

试卷代号:1344

座位号

--	--

国家开放大学(中央广播电视大学)2017年春季学期“开放本科”期末考试

金融风险管理 试题(开卷)

2017年6月

题 号	一	二	三	四	五	总 分
分 数						

得 分	评卷人

一、单项选择题(每题2分,共20分)

1. 按金融风险的性质可将金融风险划分为()。
A. 纯粹风险和投机风险
B. 可管理风险和不可管理风险
C. 系统性风险和非系统性风险
D. 可量化风险和不可量化风险
2. ()系统地提出了现代证券组合理论,为证券投资风险管理奠定了理论基础。
A. 凯恩斯
B. 希克斯
C. 马柯维茨
D. 夏普
3. 被视为银行一线准备金的是()。
A. 证券投资
B. 现金资产
C. 各种贷款
D. 固定资产
4. 缺口是指利率敏感性()与利率敏感性负债之间的差额。
A. 资产
B. 现金
C. 资金
D. 贷款
5. 源于功能货币与记账货币不一致的风险是()。
A. 交易风险
B. 折算风险
C. 经济风险
D. 经营风险
6. 在出口或对外贷款的场合,如果预测计价结算或清偿的货币汇率贬值,可以在征得对方同意的前提下(),以避免该货币可能贬值带来的损失。
A. 延期收汇
B. 延期付汇
C. 提前收汇
D. 提前付汇

7. 人员风险是指()。
- A. 执行人员错误操作带来的风险
 - B. 缺乏足够合格员工、缺乏对员工表现的恰当评估和考核等导致的风险
 - C. 电脑系统出现故障导致的风险
 - D. 因产品、服务和管理等方面的问题影响到客户和金融机构的关系所导致的风险
8. 流动性风险是指银行用于即时支付的流动资产不足,不能满足支付需要,使银行丧失()的风险。
- A. 清偿能力
 - B. 筹资能力
 - C. 保证能力
 - D. 盈利能力
9. 下列措施中不属于理赔环节风险管理措施的是()。
- A. 加强专业化的理赔队伍建设
 - B. 建立有效的理赔人员考核制度
 - C. 建立、健全理赔权限管理制度
 - D. 建立、健全风险核保制度
10. ()是指市场聚集性风险,对金融体系的完整性构成威胁。
- A. 利率风险
 - B. 系统性风险
 - C. 金融自由化风险
 - D. 金融危机

得 分	评卷人

二、多项选择题(每题 3 分,共 30 分)

11. 国家风险的基本特征有()。
- A. 发生在国内经济金融活动中
 - B. 发生在国际经济金融活动中
 - C. 只有政府和商业银行可能遭受国家风险带来的损失
 - D. 不论是政府、商业银行、企业,还是个人,都有可能遭受国家风险带来的损失
 - E. 是企业决策失误引发的风险
12. 金融风险综合分析系统一般包括()。
- A. 贷款评估系统
 - B. 财务报表分析系统
 - C. 担保品评估系统
 - D. 资产组合量化系统
 - E. 行政管理系统
13. 从银行资产和负债结构来识别金融风险的指标有()。
- A. 存贷款比率
 - B. 备付金比率
 - C. 流动性比率
 - D. 总资本充足率
 - E. 单个贷款比率

14. 专家制度法的内容包括()。
- A. 品德与声望
 - B. 资格与能力
 - C. 资金实力
 - D. 担保
 - E. 经营条件和商业周期
15. 在规避风险的过程中,金融工程技术主要运用于()。
- A. 套期保值
 - B. 投机
 - C. 套利
 - D. 构造组合
 - E. 盈利
16. 证券公司流动性风险主要来自()。
- A. 代客理财
 - B. 自营证券业务
 - C. 新股(债券)发行及配售承销业务
 - D. 客户信用交易
 - E. 投放贷款
17. 利率风险的常用分析方法有()。
- A. 收益分析法
 - B. 经济价值分析法
 - C. 缺口分析法
 - D. 利率型分析法
 - E. 续存期分析法
18. 操作风险的主要特点有()。
- A. 即使发生频率低,但也可能造成较大损失
 - B. 单个操作风险因素和操作性损失间数量关系不清晰
 - C. 操作风险不易界定
 - D. 人为因素是操作风险产生的主要原因
 - E. 操作风险发生时间具有不确定性
19. 证券投资分散化的主要方式有()。
- A. 证券种类分散化
 - B. 证券到期时间分散化
 - C. 投资部门分散化
 - D. 投资行业分散化
 - E. 投资时机分散化
20. 保险资金运用的风险管理层次包括()。
- A. 宏观决策层次
 - B. 投资实施层次
 - C. 监督与考核层次
 - D. 微观应用层次
 - E. 中观评估层次

