

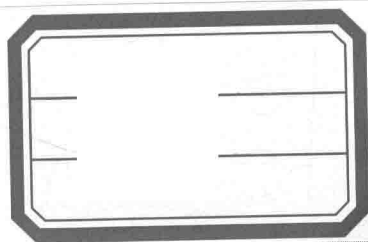
风险管理学习指导 及习题解析

Risk management learning guide and
problem analysis

王周伟 编著



机械工业出版社
China Machine Press



高等院校精品课程系列教材

风险管理学习指导 及习题解析

Risk management learning guide and
problem analysis

王周伟 编著



机械工业出版社
China Machine Press

图书在版编目 (CIP) 数据

风险管理学习指导及习题解析 / 王周伟编著. —北京: 机械工业出版社, 2017.1
(高等院校精品课程系列教材)

ISBN 978-7-111-55631-2

I. 风… II. 王… III. 企业管理—风险管理—高等学校—教学参考资料 IV. F272.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 297562 号

本书是国家级十二五规划教材《风险管理》的配套指导用书。全书每章都涵盖学习重点、学习难点、本章小结、关键术语、习题和解析答案, 可以使读者更好地把握风险管理课程的脉络, 巩固知识点, 准确地掌握书中涉及的重要概念和计算, 以提高学生学习风险管理的实践解决能力。

出版发行: 机械工业出版社 (北京市西城区百万庄大街 22 号 邮政编码: 100037)

责任编辑: 杨晓莉

责任校对: 董纪丽

印刷: 中国电影出版社印刷厂

版次: 2017 年 1 月第 1 版第 1 次印刷

开本: 185mm×260mm 1/16

印张: 18.5

书号: ISBN 978-7-111-55631-2

定价: 35.00 元

凡购本书, 如有缺页、倒页、脱页, 由本社发行部调换

客服热线: (010) 88379210 88361066

投稿热线: (010) 88379007

购书热线: (010) 68326294 88379649 68995259

读者信箱: hzjg@hzbook.com

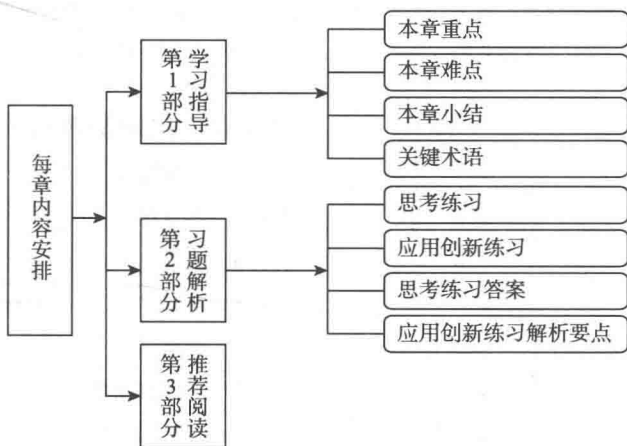
版权所有·侵权必究

封底无防伪标均为盗版

本书法律顾问: 北京大成律师事务所 韩光 / 邹晓东

前言

《风险管理学习指导及习题解析》是《风险管理》一体化教学资源建设的最新成果，是在近年来风险管理课程教学实践过程中，总结教学过程中的重点、难点以及典型案例、习题，编写而成。编写的主要目的是帮助学生较好地掌握各章的知识要点和典型习题，并能够进行扩展性和创新性学习，提高风险管理的技术和应用能力。在此基础上，本书每章的内容安排如下图所示。



每章包含学习指导、习题解析和推荐阅读三个部分。学习指导先对本章的重点和难点进行解析，在此基础上给出本章的小节，最后通过关键术语将本章的知识点贯穿起来。习题解析部分主要由思考练习与解答、应用创新练习与解析要点四个部分组成，思考练习部分主要考察学生对基本知识和理论的掌握，应用创新练习则是培养学生对创新性、应用性知识的掌握和学习，是风险管理学习过程中较高层次的要求，也是培养和锻炼学生自主性解决问题的重要途径。

本书是上海师范大学金融管理教研团队多年来的课程教学与专业科研的积累。本书编写分工如下：崔百胜编写了第4章、第12章；杨宝华编写了第7章、第10章；姚亚伟编写了第11章；王周伟设计了本书框架，编写了其他章节。

本书最后给出了期末考试试题，以便为学生进行课程复习提供参考，还收集整理了相关职称或执业考试中，风险管理科目历年模拟考试的相关资料，主要包括：银行从业资格考试风险管理科目模拟习题，FRM考试的考纲、习题及参考答案等。在此也对这些相关部门表示感谢。

