

《初级风险管理》三色笔记

目录

第一章	风险管理基础.....	1
第二章	风险管理体系.....	9
第三章	资本管理.....	15
第四章	信用风险管理.....	23
第五章	市场风险管理.....	40
第六章	操作风险管理.....	54
第七章	流动性风险管理.....	63
第八章	国别风险管理.....	70
第九章	声誉风险与战略风险管理.....	75
第十章	其他风险管理.....	77
第十一章	压力测试.....	84
第十二章	风险评估与资本评估.....	89
第十三章	银行监管与市场约束.....	91

注：

1. 红色表示重点知识点，为高频考点
2. 蓝色表示熟记知识点，为常考点
3. 黑色为了解知识部分，只需了解

第一章 风险管理基础

第一节 商业银行风险

考点1 风险、收益与损失（☆☆）

1. 风险

（1）未来结果出现收益或损失的不确定性。

（2）如果某个事件的收益或损失是固定的并已经被事先确定下来，则不存在风险；若该事件的收益或损失存在变化的可能，且这种变化过程事先无法确定，则存在风险。

2. 损失

（1）损失与风险的区别

风险≠损失，损失：事后，风险：事前

（2）损失的种类

种类	特征	应对措施
预期损失	基于历史数据分析可以预见到的损失(平均值或中间值)	提取损失准备金、冲减利润
非预期损失	对预期损失的偏离，难以预见到的较大损失	资本金
灾难性损失	超出非预期损失之外的重大损失	购买商业保险、严格限制高风险业务

考点2 系统性金融风险（☆）

1. 含义

由于金融体系的内在相关性，单个或一部分金融机构的破产、倒闭或巨额损失，在金融机构和市场之间快速蔓延，导致整个金融系统崩溃的风险以及对实体经济产生严重负面效应的可能性。

2. 特征

复杂性；突发性；交叉传染性快，波及范围广；负外部性强。

3. 全球系统重要性银行分组及附加资本要求

组别	附加资本要求（%）	全球系统重要性银行
5	3.5	空缺
4	2.5	空缺
3	2.0	花旗集团、汇丰银行、摩根大通

2	1.5	中国银行、中国工商银行、中国建设银行
1	1.0	中国农业银行

考点3 商业银行风险的主要类别（☆☆☆）

1. 信用风险

（1）含义

债务人或交易对手未能履行合同规定的义务（违约风险）或信用质量发生变化，影响金融产品价格，从而给债权人或金融产品持有人造成经济损失的风险。

（2）来源

表内：贷款、债券投资等

表外：信用担保、贷款承诺及衍生产品交易等

（3）影响后果

基础金融产品：损失最多是全部账面价值

衍生产品：潜在的风险损失巨大

（4）特殊的信用风险

结算风险：交易双方在结算过程中，一方支付了合同资金但另一方发生违约的风险。

（5）特征

由个案因素决定，观察数据少且不易获取，属于非系统性风险，存在于银行账户。

2. 市场风险

（1）含义

金融资产价格和商品价格的波动给商业银行表内头寸、表外头寸造成损失的风险。

（2）种类

利率风险、汇率风险、股票风险、商品风险。

（3）特征

数据充分且易于计量，更适于采用量化技术加以控制，属于系统性风险，存在于交易账户。

3. 操作风险

（1）含义

由不完善或有问题的内部程序、员工、信息科技系统以及外部事件所造成损失的风险，包括法律风险，但不包括声誉风险和战略风险。

（2）种类

人员因素	内部流程	系统缺陷	外部事件
职员欺诈、失职违规、违反用工法律	流程不健全、流程执行失败、控制和报告不力、文件或合同缺陷、担保品管理不当、产品服务缺陷、泄密、与客户纠纷	信息科技系统和一般配套设备不完善	外部欺诈、自然灾害、交通事故、外包商不履责

（3）特征：普遍性和非营利性。

4. 法律风险

(1) 含义

商业银行因日常经营和业务活动无法满足或违反法律规定，导致不能履行合同、发生争议/诉讼或其他法律纠纷而造成经济损失的风险。

(2) 本质

是一种特殊类型的操作风险，包括但不限于因监管措施和解决民商事争议而支付的罚款、罚金或者惩罚性赔偿所导致的风险敞口。

(3) 种类: 违规风险与监管风险。

5. 流动性风险

(1) 含义

商业银行无法以合理成本及时获得充足资金，用于偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的其他资金需求的风险。

(2) 特征

是银行所有风险中最具破坏力的风险，终结者，多维风险。流动性风险管理水平体现了商业银行的整体经营管理水平。

6. 国别风险

(1) 含义

由于某一国家或地区经济、政治、社会变化及事件，导致该国家或地区借款人或债务人没有能力或者拒绝偿付商业银行债务，或使商业银行在该国家或地区的商业存在遭受损失，或使商业银行遭受其他损失的风险。

【提示】国别风险体系中的国家或地区，指不同的司法管辖区或经济体。

(2) 产生原因

一国或地区经济状况恶化、政治和社会动荡、资产被国有化或被征用、政府拒付对外债务、外汇管制或货币贬值等。

7. 声誉风险

(1) 含义

由商业银行经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对商业银行负面评价的风险。

(2) 特征

声誉风险被看作是对其经济价值最大的威胁，多维风险。

8. 战略风险

(1) 含义

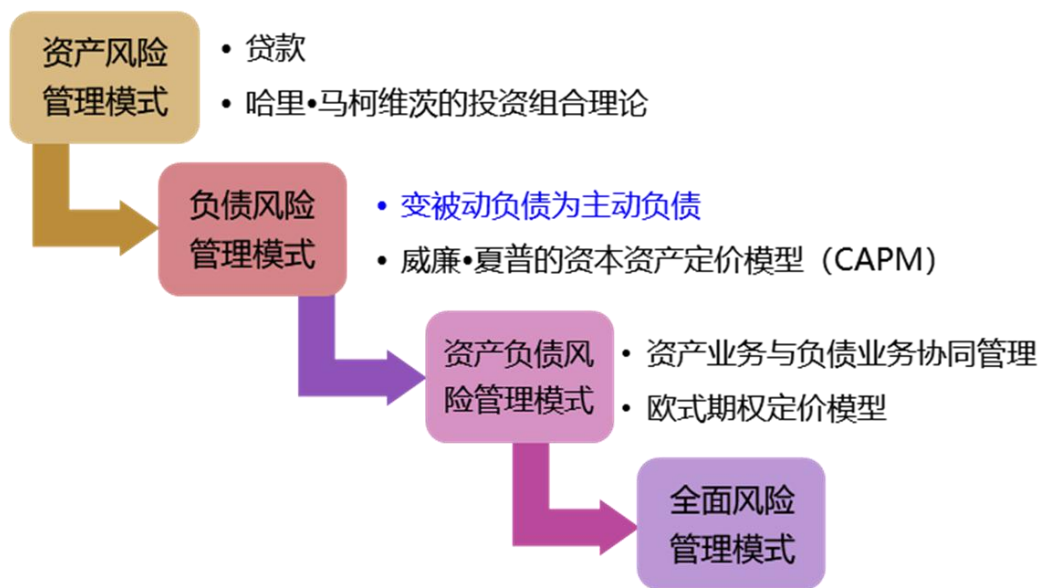
商业银行在追求短期商业目的和长期发展目标的过程中，因不适当的发展规划和战略决策给商业银行造成损失或不利影响的风险（多维风险）。

(2) 表现

- ① 商业银行战略目标缺乏整体兼容性；
- ② 为实现战略目标而制定的经营策略存在缺陷；
- ③ 为实现战略目标所需要的资源匮乏；
- ④ 整个战略实施过程的质量难以保证。

第二节 商业银行风险管理

考点1 商业银行风险管理的模式



考点2 商业银行风险管理的策略 (☆☆☆)

1. 风险分散

(1) 含义

通过**多样化投资**分散并降低风险的策略性选择(“不要将所有的鸡蛋放在一个篮子里”)。

(2) 理论依据

马柯维茨的投资组合理论认为,只要两种资产收益率的**相关系数不为1**(即不完全正相关),分散投资于两种资产就具有降低风险的作用。

(3) 前提条件

相互独立的多种资产组成的投资组合,组合中的资产个数足够多。

(4) 应对措施

商业银行信贷业务应是全方位、多种类的,而不应集中于同一业务、同一性质甚至同一个借款人。

①**信贷资产组合管理**

②与其他商业银行组成**银团贷款**

2. 风险对冲

(1) 含义

通过投资或购买与标的资产收益波动**负相关**的某种资产或衍生产品,来抵消标的资产潜在损失的一种策略性选择。

(2) 种类

①**自我对冲**:商业银行利用**资产负债表**或某些具有收益负相关性质的业务组合本身所具有的对冲特性进行风险对冲。

②**市场对冲**:对于无法通过资产负债表和相关业务调整进行自我对冲的风险,通过**衍生产品市场**进行对冲。

(3) 对管理**市场风险**非常有效,也应用于**信用风险**管理领域。

3. 风险转移

(1) 含义

通过购买某种金融产品或采取其他合法的经济措施将风险**转移给其他经济主体**的一种策略性选择。

(2) 种类

①保险转移

某些衍生产品（期权合约）可看作特殊形式的保单。

②非保险转移：担保、备用信用证

4. 风险规避

(1) 含义

商业银行拒绝或退出某一业务或市场，以避免承担该业务或市场风险的策略性选择。

(2) 策略

限制某些业务的经济资本配置。

(3) 原则

没有风险就没有收益

(4) 局限性

消极，不宜成为商业银行风险管理的主导策略。

5. 风险补偿

(1) 含义

商业银行在从事的业务活动造成实质性损失之前，对承担的风险进行价格补偿的策略性选择。

(2) 策略

在交易价格上附加更高的风险溢价。

信用等级较高的优质客户：优惠利率

信用等级较低的客户：在基准利率基础上调高利率

考点3 商业银行风险管理的作用

1. 健全的风险管理体系能为商业银行创造价值。
2. 良好的风险管理能力是商业银行业务发展的原动力。
3. 风险管理可以改变商业银行的经营模式。
4. 风险管理能够为商业银行风险定价提供依据。
5. 风险管理水平体现了商业银行的核心竞争力。

第三节 风险管理定量基础

考点1 概率及概率分布（☆☆）

1. 随机事件与概率

(1) 随机事件：在每次随机试验中可能出现，也可能不出现的结果。随机事件由基本事件构成。

(2) 基本事件：在每次随机试验中至少发生一次，也仅发生一次的事件。是随机试验中不能再分解的最简单的随机事件。

(3) 概率：是对不确定性事件发生可能性的一种度量。

(4) 不确定性事件：在相同的条件下重复一个行为或试验，所出现的结果有多种，但具体是哪种结果事前不可预知。

(5) 确定性事件：在相同的条件下重复同一行为或试验，出现的结果是相同的。

2. 随机变量及其概率分布

(1) 离散型随机变量：随机变量X的所有可能值只有有限多个或可列多个（列举法或表格法）。

(2) 连续型随机变量：随机变量X的所有可能值由一个或若干个（有限或无限）实数轴上的区间组成。

3. 随机变量的期望值、方差和协方差

(1) 期望、方差与标准差（离散型随机变量）

	期望值E(x)	方差D (X)	标准差（波动率）
计算公式	$\sum_{i=1}^N x_i \cdot p_i$	$\sum_{i=1}^N [x_i - E(x)]^2 p_i$	方差的算术平方根
含义	均值	均反映了数据的离散程度，数值越大，不确定性增加，风险程度也越大	

(2) 协方差与相关系数

	协方差Cov (X,Y)	相关系数 $\rho_{X,Y}$
计算公式	$E \{[X-E(X)][Y-E(Y)]\}$	$\frac{Cov(X,Y)}{\sigma(X)\sigma(Y)}$
含义	度量不同随机变量之间的相关性	
取值范围	$(-\infty, +\infty)$	-1~1 -1时，完全负相关 1时，完全正相关 0时，不相关

4. 一些重要的概率分布

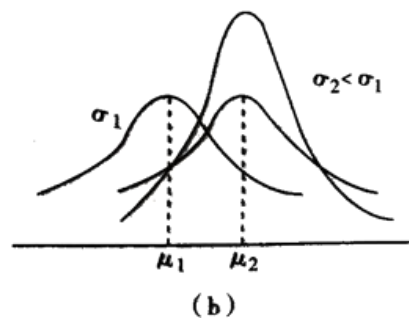
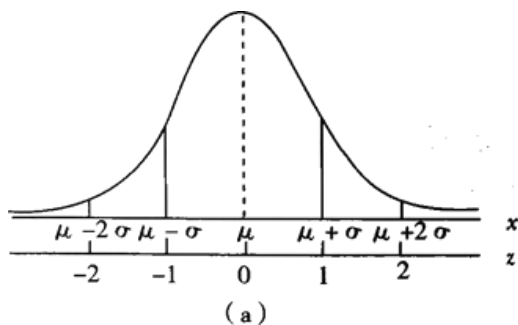
(1)

	二项分布	泊松分布	均匀分布
含义	描述只有两种可能结果的多次重复事件的离散型随机变量的概率分布	描述独立单位时间内（也可以是单位面积、单位产品）某一事件成功次数所对应的概率	连续型随机变量 X 在一个区间 [a,b] 里以相等的可能性取 [a,b] 中的任何一个实数值
举例	贷款是否发生违约就只有两种可能结果	单位时间内某商业银行接待客户的数量	

(2) 正态分布



- ①关于 $x=\mu$ (均值) 对称, 在 $x=\mu$ 处曲线最高
- ②若固定 σ , 随 μ 值不同, 曲线位置不同, 故称 μ 为位置参数
- ③若固定 μ , σ 大时, 曲线矮而胖, σ 小时, 曲线瘦而高, 故称 σ 为形状参数
- ④整个曲线下面积为 1



⑤正态随机变量 X , 其观测值落在距均值的距离为 1 倍、2 倍、2.5 倍标准差范围内的概率分别如下:

$$P(\mu - \sigma < X < \mu + \sigma) \approx 68\%$$

$$P(\mu - 2\sigma < X < \mu + 2\sigma) \approx 95\%$$

$$P(\mu - 2.5\sigma < X < \mu + 2.5\sigma) \approx 99\%$$

⑥当 $\mu=0$, $\sigma=1$ 时, 为标准正态分布。

5. 偏度和峰度

	偏度	峰度
含义	度量随机变量概率分布的 不对称性	度量随机变量概率分布的 陡峭程度
计算公式	$S=E[\frac{X-E(X)}{\sigma(X)}]^3$	$K=E[\frac{X-E(X)}{\sigma(X)}]^4$
取值范围	$(-\infty, +\infty)$ 偏度>0, X右边偏离均值的数据较多, 右偏 (正偏)	$[1, +\infty)$ 峰度>3, 高峰, 尖峰肥尾
【提示】正态分布, 偏度等于零, 峰度等于3		

考点2 线性回归分析

1. 回归方程

$$Y = \alpha + \beta_1 X_1 + \dots + \beta_n X_n + \varepsilon, \quad \varepsilon \text{ 为误差项}$$

当 $n=1$ 时, 为一元回归, β 为斜率;

当 $n>1$ 时, 为多元回归。

2. 模型的假定

- (1) Y 与解释变量 X_i 之间的关系是线性的;
- (2) 解释变量 X_i 之间互不相关, 即不存在多重共线性;
- (3) 误差项 ε 的期望值为零;
- (4) 对不同的观察值, ε 的方差不变, 即不存在异方差;
- (5) 误差项 ε 满足正态分布。

3. 建立模型

- (1) 对众多的影响因素, 需要通过逐步回归等方法, 挑选出适合的解释因素来建立模型。
- (2) 逐步回归的基本思想是逐一增加解释变量个数, 逐一进行显著性检验, 直到既没有显著的解释变量选入回归方程, 也没有不显著的解释变量从回归方程中剔除, 保证最后所得到的解释变量集是最优的。

4. 评估模型的性能

- (1) 残差图。从预测结果中减去对应的目标变量的真实值, 便可获得残差值。将残差值绘制成残差图, 可对回归模型进行评估。
- (2) 均方误差。线性回归模型拟合过程中, 误差平方和 (SSE) 的平均值
- (3) 拟合优度。可解释的波动与总波动之比, 反映了 Y 的波动有多少百分比能被 X 的波动所描述。
- (4) 模型拟合优良性评价准则。评价准则包括 AIC 准则 (赤池信息准则)、BIC 准则 (贝叶斯信息准则)。

考点3 收益和风险的度量 (☆☆☆)

1. 收益的度量

	绝对收益	持有期收益率	预期收益率
--	------	--------	-------

含义	增值部分的绝对量	当期资产总价值的变化及其现金收益占期初投资额的百分比	期望收益率
计算公式	$P - P_0$	$(P_1 + D - P_0) / P_0 \times 100\%$	期望值的计算公式

2. 风险的度量：方差和标准差

资产收益率标准差越大，表明资产收益率的波动性越大。当标准差很小或接近于零时，资产的收益率基本稳定在预期收益水平，出现的不确定性程度逐渐减小。

考点4 风险分散的数理原理（☆☆☆）

1. 资产组合的收益率

$$R_p = W_1 R_1 + W_2 R_2$$

R 为资产的预期收益率，W 为每种资产的投资权重

2. 资产组合的风险

$$\sigma_p^2 = W_1^2 \sigma_1^2 + W_2^2 \sigma_2^2 + 2\rho W_1 W_2 \sigma_1 \sigma_2$$

3. 风险分散的数理原理

（1）当两种资产之间的收益率变化不完全正相关（ $\rho < 1$ ）时，该资产组合的整体风险小于各项资产风险的加权之和。

（2）当各资产间的相关系数为正时，风险分散效果较差；相关系数为负时，风险分散效果较好。

（3）当相关系数为零时，即不存在线性相关性，也能分散风险。

【提示】资产组合可以消除非系统风险，但不能消除系统性风险。

第二章 风险管理体系

第一节 风险治理架构

基础知识导入

股东（大）会：

1. 决定公司的经营方针和投资计划
2. 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项
3. 审议批准报告、方案等

董事会：

1. 决定公司的经营计划和投资方案
2. 决定公司内部管理机构的设置
3. 决定聘任或者解聘公司经理及其报酬事项，并根据经理的提名决定聘任或解聘公司副经理、财务负责人及其报酬事项
4. 制定公司的基本管理制度
5. 制定方案

监事会：

对董事、高级管理人员进行监督

总经理：

1. 主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议
2. 组织实施公司年度经营计划和投资方案
3. 拟订公司内部管理机构设置方案
4. 拟订公司的基本管理制度
5. 提请聘任或解聘公司副经理、财务负责人
6. 制定公司的具体规章
7. 决定聘任或解聘除应由董事会决定聘任或解聘以外的负责管理人员

考点1 董事会及其风险管理委员会（☆☆☆）

1. 董事会的性质

- （1）董事会向股东大会负责，是商业银行的决策机构。
- （2）董事会对银行风险管理承担最终责任。

2. 董事会的职责

- （1）负责建立风险文化，制定风险管理策略，设定风险偏好和确保风险限额的设立；
- （2）审批重大风险管理政策和程序，审议全面风险管理报告，审批全面风险和各类重要风险的信息披露；
- （3）监督高级管理层开展全面风险管理；
- （4）聘任风险总监（首席风险官）或其他高级管理人员；
- （5）牵头负责全面风险管理；
- （6）可以授权其下设的风险管理委员会履行其全面风险管理的部分职责。

3. 风险管理委员会的职责

- （1）负责监督高级管理层关于各类风险的控制情况；
- （2）对商业银行风险政策、管理状况及风险承受能力进行定期评估，提出完善商业银行风险管理和内部控制的意见。

考点2 监事会（☆☆☆）

1. 监事会的性质

商业银行的内部监督机构，对股东大会负责。

2. 监事会的职责

- （1）监督董事会、高管层是否尽职履职；
- 【提示】至少每年一次向股东大会报告董事会及高级管理层的履职情况。
- （2）对银行承担的风险水平和风险管理体系的有效性进行独立的监督、评价。

考点3 高级管理层（☆☆☆）

1. 高级管理层的性质

向董事会负责，是商业银行的执行机构。

2. 高级管理层的职责

- （1）建立适应全面风险管理的经营管理架构，明确全面风险管理职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间相互协调、有效制衡的运行机制；
- （2）制定清晰的执行和问责机制，确保风险管理策略、风险偏好和风险限额得到充分传达和有效实施；
- （3）根据董事会设定的风险偏好，制定风险限额，包括但不限于行业、区域、客户、产品等维度；
- （4）制定风险管理政策和程序，定期评估，必要时予以调整；
- （5）评估全面风险和各类重要风险管理状况并向董事会报告；
- （6）建立完备的管理信息系统和数据质量控制机制；

(7) 对突破风险偏好、风险限额以及违反风险管理政策和程序的情况进行监督, 根据董事会的授权进行处理。

3. 首席风险官

负责商业银行的全面风险管理, 并可以直接向董事会及其风险管理委员会报告。

考点4 风险管理部门 (☆☆)

风险管理部门在高管层(首席风险官)的领导下, 负责建设完善包括风险管理政策制度、工具方法、信息系统等在内的风险管理体系, 组织开展各项风险管理工作, 对银行承担的风险进行识别、监测、控制、缓释以及风险敞口的报告, 促进银行稳健经营、持续发展。

1. 风险管理部门的职责

- (1) 对各项业务及各类风险进行持续、统一的监测、分析与报告;
- (2) 持续监控风险并测算与风险相关的资本需求, 及时向高级管理层和董事会报告;
- (3) 了解银行股东特别是主要股东的风险状况、集团架构对商业银行风险状况的影响和传导, 定期进行压力测试, 并制定应急预案;
- (4) 评估业务和产品创新、进入新市场以及市场环境发生显著变化时, 给商业银行带来的风险。

2. 三道防线

- 第一道 业务条线部门 (风险的承担者, 负责持续识别、评估和报告风险敞口)
- 第二道 风险管理部门和合规部门
- 第三道 内部审计

3. 前台、中台、后台分离

- 前台 市场营销部门
- 中台 财务管理和风险管理部门
- 后台 人力资源管理、稽核监督、业务处理、信息技术等支持保障部门

4. 独立的风险管理职能

独立的风险管理职能是银行第二道防线的重要组成部分; 风险管理部门通过对各项业务和风险的监控、分析, 以独立于业务部门的报告路线, 直接向高管层和董事会报告业务的风险状况。

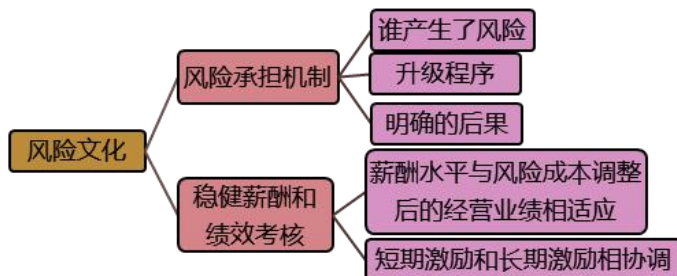
第二节 风险文化、偏好和限额

考点1 风险文化和策略

1. 风险文化的含义

商业银行在经营管理活动中逐步形成的风险管理理念、哲学和价值观, 通过商业银行的风险管理战略、风险管理制度以及广大员工的风险管理行为表现出来的一种企业文化。

2. 风险文化的内容



考点2 风险偏好管理 (☆)

1. 风险偏好的定义

商业银行在追求实现战略目标的过程中, 愿意且能够承担的风险类型和风险总量。

2. 风险偏好管理框架和风险偏好声明

(1) 风险偏好管理框架

风险偏好框架是确定、沟通和监控风险偏好的**总体方法**，包括**政策、流程、控制环节和制度**。其中，还包括风险偏好说明、风险限额、有关监督和监控风险偏好框架实施的职能和职责。

(2) 有效的风险偏好声明的原则

- ①包括银行在制定战略和业务规划时所使用的**关键背景信息和假设**。
- ②与银行长短期战略规划、资本规划、财务规划、薪酬机制相关联。
- ③考虑客户的利益和对股东的受托义务、资本及其他监管要求，在完成战略目标和业务计划时，确定**银行愿意接受的风险总量**。
- ④基于总体风险偏好、风险能力、风险轮廓，应为每类实质性风险和总体风险确定能够**接受的最高风险水平**。
- ⑤包括**定量和定性**的陈述。
- ⑥**具有前瞻性**。

3. 制定过程中需考虑的因素

(1) 风险偏好与利益相关人的期望

利益 相关人	股东	二级资本持有人	债权人、存款人、监管机构和评级机构
风险偏好指标	收益 和资本维度（股权资本）	资本维度（股权资本、 一级资本充足率 ）	资本维度（ 经济资本、监管资本充足率 ）

- (2) 银行需考虑该行愿意承担的风险，以及承担风险的能力
- (3) 监管要求
- (4) 充分考虑压力测试

考点3 风险限额管理（☆）

限额管理是最常用的风险**事前**控制手段。从各类限额的关系看，**国别限额**处在**最顶端**，行业限额承上启下，**客户限额**是**最基本**的限额，主要通过客户授信进行控制。

1. 风险限额管理的一般原则

- (1) 限额种类要**覆盖风险偏好范围内**的各类风险；
- (2) 限额指标通常包括**盈利、资本、流动性**或其他相关指标（如增长率、波动性）；
- (3) 强调集中度风险，包括全集团、业务条线或相关法人实体层面的重大风险集中度（如交易对手方、国家/地区、担保物类型、产品等）；
- (4) 参考最佳市场实践，但**不以同业标准或以监管要求作为限额标准**等。

2. 风险限额的种类

①集中度限额

直接设定于单个敞口（如国家、行业、区域、客户等）的规模**上限**，其目的是保证投资组合的多样性，避免风险过度集中于某类敞口。

②VaR 限额

是对业务敞口的风险价值进行额度限制，高度依赖模型和数据。

③止损限额

以**实际损失而非可能损失**为监测对象，主要用于控制**市场风险**，多采取“**盯市**”方式。

3. 限额管理的环节

(1) 风险限额设定

- ①全面风险计量（量化分析）；
- ②利用会计信息系统，对各业务敞口的收益和成本进行量化分析；
- ③运用资产组合分析模型，对各业务敞口确定经济资本的增量和存量。
- ④综合考虑监管部门的政策要求以及银行战略管理层的风险偏好，最终确定各业务敞口的风险限额。

（2）风险限额监测

- ①限额监测的范围应该是全面的，包括银行的整体限额、组合分类的限额乃至单笔业务的限额。
- ②由风险管理部门负责，并定期发布监测报告。

（3）超限额处理

- ①应由风险管理部门负责组织落实。
- ②根据超限额的程度决定是否上报更高的决策者。
- ③对超限额处置的实际效果要定期进行返回检验，以持续改进风险控制能力。

第三节 风险管理政策和流程

考点1 风险管理政策

风险政策是一系列的风险管理制度规定，目的是确保银行的风险识别、计量、缓释和监控能力与银行的规模、复杂性及风险状况相匹配。其中，风险识别应涵盖银行面临的所有重大风险，包括表内与表外、集团层面、投资组合层面及业务条线层面的风险。

