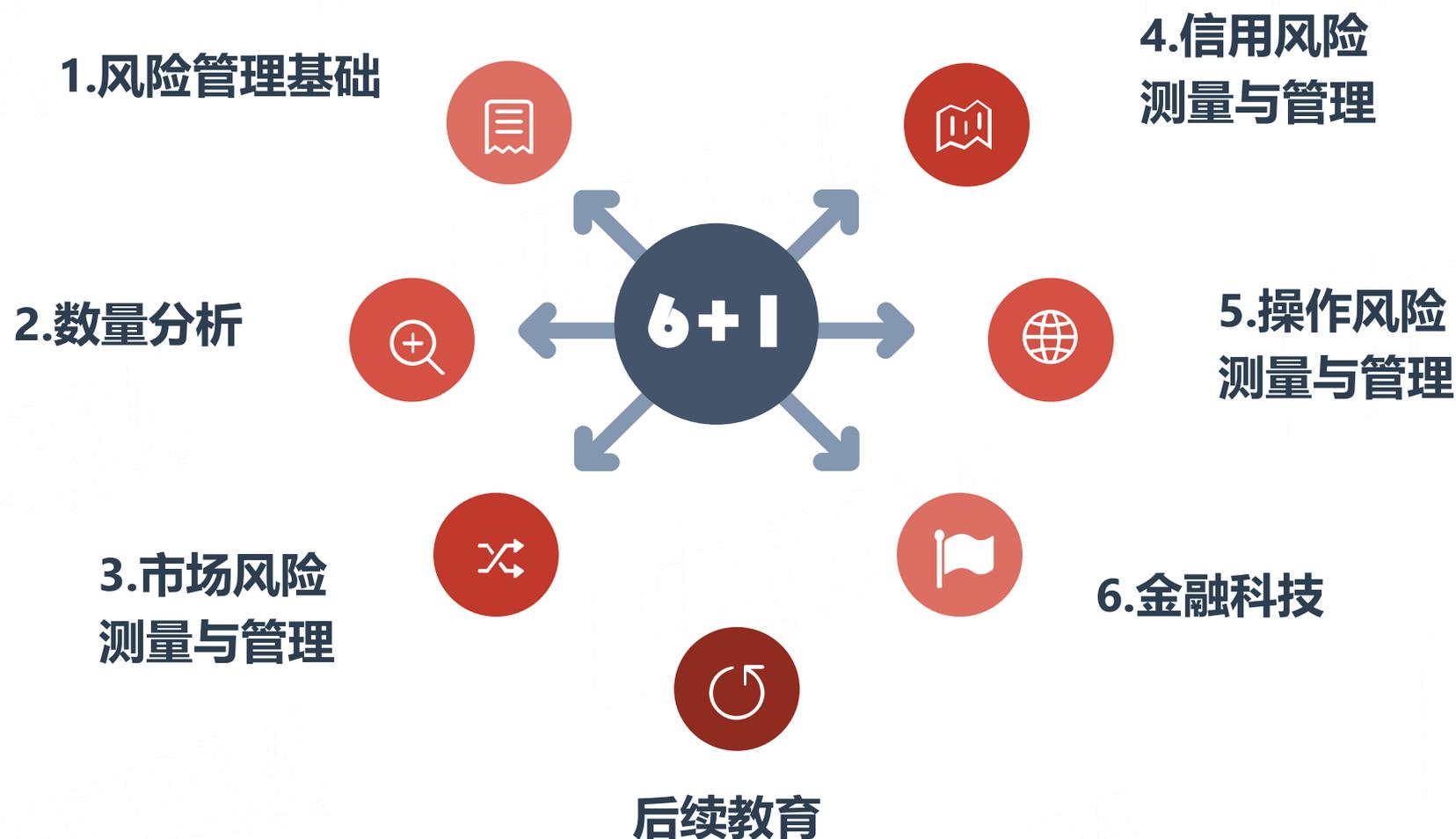


CFRM
证书重点知识
体系介绍

◆ 考试大纲

模组	学科	占比	内容
基础模组	风险管理基础	10%	解析风险管理内容，包括：风险识别、风险偏好、风险测量和风险管理；国内外经典案例解读
	投资理论	10%	讲解投资理论精要，包括：投资原理三基石、货币时间价值、金融市场、金融产品、现代资产组合理论
	数量分析	15%	概率论、抽样分布与参数估计、假设检验、线性回归、微积分、蒙特卡洛模拟、波动率及相关性估计
	从业人员职业道德	5%	规范金融机构从业人员的道德操守、职业化要求和责任，简介CFRM会员的责任
应用模组	市场风险测量与管理	25%	市场风险概述、固定收益产品及其定价、金融衍生品合约及其定价、基于衍生产品的风险管理策略、资产证券化和市场风险管理
	信用风险测量与管理	15%	信用风险管理概述、信用风险的度量、信用风险的管理、资产证券化、信用衍生品、基于财务报表的风险分析
