

试卷代号:1344

座位号

--	--

国家开放大学(中央广播电视大学)2018 年秋季学期“开放本科”期末考试

金融风险管理 试题(开卷)

2019 年 1 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. 以下不属于代理业务中的操作风险的是()。
- A. 委托方伪造收付款凭证骗取资金

B. 客户通过代理收付款进行洗钱活动

C. 业务员贪污或截留手续费

D. 代客理财产品由于市场利率波动而造成损失
2. 下列各种风险管理策略中,采用哪一种来降低非系统性风险最为直接、有效?()
- A. 风险分散

B. 风险对冲

C. 风险转移

D. 风险补偿
3. ()是 20 世纪 50 年代初研究使用的一种调查征求意见的方法,现在已经被广泛应用到经济、社会预测和决策之中。
- A. 德尔菲法

B. CART 结构分析法

C. 信用评级法

D. 期权推理分析法
4. 金融机构的流动性越高,()。
- A. 风险性越大

B. 风险性越小

C. 风险性没有

D. 风险性较强
5. 麦考利存续期是金融工具利息收入的现值与金融工具()之比。
- A. 面值

B. 现值

C. 未来价值预期

D. 清算价值

13. 按照美国标准普尔、穆迪等著名评级公司的作业流程,信用评级过程一般包括的阶段有()。
- A. 准备
 - B. 会谈
 - C. 评定
 - D. 公示
 - E. 事后管理
14. 商业银行贷款理论的缺陷是()。
- A. 没有考虑贷款需求多样化
 - B. 没有认识到存款的相对稳定性
 - C. 没有注意到贷款清偿的外部条件
 - D. 没有预测购买负债
 - E. 没有注意流动性与盈利性的矛盾
15. 利率上限可看成由一系列不同有效期限的()合成。
- A. 借款人利率期权
 - B. 贷款人利率期权
 - C. 卖出利率期权
 - D. 买入利率期权
 - E. 利率期货
16. 管理利率风险的常用金融工具包括()。
- A. 远期利率协定
 - B. 利率期货
 - C. 利率期权
 - D. 利率互换
 - E. 利率上限
17. 折算风险的管理办法有()。
- A. 缺口法
 - B. 商业法
 - C. 金融法
 - D. 合约保值法
 - E. 财务管理法
18. 操作风险度量模型可以划分为()。
- A. 基本指标法
 - B. 标准化方法
 - C. 高级衡量法
 - D. 积分卡法
 - E. 损失分布法
19. 商业银行全面风险管理体系由以下()要素组成。
- A. 风险管理环境与风险信息处理
 - B. 风险管理目标与政策设定
 - C. 风险监测与识别、后评价和持续改进
 - D. 风险评估与内部控制
 - E. 风险定价与处置
20. 金融衍生工具信用风险管理的过程包括()。
- A. 信用风险预测
 - B. 信用风险评估
 - C. 信用风险控制
 - D. 信用风险财务处理
 - E. 信用风险监控

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. 根据《巴塞尔资本协议》规定,商业银行的一级资本充足率不能低于 8%。()

理由:

22. 某金融资产的方差越大,说明金融风险越小。()

理由:

23. 贷款总额与核心存款的比率越小,说明商业银行“存储”的流动性越低,流动性风险也就越大。()

理由:

24. 外债的偿还管理中,在一定条件下可以借新债还旧债。()

理由:

25. 由于资本市场金融产品价格下跌给保险公司投资收益带来负面影响是保险公司资金运用风险中的流动性风险。()

理由:

得 分	评卷人

四、计算题(每题 10 分,共 20 分)

26. 某银行的利率敏感性资产平均存续期为 5 年,利率敏感性负债平均存续期为 4 年,利率敏感性资产现值为 2500 亿,利率敏感性负债现值为 2000 亿。

(1)存续期缺口的计算公式是什么?(3 分)

(2)存续期缺口是多少年?(3 分)

(3)在这样的缺口下,其未来利润下降的风险,是表现在利率上升时,还是表现在利率下降时?(4 分)

