

2025

金融风险与监管证书

FRR™

考生手册

**非凡所见
成为FRR**

成为金融行业精英

通过对FRR课程的学习了解，从宏观角度系统学习专业风险管理课程，原来是知其然不知其所以然，现在能够一下看到深层问题，对实际工作有指导意义，从专业角度讲比较审时度势，适应最新的国家金融政策和风险舆情的把握！另外感觉课程设置很严谨，教材内容很翔实，一些晦涩难懂的专业名词非常容易理解！让风险部门和信贷部门的同事学习FRR课程非常有必要！

——某国有银行行长

接触到FRR证书及课程是同事推荐的，认为对工作有帮助，于是查询官网，初步了解了整个证书的体系，接着也认真学习了FRR课程，对比信贷方面的相关知识认为还是有很多需要学习和充实的，接下来会继续关注GARP风险管理相关项目与活动，不断提升自我！

——某银行信贷部主任

四年前，我有幸参加了省分行组织的FRR课程学习项目，并顺利通过考试取得了证书。此次学习，一是拓展了自己的眼界学识，完善了知识结构，使自己在理论基础、专业知识等方面都有了一定程度的提高。二是通过学习，我再一次深深地感到银行风险控制的重要性，作为风险条线从业人员责任重大。日常工作中，我也努力学以致用，灵活运用所学的知识和积累的经验融入日常工作，以更高的视角、更新的理念、更稳的态度来处理各项工作，为我行的业务发展作出自己不懈的努力。

——交通银行某风险管理人员

通过学习FRR课程受益良多，之后也会坚持学习更多风险管理知识。目前的工作岗位是个贷，通过学习对利率定价有了深入的认识，对银行业存在的风险以及缓释措施进行更全面的学习，对工作有很大的帮助。

——中国邮政储蓄银行某优秀员工

FRR 简介

金融风险与监管证书 (Financial Risk and Regulation, FRRTM) 由全球风险管理专业人士协会 (Global Association of Risk Professionals, GARP) 推出 , 在国内是人力资源和社会保障部注册项目 “银行风险与监管国际证书” 的中级。该证书得到全球195个国家和地区认可 , 迄今已有超过12万名学员参与考试。

在新发展格局下 , 为加强金融业以高质量风控推动高质量发展 , 金融机构加快风险管理专业人才培养、不断完善风险管理队伍层次和结构的需求日益紧迫。中国银行业已全面对外开放 , 逐渐实行《巴塞尔新资本协议》 (I, II, 乃至III)。中国银行业已经认识到必须提高银行的金融风险管理水平 , 必须具备一批了解国际标准 , 掌握全面基本的银行风险管理知识 , 了解国际银行监管架构的 风险管理人才。

2023年中央金融工作会议强调 : 金融是国民经济的血脉 , 是国家核心竞争力的重要组成部分 , 要加快建设金融强国 , 全面加强金融监管 , 完善金融体制 , 优化金融服务 , 防范化解风险 , 坚定不移走中国特色金融发展之路 , 推动我国金融高质量发展 , 为以中国式现代化全面推进强国建设 、 民族复兴伟业提供有力支撑。

目前 , 累计已有3万多名来自全国各大金融机构的从业人员参加FRR 考试。该证书为中文机考 , 主要考察银行风险识别、计量与管理的基本知识 , 以及对《巴塞尔新资本协议》等监管要求的掌握。考试内容涉及银行风险与监管基础、市场风险管理、信用风险管理、操作风险管理、资产负债风险管理等。

自2018年起 , 参加并通过考试 , 且满足认证要求的考生可以获得由人社部认证的 FRR证书。证书的相关信息可以在中华人民共和国人力资源和社会保障部国外职业资格 证书查询平台 (<http://gjzs.osta.org.cn>) 查询。



人力资源和社会保障部职业技能鉴定中心

持证优势

- ▶ 国际适用性——由风险从业者开发，反映前沿国际标准
- ▶ 实务性——教材关联实际工作场景，包含真实案例分析
- ▶ 权威性——全球风险管理专业人士协会颁证，人力资源和社会保障部认证

考试概况

证书中文名称

金融风险与监管证书

证书英文名称

Financial Risk and Regulation 英文简称 FRR

证书颁发机构

全球风险管理专业人士协会 (GARP)

考试语言

中文

考试对象

- 1.银行从业人员
- 2.其他金融机构从业人员，包括保险、证券、投资、理财、网银等
- 3.对于金融风险与监管有浓厚兴趣，或希望从事金融风险管理与监管工作的人员
- 4.金融专业的在校学生

考试时间

全国统考每年春季、秋季 (详见FRR项目全国运营中心官网

<https://www.frr.net.cn/>或公众号： FRR项目运营中心 公布)