得 分	评卷人

三、判断题(每题 3 分,共 15 分,错误的要说明理由,只判断错误给 1 分)

21. 风险分散只能降低系统性风险,对非系统性风险却无能为力。()

理由:

22. 非系统性风险对资产组合总的风险是起作用的。()

理由:

23. 由外在不确定性导致的信用风险等金融风险称为非系统性风险。()

理由:

24. 利率上下线的期权费支出可以为零。()

理由:

25. 衡量一国外债来源结构是否合理的主要指标是商业性贷款占外债总额的比例是否小于等于 70%。()

理由:

得 分	评卷人

四、计算题(每题 10 分,共 20 分)

26. 某银行购买了一份“3 对 6”的远期利率协定(FRAs),金额为 1000000 美元,期限 3 个月。从当日算起,3 个月后开始,6 个月后结束。协定利率为 9%,远期利率协定期限确定为 91 天。3 个月后,远期利率协定开始时,市场利率为 10%。

(1)令 A = 协定利率, S = 清算日市场利率, N = 合同数额, d = 远期利率协定期限。支付数额的计算公式是什么?(2 分)

(2)请根据该公式计算该银行从合同卖方收取的现金数额为多少?(计算结果请保留两位小数)(3 分)

(3)在远期利率协定结束时,该银行的净借款成本是多少?(计算结果请保留两位小数)(5 分)

27. 假设一个国家当年未清偿外债余额为 9 亿美元,当年国民生产总值为 120 亿美元,当年商品服务出口总额为 8 亿美元,当年外债还本付息总额 1.5 亿美元。

(1)试计算该国的负债率、债务率、偿债率。(计算结果请保留百分位下两位小数)(7 分)

(2)该国的负债率、债务率、偿债率是否超过了各自的国际警戒标准?(3 分)

得 分	评卷人

五、案例分析题(共 15 分)

28. (1)借款人基本情况:借款人王一民是春光乡大北村人,年龄 40 岁,家庭人口 3 人,家有住房楼房一套,面积 100 平方米,价值 15 万元,借款人租赁 60 平方米门面房,主要经营五金、器械等,流动资金 30 万元左右,年收入 10 万元左右,信用观念强,无拖欠信用社贷款本息记录。

(2)贷款基本情况

借款人:王一民

贷款日期:2015 年 9 月 10 日—2016 年 9 月 10 日,清分日期:2016 年 10 月 15 日,贷款逾期 35 天

贷款余额:15 万元

贷款种类:短期

贷款用途:流动资金

贷款方式:保证担保,担保人是国家公务员,月收入 5000 元左右,家有楼房一套 100 平方米,价值 20 万元,

贷款结息方式:该笔贷款按季正常结息

(3)贷款风险提示

借款人王一民的五金门市部,由于受市场影响,造成货物积压,应收款增多,严重影响资金周转。

请分析以下问题:

(1)请根据题中所给信息和贷款五级分类法,判断该贷款的分类。

(2)阐述贷款五级分类的划分依据。

(3)结合贷款五级分类的划分依据,阐述分类理由。

试卷代号:1344

国家开放大学(中央广播电视大学)2017年春季学期“开放本科”期末考试

金融风险 风险管理 试题答案及评分标准(开卷)

(供参考)

2017年6月

一、单项选择题(每题2分,共20分)

- | | | | | |
|------|------|------|------|-------|
| 1. C | 2. C | 3. B | 4. A | 5. B |
| 6. C | 7. B | 8. A | 9. D | 10. B |

二、多项选择题(每题3分,共30分)

- | | | | | |
|----------|----------|----------|-----------|---------|
| 11. BD | 12. ABCD | 13. ABCE | 14. ABCDE | 15. AD |
| 16. ABCD | 17. AB | 18. ABD | 19. ABCDE | 20. ABC |

三、判断题(每题3分,共15分,错误的要说明理由,只判断错误给1分)

21. 风险分散只能降低系统性风险,对非系统性风险却无能为力。(错)

理由:风险分散只能降低非系统性风险,对系统性风险却无能为力。

22. 非系统性风险对资产组合总的风险是起作用的。(错)

理由:在资产组合里有多种资产,当某项资产的非系统性部分的回报增加时,很可能另一项资产的非系统性部分的回报下降,两种运动相互抵消,对总资产组合的风险不起作用。

23. 由外在不确定性导致的信用风险等金融风险称为非系统性风险。(错)

理由:由外在不确定性导致的信用风险等金融风险称为系统性风险,由内在不确定性导致的信用风险才称为非系统性风险。

24. 利率上下线的期权费支出可以为零。(对)