	操作分析测量与管理	15%	操作风险、流动性风险、全面风险管理、经济资本、巴塞尔协议、中国的内部控制
	金融科技	5%	基于Python的风险建模，以及互联网金融风险管理
后续教育	金融监管	后续教育	国内金融监管政策解读，持续关注最新监管政策动态

◆ CFRM证书知识体系



◆ 风险管理基础

➤ 风险管理概述

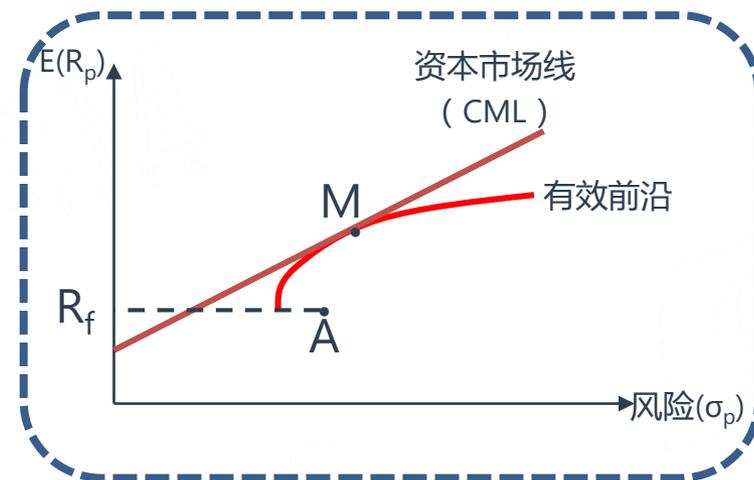
- 风险的识别
- 风险的度量
- 风险的管理

➤ 投资理论

- 马克维斯投资组合理论
- 资本资产定价模型
- 套利定价理论
- Fama-French三因素模型
- 投资组合绩效计量



Harry M. Markowitz (1927-)
1990年诺贝尔经济学奖获得者

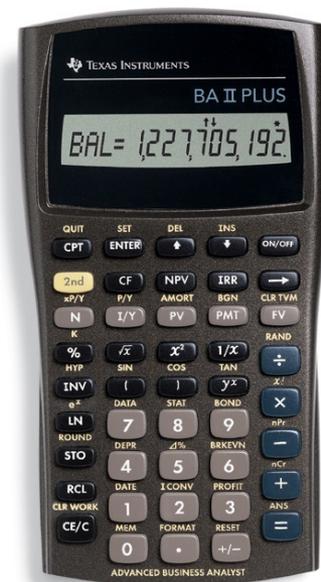
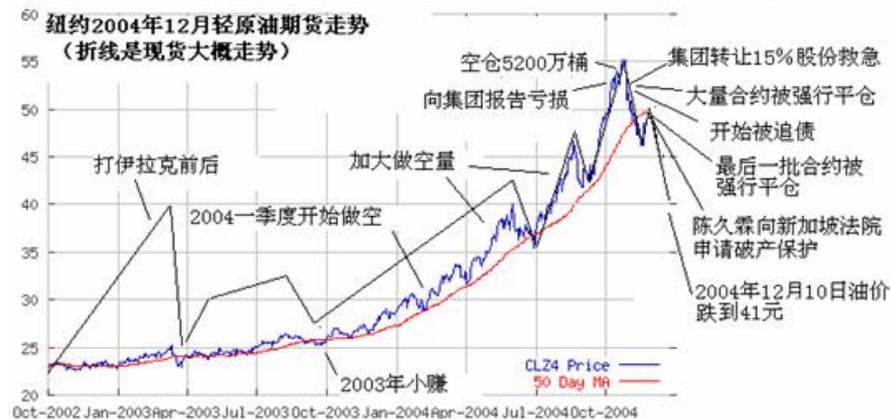


