

总主编：黄炜 总审：闫存岩

“风险管理师”专业能力的培养基础教程丛书

风险管理 基础知识

Basic knowledge of risk management

主 编◎闫存岩 副主编◎韩旭军 王大军



王忠明 博士作序推荐

风险管理师 岗位能力、专业能力、教育培训的公共通识基础教程



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

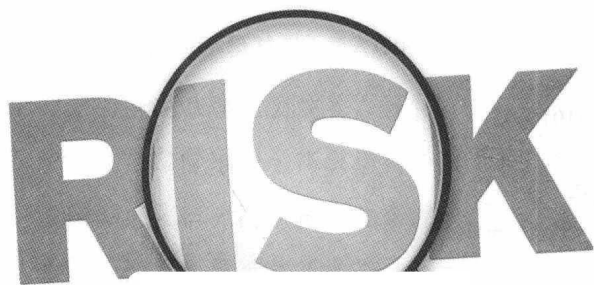
总主编：黄炜 总审：闫存岩

“风险管理师” 专业能力培养基础教程丛书

风险管理 基础知识

Basic knowledge of risk management

主 编◎闫存岩 副主编◎韩旭军 王大军



王忠明 博士作序推荐

风险管理师岗位能力、专业能力、教育培训的公共通识基础教程



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

风险管理基础知识/闫存岩主编. —北京: 经济管理出版社, 2018. 6
ISBN 978 - 7 - 5096 - 5813 - 0

I. ①风… II. ①闫… III. ①风险管理—教材 IV. ①F272. 3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 107510 号

组稿编辑: 何 蒂
责任编辑: 杜 菲
责任印制: 黄章平
责任校对: 王淑卿

出版发行: 经济管理出版社
(北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 A 座 11 层 100038)

网 址: www.E-mp.com.cn

电 话: (010) 51915602

印 刷: 三河市延风印装有限公司

经 销: 新华书店

开 本: 720mm × 1000mm/16

印 张: 18

字 数: 343 千字

版 次: 2018 年 7 月第 1 版 2018 年 7 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978 - 7 - 5096 - 5813 - 0

定 价: 58.00 元

· 版权所有 翻印必究 ·

凡购本社图书, 如有印装错误, 由本社读者服务部负责调换。

联系地址: 北京阜外月坛北小街 2 号

电话: (010) 68022974 邮编: 100836

“风险管理师”专业能力培养 基础教程丛书编委会

总主编：

黄 炜

国家发改委中国人力资源开发研究会（以下简称中人会）风险
管理分会常务副会长

国家人社部中国人才研究会常务理事兼副秘书长

国家标准委风险管理专业委员会委员

北京中医药大学管理学院教授

主任委员兼总审：

闫存岩 中人会风险管理分会专家委员会执行主任

副主任委员：（按拼音顺序排序）

郭惠民 北京国际关系学院副院长、教授

高立法 中人会风险管理分会高级顾问

高晓红 中国标准化研究院质量分院副院长

全国风险管理标准化技术委员会秘书长

金乐永 中材集团原总法律顾问、原首席风险执行官

李 震 中人会秘书长

李 斌 中人会风险管理分会常务副秘书长、风险评估专业委员会副主
任委员

莫春雷 中国五矿集团企业管理部总经理、原风险管理部总经理

余 廉 中人会风险管理分会专家委员会首席专家，教授、博士生导师

- 沈志群 中人会常务副会长
中国投资协会创业投资与私募基金专业委员会会长
- 王大军 中国人民保险集团风险管理部总经理
- 王忠明 国务院国资委研究中心原主任
国家经贸委经研中心原主任
全国工商联原副秘书长
中国民营经济研究会常务副会长兼秘书长
中人会副会长、风险管理分会会长
- 武广齐 中国海洋石油集团有限公司原党组副书记、副总经理
中人会风险管理分会原副会长、管理学博士
- 朱 军 中人会风险管理分会副会长
风险评估专业委员会主任委员
财政部资产评估准则专业委员会委员
- 章敏健 中国航天科技集团五院审计监察部原部长
- 张文来 中国航天科工集团审计与风险管理部副部长
- 张凤林 中人会风险管理分会副会长
北京市农业投资公司原总经理
- 张小红 亿阳信通股份有限公司原总经理、董事长、监事长