FRR授权机构每期招生达30人可申请专场考试

考试形式

机考（个别城市纸笔考试配合）

考试题型与题量

单项选择题。共120题

考试时间

两小时

考试参考教材

GARP金融风险与监管（FRR）系列丛书，该教材为FRR考试GARP官方指定参考教材“GARP Financial Risk and Regulation Series”中文版。共有四册：《信用风险管理》《市场风险管理》《操作风险管理》和《资产负债管理》。

考试内容与结构

FRR是以实践为基础开发的金融风险管理证书考试，考试以巴塞尔新资本协议为基础，涵盖广泛深入的定性风险管理知识，全面考查考生对信用风险、市场风险、操作风险和资产负债管理等金融风险与监管知识的掌握程度。考试结构如下：

- | | |
|------------------|------------------|
| ▶ 《信用风险管理》 27% | ▶ 《市场风险管理》 30% |
| ▶ 《操作风险管理》 20% | ▶ 《资产负债管理》 23% |

考试地点

北京、上海、广州、深圳、成都、石家庄、西安、宝鸡、郑州，兰州等城市。
每期考试最终考点详见FRR项目全国运营中心官网<https://www.frr.net.cn/>或FRR项目运营中心公众号（公布）。

报考流程

考生可向FRR各授权合作推广机构或致电FRR项目全国运营中心4006186078咨询并按照以下流程进行报考：

- 1.确认**：经向FRR项目全国运营中心授权的推广培训机构咨询、了解，确认报考FRR。
- 2.报名**：向FRR授权推广培训机构索要《FRR考生报名信息表》详实填写并提交个人资料。
- 3.缴费**：向FRR授权推广培训机构缴付报考学费16800元/人（全国统一）。
- 4.教材**：FRR授权推广培训机构为报考学员快递四本专业教材。
- 5.学习**：经授权推广机构申请，FRR项目全国运营中心为报考学员开通线上课程学习账号。
- 6.集训**：学员按FRR授权推广机构的要求参加线上/线下课程或考前集训学习。
- 7.申请**：根据考试计划，考生申请参加授权机构的专场考试或GARP中国官方认证办公室组织的全国统考。
- 8.核对**：收到考生注册信息确认通知（考试报名截止后/考试日期前10天左右），用通知中的登录名称和密码登录FRR考试官网、核对个人信息。
- 9.考试**：根据考试通知，用通知中的登录名称和密码登录FRR考试官网，下载、打印准考证（考试日期前一周左右），持身份证件和准考证参加考试。
- 10.查询**：根据通知（考试结束后7个工作日左右）登录FRR考试官网查询成绩。
- 11.证书**：考生考试合格即为通过考试，证书由FRR授权推广培训机构快递至考生。
- 12.提示**：为保护广大考生的利益，请报考金融风险与监管证书（FRR）的考生或银行机构联系FRR证书项目全国运营中心授权的推广培训机构咨询报名（**在非官方授权机构报名将无法获得专业培训和人社部注册并可查询的FRR证书**），FRR授权机构名录详见FRR项目全国运营中心官网：www.frr.net.cn、公众号**FRR项目运营中心**“授权合作 - 授权机构名录”或致电**400 618 6078**查询。

证书查询

登录国家人力资源和社会保障部网站：<http://www.mohrss.gov.cn>即可查询FRR证书相关信息。如图所示：



中华中华人民共和国人力资源和社会保障部
OSTA 注册国外职业资格证书查询

政府主管部门

关于 OSTA

OSTA 是 Occupational Skill Testing Authority 的英文缩写，即职业技能鉴定中心，由 中国人力资源和社会保障部主管，OSTA 是我国劳动就业和职业资格证书的政府主管机构，中心设置国际证书协调办公室专门负责国外先进职业证书方面的引进、管理、协调工作。

OSTA 证书介绍

职业资格证书制度是一种特殊形式的国家考试制度，按照国家制定的职业技能标准和任职资格条件，由政府认定的考核鉴定机构，对广大从业者的技能水平或职业资格进行客观公正、科学规范的评价和鉴定，对合格者授予相应的国家职业资格证书，主管权威机构为人力资源和社会保障部。

职业资格证书是表明从业者具有从事某一职业所必备的学识和技能的证明。是从业者求职、任职、开业的资格凭证，是用人单位招聘、录用、晋升从业者的主要依据，也是境外就业、对外劳务合作人员办理技能水平公证的有效证件。各省市根据当地的不同情况，颁布了各自的配套政策，比如河南将职业资格证书与工资挂钩，深圳与户口调动挂钩等。