风险管理政策应包括全面风险管理的方法，风险定性管理和定量管理的方法，风险管理报告，压力测试安排，新产品、重大业务和机构变更的风险评估，资本和流动性充足情况评估，应急计划和恢复计划。

考点2 风险管理流程（☆☆）

1. 风险识别/分析

包括感知风险和分析风险两个环节，关键在于对风险影响因素的分析。

2. 风险计量/评估

- （1）我国商业银行也开始逐步采用资本计量高级方法，提高风险计量的科学性和准确性。
- （2）风险加总：风险计量既需要对单笔交易承担的风险进行计量，也要对组合层面、银行整体层面承担的风险水平进行评估。

3. 风险监测/报告

- （1）监测各种风险水平的变化和发展趋势，在风险进一步恶化之前提交相关部门，以便其密切关注并采取恰当的控制措施，确保风险在银行设定的目标范围以内。
- （2）报告商业银行所有风险的定性/定量评估结果，并随时关注所采取的风险管理/控制措施的实施质量/效果。

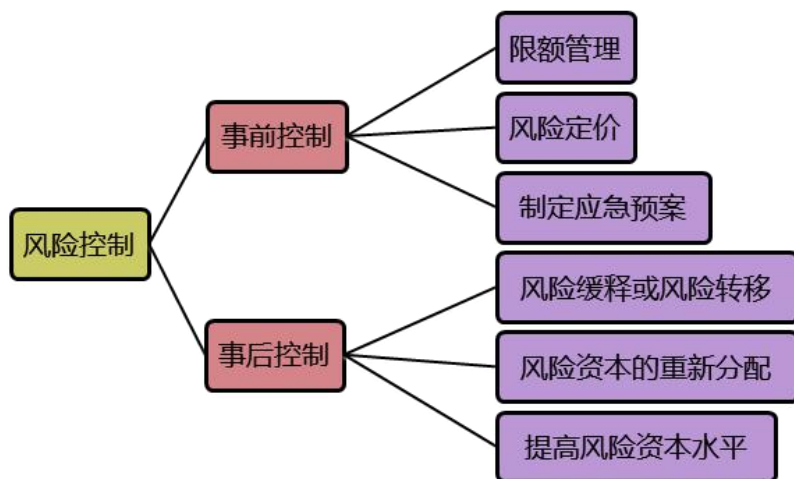
【提示】风险报告要具有准确性、综合性、清晰度和可用性，并满足报告频率和分发的要求。

4. 风险控制/缓释

（1）要求

- ①风险控制/缓释策略应与商业银行的整体战略目标保持一致；
- ②所采取的具体控制措施与缓释工具符合成本/收益要求；
- ③能够发现风险管理中存在的问题，并重新完善风险管理程序。

（2）种类



【提示】风险管理流程并不是严格的顺序流程，每个步骤之间是相互影响、前后呼应的。风险监控和报告贯穿于整个风险管理流程。

第四节 风险数据与 IT 系统

考点 1 风险数据

1. 巴塞尔委员会有效风险数据加总要求

- (1) 关于数据治理
- (2) 关于数据的准确性和真实性
- (3) 关于数据完整性
- (4) 关于及时性

对数据及时性的频率要求，取决于四个因素，即风险的性质、潜在波动性、重要性、危机情况下的报告频率要求。

- (5) 关于灵活性

银行生成的汇总风险数据应该有针对性地满足风险管理报告的需要，包括压力/危机情景下的需要、内部需求以及监管问询的要求。加总流程的灵活性是指能够生成定制化数据，适应监管要求变化，适应组织架构变化和新业务。除生成总的风险敞口外，还要具有按监管要求生成数据子集的能力，例如敞口的国别、行业分布，同时强调了“指定日期”，也就变相要求了数据的灵活性。

考点 2 风险 IT 系统

1. 需要收集的风险信息数据通常分为：

- (1) 内部数据，是从各个业务系统中抽取的、与风险管理相关的数据信息；
- (2) 外部数据，是通过专业数据供应商所获得的数据，或者从税务、海关、公共服务提供部门、征信系统等记录客户经营和消费活动的机构获得的数据。

2. 风险管理信息系统的要求

- (1) 针对风险管理组织体系、部门职能、岗位职责等，设置不同的登录级别；
- (2) 为每个系统用户设置独特的识别标志，并定期更换登录密码或磁卡；
- (3) 对每次系统登录或使用提供详细记录，以便为意外事件提供证据；
- (4) 设置严格的网络安全/加密系统，防止外部非法入侵；
- (5) 随时进行数据信息备份和存档，定期进行检测并形成文件记录；
- (6) 设置灾难恢复以及应急操作程序；
- (7) 建立错误承受程序，以便发生技术困难时，仍然可以在一定时间内保持系统的完整性。

第五节 内部控制与内部审计

考点 1 内部控制

1. 含义

商业银行董事会、监事会、高级管理层和全体员工参与的，通过制定和实施系统化的制度、流程和方法，实现控制目标的动态过程和机制。商业银行内部控制的目标之一是保证商业银行风险管理的有效性。

2. 要素

（1）内部环境（首位）

包括治理结构、机构设置及权责分配、内部审计、人力资源政策、企业文化等。

（2）风险评估

包括设置目标、风险识别、风险分析、风险应对。

（3）控制活动

不相容职务分离控制、授权审批控制、会计系统控制、财产保护控制、预算控制、运营分析控制和绩效考评控制等。

（4）内部监督

（5）信息与沟通

考点2 内部审计

1. 含义

内部审计是一种独立、客观的确认和咨询活动，旨在增加价值和改善组织的运营。它通过应用系统的、规范的方法，评价并改善风险管理、控制和治理过程的效果，帮助组织实现其目标。

2. 基本属性

独立性与客观性。

3. 对象

公司治理、风险管理、内部控制。

4. 作用

（1）帮助组织识别、评价重要的风险暴露，促进风险管理和控制系统的改进；

（2）监控和评价组织风险管理系统的效果；

（3）评价与组织的治理、运营和信息系统有关的风险暴露；（4）把在咨询业务中对风险的了解结合到发现和评价组织的重大风险暴露的过程中去。

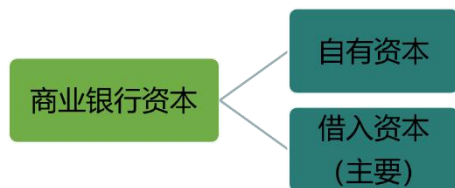
第三章 资本管理

第一节 资本定义及功能

考点1 定义

商业银行资本是指银行从事经营活动必须注入的资金，可以用来吸收银行的经营亏损，缓冲意外损失，保护银行的正常经营，为银行的注册、组织营业以及存款进入前的经营提供启动资金等。

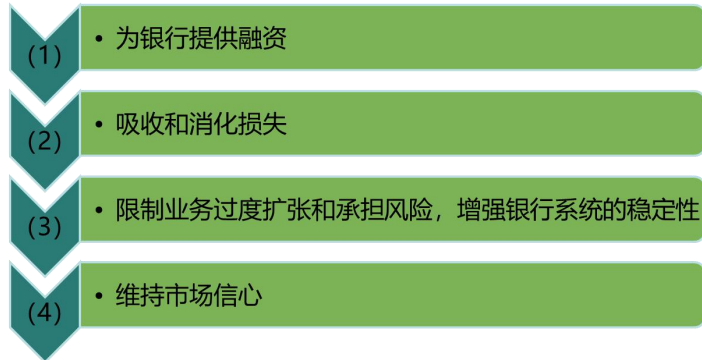
考点2 构成



考点3 功能（☆☆）

银行资本的**核心功能是吸收损失**，一是在银行**清算条件下**吸收损失，其功能是为高级债权人和存款人提供保护；二是在**持续经营条件下**吸收损失，体现为随时用来弥补银行经营过程中发生的损失。

商业银行资本发挥的作用主要体现在以下几个方面：



考点4 资本管理和风险管理的关系（☆☆）

巴塞尔委员会于 1988 年发布的巴塞尔协议 I，正式确立了银行资本监管的统一原则，强调了资本在保护债权人免遭风险损失的“缓冲器”作用，即资本可以用于**吸收银行的非预期损失**，这样使得银行资本与风险建立了直接而明确的联系。**资本是风险的最终承担者，因而也是风险管理最根本的动力来源。**

专栏 巴塞尔委员会及巴塞尔协议简介

（1）1988 年，巴塞尔委员会发布了《统一资本计量与资本标准的国际协议》（巴塞尔协议 I），**首次提出了资本充足率监管的国际标准及合格监管资本的范围。**

（2）2004 年，巴塞尔委员会提出了以最低资本充足率要求、监管部门监督检查和市场约束三大支柱为特色的新资本协议框架。

（3）2006 年发布的《巴塞尔新资本协议》（巴塞尔协议 II）**增加了对交易账户和双重违约的处理。**

（4）针对 2008 年国际金融危机暴露出银行资本监管机制存在的问题，2010 年 12 月巴塞尔委员会正式发布了第三版巴塞尔协议（巴塞尔协议 III），确立了银行资本监管新标杆和新高度。在巴塞尔协议 III 中，**监管资本包括一级资本和二级资本。其中，一级资本又包括核心一级资本和其他一级资本。**

2020 年 3 月，巴塞尔委员会宣布，受新冠肺炎疫情影响，将《巴塞尔 III 最终方案》的实施时间推迟一年，至 2023 年 1 月 1 日。

第二节 资本分类和构成

考点1 资本分类（☆☆☆）

1. 账面资本

（1）账面资本是银行持股人的**永久性资本投入**，即资产负债表上的**所有者权益**（资产-负债），主要包括普通股股本/实收资本、资本公积、盈余公积、未分配利润、投资重估储备、一般风险准备等。

（2）账面资本是银行资本金的**静态反映**，反映了银行实际拥有的资本水平。

2. 经济资本

（1）经济资本又称为**风险资本**，是指在一定的置信度和期限下，为了覆盖和抵御银行超出预期的经济损失（即**非预期损失**）所需要持有的资本数额，是银行抵补风险所要求拥有的资本。

（2）可能大于账面资本，也可能小于账面资本。

(3) 本质上是一个**风险概念**。

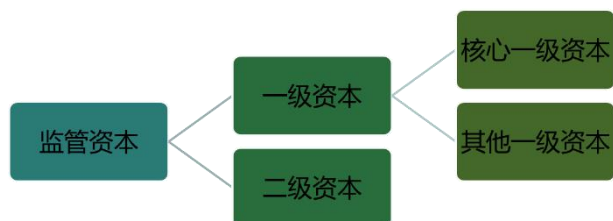
3. 监管资本

(1) 监管资本是监管当局规定的银行必须持有的与其业务总体风险水平相匹配的资本，一般是指商业银行自身拥有的或者能长期支配使用的资金，以备**非预期损失**出现时随时可用。

(2) 强调的是抵御风险、保障银行持续稳健经营的能力，并**不要求其所有权归属**。

(3) 主要用于反映银行风险和合规情况，以**监管资本为基础计算的资本充足率**，是监管部门限制银行过度承担风险、保证金融市场稳定运行的重要工具。

考点2 监管资本构成 (☆☆☆)



1. 核心一级资本的构成

(1) 定义

指在银行**持续经营条件下**无条件用来吸收损失的资本工具，具有**永久性、清偿顺序排在所有其他融资工具之后**的特征。

(2) 构成

包括**实收资本或普通股、资本公积、盈余公积、一般风险准备、未分配利润、少数股东资本**可计入部分。

(3) 合格标准

①直接发行且**实缴**的。

②按照相关会计准则，实缴资本的数额被列为**权益**，并在资产负债表上单独列示和披露。

③发行银行或其关联机构**不得提供抵押或保证**，也**不得**通过其他安排使其在法律或经济上**享有优先受偿权**。

④**没有到期日**，且发行时不应造成该工具将被回购、赎回或取消的预期，法律和合同条款也不应包含产生此种预期的规定。

⑤在进入破产清算程序时，**受偿顺序排在最后**。所有其他债权偿付后，对剩余资产**按所发行股本比例**清偿。

⑥该部分资本应首先并按比例承担绝大多数损失，在持续经营条件下，所有最高质量的资本工具都应按**同一顺序等比例**吸收损失。

⑦收益分配应当来自可分配项目。分配比例**完全由银行自由裁量**，不得以任何形式与发行的数额挂钩，也不应设置上限，但不得超过可分配项目的数额。

⑧在任何情况下，收益分配都不是义务，且**不分配不得被视为违约**。

⑨不享有任何优先收益分配权，所有最高质量的资本工具的**分配权都是平等的**。

⑩发行银行不得直接或间接为购买该工具提供融资。

⑪发行必须得到发行银行的股东大会，或经股东大会授权的董事会或其他人员批准。

2. 其他一级资本的构成

(1) 定义

是**非累积性的、永久性的、不带有利率跳升及其他赎回条款**，本金和收益都应在银行**持续经营条件下**参与吸收损失的资本工具。

(2) 构成

包括其他一级资本工具及其溢价（如**优先股**及其溢价、**永续债**）、少数股东资本可计入部分。

（3）合格标准

- ①发行且**实缴**的。
- ②按照相关会计准则，若该工具被列为**负债**，必须具有**本金吸收损失**的能力。
- ③受偿顺序排在**存款人、一般债权人和次级债务之后**。
- ④发行银行或其关联机构**不得提供抵押或保证**，也**不得**通过其他安排使其相对于发行银行的债权人在法律或经济上享有**优先受偿权**。
- ⑤**没有到期日**，并且不得含有利率跳升机制及其他赎回激励。
- ⑥自发行之日起，**至少5年后**方可由发行银行赎回，但发行银行不得形成赎回权将被行使的预期，且行使赎回权应得到国务院银行业监督管理机构的事先批准。
- ⑦发行银行赎回其他一级资本工具，应符合以下要求：使用**同等或更高质量**的资本工具替换被赎回的工具，并且只有在**收入能力具备可持续性**的条件下才能实施资本工具的替换；或者行使赎回权后的**资本水平仍明显高于**国务院银行业监督管理机构规定的监管资本要求。
- ⑧**本金的偿付**必须得到国务院银行业监督管理机构的事先**批准**，并且发行银行不得假设或形成本金偿付将得到国务院银行业监督管理机构批准的市场预期。
- ⑨任何情况下发行银行都**有权取消资本工具的分红或派息**，且不构成违约事件。发行银行可以自由支配取消的收益用于偿付其他到期债务。取消分红或派息除构成对普通股的收益分配限制以外，不得构成对发行银行的其他限制。
- ⑩必须含有**减记或转股**的条款，当触发事件发生时，该资本工具能立即减记或者转为普通股。
- ⑪**分红或派息**必须来自可分配项目，且分红或派息不得与发行银行自身的评级挂钩，也不得随着评级变化而调整。
- ⑫不得包含妨碍发行银行补充资本的条款。
- ⑬发行银行及受其控制或有重要影响的**关联方不得购买该工具**，且发行银行不得直接或间接为购买该资本工具提供融资。
- ⑭某项资本工具**不是由经营实体或控股公司发行的**，发行所筹集的资金必须无条件立即转移给经营实体或控股公司，且转移的方式必须至少满足前述其他一级资本工具的合格标准。

3. 二级资本的构成

（1）定义

指在**破产清算条件**下可以用于吸收损失的资本工具，二级资本的受偿顺序列在**普通股之前、在一般债权人之后，不带赎回机制，不允许设定利率跳升条款**，收益不具有信用敏感性特征，**必须含有减记或转股条款**。

（2）构成

包括二级资本工具及其溢价（**次级债、可转债**）、**超额贷款损失准备**可计入部分、少数股东资本可计入部分。

（3）合格标准

- ①发行且**实缴**的。
- ②受偿顺序排在**存款人和一般债权人之后**。
- ③不得由发行银行或其关联机构提供抵押或保证，也不得通过其他安排使其相对于发行银行的存款人和一般债权人在法律或经济上享有优先受偿权。
- ④原始期限**不低于5年**，并且不得含有利率跳升机制及其他赎回激励。
- ⑤自发行之日起，**至少5年后**方可由发行银行赎回，但发行银行不得形成赎回权将被行使的预期，且行使赎回权必须得到国务院银行业监督管理机构的事先批准。

⑥商业银行的二级资本工具，应符合以下要求：使用**同等或更高质量**的资本工具替换被赎回的工具，并且只有在收入能力具备可持续性的条件下才能实施资本工具的替换；或者，行使赎回权后的**资本水平仍明显高于**国务院银行业监督管理机构规定的监管资本要求。

⑦**必须含有减记或转股的条款**，当触发事件发生时，该工具能立即减记或者转为普通股。触发事件是指以下两者中的较早者：国务院银行业监督管理机构认定若不进行减记该银行将无法生存；国务院银行业监督管理机构认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持该银行将无法生存。

⑧除非商业银行进入**破产清算程序**，否则投资者无权要求加快偿付未来到期债务（本金或利息）。

⑨分红或派息必须来自可分配项目，且分红或派息不得与发行银行自身的评级挂钩，也不得随着评级变化而调整。⑩发行银行及受其控制或有重要影响的关联方不得购买该工具，且发行银行不得直接或间接为购买该工具提供融资。

⑪某项资本工具不是由经营实体或控股公司发行的，发行所筹集的资金必须无条件立即转移给经营实体或控股公司，且转移的方式必须至少满足前述二级资本工具的合格标准。

考点3 资本扣除项（☆☆）

商业银行在计算资本充足率时，应当**从核心一级资本中全额扣除**以下项目：

（1）**商誉**。

（2）其他无形资产（**土地使用权除外**）。

（3）由**经营亏损**引起的净递延税资产。

（4）**贷款损失准备缺口**。商业银行采用权重法计量信用风险加权资产的，贷款损失准备缺口是指商业银行实际计提的贷款损失准备低于贷款损失准备最低要求的部分。商业银行采用内部评级法计量信用风险加权资产的，贷款损失准备缺口是指商业银行实际计提的贷款损失准备低于预期损失的部分。

（5）**资产证券化销售利得**。

（6）确定**受益类的养老金资产净额**。

（7）直接或间接**持有本银行的股票**。

（8）对资产负债表中未按公允价值计量的项目进行**套期形成的现金流储备**，若为正值，应予以扣除；若为负值，应予以加回。

（9）商业银行自身信用风险变化导致其负债公允价值变化带来的未实现损益。

第三节 资本充足率

考点1 资本充足率计算和监管要求（☆☆☆）

商业银行资本充足率监管要求包括**最低资本要求、储备资本要求、逆周期资本要求、系统重要性银行附加资本要求以及第二支柱资本要求**。

1. 资本充足率计算公式

资本充足率是指商业银行持有的符合规定的资本(监管资本)与风险加权资产之间的比率。

$$\text{资本充足率} = \frac{\text{总资本} - \text{对应资本扣除项}}{\text{风险加权资产}} \times 100\%$$

$$\text{一级资本充足率} = \frac{\text{一级资本} - \text{对应资本扣除项}}{\text{风险加权资产}} \times 100\%$$

$$\text{核心一级资本充足率} = \frac{\text{核心一级资本} - \text{对应资本扣除项}}{\text{风险加权资产}} \times 100\%$$

【提示】

风险加权资产 = 信用风险加权资产 + 市场风险加权资产 + 操作风险加权资产

市场风险加权资产 = 市场风险资本要求 $\times 12.5$

操作风险加权资产 = 操作风险资本要求 $\times 12.5$

2. 资本充足率的监管要求

(1) 监管资本要求的四个层次

第一个层次	第二个层次	第三个层次	第四个层次
<ul style="list-style-type: none"> 最低资本要求 核心、一级、总资本 	<ul style="list-style-type: none"> 储备资本要求和逆周期资本要求 由核心一级资本来满足 	<ul style="list-style-type: none"> 系统重要性银行附加资本要求 由核心一级资本来满足 	<ul style="list-style-type: none"> 第二支柱资本要求

2. 资本充足率的监管要求

(2) 各层次资本充足率的监管要求

资本要求层次	巴塞尔协议III监管标准			我国监管标准		
	核心	一级	总资本	核心	一级	总资本
最低资本要求	4.5	6	8	5	6	8
储备资本要求	2.5			2.5		
最低资本要求+储备资本要求	7	8.5	10.5	7.5	8.5	10.5

逆周期资本要求	0~2.5			0~2.5		
系统重要性银行 附加资本要求	1~3.5			1		

【提示】我国系统重要性银行和非系统重要性银行的资本充足率分别不得低于 11.5% 和 10.5%。

考点 2 资本充足率影响因素和管理策略 (☆☆)

1. 资本充足率影响因素

(1) 持有资本的数量 (资本充足率计算公式的分子)

在一般情况下,若银行的财务状况优良,盈利能力较强,可以通过利润留存增加资本数量,进而能够提高该行的资本充足率水平。

(2) 面临的实际风险水平 (资本充足率计算公式的分母)

银行面临的实际风险水平 (风险加权资产的总量) 与银行的规模、资产的质量和结构密切相关。在资产质量方面,如果银行的资产质量差,大量不良资产的处置将消耗较多的财务资源,进而会降低银行的资本充足率。同时,如果资产结构不合理,主要资产集中于评级低、风险高等资本消耗型业务,也会影响到银行的资本充足水平。

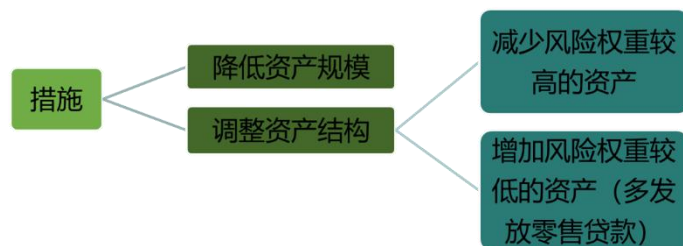
2. 资本充足率管理策略

(1) 分子对策

包括增加一级资本 (发行普通股、提高留存利润、发行优先股) 和二级资本 (超额贷款损失准备、次级债券、可转换债券)。

(2) 分母对策

总体的思路是降低风险加权资产的总量,包括分别降低信用风险、市场风险和操作风险的资本要求。



【提示】采用资本计量的高级方法后能够适度降低风险加权资产、节约资本。

考点 3 储备资本要求和逆周期资本要求 (☆)

1. 储备资本要求

(1) 监管当局提出在最低资本要求基础上的储备资本要求,旨在确保银行在非压力时期建立超额资本用于发生损失时吸收损失,可以增强银行吸收损失的能力,在一定程度上降低资本监管的顺周期性,保证危机时期银行资本充足率仍能达到最低标准。

(2) 储备资本建立在最低资本充足率的基础上,应由核心一级资本来满足,比例为 2.5%。

2. 逆周期资本要求

商业银行应在最低资本要求和储备资本要求之上计提逆周期资本,逆周期资本要求为风险加权资产的 0~2.5%。逆周期资本旨在确保银行业资本要求考虑银行运营所面临的宏观金融环境。

考点 4 系统重要性银行附加资本要求 (☆)

我国国内系统重要性银行附加资本要求为**风险加权资产的 1%**，由核心一级资本满足。若国内银行被认定为全球系统重要性银行，所使用的附加资本按照巴塞尔委员会发布的《全球系统重要性银行评估方法及其附加资本要求》规定为 **1% ~ 3.5%**。

第四节 杠杆率

考点 1 杠杆率要求的提出（☆）

1. 巴塞尔协议III引入杠杆率指标

2. 杠杆率在我国实施

商业银行**并表和未并表**的杠杆率均**不得低于 4%**，比巴塞尔委员会的要求高 1 个百分点，由国务院**银行业监督管理机构**对银行整体杠杆率情况进行持续监测，加强对银行业系统性风险的分析与防范。

考点 2 杠杆率指标的计算（☆☆）

1. 杠杆率计算方法

$$\text{杠杆率} = \frac{\text{一级资本} - \text{一级资本扣减项}}{\text{调整后的表内外资产余额}}$$

(1) 一级资本与一级资本扣减项的统计口径与**银行业监督管理机构**有关计算资本充足率所采用的一级资本及其扣减项保持一致。

(2) 其他一级资本的扣减项包括直接或间接持有的本银行其他一级资本、协议互持的其他一级资本、对未并表金融机构投资中的其他一级资本等。

(3) **调整后的表内外资产总额=调整后的表内资产总额+调整后的表外资产总额。**

(4) 调整后的表内资产余额为扣减针对相关资产计提的准备或会计估值调整后的表内资产余额。

(5) 调整后表外项目余额

①可随时无条件撤销的贷款承诺按 10% 的信用转换系数得出的余额；

②其他表外项目按照《商业银行资本管理办法（试行）》规定的信用风险权重法表外项目信用转换系数计算得出的余额。

2. 杠杆率与资本充足率的比较

资本充足率和杠杆率是重要的资本监管工具，在监测商业银行资本方面相辅相成。

(1) 资本充足率指标，能防范银行背离审慎经营原则、过度积聚高风险资产，**弥补了杠杆率忽视资产风险水平的缺点**，但无法限制银行进行规模扩张并加大杠杆水平。

(2) **杠杆率可以反映总资产规模带来的风险**，避免了粗放式经营下规模过度扩张，较好地补充了资本充足率监管可能存在的顺周期和监管套利问题。

考点 3 杠杆率指标的优点（☆）

1. 杠杆率具备**逆周期**调节作用，能维护金融体系稳定和实体经济发展。

2. 杠杆率避免了资本套利和监管套利。

3. 杠杆率是风险中性的，相对**简单易懂**。

考点 4 系统重要性银行杠杆率缓冲要求

全球系统重要性银行的杠杆率最低要求=一般银行杠杆率最低要求 +50% × 系统重要性银行附加资本要求。

目前，巴塞尔委员会将全球系统重要性银行分为 5 个组别，资本附加要求分别为 1%、1.5%、2%、2.5%、3.5%，一般银行的杠杆率国际标准最低为 3%，因此要求的最高杠杆率为 4.75%（3%+3.5%/2）。