丛书参编人员

（一）《风险管理基础知识》

主 编：闫存岩

副主编：韩旭军 王大军

参编人员(按拼音顺序排序)：

梁 斐 刘晶心 王 华 孙文萃 庞 叶 卫光华

（二）专业能力一：风险评估

主 编：朱 军

副主编：毛 群 李 斌

参编人员(按拼音顺序排序)：

夏 莽 周元元

（三）专业能力二：风险应对

主 编：章敏健 金乐永

副主编：高立法 粟 芳 闫存岩 黄 炜

参编人员(按拼音顺序排序):

和静淑 黄若洲 黄 勇 李 楠 马志芳
苏 超 阎 莹

(四) 专业能力三: 风险管理体系建设

主 编: 莫春雷

副主编: 谭兆奎 鲁玉明 张文来

参编人员(按拼音顺序排序):

陈旭平 冯 琦 高 宇 关 海 李 栋
李晓昂 刘志梅 刘星权 米雪晶 彭 迪
任蔚然 孙静楠 王长芝 王彦昭 魏 然
文 科 吴 珍 武广齐 朱 桐

(五) 行政事业单位内部控制建设指引

主 编: 高立法 黄 炜 赵 健

副主编: 王士民 宋方红 阎 莹 王东普

参编人员(按拼音顺序排序):

高 蕊 马金煜 马志芳 王延岩 赵桂娟
赵朝辉

总 序

风险无处不在，这已经是我们每一个人的共识。不论个人、企业、政府部门、社会组织，还是其他社会参与者，逐渐意识到风险管理的重要性。

从2006年6月国资委颁布《中央企业全面风险管理指引》（以下简称《指引》）距今已有十几年的时间，《指引》指出企业全面风险管理是一项十分重要的工作，关系到国有资产保值、增值和企业持续、健康、长期稳定发展。自2008年以来，根据COSO内部控制框架，财政部会同证监会、审计署、银监会、保监会等五部委联合颁发了《企业内部控制基本规范》及18项配套应用指引，奠定了我国企业内部控制建设、评价和审计的制度，为加强企业内部控制提供了理论和实践基础，使我国企业内部控制管理水平进一步提升。各类企业特别是中央企业，在风险管理实践中也根据ISO企业风险管理的原则、框架和过程，结合各自公司战略和文化搭建了企业风险管理体系，并且取得了可喜的成绩，对防控企业风险起到了一定的作用。

一些风险管理专家一直致力于风险管理的理论研究和实践，并努力推动实现了“风险管理师”进入我国国家职业分类大典，风险管理成为一项专业技能。这为开展风险管理专业技能教育奠定了基础，也使风险管理专业愈加得到社会的认可。

然而，我国相关风险管理课程至今还没有完全进入大学课堂，风险管理还未形成完整的、成熟的理论体系。

本风险管理系列丛书第一批包括《风险管理基础知识》《风险评估》《风险应对》《风险管理体系建设》和《行政事业单位内部控制建设指引》五册。之所以是这样一个构成状况，主要的考虑有三点：第一，风险管理基础知识是风险管理师必备的基础知识；第二，风险评估、风险应对和风险管理体系建设是风险管理师的三项核心技能；第三，风险管理基础知识和这三项技能在实践中已经形成

了一些通识的成熟的经验。

与其他学科相比，风险管理还是一个值得深入探究的学科。本系列丛书体现了以下几个特点：第一，涵盖的内容尽可能广，尽量把近年的实践成果总结进来；第二，语言尽可能通俗易懂，尽可能深入浅出；第三，基础知识尽量是大家已经达成通识的内容；第四，案例尽可能丰富一些，能够在实践中学以致用。

我国的风险管理还处在实践和探索之中。本丛书的编写和出版也只是一个起点。随着时间的推移，风险管理理论研究将不断深化，风险管理实践经验日益丰富和成熟，我们将对本系列丛书持续进行修订，继续更新和补充相关内容，使其日臻完善。

闫存岩

2018年1月于北京

序（一）

我一直非常关注高级风险管理师的培养及培训工作。其中，印象颇深的是曾先后两次应邀出席了均为黄炜教授筹划的高级风险管理师培训或研修班的开班仪式并作主题演讲——之所以印象颇深，原因之一是它们都被冠以“首届”二字。

