

国家开放大学(中央广播电视大学)2018 年春季学期“开放本科”期末考试

金融风险管理 试题(开卷)

2018 年 7 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. ( )是指金融机构或其他经济主体在金融活动中因没有正确遵循法律条款,或因法律条款不完善、不严密而引致的风险。
- A. 利率风险

B. 汇率风险

C. 法律风险

D. 政策风险
2. ( )存储着前台交易记录信息、各种风险头寸和金融工具信息及交易对手信息等。
- A. 数据仓库

B. 中间数据处理器

C. 数据分析层

D. 贷款评估系统
3. 1968 年的 Z 评分模型中,对风险值的影响最大的指标是( )。
- A. 流动资金/总资产

B. 留存收益/总资产

C. 销售收入/总资产

D. 息前、税前收益/总资产
4. 当银行的利率敏感性资产大于利率敏感性负债时,市场利率的( )会增加银行的利润。
- A. 上升

B. 下降

C. 资金

D. 贷款
5. 在出口或对外贷款的场合,如果预测计价结算或清偿的货币汇率贬值,可以在征得对方同意的前提下( ),以避免该货币可能贬值带来的损失。
- A. 延期收汇

B. 延期付汇

C. 提前收汇

D. 提前付汇
6. 当期权协议价格与标的资产的市场价格相同时,期权的状态为( )。
- A. 实值

B. 虚值

C. 两平

D. 不确定

7. 在电子交易过程中,负责核实用户和商家的真实身份以及交易请求的合法性的部门是 ( )

- A. 电子认证中心(CA)                      B. 工商局  
C. 域名管理中心                          D. 网络供应商

8. ( )是指市场聚集性风险,对金融体系的完整性构成威胁。

- A. 利率风险                      B. 系统性风险  
C. 金融自由化风险          D. 金融危机

9. 回购协议是产生于 20 世纪 60 年代末的一种( )资金融通方式。

- A. 长期  
B. 中期  
C. 短期  
D. 中长期

10. ( )标志着金融工程学正式形成。

- A. 国际金融工程师学会(IAFE)的成立
- B. 马柯维茨的资产组合选择理论的提出
- C. MM 定理的提出
- D. 无套利分析法的提出

|     |     |
|-----|-----|
| 得 分 | 评卷人 |
|     |     |

## 二、多项选择题(每题 3 分,共 30 分)

11. 关于风险的理解,下列正确的是( )。

- A. 风险是发生某一经济损失的不确定性
- B. 风险是经济损失机会或损失的可能性
- C. 风险是经济可能发生的损害和危险
- D. 风险是经济预期与实际发生各种结果的差异
- E. 风险是一切损失的总称

12. 20 世纪 70 年代以来,金融风险的突出特点是( )。

- A. 证券市场的价格风险  
B. 金融机构的信用风险  
C. 金融机构的流动性风险  
D. 国家风险  
E. 法律风险

13. 在贸易融资业务中,资金可能出现风险的征兆有( )。

- A. 信用问题  
B. 操作问题  
C. 竞争问题  
D. 销售问题  
E. 汇率问题

14. 商业银行头寸包括( )。
- A. 基础头寸
  - B. 可用头寸
  - C. 可贷头寸
  - D. 同业往来
  - E. 超额准备
15. 操作风险管理框架包括( )。
- A. 战略
  - B. 流程
  - C. 基础设施
  - D. 环境
  - E. 评估
16. 信贷资产风险的主要成因包括( )。
- A. 来自经营环境的风险
  - B. 来自借款人的风险
  - C. 来自政府指导不利的风险
  - D. 来自银行内部的风险
  - E. 来自竞争对手的风险
17. 保险公司保险业务风险主要包括( )。
- A. 保险产品风险
  - B. 承保风险
  - C. 理赔风险
  - D. 现金流动性风险
  - E. 资产负债匹配风险
18. 某金融机构预测未来市场利率会上升,并进行积极的利率敏感性缺口管理,下列各项描述正确的是( )。
- A. 最佳的利率敏感性缺口状态是正缺口
  - B. 最佳的利率敏感性缺口状态是负缺口
  - C. 最佳的利率敏感性缺口状态是零缺口
  - D. 最可取的措施是增加利率敏感性资产,减少利率敏感性负债
  - E. 最可取的措施是减少利率敏感性资产,增加利率敏感性负债
19. 网络银行操作风险可能源于( )。
- A. 系统的可靠性或完整性严重不足
  - B. 客户的误操作
  - C. 系统设计、实施中的缺陷
  - D. 内控内审机制不完善
  - E. 业务过于繁杂
20. 正如诺贝尔经济学奖得主默顿所说,( )在过去的 20 年间是引发金融创新的主要原因。
- A. 汇率波动
  - B. 通货膨胀
  - C. 监管因素
  - D. 税收因素
  - E. 技术进步

|     |     |
|-----|-----|
| 得 分 | 评卷人 |
|     |     |

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

21. 风险就是指损失的大小。( )

理由:

22. 20 世纪 70 年代以后的金融风险主要表现为证券市场的价格风险和金融机构的信用风险及流动性风险。( )

理由:

23. 商业银行的准备资产包括现金资产(一级准备)、短期有价证券(二级准备)和长期贷款(三级准备)。( )

