

金融风险与
监管 (FRR)

FRR 学习指南 与学习目标



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，包括评分卡模型和违约距离模型
- 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、III 的演变，以及随后形成的《巴塞尔框架》。每一版协议的不足之处，以及为克服这些不足所采取的逐步改进措施。《巴塞尔框架》已更新为2023年1月达成的最终版本，相关改革要求在2028年前全面实施
- 压力测试资本
- 美国与全球监管条例及监管机构

《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
- 汇率风险的来源
- 普通期权和奇异期权的概念，及其所涉及的更为复杂的风险特征

第三章：利率市场、工具和风险

- 短期与长期利率风险，通常通过收益率曲线的变化来体现
- LIBOR 的终止，以及主要市场中替代的基准利率
- 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、大宗商品和信用利差市场中的市场风险，包括现货和衍生品形式
- 股权、大宗商品和信用利差市场中的价值驱动因子
- 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：市场风险治理、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

- 金融机构中的操作风险
- 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机构，和对非典型操作风险事件有着有限敞口的机构有效

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
- 典型资产负债管理报告
- 控制资产负债管理风险的一般限制结构

第二章：银行账簿的利率风险

- 利率风险在银行账簿利率风险（IRRBB）管理指引中的两个重要方面，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
- 股权经济价值及其对银行经济价值的影响
- 银行账簿利率风险管理框架

第三章：银行账簿的流动性风险

- 银行账簿的流动性风险
- 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：银行账簿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) 学习目标

信用风险管理

市场风险管理

操作风险管理

资产负债管理

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）
- 说明主权信用的风险要素
- 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，及其向巴塞尔框架的过渡
- 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
- 区分交易对手信用风险的标准法与内部模型法（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
- 理解 LIBOR 被停止使用的原因
- 解释新基准利率的利率设定方法
- 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 (PVB/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的问卷调查法
- 探析风险与控制自我评估的专题讨论会法
- 比较风险与控制自我评估的评分方法

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



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在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 银行账簿的利率风险

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风险管理的示例
- 探析对基本净利息收入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变化
- 描述银行账簿利率风险（IRRBB）管理框架

第三章 银行账簿的流动性风险

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比率（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FRR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×违约损失率+风险溢价
- C. 信用利差=违约概率×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1000万的空头头寸

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。下列为贷款融资的方法中，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 .现值变化

— _____.

- 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



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、非盈利组织。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 也提供可持续性气候风险（SCR[™]）证书和风险与人工智能（RAI[™]）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 风险研究所，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。

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，并在伦敦和香港设立办事处。您可在 garp.org 上了解更多相关信息，或者微信、微博和小红书上关注 GARP。



美国总部

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

英国伦敦

德文郡广场 17 号 4 楼
英国伦敦
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
信用风险管理 249

中国上海

上海市浦东新区
云鹞北路 505 号第 3 层 313 室
邮编：201306
电话：+86 21 6093 5878

印度孟买

贾瓦哈尔纳加尔36号6/7路1号室
戈雷加奥恩（西）
印度马哈拉施特拉邦孟买市
邮编：400104