编者

2016年12月

目 录

前言

第1章 风险与风险管理	1	3.5 思考练习	20
1.1 本章重点	1	3.6 应用创新练习	24
1.2 本章难点	1	3.7 思考练习答案	25
1.3 本章小结	1	3.8 应用创新练习解析要点	30
1.4 关键术语	2	3.9 推荐阅读	32
1.5 思考练习	3	第4章 风险管理措施	34
1.6 应用创新练习	4	4.1 本章重点	34
1.7 思考练习答案	6	4.2 本章难点	34
1.8 应用创新练习解析要点	8	4.3 本章小结	34
1.9 推荐阅读	9	4.4 关键术语	35
第2章 风险识别	10	4.5 思考练习	35
2.1 本章重点	10	4.6 应用创新练习	36
2.2 本章难点	10	4.7 思考练习答案	37
2.3 本章小结	10	4.8 应用创新练习解析要点	38
2.4 关键术语	11	4.9 拓展阅读	39
2.5 思考练习	11	第5章 内部控制及评价	40
2.6 应用创新练习	12	5.1 本章重点	40
2.7 思考练习答案	13	5.2 本章难点	40
2.8 应用创新练习解析要点	15	5.3 本章小结	40
2.9 推荐阅读	16	5.4 关键术语	41
第3章 风险评估	18	5.5 思考练习	41
3.1 本章重点	18	5.6 应用创新练习	42
3.2 本章难点	18	5.7 思考练习答案	49
3.3 本章小结	18	5.8 应用创新练习解析要点	51
3.4 关键术语	19	5.9 拓展阅读	53

第6章 风险管理决策	54	9.5 思考练习	107
6.1 本章重点	54	9.6 应用创新练习	117
6.2 本章难点	54	9.7 思考练习答案	118
6.3 本章小结	54	9.8 应用创新练习解析要点	132
6.4 关键术语	55	9.9 拓展阅读	132
6.5 思考练习	55		
6.6 应用创新练习	59	第10章 操作风险管理	135
6.7 思考练习答案	61	10.1 本章重点	135
6.8 应用创新练习解析要点	66	10.2 本章难点	135
6.9 推荐阅读	67	10.3 本章小结	135
		10.4 关键术语	136
第7章 纯粹风险管理	69	10.5 思考练习	136
7.1 本章重点	69	10.6 应用创新练习	137
7.2 本章难点	69	10.7 思考练习答案	138
7.3 本章小结	69	10.8 应用创新练习解析要点	141
7.4 关键术语	70	10.9 推荐阅读	142
7.5 思考练习	71		
7.6 应用创新练习	72	第11章 流动性风险管理	143
7.7 思考练习答案	73	11.1 本章重点	143
7.8 应用创新练习解析要点	74	11.2 本章难点	143
7.9 推荐阅读	74	11.3 本章小结	143
		11.4 关键术语	145
第8章 信用风险管理	76	11.5 思考练习	145
8.1 本章重点	76	11.6 应用创新练习	156
8.2 本章难点	76	11.7 思考练习答案	157
8.3 本章小结	76	11.8 应用创新练习解析要点	165
8.4 关键术语	78	11.9 拓展阅读	165
8.5 思考练习	79		
8.6 应用创新练习	88	第12章 系统风险与金融监管	167
8.7 思考练习答案	91	12.1 本章重点	167
8.8 应用创新练习解析要点	102	12.2 本章难点	167
8.9 拓展阅读	103	12.3 本章小结	167
		12.4 关键术语	168
第9章 市场风险管理	105	12.5 思考练习	169
9.1 本章重点	105	12.6 应用创新练习	176
9.2 本章难点	105	12.7 思考练习答案	177
9.3 本章小结	106	12.8 应用创新练习解析要点	184
9.4 关键术语	106	12.9 拓展阅读	184

《风险管理》课程期末考试试卷
与参考答案..... 186

《风险管理》课程期末考试试卷 A 186

《风险管理》课程期末考试试卷 A 参考
答案及评分标准 189

《风险管理》课程期末考试试卷 B 193

《风险管理》课程期末考试试卷 B 参考
答案及评分标准 195

银行从业资格考试《风险
管理》考前冲刺试卷 199

金融风险管理师（FRM）考试
简介 222

FRM 一级模拟考试
试题 224

FRM 一级模拟考试
试题参考答案 243

FRM 二级模拟考试
试题 259

FRM 二级模拟考试
试题参考答案 277

风险与风险管理

1.1 本章重点

1. 风险的含义、特征、分类，理解风险与收益、损失、可能性之间的关系；
2. 风险管理的定义、内容、目标与框架；
3. 风险管理的组织实施。

1.2 本章难点

1. 风险管理的框架要素与实施步骤之间的对应关系；
2. 风险管理的内容、目标与框架之间的逻辑关系。

1.3 本章小结

带来负面影响的事项将会导致风险损失。风险就是指一个事项的未来发生具有不确定性并对目标实现具有负面影响的可能性与后果。风险具有客观性、普遍性、损失性、可变性等特征。

按照风险因素的不同，企业可能面对的风险可分为行业风险与经营风险；按照风险的起源以及影响范围不同，风险可以分为系统性风险与非系统性风险；按照风险所导致的后果不同，可以将风险分为纯粹风险与投机风险；按照风险的形成环境分类，可以分为静态风险与动态风险。