第一次“首届”是在2007年1月。当时，我在国务院国资委研究中心供职。出于岗位职责使然，我对国有企业尤其是中央企业的风险管控有着很强的探寻意愿，故欣然出席了首届注册高级企业风险管理师（CSERM）职业资格证书培训班的开班仪式。此后，我还见证了在钓鱼台国宾馆举行的中国首批注册高级企业风险管理师的颁证仪式。

记得《经济日报》记者陈莹莹曾以《发挥企业风险管理师在企业发展中的作用》为题做了报道（刊登于2007年4月10日的《经济日报》）。正如报道所言，“首批136名高层管理人员获得注册高级企业风险管理师证书，自此，新职业企业风险管理师正式浮出水面”。据我所知，这136名注册高级企业风险管理师主要来自国有企业的中高层管理岗位，他们中的佼佼者为国企包括央企在2008年抵御由美国次贷危机引发的国际金融风波的冲击中做出了重大贡献。他们作为中国风险管理实践的领军人物，在构建具有中国特色的风险管理体系中扮演了开拓者的重要角色。历史还将继续佐证这一开创中国风险管理人才培养的先河之举！

第二次“首届”是在2018年1月21日。此会以推进国家治理体系和治理能力现代化为主题，定名为首届高级风险管理师专业能力研修班。其主题和课程设置都十分符合党的十九大精神，顺应时代发展的要求。在演讲中，我明确建议以后应多组织这样的研修班，也就是说，不能止于“首届”，而应一届接一届地办下去。令我感慨的是，十多年过去了，昔日之“首批”已成为如今风险管理实践的一线指挥官，他们积累了经验并结合理论，以专家型授训者的身份登台讲课，有的还直接参与了这套丛书的编撰工作。而此“首届”与彼“首届”很大的一个区别，就是参训人员中明显以来自民营企业、中小企业者居多。这是非常

重要的一种变化或深化。

风险管理是一项既有宏观作用，又有微观意义的工作，必须在全社会各个层面深入推进。2009 年我到中华全国工商业联合会工作，主要开展中国民营经济的专门研究，以推进其健康、可持续发展。其间，我深切感受到承担 80% 以上就业重任的民营企业也必须高度重视风险管理及危机应对。为此，我曾多次建议黄炜教授所带领的团队要把风险管理人才培养的重点更多地转向民营企业、中小微企业。培训课程模块也应更好地与中国当前的实际状况相吻合，课程内容要更接地气，最好能够为之提供一套可读性强、易于理解的通俗读本，以便培养出更多能够落地并具有完备风险管控专业能力的专门人才，为中国经济社会发展以及长治久安保驾护航。

2018 年 1 月 5 日，习近平总书记在新进中央委员会的委员、候补委员和省部级主要领导干部学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的十九大精神研讨班开班式上，着眼党和国家事业发展全局，鲜明提出三个“一以贯之”的要求，即“坚持和发展中国特色社会主义要一以贯之，推进党的建设新的伟大工程要一以贯之，增强忧患意识、防范风险挑战要一以贯之”。这第三个“一以贯之”，足显防范风险在党和国家最高领导人心目中的地位，需要我们认真体会并坚决贯彻。

本套丛书的框架设计以“1+3 模式”为特色并配以应用型的教材作为辅助，“1”为一本《风险管理基础知识》，“3”为三本专业能力分述，包括《风险评估》《风险应对》和《风险管理体系建设》，《行政事业单位内部控制建设指引》作为配套的行业应用型教材在本次一同出版。这样的构思，有利于最终形成一套便于系统学习的风险管理基础教程丛书，它不仅是专业培训机构培养风险管理专业人才的基础教材，也应该是填补了该领域系列培训教程的一项空白。“知识+案例”是本丛书各章节内容的基本结构。我相信广大风险管理从业人员将以此作为良好读本，为传播现代风险管理理念和风险管理专业知识与方法做出更多的贡献！

是为序。

国务院国有资产监督管理委员会研究中心原主任

国家经济贸易委员会经济研究中心原主任

中华全国工商业联合会原副秘书长

中国民营经济研究会常务副会长兼秘书长

丛书指导小组组长

王忠明

2018 年春节于杭州

序(二)

