

風險評估與 決策管理

Risk Assessment, Decision and Management



陳瑞 周林毅◎著

第一本結合多項風險管理技術之教科書！

- ★個人、企業及金融機構的風險管理者最佳實用參考書。
- ★提供銀行、證券、保險國際監理資料，與國際接軌，更具參考性。

F 272.3
20085

風險評估 與 決策管理

Risk Assessment, Decision and Management



陳瑞 周林毅◎著

加本書參考性

五南圖書出版公司 印行

國家圖書館出版品預行編目資料

風險評估與決策管理 / 陳瑞 周林毅 著.

—初版. —臺北市：五南,

2007 [民96]

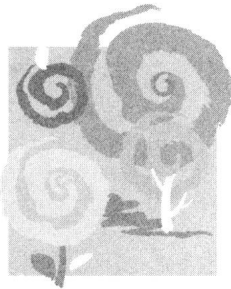
面：公分.

ISBN 978-957-11-4576-1 (平裝)

1. 風險管理 2. 決策管理

494.1

95023315



1FPU

風險評估與決策管理

作 者 — 陳瑞 周林毅 (108.2)

發行人 — 楊榮川

總編輯 — 王秀珍

主 編 — 張毓芬

責任編輯 — 張明蕙 朱春玫

封面設計 — 鄭依依

出版者 — 五南圖書出版股份有限公司

地 址：106台北市大安區和平東路二段339號4樓

電 話：(02)2705-5066 傳 真：(02)2706-6100

網 址：<http://www.wunan.com.tw>

電子郵件：wunan@wunan.com.tw

劃撥帳號：01068953

戶 名：五南圖書出版股份有限公司

台中市駐區辦公室/台中市中區中山路6號

電 話：(04)2223-0891 傳 真：(04)2223-3549

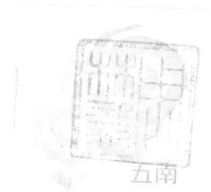
高雄市駐區辦公室/高雄市新興區中山一路290號

電 話：(07)2358-702 傳 真：(07)2350-236

法律顧問 得力商務律師事務所 張澤平律師

出版日期 2007年3月初版一刷

定 價 新臺幣620元



五南

序

Preface

本書作者教授「風險評估與決策管理」之課程時，坊間並無相關風險管理專書論述風險管理從基礎風險管理概念與策略，延伸至企業風險、金融風險的評估與決策。本書以企業與金融業之現金流量觀點為風險管理核心，探索其流通性及適足性；結合風險管理、財務管理、產壽險精算、金融商品評價、電子虛擬風險及銀行、證券、保險監理之國際規範，散布所有章节。

本書的主要架構分為四大部分：第一部分為風險管理的概念與策略，內容包括風險的意義與損失幅度的觀念、風險控制、風險理財的定義與種類。第二部分為純粹風險的評估與決策管理，內容包括純粹風險的處理工具及如何評估購買保險、第三部分為企業風險的評估與決策管理，內容包括信用風險評估的方法、制度及專題介紹我國的中華信用評等公司、代理理論與公司型態及股權結構，對於公司經理人做風險管理決策的影響。及第四部分金融業風險的評估與決策管理，內容包括銀行業風險管理評估與決策管理、證券業風險管理評估與決策管理及保險業險管理評估與決策管理，並就銀行、證券、保險監理之國際相關規範予以論述，俾利風險評估與決策。

本書使用對象分為：個人、企業的風險管理者及金融機構的風險管理者。個人、企業的風險管理者於閱讀本書之後可以初步了解由基礎的風險管理、企業風險管理乃至金融業的風險管理。企業風險管理者進入本書第2部分及第3部分當可深入的了解。金融機構的風險管理者，進入本書第4部分認知國際金融監理原則的基本常識，可供評估決策之參考。本書的代理理論部分，承蒙德明技術學院保險金融管理學系兼任講師何佳玲老師給予的細心指正，敬表謝意。本書作者提供銀行、證券、保險國際監理資料與國際接軌，增加本書參考性。