公司风险管理就是要处理风险和把握机会，以便创造或保持公司资产价值，保护和提高股价，以实现公司价值最大化。根据管理的重心不同，公司风险管理模式先后经历了资产风险管理、负债风险管理、资产负债风险管理、全面风险管理四个阶段。全面风险管理模式体现了面向全球的风险管理体系、全面的风险管理范围、全程的风险管理过程、全新的风险管理方法以及全员参与的风险管理文化等先进的风险管理理念和方法。

风险管理最主要的目标是处置风险和控制风险，防止和减少损失，以保障公司运营、社会及各项活动的顺利进行。可以分为五个层次：①降低意外损失风险，防止企业倒闭破产；②维持企业生产，避免企业经营中断；③安定局面，稳定企业收入；④持续发展，提高企业利润；⑤建立良好的企业信誉和形象。在风险事故尚未发生之前，风险管理应达到以下目标：经济合理、安全系数、社会责任。损失发生后的风险管理应达到如下目标：维持生存、保持正常生产经营、尽快实现收益稳定、实现持续增长、履行社会成员职责。上述风险管理目标相互联系、相互作用，目标层次不同，反映和决定了风险管理水平的高低。

全面风险管理整合框架是目标层次体系、机构层次与管理流程三个纬度的整合。其管理流

程包括八个相互关联的构成要素：内部环境、目标设定、事项识别、风险评估、风险管理、风险控制、信息与沟通、风险监控。风险管理的一般步骤包括识别、估计、评价、决策、监控等；风险管理过程是个循环系统，具体的实施步骤周期（即流程）可以分为风险管理计划的制订、风险管理计划的实施、风险管理计划的调整三个阶段。风险管理计划的主要内容包括设置风险管理组织、风险识别、风险估计与评价、风险处置方案安排。接下来要做的就是贯彻和落实计划，风险管理的组织形式、规模以及组织中的每个岗位的职责和权限都应在计划实施之前拟订好。动态风险管理的思想在于为实现风险管理目标，要求风险管理者持续监控风险情况，并根据风险环境的变化，不断地调整风险管理策略。

金融风险是泛指不确定性的风险事项发生影响到金融体系的风险，以及风险后果具有收益、损失与没有盈利也没有损失的风险。该风险主要包括信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、国别风险、法律风险、声誉风险、战略风险。金融风险管理就是对金融风险实施系统管理的一种特殊风险管理。其构成要素包括环境、公司治理、组织机构、管理措施、信息系统与风险监管六个。金融风险管理环境包括公司治理、内部控制、风险文化、管理战略与风险偏好。风险管理组织架构的核心是构建由业务部门、风险管理职能部门、审计部门组成的风险管理“三道防线”，清晰界定风险管理职责和风险报告关系。不同商业银行在运用“三道防线”模式构建其风险管理组织架构时也存有差异，但总体趋势是明确第一道防线的风险管理责任，加强第二道防线的建设，强调第三道防线对风险管理体系有效性的监督评价。金融风险的管理措施包括分散、对冲、转移、规避、补偿、准备金计提、资本配置、风险监管、风险调整的绩效评价等。

风险监管，是指通过识别银行固有的风险种类，进而对其经营管理所涉及的各类风险进行评估，并按照评级标准，系统、全面、持续地评价一家银行经营管理状况的监管方式。这种监管方式重点关注银行的业务风险、内部控制和风险管理水平，检查和评价涉及银行业务的各个方面，是一种全面、动态掌握银行情况的监管。风险监管是一种计划性强、目标明确、提高效率 and 节省资源的监管模式。银行业风险监管主要包括以下四个方面内容：

（1）建立银行风险的识别、计量、评价和预警机制，建立风险评价的指标体系，根据定性和定量指标确定风险水平或级别，根据风险水平及时进行预警。

（2）建立高风险银行类金融机构的判断和救助体系，要建立对此类机构的判断标准，并对此类机构制订风险控制、化解方案，包括限制业务、调整管理层、扩充股本、债务重组、请求中央银行给予流动性支持等。

（3）建立应对支付危机的处置体系，包括停业隔离整顿、给予流动性救助、资产负债重组、关闭清算、实施市场退出等。

（4）建立银行类金融机构市场退出机制及金融安全网，包括存款保险体系建设等。

为维护微观金融机构安全，金融监管部门实施上述微观审慎监管，同时为维护金融稳定，防范系统性金融风险，也在实施宏观审慎监管。

1.4 关键术语

风险 (risk)

行业风险 (industry risk)

经营风险 (business risk)

系统性风险 (systemic risk)

非系统性风险 (non-systematic risk)

纯粹风险 (pure risk)

投机风险 (speculative risk)

静态风险 (static risk)

动态风险 (dynamic risk)

风险管理 (risk management)