常见问题

Q. 考试结束后立即出成绩吗？

A. 不是。约在考试结束后1周左右，考生可登录官方网站查询考试结果，“合格”即为通过，“不合格”即为不通过。

Q. 何时能收到核对注册信息的通知？

A. 报名结束后我们会统一录入注册信息，约在考试前1周向所有考生发送核对注册信息的通知。

Q. 报名截止日期是什么？

A. 一般为考试日期前1个月。

Q. 如何申请补考及延考？

A. 若考生未通过，考生需在下批次考试报名开放时申请补考；延考则需要在本次考试报名截止前申请。

Q. 我已报名，但是不想考了，可以转给未报名的同事吗？

A. 一般情况下，已经注册的考生（或考试报名已经截止时）既不能转让考位也不能退费；还未注册的考生（或考试报名尚未截止时）可以转让考位，教材和费用等问题需转让和被转让考生双方自行协调，并将最终转让结果告知报名机构。

Q. 考试有无历史真题、练习题等辅助资料？

A. 考生可以参加授权机构组织的线上或线下培训课程学习，积极备考，关于辅助资料请咨询报名的授权推广培训机构。

Q. 是否可以先购买教材，复习之后再考虑报名？在何处能买到教材？

A. 不可以。FRR教材需在考生缴纳报名费后由授权推广机构发放给考生。考试报名费包含教材费，教材无其他出售渠道，也不支持单独购买。

金融风险与监管FRR™系列丛书

本丛书涵盖了全面的金融风险与监管知识，包括以下四册内容：

《信用风险管理》

第一章：信用风险评估

- 信用风险的核心概念
- 评估信用风险的标准量化方法
- 预期信用损失与非预期信用损失之间的差异

第二章：信用产品的风险

- 不同银行业务领域中的信用风险，包括零售、中小型企业（SME）、大型企业以及主权敞口等
- 信用风险模型，包括计分卡和违约距离模型
- 信用价值调整（CVA）

第三章：信用风险组合管理

- 信用风险的相关性
- 信用违约互换（CDS）的两种形式（单一发行人CDS与CDS指数）
- 问题资产与不良贷款

第四章：信用风险的监管视角

- 巴塞尔协议 I, II和III的演变；每个协议的缺点，以及进一步克服这些缺点的解释说明
- 压力测试资本
- 美国与全球监管条例和监管机构

《市场风险管理》

第一章：市场风险管理概述

- 五种主要的市场风险
- 以隐含波动率和隐含相关性表示的风险

第二章：外汇市场、工具和风险

- 全球外汇 (FX) 市场中的标准工具
- 外汇风险的产生
- 奇异期权的概念，以及奇异期权中更复杂的风险

第三章：利率市场、工具和风险

- 短期与长期利率风险
- 久期与基点现值
- 用以管理利率风险的主要衍生工具

第四章：股权和商品市场、工具及风险

- 股权现货和股权衍生品的市场风险
- 大宗商品现货和大宗商品衍生品的市场风险
- 股权市场和大宗商品市场的价值驱动因子
- 交易所交易衍生品对比场外交易衍生品的风险敞口和特征

第五章：风险计量过程

- 风险价值 (VaR)
- 三种经典 VaR 分析方法的不同
- 同时使用 VaR 与预期损失 (ES) 评估市场风险

第六章：银行交易策略中的风险

- 银行交易操作中的内部注意事项
- 标准交易策略
- 外部风险，包括市场流动性和市场行为
- 如何在交易操作中管理市场风险

第七章：市场风险的组织与报告

- 管理交易操作的内部组织，包括：市场风险管理，市场风险测量工具和市场风险监控和控制
- 市场风险报告的用途和使用者

《操作风险管理》

第一章：操作风险管理

- 金融机构的操作风险
- 操作风险与其他类型风险之间的关系
- 操作风险框架如何帮助建立和维护了合理的风险管理流程
- 谁应当承担组织中的操作风险管理职能
- 披露、合规和内部审计与管理者之间的关系

第二章：操作风险：识别与评估

- 操作风险的分类
- 风险与控制自我评估 (RCSAs)

第三章：操作风险：计量

- 内部生成的损失数据，该类型数据几乎在任何情境下都比外部生成数据要好
- 外部生成的损失数据，该类型数据对于较小型组织，和对非典型操作风险事件有着有限敞口的组织有效

第四章：操作风险：缓释与控制

- 传统“三道防线”法对风险管理责任的系统化作用
- 操作风险保险
- 普遍情景的风险控制要点

第五章：操作风险：监控与报告

- 监控金融机构操作风险时如何运用关键风险指标 (KRI)
- 一般风险报告的要求

《资产负债管理》

第一章：资产负债管理委员会（ALCO）和资金部门职能

- 资金部门在任何金融机构或企业实体中的核心作用
- 资金风险的构成因素
- 资产负债管理委员会（ALCO）的作用，及其是如何被资产负债管理（ALM）政策所指导的
- 典型资产负债管理（ALM）报告
- 控制资产负债管理（ALM）风险的一般限制结构