序

Preface

最後，由於本書為第一本嘗試結合多項風險管理技術之書籍，若有任何謬誤歡迎專家學者先進指正。

國際保險學會會員

致理技術學院保險金融管理學系主任

陳 瑞

逢甲大學商學研究所博士候選人

致理技術學院保險金融管理學系兼任講師

周 林 毅

謹誌

中華民國九十五年九月

第 1 篇 風險管理的概念與策略

■ 第 1 章 風險的概念

本章說明風險的意義與損失幅度的觀念。

■ 第 2 章 風險的管理策略

本章說明風險控制、風險理財的定義與種類。

第 2 篇 純粹風險的評估與決策管理

■ 第 3 章 純粹風險的評估與決策管理

本章介紹各項純粹風險的處理工具及如何評估購買保險。

第 3 篇 企業風險的評估與決策管理

■ 第 4 章 信用風險評估與決策管理

本章介紹信用風險評估的方法、制度及專題介紹我國的中華信用評等公司。

■ 第 5 章 代理理論、股權結構及公司型態對於風險管理策略之影響

本章依據代理理論與公司型態及股權結構，對於公司經理人做風險管理決策的影響。

■ 第 6 章 營運與技術風險評估與決策管理

本章介紹營運風險的來源與技術效率的分析。

第 4 篇 金融業風險的評估與決策管理

■ 第 7 章 銀行業風險管理評估與決策管理

本章除介紹作業風險、匯率風險、利率風險及市場風險外，另增加巴賽爾清算銀行監理協定之介紹。

■ 第 8 章 證券業風險管理評估與決策管理

本章除介紹利率風險及權益風險外，另增加國際證券監理協定之介紹。

導讀

Guide

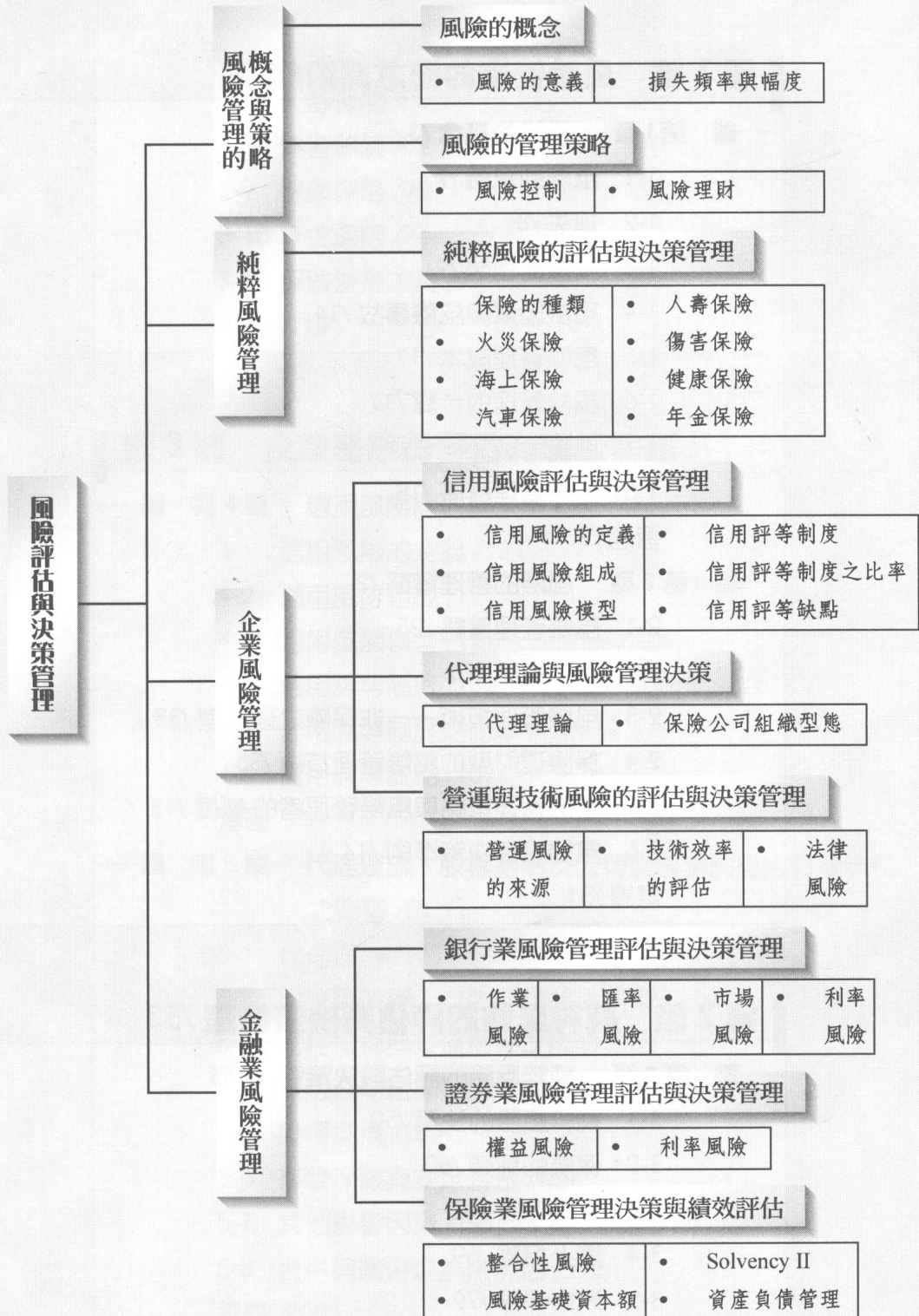
■ 第9章 保險業風險管理決策與績效評估

本章除介紹整合性風險及資產負債管理的觀念外，另增加國際保險監理原則及電子化商務風險之介紹。

■ 第10章 結論

本書從企業風險的角度，推至代理問題的影響，進一步整合所有風險，最後選擇處理工具。

風險評估與決策管理的基本範疇



目 錄

第 1 篇 風險管理的概念與策略 /1

■ 第 1 章 風險的概念 /3

- 1-1 風險的意義 /7
- 1-2 損失 /8
- 1-3 風險的種類 /9
- 1-4 風險因素與風險事故 /14
- 1-5 風險管理成本 /17
- 1-6 風險管理的步驟 /17
- 1-7 風險策略決策法則 /18
- 1-8 風險管理程序 /18
- 習題 /20

■ 第 2 章 風險的管理策略 /21

- 2-1 風險管理策略 /25