1.5 思考练习

1.5.1 不定项选择题

- 风险具有（ ）等特征。
 - 客观性
 - 普遍性
 - 损失性
 - 可变性
 - 不确定性
- 按照风险因素的不同，企业可能面对的风险可分为（ ）。
 - 行业风险
 - 经营风险
 - 系统性风险
 - 非系统性风险
 - 纯粹风险
 - 投机风险
- 根据管理的重心不同，公司风险管理模式先后经历过了（ ）等四个阶段。
 - 资产风险管理
 - 负债风险管理
 - 资产负债风险管理
 - 全面风险管理
 - 套期保值管理
 - 内部控制
- 全面风险管理模式的特征有（ ）。
 - 面向全球的风险管理体系
 - 全面的风险管理范围
 - 全程的风险管理过程
 - 全新的风险管理方法
 - 全员参与的风险管理文化
- 风险管理操作目标可以分为五个层次（ ）。
 - 降低意外损失风险，防止企业倒闭破产
 - 维持企业生产，避免企业经营中断
 - 安定局面，稳定企业收入
 - 持续发展，提高企业利润
 - 建立良好的企业信誉和形象
- 全面风险管理整合框架包括八个相互关联的构成要素（ ）。
 - 内部环境、目标设定
 - 事项识别、风险评估
 - 风险管理、风险控制
 - 信息与沟通、风险监控
 - 风险分析、风险评价
 - 内部控制、风险监管
- 风险管理计划的主要内容包括（ ）。
 - 设置风险管理组织
 - 风险识别
 - 风险估计与评价
 - 风险处置方案安排
 - 风险策划
 - 风险管理决策
- 金融风险主要包括（ ）。
 - 信用风险、市场风险
 - 操作风险、流动性风险
 - 国别风险、法律风险
 - 声誉风险、战略风险
 - 违约风险、偿付能力风险
 - 资金短缺风险、安全风险
- 金融风险管理构成要素包括（ ）。
 - 环境
 - 公司治理
 - 组织机构
 - 管理措施
 - 信息系统
 - 风险监管
- 金融风险管理环境包括（ ）。
 - 公司治理
 - 风险文化
 - 管理战略
 - 风险偏好
 - 内部控制
- 风险管理组织架构的核心是“三道防线”，即（ ）组成的风险管理。
 - 业务部门
 - 风险管理职能部门
 - 审计部门
 - 董事会
 - 高级管理层
 - 监事会
 - 风险管理委员会

12. 金融风险的管理措施包括 ()。

- A. 分散 B. 对冲 C. 转移
D. 规避 E. 补偿 F. 准备金计提
G. 资本配置、风险监管 H. 风险调整的绩效评价

1.5.2 简答题

1. 什么是风险? 它有哪些特征?
2. 企业风险主要有哪些分类?
3. 说明系统性风险与非系统性风险的主要区别?
4. 什么是风险管理?
5. 风险管理的目标任务有哪些?
6. 风险管理整合框架有哪些要素?
7. 风险管理的一般过程是什么?
8. 风险管理的周期是如何循环的?
9. 说明损失与风险之间的相互关系。
10. 简述风险管理经历的四个阶段及其特点。
11. 简述金融风险的含义、分类与风险来源。
12. 简述金融风险管理体系的构成要素及其内容。
13. 说明金融风险管理的内部生态环境包括哪些内容。
14. 说明金融风险管理的组织结构体系及其分工责任。
15. 综述金融风险管理管理措施与方法, 并举例说明。
16. 说明金融风险管理信息系统的构成与运作机制。
17. 简述金融风险监管的含义、内容与功效。

1.6 应用创新练习

1. 风险管理整合框架的案例讨论分析。

夏普连年巨亏转型几乎无望 日本综合家电时代正走向终结

5月14日, 夏普首席执行官高桥兴三在新闻发布会上鞠躬。陷入经营困境的夏普将获得大约19亿美元贷款, 作为交换条件, 该公司将在全球裁员10%。

当年以液晶电视而闻名天下的夏普公司, 在2015年5月底发布2014年财年报告, 整个集团亏损高于预期的2223亿日元(约18.6亿美元)。自从2008年美国雷曼兄弟公司破产, 带来新一轮经济危机后, 日本综合家电企业就一直难以为继。

现在夏普公司能够为13名董事提供的2014财年全年报酬仅有3.13亿日元。同样是上市企业, 丰田公司一名高管的年薪大致相当于夏普13名高管的年薪; 日产公司, 仅总裁一人的年薪大致是夏普所有董事全部年薪的3倍。

这不只是夏普的败落, 更是日本综合家电时代正走向终结的体现。

裁员、卖楼, 夏普连年巨亏。如果觉得2014财年夏普亏损2223亿日元是巨亏, 那对夏普就有些“小看”了。2011财年, 夏普亏损将近4000亿日元, 让人吓了一跳。紧跟着2012财年夏普亏损超过5000亿日元, 让人觉得几乎没救了。但到了2013年夏普竟然奇迹般地站了起来, 当年实现了收支基本平衡。很快夏普拿出了新计划, 但就在准备实现连年盈利的时候, 出现了2014年的亏损。