◆ 风险管理基础

➤ 案例分析

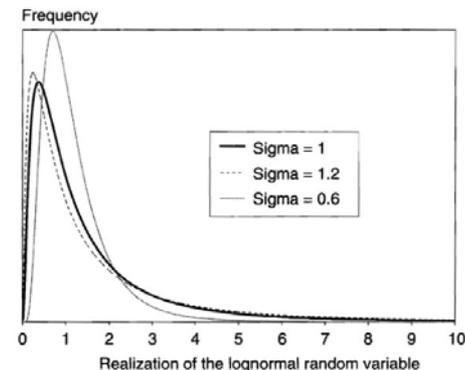
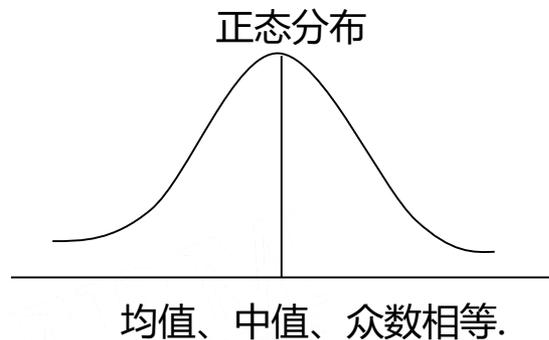
- 长期资本管理公司
- 德国金属公司
- 巴林银行
- 广西有色
- 麦道夫的“庞氏骗局”
- 住友商社
- 中航油事件（新加坡分公司）
- 2011年欧债危机
- 影子银行

➤ 计算器使用



◆ 数量分析

- 概率论基础知识
- 随机变量的数学特征
- 常见概率分布

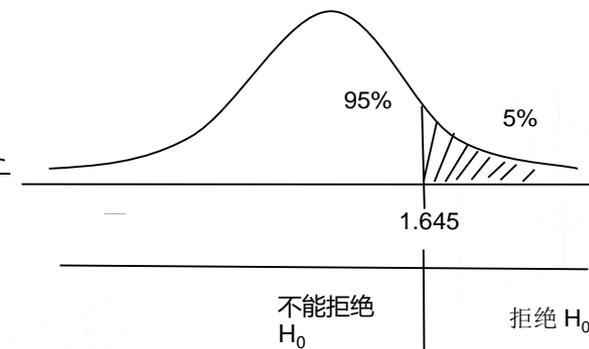
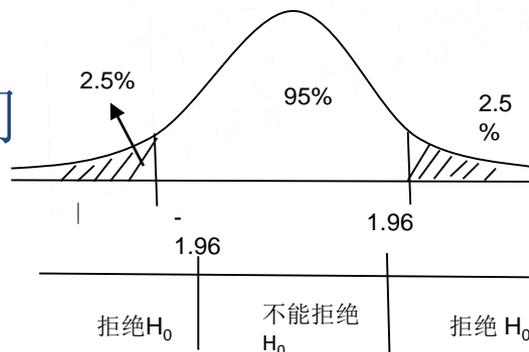