第四章 信用风险管理

第一节 信用风险识别

考点 1 单一法人客户信用风险识别（☆☆☆）

1. 基本信息分析

客户的类型、基本经营情况、信用状况等。

2. 财务状况分析

（1）财务报表分析

①是对资产负债表和损益表进行分析。

②识别和评价财务报表风险、经营、资产与负债管理状况。

（2）财务比率分析

盈利能力比率	<ul style="list-style-type: none"> 销售毛利率=（销售收入-销售成本）/销售收入 销售净利率=净利润/销售收入 资产净利率（总资产报酬率）=净利润/平均总资产 =净利润/销售收入×销售收入/平均总资产 净资产收益率（权益报酬率）=净利润/平均净资产
效率比率/ 营运能力比率	<ul style="list-style-type: none"> 存货周转率=销售成本/平均存货 应收账款周转率=销售收入/平均应收账款 应付账款周转率=购货成本/平均应付账款 流动资产周转率=销售收入/平均流动资产 总资产周转率=销售收入/平均总资产
杠杆比率	<ul style="list-style-type: none"> 资产负债率=负债/资产 有形净值债务率=负债/（股东权益-无形资产净值） 利息偿付比率（利息保障倍数）=（税前净利润+利息费用）/利息费用
流动比率	<ul style="list-style-type: none"> 流动比率=流动资产/流动负债 速动比率=速动资产/流动负债 <p>速动资产=流动资产-存货-预付账款-待摊费用</p>

(3) 现金流量分析

①企业现金流的分类

类别	现金流入	现金流出
经营活动	销售商品或提供劳务、 经营租赁 等所收到的现金	购买货物、接受劳务、制造产品、广告宣传、推销产品、缴纳税款等所支付的现金
投资活动	收回投资；分得股利、利润或取得债券利息收入；处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金；进行权益性或债权性投资等所支付的现金
融资活动	吸收权益性投资所收到的现金；发行债券或借款所收到的现金	偿还债务或减少注册资本所支付的现金；发生筹资费用所支付的现金；分配股利、利润或偿付利息所支付的现金； 融资租赁 所支付的现金

②期限分析

- 短期贷款：应当考虑**正常经营活动**的现金流量是否能够偿还贷款。
- 中长期贷款：应当主要分析**未来的经营活动**是否能够产生足够的现金流量以偿还贷款本息，但在**贷款初期**，应当考察借款人是否有足够的**融资能力**和**投资能力**来获得所需的现金流量以偿还贷款利息。

③阶段分析

- 开发期和成长期：正常**经营活动**的现金净流量一般是**负值**。
- 成熟期：**净现金流量**开始为**正值**并保持稳定增长。

考点2 集团法人客户信用风险识别（☆☆）

1. 集团客户的特征

- 一方在股权上或经营决策上**直接或间接控制**另一方或被另一方控制；
- 两方**共同被第三方控制**；
- 一方主要投资者个人、关键管理人员或其亲属（包括三代以内直系亲属关系和二代以内旁系亲属关系）直接或间接控制另一方；
- 存在其他关联关系，可能不按公允价格原则转移资产和利润，应视同集团客户管理。

【提示1】**控制**：持有**50%以上**股权或表决权

【提示2】对于**不受大额风险暴露监管要求约束的主体**，如果两个客户同受其控制，但客户之间不存在控制关系，**可以不认定为集团客户**。

2. 集团法人客户的整体状况分析

- 参照单一法人**客户信用风险识别和分析方法。
- 集团法人客户通常更为复杂，因此需要更加全面、深入地分析和了解，特别是**关联交易**。

①关联交易：发生在集团内关联方之间的有关转移权利或义务的事项安排。

②国家控制的企业间不应当仅仅因为彼此同受国家控制而成为关联方。

(3) 企业集团的分类

根据集团内部关联关系的不同,可以分为:

①纵向一体化企业集团

这类集团内部的关联交易主要集中在上游企业为下游企业提供半成品作为原材料,以及下游企业再将产成品提供给销售公司销售。

②横向多元化企业集团

这类集团内部的关联交易主要是集团内部企业之间存在的大量资产重组、并购、资金往来以及债务重组。

(4) 集团法人客户的识别频率与额度授信周期应当保持一致。

(5) 集团法人客户的成员单位若发生产权关系变动,导致其与集团的关系发生变化,成员行应及时将有关材料上报牵头行,牵头行汇总有关信息后报管辖行,管辖行作出识别判断后,决定是否继续列入集团加以统一管理或删除在集团之外,并在集团法人客户信息资料库中作出相应调整。

(6) 对所有集团法人客户的架构图必须每年进行维护,更新集团内的成员单位(明确新增或删除的成员单位)。

3. 集团法人客户的信用风险特征

- (1) 内部关联交易频繁
- (2) 连环担保十分普遍
- (3) 真实财务状况难以掌握
- (4) 系统性风险较高
- (5) 风险识别和贷后管理难度大

考点3 个人客户信用风险识别(☆)

1. 个人客户的基本信息分析

- (1) 借款人的资信情况调查
- (2) 借款人的资产与负债情况调查
- (3) 贷款用途及还款来源的调查
- (4) 对担保方式的调查

2. 个人信贷产品分类及风险分析

(1) “假按揭”风险

①开发商不具备按揭合作主体资格,或者未与商业银行签订按揭贷款业务合作协议,未有任何承诺,与某些不法之徒相互勾结,以虚假销售方式套取商业银行按揭贷款。

②以个人住房按揭贷款名义套取企业生产经营用的贷款。

③以个人住房贷款方式参与不具真实、合法交易基础的商业银行债权置换或企业重组。

④信贷人员与企业串谋,向虚拟借款人或不具备真实购房行为的借款人发放高成数的个人住房按揭贷款。

⑤所有借款人均均为虚假购房,有些身份和住址不明。

⑥开发商与购房人串通,规避不允许零首付的政策限制。

(2) 由于房产价值下跌而导致超额押值不足的风险。

(3) 借款人的经济状况变动风险。

期限越长,借款人经济状况变化的可能性就越大。

3. 其他个人零售贷款的风险分析

考点4 贷款组合的信用风险识别

1. 贷款组合概述

(1) 贷款组合内的各单笔贷款之间通常存在一定程度的**相关性**。

如果两笔贷款的信用风险随着风险因素的变化同时上升或下降,则两笔贷款是正相关的,即同时发生风险损失的可能性比较大;如果一个风险下降而另一个风险上升,则两笔贷款就是负相关的,即同时发生风险损失的可能性比较小。

(2) 贷款组合的**整体风险**通常**小于**单笔贷款信用风险的简单加总。

2. 可能造成影响的系统性风险

(1) 宏观经济因素 (2) 行业风险 (3) 区域风险

第二节 信用风险评估与计量

考点1 信用风险评估与计量的发展 (☆☆)

1. 专家判断法 (专家系统)

(1) 特点

依据**主观判断**来综合评定信用风险,主观性很强,对信用风险的评估**缺乏一致性**,这一局限性对于大型商业银行而言尤为突出。

(2) 主要考虑的因素

①与借款人有关的因素

a. 声誉

b. 杠杆: 借款人的杠杆或资本结构,即资产负债比率**高**,其违约概率也就会**高**。

c. 收益波动性: 在期望收益相等的条件下,**收益波动性高**的企业更容易违约,**信用风险较大**。

②与市场有关的因素

a. 经济周期: 在经济**萧条时期**,**耐用消费品行业**的企业更容易出现**违约**,对于该类企业的贷款要相对谨慎,且应要求较高的风险溢价。

b. 宏观经济政策

c. 利率水平: **高利率**水平表示中央银行正在实施**紧缩的货币政策**,所有企业的**违约风险**都会有一定程度的**提高**。

(3) 常用的专家系统 5Cs

①品德 (Character)

②资本 (Capital)

③还款能力 (Capacity)

④抵押 (Collateral)

⑤经营环境 (Condition)

2. 信用评分模型

(1) 含义

利用可观察到的借款人特征变量计算出一个数值(得分)来代表债务人的信用风险,并将借款人归类于不同的风险等级。关键在于**特征变量的选择**和**各自权重的确定**。

(2) 种类

线性概率模型、**Logit 模型**、**Probit 模型**和**线性判别模型**。

(3) 缺陷

①建立在对**历史数据**(而非当前市场数据)模拟的基础上,回归方程中各特征变量的权重在一定时间内保持不变。

②对借款人历史数据的**要求较高**,商业银行需要建立起一个包括大多数企业历史数据的数据库。

(4) 评分卡

针对**中小企业**客户的准入和核定。特点有:

①提高贷款审批的客观性 ②提高贷款审批的效率 ③优化信贷风险管控

3. 违约概率模型

(1) 特点

主要应用于信用风险**内部评级法**。与传统的专家判断法和信用评分模型相比，违约概率模型能够直接估计客户的**违约概率**。

(2) 种类

逻辑回归模型、RiskCalc 模型、KMV 的 Credit Monitor 模型、风险中性定价模型、死亡率模型等。

①逻辑回归模型

- 基本原理是客户**违约发生或不发生**，因此模型的因变量是取值为 0 和 1 的二值变量。
- 不要求样本数据满足正态分布，自变量和因变量之间不为线性关系。
- 克服了一般线性回归的异方差性，模型输出结果可以直接解释为违约概率，直观且易于理解。
- 对数据依赖程度高，要求足够的财务数据和违约样本。

②RiskCalc 模型

- 适用于**非上市公司**。
- 核心是通过严格的步骤从客户信息中选择出最能预测违约的一组变量，经过适当变换后运用 Logit/ Probit 回归技术预测客户的违约概率。

③Credit Monitor 模型

- 适用于**上市公司**。
- 核心在于把企业与银行的借贷关系视为**期权买卖**关系，而通过应用期权定价理论求解出信用风险溢价和相应的违约率，即预期违约频率。
- 企业向银行借款相当于持有一个基于企业资产价值的**看涨期权**。

④风险中性定价模型

- 核心思想是假设金融市场中的每个参与者都是**风险中立者**，不论是高风险资产、低风险资产或无风险资产，只要资产的期望收益是相等的，市场参与者对其的接受态度就是一致的。
- 无风险资产**的预期收益与不同等级**风险资产**的预期收益是**相等**的，即

$$P_1 (1 + K_1) + (1 - P_1) \times (1 + K_1) \times \theta = 1 + i_1$$

P_1 为期限 1 年的风险资产的非违约概率； $1 - P_1$ 即其违约概率； K_1 为风险资产的承诺利息； θ 为风险资产的回收率，等于“ $1 - \text{违约损失率}$ ”； i_1 为期限 1 年的无风险资产的收益率。

考点 2 基于内部评级的方法（☆☆☆）

巴塞尔委员会鼓励有条件的商业银行使用基于内部评级的方法来计量违约概率、违约损失率、违约风险暴露，并据此计算信用风险监管资本。

1. 风险暴露分类

主权风险暴露	对主权国家或经济实体区域及其中央银行、公共部门实体，以及多边开发银行、国际清算银行和国际货币基金组织等的债权
金融机构风险暴露	
公司风险暴露	

零售风险暴露	①债务人是一个或几个自然人 ②笔数多，单笔金额小 ③按照组合方式进行管理
股权风险暴露	商业银行直接或间接持有的股东权益
其他风险暴露	包括购入应收账款和资产证券化风险暴露

商业银行的内部评级包括两个维度：客户评级和债项评级。

2. 客户评级

(1) 定义

是商业银行对客户**偿债能力**和**偿债意愿**的计量和评价，反映客户**违约风险**的大小。

(2) 内容

评价主体：商业银行

评价目标：客户违约风险

评价结果：信用等级和违约概率

(3) 特征

客户信用评级主要针对交易主体，其等级主要由债务人的**信用水平**决定。一个债务人通常有一个客户信用评级。

(4) 功能

①能够有效**区分违约客户**，即不同信用等级的客户违约风险随信用等级的下降而呈加速上升的趋势；

②能够准确**量化客户违约风险**，即能够估计各信用等级的违约概率，并将估计的违约概率与实际违约频率的误差控制在一定范围内。

(5) 违约情形

①债务人对银行的实质性信贷债务**逾期 90 天以上**。

②银行对债务人任何一笔贷款**停止计息或应计利息纳入表外核算**。

③发生信贷关系后，由于债务人财务状况恶化，银行**核销**了贷款或已计提一定比例的贷款损失准备。

④银行将贷款**出售**并承担一定比例的**账面损失**。

⑤由于债务人财务状况恶化，银行同意进行**消极重组**，对借款合同条款作出**非商业性**调整。

⑥银行将债务人列为**破产**企业或类似状态。

⑦债务人申请破产，或者已经破产，或者处于类似保护状态，由此将**不履行或延期履行**偿付银行债务。

【提示 1】如果某债务人被认定为违约，银行应对该债务人**所有关联债务人**的评级进行检查。

【提示 2】如果内部评级基于整个企业集团，并依据企业集团评级进行授信，集团内**任一**债务人违约应被视为集团内**所有**债务人违约的触发条件。如果内部评级基于单个企业而不是企业集团，集团内任一企业违约不必然导致其他债务人违约，银行应及时审查该企业的关联债务人的评级，据此决定是否调整其评级。

(6) 违约概率

①定义

借款人内部评级**一年期违约概率与 0.03% 中的较高者**。

②估计技术

实施内部评级法的商业银行估计其各信用等级借款人所对应的违约概率,可采用内部违约经验、映射外部数据和统计违约模型等与数据基础一致的技术估计平均违约概率。

③与违约频率的区别

- a. 违约频率是事后检验的结果,而违约概率是分析模型作出的事前预测。
- b. 违约频率可用于对信用风险计量模型的事后检验,但不能作为内部评级的直接依据。
- d. 违约概率和违约频率通常情况下是不相等的,两者之间的对比分析是事后检验的一项重要内容。

3. 债项评级

(1) 定义

是对交易本身的特定风险进行计量和评价,反映客户违约后估计的债项损失大小。同一债务人的不同交易可能会有不同的债项评级。

(2) 违约风险暴露

①定义

指债务人违约时预期表内项目和表外项目的风险暴露总额,包括已使用的授信余额、应收未收利息、未使用授信额度的预期提取数量以及可能发生的相关费用等。

②计算公式

- a. 已经违约: 违约风险暴露=债务账面价值
- b. 尚未违约: 表内项目违约风险暴露=债务账面价值
表外项目违约风险暴露=表外项目名义金额×信用转换系数

(3) 违约损失率

①定义

损失占风险暴露总额的百分比(损失的严重程度)。

②计算公式

$$LGD = 1 - \text{回收率} = 1 - (\text{回收金额} - \text{回收成本}) / \text{违约风险暴露}$$

③影响因素

项目(清偿优先性、抵押品)、公司、行业、地区、宏观经济周期。

④计量方法

市场价值法(市场法和隐含市场法)和回收现金流法。

(4) 有效期限

- ①初级内部评级法: 除回购类交易有效期限是0.5年外,其他非零售风险暴露的有效期限为2.5年。
- ②高级内部评级法: 有效期限取1年和内部估计的有效期限中的较大值,但最大不超过5年。中小企业风险暴露的有效期限可以采用2.5年。
- ③对于某些短期交易,有效期限为内部估计的有效期限与1天中的较大值。
- ④在其他条件相同的情况下,债项的有效期限越短,信用风险就越小。

4. 缓释工具

(1) 定义

指银行采用内部评级法计量信用风险监管资本时,运用合格的抵(质)押品、净额结算、保证和信用衍生工具等方式转移或降低信用风险。

(2) 功能

体现为违约概率(如保证的替代效果)、违约损失率[如抵(质)押和保证的减轻效果]或违约风险暴露(如净额结算)的下降。

【提示 1】内部评级法初级法下，当借款人利用多种形式的抵（质）押品共同担保时，需要将风险暴露拆分为由不同抵（质）押品覆盖的部分，分别计算风险加权资产。拆分按金融质押品、应收账款、商用房地产和居住用房地产以及其他抵（质）押品的顺序进行。

【提示 2】采用内部评级法高级法的银行，可按要求自行认定抵（质）押品，但应有历史数据证明抵（质）押品的风险缓释作用。

【提示 3】同一风险暴露由两个以上保证人提供保证且不划分保证责任的情况下，内部评级法初级法不同时考虑多个保证人的信用风险缓释作用，银行可以选择信用等级最好、信用风险缓释效果最优的保证人进行信用风险缓释处理。

【提示 4】采用内部评级法高级法的银行，如果历史数据能够证明同一风险暴露由多个保证人同时保证的信用风险缓释作用大于单个保证，银行可以考虑每个保证人对降低风险的贡献，并表现为违约损失率的下降。

（3）预期损失

=违约概率 × 违约风险暴露 × 违约损失率

预期损失属于贷款成本的一部分，可以通过合理的贷款定价和提取准备金等方式进行有效管理。

考点 3 信用风险组合的计量（☆）

信用风险组合计量模型

CreditMetrics 模型	<p>①本质上是 VaR 模型，目的是计算出在一定的置信水平下，一个信用资产组合在持有期限内可能发生的最大损失</p> <p>②创新之处正是在于解决了计算非交易性资产组合 VaR 这一难题</p>
Credit Portfolio View 模型	<p>①直接将转移概率与宏观因素的关系模型化，然后通过不断加入宏观因素冲击来模拟转移概率的变化，得出模型中的一系列参数值</p> <p>②比较适用于投机类型的借款人</p>
Credit Risk + 模型	<p>①根据针对火险的财险精算原理，对贷款组合违约率进行分析，并假设在组合中，每笔贷款只有违约和不违约两种状态</p> <p>②贷款组合中不同类型的贷款同时违约的概率很小且相互独立，因此贷款组合的违约率服从泊松分布</p>

第三节 信用风险监测与报告

考点 1 信用风险监测（☆☆☆）

1. 定义

指风险管理人员通过各种监控技术，动态捕捉信用风险指标的异常变动，判断其是否已达到引起关注的水平或已经超过阈值。如果达到关注水平或超过阈值，就应当及时调整授信政策、优化资产组合结构、利用资产证券化等分散和转移信用风险，将风险损失降到最低。

2. 功能

- （1）确保商业银行了解借款人或交易对方当前的财务状况及其变动趋势；
- （2）监测对合同条款的遵守情况；
- （3）评估抵（质）押物相对债务人当前状况的抵补程度以及抵（质）押物价值的变动趋势；

- (4) 识别借款人**违约情况**，并及时对风险上升的授信进行分类；
(5) 对已造成信用风险损失的授信对象或项目，迅速进入**补救和管理**程序。

3. 单一客户风险监测

(1) 客户风险的内生变量

①基本指标

- a. **品质**类指标：包括融资主体的合规性、公司治理结构、经营组织架构、管理层素质、还款意愿、信用记录等。
b. **实力**类指标：包括资金实力、技术及设备的先进性、人力资源、资质等级、运营效率、成本管理、重大投资影响、对外担保因素影响等。
c. **环境**类指标：包括市场竞争环境、政策法规环境、外部重大事件、信用环境等。

②财务指标

- a. **偿债**能力指标
b. **盈利**能力指标
c. **营运**能力指标
d. **增长**能力指标

(2) 客户风险的外生变量

主要股东、上下游客户、市场竞争者等“风险域”企业。

【提示】客户信用风险监测的结果应当在**信贷资产风险分类**时有所体现。

(3) 贷款分类

正常	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
关注	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
次级	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
可疑	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
损失	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

【提示】**后三类合称为不良贷款。**

(4) 贷款分类与债项评级的关系

贷款分类	债项评级
① 综合考虑 了客户信用风险因素和债项交易损失因素，实际上是 根据预期损失 对信贷资产进行评级	①通常 仅考虑 影响债项交易损失的特定风险因素，客户信用风险因素由客户评级 ②可同时用于 贷前审批、贷后管理 ，是对债项风险的一种预先判断 ③债项评级与客户评级构成的二维评级能够实现更为细化的贷款分类，例如，包 客户评级可将贷款分为 $10 \times 12 = 120$ 类，并具体估算出每类贷款的预期损失

②主要用于贷后管理，更多地体现为事后评价	款的风险拨备
----------------------	--------

4. 组合风险监测

(1) 定义

把多种信贷资产作为投资组合进行整体监测。

(2) 方法

①传统的组合监测方法

对信贷资产组合的授信集中度和结构进行分析监测。

②资产组合模型

在计量每个暴露的信用风险，即估计每个暴露的未来价值概率分布的基础上，就能够计量组合整体的未来价值概率分布。有两种方法：

- 估计各暴露之间的相关性，从而得到整体价值的概率分布。
- 不处理各暴露之间的相关性，而把投资组合看作一个整体，直接估计该组合资产的未来价值概率分布。

(3) 作用

①能够体现多样化投资产生的风险分散效果。

②防止国别、行业、区域、产品等维度的风险集中度过高，实现资源的最优化配置。

5. 风险监测主要指标

(1) 不良贷款率 = (次级类贷款 + 可疑类贷款 + 损失类贷款) / 各项贷款余额

(2) 关注类贷款占比 = 关注类贷款 / 各项贷款余额

(3) 逾期贷款率 = 逾期贷款余额 / 各项贷款余额

(4) 贷款风险迁徙率

分类		计算公式	备注
正常 贷款 迁徙 率	正常类贷款迁徙率	期初正常类贷款向下迁徙金额/ （期初正常类贷款余额-期初正常 类贷款期间减少金额）	正常贷款迁徙率=（期初正常类贷款中转为 不良贷款的金额+期初关注类贷款中转为不 良贷款的金额）/ （期初正常类贷款余额-期初正常类贷款期 间减少金额+期初关注类贷款余额-期初关 注类贷款期间减少金额）
	关注类贷款迁徙率	期初关注类贷款向下迁徙金额/ （期初关注类贷款余额-期初关注 类贷款期间减少金额）	
分类		计算公式	
不良 贷款	次级类贷款迁徙率	期初次级类贷款向下迁徙金额/ （期初次级类贷款余额-期初次级类贷款期间减少金额）	

迁徙率	可疑类贷款迁徙率	期初可疑类贷款向下迁徙金额/ (期初可疑类贷款余额-期初可疑类贷款期间减少金额)
-----	----------	---

(5) 预期损失率

预期损失率=预期损失/资产风险暴露

预期损失是指信用风险损失分布的数学期望,代表大量贷款或交易组合在整个经济周期内的平均损失,是商业银行预计将会发生的损失。

(6) 拨备覆盖率

即不良贷款拨备覆盖率,是指贷款损失准备与不良贷款余额之比。

拨备覆盖率=(一般准备+专项准备+特种准备)/(次级类贷款+可疑类贷款+损失类贷款)

(7) 贷款拨备率 = (一般准备+专项准备+特种准备) / 各项贷款余额

(8) 贷款损失准备充足率= 贷款实际计提准备/贷款应提准备

(9) 单一(集团)客户授信集中度=最大一家(集团)客户贷款总额/资本净额

(10) 关联授信比例=全部关联方授信总额/资本净额

考点2 信用风险预警(☆)

1. 风险预警的程序

- (1) 信用信息的收集和传递
- (2) 风险分析
- (3) 风险处置
- (4) 后评价

2. 风险预警的内容

- (1) 适应监管底线的风险预警管理
- (2) 适应本行内部信用风险执行效果的预警管理
- (3) 适应有关客户信用风险监测的预警管理

3. 行业风险预警

- (1) 行业环境风险因素
主要包括经济周期因素、财政货币政策、国家产业政策、法律法规等方面。
- (2) 行业经营风险因素
- (3) 行业财务风险因素
- (4) 行业重大突发事件

4. 区域风险预警

- (1) 政策法规发生重大变化
- (2) 区域经营环境恶化
- (3) 区域商业银行分支机构出现问题

5. 客户风险预警

- (1) 法人客户风险预警分为财务风险预警和非财务风险预警。
- (2) 个人客户风险预警分为行内风险预警与行外风险预警。

考点3 信用风险报告

1. 风险报告的作用

- (1) 保证对有效全面风险管理的重要性和相关性的清醒认识;
- (2) 传递商业银行的风险偏好和风险容忍度;

- (3) 实施并支持一致的风险语言/术语;
- (4) 使员工在业务部门、流程和职能单元之间分享风险信息;
- (5) 告诉员工在实施和支持全面风险管理中的角色和职责;
- (6) 利用内部数据和外部事件、活动、状况的信息,为商业银行风险管理和目标实施提供支持;
- (7) 保障风险管理信息及时、准确地向上级或者同级的风险管理部门、外部监管部门、投资者报告。

2. 风险报告路径

纵向报送与**横向**传送相结合的**矩阵式结构**,即本级行 各部门向上级行对口部门报送风险报告的同时,也须向本级行的风险管理部门传送风险报告。

3. 风险报告的主要内容

- (1) 从报告的使用者来看,可分为**内部**报告和**外部**报告。
- (2) 从类型上划分,可分为综合报告和专题报告。

第四节 信用风险控制与缓释

考点1 限额管理(☆)

在商业银行的风险管理实践中,限额管理包含两个层面的主要内容:

在**银行管理**的层面,限额的制定过程体现了商业银行 董事会对损失的容忍程度,反映了商业银行在信用风险管理上的政策要求和风险资本抵御以及消化损失的能力。

在**信贷业务**的层面,商业银行分散信用风险、降低信贷集中度的通常做法就是对客户、行业、区域和资产组合实行授信限额管理。

1. 单一客户授信限额管理

制定客户授信限额需要考虑以下两个方面的因素:

(1) 客户的**债务承受能力**

- ① 商业银行对客户进行信用评级后,首要工作就是判断该客户的债务承受能力,即确定客户的最高债务承受额。
- ② 不能仅仅根据客户的最高债务承受额提供授信,还必须将客户在其他商业银行的原有授信、在本行的原有授信和准备发放的新授信业务一并加以考虑。
- ③ 各类因素为**正面影响**时,对授信限额的调节系数**大于1**;反之则小于1。

(2) 银行的损失承受能力

银行对某一客户的损失承受能力用**客户损失限额**表示,代表了商业银行愿意为某一具体客户所承担的损失限额。

【提示】当客户的授信总额**超过**上述两个限额中的**任一**限额时,商业银行都**不能再向**该客户提供任何形式的授信业务。

2. 集团客户授信限额管理

3. 国家风险与区域风险限额管理

(1) 国家风险限额管理

- ① 基于对一个国家的综合评级, **至少一年**重新检查**一次**。
- ② 国家风险暴露包含:
 - a. **国家信用风险暴露**:在某一国设有固定居所的交易对方的信用风险暴露以及该交易对方海外子公司的信用风险暴露。
 - b. **跨境转移风险**:产生于一国的商业银行分支机构对另外一国的交易对方进行的授信业务活动,还应包括总行对海外分行和海外子公司提供的信用支持。
 - c. 高压风险事件情景