当然夏普在宣布其亏损的时候,今年也拿出了新的扭亏为盈计划。6月1日,夏普在股东大会上宣布了该计划。夏普的高层对股东说,为了强化财务基础,公司已经从瑞穗银行及三菱东京日联银行拿到了2000亿日元的融资(金融支援)。这回将动真格的,做事业调整,并在日本国内裁员3500人,将大阪总公司的大楼卖出去,等等。

这天的股东大会,给人的印象是,夏普从银行那里拿到了钱,目前能渡过资金紧缺的难关。但股东们关心的是,夏普能否走出家电阴影,真的拥有能够获得盈利的业务。

资料来源:陈言.夏普连年巨亏转型几乎无望 日本综合家电时代正走向终结[N].中国经济周刊,2015-6-16.

2. 金融风险管理体系的案例讨论分析。

湖北5亿存款丢失案调查:银行内鬼作案7年未被发现

5亿余元银行存款在7年间不翼而飞,谁是惊天大盗?近期,湖北东风公司社保中心挪用公款案在湖北省高院二审开庭,一个连续作案14起“偷盗”银行巨款的大案浮出水面。

记者调查发现,近期浙江、江苏、河南、福建等地陆续爆出的存款“丢失”案件实为金融诈骗,监管部门已经明确要求专项查处内外勾结诈骗客户存款案件。

作案七年未被发现。2010年1月,东风公司社保中心发生一起挪用公款案。在一次例行检查中,东风公司社保中心发现1亿元存款不翼而飞,随即报案。

令人意想不到的,这一案件牵出一个角色众多、关系复杂的犯罪团伙。其在7年时间里连续作案十多起而从未被发现。

据办案人员介绍,李志勇是这张犯罪网络的核心。检察机关查明,2003~2009年,李志勇和银行工作人员内外勾结,采取私刻存款单位公章、银行印鉴及更换客户银行预留印鉴卡,以及使用伪造的转账支票等手段,将存款单位存入银行的资金转入自己控制的账户,总额超过5亿元。

在这条利益链条中,资金贩子四处活动,寻找目标;企事业单位财务人员是“金主”,把钱存到指定银行,不仅“守规矩”地不查账、不转账,而且在出现纰漏的时候“把事情摆平”;银行内部人员则在“终端”用一切手段把钱“盗转”出来。

记者统计发现,“灰金”利益链各环节从中分得好处费达1亿余元。而截至2010年1月案发,共有1.89亿元存款尚未归还。

银行“三铁”缘何形同虚设。银行素有铁账、铁款、铁算盘“三铁”之称,为何还会发生储户存款“丢失”案件?

银行业内一位人士告诉记者,“揽储至上”的经营观念为存款诈骗等违法犯罪行为带来隐患。有的银行为了拉存款,在利息之外还给予大额存款2%~4%的“好处费”,而其中有些存款从一开始就落入了犯罪分子的骗局。

另外,有的银行相关制度执行不严,风险防控意识不强,给了不法分子可乘之机。还有业内人士认为,部分银行出了事之后“捂盖子”,也变相纵容了不法分子。

资料来源:沈翀、姚玉洁、潘林青.湖北5亿存款丢失案调查:银行内鬼作案7年未被发现[EB/OL].新华网,
http://news.xinhuanet.com/local/2015-02/13/c_1114368297.htm,2015-2-13.

3. 自选一上市金融机构,下载相关资料,以该企业为例,说明企业全面风险管理体系的建设、实施与操作,并指出如何做出进一步提高有效性的改善。

4. 收集某企业的风险管理相关资料,撰写企业全面风险管理或某类风险(如合规风险、内部控制等)的有效性评估与诊断报告。

5. 收集某金融企业的风险管理相关资料,就其全面风险管理整合框架实施情况,撰写一篇金融风险管理的报告。

1.7 思考练习答案

1.7.1 不定项选择题答案

1. ABCD 2. AB 3. ABCD 4. ABCDE 5. ABCDE 6. ABCD
7. ABCD 8. ABCD 9. ABCDEF 10. ABCDE 11. ABCDEFG 12. ABCDEFGH

1.7.2 简答题回答要点

1. 什么是风险？它有哪些特征？

答：风险就是指一个事项的未来发生具有不确定性并对目标实现具有负面影响的可能性与后果。风险具有如下特性：①客观性；②普遍性；③损失性；④可变性。

2. 企业风险主要有哪些分类？

答：按照风险因素的不同，企业可能面对的风险可分为行业风险与经营风险；按照风险的起源以及影响范围不同，风险可以分为系统性风险与非系统性风险；按照风险所导致的后果不同，可以将风险分为纯粹风险与投机风险；按照风险的形成环境分类，可以分为静态风险与动态风险。按是否能够量化可以将风险划分为可量化风险与不可量化风险。