第二章：银行账户的利率风险

- 利率风险在银行业利率风险指南（IRRBB）中的两个重要方面，净利息收入（NII）与股权经济价值（EVE）
- 基本净利息收入（NII）风险模型及其批判
- 股权经济价值（EVE）及其对银行经济价值的影响
- 2016银行业利率风险指南（IRRBB）的框架

第三章：银行账户的流动性风险

- 银行账户的流动性风险
- 量化流动性风险和管理其风险敞口的方式
- 作为核心流动性管理工具的资金转移定价（FTP）
- 银行需采用和报告的两种巴塞尔协议Ⅲ的流动性计量方法

第四章：银行资本管理

- 经济资本和监管资本的区分，以及经济资本的更深层次内容
- 巴塞尔协议Ⅱ和巴塞尔协议Ⅲ的监管资本，包括“金融保释”资本
- 净资产收益率（ROE）和风险调整资本回报率（RAROC）之间的差异

第五章：银行账户中其他非交易性市场风险

- 适用于非交易信用风险头寸的信用利差风险
- 外国子公司股票价值的外汇风险
- 战略及替代长期股权投资的投资风险
- 适用于固定收益员工养老金计划的养老金风险
- 保证客户投资组合中的产品价值风险
- 非贸易市场风险头寸的经济资本消耗

金融风险与监管FRR™证书考试纲要

本丛书考试内容占比如下：

信用风险管理

考试内容占比 | **27%**

您应在这一部分中重点阅读与学习的内容，以及应达到的具体学习目标：

第一章 信用风险评估

完成本章阅读与学习后，您应具备以下能力：

- 区分信用风险与市场风险
- 估计预期信用损失
- 理解信用组合的使命与目标
- 解释贷款指引
- 说明信用风险与贷款定价之间的关系
- 解释信用风险模型的输入
- 说明违约概率 (PD) 的含义
- 区分衍生工具合约与贷款的违约风险敞口 (EAD)
- 计算债务人的清偿率和违约损失率 (LGD)

第二章 信用产品的风险

完成本章阅读与学习后，您应具备以下能力：

- 说明信用产品的特征
- 理解零售信用风险
- 理解消费信用评分的目的
- 描述合理的信用评分因素
- 设计针对中小型企业 (SME) 的信用评分卡
- 说明信用评分的好处
- 分析企业信用风险模型
- 说明交易对手信用风险与企业信用风险有何不同
- 计算简单的信用价值调整 (CVA)
- 说明主权信用风险的要素
- 阐明主权评级与企业评级之间的关系
- 评估主权敞口的监管处理

第三章 信用风险组合管理

完成本章阅读与学习后，您应具备以下能力：

- 描述信用风险管理的演变
- 理解相关性在信用分析中的目的
- 探讨信用组合的风险管理
- 阐明资产证券化的要素
- 说明信用衍生工具如何作用
- 描述信用违约互换（CDS）指数的目的和结构
- 说明抵押品如何作用的要素
- 提供关于信用组合管理模型的概述
- 描述信用组合模型的潜在问题
- 评估资产管理公司或坏账银行的目的
- 描述不良贷款的避免方法
- 描述广泛的信用风险报告及其目的
- 估计问题资产的回收率
- 定义外部信用和贷款审查的好处
- 探究压力测试的要素

第四章 信用风险的监管视角

完成本章阅读与学习后，您应具备以下能力：

- 理解资本和信用风险的联系
- 识别巴塞尔协议 I 的不足与批判
- 说明巴塞尔协议 II 的框架要素
- 说明巴塞尔协议 III 的框架要素
- 描述信用风险的标准法（SA）
- 描述信用风险的内部评级法（IRB）
- 说明为什么巴塞尔协议 III 包含关于信用风险的标准法修订版
- 说明修订巴塞尔协议 III 内部评级法的需要
- 识别巴塞尔协议 III 证券化框架的关键要素
- 探究压力测试和监管资本的联系
- 区分预期损失（EL）和非预期损失（UL）模型
- 探讨信用风险缓释模型（CRM）
- 描述交易对手信用风险（CCR）的标准法（SA）
- 区分交易对手信用风险（CCR）的标准法（SA）与内部模型法（IMM）
- 说明杠杆贷款的特征和风险
- 描述压力测试的不同种类
- 评估全球监管压力测试要求之间的区别
- 说明全球监管机构之间的方式差异