(2) 区域风险限额管理

①国外银行一般不对一个国家内的某一区域设置区域风险限额，而只是对较大的跨国区域，如亚太区、东亚区、东欧等设置信用风险暴露的额度框架。

②我国幅员辽阔、各地经济发展水平差距较大，因此一定时期内实施区域风险限额管理还是很有必要的。

4. 组合限额管理

通过设定组合限额，可以防止信贷风险过于集中在组合层面的某些方面（如过度集中于某行业、某地区、某些产品、某类客户等），从而有效控制组合信用风险。

组合限额可分为授信集中度限额和总体组合限额两类。

（1）授信集中度限额

最常用的组合限额设定维度：行业、产品、风险等级和担保。

（2）总体组合限额

是在分别计量贷款、投资、交易和表外风险等不同大类组合限额的基础上计算得出的。

①按某组合维度确定资本分配权重。

②根据资本分配权重，对预期的组合进行压力测试，估算组合的损失。

③将估算出的预计组合损失与商业银行的资本相对比。

④根据资本分配权重，确定各组合（按行业、产品等）以资本表示的组合限额：以资本表示的组合限额=资本×资本分配权重。

⑤根据资本转换因子，将以资本表示的该组合的组合限额转换为以计划授信额表示的组合限额。

a. 资本转换因子表示需要多少比例的资本来覆盖在该组合的计划授信的风险。

b. 某组合风险越大，其资本转换因子越高。同样的资本，风险越高的组合，其计划授信额越低。

（3）在下列情况下，信用风险管理委员会（或类似的机构）可以考虑重新设定/调整限额：

①经济和市场状况的较大变动；

②新的监管机构的建议；

③高级管理层决定的战略重点的变化；

④年度进行业务计划和预算。

（4）组合限额的维护

考点2 关键业务环节控制和缓释（☆☆）

1. 授信权限管理

（1）给予每一交易对方的信用须得到一定权力层次的批准；

（2）集团内所有机构在进行信用决策时应遵循一致的标准；

（3）债项的每一个重要改变（如主要条款、抵押结构及主要合同）应得到一定权力层次的批准；

（4）交易对方风险限额的确定和对单一信用风险暴露的管理应符合组合的统一指导及信用政策，每一决策都应建立在风险收益分析基础之上；

（5）根据审批人的资历、经验和岗位培训，将信用审批授权分配给审批人并定期进行考核。

2. 贷款定价

市场、银行和监管机构这三方面是形成均衡定价的三个主要力量。

贷款最低定价=（资金成本+经营成本+风险资本+资本成本）/贷款额

（1）资金成本：债务成本和股权/其他成本

（2）经营成本：日常管理成本和税收成本

（3）风险成本：预期损失和非预期损失

(4) 资本成本：用来覆盖该笔贷款的信用风险所需经济资本的成本，=经济资本×股东最低资本回报率。

3. 信贷审批

- (1) 审贷分离原则
- (2) 统一考虑原则
- (3) 展期重审原则

4. 贷后管理

包括贷后审核、信贷资金监控、贷后检查、担保管理、风险分类、到期管理、考核与激励及信贷档案管理等。

5. 风险缓释（略）

第五节 信用风险资本计量

考点1 权重法（☆☆）

1. 含义

指银行将全部资产按照监管规定的类别进行分类，并采用监管规定的风险权重计量信用风险加权资产的方法。

(1) 对**不实施内部评级法**的银行：需要运用**权重法计算全行表内外资产**的信用风险加权资产。

(2) 对**实施内部评级法**的银行：内部评级法覆盖的表内外资产使用**内部评级法**计算信用风险加权资产，内部评级法**未覆盖的表内外资产使用权重法**计算信用风险加权资产。

2. 计算

信用风险加权资产=表内资产信用风险加权资产+表外项目信用风险加权资产

(1) **表内资产信用风险加权资产**：=（资产账面价值-减值准备）×各自**风险权重**

(2) **表外项目信用风险加权资产**：将表外项目名义金额乘以信用转换系数得到等值的表内资产，再按表内资产的处理方式计量风险加权资产。

3. 资产风险权重

0	20%	50%	75%	100%
① 现金 及现金等价物 ②对我国 中央政府和中央银行 的债权 ③对我国 政策性银行 的债权（不包括次级债权） ④对 多边开发银行、国际清算银行 和 国际货币基金组织 的债权 ⑤持有 国有资产管理公司 为收购 国有银行不良贷款 而定向发行的债券	对我国公共部门实体的债权	个人住房抵押贷款	①对符合标准的 微型和小型企业 的债权（风险暴露不超过 500 万元，风险暴露占本行信用风险暴露总额的比例不高于 0.5%） ②对个人其他债权	①对我国 商业银行 的 次级 债权 ②对我国 其他金融机构 的债权 ③对 一般企业 的债权

【提示】2017年《巴塞尔III最终方案》关于信用风险标准法（即权重法）的修订主要围绕**风险暴露分类、风险驱动因子选择和风险权重校准**三个关键问题展开。在风险权重校准方面，增加了风险权重档次，适当提高了风险敏感性。

考点2 内部评级法（☆☆）

1. 初级法

银行应**自行估计违约概率**，违约损失率、违约风险暴露和有效期限等由监管部门规定。

2. 高级法

银行应该估计违约概率、违约损失率、违约风险暴露和有效期限。

【提示1】对于**零售类风险暴露**，**不区分初级法和高级法**，即银行都要**自行估计**违约概率、违约损失率和违约风险暴露。

【提示2】商业银行采用内部评级法的，应当按照**主权、金融机构、公司和零售**等不同的风险暴露分别计算其信用风险加权资产，在计算时按照**未违约**风险暴露和**违约**风险暴露进行区分。

【提示3】商业银行采用内部评级法计量信用风险资本，应建立能够有效识别信用风险、具备稳健的风险区分和排序能力并准确量化风险的内部评级体系。

第六节 集中度风险管理

考点1 集中度风险的定义和特征（☆）

1. 定义

银行对源于**同一或同类风险的敞口过大**，如同一业务领域（市场环境、行业、区域、国家等）、同一客户（借款人、存款人、交易对手、担保人、债券等融资产品发行体等）、同一产品（融资来源、币种、期限、避险或缓险工具等）的风险敞口过大，可能造成巨大损失，甚至直接威胁到银行的信誉、持续经营的能力乃至生存。

2. 情形

交易对手或借款人集中风险、地区集中风险、行业集中风险、信用风险缓释工具集中风险、资产集中风险、表外项目集中风险和其他集中风险。

3. 特征

属于**战略层面**的风险，它既是一种**潜在的**、**一旦爆发损失巨大**的风险，又是一种**派生性风险**，通常依附于其他风险之中。

4. 管理的最佳方式

集中度风险管理最佳方式是**限额管理**。

考点2 授信集中度管理主要框架（☆）

1. 分类和要求

贷款集中度	集团客户授信集中度	关联方授信集中度	同业客户授信集中度	押品集中度	行业集中度
-------	-----------	----------	-----------	-------	-------

银行对同一借款人的贷款余额与商业银行资本余额的比例不得超过 10%	对单一集团客户授信余额不得超过该商业银行资本净额的 15%	①对一个关联方的授信余额不得超过商业银行资本净额的 10% ②对一个关联法人或其他组织所在集团客户的授信余额总数不得超过商业银行资本净额的 15% ③对全部关联方的授信余额不得超过商业银行资本净额的 50%	对单一金融机构法人的不含结算性同业存款的同业融出资金，扣除风险权重为零的资产后的净额，不得超过该银行一级资本的 50%		
-----------------------------------	-------------------------------	---	---	--	--

2. 大额风险暴露管理

(1) 定义

指商业银行对单一客户或一组关联客户超过其一级资本净额 2.5% 的风险暴露。

(2) 监管指标要求

- ① 商业银行对非同业单一客户的贷款余额不得超过资本净额的 10%，对非同业单一客户的风 险暴露不得超过一级资本净额的 15%；
- ② 对一组非同业关联客户的风 险暴露不得超过一级资本净额的 20% ；
- ③ 对同业单一客户或集团客户的风 险暴露不得超过一级资 本净额的 25% ；
- ④ 全球系统重要性银行对另一家全球系统重要性银行的风 险暴露不得超过一级资本净额的 15% 。

第八节 贷款损失准备与不良资产处置

考点 1 贷款损失准备管理（☆☆）

1. 贷款损失准备的定义和特征

银行贷款损失准备俗称拨备。

分类	定义	计提标准	
一般准备	根据全部贷款余额的一定比例计提的用于弥补尚未识别的可能性损失的准备	一般准备年末余额应不低于年末贷款余额的 1%	
专项准备	对贷款进行风险分类后，按每笔贷款损失的 程度 计提的用于弥补专项损失的准备	关注类： 2%	上下浮动 20%
		次级类： 25%	
		可疑类： 50%	

		损失类: 100%	
特种准备	针对某一国家、地区、行业或某一类贷款风险计提的准备	自行确定	

2. 贷款损失准备管理

(1) 建立贷款拨备率和拨备覆盖率监管标准

贷款拨备率基本标准为 2.5% , 拨备覆盖率基本标准为 150% , 该两项标准中的较高者为商业银行贷款损失准备的监管标准。

(2) 建立动态调整贷款损失准备制度

①经济上行期适度提高贷款损失准备要求, 经济下行期则根据贷款核销情况适度调低。

②拨备覆盖率监管要求由 150% 调整为 120%-150% , 贷款拨备率监管要求由 2.5% 调整为 1.5% -2.5%

(3) 建立同质同类、一行一策原则

各级监管部门应综合考虑商业银行贷款分类准确性、处置不良贷款主动性、资本充足性三方面因素, 按照孰高原则, 确定贷款损失准备最低监管要求。

【提示】对贷款分类准确性高、处置不良贷款主动性高、资本充足率高的银行, 可适度下调贷款损失准备监管要求。

考点2 不良资产处置 (☆)

1. 清收处置

(1) 不良贷款清收指不良贷款本息以货币资金净收回。

(2) 包括不良贷款的清收、盘活、保全和以资抵债。

(3) 分类

①按照是否采用法律手段, 清收可以分为常规催收、依法收贷等。

②按照对于债务人资产等处置的方式, 处置可分为处置抵(质)押物、以物抵债及抵债资产处置、破产清算等。

2. 贷款重组/债务重组

(1) 调整信贷产品

(2) 减少贷款额度

(3) 调整贷款期限

(4) 调整贷款利率

(5) 增加控制措施, 限制企业经营活动

3. 贷款核销

核销是银行内部账务处理过程, 核销后不再进行会计确认和计量, 但债权债务关系仍然存在, 需建立贷款核销档案, 即“账销案存”, 银行应继续保留对贷款的追索权。

4. 贷款转让

(1) 定义

银行对 10 户/项 (“户” 指独立企业法人, “项” 指抵债资产) 以上规模的不良贷款进行组包, 通过协议转让、招标、拍卖等形式, 将不良贷款及全部相关权利义务转让给资产管理公司的行为。

(2) 金融企业批量转让不良资产的范围

①按规定程序和标准认定为次级、可疑、损失类的贷款;

②已核销的账销案存资产;

③抵债资产。

(3) 下列不良资产不得进行批量转让：

- ①债务人或担保人为**国家机关**的资产；
- ②经国务院批准列入全国企业**政策性关闭破产计划**的资产；③国防军工等**涉及国家安全和敏感信息**的资产；
- ④**个人贷款**（包括向个人发放的购房贷款、购车贷款、教育助学贷款、信用卡透支、其他消费贷款等以个人为借款主体的各类贷款）；
- ⑤在借款合同或担保合同中**有限制转让条款**的资产。

5. 不良资产证券化（略）

6. 债转股

(1) 市场化债转股对象企业应当具备以下条件：

- ①**发展前景较好**，具有可行的企业改革计划和脱困安排；
- ②主要生产装备、产品、能力**符合国家产业发展方向**，技术先进，产品有市场，环保和安全生产**达标**；
- ③**信用状况较好**，无故意违约、转移资产等不良信用记录。

(2) 禁止将下列情形的企业作为市场化债转股对象：

- ①扭亏无望、已失去生存发展前景的“**僵尸企业**”
- ②有**恶意逃废债**行为的企业；
- ③债权债务**关系复杂且不明晰**的企业；
- ④有可能**助长过剩产能扩张和增加库存**的企业；
- ⑤**金融企业**（实施主体：金融资产投资公司）。

(3) 实施机构

除国家另有规定外，**银行不得**直接将债权转为股权。银行将债权转为股权，应**通过向实施机构转让**债权、由实施机构将债权转为对象企业股权的方式实现。

(4) 市场化债转股价格和条件确定

以**市场化法治化**方式开展债转股。由银行、实施机构和企业依据国家政策导向**自主协商确定**转股对象、转股债权以及转股价格和条件，实施机构市场化筹集债转股所需资金，多渠道、多方式实现股权市场化退出。允许参考股票二级市场交易价格确定国有上市公司转股价格，允许参考竞争性市场报价或其他公允价格确定国有非上市公司转股价格。

第五章 市场风险管理

第一节 市场风险识别

考点1 市场风险的特征与分类（☆）

利率风险	按照来源不同，分为 缺口 风险、 基准 风险和 期权 性风险
汇率风险	①商业银行为客户提供外汇交易服务或进行自营外汇交易 ②银行账簿中的外币业务
股票风险	用 Beta 值来表述

商品风险	在场内自由交易的农产品、矿产品（包括石油）和贵金属（ 不包括黄金 ，属于 汇率风险 范畴）
------	---

【补充知识】

1. **基准（差）风险**：也称为利率定价基础风险。在利息收入和利息支出所依据的基准利率变动不一致的情况下，虽然资产、负债和表外业务的重新定价特征相似，但因其现金流和收益的利差发生了变化，也会对银行的收益或内在经济价值产生不利影响。
2. **期权性风险**：来源于银行资产、负债和表外业务中所隐含的期权。一般而言，期权和期权性条款都是在对买方有利而对卖方不利时执行，因此，此类期权性工具因具有不对称的支付特征而会给卖方带来风险。

考点2 交易账簿和银行账簿划分（☆☆）

合理的账簿划分是商业银行开展有效的市场风险计量监控、准确计量市场风险监管资本要求的**基础**。

1. 交易账簿和银行账簿

	交易账簿	银行账簿
定义	为交易目的（包括自营业务、做市业务和为执行客户买卖委托的代客业务而持有的头寸）或 对冲交易账簿 其他项目的风险而持有的金融工具和商品头寸	除交易账簿之外的其他表内外业务（最典型的是存贷款业务）
满足的条件	①在交易方面 不受任何限制 ，可以随时平盘 ②能够完全对冲以规避风险，能够准确估值，能够进行积极的管理	
计价原则	公允价值： 市场价格 （盯市），当缺乏可参考的市场价格时，可以按 模型定价 （盯模）	摊余成本法
视角	经济价值 ：预期未来现金流量净现值，以及净现值变动对盈利水平的影响	收益 ：利率变动对报告期内的净利息收入和短期盈利能力的影响

2. 账簿划分管理制度流程

（1）**风险管理部门**负责制定交易账簿和银行账簿划分政策和程序，负责明确交易账簿、银行账簿不同业务类型的市场风险计量方法、计量系统，通过市场风险限额指标监控交易头寸与银行交易策略是否一致，包括交易品种、交易规模，以及交易账簿头寸、敏感度、风险价值等，开展风险报告与分析。

（2）**前台业务部门**负责根据划分标准和程序，发起账簿初始划分、账簿分类调整申请，提交风险管理部门审核后，由高级管理层审批后执行。

（3）划分流程

①初始划分

前台业务部门可在限额申请或在调整流程同时提出账簿划分申请，明确交易策略，提出书面的账簿分类、系统簿记方案，提供会计核算部门出具的业务核算规则，由风险管理部门审核后报高级管理层审批。

②账簿调整

通常情况下，某类业务或产品确定账簿属性后不得更改。如发生无法控制、预期不会重复发生且难以合理预期的独立事项，可对交易账簿和银行账簿的头寸划分进行调整。

考点3 市场风险管理体系（☆）

1. 有效的董事会和高级管理层的治理架构
2. 全面的市场风险管理政策
3. 完善的市场风险管理流程
4. 完备、可靠的 IT 系统
5. 可靠的独立验证机制
6. 严格的内部控制和审计

（1）银行的审计部门应当定期（至少每年一次）对市场风险管理体系各个组成部分和环节的准确、可靠、充分和有效性进行独立的审查和评价。

（2）审计报告应当直接提交给董事会。

第二节 市场风险计量

考点1 基本概念（☆☆）

1. 金融工具估值

名义价值	根据历史成本所反映的账面价值，一般不具有实质性意义
市场价值	<p>①在评估基准日，自愿的买卖双方知情、谨慎、非强迫的情况下通过公平交易资产所获得的资产的预期价值</p> <p>②在风险管理实践中，市场价值更多的是来自独立经纪商的市场公开报价或权威机构发布的市场分析报告</p>
公允价值	<p>①在计量日市场参与者之间的有序交易中，出售一项金融资产时所能收到或转移一项金融负债时将会支付的价格</p> <p>②公允价值计量以市场交易价格为基础，如不存在主市场或最有利市场中有序交易的报价，应采用合理的估值技术</p>
市值重估	<p>①对交易账簿头寸重新估算其市场价值</p> <p>②由中台、后台部门负责</p> <p>③盯市：按市场价格计值，至少应逐日进行；盯模：按模型计值</p>

2. 久期

用于衡量固定收益产品的利率敏感程度或利率弹性。

（1）久期种类

①麦考利久期

是使用加权平均的形式计算债券的**平均到期时间**，是固定收益产品在未来产生现金流的时间的加权平均，其权重是各期现值在债券价格中所占的比重。

【提示 1】**零息票**债券的**久期**等于它的到期时间。

【提示 2】到期日不变，债券的**久期**随**息票利率**的降低而延长。

【提示 3】息票利率不变，债券的**久期**随到期时间的增加而增加。

【提示 4】其他因素相同，债券的**到期收益率**较低时，息票债券的**久期**较长。

②修正久期

a. 与麦考利久期的区别

麦考利久期度量的是投资回收的平均时间，而修正久期实质上度量的是**固定收益产品价格对收益率的一阶导数**，衡量的是利率变动引起的固定收益产品价格变动的相对值。

b. 含义

例如：如果一只债券的修正久期是 5，那么利率每变化 1 个百分点，该债券价格将上升或下降 5%。

c. 计算公式

$$\text{ModD} = \text{MacD} \times \frac{1}{1+y/m}$$

其中，y 即债务工具的收益率，m 为每年发生现金流的次数。

【提示】在同等要素条件下，修正久期**小**的债券较修正久期**大**的债券**抗利率上升风险能力强**。

③有效久期

a. 适用情形

具有**隐含期权**的金融工具，如按揭贷款、可赎回（或可卖出）债券。

b. 含义

指在利率水平发生特定变化的情况下债券价格变动的百分比，直接运用以不同收益率变动为基础的债券价格进行计算，能反映隐含期权价值的变动。

（2）久期缺口

分析利率变化对其整体利率风险敞口的影响。

a. 计算公式

久期缺口=**资产加权平均久期**-（**总负债/总资产**）×**负债加权平均久期**

b. 含义

资产负债久期缺口的**绝对值越大**，银行整体市场价值对利率的**敏感度就越高**，因而整体的利率**风险敞口也越大**。

【提示 1】在绝大多数情况下，银行的久期缺口都为正值。

【提示 2】久期缺口都为**正值**时，如果**市场利率下降**，则资产与负债的价值都会增加，但资产价值增加的幅度比负债价值增加的幅度大，银行的**市场价值将增加**。

（3）久期、凸性与固定收益产品价格的关系

a. **久期**是债券价格对收益率的**一阶导数**，描述了价格-收益率曲线的**斜率**。在利率变化比较大的情况下久期就不能完全描述债券价格对利率变动的敏感性。在价格-收益率出现**大幅度变动**时，久期与价格之间呈非线性关系，此时由久期作出的**预测将有所偏离**。

b. **凸性**是债券价格对收益率的**二阶导数**，描述了曲线的弯曲程度，是指在某一收益率水平下，因利率发生变动而引起的价格波动幅度（即久期）的变动程度。

【提示 1】**凸性越大**，债券价格曲线**弯曲程度越大**，用**修正久期**度量债券的利率风险所产生的**误差越大**，越有必要用凸性进行再次修正。

【提示 2】无论收益率是上升还是下降，凸性所引起的**修正都是正的**。

【提示 3】如果修正持久期相同，**凸性越大越好**。

【提示 4】债券价格变动=久期效应+凸度效应

3. 收益率曲线

（1）含义

描述**收益率与到期期限**之间的关系。是市场对当前经济状况的判断，以及对未来经济走势预期（包括经济增长、通货膨胀、资本回报等）的结果。

（2）投资策略

收益率曲线 正向	收益率曲线 变陡	收益率曲线 平坦
买入期限 较长 的金融产品	买入期限 较短 的金融产品，卖出期限 较长 的金融产品	买入期限 较长 的金融产品，卖出期限 较短 的金融产品

考点 2 市场风险计量方法（☆☆☆）

1. 缺口分析

（1）概念

缺口分析用来衡量**利率变动**对银行**当期收益**的影响。将银行的所有生息资产和付息负债按照重新定价的期限划分到不同的时间段（如 1 个月以内、1 至 3 个月、3 个月至 1 年、1 至 5 年、5 年以上等）。

（2）计算公式

缺口=利率敏感性资产-利率敏感性负债+表外业务头寸

利率变动对净利息收入变动的影响=缺口×利率变动

（3）原理

①**资产>负债：正缺口，资产敏感性缺口**

市场利率**上升**，导致银行的净利息收入**增加**。

②**资产<负债：负缺口，负债敏感性缺口**

市场利率**上升**，导致银行的净利息收入**减少**。

③**资产=负债，缺口为零，利率变动对净利息收入没有影响**

（4）优点

银行业**较早采用**的利率风险计量方法。因其计算简便，清晰易懂，目前仍广泛应用于利率风险管理领域。

（5）局限性

①**忽略了**同一时段内不同头寸的到期时间或**利率重新定价期限**的差异。

②只考虑了由于重新定价期限的不同而带来的利率风险（即重新定价风险），而**未考虑**当利率水平变化时，各种金融产品因基准利率的调整幅度不同产生的利率风险（即**基准风险**），也未考虑由于利率环境改变而引起的**支付时间的变化**。

③**未能反映**利率变动对**非利息收入**的影响。

④未考虑利率变动对银行整体经济价值的影响，只能反映利率变动的短期影响。

2. 久期分析

(1) 概念

久期分析也称为持续期分析或期限弹性分析,主要用于衡量利率变动对银行整体经济价值的影响。

对各时段的缺口赋予相应的敏感性权重,得到加权缺口,然后对所有时段的加权缺口进行汇总,以此估算某一给定的小幅(通常小于1%)利率变动可能会对银行经济价值产生的影响。

(2) 原理

各时段的敏感性权重通常是由假定的利率变动乘以该时段头寸的假定平均久期(标准久期分析法)来确定。

一般而言,金融工具的到期日或距下一次重新定价日的时间越长,并且在到期日之前支付的金额越小,则久期的绝对值越高,表明利率变动将会对银行的经济价值产生较大的影响。

(3) 局限性

①如果在计算敏感性权重时采用标准久期分析法,久期分析仍然只能反映重新定价风险,不能反映基准风险及因利率和支付时间的不同而导致的头寸的实际利率敏感性差异,也不能很好地反映期权性风险。

②对于利率的大幅变动(大于1%),由于头寸价格的变化与利率的变动无法近似为线性关系,久期分析的结果就不再准确,需要进行更为复杂的技术调整。

3. 外汇敞口分析

(1) 概念

外汇敞口分析是衡量汇率变动对银行当期收益的影响的一种方法。外汇敞口主要来源于银行表内外业务中的货币金额和期限错配。

是商业银行最早采用的汇率风险计量方法。

(2) 种类

根据业务活动划分	交易性外汇敞口	为客户提供外汇交易服务时未能立即进行对冲的外汇敞口头寸
		银行对外币走势有某种预期而持有的外汇敞口头寸
	非交易性外汇敞口	银行资产、负债之间的币种不匹配
		商业银行在对资产负债表的会计处理中,将功能货币转换成记账货币时,因汇率变动产生的风险
根据敞口定义划分	单币种敞口头寸	
	总敞口头寸	

①单币种敞口头寸

即期净敞口头寸、远期净敞口头寸、期权敞口头寸以及其他敞口头寸之和。

正值,说明机构在该币种上处于多头。

负值,说明机构在该币种上处于空头。

黄金敞口头寸采用这种计量方法。

(2) 总敞口头寸

①累计总敞口头寸法（保守）

等于所有外币的多头与空头的总和。

②净总敞口头寸法（激进）

等于所有外币多头总额与空头总额之差。

该方法主要考虑不同货币汇率波动的相关性，认为多头与空头存在对冲效应。

③短边法

分别加总每种外汇的多头和空头，选择绝对值较大的。

优点是既考虑到多头与空头同时存在风险，又考虑到它们之间的抵补效应。

4. 敏感性分析

(1) 概念

敏感性分析是指在保持其他条件不变的前提下，研究单个市场风险要素（利率、汇率、股票价格和商品价格）的微小变化可能会对金融工具或资产组合的收益或经济价值产生的影响。

(2) 局限性

对于较复杂的金融工具或资产组合，无法计量其收益或经济价值相对市场风险要素的非线性变化。

(3) 希腊字母

管理期权风险主要管理的是期权价格对相关风险因素的风险敏感性，如 Delta、Gamma、Vega、Theta 等希腊字母，以便将所有风险都控制在可以接受的水平。

希腊字母	含义	量化公式
Delta	期权标的价格变动对期权价格的影响	期权价格变化/标的价格变化
Gamma	现货价格变动（期权标的价格变化）对期权 Delta 的影响	Delta 变化/标的价格变化
Vega	波动率的变化对期权价格的影响	期权价格变化/波动率变化
Theta	剩余期限变动一个单位，期权价值的变化情况，也常被称为时间损耗	期权价格变化/剩余期限（到期时间）变化

【提示 1】

平价期权	期权执行价格=标的资产价格
价内期权（实值期权）	看涨期权：期权执行价格<标的资产价格 看跌期权：期权执行价格>标的资产价格

价外期权（虚值期权）	看涨期权：期权执行价格>标的资产价格 看跌期权：期权执行价格<标的资产价格
------------	--

【提示 2】买入期权的 Gamma 为正，卖出期权的 Gamma 为负，平价期权的 Gamma 绝对值大于价内期权或价外期权的 Gamma 绝对值；其他条件不变，期权的存续期间越长，Gamma 绝对值越小。

【提示 3】Vega 绝对值越高，期权价格对波动率的变动越敏感；平价期权的 Vega 绝对值最大；期权存续期间时间越长，Vega 绝对值越大。

【提示 4】Theta 绝对值越高，期权价格在其他条件一定时，持有头寸的时间成本越高；期权多头的 Theta 一般为负值，行权价附近期权的 Theta 值较高。价内期权和价外期权在临近到期时 Theta 逐步下降。