- 正态分布、t分布、卡方分布、F分布

➤ 抽样分布与参数估计

- 中心极限定理、点估计、区间估计

➤ 假设检验与置信区间



◆ 数量分析

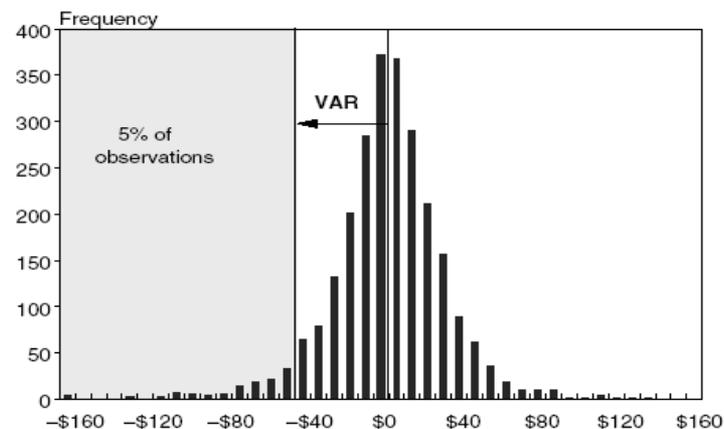
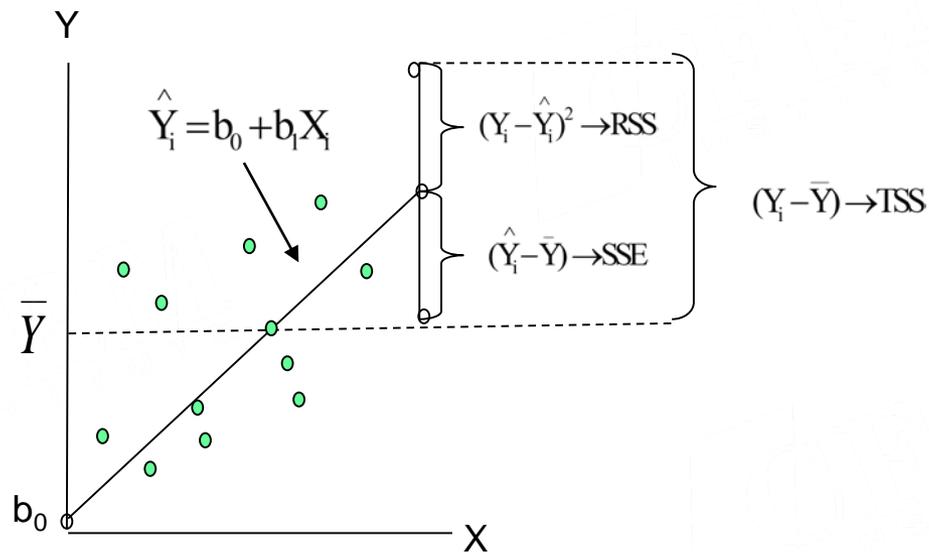
➤ 线性回归分析

- 回归准备知识
- 单元线性回归
- 多元线性回归

➤ 蒙特卡洛模拟

➤ 波动率与相关系数估计

➤ 在险价值 (VaR)

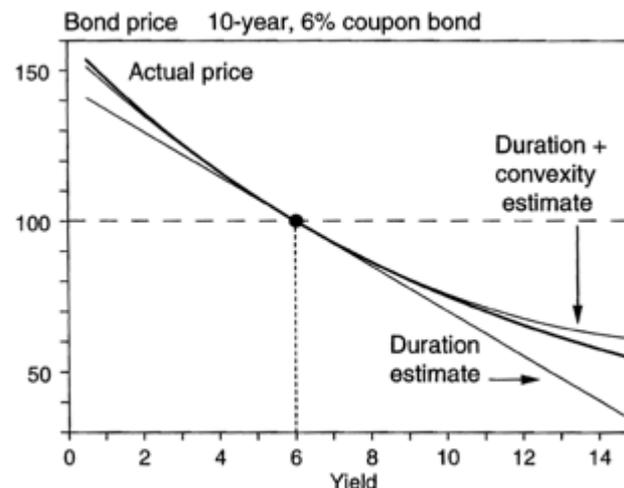
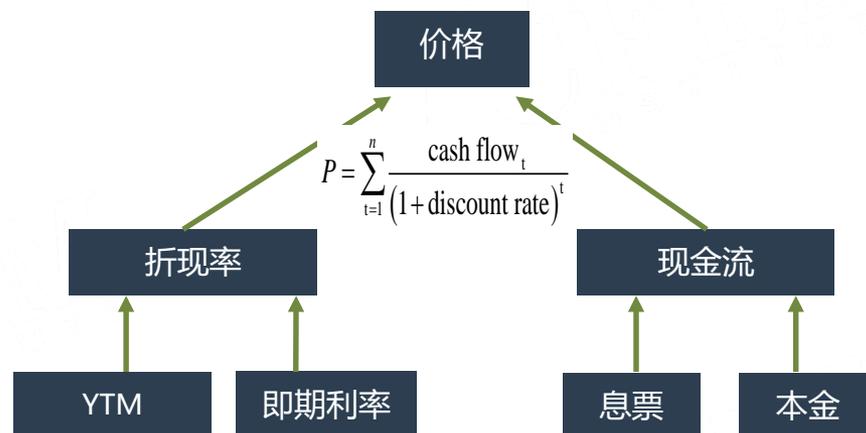