市场风险管理

考试内容占比 | 30%

您应在这一部分中重点阅读与学习的内容，以及应达到的具体学习目标：

第一章 市场风险管理概述

完成本章阅读与学习后，您应具备以下能力：

- 提供市场风险的定义
- 阐明隐含波动率价格风险
- 解释隐含相关性风险
- 描述巴塞尔协议Ⅲ的最终方案对市场风险管理的影响

第二章 外汇市场、工具和风险

完成本章阅读与学习后，您应具备以下能力：

- 说明外汇汇率的驱动因素
- 计算交叉货币即期合约的定价
- 计算外汇远期合约的定价
- 概述外汇远期的市场风险
- 描述货币远期和货币期货的差异
- 说明衍生品合约的特征和优点
- 描述货币互换的要素
- 说明市场期权定价的决定因素
- 评估期权交易中的风险
- 识别不同的奇异期权
- 推断奇异期权的交易风险

第三章 利率市场、工具和风险

完成本章阅读与学习后，您应具备以下能力：

- 描述银行间市场贷款与存款的利率设定标准
- 说明贷款和债券的利差
- 辨别主要债券的分类
- 计算现金固定收益工具定价
- 关联利率期限结构理论与市场定价动态
- 比较主要利率驱动因子之间的影响
- 理解信用利差的驱动因子
- 计算债券的基点现值 (PVBP / PV01)
- 计算修正久期与麦考利久期
- 描述固定收益头寸凸性的影响

- 说明远期利率协议和短期利率期货的区别
- 确定利率互换是如何估值与描述风险的
- 描述货币互换的结构与定价
- 识别期权和奇异固定收益工具

第四章 股权和商品市场、工具及风险

完成本章阅读与学习后，您应具备以下能力：

- 说明股权工具的特征和价值驱动因子
- 理解股权远期和期货合约的定价
- 说明股权指数和总收益互换的要素
- 比较股指期货和平衡股权投资组合
- 识别股权期权的主要特征
- 评估实务大宗商品的主要风险驱动因子
- 理解大宗商品衍生品的风险
- 分析主要的信用衍生工具

第五章 风险计量过程

完成本章阅读与学习后，您应具备以下能力：

- 给出VaR的正确定义
- 使用正态分布法估算参数VaR
- 描述如何使用历史数据估算VaR
- 理解如何用蒙特卡罗方法计算VaR
- 识别VaR的主要缺点
- 评估VaR的多因子法
- 描述为期权头寸如何转换以估算VaR
- 描述每日VaR模型流程
- 说明预期损失模型如何解决VaR模型的连贯性问题
- 定义压力风险价值模型的目标
- 评估巴塞尔增量风险资本要求（IRC）的重要性
- 描述巴塞尔全面风险度量（CRM）
- 探究信用估值调整（CVA）作为风险量化方式的稳健性
- 识别市场风险的最低资本要求

第六章 银行交易策略中的风险

完成本章阅读与学习后，您应具备以下能力：

- 描述头寸管理和对冲
- 说明杠杆交易的风险
- 识别利差交易的风险
- 说明金融市场中的风险动态
- 评估基差交易中的相对风险量级
- 评估交易控制失效的后果

- 描述盯市程序的问题
- 定义有关投资组合多样化方法的风险
- 推断对冲方法的主要和派生风险
- 说明合成组合方法的有关潜在风险

第七章 市场风险的组织和报告

完成本章阅读与学习后，您应具备以下能力：

- 描述市场风险的治理
- 说明风险价值回溯检验的目的
- 评估借方估值修正（DVA）的无意影响
- 推断损失报告和累计跌幅的意义
- 探究经济价值（EV）压力测试的缺点
- 评估收益风险压力测试
- 描述模型风险的主要要素
- 描述巨额敞口的风险识别

操作风险管理

考试内容占比 | 20%

您应在这一部分中重点阅读与学习的内容，以及应达到的具体学习目标：

第一章 操作风险管理

完成本章阅读与学习后，您应具备以下能力：

- 描述操作风险在金融行业中的定义是什么
- 说明操作风险管理与其他类型风险之间的关系
- 定义操作风险管理的核心目标
- 识别成功计量操作风险的障碍
- 给予操作风险框架概览
- 确定谁来承担操作风险管理职能
- 说明管理者在操作风险管理职能中的作用
- 阐明为什么缺乏文化和意识是成功管理操作风险最大的阻碍

第二章 操作风险：识别与评估

完成本章阅读与学习后，您应具备以下能力：

- 区分固有风险、剩余风险和派生风险
- 评估完整的风险识别过程
- 说明风险登记单的目的
- 评估风险与控制自我评估（RCSA）的优势与缺陷
- 说明风险与控制自我评估（RCSA）的问卷调查法
- 探析风险与控制自我评估（RCSA）的专题讨论方法
- 比较风险与控制自我评估（RCSA）的评分方法