鉴于国家发改委中国人力资源开发研究会在职研究、人才开发领域的专业性及风险管理分会在风险管理专业人才培养中的长期实践与专业水平,受国家发改委的委托,中人会积极承担了2015版《中华人民共和国职业分类大典》修订工作。2011年1月,中人会正式启动并积极开展了“风险管理师”作为新增职业纳入《中华人民共和国职业分类大典》的组织申报工作,包括项目立项、职业信息采集、职业岗位主要工作活动描述及认证。在各方面的积极支持下,尤其是国家发改委就业与收入分配司、发改委社会发展研究所给予了全程支持。同时,在新职业立项与主要工作活动的调研期间,时任国家发改委就业与收入分配司主要领导和发改委社会发展研究所主要负责人给予了鼎力支持,借此机会一并表示衷心的感谢!

特别值得一提的是,在风险管理师作为新职业立项和该职业主要工作活动的描述信息采集、调研与认证过程中,中人会风险管理分会常务副会长黄炜教授所带领的团队充分发挥了他们在中国风险管理领域的专业优势,执着地开展并精准地完成了风险管理师新职业的主要工作活动的职业描述信息采集、调研与认证工作。2011年8月,财会申报报告通过了严格的行业评审认证,并通过了大典修订专家委员会答辩评审,2015年1月风险管理师作为新职业被正式编入2015年新版《中华人民共和国职业分类大典》。至此,风险管理师有了定职定编定岗的法定身份和权威依据。

2014年6月,受人社部委托,黄炜教授承担的《国家职业标准开发与工作机制建设》课题研究工作正式启动,“风险管理师国家职业标准开发和工作机制建设课题研究与实践”作为该项目的子课题正式列入研究计划。2014年7月,中人会成立“风险管理从业人员国家职业标准编写委员会”,该子课题通过科学

的设计与翔实的调研，完成了以风险管理师为代表的新增职业的职业标准开发与工作机制研究，课题成果于2015年10月通过了人社部中国就业培训技术指导中心标准处组织的结题评审验收，标志着风险管理师国家职业标准开发的基本完成。

2016年3月，中人会完成了《风险管理师职业标准》在人社部职业技能鉴定中心标准处的备案申请工作，备案申请中明确了风险管理分会秘书处道合阶明咨询（北京）有限公司为风险管理师国家职业标准进一步开发、完善修正与认证的组织实施单位。

为了支持各行业、各领域全面实施风险管理培训，提高各行各业风险管理从业人员专业水平，中人会决定正式以风险管理从业人员国家职业标准为基础，着力专项启动风险管理师专业能力教育与培训基础教程丛书的编撰工作。中人会及时下发文件即“2017年1号文件”明确设立专项，并为此成立项目领导小组、项目开发指导小组及办事机构，以保障项目的顺利实施。文件还明确此项目的开发由中人会风险管理分会承担，项目开发的组织与经费筹措等具体工作由分会秘书处道合阶明咨询（北京）有限公司具体负责并组织实施。项目成果——教育培训教材丛书将委托出版社正式出版，并作为风险管理师岗位及专业能力教育培训的公共模块教材使用，此教材的更新与再版工作亦由风险管理分会秘书处负责。

前不久很欣慰地获悉该丛书已经进入统稿阶段，丛书总编黄炜教授约我写个序。如此高的效率，令我由衷敬佩和感谢黄教授带领的编写团队各位专家的敬业精神、专业素养和辛勤劳动。我清楚地记得，在2017年3月本套丛书编写启动会上，我还与全体参编人员谈到，这套丛书在中国风险管理事业发展中具有里程碑意义，编写工作要规范、有序地开展。以该丛书为基本载体，传播风险管理理念，培养并造就更多的各行各业风险管理人才，逐步形成风险识别、风险管控、风险处置的特色风险管理系统，无疑是保证新时代中国经济和社会持续稳定健康发展的重要基础。

从社会价值与意义层面来看，自风险管理师作为新职业正式入编《中华人民共和国职业分类大典》，到风险管理从业人员职业标准的开发等工作，黄炜教授所带领的团队一直在努力推进并自觉地积极投入，无愧为中国风险管理研究与相关职业创建的先行者和开拓者。