5. 风险价值（VaR）

（1）概念

风险价值是指在一定的持有期和给定的置信水平下，利率、汇率、股票价格和商品价格等市场风险要素发生变化时可能对产品头寸或组合造成的潜在最大损失。

VaR 是对未来损失风险的事前预测，并不是即将发生的真实损失，VaR 也不意味着可能发生的最大损失。

（2）原理

例如：在持有期为 1 天、置信水平为 99% 的情况下，若所计算的风险价值为 1 万美元

①在 1 天后，有 99% 的可能损失不会超过 1 万美元

②在 1 天后，发生 1 万美元以上损失的可能性不会超过 1%

风险价值随置信水平和持有期的增大而增加。置信水平越高，意味着在持有期内最大损失超出 VaR 的可能性越小。

投资组合整体的 VaR ≤ 每个金融产品的 VaR 之和。

（3）计量 VaR 值的方法

计量方法	特征	优点	缺点
方差—协方差法 (最简单)	资产的收益率服从正态分布，通过历史数据分析	原理简单，计算快捷	无法反映高阶非线性特征，是局部估值法
历史模拟法	假定历史可以在未来重复，通过搜集一定历史期限内全部的风险因素收益信息，模拟风险因素收益未来的变化	透明度高、直观，对系统要求相对较低，不需要任何分布假设，也无须计算波动率、相关系数等模型参数	对数据样本选择区间较为敏感，既可能包括极端的价格波动，也可能排除极端情况
蒙特卡洛模拟法	通过产生一系列同模拟对象具有相同统计特性的随机数据来模拟未来风险因素的变化	体现非线性资产组合的风险值，可以得出更可靠、更综合的结论	如果没有足够的场景数量，可能存在取样风险，需要功能强大的计算设

	动情况		备，运算耗时过长
--	-----	--	----------

(4) VaR 的优点

考虑不同的风险因素、不同投资组合（产品）之间风险分散化效应，具有传统计量方法不具备的特性和优势，已经成为业界和监管部门计量监控市场风险的主要手段。

(5) VaR 的局限性

无法预测尾部极端损失情况、单边市场走势极端情况、市场非流动性因素。

第三节 市场风险监测与报告

考点 1 市场风险限额管理（☆☆）

1. 市场风险限额指标

头寸限额	对总交易头寸或净交易头寸设定的限额
风险价值限额	对基于量化方法计算出的市场风险计量结果来设定限额
止损限额	所允许的 最大损失额
敏感度限额	对单个市场风险要素的微小变化对金融工具或资产组合收益或经济价值影响程度所设定的限额

2. 限额方案制定

商业银行在设计限额体系时，应综合考虑以下主要因素：（1）自身业务性质、规模和复杂程度；

- （2）能够承担的市场风险水平；
- （3）业务经营部门的既往业绩；
- （4）工作人员的专业水平和经验；
- （5）定价、估值和市场风险计量系统；
- （6）压力测试结果，内部控制水平，资本实力；
- （7）外部市场的发展变化情况。

3. 超限额报告及处理机制

（1）超限类型（根据超限原因划分）

主动超限	因 交易员主动 持有或提高风险敞口所导致的超限
被动超限	因市场大幅波动、流动性下降、长假休市等 非银行交易行为 原因导致的超限
非实质性超限	因 技术性 或 操作性 原因导致系统提示超限

(2) 超限处理方式

根据超限原因和类型，银行前台、中台部门协商一致可采取包括降低头寸/敞口、申请确定时限的临时调增限额和申请长期调整限额等措施。

(3) 超限处理流程

①**市场风险管理部门**负责**监控**每日市场风险限额执行情况，确认超限后及时向前台发出超限提示；

②**前台业务部门**应在合理时限内反馈超限原因说明，提交超限处理方案；

③前台、中台沟通一致后采取相应的超限处理方式。

【提示】各类超限情况均需及时**报告高级管理层**，对于涉及**限额调整**的情况，需提交高级管理层**专业风险委员会审批**。

考点2 市场风险监测报告（☆）

种类	内容	频度
市场风险 计量管理 报告	综合反映报告期内市场风险暴露及计量监测情况	季报、半年报和年报
市场风险 专题 报告	重点反映某一领域的市场风险状况	不定期 报告
重大 市场风险报告	报告重大突发市场风险事件	不定期 报告
市场风险 监测分析 日报	及时反映交易账簿金融市场业务开展与风险计量监测情况	日报 （由风险管理部门独立编制）

考点3 市场风险控制（☆）

1. 远期/期货产品应用

(1) 远期合约

指交易双方按事先约定价格，在未来某一日期交割一定数量的标的物的金融市场业务交易产品，通常是**非标准化的场外**交易产品。

(2) 期货合约

是在某一**交易所内**，具有标准期限、标准单位的远期合约产品，其流动性更强，交易管理流程更加规范和严格。

2. 掉期合约应用

(1) 定义

指交易双方约定，在交易期初和期末分别交换一定数量的标的物，其间按照不同类型的合约标的物，可能存在利息等现金流交换。

(2) 种类

外汇掉期	只在合约期初、期末分别 交换两个币种的本金 ，其间不发生现金流交换
利率掉期	约定按照某一币种的本金，在合约期间按一定频率 交换利息现金流 ，一般是一方

	按 固定利率 支付利息，另一方按照 浮动利率 支付利息
交叉货币掉期	是上述两类产品的结合，通常约定一方支付某一币种的 本金及利息 ，另一方支付另一币种的 本金及利息

3. 期权产品的风险对冲

(1) 定义

指交易双方针对标的物，**约定在未来**日期或一定时间内，按照**约定价格**（执行价格）买入或者卖出一定数量标的物的**选择权**。持有者拥有的是**权利**而不是义务。

(2) 种类

按照未来买入、卖出的权利，分为**看涨**期权（Call）和**看跌**期权（Put）。

【提示】最普遍的期权产品为**欧式期权**，即仅可在期权**到期日**一次交割标的物。

第四节 市场风险资本计量

商业银行可以采用**标准法或内部模型法**计量市场风险资本要求。未经国务院银行业监督管理机构核准，商业银行不得变更市场风险资本计量方法。经国务院银行业监督管理机构核准，商业银行可组合采用内部模型法和标准法计量市场风险资本要求，但银行集团内部**同一机构不得对同一种市场风险采用不同方法**计量市场风险资本要求。

考点1 标准法（☆）

标准法**分别计算**利率风险和股票风险、银行整体的汇率风险和商品风险以及单独计算期权风险后，将这些风险类别计算获得的资本要求**简单相加**。

1. 头寸拆分

(1) 定义

标准法计量按照风险分类分别计算，同一产品可能涉及多类风险，则需重复出现在不同类别的风险计量中。商业银行需要确定各产品或头寸对应的风险类别，以及在各风险类别下的风险暴露。

(2) 特征

相同的产品头寸纳入不同风险类别下的**分别计量，并非重复计量**。同一头寸通过不同风险类别计提的资本，体现了同一头寸对应不同风险类别的潜在损失对应的资本。

(3) 原理

从**现金流**的角度来看待一个产品。

2. 利率风险

(1) 利率风险一般风险

指由于每一计价货币利率水平或债券市场收益水平的变动对相关产品估值价格的不利影响。

(2) 利率风险特定风险

指由于**发行人个体特定因素**导致交易账簿利率相关产品和权益相关产品的不利价格变动风险。

3. 股票风险

(1) 股票风险分为股票风险**特定**风险和股票风险**一般**风险，其资本计提比率都为 **8%**。

(2) 股票风险头寸应区分不同国家或地区市场，**同一个市场中完全相同**的股票或指数（交割月份相同）的多、空头匹配头寸**可完全予以抵消**，**不同市场**中的股票头寸**不能抵消**。

4. 汇率风险

- (1) 汇率风险指外汇（包括黄金）及外汇衍生金融工具头寸的风险。
- (2) 汇率风险资本要求需覆盖机构全口径的外汇敞口，但可以剔除结构性汇率风险暴露。
- (3) 剔除结构性汇率风险暴露后，商业银行需计量各币种净敞口，并使用“短边法”计算净风险暴露总额。

【提示】结构性外汇敞口是指商业银行为保护资本充足率不受汇率变化而持有的外汇头寸。

5. 商品风险

商品是指可以在二级市场买卖的实物产品，如贵金属（不包括黄金）、农产品和矿物（包括石油）等。同时也应包括商品衍生工具头寸和资产负债表外头寸，包括远期、期货和掉期合约。

6. 期权风险

期权风险资本计提的两种方法：

- (1) 简易法：适合只存在期权多头的金融机构
- (2) “德尔塔+”法：适合同时存在期权空头的金融机构

7. 市场风险加权资产汇总

市场风险加权资产=市场风险资本要求×12.5

市场风险资本要求=利率风险特定风险+利率风险一般风险+股票风险特定风险+股票风险一般风险+汇率风险+商品风险+期权风险（Gamma 和 Vega）

考点2 内部模型法（☆）

1. 内部模型法定义

市场风险内部模型法是指商业银行基于内部模型体系开展市场风险识别、计量、监测和控制，并将计量结果应用于资本计量的全过程，包括市场风险组织治理架构、政策流程、计量方法、IT 系统与数据等。

市场风险内部模型是指根据市场风险内部模型法监管框架要求，基于一系列输入要素（包括市场数据、交易数据、参数设置和假设前提），用于计量市场风险导致未来潜在损失的金融模型，主要包括 VaR 值等风险计量模型、金融工具估值模型、市场数据构建模型等。

2. 实施要素

- (1) 风险因素识别与构建
- (2) 特定风险
- (3) 新增风险

①由于发行人的突然事件导致单个债务证券或者权益证券价格与一般市场状况相比产生剧烈变动的风险。

②包括违约风险和信用等级迁移风险。

③商业银行使用内部模型计量新增风险资本要求，持有期为1年，置信区间为99.9%，应至少每周计算一次新增风险的资本要求。

(4) 返回检验

将市场风险内部模型法计量结果与损益进行比较，以检验计量方法或模型的准确性、可靠性，并据此对计量方法或模型进行调整和改进。

(5) 压力测试

定性与定量结合，以定量为主。

3. 资本计量

- (1) 一般风险价值计量

商业银行应在每个交易日计算一般风险价值，使用单尾、99% 的置信区间，历史观察期长度应至少为一年（或250个交易日）。用于资本计量的一般风险价值，商业银行使用的持有期应为10个交易日。

(2) 压力风险价值计量

商业银行应至少每周计算压力风险价值，选用与商业银行自身的资产组合相关，给商业银行造成重大损失的连续的 12 个月期间作为显著金融压力情景，并使用经该期间历史数据校准后的数据作为计算基础。

(3) 资本计量公式

最低市场风险资本要求=一般风险价值+压力风险价值

【提示1】商业银行采用内部模型法，内部模型法覆盖率应不低于 50%。

内部模型法覆盖率

$$= \frac{\text{按内部模型法计量的资本要求}}{\text{按内部模型法计量的资本要求} + \text{按标准法计量的资本要求}}$$

考点 3 巴塞尔协议III市场风险新规（☆）

1. 市场风险管理框架的改进

- (1) 实施更为严格的账簿划分管理。
- (2) 从监管资本计量角度规范交易台管理。
- (3) 严格规范内部风险转移交易的计量管理。

2. 基于敏感度的标准法资本计量

- (1) 须单独计算信用利差风险。
- (2) 敏感度法的实施要求更高。
- (3) 违约风险资本计算更加复杂。
- (4) 首次提出剩余风险资本附加要求（复杂衍生品）。

3. 基于 ES 的内部模型法计量体系

- (1) 须建立内部模型法持续评估机制。
- (2) 内部模型法资本计量以 ES（预期尾部损失）替代 VaR（风险价值）。
- (3) 提出不可建模风险因子的资本计量要求。

可建模风险因子部分：采用 ES 计算

不可建模风险因子部分：计算压力预期损失附加资本

- (4) 须同步计算各交易台的标准法资本（每月）。

第五节 银行账簿利率风险管理

银行账簿利率风险是指利率水平、期限结构等要素发生不利变动导致银行账簿整体收益和经济价值遭受损失的风险。

商业银行在计量银行账簿利率风险过程中，应考虑包括缺口风险、基差风险和期权性风险在内的重要风险的影响，以及开展主要币种业务时所面临的利率风险。

考点 1 银行账簿利率风险监管要求（☆）

2006 年巴塞尔委员会发布将银行账簿利率风险列入巴塞尔协议第二支柱进行定性评估，以确定资本附加要求。

1. 国际监管规则修订情况

- (1) 升级银行账簿利率风险监管原则。

利率冲击下经济价值变动超过一级资本 15% 的银行为异常银行（原规定为 20%）。

(2) 提出标准化的银行账簿利率风险计量框架。

最新监管标准要求银行通过**经济价值法**(EVA)和**净利息收益法**(NII)计量银行账簿利率风险水平,以**经济价值**计量结果作为**计提资本要求的依据**。

2. 国内监管修订情况

(1) 细化风险管理要求,规范风险治理架构和管理政策流程,强化系统建设、模型和数据管理要求,细化计量结果的内部应用和报告要求。

(2) 规范风险计量,明确规定利率冲击情景和压力情景的选取要求和要素,根据银行系统重要性和业务复杂程度,设计差异化的监管报表计量框架。

(3) 强化监督检查,明确监管机构对商业银行的风险状况定期评估要求及相应监管措施,提高非现场监管报表报送频度。

考点2 银行账簿利率风险计量方法(☆)

1. 银行账簿利率风险计量

(1) 适用于计量利率风险的方法同样适用于计量银行账簿利率风险,常用方法包括但不限于缺口分析、久期分析、敏感性分析、**情景模拟**等。

(2) 情景模拟方法主要包括**静态**模拟和**动态**模拟。

①静态模拟,通常考虑当前的资产负债结构,分析对象是银行短期内的净利息收入变动和基于假设利率变化对银行经济价值的影响,其现金流的估计主要根据银行当前资产负债表头寸计算而得。

②动态模拟,这是在静态模拟基础上,考虑反映银行经营变化、业务增长、新产品、客户行为(如提前还款率)等假设,提供了一种考察银行净利息收入和经济价值变化的动态方法。

2. 利率预测

(1) 利率预测**并非**银行账簿利率风险管理的**必经程序**,但却是银行账簿利率风险管理的基础。

(2) 利率预测的内容包括利率变动方向、利率变动水平、利率周期转折点的预测。

(3) 利率预测可以采取**宏观基本面**预测(用于**长期**趋势分析)和**技术分析**(用于**短期**走势分析)相结合的方式。

3. 银行账簿利率风险控制

(1) 将银行账簿利率风险控制在设定的水平界限内,是商业银行银行账簿利率风险管理的目的。

(2) 实现的方法主要有**表内方法**、**表外方法**以及**风险资本限额**三种。

表内方法	基于商业银行利率风险敞口大小,结合对市场利率走势的预测, 调整资产负债的匹配状况
表外方法	利用 金融衍生工具 ,对处于风险之中的资产负债进行 套期保值
风险资本限额	董事会规定的各业务单位可用于利率风险损失的最大资本额度

考点3 银行账簿利率风险管理措施(☆)

1. 完善银行账簿利率风险治理结构

2. 加强资产负债匹配管理

商业银行要采取多种方式和手段,使**资产负债的缺口与利率变化的方向相适应**,减少或避免“反向缺口”形成的风险。

3. 完善商业银行的定价机制

4. 实施业务多元化的发展战略

第六章 操作风险管理

第一节 操作风险识别

考点1 操作风险特征和分类（☆☆☆）

1. 操作风险特征

具体性	不同类型的操作风险具有各自具体的特性，难以用一种方法对各类操作风险进行准确的识别和计量
分散性	覆盖了银行经营管理中几乎所有方面的不同风险
差异性	不同业务领域操作风险的表现方式存在差异
复杂性	引起操作风险的因素较复杂
内生性	除自然灾害、恐怖袭击等外部事件外，操作风险的风险因素很大比例上来源于银行的业务操作
转化性	操作风险管理不善，将会引起风险的转化

2. 操作风险分类

（1）基于损失发生原因的分类

人员因素	职员欺诈、失职违规、违反用工法律等
内部流程	流程不健全、流程执行失败、控制和报告不力、文件或合同缺陷、担保品管理不当、产品服务缺陷、泄密、与客户纠纷等
系统缺陷	信息科技系统和一般配套设备不完善
外部事件	外部欺诈、自然灾害、交通事故、外包商不履责等

（2）基于损失事件类型的分类

内部欺诈事件	故意骗取、盗用财产或违反监管规章、法律或公司政策导致的损失事件。此类事件至少涉及内部一方，但不包括歧视及差别待遇事件
--------	--

外部欺诈事件	第三方故意骗取、盗用、抢劫财产、伪造要件、攻击商业银行信息科技系统或逃避法律监管导致的损失事件
就业制度和工作场所安全事件	违反就业、健康或安全方面的法律或协议，个人工伤赔付或者因歧视及差别待遇导致的损失事件
客户、产品和业务活动事件	因未按有关规定造成未对特定客户履行分内义务（如诚信责任和适当性要求）或产品性质或设计缺陷导致的损失事件
实物资产的损坏	因自然灾害或其他事件（如恐怖袭击）导致实物资产丢失或毁坏的损失事件
信息科技系统事件	
执行、交割和流程管理事件	因交易处理或流程管理失败，以及与交易对手方、外部供应商及销售商发生纠纷导致的损失事件

（3）基于损失形态的分类

法律成本	因发生操作风险事件引发法律诉讼或仲裁，在诉讼或仲裁过程中依法支出的诉讼费用、仲裁费用及其他法律成本
监管罚没	因操作风险事件所遭受的监管部门或有权机关罚款及其他处罚
资产损失	由于疏忽、事故或自然灾害等事件造成实物资产的直接毁坏和价值的减少
对外赔偿	由于内部操作风险事件，导致商业银行未能履行应承担的责任造成对外的赔偿
追索失败	由于工作失误、失职或内部事件，使原本能够追偿但最终无法追偿所导致的损失，或因有关方不履行相应义务导致追索失败所造成的损失
账面减值	由于偷盗、欺诈、未经授权活动等操作风险事件所导致的资产账面价值直接减少
其他损失	

考点2 操作风险识别方法（☆）

1. 操作风险识别定义

应该以当前和未来潜在的操作风险两方面为重点。

2. 操作风险识别方法

- (1) 事前识别和事后识别
- (2) 因果分析模型

对风险损失、风险成因和风险类别进行逻辑分析和数据统计。

3. 操作风险识别内容

主要包括对潜在风险的识别和已暴露风险的识别。

第二节 操作风险评估

采用定性与定量相结合的方法来评估操作风险。定性分析需要依靠有经验的风险管理专家对操作风险的发生频率和影响程度作出评估；定量分析方法则主要基于对内部操作风险损失数据和外部数据进行分析。

考点1 风险与控制自我评估（☆☆）

风险与控制自我评估是主流的操作风险评估工具。

1. 原理 固有风险-控制措施=剩余风险

(1) 固有风险

指在没有任何管理控制措施的情况下，经营管理过程本身所具有的风险。

(2) 剩余风险

指在实施了旨在改变风险可能性和影响强度的管理控制活动后，仍然保留的风险。

2. 原则

- (1) 全面性
- (2) 及时性
- (3) 客观性
- (4) 前瞻性

充分考虑本行内、外部环境变化因素。

(5) 重要性

以操作风险管理薄弱或者风险易发、高发环节为主。

考点2 操作风险评估流程（☆☆）

操作风险评估包括准备、评估和报告三个步骤。

1. 准备阶段

- (1) 制定评估计划
- (2) 识别评估对象

操作风险评估的对象通常为“业务流程”和“管理活动”，在特定情况下，也可能是某个特定的操作风险事件。

- (3) 绘制流程图
- (4) 收集评估背景信息

2. 评估阶段

- (1) 识别主要风险点
- (2) 召开会议
- (3) 开展评估

包括固有风险评估（通常用发生频率和损失严重度矩阵来分析）、控制有效性评估与剩余风险评估。

- (4) 制定改进方案

3. 报告阶段

- (1) 整合结果

(2) 双线报告

向上级对口部门和同级操作风险管理部门报告,商业银行总行操作风险管理部门负责整理全行自我评估报告。

第三节 操作风险监测与报告

考点1 关键风险指标 (☆)

1. 关键风险指标监测原则

整体性、重要性、敏感性、可靠性、有效性。

2. 关键风险指标法的核心步骤

- (1) 识别与定义关键风险指标
- (2) 设置关键风险指标阈值
- (3) 确认关键风险指标
- (4) 监测和分析关键风险指标 (原则上不低于每季度一次)
- (5) 制订优化或整改方案
- (6) 报告关键风险指标
- (7) 关键风险指标更新

考点2 损失数据收集 (☆)

1. 损失数据收集统计原则

(1) 重要性

对损失金额较大和发生频率较高的操作风险损失事件进行重点审查和确认,对重点地区、重要业务线及产品的操作风险损失事件进行认真识别和监测。

(2) 准确性

对因操作风险损失事件带来的声誉影响,要及时分析和报告,但不要求量化损失。

(3) 统一性

(4) 谨慎性

(5) 全面性

2. 损失数据收集统计要求

- (1) 明确损失数据口径,包括总损失、回收后净损失、保险缓释后净损失。
- (2) 建立适当的数据阈值,可就数据收集和建模制定不同阈值,但应避免建模阈值大大高于收集阈值,并就阈值情况进行合理解释说明。
- (3) 分析不同数据采集时点的差异,包括发生日、发现日、核算日(准备计提日)等。
- (4) 明确合并及分拆规则,如一次事件多次损失、有因果关系的多次损失等。

3. 损失数据收集核心环节

(1) 损失事件识别

只有属于是由操作风险引起且事件的损失金额达到损失数据收集门槛的,才予以收集。

(2) 损失事件填报

(3) 损失金额确定

(4) 损失事件信息审核

(5) 损失数据验证

考点3 操作风险报告

操作风险报告主要包括以下几种形式:

1. 操作风险管理报告

对于全行的操作风险全面管理报告,应由操作风险牵头管理部门组织相关部室编写。

2. 操作风险专项报告

由相关业务部门负责编写。

3. 操作风险监测报告（由操作风险牵头管理部门报告）
4. 操作风险损失事件报告（由操作风险牵头管理部门组织开展）

第四节 操作风险控制与缓释

考点1 操作风险控制（☆）

1. 操作风险控制策略

- （1）降低风险
- （2）承受风险

对于无法降低又无法避免的风险，采取承担并通过定价、拨备、资本等方式进行主动管理。

- （3）转移或缓释风险

通过外包、保险、专门协议等工具，将损失全部或部分转移至第三方，可能会产生新的操作风险。

- （4）回避风险

2. 主要业务条线的操作风险控制

（1）柜面业务

是商业银行各项业务操作的集中体现，也是最容易引发操作风险的业务环节。

（2）法人信贷业务

（3）个人信贷业务

包括个人住房按揭贷款、个人大额耐用消费品贷款、个人生产经营贷款和个人质押贷款等业务品种。

（4）资金业务

（5）代理业务

考点2 操作风险缓释（☆☆）

1. 业务连续性管理计划

面临低频高损事件的威胁，商业银行应当建立完备的灾难应急恢复和业务连续性管理应急计划，涵盖可能遭受的各种意外冲击。

2. 商业保险

（1）购买保险只是操作风险缓释的一种措施，根本上还是要靠商业银行不断提高自身的风险管理水平。

（2）商业银行在计量操作风险监管资本时，可以将保险理赔收入作为操作风险的缓释因素，但保险的缓释最高不超过操作风险监管资本要求的 20%。

3. 业务外包

（1）关键过程和核心业务，如账务系统、资金交易业务等不应外包出去。

（2）商业银行仍然是外包过程中出现的操作风险的最终责任人，对客户和监管者承担着保证服务质量、安全、透明度和管理汇报的责任。

第五节 操作风险资本计量

考点1 基本指标法（☆☆）

银行可自主决定是否采用基本指标法计量操作风险资本要求。

1. 计算公式

- （1）以总收入为计量基础：总收入=净利息收入+净非利息收入
- （2）操作风险资本=银行前三年总收入的平均值×固定比例α（15%）

2. 计算步骤

- （1）计算总收入

不扣除拨备，也不扣除营业费用（如对外包商支付的费用），但要扣除银行账户上“持有至到期日”和“可供出售”证券实现的损益，扣除非正常项目收入和保险收入。

（2）计算资本

基本指标法资本为过去三年，平均正的总收入除以总收入为正的年数，如某年总收入为负，则分子、分母都不考虑。

3. 特点与缺陷

计量方法简单，资本与收入呈线性关系，银行的收入越高，操作风险资本要求越大，资本对风险缺乏敏感性，对改进风险管理作用不大。国际活跃银行不应采用这种方法。

考点2 标准法（☆☆）

1. 计算公式

以各业务条线的总收入为计量基础，与基本指标法类似。

操作风险资本 = \sum 银行各条线前三年总收入的平均值 \times 固定比例 β

β 系数	业务条线
12%	零售银行业务、资产管理、零售经纪
15%	商业银行业务、代理服务
18%	公司金融、交易和销售、支付和清算、其他业务

2. 计算步骤

（1）识别总收入

（2）映射业务条线

将组成总收入的各类支出，按照业务条线对应表映射至相应条线。

（3）汇总平均收入并计算资本

【提示1】每年各条线正的收入可抵消负的收入，但是如果出现一年的总收入为负，则该年的总收入以0计算。

【提示2】资本要求为三年的平均总收入除以3，这里的分母与基本指标法不同，不随总收入为正的年数变动。

考点3 高级计量法

1. 计量模型

损失分布法（LDA）（商业银行的主流选择）、内部衡量法（IMA）和打分卡法（SCA）。

2. 优势

风险敏感度高，具有资本激励和管理激励效应，实现了风险计量和风险管理有机结合，有助于展示银行风险管理成效。

3. 缺点

（1）实施成本较高，开发难度大，透明度较差，监管核准的流程相对较长；

（2）大部分银行缺乏尾部数据建模基础，数据源重复；

（3）不同银行之间的模型基础和数据严重不可比，少数银行甚至以情景分析等主观数据作为主要模型输入。

考点4 新标准法（☆☆☆）

1. 新标准法的构成

（1）业务指标部分（BIC）

业务指标部分（BIC）=业务指标（BI）×边际系数α

①业务指标=利息、租赁及股利部分+服务部分+金融部分

②边际系数随着 BI 规模的增加而增加。

区段	BI 范围（亿欧元）	BI 边际系数α（%）
1	≤10	12
2	10<BI≤300	15
3	>300	18

（2）内部损失乘数（ILM）

对于 BI 小于 10 亿欧元的小银行，ILM 设定为 1；同时，监管当局有权自主决定是否将其他所有银行的 ILM 也设定为 1。

2. 操作风险最低资本要求（ORC）

$$ORC = BIC \times ILM$$

第六节 外包风险管理

考点 1 外包的定义及原则（☆☆）

1. 外包的定义

外包是指商业银行将原来由自身负责处理的某些业务活动委托给服务提供商进行持续处理的行为。

（1）服务提供商包括独立第三方，商业银行母公司或其所属集团设立子公司、关联公司或附属机构。

（2）外包不能消灭风险，但通过将该业务的管理置于经验和技能更丰富的第三方手中，可以降低商业银行原有风险。

2. 外包应遵循的原则

（1）由董事会和高级管理层承担外包活动的最终责任；

（2）制定外包的风险管理框架以及相关制度，并将其纳入全面风险管理体系；

（3）根据审慎经营原则制定其外包战略发展规划，确定与其风险管理水平相适宜的外包活动范围；

（4）对于战略管理、核心管理以及内部审计等职能不宜外包。

考点 2 外包风险管理主要框架（☆）

1. 商业银行外包管理组织结构

商业银行外包管理的组织架构包括董事会、高级管理层及外包管理团队。

2. 外包风险管理

（1）外包风险评估

（2）尽职调查

（3）外包协议管理

对于具有专业技术性的外包活动，可签订服务标准协议。

（4）外包服务承诺

保障客户信息的安全性，当客户信息不安全或客户权利受到影响时，商业银行有权随时终止外包合同。

（5）分包风险管理

主服务商应当确认在业务分包后继续保证对服务水平和系统控制负总责;不得将外包活动的主要业务分包。

(6) 跨境外包管理

3. 外包活动的监督管理

国务院银行业监督管理机构及其派出机构根据需要对外包活动进行现场检查。

第七节 信息科技风险管理

考点1 信息科技风险定义和特征 (☆)