- 2-2 風險控制 /26
- 2-3 風險管理技術——非保險之理財型 /33
- 2-4 保險理財型的風險管理技術 /35
- 2-5 風險管理策略與風險管理者的態度 /43
- 2-6 風險投資決策準則 /44
- 習題 /51

第 2 篇 純粹風險的評估與決策管理 /53

■ 第 3 章 純粹風險的評估與決策管理 /55

- 3-1 純粹風險的決策 /59
- 3-2 保險的種類 /60
- 3-3 火災保險 /62
- 3-4 海上保險 /69
- 3-5 汽車保險 /72

Contents

- 3-6 責任保險 /78
- 3-7 人壽保險 /80
- 3-8 傷害保險 /82
- 3-9 健康保險 /92
- 3-10 年金保險 /94
- 3-11 保險決策工具 /99
- 習題 /114

第3篇 企業風險的評估與決策管理 /115

- 第4章 信用風險評估與決策管理 /117
 - 4-1 信用風險的定義 /121
 - 4-2 信用風險組成 /121
 - 4-3 信用風險模型 /121
 - 4-4 信用評等制度 /130
 - 4-5 信用評等制度之比率 /139
 - 4-6 信用評等缺點 /157
 - 習題 /169
- 第5章 代理理論、股權結構及公司型態對於風險管理策略之影響 /171
 - 5-1 代理理論 /175
 - 5-2 股東與債權人之衝突與解決 /182
 - 5-3 財務槓桿與營運槓桿之風險 /183
 - 5-4 保險公司組織型態 /185
 - 5-5 股權結構 /189
 - 5-6 存款保險與安定基金 /189
 - 5-7 其他影響因素 /191
 - 5-8 合併與購併之風險評估 /192
 - 習題 /202

目 錄

■ 第 6 章 營運與技術風險評估與決策管理 /203

- 6-1 企業的營運 /207
- 6-2 營運風險的來源 /207
- 6-3 技術效率與獲利 /210
- 6-4 規模效率 /217
- 6-5 營運中斷的風險解除 /219
- 6-6 法律風險 /227
- 6-7 營運風險之結論 /228
- 習題 /229

■ 第 4 篇 金融業風險的評估與決策管理 /231

■ 第 7 章 銀行業風險管理評估與決策管理 /233

- 7-1 銀行業所面臨的風險 /237
- 7-2 作業風險 /237
- 7-3 匯率風險 /248
- 7-4 市場風險 /255
- 7-5 利率風險管理 /283
- 習題 /286