3. 说明系统性风险与非系统性风险的主要区别？

答：系统性风险是由非个体的，或至少是个体往往不能控制的系统性因素引起的、损失通常波及很大范围的风险。它应当由社会而不是个人或企业来应付。非系统性风险是指由特定的社会个体所引起的，通常是由某些个人或者某些家庭或者公司来承担损失的风险。例如，由于火灾、爆炸、盗窃等所引起的财产损失的风险，对他人财产损失和身体伤害所负法律责任的风险等，都属于特定风险。特定风险通常被认为是由个体引起的，在个人的责任范围内，因此，它们的管理也主要由个体来完成，如通过保险、损失防范和其他工具来应付这一类风险。

4. 什么是风险管理？

答：公司风险管理就是要处理风险和把握机会，以便创造或保持公司资产价值，保护和提高股价，以实现公司价值最大化。它是一个过程，由一个主体的董事会、管理当局和其他人员实施，应用于战略实施并贯穿于公司之中，旨在识别可能会影响主体的潜在事项，管理最终风险损失以使其在该主体的风险容量之内，并为主体目标的实现提供合理保证。

5. 风险管理的目标任务有哪些？

答：风险管理最主要的目标是处置风险和控制风险，防止和减少损失，以保障公司运营、社会及各项活动的顺利进行。可以分为五个层次：①降低意外损失风险，防止企业倒闭破产；②维持企业生产，避免企业经营中断；③安定局面，稳定企业收入；④持续发展，提高企业利润；⑤建立良好的企业信誉和形象。在风险事故尚未发生之前，风险管理应达到以下目标：经济合理、安全系数、社会责任；损失发生后的风险管理应达到如下目标：维持生存、保持正常生产经营、尽快实现收益稳定、实现持续增长、履行社会成员职责；上述风险管理目标相互联系、相互作用，目标层次不同，反映和决定了风险管理水平的高低。

6. 风险管理整合框架有哪些要素？

答：全面风险管理整合框架包括八个相互关联的构成要素：内部环境、目标设定、事项识别、风险评估、风险管理、风险控制、信息与沟通、风险监控。

7. 风险管理的一般过程是什么？

答：风险管理的一般步骤包括识别、估计、评价、决策、监控等，风险管理过程是个循环系统。

8. 风险管理的周期是如何循环的?

答:风险管理过程是个循环系统,具体的实施步骤周期(即流程)可以分为风险管理计划的制订、风险管理计划的实施、风险管理计划的调整三个阶段。风险管理计划的主要内容包括设置风险管理组织、风险识别、风险估计与评价、风险处置方案安排。接下来要做的就是贯彻和落实计划,风险管理的组织形式、规模以及组织中的每个岗位的职责和权限都应在计划实施之前拟订好。动态风险管理的思想在于为实现风险管理目标,要求风险管理者持续监控风险情况,并根据风险环境的变化,不断地调整风险管理策略。

9. 说明损失与风险之间的相互关系。

答:风险决不能等同于损失。损失是风险损失,是事后概念,风险是明确的事前概念。两者描述的是不能同时并存的事物发展的两种状态。

10. 简述风险管理经历的四个阶段及其特点。

答:根据管理的重心不同,公司风险管理模式先后经历了资产风险管理、负债风险管理、资产负债风险管理、全面风险管理四个阶段。

资产风险管理模式阶段主要偏重于资产业务的风险管理,强调保持商业银行资产的流动。

负债风险管理模式阶段商业银行从被动负债方式向主动负债方式转变,商业银行风险管理的重点转向负债风险管理。

资产负债风险管理模式阶段重点强调对资产业务、负债业务风险的协调管理,通过匹配资产负债期限结构、经营目标互相代替和资产分散,实现总量平衡和风险控制。

全面风险管理模式以资本充足率为核心,以信用风险控制为重点,着手从单一的资本充足约束,转向突出强调商业银行的最低资本金要求、监管部门的监督检查和市场纪律约束三个方面的共同约束,并提出了规范的风险评估技术。现代商业银行风险管理由以前单纯的信贷风险管理模式转向信用风险、市场风险、操作风险并举,信贷资产与非信贷资产并举,组织流程再造与技术手段创新并举的全面风险管理模式。体现了面向全球的风险管理体系、全面的风险管理范围、全程的风险管理过程、全新的风险管理方法以及全员参与的风险管理文化等先进的风险管理理念和方法。

11. 简述金融风险的含义、分类与风险来源。

答:金融风险是泛指不确定性的风险事项发生影响到金融体系的风险,以及风险后果具有收益、损失与没有盈利也没有损失的风险。该风险主要包括信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、国别风险、法律风险、声誉风险、战略风险。