1. 定义

信息科技风险是指信息科技在商业银行运用过程中,由于自然因素、人为因素、技术漏洞和管理缺陷产生的操作、法律和声誉等风险。

2. 特征

(1) 隐蔽性强

(2) 突发性强,应急处置难度大

信息科技风险是唯一能够导致银行瞬间瘫痪的风险。

(3) 影响范围广,后果具有灾难性

考点2 信息科技风险管理主要框架 (☆)

1. 信息科技治理

(1) 商业银行应设立首席信息官,直接向行长汇报,并参与决策。

(2) 应设立或指派一个特定部门负责信息科技风险管理工作,并直接向首席信息官或首席风险官(风险管理委员会)报告工作。

(3) 应在内部审计部门设立专门的信息科技风险审计岗位,负责信息科技审计制度和流程的实施。

2. 信息科技风险管理

3. 信息安全

信息科技部门应落实信息安全管理职能。

4. 信息系统开发、测试和维护

5. 信息科技运行

6. 业务连续性管理

业务连续性计划和年度应急演练结果应由信息科技风险管理部门或信息科技管理委员会确认。

7. 内外部审计

至少应每三年进行一次全面内部审计。

第八节 反洗钱管理

考点1 洗钱与反洗钱 (☆)

1. 洗钱

(1) 定义

通常是指运用各种手法掩饰或隐瞒违法所得及其产生收益的来源和性质,通过交易、转移、转换等各种方式把违法资金及其收益加以合法化,以逃避法律制裁的行为和过程。

(2) 阶段

①放置阶段,是指不法分子将非法资金直接存放到银行等合法金融机构,或通过地下钱庄等非法金融体系进入银行或转移至国外。

②离析阶段,是指不法分子通过错综复杂的金融交易,模糊和掩盖非法资金的来源、性质,以及与犯罪主体之间的关系,使得非法资金与合法资金难以分辨。

③**融合（甩干）**阶段，是指不法分子将清洗后的非法资金融合到正常经济体系内和合法商业活动中。

（3）方式

- ①隐瞒或掩饰客户真实身份进行洗钱。
- ②频繁进行资金转移掩盖非法来源。
- ③利用复杂金融交易逃避银行关注。
- ④通过开曼群岛等离岸避税天堂、投资办产业、购置艺术品等商品交易、第三方支付平台。

2. 反洗钱

“反洗钱”实际上是一个广义的概念，包括**反洗钱、反恐怖融资、反扩散融资**三方面内容。

（1）恐怖融资是指有意识地直接或间接为恐怖活动提供募集资金的行为。

（2）扩散融资即大规模杀伤性武器扩散融资。

3. 洗钱、恐怖融资、扩散融资三者的区别

项目	洗钱	恐怖融资	扩散融资
资金来源	资金来源为 非法所得	资金来源往往 合法	资金来源往往 合法
行为目的	隐藏 犯罪资金来源	将资金用于 政治目的	将资金用于 军事目的
交易规模	资金量大、交易复杂	资金量小、交易简单	资金量大、交易隐蔽
资金特点	资金 环形流动	资金 点到点流动	资金 点到点流动

考点2 反洗钱监管体系（☆）

1. 国际反洗钱组织（略）
2. 国际反洗钱监管原则：**风险为本**监管原则
3. 我国反洗钱监管机构

我国反洗钱监管体制的总体特点为“**一部门主管（中国人民银行）、多部门配合（银保监会、证监会等）**”。

（1）中国人民银行

- ①中国人民银行反洗钱局
- ②中国反洗钱监测分析中心

（2）国务院反洗钱工作部际联席会议制度

人民银行是反洗钱工作部际联席会议**牵头单位**。

考点3 商业银行反洗钱管理体系（☆）

1. 反洗钱管理组织架构

成立有高级管理层参加的反洗钱工作领导小组，应涵盖所涉及的全部业务部门。

2. 反洗钱内控制度体系

（1）反洗钱制度的制定要求

商业银行反洗钱内控制度应满足**完整性和可操作性**要求。

（2）反洗钱内控制度体系

主要包括：客户身份识别制度（**基础**地位）；大额交易与可疑交易报告制度（**核心**地位）；客户身份资料和交易记录保存制度；客户洗钱风险等级划分制度；反洗钱宣传培训制度；反

洗钱保密制度；反洗钱协助调查制度；反洗钱稽核审计制度；反洗钱岗位职责制度；反洗钱业务操作规程。

(3) 反洗钱内部监督体系

(4) 反洗钱内部考核体系

考点4 商业银行反洗钱工作重点（☆）

1. 客户身份识别

通过第三方识别客户身份的，应当确保第三方已经采取符合本法要求的客户身份识别措施；第三方未采取符合本法要求的客户身份识别措施的，由该**商业银行承担未履行**客户身份识别义务的**责任**。

2. 客户身份资料和交易记录保存

客户身份资料在业务关系结束后、客户交易信息在交易结束后，应当至少保存**五年**。

3. 大额交易和可疑交易报告

应当向**中国反洗钱监测分析中心**报送大额交易和可疑交易报告，接受中国人民银行及其分支机构的监督、检查。

4. 反洗钱内部控制

5. 反洗钱培训

第七章 流动性风险管理

第一节 流动性风险识别

考点1 流动性风险概述（☆☆）

1. 流动性的分类

资产流动性、**负债**流动性、**表外**流动性

2. 流动性的层级

(1) **社会**流动性

① M_0 = 现金

② M_1 = M_0 + 企业的活期存款

③ M_2 = M_1 + 企业定期存款 + 个人存款

(2) **银行体系**流动性

各家商业银行在中央银行的**超额备付**之和。

(3) **单个银行**流动性

3. 流动性风险

(1) 含义

指商业银行**无法以合理成本及时**获得**充足**资金，用于偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的其他资金需求的风险。

(2) 分类

① 市场流动性风险

指由于市场深度不足或市场动荡，商业银行**无法以合理的价格出售**资产以获得资金的风险，反映了商业银行在无损失或微小损失情况下迅速变现的能力。

② 融资流动性风险

指商业银行在不影响日常经营或财务状况的情况下，**无法及时有效地满足资金需求的风险**，反映了商业银行在合理的时间、成本条件下迅速获取资金的能力。

(3) 来源

流动性风险主要源于银行自身**资产负债结构的错配**，突发性事件及信用、市场、操作和声誉等风险之间的转换，或源于市场流动性收紧未能以公允价值变现或质押资产以获得资金。

（4）流动性风险与清偿性风险

银行流动性风险与资本和清偿能力之间是**相对独立不可替代**的关系。银行清偿能力是资产相对于负债的清偿能力。清偿能力不足最终体现为资不抵债，但银行即使有足够的清偿能力也可能因为流动性出现严重问题而导致破产清算。

（5）流动性风险管理的核心

要尽可能地提高**资产的流动性**和**负债的稳定性**，并在两者之间寻求最佳的风险—收益平衡点。

考点2 流动性风险的内生因素（☆☆☆）

1. 资产负债**期限**结构

指在未来特定的时段内，到期资产（现金流入）与到期负债（现金流出）的构成状况。

（1）最常见的**资产负债期限错配**

将大量短期借款（负债）用于长期贷款（资产），即“**借短贷长**”。

（2）影响因素

每日客户存取款、贷款发放/归还、资金交易、存贷款基准利率的调整、股票市场投资收益率上升。

2. 资产负债**币种**结构

为保持安全的外币流动性状况，商业银行可根据其外币债务结构，选择以下两种方式来匹配外币债务组合：

（1）**百分比方式**

将所持有的外币资产尽可能地一一对应其外币债务。

（2）**绝对方式**

如果商业银行认为某种外币是其最重要的对外支付和结算工具，而且占有绝对比例，则完全持有该重要货币用来匹配所有外币债务，不持有或尽可能少持有其他外币资产，以降低外币流动性管理的复杂程度。

3. 资产负债**分布**结构

商业银行应当严格执行限额管理的相关要求，尽可能**降低**其资金来源（负债）和使用（资产）的**同质性**，形成合理的资产负债分布结构，以获得稳定的、多样化的现金流量，最大限度地降低流动性风险。

【提示】**零售**性质的资金（如居民储蓄）因为其资金来源更加分散、**同质性更低**，相比批发性质的资金（如同业拆借、公司存款）具有**更高的稳定性**。因此，以**零售资金来源为主**的商业银行，其**流动性风险相对较低**。

考点3 流动性风险的外生因素（☆☆）

1. **宏观因素**

是驱动银行体系，进而影响单个银行流动性的**根本因素**。

2. **市场因素**

我国的商业银行通过市场交易相互调剂流动性，**货币市场**是商业银行调剂流动性的**主要市场**。

3. **季节因素**

4. **事件因素** 比如新股发行。

考点4 流动性风险：多种风险的转换（☆☆）

流动性风险成因的复杂性决定了它既可以是资产负债期限结构不匹配等因素引发的**直接风险**，也可能是由于信用风险、市场风险、操作风险及其他风险引发的**次生风险**，但同时

流动性风险又可能引发其他风险,或进一步加剧其他风险的严重程度,使银行蒙受严重损失,甚至最终引发清偿性风险。

第二节 流动性风险评估与计量

考点1 短期流动性风险计量 (☆☆☆)

1. 流动性比例

流动性比例=流动资产/流动负债 (不低于 25%)

2. 流动性覆盖率 (LCR)

流动性覆盖率=合格优质流动性资产/未来 30 日现金净流出量 (不低于 100%)

【提示】合格优质流动性资产是指满足具有风险低、易于定价且价值稳定、与高风险资产的相关性低等基本特征,能够在无损失或极小损失的情况下快速变现的各类资产。

3. 超额备付金率

超额备付金率=(超额准备金存款+库存现金)/各项存款

4. 优质流动性资产分析

优质流动性资产是可以在无损失或极小损失的情况下轻易、快速变现的资产,没有用作任何交易的抵押、担保或信用增级工具,即无变现障碍。

考点3 中长期结构性分析 (☆☆☆)

1. 存贷比

存贷比=贷款余额/存款余额 (不高于 75%)

2. 期限错配分析 (流动性缺口分析)

合同期限错配是常见的流动性风险计量手段。

(1) 缺口绝对值计量方法

期限错配金额=资产方的资金流入-负债方的资金流出

①<0, 合同资金流出, 如果没有滚动和新业务, 银行会出现流动性需求

②>0, 合同资金流入, 在没有滚动和新业务的时候, 银行有剩余资金可供放贷和投资

(2) 流动性缺口率计量方法

流动性缺口率=(现金流出-现金流入)/现金流入

(3) 期限错配分析流动性的缺点

①假设资产负债到期后不可展期, 也无新业务。这个假设与银行持续经营假设有较大出入。

②不能对银行的借款能力进行评估。

3. 净稳定资金比例 (NSFR)

根据银行一个年度内资产的流动性特征设定可接受的最低稳定资金量。

(1) 设立指标的目的

确保长期资产具有相匹配的稳定负债, 防止银行在市场繁荣、流动性充裕时期过度依赖短期批发资金。

(2) 观察区间

为一个年度, 有助于抑制银行使用期限刚好大于流动性覆盖率规定的 30 日时间区间的短期资金行为。

(3) 计算公式

净稳定资金比例=可用稳定资金/所需稳定资金 (大于 100%)

(4) 净稳定资金比例与存贷比的比较

	净稳定资金比例	存贷比
--	---------	-----

范围	涵盖了整张资产负债表，包括所有资产的流动性与所有负债的稳定性	仅仅考虑了贷款的非流动性和存款的稳定性
资产流动性和负债稳定性的判定	更趋 细化 ，将资产的流动性与负债的稳定性看作一个 连续过渡 的状态，对不同的资产和负债给予不同流动性和稳定性权重	对公存款和零售存款一律归为稳定负债，相当于全部采用 100% 的稳定权重。而同业负债，即使到期期限高于一年，也归为不稳定负债，使用零的稳定权重

4. 流动性匹配率（LMR）

流动性匹配率=加权资金来源/加权资金运用（不低于 100%）

该指标值**越低**，说明银行以短期资金支持长期资产的问题越大，**期限匹配程度越差**。

（1）加权资金来源包括来自中央银行的资金、各项存款、同业存款、同业拆入、卖出回购（不含与中央银行的交易）、发行债券及发行同业存单等项目。

（2）加权资金运用包括各项贷款、存放同业、拆放同业、买入返售（不含与中央银行的交易）、投资同业存单、其他投资等项目。

5. 核心负债比例

核心负债比例=核心负债/总负债

（1）**核心负债=距离到期日 3 个月以上（含 3 个月）的定期存款+发行债券+活期存款中的稳定部分（50%）**

（2）一般来说，**大型银行的中值在 60% 左右，股份制银行的中值在 50% 左右**。

6. 同业市场负债比例

同业市场负债比例=（同业拆借+同业存放+卖出回购款项）/总负债（上限为 **33.3%**）

7. 融资集中度指标

（1）**最大十户存款比例=最大十家存款客户存款合计/各项存款**

（2）**最大十家同业融入比例=（最大十家同业机构交易对手同业拆借+同业存放+卖出回购款项）/总负债**

【总结】

短期流动性风险计量指标	中长期结构性分析指标
-------------	------------

①流动性比例=流动资产/流动负债（不低于 25%）	①存贷比=贷款余额/存款余额（不高于 75%）
②流动性覆盖率=合格优质流动性资产/未来 30 日现金净流出量（不低于 100%）	②期限错配分析
③超额备付金率=（超额准备金存款+库存现金）/各项存款	③净稳定资金比例=可用稳定资金/所需稳定资金（大于 100%）
	④流动性匹配率=加权资金来源/加权资金运用（不低于 100%）
	⑤核心负债比例=核心负债/总负债（大型：60%，股份制：50%）
	⑥同业市场负债比例=（同业拆借+同业存放+卖出回购款项）/总负债（上限为 33.3%）
	⑦融资集中度指标
	最大十户存款比例=最大十家存款客户存款合计/各项存款
	最大十家同业融入比例=（最大十家同业机构交易对手同业拆借+同业存放+卖出回购款项）/总负债

考点 4 市场流动性分析

1. 对银行体系流动性产生冲击的常见因素

- （1）宏观经济因素和货币政策因素
- （2）金融市场因素
- （3）季节性因素

2. 分析工具及参考指标

影响银行体系流动性供给需求的因素	银行体系流动性指标	金融市场流动性指标	单个银行流动性指标
外汇储备、央行公开市场操作、法定准备金率、税款缴纳等	回购利率、SHIBOR 利率等货币市场利率	股票市场指数、国债市场利率、票据转贴现利率/相对国债点差、信用债市场利率/相对国债点差、银行债市场利率/相对国债点差、货币市场利率/相对国债点差等	银行自身的信用债/相对国债的点差、银行自身信用债点差与其他银行信用债点差的比较等

第三节 流动性风险监测与报告

考点 1 流动性风险限额监测★

1. 限额的作用

控制最高风险水平、提供风险参考基准和满足监管要求。

2. 建立限额体系：指标与阈值

（1）设立流动性风险指标的阈值作为限额时，需要考虑的因素：

- ①银行的风险容忍度与风险偏好
- ②银行对风险的缓释能力
- ③银行的盈利能力和风险回报率

- ④流动性风险的可能性与预期
- ⑤对取得流动性能力的预期
- ⑥其他非流动性的风险暴露
- ⑦过往的业务量和风险水平

(2) 国务院银行业监督管理机构在各监管文件中的流动性风险监管（监测）指标及其监管要求如下表：

指标	定义	限额值
存贷比	贷款余额占存款余额的比	不大于 75%
流动性比例	流动性资产余额比流动性负债余额	不小于 25%
流动性覆盖率	优质流动性资产占未来一个月净流出资金的比例	不小于 100%
净稳定资金比例	可用稳定资金除以业务所需稳定资金的比值	不小于 100%
流动性缺口率	流动性缺口除以 90 天内到期的表内外资产	不小于 -10%
核心负债比	核心负债期末余额除以总负债，其中核心负债是指距到期日三个月以上（含）定期存款和发行债券以及活期存款的 50%	不小于 60%
压力测试	商业银行的压力测试结果可保证其最短生存期不低于一个月	最短生存期 30 天

第四节 流动性风险控制

考点 1 资产管理（☆☆）

流动性风险控制手段经历了巨大的发展变化，大致经历了商业票据阶段、资产管理阶段、负债管理阶段和平衡管理阶段四个阶段。

资产管理是流动性风险控制的重要工具，也是当前国内商业银行流动性管理的主要手段。银行的资产组合可以通过三种方式提供流动性：资产到期、资产出售以及以资产做抵押进行回购。因此流动性的资产管理相应地包括三个方面：资产到期日管理、流动性资产组合管理以及抵押品管理。

1. 资产到期日管理

在到期日管理中，银行需要控制资产的到期日结构，特别是控制与负债的期限错配程度。流动性的到期日管理常常用来应对中长期的结构性流动性风险。

2. 流动性资产组合管理

在建立流动性资产组合时，银行往往考虑以下要素：

(1) 集中度管理

(2) 变现能力管理

流动性储备的最主要形式是分级流动性储备体系，分为三级：

①一级流动性储备

包括**超额备付金和库存现金**。直接用于流动性支付和流动性波动。

②二级流动性储备

建立专门的流动性投资组合，该组合属于交易账户，主要配置流动性最好的**国债**。

③三级流动性储备

全部交易账户、**部分持有待售组合、票据**等资产，在危机情况下可以申请对这部分资产进行变现。

3. 抵押品管理

抵押品管理实际上是日常管理**最常用**的手段。银行往往首先使用抵押的方式获得流动性，而非资产出售的方式。

考点2 负债管理（☆）

1. 负债来源分散化管理

银行应保持负债来源的**分散性与多样性**。

2. 保持“市场接触”管理

银行应该建立持续的“市场接触”管理机制，以保持**批发融资来源的稳定性**。

考点3 流动性风险控制的国内实践

中国商业银行的流动性风险控制**特点**是：**头寸管理**是重要的日常管理，资产管理上虽拥有良好的流动性组合但变现能力存在局限，负债管理正在稳步发展，开始运用符合国内市场特色的金融工具。

国内商业银行在形式上具有更健康的资产管理能力。在负债管理上，国内商业银行尚未经历真正意义上的脱媒，负债来源直接来自企业和个人。

第五节 流动性风险应急管理

考点1 应急机制的作用

1. 流动性应急机制是银行流动性管理中必不可少的部分，也是满足监管合规的重要条件。

2. 流动性应急机制能够帮助银行提高应对危机的及时性。

3. 流动性应急机制能够帮助银行提高应对危机的有效性。

考点2 应急机制的关键要素

1. 设定触发应急计划的情景，至少应当包括银行评级被大幅降低的情况。

2. 明确董事会、高管层及各部门在应急计划实施中的权限和职责。

3. 包括资产方应急措施和负债方应急措施，列明压力情况下的应急资金来源和量化信息，合理估计可能的筹资规模和所需时间，充分考虑跨境、跨机构的流动性转移限制，确保应急资金来源可靠、充分。

4. 区分法人和集团层面，并视需要针对重要币种和境外主要业务区域制定专门的应急计划。对于受到流动性转移限制影响的分支机构或附属机构，应当制定专门的应急计划。

5. 至少**每年一次**对应急计划进行评估，必要时进行修订，并不定期对应急计划进行演练，确保在紧急情况下的顺利实施。

6. 出现流动性危机时，应当加强与交易对手、客户及公众的沟通，最大限度减少信息不对称可能给银行带来的不利影响。

考点3 流动性应急计划（☆）

流动性应急计划主要包括两方面：

第一，危机处理方案。

第二，弥补现金流量不足的工作程序。备用资金的来源包括未使用的信贷额度，以及寻求中央银行的紧急支援等。

流动性应急计划具体应包括以下六部分内容：

1. 职能分工
2. 预警指标

流动性危机的触发因素往往不是流动性本身，最常见的触发因素是大额信贷损失。

3. 应急措施
4. 沟通披露
5. 计划演练
6. 审批更新

第八章 国别风险管理

第一节 国别风险识别

考点1 国别风险分类（☆☆）

1. 国别风险的含义

指由于某一国家或地区经济、政治、社会变化及事件，导致该国家或地区借款人或债务人没有能力或者拒绝偿付商业银行债务，或使商业银行在该国或该地区的商业存在遭受损失，或使商业银行遭受其他损失的风险。

【提示】国别风险体系中的国家或地区，是指不同的司法管辖区或经济体。中国境内的银行业金融机构在进行国别风险管理时，应当视中国香港、中国澳门和中国台湾为不同的司法管辖区或经济体。

2. 国别风险的类型

类型	定义
转移风险	指借款人或债务人由于本国外汇储备不足或外汇管制等原因，无法获得所需外汇以偿还其境外债务的风险
主权风险	外国政府没有能力或者拒绝偿付其直接或间接外币债务的可能性。包括外债违约和消极债务重组
传染风险	某一国家的不利状况导致该地区其他国家评级下降或信贷紧缩的风险，即使这些国家并未发生这些不利状况、自身信用状况也未出现恶化
货币风险	由于汇率不利变动或货币贬值，导致债务人持有的本国货币或现金流不足以支付其外币债务的风险
宏观经济风险	债务人因本国政府采取保持本国货币币值的措施而承受利率波动的风险

政治风险	指债务人因所在国发生政治冲突、政权更替、战争等情形，或者债务人资产被国有化或被征用等情形而承受的风险
间接国别风险	某一国家经济政治或社会状况恶化，威胁在该国有重大商业关系或利益的本国借款人的还款能力的风险

【提示1】消极债务重组，即对合同条款作出包括但不限于以下情况的非商业性调整：

- （1）发行人向债券持有人或存款人提供了一个新的债券或一揽子证券但债务金额减少（如优先股或普通股、较低票息或票面金额的债务、改变了到期日或币种的流动性较差的存款）；
- （2）债务置换避免借款人违约的意图明显，即该债务置换是出于困境安排而非出于投机目的，如果不进行该资产重组，债务人在中短期可能无法按期兑付，甚至面临破产清算。

【提示2】国别风险与主权风险的联系和区别

	国别风险	主权风险
含义	由某个国家或地区经济、政治、社会变化及事件而造成	外国政府没有能力或者拒绝偿付其直接或间接外币债务的风险
风险评级	仅表示排序，不代表违约率	反映主权政府违约率的大小
风险评级结果的作用	主要作为国别限额设定、境外客户授信、贷款分类、国别准备金计提等的基础	作为主权客户授信、限额、政策制定以及风险监测等的基础
受影响的范围	具有系统性，受影响的是一国或地区的所有业务或大部分业务	受影响的是主权政府的单笔或多笔业务

【总结】国别风险看风险的角度更宽广，考虑的风险因素更复杂

考点2 国别风险识别（☆☆）

1. 国别风险主体的分类

- （1）直接风险主体：债务人或交易对手
- （2）最终风险主体：发生国别风险转移时的担保人、保险公司等

【提示】未发生国别风险转移的部分，最终风险主体与直接风险主体相同。

2. 国别风险国别的判定

- （1）对于个人，按照个人居住地，如果在多个国家（地区）有住所的，按其经常居住地确定国别。
- （2）对于非个人，一般是指主体注册成立的国家，但以下情况例外：
 - ①当主体为不是银行的法人企业的分公司时，所在国家（地区）为其总公司的注册地。

- ②当主体是银行的分行时，直接风险主体所在国家（地区）应当填列为分行所在国家（地区），并按照担保转移，将最终风险主体所在国家（地区）视为其总行所在国家（地区）。
- ③ 当直接风险主体是空壳公司或 SPV，则其所在地为从事实际经营活动的地区或其管理机构的所在地。
- ④对于飞机、船舶融资，若存在长期租约并可以明确指明还款的主要来源国家（地区），一般应以还款来源国（地区）作为直接风险主体所在国家（地区）。若不存在长期租约或无法明确还款来源国家（地区），则直接风险主体所在国家（地区）为飞机/船舶的最终所有人的所在国家（地区）。如果融资的偿还主要依靠质押于银行的租约项下的租金收入，则直接主体所在国家（地区）应为承租人所在国家（地区）。
- ⑤ 对于基金投资等不能明确界定直接风险主体所属国家（地区）的，按最能代表该资产的国家或区域确定。
- ⑥ 风险主体为国际组织的，所属国家统一认定为“国际组织”，不属于任何一个特定国家。

第二节 国别风险评估和计量

考点1 国别风险评估（☆）

1. 国别风险的评估方法

（1）综合打分卡模型：定量和定性指标相结合

不仅包括政治、经济等因素，还加入法律、税收、基础设施等运营环境模块。

（2）基于主权评级模型的国别评级模型

比如通过主权风险、货币风险、银行业风险评分模型结果的简单平均得到国别风险评级。

2. 国别风险的评估指标

（1）指标的种类

①数量指标

反映一国的经济情况，包括国民总收入（或净值）、财政赤字、通货膨胀率、国际收支（贸易收支、经营收支等）、国际储备、外债总额等。

②等级指标

对一国政治、社会因素的综合分析，然后对该国的政治与社会稳定程度作出估价，判断该国的风险等级。

③比例指标（反映一国的对外清偿能力）

指标	含义	限度
外债总额与国民总收入之比	反映一国长期的外债负担情况	20% -25%
偿债比例	外债本息偿付额与该国外当年出口收入之比，衡量一国短期的外债偿还能力	15% - 25%
应付未付外债总额与当年出口收入之比	衡量一国长期资金的流动性	100%
国际储备与应付未付外债总额之比	衡量一国国际储备偿付债务的能力	20%

国际收支逆差与国际储备之比	反映以一国国际储备弥补其国际收支逆差的能力	150%
---------------	-----------------------	------