理由:

24. 续存期是对某一种资产或负债的利率敏感程度或利率弹性的直接衡量。( )

理由:

25. 经济风险针对的是预期到的汇率变动。( )

理由:

|     |     |
|-----|-----|
| 得 分 | 评卷人 |
|     |     |

四、计算题(每题 10 分,共 20 分)

26. 某商业银行表内加权风险资产 8000 万美元,表外加权风险资产为 6000 万美元,一级资本额为 700 万美元,二级资本额为 500 万美元。试计算:

(1)风险调整资产是多少?(3 分)

(2)一级资本充足率是多少?(3 分)

(3)总资本充足率是多少?(4 分)

(计算结果保留 % 内一位小数)

27. 某公司获得一笔浮动利率贷款,金额为 2000 万美元,每季度支付一次利息,利率为 3 个月 LIBOR。公司担心在今后 2 年内市场利率水平会上升,于是购买了一项利率上限,有效期 2 年,执行价格为 5%,参考利率为 3 个月 LIBOR,期权费率为 1%,公司支付的期权费用金额为 20 万美元。每年以 360 天计算,每季度以 90 天计算。

(1)若第一个付息日到来时,LIBOR 为 6%,该公司获得的交割金额为多少? (4 分)

(2)若第一个付息日到来时,LIBOR 是 4%,该公司需要支付的利息额是多少? 实际融资成本是百分之多少? (6 分)

|     |     |
|-----|-----|
| 得 分 | 评卷人 |
|     |     |

五、案例分析题(共 15 分)

28. (1)借款人基本情况:借款人武河是庞家堡镇白庙村村民,年龄 55 岁,家庭成员 3 人,主要从事种植业,有耕地 6 亩,家有房间 2 间,价值 1.2 万元,无其他资产。年收入 5000 元,信用观念一般,无拖欠信用社贷款记录,信用等级:一般。

(2)贷款基本情况

借款人:武河

清分截止日期:2016 年 11 月 1 日

贷款余额:5000 元

贷款期限:2014 年 8 月 3 日—2015 年 8 月 3 日

贷款种类:短期

贷款用途:种植

贷款方式:小额信用贷款

(3)贷款风险提示

借款人由于连续两年受自然灾害影响,农业基本无收入,又无其他经济来源,只能维持家庭生活,两年未收利息。

请分析以下几个问题:

(1)请根据题中所给信息和贷款五级分类法,判断该贷款的分类。

(2)阐述贷款五级分类的划分依据。

(3)结合贷款五级分类的划分依据,阐述分类理由。

试卷代号:1344

国家开放大学(中央广播电视大学)2018 年春季学期“开放本科”期末考试

金融风险风险管理 试题答案及评分标准(开卷)

(供参考)

2018 年 7 月

一、单项选择题(每题 2 分,共 20 分)

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

二、多项选择题(每题 3 分,共 30 分)

11. ABCD
12. ABC
13. ABE
14. ABC
15. ABCD
16. ABD
17. ABC
18. AD
19. ABC
20. CD

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

21. 风险就是指损失的大小。(错)

理由:风险包括两方面:损失的大小以及损失发生的概率。

22. 20 世纪 70 年代以后的金融风险主要表现为证券市场的价格风险和金融机构的信用风险及流动性风险。(错)

理由:20 世纪 70 年代以后,除了证券市场的价格风险和金融机构的信用风险及流动性风险之外,外汇风险和利率风险也越来越突出。

23. 商业银行的准备资产包括现金资产(一级准备)、短期有价证券(二级准备)和长期贷款(三级准备)。(错)

理由:商业银行本身没有三级准备,并且长期贷款不可能随时变现。

24. 续存期是对某一种资产或负债的利率敏感程度或利率弹性的直接衡量。(对)

25. 经济风险针对的是预期到的汇率变动。(错)

理由:经济风险针对的是未预期到的汇率变动。

四、计算题(每题 10 分,共 20 分)

26. 答案:

风险调整资产=8000+6000=14000(万美元)(3 分)

一级资本充足率=700/14000=5%(3 分)

总资本充足率=(700+500)/14000=8.6%(4 分)

27. 答案:

(1) 交割金额 =  $20000000 \times (6\% - 5\%) \times 90 \div 360 = 50000$  (美元) (4 分)

(2) 若 LIBOR 为 4%, 公司支付的利息额 =  $20000000 \times 4\% \times 90 \div 360 = 200000$  (美元) (2 分)

期间应分担的期权费 =  $20000000 \times 1\% \div 8 = 25000$  (美元) (2 分)

实际融资成本 =  $(200000 + 25000) / 20000000 \times 360 \div 90 \times 100\% = 4.5\%$  (2 分)

## 五、案例分析题(共 15 分)

28. 参考答案:

(1) 该笔贷款 5000 元属于可疑问类贷款。(5 分)

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

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

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

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

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

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

(3) 该贷款属农户小额信用贷款, 无担保, 信用等级一般。家庭财产 1.2 万元, 由于连续两年受自然灾害影响, 农业基本无收入, 又无其他经济来源, 只能维持家庭生活, 该笔贷款已经逾期 448 天, 并且欠利息, 肯定要造成较大损失, 属可疑类。(4 分)