25. 衡量一国外债来源结构是否合理的主要指标是商业性贷款占外债总额的比例是否小于等于70%。(错)

理由:衡量一国外债来源结构是否合理的主要指标是商业性贷款占外债总额的比例是否小于等于60%。

四、计算题(每题 10 分,共 20 分)

26. 答案:

(1) 令 A = 协定利率, S = 清算日市场利率, N = 合同数额, d = 远期利率协定期限。

如果 $S > A$, 卖方向买方支付差额; 如果 $S < A$, 买方向卖方支付差额, 支付的数额为:

$$\frac{N \cdot (S - A) \cdot \frac{d}{360}}{1 + S \cdot \frac{d}{360}}$$

公式的分子是支付的市场利率与协定利率的差额, 但由于是在 FRAs 开始时支付, 所以需用分母加以折现。(2 分)

(2) 银行从合同卖方收取现金, 数额为:(3 分)

$$\frac{10000000 \times (10\% - 9\%) \times \frac{91}{360}}{1 + 10\% \times \frac{91}{360}} = 2465.46 (\text{美元})$$

$$\text{若分子、分母保留 3 位小数计算} = \frac{2527.778}{1.025} = 2466.12 (\text{美元})$$

$$\text{若分子、分母保留两位小数计算} = \frac{2527.78}{1.03} = 2454.16 (\text{美元})$$

(计算时将数据列入公式, 计算结果为上面三个之一均可得 3 分)

$$(3) \text{方法 1: } 10000000 \times 10\% \times \frac{91}{360} = 25277.78 (\text{美元})$$

$$2465.46 \times (1 + 10\% \times \frac{91}{360}) = 2527.78 (\text{美元})$$

银行的净借款成本在 FRAs 结束时为:

$$\text{净借款成本} = 25277.78 - 2527.78 = 22750.0 (\text{美元})$$

方法 2: 或直接写成: 通过远期利率协定, 银行将利率锁定, 银行净借款成本在 FRAs 结束

$$\text{时为: } 10000000 \times 9\% \times \frac{91}{360} = 22750 (\text{美元})$$

(用以上两种方法计算正确均可得 5 分)

27. 答案:

$$(1) \text{负债率} = (\text{当年未清偿外债余额} / \text{当年国民生产总值}) \times 100\% = \frac{9}{120} \times 100\% = 7.5\% \quad (3 \text{分})$$

$$\text{债务率} = (\text{当年未清偿外债余额} / \text{当年商品服务出口总额}) \times 100\% = \frac{9}{8} \times 100\% = 112.5\% \quad (2 \text{分})$$

$$\text{偿债率} = (\text{当年外债还本付息总额} / \text{当年商品服务出口总额}) \times 100\% = \frac{1.5}{8} \times 100\% =$$

18.75%(2分)

(2) 负债率的国际警戒标准为 20%，未超过国际警戒标准。(1分)

债务率的国际警戒标准为 100%，超过国际警戒标准。(1分)

偿债率的国际警戒标准为 25%，未超过国际警戒标准。(1分)

五、案例分析题(共 15 分)

28. 参考答案:

(1) 该笔贷款属于关注类贷款。(5分)

(2) 五级贷款分类法,按贷款风险从小到大的顺序,将贷款依次分为“正常、关注、次级、可疑、损失”五个级别,后三个级别为不良贷款。

正常类贷款。是指借款人能够履行合同,没有足够理由怀疑贷款本息不能按时足额偿还。其基本特征为一切正常。

关注类贷款。是指“尽管借款人目前有能力偿还贷款本息,但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素”。特征是借款人能够用正常的经营收入偿还贷款本息,但存在潜在缺陷,可能影响贷款的偿还。

次级类贷款。是指“借款人的还款能力出现明显问题,完全依靠其正常营业收入无法足额偿还贷款本息,即使执行担保,也可能会造成一定损失”。其基本特征为缺陷明显,可能损失。

可疑类贷款。是指“借款人无法足额偿还贷款本息,即使执行担保,也肯定要造成较大损失”。基本特征为肯定损失。

损失类贷款。是指“在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序之后,本息仍然无法收回,或只能收回极少部分”。基本特征为损失严重。(6分)

(3)借款人王一民目前有能力偿还贷款本息,虽然该笔贷款已经逾期,但是该笔贷款能按季结息,又是保证担保贷款,担保人是国家公务员,月收入 5000 元左右,家有楼房一套 100 平方米,价值 20 万元,目前该笔贷款形不成风险。但借款人的五金门市部的资金周转出现了问题,并造成贷款到期后不能按期归还,逾期 35 天,存在潜在缺陷,可能影响贷款的偿还。所以划分为关注类贷款。(4分)