◆ 市场风险测量与管理

➤ 市场风险概述

➤ 固定收益产品及其定价

- 固定收益产品市场概述
- 固定收益产品定价
- 折现率与期限结构
- 利率模型
- 久期与凸度
- 含权债券的定价
- 固定收益证券投资组合管理



◆ 市场风险测量与管理

➤ 远期、期货、互换合约及其定价

- 商品期货、金融期货、FRA、互换交易

➤ 期权及其定价

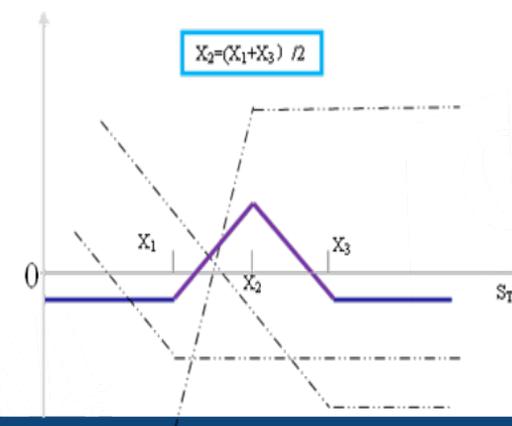
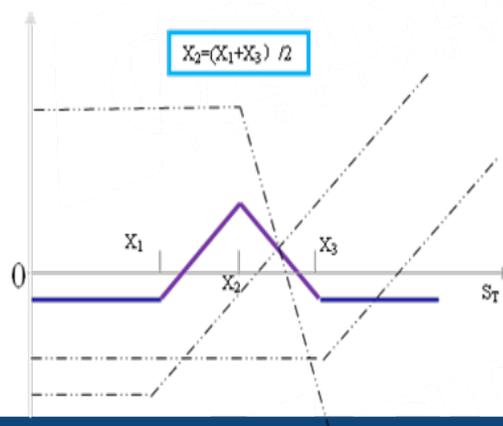
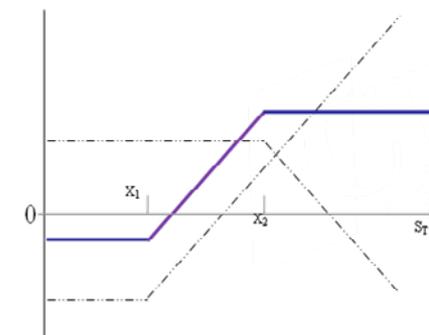
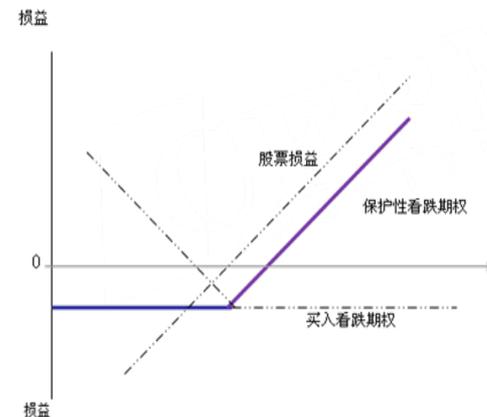
- 二叉树定价、Black-Scholes模型