27. 假设某投资者在年初投资资本金 20 万元,他用这笔资金正好买入一张为期一年的面额为 20 万元的债券,债券票面利率为 8%,该年的通货膨胀率为 3%,请问:

(1)一年后,他投资所得的实际值为多少万元?(5 分)

(2)他该年投资的名义收益率和实际收益率分别是百分之多少?(5 分)

(计算结果保留两位小数)

得 分	评卷人

五、案例分析题(共 15 分)

28. 银监会发布 2016 年四季度主要监管指标数据显示,截至 2016 年四季度末,商业银行当年累计实现净利润 16490 亿元,同比增长 3.54%,增速同比上升 1.11 个百分点;商业银行(法人口径,下同)不良贷款余额 15123 亿元,较上季末增加 183 亿元;商业银行不良贷款率 1.74%,比上季末下降 0.02 个百分点。

案例分析:

- (1)按金融风险的形态划分,商业银行不良贷款率上升属于什么风险?
- (2)请解释这个风险形态。
- (3)导致这个风险的成因是什么?

试卷代号:1344

国家开放大学(中央广播电视大学)2018年秋季学期“开放本科”期末考试

金融风险 试题答案及评分标准(开卷)

(供参考)

2019年1月

一、单项选择题(每题2分,共20分)

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

二、多项选择题(每题3分,共30分)

- | | | | | |
|-----------|---------|----------|-----------|---------|
| 11. ABCD | 12. ACD | 13. ABCE | 14. ABC | 15. AC |
| 16. ABCDE | 17. AD | 18. ABC | 19. ABCDE | 20. BCD |

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. 根据《巴塞尔资本协议》规定,商业银行的一级资本充足率不能低于8%。(错)

理由:商业银行的一级资本充足率不能低于4%,总资本充足率不能低于8%。

22. 某金融资产的方差越大,说明金融风险越小。(错)

理由:某金融资产的方差越大,说明资产收益波动越大,金融风险越大。

23. 贷款总额与核心存款的比率越小,说明商业银行“存储”的流动性越低,流动性风险也就越大。(错)

理由:该指标越小说明流动性越充分,风险也就越小。

24. 外债的偿还管理中,在一定条件下可以借新债还旧债。(对)

25. 由于资本市场金融产品价格下跌给保险公司投资收益带来负面影响是保险公司资金运用风险中的流动性风险。(错)

理由:由于资本市场金融产品价格下跌给保险公司投资收益带来负面影响是保险公司资金运用风险中的资本市场风险。

四、计算题(每题10分,共20分)

26. 答案:

(1)以 P_A 和 P_L 分别表示资产和负债的现值,以 D_A 和 D_L 分别表示资产和负债的存续期,则存续期缺口的计算公式为: $D_A - D_L \times P_L / P_A$ 。(3分)

(2)存续期缺口 $= D_A - D_L \times P_L / P_A = 5 - 4 \times 2000 / 2500 = 1.8$ 年(3分)

(3)该银行处于存续期正缺口,它面临利率上升、未来利润下降的风险。(4分)

27. 答案:

(1) 投资实际所得 $= 20 \times (1 + 8\%) / (1 + 3\%) = 20.97$ (万元) (5 分)

(2) 名义收益率为 8% (2 分)

实际收益率 $= [(1 + 8\%) / (1 + 3\%) \times 100\%] - 1 = 4.85\%$ (3 分)

五、案例分析题(共 15 分)

28. 参考答案:

(1) 按照金融风险的形态划分, 商业银行不良贷款率上升属于商业银行的信用风险。(5 分)

(2) 银行信用风险, 即信贷风险, 是指由于借款人主观违约或客观上还款出现困难, 而导致借款本息不能按时偿还, 而给放款银行带来损失的风险。(3 分)

(3) 导致信贷风险的主要因素有:(7 分)

① 借款人经营状况、财务状况、利润水平的不确定性以及信用等级状况的多变性;

② 宏观经济发展状况的不稳定性;

③ 自然社会经济生活中可变事件的不确定性;

④ 经济变量的不规则变动;

⑤ 其它因素, 包括社会诚信水平和信用状况、心理预期、信息的充分性、道德风险等。