(2) 指标筛选应遵循的原则

- ①均衡覆盖政治、经济、财政、金融、外部收支和运营环境等模块，每个方面基本都要有定量和定性指标。
- ②模型指标不可太多，根据各机构实践，以 20 个左右为宜，以免降低每个指标的相对重要性，减少模型解释力。
- ③平衡考虑指标在统计上的显著性和指标的经济意义。

(3) 指标权重的确定

主权评级通常采取影子评级方法，即使用经济、政治、财政、对外部门等各指标，构建一个能尽量模拟给定评级（又称“影子评级”）的评级模型。国别评级模型各模块和各指标权重则通常在主权评级指标权重的基础上进行调整，即指定权重的方法。

考点 2 国别风险等级分类（☆☆）

低	国家或地区政体稳定，经济政策（无论在经济繁荣期还是萧条期）被证明有效且正确，不存在任何外汇限制，有及时偿债的超强能力
较低	该国家或地区现有的国别风险期望值低，偿债能力足够，但目前及未来可预计段时间内，存在一些可能影响其偿债能力或导致该国家或地区投资遭受损失的不利因素
中等	某一国家或地区的还款能力出现明显问题，对该国家或地区的贷款本息或投资可能会造成一定损失
较高	该国家或地区存在周期性的外汇危机和政治问题，信用风险较为严重，已经实施债务重组但依然不能按时偿还债务，该国家或地区借款人无法足额偿还贷款本息，即使执行担保或采取其他措施，也肯定要造成较大损失
高	某一国家或地区出现经济、政治、社会动荡等国别风险事件或出现该事件的概率较高，在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序后，对该国家或地区的贷款本息或投资仍然可能无法收回，或只能收回极少部分

考点 3 国别风险敞口计量

1. 计量方法应满足的要求

- (1) 能够覆盖所有重大风险暴露和不同类型的风险。
- (2) 能够在单一层面和并表层面按国别计量风险。
- (3) 能够根据有风险转移及无风险转移情况分别计量国别风险。

2. 国别敞口金额的确定

- (1) 表内敞口：账面余额

贷款、同业融资为融资余额，债券为账面价值，金融衍生品为正的公允价值。

(2) 表外敞口：表外项目余额

第三节 国别风险监测与报告

考点1 国别风险日常监测（☆）

1. 国别风险信息监测的原则

(1) 完整性

(2) 独立性

一方面是指在处理收集的信息时，不依赖第三方判断、不主观推断，避免收集到的信息有失公允，另一方面是指根据内部控制要求，风险监测的职能独立于业务职能部门。

(3) 及时性

2. 国别风险信息监测的渠道

(1) 新闻平台

(2) 外部机构数据

(3) 银行内部信息

银行内部信息是指由银行海外分支机构或本行业务条线内部员工发现，显示银行内部发生严重风险的信息。

考点2 国别风险 IT 系统建设

管理信息系统功能至少应当包括：帮助识别不适当的客户及交易；支持不同业务领域、不同类型国别风险的计量；支持国别风险评估和风险评级；监测国别风险限额执行情况；为压力测试提供有效支持；准确、及时、持续、完整地提供国别风险信息，满足内部管理、监管报告和信息披露要求。

考点3 国别风险报告（☆）

1. 商业银行应当定期、及时向董事会和高级管理层报告国别风险情况，包括但不限于国别风险暴露、风险评估和评级、风险限额遵守情况、超限业务处理情况、压力测试、准备金计提水平等。

2. 重大风险暴露和高风险国家暴露应当至少每季度向董事会报告一次。

第四节 国别风险控制与缓释

考点1 国别风险限额和集中度管理（☆☆）

1. 对高和较高国别风险敞口、单一国别最大敞口、前十大国别敞口等设置集中度限额。

2. 限额的类型

(1) 敞口限额

旨在控制某国家或地区敞口的持有量，防止头寸过分集中于某一国家或地区。国别风险敞口限额考虑风险转移后的最终风险敞口，即净敞口限额。

(2) 经济资本限额

旨在适当地分配及控制某国或地区所使用的经济资本，防止某一国家或地区占用过高的经济资本，超出银行可以承受的范围。

3. 限额确定的因素

(1) 国别风险

国别风险越高，限额越低。

(2) 业务机会

同等国别风险，业务机会越大，限额也相应越大。

(3) 国家（地区）重要性

4. 至少每年对国别风险限额进行审查和批准，至少每月监测国别风险限额遵守情况。

第九章 声誉风险与战略风险管理

第一节 声誉风险管理

考点1 声誉风险识别（☆）

1. 声誉风险的地位

声誉风险可能产生于商业银行运营的任何环节，通常与信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险等风险交叉存在、相互作用。因此，声誉风险识别的**核心**是正确识别八大类风险中可能威胁商业银行声誉的风险因素。

2. 声誉风险相关监管要求

声誉风险的评估要求主要包括：

- （1）应建立与自身业务性质、规模和复杂程度相适应的声誉风险管理体系。
- （2）商业银行的声誉风险管理体系应包括有效的公司治理架构、有效的声誉风险管理政策、制度和流程以及对声誉风险事件的有效管理。
- （3）商业银行应定期进行声誉风险的情景分析，评估重大声誉风险事件可能产生的影响和后果，并根据情景分析结果制定可行的应急预案，开展演练。
- （4）对于已经识别的声誉风险，商业银行应当准确计量隐性支持或在不利市场条件下可能面临的损失，并尽可能准确地计量声誉风险对信用风险、流动性风险、操作风险等其他风险的影响。
- （5）商业银行应当充分考虑声誉风险导致的流动性风险和信用风险等其他风险对资本水平的影响，并**视情况配置相应的资本**。

3. 声誉风险管理的原则

- （1）**前瞻性**（预防为主）
- （2）**匹配性**
与自身规模、经营状况、风险状况及系统重要性相匹配，并结合外部环境和内部管理变化适时调整。
- （3）**全覆盖**
- （4）**有效性**

4. 声誉风险基本识别方法

商业银行通常要求各业务单位及重要岗位定期通过**清单法**详细列明其当前所面临的主要风险及其所包含的风险因素，然后将其中可能影响到声誉的风险因素提炼出来，认定声誉事件，报告给声誉风险管理部门。

考点2 声誉风险评估（☆）

1. 声誉风险管理部门应当将收集到的声誉风险因素按照影响程度和紧迫性进行优先排序。
2. 因为声誉是**无形的**，所以恰当评估商业银行经营管理方面的变化可能造成的声誉风险相当困难。声誉风险评估的关键在于深刻理解潜在风险事件中，利益持有者对商业银行有何期待，以及商业银行对此应当作何反应。
3. 商业银行通常需要作出预先评估的声誉风险事件包括：
 - （1）市场对商业银行的**盈利预期**；
 - （2）商业银行**改革/重组**的成本/收益；
 - （3）监管机构**责令整改**的不利信息/事件；
 - （4）影响客户或公众的**政策性变化**等（如营业场所、营业时间、服务收费等方面的调整）。

考点3 声誉风险监测和报告

1. 声誉风险管理部门处在声誉风险管理的第一线，应当随时了解各类利益持有者所关注的问题，并且正确预测他们对商业银行的业务、政策或运营调整可能产生的反应。
2. 目前国内外金融机构尚未开发出有效的声誉风险管理量化技术，但普遍认为声誉风险管理的最佳实践操作是：
 - (1) 推行全面风险管理理念，改善公司治理，并预先做好防范危机的准备；
 - (2) 确保各类风险被正确识别、优先排序，并得到有效管理。

考点4 声誉风险控制与缓释

商业银行要采取恰当的声誉风险管理方法与控制或缓释声誉风险，有效的声誉风险管理是完善的公司治理架构、扎实的常态化建设、灵活的风险处置应对措施、高效的风险管理流程、专业的风险管理人员及系统共同作用的结果。

1. 加强和完善公司治理架构
 - (1) 把党的领导融入声誉风险管理
 - (2) 强化公司治理，明确职责分工
- ① 商业银行董事会、监事会和高级管理层分别承担声誉风险管理的最终责任、监督责任和管理责任，董事长或主要负责人为第一责任人。
- ② 每年至少进行一次声誉风险管理评估。
- (3) 指导子公司建立声誉风险管理机制

第二节 战略风险管理

战略风险管理通常被认为是一项长期性的战略投资，实施效果需要很长时间才能显现。实质上，商业银行可以在短期内便体会到战略风险管理的诸多益处。

考点1 战略风险识别（☆）

1. 战略风险管理的前提假设
 - (1) 准确预测未来风险事件的可能性是存在的；
 - (2) 预防工作有助于避免或减少风险事件和未来损失；
 - (3) 如果对未来风险加以有效管理和利用，风险有可能转变为发展机会。

2. 战略风险识别基本方法

- (1) 内部
 - ① 宏观战略层面
董事会和最高管理层必须全面、深入地评估商业银行长期战略决策中可能潜藏的战略风险。
 - ② 中观管理层面
业务领域负责人应当严格遵循商业银行的整体战略规划，最大限度地避免投资策略、业务拓展等涉及短期利益的经营/管理活动存在战略风险。
 - ③ 微观执行层面
所有岗位员工必须严格遵守相关业务岗位的操作规程，同时具备正确的风险管理意识。

行业风险	外部经济周期或者阶段性政策变化，导致商业银行出现收益下降、产品/服务成本增加、产能过剩、恶性竞争等现象
竞争对手风险	越来越多的非银行类金融服务机构在提供更加便利和多元化的金融服务，填补市场空白的同时，也在逐步侵蚀商业银行原有的市场份额

品牌风险	激烈的行业竞争必然形成优胜劣汰，产品/服务的品牌管理质量直接影响商业银行的盈利能力和发展空间
技术风险	商业银行必须确保所采用的核心业务和风险管理信息系统具有高度的适用性、安全性和前瞻性
项目风险	商业银行同样面临诸如产品研发失败、系统建设失败、进入新市场失败、兼并/收购失败等风险
其他外部风险	政治动荡、经济恶化、社会道德水准下降等外部环境的变化，都将对商业银行的管理质量、竞争能力和可持续发展造成严重威胁

考点2 战略风险评估（☆）

1. 战略风险评估与声誉风险相似，战略风险也是**无形的**，因此**很难量化**。
2. 可以采用**打分卡**的方法，围绕外部环境、行业因素、银行管理、决策者、其他相关因素进行打分，判断战略风险水平。

（1）低风险

（2）中风险

（3）高风险

考点3 战略风险监测和报告

商业银行通常采用定期（**每月或季度**）自我评估的方法，来检验战略风险管理是否有效实施。

考点4 战略风险控制与缓释

1. 采取恰当的战略风险管理方法

（1）有效的战略风险管理应当定期采取从上至下的方式，全面评估商业银行的愿景、短期目的以及长期目标，并据此制定切实可行的实施方案，体现在商业银行的日常风险管理活动中。

（2）战略风险管理的最有效方法是制定**以风险为导向**的战略规划，并定期进行修正。

2. 明确董事会和高级管理层的责任

（1）董事会和高级管理层负责制定商业银行的战略风险管理政策和操作流程，并在其直接领导下，独立设置战略风险管理规划部门，负责识别、评估、监测和控制战略风险。**董事会和高级管理层**对战略风险管理的结果负有**最终责任**。

（2）**董事会和高级管理层**负责制定商业银行**最高级别**的战略规划，并将其作为商业银行未来发展的行动指南。

第十章 其他风险管理

第一节 交叉性金融风险管理

考点1 交叉性金融风险定义和特征（☆）

1. 交叉性金融产品

指银行、证券、保险、基金、信托、私募股权、资产管理公司等**两类以上**金融机构组合各自金融产品，形成的具有交叉属性及合作性质的金融业务。

2. 交叉性金融风险

指由于金融机构发起、投资、销售交叉性金融产品而引起的**跨风险**类型与**跨市场**的金融风险。

3. 交叉性金融业务的特征

(1) 涉及面广

分散于表内投资、表外理财、委托贷款和代理销售等多个业务项下。

(2) 交易结构多变

资金来源、通道、资产运用任何一端发生变动，都会产生一种新的模式，反映在银行业务管理方面，则表现为会计核算方式、风险资产计算方式、信息披露等方式的相应调整。

(3) 交易主体繁多，风险类型复杂

通常涉及委托人、受托人、托管人、融资人、担保人等多个主体，同时涉及信用、市场、操作、流动性等不同风险类型。

(4) 传染性高

由于产品层层嵌套，交易链条过长，不同参与主体间的风险传染性较高。

(5) 风险管理相对比较薄弱

政策、制度、统计、监控、数据系统等比较薄弱，多头管理问题突出。

考点2 交叉性金融风险传染路径（☆）

1. 直接传染路径

通过**业务、交易对手/合作机构**直接传染。

2. 间接传染路径

通过**市场价格波动、流动性、市场预期**进行传染。

考点3 交叉性金融风险管理措施

交叉性金融风险管理的重点是厘清传染机制和作用机理，对传染途径进行管理。

1. 加强**市场层面**的交叉性风险管理

2. 加强**客户与交易对手层面**的交叉性风险管理

风险限额指标体系包括**总量**限额、**杠杆率**限额和**集中度**限额以及**止损**限额

3. 加强**产品（业务）层面**的交叉性风险管理

第二节 资产管理业务风险管理

考点1 资产管理业务与风险概述（☆）

1. 资产管理的定义

指银行、信托、证券、基金、期货、保险资产管理机构、金融资产投资公司等金融机构接受投资者委托，对受托的投资者财产进行投资和管理的金融服务。

【提示1】**委托人自担**投资风险并获得收益。

【提示2】金融机构可以与委托人在合同中事先约定收取合理的业绩报酬，业绩报酬计入管理费，须与产品一一对应并逐个结算，不同产品之间不得相互挪用。

【提示3】资产管理业务是金融机构的**表外业务**，金融机构开展资产管理业务时**不得承诺保本保收益**。出现兑付困难时，金融机构不得以任何形式垫资兑付。金融机构**不得在表内**开展资产管理业务。

2. 资产管理的种类

(1) 资产管理业务的产品端

从认购和赎回方式看	封闭式产品：有确定到期日，且自产品成立日至终止日期间，产品份额总额固定不变，投资者不得进行认购或者赎回
	开放式产品：自产品成立日至终止日期间，产品份额总额不固定，投资者可以按照协议约定的开放日和场所，进行认购或者赎回
从约定的投资范围看	固定收益类产品：投资于存款、债券等债权类资产的比例不低于 80%
	权益类产品：投资于股票、未上市企业股权等权益类资产的比例不低于 80%
	商品及金融衍生品类产品：投资于商品及金融衍生品的比例不低于 80%
	混合类产品：投资于债权类资产、权益类资产、商品及金融衍生品类资产且任一资产的投资比例未达到前三类产品标准

（2）资产管理业务的投资端

按照业务性质不同	标准化理财投资业务：理财资金直接或间接投资于债券、股票、外汇等在公开市场交易且有公允价值和较高流动性的标准化金融工具
	非标准化理财投资业务：理财资金以非标准化债权或未上市股权形式直接或间接投资于融资客户或融资项目的业务
按照投资模式不同	自主投资模式：银行自主进行投资决策，投资指令由银行直接在市场上进行债券、基金、外汇等公开市场交易，或者银行作出投资决策后通过第三方机构完成投资交易
	委托投资模式：由银行选聘第三方机构并签署相关协议，由其对协议标的资产行使双方约定的投资管理权限的业务，不包括实质由银行自主决策通过第三方机构完成的业务

2. 资产管理业务风险概述

（1）业务风险种类

①产品端，风险主要来源于合规风险和流动性风险

主要表现在产品募集和销售的合规性，是否“向上”穿透资金来源，客户风险承受能力是否与产品风险匹配，产品按合同兑付或定期开放的流动性是否充足，期限错配或者加杠杆融资是否存在流动性风险。

②投资端，风险主要来源于市场风险和集中度风险

主要表现在投资较为集中的市场、行业、领域、单一投资品的市值大幅下降，出现投资亏损。

(2) 风险管理要点

①制度建设方面

②系统数据方面

银行需根据资产管理业务风险管理的需要，建立支持资产管理业务风险事前准入、事中控制、事后监测的信息系统，完善资产管理业务风险管理所需的数据基础，包括但不限于产品分类、投资者分类、投资品分类、合作机构角色、市值规模、限额指标、交易明细等，编制资管业务整体层面、单一产品层面的**资产负债表、损益表、资金平衡表**。

考点2 资产管理业务风险识别和评估（☆）

1. 产品募集与销售适当性

(1) 募集方式

①合格投资者

合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承担能力，投资于单只资产管理产品不低于一定金额且符合下列条件的自然人和法人或者其他组织：

公募	面向 不特定 社会公众公开发行
私募	面向 合格投资者 通过非公开方式发行

a. **自然人**：具有**2年以上**投资经历，且满足：家庭**金融资产不低于300万元**，或者家庭**金融资产不低于500万元**，或者**近3年本人年均收入不低于40万元**。

b. **法人单位**：最近**1年末净资产不低于1000万元**。

c. 金融管理部门视为合格投资者的其他情形。

②投资范围

公募产品	主要投资 标准化 债权类资产以及 上市交易 的股票，除另有规定外， 不得投资未上市企业股权 。可以投资商品及金融衍生品，但要符合规定
私募产品	投资范围 由合同约定 ，可以投资债权类资产、上市或挂牌交易的股票、未上市企业股权（含债转股）和受（收）益权以及符合法律法规规定的其他资产，并严格遵守投资者适当性管理要求

③销售起点

(2) 产品风险等级与客户风险承受能力

①**资产管理产品**按照风险等级的不同，由低到高至少分为**一级至五级**（PR1、PR2、PR3、PR4、PR5），并可以根据实际情况进一步细分。

②金融机构应当向投资者传递“**卖者尽责、买者自负**”的理念，打破刚性兑付。

公募理财产品	≥1万元
私募理财产品	<ul style="list-style-type: none"> 固定收益类：≥30万元 混合类：≥40万元

	<ul style="list-style-type: none"> • 权益类、商品及金融衍生品类：≥100 万元
--	---

③**投资者**风险承受能力评级，由低到高至少包括**一级至五级**（保守型、稳健型、平衡型、成长型、进取型）。

④金融机构只能向投资者销售风险评级**等于或低于**其风险承受能力评级的资产管理产品。

⑤**不得**通过对资管产品进行**拆分**等方式，向风险承受能力低于资管产品风险评级的投资者销售资管产品。

⑥资产管理产品风险等级与客户适当性匹配关系如下表：

风险等级	风险程度	评级说明	客户风险承受能力
PR1	很低	保本，且预期收益受风险因素影响 很小 ；或产品不保本但本金和预期收益受风险因素影响很小，且具有较高流动性	保守型、稳健型、平衡型、成长型、进取型
PR2	较低	不保本，但本金和预期收益受风险因素影响 较小 ；或承诺保本但产品收益具有较大不确定性的结构性存款理财产品	稳健型、平衡型、成长型、进取型
PR3	适中	不保本，风险因素可能对本金和预期收益产生 一定 影响	平衡型、成长型、进取型
PR4	较高	不保本，风险因素可能对本金产生 较大 影响，产品结构存在一定复杂性	成长型、进取型
PR5	高	不保本，风险因素可能对本金造成 重大 损失，产品结构较为复杂，可使用杠杆运作	进取型

2. 投资品估值与净值管理

（1）公允价值计量

①金融机构对资产管理产品实行**净值化**管理，由**托管机构**进行**核算**并定期**提供报告**，由外部审计机构进行审计确认，被审计金融机构应当披露审计结果并同时报送金融管理部门。

②金融资产坚持公允价值计量原则，鼓励使用**市值**计量。符合以下条件之一的，可按照企业会计准则以**摊余成本**进行计量：

- 资产管理产品为封闭式产品，且所投金融资产以收取合同现金流量为目的并持有到期。
- 资产管理产品为封闭式产品，且所投金融资产暂不具备活跃交易市场，或者在活跃市场中没有报价、也不能采用估值技术可靠计量公允价值。

(2) 非标投资品估值方法探索

实际业务运行中多以摊余成本法计量，无法及时反映非标资产最新的风险状况。

(3) 压力测试

为使理财产品净值化估值更好地反映风险状况并前瞻压力情景下的损失情况，商业银行应当建立健全理财产品压力测试制度。

①压力测试频率应当与商业银行理财产品的规模和复杂程度相适应；针对每只公募产品，压力测试应当至少每季度进行一次。

②由专门的团队负责压力测试的实施与评估，该团队应当与投资管理团队保持相对独立。

3. 杠杆与期限错配

(1) 杠杆与流动性风险

①资管产品的杠杆水平=总资产/净资产

杠杆水平越高，表明产品总资产中有越高的比例是通过融资的方式获得。统计资产管理产品的杠杆水平时，应当按照穿透原则合并计算产品所投资的底层资产。

【提示1】资管产品的具体杠杆要求

开放式公募产品、分级私募产品	≤140%
封闭式公募产品、私募产品	≤200%
分级比例	<ul style="list-style-type: none"> 固定收益类：≤3：1 权益类：≤1：1 商品及金融衍生类、混合类：≤2：1

【提示2】公募产品和开放式私募产品不得进行份额分级。

【提示3】商业银行不得发行分级理财产品。

②融资增加杠杆的目的

- 扩大风险资产规模博取更高收益。
- 应对产品赎回或到期的流动性需求。

③杠杆的主要影响

- 高杠杆将显著推高资产管理业务的风险水平，一旦市场走势持续大幅下行，产品将面临更大的投资损失。
- 资产管理产品的杠杆水平集中反映了管理人面临的流动性压力情况，在季度末、半年末等市场流动性偏紧的时点，往往会出现产品杠杆水平大幅上升的情况。

(2) 期限错配与流动性风险

①资产管理业务中的期限错配是指产品资产端投资标的与负债端募集资金的期限结构不相匹配。

【提示】期限错配程度越高，流动性风险越大。

②造成产品期限错配的资产端因素

- 资产管理产品配置了较高比例的长久期债券资产。
- 配置了非标准化债权、未上市股权等投资期较长且流动性不足的非标准化资产。

【提示】封闭式资产管理产品期限不得低于 90 天。

考点3 资产管理业务风险管理措施（☆）

1. 实施风险限额管理的原则

一致性、全面性、差异性、动态性。

2. 产品控制及交易监测

(1) 非因商业银行主观因素导致突破产品资产投资比例限制的，商业银行应当在流动性受限资产可出售、可转让或者恢复交易的 15 个工作日内调整至符合要求。

(2) 商业银行资产管理产品不得直接投资于信贷资产，不得直接或间接投资于本行信贷资产，不得直接或间接投资于本行或其他银行业金融机构发行的理财产品，不得直接或间接投资于本行发行的次级档信贷资产支持证券。

(3) 商业银行面向非机构投资者发行的理财产品不得直接或间接投资于不良资产、不良资产支持证券，国务院银行业监督管理机构另有规定的除外。

(4) 商业银行不得用自有资金购买本行发行的资产管理产品，不得为产品投资的非标准化债权类资产或权益类资产提供任何直接或间接、显性或隐性的担保或回购承诺，不得用本行信贷资金为本行产品提供融资和担保。

(5) 产品控制体系：事前管理、事中控制、事后监测。

3. 合作机构管理

(1) 资产管理产品可以再投资一层资产管理产品，但所投资的资产管理产品不得再投资公募证券投资基金以外的资产管理产品。

(2) 管理人应当对合作机构实行名单制管理，合作机构名单应当至少由高级管理层批准并定期评估。

(3) 公募资产管理产品的受托机构应当为金融机构，私募资产管理产品的受托机构可以为私募基金管理人。

(4) 受托机构应当切实履行主动管理职责，不得进行转委托，不得再投资公募证券投资基金以外的资产管理产品。

第三节 新产品（业务）风险管理

考点1 新产品（业务）风险定义和特征

1. 新产品（业务）风险管理是指商业银行产品主管部门在新产品（业务）立项申请、需求设计、技术开发、测试投产等各环节，运用定量或定性方法对新产品（业务）进行风险识别、评估和控制，并由风险管理等部门进行风险审查和监督管理的过程。

2. 新产品（业务）风险管理的对象包括商业银行依托软件开发的新产品（业务）、通过产品属性参数配置的新产品和通过业务研发的新产品。

考点2 新产品（业务）风险主要类别

包括信用风险、市场风险、操作风险、声誉风险、合规风险。

考点3 新产品（业务）风险管理措施

1. 新产品（业务）风险管理原则

统一性、全面性、适应性、有效性、统筹性。

2. 新产品（业务）风险管理流程

识别、评估、控制。

3. 新产品（业务）风险管理方法

(1) 风险评级

(2) 制定风险防控措施

(3) 新产品风险管理评价

第四节 行为风险管理

考点1 行为风险定义和特征（☆）

1. 定义

指金融机构**零售业务行为**给消费者带来不良后果的风险。例如，误导性广告、强制或强行销售、泄露客户个人信息、不公平交易、产品信息不透明等。

2. 特征

- (1) 把消费者利益放在了核心位置，体现了“以客户为核心”的风险理念。
- (2) 涉及的风险问题主要集中于消费者保护、市场诚信和公平竞争等领域。
- (3) 行为本身可能并不一定违法，但违背了职业上的行为操守和道德。

考点 2 行为风险管理措施

1. 在商业银行内部明确行为风险的定义和内涵
2. 强化行为风险治理
3. 构建良好的行为风险文化
4. 基于“三道防线”强化行为风险管理和控制
5. 建立行为风险事前、事中、事后全流程管控机制
6. 探索和构建行为风险的有效管理工具
7. 培养行为风险管理人才队伍

第五节 气候风险管理

考点 1 气候风险定义和特征

1. 定义

指极端天气、自然灾害、全球变暖等及社会向可持续发展转型对经济金融活动带来的潜在不确定性。

2. 分类

根据气候变化影响金融体系的渠道，可将气候风险大致划分为物理风险和转型风险两类。

(1) 物理风险及其影响

(2) 转型风险及其影响

3. 特征

高度不确定性、更长的时间跨度和长期影响、非线性、全局性和系统性。

考点 2 气候风险监管政策

1. 2015 年 12 月，**金融稳定理事会**成立**气候相关金融信息披露工作组**（TCFD）。2017 年 6 月，TCFD 发布《气候相关金融信息披露工作组建议报告》，目标是深化市场参与者对气候风险的理解，建立一致、可比和清晰的气候相关信息披露框架。
2. 2020 年初，**巴塞尔委员会**成立**气候相关金融风险高级别工作组**（TFRC），负责推进气候风险的监管工作。
3. 2020 年 9 月，我国宣布“碳达峰、碳中和”目标，即我国二氧化碳排放力争于 2030 年前达到峰值，努力争取 2060 年前实现碳中和。