➤ 基于衍生产品的风险管理策略

- 希腊字母、对冲、期权交易策略

➤ 市场风险管理

- VaR
- 回溯测试



◆ 信用风险测量与管理

◆ 信用风险管理概述

◆ 信用风险的度量

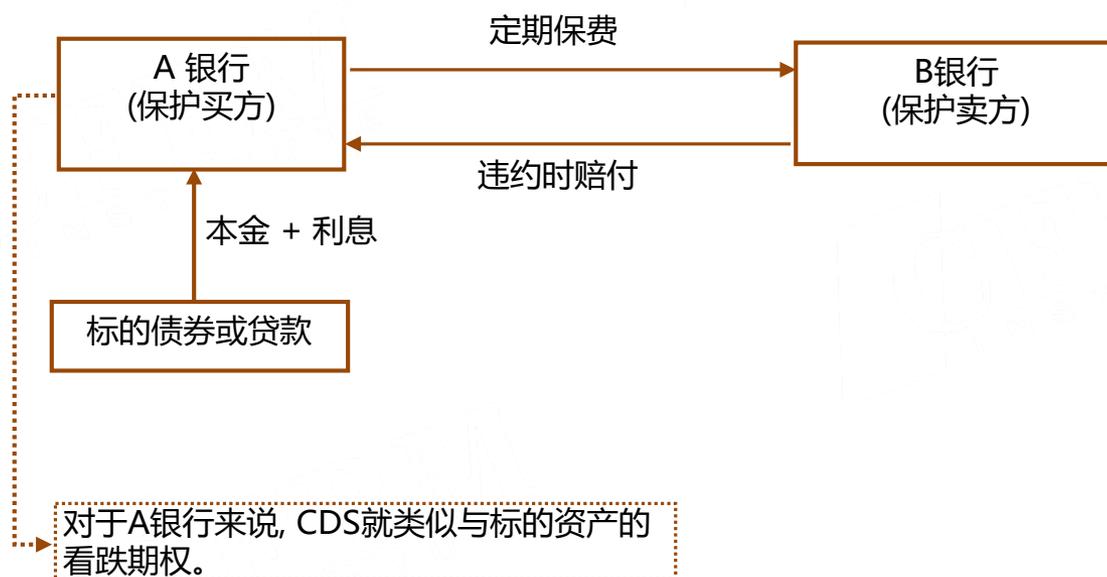
- 评级
- 信用风险模型

◆ 信用风险的管理

- 信用风险缓释
- 信用衍生产品
- 资产证券化

◆ 借贷风险管理

- 财务报表分析



◆ 操作风险测量与管理

- 操作风险基础
- 流动性风险
- 经济资本
- 巴塞尔协议
- 全面风险管理
- 中国的内部控制



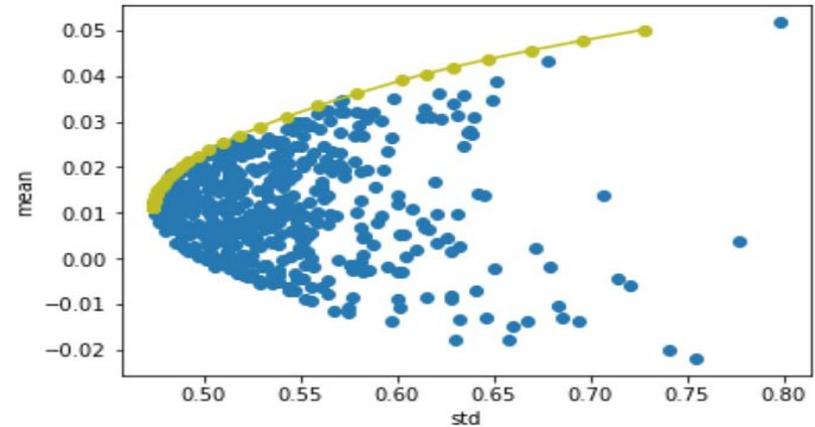
◆ 金融科技

➤ 基于Python的风险建模

- 数据分析
- 模型模拟和策略实现

➤ 互联网金融风险管理

- 第三方支付
- P2P
- 众筹
- 大数据金融
- 信息化金融机构
- 互联网金融门户



```
[[ 2.77880107e-09]
 [ 3.20322848e-06]
 [ 1.54301198e-06]
 [ 9.99995251e-01]]
```

授权培训机构范例

www.gfedu.net

金程教育
GOLDEN FUTURE

互金公司风险监管

➤ 2017互联网金融监管五大政策

- 《网络借贷资金存管业务指引》
- 《网络借贷信息中介备案登记管理指引》
- 《中国银监会关于银行业风险防控工作的指导意见》
- 《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》
- 《互联网金融风险专项整治工作实施方案》