■ 第 8 章 證券業風險管理評估與決策管理 /287

- 8-1 證券業所面臨的風險 /291
- 8-2 利率風險 /291
- 8-3 權益風險 /309
- 習題 /350

■ 第 9 章 保險業風險管理決策與績效評估 /353

- 9-1 保險業之經營與整合性風險管理的意義 /357
- 9-2 資產負債管理 /357
- 9-3 資產管理的目標 /358

Contents

9-4 傳統的資產負債管理項目 /364

9-5 非傳統的資產負債管理 /367

9-6 電子化風險管理 /373

習題 /487

■ 第10章 結論 /489

10-1 企業風險管理的範疇 /493

10-2 風險管理指標的衝突 /494

10-3 整合性風險管理決策與評估工具 /497

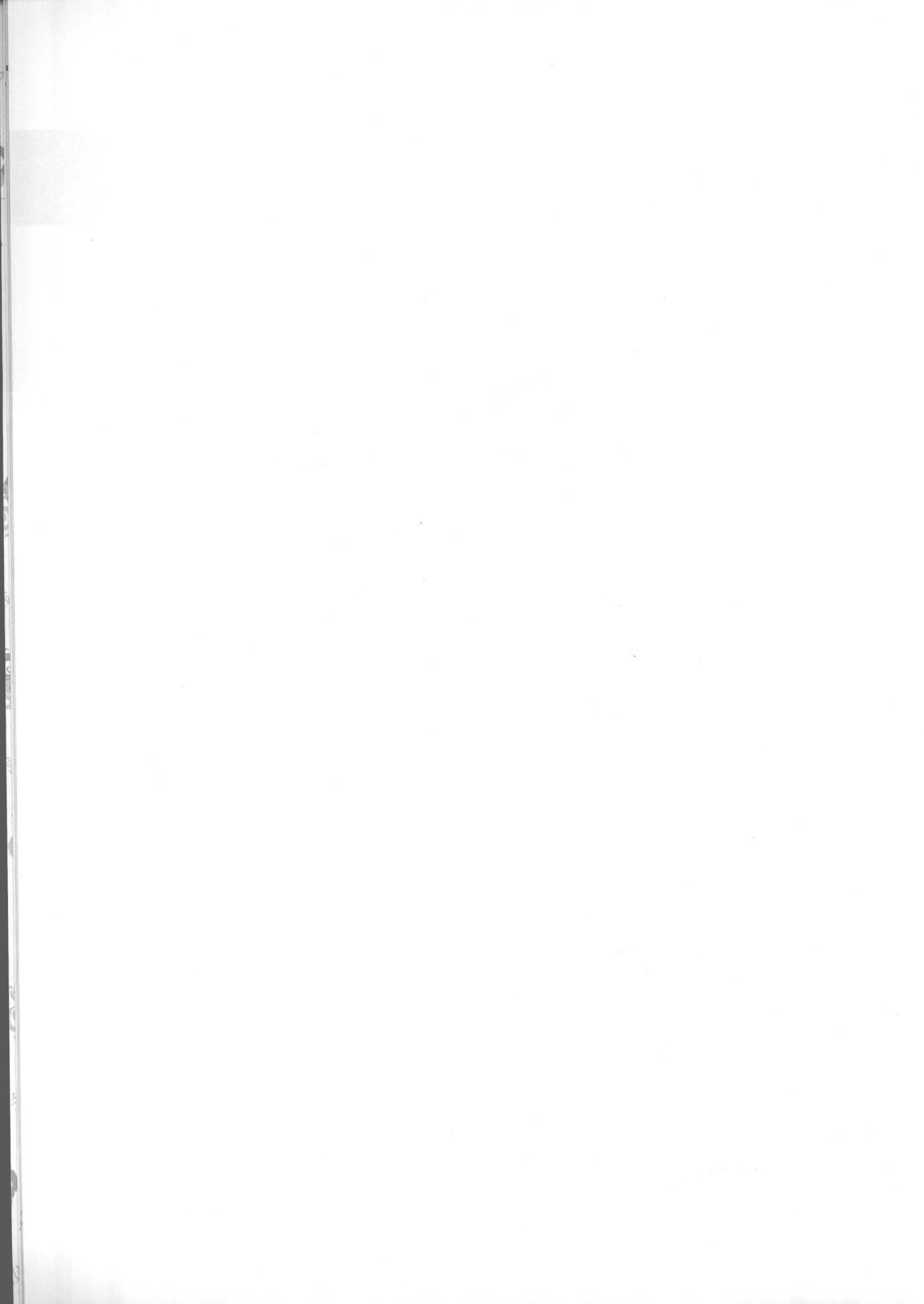
■ 參考資料 /501

■ 附 錄 /507

第 1 篇

風險管理的概 念與策略

本篇介紹一般保險系所所教授的風險管理概念與策略，由於本書的主軸乃由一般風險管理推廣至金融機構風險管理，因此本書認為保險系所所教授的風險管理概念與策略為所有風險管理之基礎，特予以介紹。



第 1 章

風險的概念

本章摘要

- 1-1 風險的意義
- 1-2 損失
- 1-3 風險的種類
- 1-4 風險因素與風險事故
- 1-5 風險管理成本
- 1-6 風險管理的步驟
- 1-7 風險策略決策法則
- 1-8 風險管理程序

本章 架構