本人长期从事投资研究和投资行业协会工作，深知投资始终是推动中国经

济社会发展的重要动力。而投资就有风险，同时创新与创业也面临风险。无论是股权投资包括创业投资的从业者还是管理者，都需要具有科学的风险管理意识，不仅要重视投资前的风险评估，同时更要重视投资后的风险审计，确保投资的有效性和可持续发展。所以在新时代社会与经济发展环境下，风险管理领域的从业人员广泛并且自觉地学习掌握风险管理的知识，并不断提升专业能力。此套丛书的编撰完成与正式出版无疑是中国风险管理领域的一件幸事，确实可喜可贺。

中国人力资源开发研究会常务副会长

中国投资协会副会长

中国投资协会股权和创业投资专业委员会会长

国家发改委宏观经济研究院原院长助理

丛书编写领导小组组长

沈志群

2018年1月

前 言

风险非常重要，个人、企业、政府部门、社会组织以及国家都需要了解风险。只有了解了风险，才能做出正确的应对和决策。那什么是风险，风险如何产生，如何评价风险，怎样管理风险，作为风险管理师应具备怎样的职业技能等一系列问题，都需要我们认真地、科学地来回答。本书的目的在于给读者提供一个认识风险的思路和方法，帮助读者了解风险管理的基础知识，根据自己的能力、特点和风险管理技能，在风险评价、风险应对和风险管理体系建设等方面获得进一步的提升，将来成为一名合格的高级风险管理师。

本书由八章组成：

第一章风险的概念。介绍了风险的含义、特点和类型等内容。

第二章风险管理理论的演进。介绍了风险管理理论的产生和发展，主要的风险管理理论框架、标准和方法，中国风险管理理论与实践的现状、挑战及应对等内容。

第三章风险管理理论与其他学科的关系。介绍了风险管理理论与保险、投资管理学、数学、财务管理学、审计学等的联系。

第四章风险管理的概念。介绍了风险管理的定义、特点、目标、作用以及与其他企业管理要素的关系等。

第五章风险管理原则、框架和过程。介绍了 ISO31000 风险管理原则、框架和过程，COSO ERM 企业风险管理框架，其他风险管理程序、方法等内容。

第六章组织风险管理。介绍了保险公司风险管理的相关内容，介绍了公共风险管理的含义、政府风险管理以及公共事件应对案例等内容。

第七章个体和家庭风险管理。分别介绍了个体风险管理和家庭风险管理等内容。

第八章职业标准与职业道德。介绍了风险管理师职业标准、职业技能和素质以及职业道德等内容。

作为一本介绍风险管理通识内容及专业技能等基础知识为主的书籍，本书的

特点如下：

(1) 内容通识，主要整理了目前比较通用的风险管理知识和理论。

(2) 语言简练，深入浅出，尽量用通俗易懂的语言把专业的知识给读者讲明白。

(3) 逻辑清晰，围绕风险概念、风险管理和风险管理框架等概念给读者以一定的逻辑和思路，层层介绍。

本书由闫存岩担任主编，韩旭军、王大军担任副主编。参加初稿编写的有：闫存岩、韩旭军、孙文萃、王华、庞叶、卫光华、刘晶心、梁斐。由闫存岩审阅定稿，韩旭军协助主编做了大量的审稿工作。

——特别感谢张小红、黄炜、李冰等同仁在本书成稿的过程中提出的宝贵意见和建议。

希望《风险管理基础知识》一书能对读者的学习和工作有所帮助，同时，诚恳地接受读者对书中可能出现的错漏提出宝贵意见。

编著者

2018年1月于北京

目 录

第一章 风险的概念	001
第一节 风险的定义	001
第二节 风险的特点	009
第三节 风险的类型	015
第二章 风险管理理论的演进	026
第一节 风险管理理论的产生和发展	026
第二节 主要的风险管理理论框架、标准和方法	031
第三节 中国风险管理理论与实践的现状、挑战及应对	052
第三章 风险管理理论与其他学科的关系	058
第一节 风险管理理论与保险	058
第二节 风险管理理论与投资管理学	066
第三节 风险管理理论与数学	068
第四节 风险管理理论与财务管理学	072
第五节 风险管理理论与审计学	073
第四章 风险管理的概念	078
第一节 风险管理的定义	078
第二节 风险管理的特点	084
第三节 风险管理的目标	088
第四节 风险管理的作用	095
第五节 风险管理与其他企业管理要素的关系	105