第三章 操作风险：计量

完成本章阅读与学习后，您应具备以下能力：

- 区分预期和非预期损失
- 量化操作风险损失数据
- 识别损失数据程序应该收集什么
- 评估外部损失事件数据来源
- 设计单个的情景分析方法
- 描述巴塞尔基本指标法（BI）
- 使用标准法（SA）计算操作风险资本
- 评估替代标准法（ASA）的有效性
- 说明高级计量法（AMA）的缺点
- 理解如何对操作风险资本进行建模

第四章 操作风险：缓释与控制

完成本章阅读与学习后，您应具备以下能力：

- 定义操作风险缓释的关键目标
- 说明“三道防线”的工作原理
- 说明关于风险偏好的要素
- 说明尽职调查的要素和目标
- 描述操作风险保险的益处和缺点
- 评估外包、供应商和第三方风险所需的额外控制措施
- 理解治理、风险和合规（GRC）如何整合为操作风险管理活动

第五章 操作风险：监控和报告

完成本章阅读与学习后，您应具备以下能力：

- 定义操作风险的关键风险指标（KRI）
- 识别关键绩效指标
- 阐明关键控制指标
- 描述关键风险指标（KRI）的不同类型
- 评估损失数据报告
- 分析行动跟踪报告
- 说明风险与控制自我评估（RCSA）报告
- 探析关键风险指标报告（KRI）

资产负债管理

考试内容占比 | 23%

您应在这一部分中重点阅读与学习的内容，以及应达到的具体学习目标：

第一章 资产负债管理委员会 (ALCO) 和资金部门职能

完成本章阅读与学习后，您应具备以下能力：

- 说明资金部门在银行和非银行商业组织中的作用
- 描述单一商业和零售银行的业务模式
- 阐明资金部门在兼营投行业务的商业 / 零售银行业务模式中的作用
- 评估资金部门的利率与外汇风险
- 评估一系列资产负债管理委员会 (ALCO) 的活动
- 制定错配和缺口报告
- 分析典型资产负债管理 (ALM) 报告
- 区分价值限制和时间限制
- 考虑波动性限制在风险管理中的有效性
- 比较总持仓和总净限制

第二章 银行账户的利率风险

完成本章阅读与学习后，您应具备以下能力：

- 理解基本净利息收入 (NII) 风险模型
- 描述基本净利息收入 (NII) 风险管理的示例
- 探析对基本净利息收入 (NII) 风险模型的批判程度
- 评估银行股权经济价值 (EVE) 的影响
- 说明如何对冲利率风险以缓释股权经济价值 (EVE) 变化
- 描述2016年银行业利率风险指南 (IRRBB) 框架

第三章 银行账户的流动性风险

完成本章阅读与学习后，您应具备以下能力：

- 定义两种流动性种类
- 评估银行流动性问题的根源
- 定义和计算作为静态模型示例的流动性阶梯
- 说明概率模型的作用
- 评估作为流动性管理形式的证券化
- 描述资金转移定价（FTP）在创建有效的资金部门中的作用
- 比较资金成本法和净资金法
- 比较资金汇集法和期限匹配法
- 评估巴塞尔协议Ⅲ流动性计量的目的和有效性
- 计算资产负债表情境下的流动性覆盖率（LCR）
- 描述净稳定资金比率（NSFR）背后的目标

第四章 银行资本管理

完成本章阅读与学习后，您应具备以下能力：

- 区分经济资本和监管资本
- 理解经济资本与风险价值（VaR）之间的联系
- 描述经济资本方法论的背景
- 概述经济资本计量中的问题
- 识别监管资本的主要构成
- 解释各级资本间的比率
- 重述“资本质量”背景下的巴塞尔协议Ⅲ的资本规则
- 描述巴塞尔协议Ⅲ杠杆规则的目标
- 阐明为什么“金融保释”资金（“bail-in” capital）要好于“纾困”资本（“bail-out” capital）
- 计算单项交易的风险调整资本回报率（RAROC）

第五章 银行账簿中其他非交易性市场风险

完成本章阅读与学习后，您应具备以下能力：

- 理解信用利差市场风险如何适用于非交易信用风险头寸
- 说明外国子公司股票价值如何产生外汇风险
- 分析战略和替代长期股权投资的投资风险
- 描述固定收益员工养老金计划如何引起养老金风险
- 识别保证客户投资组合中的产品价值风险
- 确定非贸易市场风险头寸的经济资本消耗