考点 3 气候风险管理措施

1. 将应对气候风险纳入公司战略
2. 建立全面的气候风险管理体系
3. 优化和调整信贷资产结构
4. 加强情景分析和压力测试
5. 加强气候风险信息披露

第十一章 压力测试

第一节 压力测试概述

考点1 压力测试定义（☆）

是一种风险管理工具，分析假定的、极端但可能发生的不利情景对银行盈利能力、资本水平和流动性的负面影响，用于对单家银行、银行集团和银行体系的脆弱性作出评估判断并采取必要的改进措施。

考点2 压力测试作用

1. 前瞻性评估压力情景下的风险暴露，识别定位业务的脆弱环节，改进对风险状况的理解，监测风险的变动。
2. 对基于历史数据的统计模型进行补充，识别和管理“尾部”风险，对模型假设进行评估。
3. 关注新产品或新业务带来的潜在风险。
4. 评估银行盈利、资本和流动性承受压力事件的能力，为银行设定风险偏好、制定资本和流动性规划提供依据。
5. 支持内外部对风险偏好和改进措施的沟通交流。
6. 协助银行制定改进措施。

考点3 压力测试分类（☆）

根据因素复杂性分类	敏感性测试：旨在测量单个重要风险因素或少数几项关系密切的因素由于假设变动对银行风险暴露和银行承受风险能力的影响
	情景测试：假设某个极端不利事件发生，推动多个风险因素同时变化，考察这样的情景对银行风险暴露和银行承受风险能力的影响
根据覆盖范围分类	全面压力测试
	专项压力测试

考点4 压力测试流程

压力测试流程主要包括以下步骤：定义测试目标、确定风险因素、设计压力情景、收集测试数据、设定假设条件、确定测试方法、进行压力测试、分析测试结果、确定潜在风险和脆弱环节、汇报测试结果、采取改进措施。

考点5 承压指标及传导路径（☆）

1. 承压指标

（1）定义

压力测试中反映压力测试结果和对银行稳健程度影响的指标。常用承压指标包括但不限于：资产价值、资产质量、会计利润、经济利润、监管资本、经济资本和有关流动性指标。

（2）种类

风险类型	承压指标
信用风险	违约概率、违约损失率、违约风险暴露、贷款不良率
市场风险	资产市值、收益率、净利息收入、风险价值
操作风险	交易失败次数及比例、损失数额及占资产比例、案件发生比例
流动性风险	流动性缺口率、超额备付金率、流动性比例、核心负债依存度、存贷款比例

2. 传导路径

(1) 应采用**定量和定性相结合**的方式开展。尽量以定量方法来确定压力情景参数、风险因子相关性以及具体传导过程，并运用定性方法作为补充。

(2) 压力测试定量分析的核心技术是在压力情景和承压指标确定后，建立风险因子与承压指标（即模型自变量和因变量）之间的传导机制。其中，重中之重是对风险因子如何影响利润的估算，包括拨备前毛利润、信贷损失拨备、其他损失三大组成部分。

第二节 压力测试情景

考点1 压力情景定义（☆）

1. 定义

指压力测试所设定的，假设在未来期限内发生，会带来损失的不利情况或事件。

2. 分类

按程度划分	分为轻度压力、中度压力以及重度压力。三种压力情景按照顺序不断增强，其中轻度压力应比基准情况更为严峻，重度压力应反映极端但可能发生的情况
从压力因素的角度出发	历史情景：可参考区域性、系统性金融危机等事件
	假设情景：应从前瞻性视角出发，分析潜在风险。由于假设的未来情景脱离了历史经验，其客观公正性及假设情景发生的可能性无法简单界定

考点2 风险类型和风险因子（☆）

1. 信用风险（含集中度风险、国别风险）压力情景

- (1) 国内及国际主要经济体宏观经济增长下滑
- (2) 房地产价格出现较大幅度向下波动
- (3) 贷款质量和抵押品质量恶化
- (4) 授信较为集中的企业和主要交易对手信用等级下降乃至违约
- (5) 部分行业出现集中违约
- (6) 部分国际业务敞口面临国别风险或转移风险

2. 市场风险（含银行账簿利率风险）压力情景

- (1) 利率重新定价、基准利率不同步以及收益率曲线出现大幅变动
- (2) 期权行使带来的损失
- (3) 主要货币汇率出现大的变化
- (4) 信用价差出现不利走势
- (5) 商品价格出现大幅波动
- (6) 股票市场大幅下跌以及货币市场大幅波动

3. 流动性风险压力情景

- (1) 流动性资产变现能力大幅下降
- (2) 批发和零售存款大量流失，批发和零售融资的可获得性下降
- (3) 交易对手要求追加抵（质）押品或减少融资金额
- (4) 主要交易对手违约或破产
- (5) 信用评级下调或声誉风险上升，市场流动性状况出现重大不利变化
- (6) 表外业务、复杂产品和交易对流动性造成损耗

(7) 银行支付清算系统突然中断运行

4. 操作风险压力情景

内部欺诈事件，外部欺诈事件，就业制度和工作场所安全事件，客户、产品和业务活动事件，实物资产的损坏，信息科技系统事件，执行、交割和流程管理事件等。

5. 战略风险压力情景

战略设置目标与实际情况偏差较大、战略实施措施难以完成、战略的时间规划出现较大失误。

6. 声誉风险压力情景

新闻媒体大规模负面报道、社会影响巨大的负面网络舆情等。

考点3 风险因子的变化幅度（☆）

1. 基本原则

情景设计的主要工作是客观地决定风险因子的变化幅度，过低或过高设置风险因子的变化幅度，都不利于有效开展压力测试。压力测试的成功，很大程度上取决于压力情景中风险因子变化幅度的客观公正性。客观公正性有两个方面：

- (1) 关于描绘各风险因子间动态关系的模型是否准确客观；
- (2) 关于风险因子变化幅度的大小是否合适客观。

2. 极端情景设置

极端压力情景的设计必须需要考虑所设计情景发生的可能性。客观评定极端压力情景发生的可能性，可以考虑以下几个方面：

- (1) 与当前经济和市场情况的统一性
- (2) 与同行的对比性
- (3) 与业务的有机结合

考点4 压力情景的内在一致性

界定压力情景中各个风险因子之间内在一致的量化关系一般可以采用三个方法：

1. 依赖于历史发生的经济危机事件中，相关风险因子的变化及事后演变路径来设计情景。
2. 根据历史数据，选择统计分布的尾部来定义某些或某类风险因子的变化区间。
3. 建立定量模型来刻画各风险因子之间的变化关系。

考点5 压力情景的预测期间（☆）

预测期的长短应该取决于面临的风险类型、资产组合的期限和变换难易程度，以及风险传导和应对措施产生效果的速度等因素。

1. 信用风险的压力情景一般以年为单位，**市场风险和流动性风险以天或周为单位**。

2. 反向压力测试

(1) 反向压力测试是从已知或者假设的压力测试结果出发，反向寻找银行资产质量、盈利、资本和流动性可能承受的极端压力情景和风险因子，其目的在于掌握银行资产负债组合风险特征，发现资产组合的薄弱点，有利于帮助银行发现和解决传统压力测试抓不住的问题。

(2) 反向压力测试一般不作为压力测试的子方法，而作为并行的测试方法，是传统压力测试的补充手段，弥补传统压力测试的部分不足。

(3) 反向压力测试的分类

按照施压的风险因子，反向压力测试可以分为以下两类：

①单一风险因子反向压力测试

②多个风险因子的反向压力测试

弊端有：无法求得最优解、可能遗漏风险情景、最优解可能不是“可能的风险情景”、在一定情况下无法开展反向压力测试。

第三节 压力测试方法

考点1 信用风险压力测试（☆）

1. 整体思路

部分信用风险有较为清晰的压力传导关系和明确的压力指标，可以使用指标分析方法；但对于某些信用风险模型来说，压力指标和承压对象之间关系比较复杂，可以使用一般线性回归、时间序列等统计计量模型来描述这种传导机理。

2. 具体方法

(1) 对于**信用风险权重法的银行**，可以计算压力情景下不良贷款升高，经由贷款损失减值拨备对银行盈利和风险加权资产的影响。

(2) 对于**信用风险内评法的银行**，可以通过施压于违约概率和违约损失率来计算预期损失、贷款损失拨备及对银行利润和资本金的影响。

考点2 市场风险压力测试（☆）

1. 目标

弥补 VaR 模型缺陷和强化风险管理。

2. 分类

可以分为交易账簿下市场风险压力测试（主要运用方差-协方差法和蒙特卡洛模拟法计算风险价值和压力风险价值）和银行账簿下市场风险压力测试。

3. 风险计量方法

（1）基于统计分布的方法

结果同时具有概率属性，即给定结果出现的可能性。风险价值模型属于此类。

（2）基于情景的方法

结果没有概率属性。压力测试则属于此类。

【提示1】压力风险价值将风险价值和压力测试两类风险计量方法有机地融合起来，在一定程度上弥补了风险价值无法充分评估尾部风险的缺陷。

【提示2】压力风险价值在数值上大于风险价值。

4. 商业银行应在每年初对压力测试情景进行定期重检和调整。重检和调整的内容包括：

- (1) 针对历史情景，评估原有情景的有效性，重检过去一年中是否有新增历史情景。
- (2) 针对假设情景，要基于最新的资产组合特征，对关键风险因子及变动幅度进行重检和调整。

但在以下三种情况下，可以触发不定期重检和调整：

- (1) 经济环境或市场发生重大变化，或出现新的突发事件时；
- (2) 资产组合有新增产品类别或产品类别的比例发生重大变化时；
- (3) 银行的风险偏好发生改变，导致银行对不同压力程度的测试情景的容忍程度变化时。

考点3 流动性风险压力测试（☆）

1. 特点

(1) 流动性压力测试的承压指标与其他压力测试不同。信用风险或市场风险压力测试的承压指标是银行盈利或亏损，而**流动性风险的承压指标是银行的支付能力**。

(2) 流动性压力测试的**承压指标是流动性而非盈利**，因此流动性压力测试在情景模拟过程中使用的是现金流模拟而不是损益模拟。

【提示1】现金流指标也往往转化为另一个等价的指标-生存期指标。生存期就是银行在压力情景下维持现金头寸为正的时间。

【提示2】**流动性压力测试的生存期不得低于30天**。

2. 情景设计

流动性压力测试的情景设计可以分为**自上而下和自下而上**。流动性危机情景可以分为以下三大类：

（1）单个银行压力情景

(2) 市场流动性压力情景

(3) 混合流动性压力情景

【提示】从流动性危机时间长度上看，流动性压力情景还可以划分为中期中等强度情景（30天）和短期高强度情景（7天）

3. 假设管理

(1) 假设条件分类

分为外部市场假设、银行整体假设和产品行为假设。

①产品行为假设（比如流动性资产价值的侵蚀）直接影响银行现金流假设。

②外部市场假设和银行整体假设（比如信用评级下降）间接影响银行现金流。

(2) 需要考虑的重点假设

①投资类资产：重点假设是变现速度和变现价格，假设不同压力情景的变现特点。

②票据：需要假设变现的速度和价格。

③存款类项目：存款流失假设。

4. 资本充足率压力测试

框架的主要内容：情景选择、定量压力测试、定性压力测试及管理行动、结果输出。

【提示】资本充足率压力测试分为定期压力测试和不定期压力测试。定期压力测试至少一年一次。

第四节 压力测试报告及应用

考点1 压力测试报告

1. 报告一般应包括背景分析、压力测试目标与数据的说明、压力情景及阈值的设置、传导模型的说明、测试结果与分析、改进措施等内容。

2. 压力测试报告应根据重要性程度，设置不同级别，并按照不同汇报路线报告不同层级管理人员。

考点2 压力测试应用

1. 压力测试实践中，情景设计是基础，假设条件选择是关键，管理应用（采取措施）是最终目标。管理应用是压力测试专业化、精细化发展的原动力，也是压力测试的目的所在。

2. 压力测试结果应运用于商业银行的各项管理决策中，包括但不限于：制定战略性业务决策、编制经营规划、设定风险偏好、调整风险限额、开展内部资本充足和流动性评估、实施风险改进措施以及应急计划等。

第十二章 风险评估与资本评估

第一节 总体要求

考点1 国内监管要求

商业银行内部资本充足评估程序应实现以下目标：确保主要风险得到识别、计量或评估、监测和报告；确保资本水平与风险偏好及风险管理水平相适应；确保资本规划与银行经营状况、风险变化趋势及长期发展战略相匹配。因此，商业银行实施第二支柱需要建立完善的风险管理框架和稳健的内部资本充足评估程序，明确风险治理结构，审慎评估各类风险、资本充足水平和资本质量，制定资本规划和资本充足率管理计划，确保银行资本能够充分抵御其所面临的风险，满足业务发展的需要。

考点2 巴塞尔委员会监管要求

1. 巴塞尔委员会监管要求

(1) 银行应建立资本充足评估程序，评估与风险相适应的总体资本水平，并制定保持资本

水平的战略。

- (2) 监管部门检查和评价银行资本充足评估情况。
- (3) 监管部门鼓励银行保持高于最低资本要求的资本水平。
- (4) 对银行的资本充足问题早干预、早介入。

【提示】健全的资本充足评估程序包括五个要素：董事会和高管层的职责、健全的资本评估、全面的风险评估、监测和报告体系以及内部控制。

2. 健全的风险管理体系具有的特征

- (1) 董事会和高级管理层的积极监督。
- (2) 适当的政策、程序和限额规定。
- (3) 全面而及时地识别、计量、缓解、控制、监测和报告风险，并在业务和全行层面有适当的管理信息系统。

第二节 风险评估

考点1 风险评估最佳实践

1. 国际银行业开展风险评估的实践

国际银行业开展实质性风险评估主要采用打分卡方法。

2. 国际银行业开展风险评估的基本原则

- (1) 符合监管要求
- (2) 符合银行实际
- (3) 保证一定的前瞻性

考点2 风险评估的具体要求

1. 对全面风险管理框架的评估

包括公司治理、风险政策、流程和限额、信息系统、内部控制。

2. 对实质性风险的评估

- (1) 对信用风险、市场风险和操作风险的评估要求

主要是定性评估要求，是对第一支柱监管要求的补充。

- (2) 其他风险和事项的评估要求

其他风险包括集中度风险、银行账簿利率风险、流动性风险、声誉风险、战略风险和资产证券化风险，其他事项主要是指估值。

第三节 资本规划

考点1 资本规划的主要内容及频率

1. 资本规划的主要内容

- (1) 资本规划的定义

资本规划是对正常和压力情景下的资本充足率进行预测，并将预测资本水平与目标资本充足率比较，相应调整财务规划和业务规划，使银行资本充足水平、业务规划和财务规划达到动态平衡。

- (2) 资本规划的核心

核心是预测未来的资本充足率，预测资本充足率需要对分子（监管资本）和分母（风险加权资产）进行正常情景和压力情景的预测。

2. 资本规划的频率

资本规划采用滚动预测的方式，即每年重新开展一次对未来三年或五年的规划。

第四节 内部资本充足评估报告

考点1 内部资本充足评估报告内容和作用

1. 内容

内部资本充足评估报告是整个内部资本充足评估的总结性报告，内容涵盖内部资本充足

评估的主要内容，即风险评估、资本规划和压力测试。并且报告要根据内部资本充足评估的结果，对银行整体的资本充足情况进行说明。

2. 作用

(1) 作为银行的自我评估过程和结论的**书面报告**，可以作为内部完善风险管理体系和控制机制，实现资本管理与风险管理密切结合的重要参考文件。

(2) ICAAP 报告作为银行提交给监管机构的合规文件，当监管机构在评估后认为银行的 ICAAP 程序符合监管要求时，监管机构可以基于银行自行评估的内部资本水平来确定监管资本要求。

考点 2 内部资本充足评估报告的监管要求

商业银行应当建立内部资本充足评估程序的报告体系，定期监测和报告银行资本水平和主要影响因素的变化趋势。报告应至少包括以下内容：

1. 评估主要风险状况及发展趋势、战略目标和外部环境对资本水平的影响。
2. 评估实际持有的资本是否足以抵御主要风险。
3. 提出确保资本能够充分覆盖主要风险的建议。

第五节 恢复与处置计划

考点 1 恢复与处置计划的定义和作用

1. 恢复计划

(1) 定义

恢复计划是系统重要性金融机构根据银行经营特点、风险及管理状况，在集团层面制定的当金融机构陷入困境时能够使集团整体恢复到正常经营状态的行动方案。

(2) 本质

恢复计划是银行为应对严重压力情景，事前对经营、资本、流动性作出的一系列安排。银行除了要采取一些常规的措施外，还可能要采取一些对银行的架构和经营格局产生长远影响的非常规措施，包括出售机构、剥离业务条线、债权转股权等。因此**恢复计划比一般的管理措施更具有战略性影响**。

2. 处置计划

(1) 定义

处置计划是系统重要性金融机构根据银行的法人治理结构、运营管理模式等基本情况，在集团层面制定的当金融机构濒临破产而尚未进入法定破产程序之前，对银行整体或局部进行有序处置的行动方案。

(2) 本质

处置计划是在恢复计划未能成功挽救金融机构，或重大灾难性事故导致银行无法持续经营的情况下，确保银行处置（解体）工作可以有序进行的计划。

(3) 作用

处置计划旨在促进处置机构有效运用处置权力，对问题机构开展可行的处置。其目标主要包括：确保关键经济功能的连续性；保护金融和经济稳定性；保障纳税人资金安全；保护存款人；保护资产价值。

第十三章 银行监管与市场约束

第一节 银行监管

考点 1 银行监管定义和必要性

1. 银行监管定义

银行监管是由政府主导、实施的对银行业金融机构的监督管理行为，监管部门通过制定法律、制度和规则，实施监督检查，促进金融体系的安全和稳定，有效保护存款人利益。

2. 银行监管的必要性

- (1) 银行是一种特殊的企业，银行业在一国国民经济中具有非常重要的地位。
- (2) 银行机构通过经营风险获得收益，风险是银行体系不可消除的内生因素。
- (3) 银行往往比存款人或金融消费者占有绝对信息优势。
- (4) 银行普遍存在通过扩大资产规模增加利润的发展冲动。
- (5) 银行业先天存在垄断与竞争的悖论。

考点2 银行监管目标、理念、原则和标准（☆）

1. 银行监管的目标

我国银行业监督管理的目标是：促进银行业的合法、稳健运行，维护公众对银行业的信心。具体目标如下：

- (1) 通过审慎有效的监管，保护广大存款人和金融消费者的利益；
- (2) 通过审慎有效的监管，增进市场信心；
- (3) 通过相关金融知识的宣传教育工作和相关信息的披露，增进公众对现代金融的了解；
- (4) 努力减少金融犯罪，维护金融稳定。

2. 银行监管的理念

国务院银行业监督管理机构提出了“管法人、管风险、管内控、提高透明度”的监管理念。

3. 银行监管的基本原则

应当遵循依法、公开、公正和效率四项基本原则。

【提示】公正原则包括两个方面：一是实体公正，要求平等对待监管对象；二是程序公正，要求履行法定的完整程序，不因监管对象不同而有差异。

考点3 银行监管的主要方法（☆）

1. 市场准入

市场准入是银行监管的首要环节，把好市场准入关是保障银行机构稳健运行和金融体系安全的重要基础。

(1) 内容

- ①机构准入
- ②业务准入
- ③高级管理人员准入

(2) 原则 公开、公平、公正、效率及便民。

(3) 目标

- ①保证注册银行具有良好品质，防止不稳定机构进入银行体系。
- ②维护银行市场秩序。
- ③保护存款者利益。

2. 现场检查

银行业监督管理机构现场检查的重点内容包括业务经营的合法合规性、风险状况和资本充足性、资产质量、流动性、盈利能力、管理水平和内部控制、市场风险敏感度。

3. 非现场监管

- (1) 监管理念：风险为本
- (2) 非现场监管和现场检查的关系：相互补充、互为依据

4. 风险处置纠正

- (1) 风险纠正

①正常或基本正常的银行：应采取建议性或参考性措施

②关注类机构：采取带有一定强制性或监控性措施

(2) 风险救助

(3) 市场退出

①市场退出分为法人机构整体退出和分支机构退出

②退出方式分为自愿退出和强制退出

【提示】即使是自愿退出，也需依法经监管部门批准，并进行清算清偿后，实施退出。

考点 5 银行风险监管模式和内容

1. 风险监管指标体系

银行风险监管指标设计以风险监管为核心，以法人机构为主体，兼顾分支机构，并形成分类、分级的监测体系。

(1) 风险水平类指标

用来衡量商业银行的风险状况，以时点数据为基础，属于静态指标。包括信用风险指标、市场风险指标、操作风险指标和流动性风险指标。

(2) 风险迁徙类指标

衡量商业银行风险变化的程度，表示为资产质量从前期到本期变化的比率，属于动态指标，包括正常贷款迁徙率和不良贷款迁徙率。

(3) 风险抵补类指标

衡量商业银行抵补风险损失的能力，包括盈利能力、准备金充足程度和资本充足程度三个方面。

盈利能力	资本金收益率、资产收益率 $\text{净业务收益率} = (\text{营业收入} - \text{营业支出}) / \text{资产总额}$ $\text{净利息收入率} = (\text{贷款利息收入} - \text{存款利息支出}) / \text{资产总额}$ $\text{非利息收入率} = (\text{非利息收入} - \text{非利息支出}) / \text{资产总额}$ $\text{非利息收入比率} = (\text{非利息收入} - \text{非利息支出}) / (\text{营业收入} - \text{营业支出})$
准备金充足程度	$\text{信贷资产准备充足率} = \text{授信资产实际计提准备} / \text{应提准备} \geq 100\%$ $\text{非信贷资产准备充足率} = \text{非信贷资产实际计提准备} / \text{非信贷预计损失} \geq 100\%$
资本充足程度	核心一级资本充足率、一级资本充足率、资本充足率

第二节 市场约束

考点 1 市场约束机制 (☆)

1. 市场约束机制定义

(1) 定义

市场约束机制是通过建立银行业金融机构信息披露要求，提高其经营管理透明度，使市场参与者能够用及时、可靠的信息对银行业务及内在风险进行评估，通过奖励有效管理风险、经营效益良好的银行，惩戒风险管理不善或效率低下的银行等方式，发挥外部监督作用，推动银行业金融机构持续改进经营管理，提高经营效益，降低经营风险。

(2) 市场约束机制的配套制度

包括完善的信息披露制度、健全的中介机构管理约束、良好的市场环境和有效的市场退出政策，以及监管机构对银行业金融机构所披露的信息进行评估等。

(3) 市场约束的具体表现

在有效信息披露的前提下，依靠包括存款人、其他债权人、银行股东等利益相关者的

利益驱动，使这些利益相关者根据自身掌握的信息及判断，在必要时采取影响金融机构经营活动的合理行动，如**卖出股票、转移存款等**，达到促进银行稳健经营的目的。

2. 市场约束参与方

- (1) **监管部门（核心）**
- (2) 公众存款人
- (3) **股东**
- (4) 其他债权人
- (5) **外部中介机构（评级机构和审计机构）**
- (6) 其他参与方（银行业协会和银行员工）

考点2 信息披露（☆）

1. 信息披露的种类

分为**会计信息披露**和**监管要求信息披露**两大类。

2. 信息披露的原则

侧重披露总量指标，谨慎披露结构指标，暂不披露机密指标。

3. 披露内容和要求的确定

具体披露的内容和要求，可按安全性、流动性和效益性 三个方面确定。

4. 信息披露的目的

从监管、银行自身与投资者利益相关方角度来看。

5. 信息披露的制度要求

6. 监管要求信息披露与会计信息披露的关系

	披露内容	披露方式	披露要求
会计信息披露	财务经营情况	通过国务院证券监督管理机构指定的公众新闻媒体发布、置备于公司主要营业场所与证券交易所、通过国务院证券监督管理机构指定的互联网网站、本公司网站披露	经过外部审计
监管要求信息披露	资本计量和管理的情况	第三支柱信息披露可以与会计信息同步披露，也可以选择通过其他方式单独披露	不要求必须经过外部审计

7. 专有信息和保密信息披露

(1) 专有信息的特点

如果与竞争者共享某些关于消费者、产品或系统的信息，会导致银行在这些产品和系统的投资效益下降，进而削弱其竞争地位。

(2) 对于专有和保密信息，银行可以不披露具体的项目，但必须对要求披露的信息进行一般性披露，并解释某些项目未对外披露的事实和原因。上述有限的披露免除，不能与会计准则的披露要求产生冲突。

考点3 外部审计

1. 外部审计的作用

发现银行管理的缺陷，引导投资者、社会公众对银行经营水平和财务状况进行分析、判断，**客观上对银行产生约束作用**。

2. 外部审计的内容

- (1) 评估其从商业银行收到报告的准确性;
- (2) 评价商业银行总体经营情况;
- (3) 评价商业银行各项风险管理制度;
- (4) 评价银行各项资产组合的质量和准备金的充足程度;
- (5) 评价管理层的能力;
- (6) 评价商业银行会计和管理信息系统的完善程度;
- (7) 商业银行遵守有关合规经营的情况;
- (8) 其他历次监管中发现的问题。

3. 外部审计机构的权力

- (1) 要求被审计单位按照规定提供预算或者财务收支计划、预算执行情况、决算、财务报告以及其他与财务收支有关的资料。
- (2) 检查被审计单位的会计凭证、会计账簿、会计报表以及其他与财务收支有关的资料和资产。
- (3) 有关单位和个人应当支持、协助审计机构的工作,包括如实向外部审计机构反映情况,提供有关说明材料。
- (4) 及时向有关监管机构反映被审计单位严重违反国家规定的财务收支行为和其他阻碍审计工作的行为。

4. 外部审计与信息披露的关系

- (1) 外部审计有利于提高信息披露质量
 - (2) 信息披露有利于提高审计效率、降低审计风险
- ①是消除信息不对称及降低代理成本的最有效途径。
 - ②降低审计人员发表不恰当审计意见的可能性,减少企业经营者与所有者的信息不对称,从而降低审计风险。
 - ③强化外部市场对经营者行为的约束,优化审计环境。
 - ④将企业及企业经营者的行为充分“暴露”在会计报表相关使用者面前,能够促进经营者形成有效的自我约束。
 - ⑤使投资、债券等市场运行基础更加稳固,有效性提高,同时促使企业和经营者的行为更加规范,审计风险得以降低。

5. 外部审计与监督检查的关系

(1) 区别

- ①银行监管侧重于合规管理与风险分析和评价;
- ②外部审计侧重于财务报表审计,关注财务信息的完整性、准确性、可靠性。

(2) 联系

- ①都采用现场检查的方式。
- ②外部审计报告是银行监管的重要资料,银行监管政策、相关标准和准则也是实施外部审计所依据和关注的重点。
- ③外部审计和监管意见共同成为市场主体关注、评价、选择银行的重要依据。