每个风险的具体含义(略)。

12. 简述金融风险管理体的构成要素及其内容。

答:金融风险管理就是对金融风险实施系统管理的一种特殊风险管理。其构成要素包括环境、公司治理、组织机构、管理措施、信息系统与风险监管六个。

每个要素的具体含义(略)。

13. 说明金融风险管理的内部生态环境包括哪些内容。

答:金融风险管理环境包括公司治理、内部控制、风险文化、管理战略与风险偏好。

每个内容的具体含义(略)。

14. 说明金融风险管理的组织结构体系及其分工责任。

答:风险管理组织架构的核心是构建由业务部门、风险管理职能部门、审计部门组成的风险管理“三道防线”,清晰界定风险管理职责和风险报告关系。不同商业银行在运用“三道防线”模式构建其风险管理组织架构时也有差异,但总体趋势是明确第一道防线的风险管理责任,加强第二道防线的建设,强调第三道防线对风险管理体系有效性的监督评价。

15. 综述金融风险管理管理措施与方法，并举例说明。

答：金融风险的管理措施包括分散、对冲、转移、规避、补偿、准备金计提、资本配置、风险监管、风险调整的绩效评价等。

举例说明（略）。

16. 说明金融风险管理信息系统的构成与运作机制。

答：金融风险管理信息系统是关于金融风险信息的管理信息系统。也是由风险信息的采集、风险信息的传递、风险信息的储存、风险信息的加工、风险信息的维护和风险信息的使用六个方面组成。

17. 简述金融风险监管的含义、内容与功效。

答：风险监管，是指通过识别银行固有的风险种类，进而对其经营管理所涉及的各类风险进行评估，并按照评级标准，系统、全面、持续地评价一家银行经营管理状况的监管方式。

银行业风险监管主要包括以下四个方面内容：

（1）建立银行风险的识别、计量、评价和预警机制，建立风险评价的指标体系，根据定性和定量指标确定风险水平或级别，根据风险水平及时进行预警。

（2）建立高风险银行类金融机构的判断和救助体系，要建立对此类机构的判断标准，并对此类机构制订风险控制、化解方案，包括限制业务、调整管理层、扩充股本、债务重组、请求中央银行给予流动性支持等。

（3）建立应对支付危机的处置体系，包括停业隔离整顿、给予流动性救助、资产负债重组、关闭清算、实施市场退出等。

（4）建立银行类金融机构市场退出机制及金融安全网，包括存款保险体系建设等。

为维护微观金融机构安全，金融监管部门实施上述微观审慎监管。同时，为维护金融稳定，防范系统性金融风险，也在实施宏观审慎监管。风险监管是一种计划性强、目标明确、提高效率 and 节省资源的监管模式。

1.8 应用创新练习解析要点

1. 风险管理整合框架的案例讨论分析。

理论要点：全面风险管理整合框架是目标层次体系、机构层次与管理流程三个纬度的整合。其管理流程包括八个相互关联的构成要素：内部环境、目标设定、事项识别、风险评估、风险管理、风险控制、信息与沟通、风险监控。

2. 金融风险管理体的案例讨论分析。

理论要点：金融风险管理环境包括公司治理、内部控制、风险文化、管理战略与风险偏好。风险管理组织架构的核心是构建由业务部门、风险管理职能部门、审计部门组成的风险管理“三道防线”，清晰界定风险管理职责和风险报告关系。