金融风险与监管FRRTM证书 考试题型示例

FRR考试题型为单项选择题，共120题。考试时间为两个小时。

题目侧重考察的内容和形式有：概念题、计算题、推断题、案例分析题、多项组合题等。可能出现的题型示例如下，仅供考生参考。

1. 巴塞尔协议的支柱3关注的是？

- A. 提高银行风险敞口的透明度，以及加强银行整体风险头寸的披露
- B. 所需经济资本，即一家银行为了度过困难时期所需要的资本额
- C. 每个银行的内部流程，用来确定能覆盖所有可能出现的风险的资本充足
- D. 提高银行风险敞口的透明度，以及加强银行整体风险头寸的披露

正确答案：D

知识点：信用风险管理

2. 如果贷款价值比率 (LTV)为90%，则估值折扣为？

- A. 5%
- B. 10%
- C. 45%
- D. 90%

正确答案：B

知识点：信用风险管理

3. 对于一个BB级企业风险，其敞口违约概率 (PD) 为5%，违约损失率 (LGD) 为 10%，违约风险敞口 (EAD) 为95%，下列哪一种巴塞尔协议II下计算信用风险资本 的方法会导致最低的资本要求？

- A. 内部模型法
- B. 标准化方法
- C. 替代标准法
- D. 高级内部评级法

正确答案：D

知识点：信用风险管理

4. 经济增长、利率、违约率等宏观经济变量都影响到大部分信用组合风险的计算。在经济 紧缩时期，G银行的信用组合最可能经历？

- A. 违约事件增多，信用利差扩大
- B. 违约事件增多，信用利差收窄
- C. 违约事件减少，信用利差扩大
- D. 违约事件减少，信用利差收窄

正确答案：A

知识点：信用风险管理

5. 金融抵押品通常包括：
I. 现金、存款证明（CDs）和其他存款
II. 在认可交易所交易的未评级债券
III. 应收账款（欠该公司的商业债务）
IV. 私人公司的股权

- A. I、II
- B. I、III
- C. II、IV
- D. III、IV

正确答案：A

知识点：信用风险管理

6. 在 巴塞尔协议III下，全面风险度量是对以下哪种投资交易组合的增量资本费用？

- A.互换交易
- B.期权交易
- C.相关性交易
- D.协方差交易

正确答案：C

知识点：市场风险管理

7. 信用利差是如何由它的三个驱动因子违约概率（PD）、违约损失率（LGD）和风险溢价（RP）得出的？

- A. 信用利差 = 违约概率 + 违约损失率 + 风险溢价
- B. 信用利差 = 违约概率 x 违约损失率 + 风险溢价
- C. 信用利差 = 违约概率 x 违约损失率 - 风险溢价
- D. 信用利差 = 违约概率 + 违约损失率 - 风险溢价

正确答案：B

知识点：市场风险管理

8. 山姆持有价值100万美元的多头债券投资组合头寸，久期为10，基点现值（PVBP）为1000万美元。为对冲期限结构中利率小幅平行移动的影响，他可以采用：

- A. 久期为1的价值100万的多头头寸
- B. 久期为1的价值1000万的多头头寸
- C. 久期为10的价值100万的空头头寸
- D. 久期为10的价值100万的空头头寸

正确答案：D

知识点：市场风险管理

9. 一位投资组合经理想要使用Google (GOOG) 的股票头寸得出Apple (AAPL) 的等价风险映射头寸。若AAPL的1天95% VaR为3.66%，GOOG的1天95% VaR为3.24%，且它们的相关系数为0.98，那么GOOG的1美金等于AAPL的多少？

A. 0.87美金

B. 0.9美金

C. 1.11美金

D. 1.15美金

正确答案：C

知识点：市场风险管理

10. 市场上买卖价差产生的原因有： I. 市场波动率 II. 交易控制失效 III. 市场深度 IV. 做市

商竞争

A. I、II、III

B. I、III、IV

C. II、III、IV

D. I、II、IV

正确答案：B

知识点：市场风险管理

11. 在巴塞尔协议II下，当使用基本指标法来计算操作风险资本时，银行需要将多少年的总收入乘以多少百分比？

A. 一年总收入乘以5%

B. 两年总收入乘以10%

C. 三年总收入乘以15%

D. 四年总收入乘以20%

正确答案：C

知识点：操作风险管理

12. 风险与控制自我评估 (RCSA) 需要对风险事件的概率或频率进行评分。如果G银行的某风险事件可能在未来12个月内发生5次，那么该事件的概率评分为：

A. 5

B. 0.5

C. 0.05

D. 1

正确答案：A

知识点：操作风险管理

13.G银行的一名交易员由于疏忽将空头股票交易作为多头在银行系统中进行了交易。因为大流行病，银行风控人员居家办公且错过了核查。这属于什么类型的控制失灵？

- A.连锁控制失灵
- B.升级控制失灵
- C.验证控制失灵
- D.信息安全控制失灵

正确答案： B

知识点：操作风险管理

14.风险与控制自我评估（RCSA）的优点有： I. 可以生成准确且透明的操作风险报告，并在整个行业内被有效使用 II. 准确性高于第三方的客观观点和评分 III. 授予部门评估的权利可以让这些部门把风险缓释措施放在优先地位 IV. 融入操作风险管理文化，大大提升部门风险控制的有效性