◆ 后续教育

授权培训机构范例

➤ 金融监管政策解读

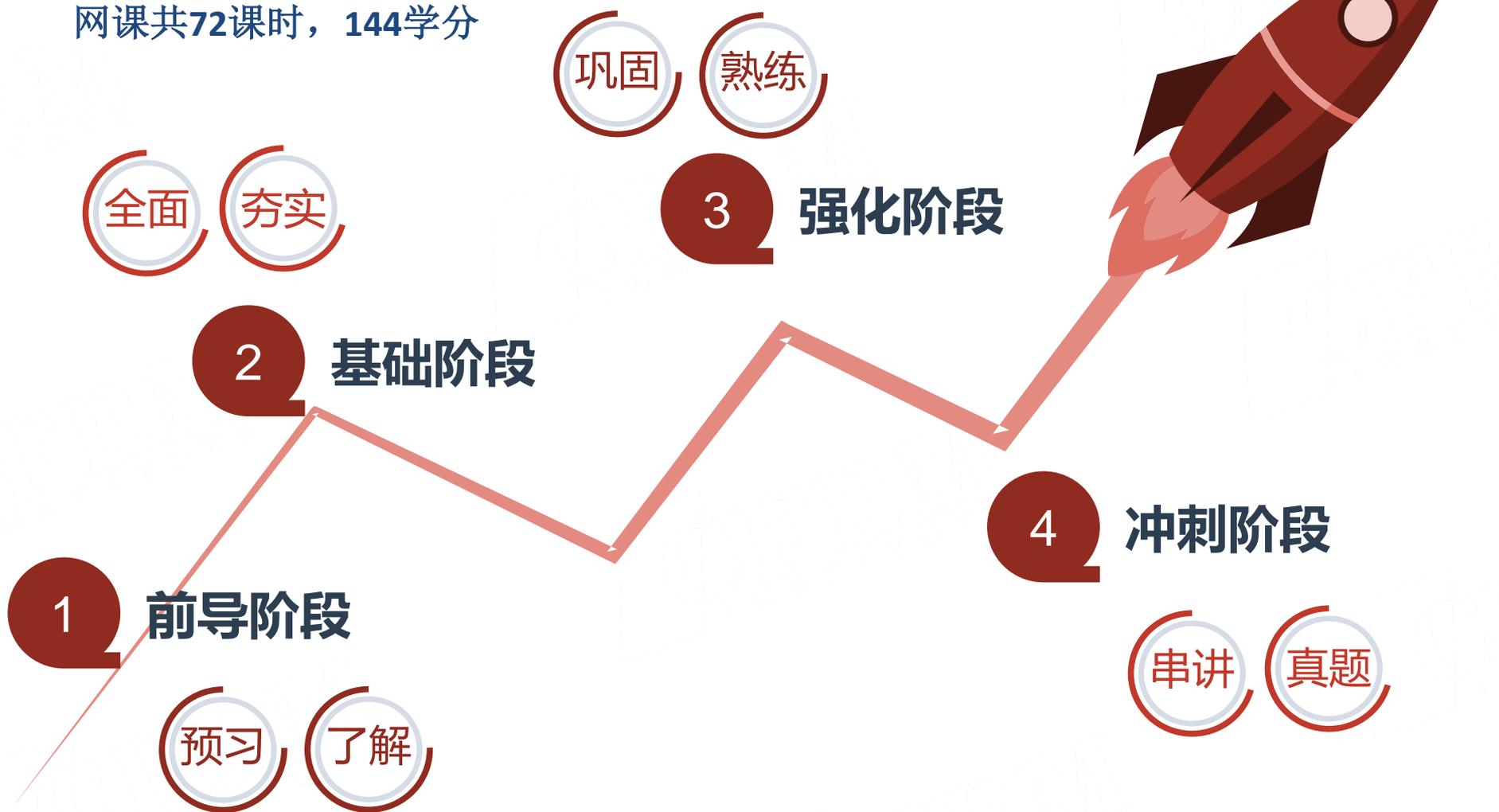
- 商业银行
- 保险公司
- 证券公司
- 互金公司

发文日期	文号	文件名
4月7日	银监发4号文	关于提升银行业服务实体经济质效的指导意见
4月7日	银监发5号文	关于集中开展银行业市场乱象整治工作的通知
4月7日	银监发6号文	关于银行业风险防控工作的指导意见
3月23日	银监办发43号文	关于开展商业银行“两会一层”风险责任落实情况专项检查的通知
3月29日	银监办发45号文	开展银行业“违法、违规、违章”行为专项治理工作的通知
3月29日	银监办发46号文	关于开展银行业“监管套利、空转套利、关联套利”专项治理工作的通知
4月6日	银监办发53号文	开展银行业“不当创新、不当交易、不当激励、不当收费”专项治理工作的通知

➤ 市场热点解读（持续更新）

◆ 学习阶段 --- （授权培训机构课程阶段范例）

网课共72课时，144学分



THANK YOU