金融风险的管理措施包括分散、对冲、转移、规避、补偿、准备金计提、资本配置、风险监管、风险调整的绩效评价等。

3. 自选一上市金融机构，下载相关资料，以该企业为例，说明企业全面风险管理体系的建设、实施与操作，并指出如何做出进一步提高有效性的改善。

报告要点（略）。

4. 收集某企业的风险管理相关资料，撰写企业全面风险管理或某类风险（如合规风险、内部控制等）的有效性评估与诊断报告。

报告要点（略）。

5. 收集某金融企业的风险管理相关资料, 就其全面风险管理整合框架实施情况, 撰写一篇金融风险管理报告。

报告要点 (略)。

1.9 推荐阅读

- [1] 王建中, 李海英. 企业价值评估的 DCF 模型实证研究 [J]. 中国资产评估, 2004 (7): 9-13. DOI: 10.3969/j.issn.1007-0265.2004.07.003.
- [2] 颜莉, 黄卫来. 初创期高新技术企业价值评估研究 [J]. 研究与发展管理, 2007, 19 (6): 92-99. DOI: 10.3969/j.issn.1004-8308.2007.06.014.
- [3] 朱锡庆, 黄权国. 企业价值评估方法综述 [J]. 财经问题研究, 2004 (8): 58-61. DOI: 10.3969/j.issn.1000-176X.2004.08.012.
- [4] 蒋建华. 创业投资企业投资价值评估方法综述 [J]. 投资研究, 2008 (2): 32-35.
- [5] 曾孟夏, 赵彦云. 产业贸易风险监测系统: 基于国际竞争力的设计——以机械设备制造业为例 [J]. 国际贸易问题, 2014 (8).
- [6] 顾海峰. 银保协作下商业银行信用风险的传导及管控机制研究——基于系统科学的分析视角 [J]. 国际金融研究, 2013 (2): 58-66.
- [7] 李维安, 戴文涛. 公司治理、内部控制、风险管理的关系框架——基于战略管理视角 [J]. 审计与经济研究, 2013 (4): 3-12.
- [8] 马晓君. 基于数据挖掘的新标准客户信用风险管理规则的构建——以央企中航国际钢铁贸易公司为例 [J]. 管理世界, 2015 (3): 184-185.
- [9] 谢志刚, 周晶. 重新认识风险这个概念 [J]. 保险研究, 2013 (2): 101-108.
- [10] 杨隽萍, 覃予, 王俏尹, 等. 创业者风险管理能力、创业自我效能与新企业成长 [J]. 人类工效学, 2015 (2). DOI: 10.13837/j.issn.1006-8309.2015.02.0002.
- [11] 张守川, 琚江, 杨肖. 建立智慧型风险管理体系 [J]. 中国金融, 2014 (15): 30-32.
- [12] 郑洪涛, 张颖. 工程项目管理风险控制设计——以苏州工业园区城市重建有限公司为例 [J]. 财务与会计, 2014 (5). DOI: 10.3969/j.issn.1003-286X.2014.05.010.
- [13] 朱建军. NF 集团全面风险管理的缺陷及改进 [J]. 财务与会计, 2015 (6).
- [14] 张云. 市场风险内部模型法体系建设. 中国金融, 2015 (8): 15-17.
- [15] 郭保民. 论商业银行全面风险管理体系的构建 [J]. 中南财经政法大学学报, 2011 (3): 80-85.
- [16] 龙华, 邱勇, 张萌. 市场风险监管体系的全面改革 [J]. 中国金融, 2013 (8): 23-25.
- [17] 高昕欣, 叶惠, 康永博. 基于风险矩阵的企业技术创新风险管理研究 [J]. 科技管理研究, 2014 (16): 8-11. DOI: 10.3969/j.issn.1000-7695.2014.16.002.
- [18] GB/T 24353—2009 风险管理——原则与实施指南.
- [19] 余宛冷, 王启源. 中国企业内部控制研究综述 [J]. 经济问题探索, 2015 (4): 174-180.
- [20] 王茂祥, 李东. 企业社会责任风险管理路径探究 [J]. 经济体制改革, 2013 (6): 97-101.
- [21] 王清刚. 企业社会责任管理中的风险控制研究——以 BJNY 集团的环境、健康和安全管理为例 [J]. 会计研究, 2012 (10): 54-64. DOI: 10.3969/j.issn.1003-2886.2012.10.008.
- [22] 李峰. 保险集团企业声誉风险管理 [J]. 中国金融, 2014 (22): 56-57.
- [23] 杨松令, 解晰, 张伟. 央企控股上市公司内部控制质量与企业价值关系研究 [J]. 经济管理, 2014 (7): 90-99.

第2章

风险识别

2.1 本章重点

1. 风险识别的定义、原则；
2. 风险识别的流程、阶段；
3. 风险识别的方法；
4. 风险识别的内容与角度。

2.2 本章难点

工作风险分解法。

2.3 本章小结

风险识别就是指通过连续、系统、全面的判断与分析，确定风险管理对象的风险类型、受险部位、风险源、严重程度等，并且发掘风险因素引发风险事故导致风险损失的作用机理的动态行为或过程。从风险识别的定义可知，风险识别的内容主要有：一是查找风险源，分析风险类型、受险部位、风险损失严重程度；二是找出风险因素诱发风险事故而导致风险损失的原理。风险识别的原则主要包括：实时性、系统性、重要性、经济性。

风险本质上就是由风险因素、风险事项和损失三者构成的统一体，这三者之间存在着一种因果关系：风险因素增加或产生风险事项，风险事项引起损失。换句话说，风险事项是损失发生的直接与外在原因，风险因素为损失发生的间接与内在原因。三者的串联构成了风险形成的全过程，对风险形成机制的分析以及风险管理措施的安排都以此为基础。

风险识别的流程包括：获得企业风险管理的整体计划；确定风险识别的对象和范围；制订风险识别计划；准备识别工具；开展调查；提交识别成果，即风险识别报告。感知风险与分析风险是风险识别的两个阶段。感知风险是风险识别的基础，分析风险是风险识别的关键。只有通过感知风险，才能进一步进行分析。只有通过风险分析，才能寻找到可能导致风险事故发生的各种因素，为拟订风险处理方案 and 进行风险管理决策服务。

风险识别的方法包括现场调查法、安全检查表法、专家调查法、流程图分析法、工作风险分解法、事故树分析法、情景分析法、财务分析法等。

金融风险识别的主体主要为金融企业、非金融企业（一般为工商企业）、政府和个人及金融组织或机构。本书只重点考察企业的情况，对于其他风险识别主体及其识别其他风险的情况