- A. I 、 II
- B. I 、 III
- C. II 、 IV
- D. III 、 IV

正确答案： D

知识点：操作风险管理

15.G银行为其IT处理系统设置了关键风险指标（KRIs）的阈值，为12个月滚动平均值的98.9%.则G银行使用的是以下哪一种关键风险指标阈值类型？

- A.平均阈值
- B.动态阈值
- C.数学阈值
- D.静态阈值

正确答案： B

知识点：操作风险管理

16.如果本地的监管机构使用巴塞尔协议 I 的框架，即所有公司债务都被赋予相同的风险权重，下列哪一项会是监管资本套利的例子？

- A.银行增加了其公司债务的敞口
- B.银行减少了其公司债务的敞口
- C.银行将其敞口转向更高风险的公司债务
- D.银行将其敞口转向更低风险的公司债务

正确答案： C

知识点：资产负债管理

17.G银行决定发放20年期的按揭贷款，并正在考虑各种为该贷款融资和管理流动性的方法。下列贷款融资的方法中，存在最大外生流动性风险的是？

- A.隔夜银行间市场
- B.6个月期伦敦银行同业拆借利率市场
- C.5年期国债市场
- D.外汇市场

正确答案：A

知识点：资产负债管理

18.G银行持有5亿美元的贷款和4亿美元的存款。若贷款的修正久期为4，存款的修正久期为2，当收益率变动1%时，G银行的久期缺口为：

- A.1.2
- B.2.2
- C.2.4
- D.3.6

正确答：C

知识点：资产负债管理

19.有时，两个或两个以上的高级董事可以签核中等规模的信贷，但必须遵循一般流程，将适当的申请递交至信用风险部门。随后，信用风险部门一般按照什么顺序来处理贷款申请？

- A.盈利能力，品质，信用组合适宜性
- B.品质，信用组合适宜性，盈利能力
- C.品质，盈利能力，信用组合适宜性
- D.信用组合适宜性，盈利能力，品质

正确答案：B

知识点：资产负债管理

20.因子限制说明了银行愿意接受的该因子的最大风险敞口。以下属于因子限制的有：
I。凸性II.CS01 III。延期集中度IV。阈值变化

- A. I、II、III
- B. I、III、IV
- C. II、III、IV
- D. I、II、IV

正确答案：D

知识点：资产负债管理

联系我们

北京中企财管教育科技有限公司为金融风险与监管证书（FRR）项目全国运营中心的实际运营机构，中企财管全权主导FRR项目的授权、推广及培训工作，服务并管理FRR项目在国内的授权推广合作培训机构。

GARP官方授权

FRR证书项目全国运营中心

授权合作电话：400-618-6078

投诉监督电话：010-88192262

<https://www.frr.net.cn/>

地址：中铁创业大厦A座1010室北京市石景山区苹果园路28号院



FRR项目全国运营中心授权 宝鸡独家推广合作机构联系方式

**宝鸡高新人力资源有限公司
(宝鸡高新智慧档案中心)**



地址：陕西省宝鸡市高新区高端装备产业园9号楼
网址：<http://www.bjgxhr.com>
电话：0917-8665997/8665995/18691799556
邮箱：bjgxrl@126.com



国企品牌 拥抱未来

创造一种风险意识文化

garp.org

关于 GARP

全球风险管理专业人士协会 (GARP) 是一个致力于提高风险管理水平的无党派、非营利组织。GARP提供风险管理证书，包括金融风险管理师 (FRM) 认证、金融风险与监管 (FRR) 证书和金融风险基础 (FFR) 证书，为各级金融风险管理者提供专业知识；GARP也提供可持续性与气候风险 (SCR) 证书。GARP还通过持续教育发展项目提供持续教育机会。通过GARP基准项目和GARP风险研究院，GARP赞助风险管理研究，并促进从业者、学者和监管机构之间的合作。

GARP成立于1996年并由理事会管理，GARP 总部位于美国新泽西州泽西市，并在 伦敦、华盛顿特区、北京以及香港设立办事处。

地址

美国总部

美国新泽西州泽西市
城市广场111号14楼
邮编：07310
电话：+ 1 201.719.7210

英国伦敦

英国伦敦
德文郡广场17号4楼
邮编：EC2M4SQ
电话：+ 44 (0) 20.7397.9630

中国香港

香港中环
皇后大道中99号
中环中心5510室
电话：+852 3168.1532