

金融风险与监控

主编 任同国 邓四清

成都科技大学出版社

前 言

以货币及相关金融商品为经营对象的金融业作为现代社会经济的重要组成部分,在整个社会经济运行中居于核心和枢纽的地位。党的十一届三中全会以来,包括银行、保险、证券、信托等在内的整个金融业在我国的蓬勃发展,无论对完善我国的社会主义市场经济体系,还是对广泛融通社会资金,开拓新的融资方式与融资渠道,活跃社会投资,提高全社会的资金使用效率,更好地推动社会经济健康发展等都起到了巨大的促进作用。

但同时,也应看到,金融业特殊的经营内容与运作机制也决定了它是一个高收益与高风险同时并存的行业,金融风险的爆发,随时会对金融经营者及整个社会经济发展造成灾难性的危害与打击。1997年,席卷东南亚各国的金融危机及其对这些国家经济生活所造成的巨大冲击,再一次给世人以深刻的警示。在我国,近几年来,金融机构的急剧膨胀,业务竞争的日益加剧,死滞资金的大量增加,经营效益的不断恶化,以及金融市场行情的频繁动荡,违规案件的连续出现等,已使得国内整个金融行业的经营与运作风险高度集中并日益突出,而如何来防范和化解金融风险,也便成了全社会所共同关注的话题。

本书正是从我国金融业高速发展过程中对风险防范的迫切需要出发,紧密结合我国金融业的发展现状及其风险特征,对金融风险防范与监管的理论和实务进行了全面、深入而细致的探讨。全书共分十二个部分,分别研究了金融风险的成因、性质、特征、类型,金融风险的识别与预测,金融风险管理的基本理论与规定,以及对各种不同种类的金融风险的防范方法与对策等。全书体系新颖、结构合理、内容充实、逻辑严谨、理论联系实际,是深刻提示金

融风险本质的专业性理论著述。

本书由任同国、邓四清任主编，史新立、丰慧琴、陈涛任副主编。在写作的过程中，各章的具体分工如下：第一章（生蕾），第二章（任同国、陈涛），第三章（张永红），第四章（耿红胜、张立地），第五章（张凤启、陈志荣），第六章（史新立、赵兴洲、范玉梅），第七章（王银枝），第八章（邓四清、李淑萍、李玉霞），第九章（丰慧琴、马艳丽），第十章（王久莲），第十一章（高蕊），第十二章（马欣）。

由于目前我国尚处于体制的转轨与变型时期，金融业的发展还不充分和成熟，再加上笔者水平所限，本书在对金融风险的研究上难免会有肤浅或谬误之处，诚望专家学者不吝赐教。

作者

一九九八年二月

目 录

第一章 金融风险概述	(1)
第一节 风险的形成与特点.....	(1)
第二节 金融风险的形成与特点.....	(8)
第三节 金融风险的成因与类型	(14)
第四节 金融风险的性质与特征	(23)
第二章 金融风险管理基本原理	(29)
第一节 金融风险管理的目标与程序	(29)
第二节 金融风险管理理论分析	(34)
第三章 金融风险识别与估测	(45)
第一节 金融风险识别	(45)
第二节 金融风险估测	(51)
第四章 银行负债风险与管理	(63)
第一节 银行负债业务与风险概述	(63)
第二节 流动性风险及其管理	(66)
第三节 犯罪风险与防治	(73)
第四节 错款风险及其管理	(78)
第五章 信贷风险管理	(83)
第一节 贷款风险及其分类	(83)
第二节 贷款风险分析	(91)
第三节 贷款风险管理.....	(102)
第六章 证券投资风险管理	(114)
第一节 证券投资及其风险.....	(114)
第二节 证券投资风险的衡量与防范.....	(131)

第三节 我国证券投资市场的风险现状及其化解对策	(139)
第七章 外汇、外债风险管理	(145)
第一节 外汇风险管理	(145)
第二节 外债风险管理	(154)
第八章 利率风险管理	(170)
第一节 利率与利率风险	(170)
第二节 利率风险的管理	(178)
第九章 保险风险管理	(186)
第一节 保险与保险风险	(186)
第二节 保险风险的管理	(197)
第十章 其它金融业务风险管理	(202)
第一节 信托投资的风险管理	(202)
第二节 金融租赁的风险管理	(205)
第三节 房地产开发贷款风险管理	(211)
第四节 风险投资的风险管理	(215)
第五节 衍生金融工具投资风险管理	(219)
第六节 金融创新风险管理	(227)
第十一章 金融风险防范与规避的策略	(238)
第一节 准备策略	(238)
第二节 规避策略	(242)
第三节 分散策略	(246)
第四节 转嫁策略	(248)
第五节 补偿策略	(250)
第十二章 强化金融风险的监管	(254)
第一节 《巴塞尔协议》与我国金融风险管理	(254)
第二节 金融风险的外部监管	(265)
第三节 金融机构的自律性管理	(279)

第一章 金融风险概述

金融业是现代社会经济的重要组成部分,金融风险是影响金融业健康发展的关键因素之一。正确认识金融风险的性质、特征及其成因,则是强化金融风险控制,推动金融业高效运作的基础。

第一节 风险的形成与特点

风险是市场经济运行中的普遍现象,要正确认识并把握金融风险,首先必须对风险有一个全面的了解。

一、风险的形成与发展

风险源于事物发展的不确定性,它伴随着人类的诞生而产生,伴随着社会的发展而发展;风险无时不在,无处不有。人类几千年的文明史,无疑也是人们与风险抗争的历史。

(一)风险的意义

唯物辩证法告诉我们,宇宙万物都是在相互联系和相互运动中存在和发展着,人们致身于这一运动、变化的环境,不可能完全认识和把握事物运动发展的所有规律,因而必须面临各种各样的不确定性——风险。它包括地震、洪涝、台风等自然风险,也包括战争、暴力及人的行为过失等带来的社会风险。

那么,到底什么是风险?或者说,我们怎样来定义风险?

风险,英文是 risk,其概念可以从经济学、保险学、社会学等诸方面进行定义。最新版本的《现代汉语词典》把风险解释为可能发生的危险;美国学者海尼斯则在 1895 年的著作中指出:风险一词在经济学和其它学术领域,并无任何技术上的内容,它意味着损害的可能性;法国学者莱曼在 1928 年出版的《普通经营经济学》一书

中,也把风险定义为“损害发生的可能性”;而美国学者佩费尔则将风险定义为“风险是每个人和风险因素的结合体”。总之,不同的学者,从不同的角度给风险以众多的定义,这些定义可概括为以下几方面。①风险是可测定的不确定性;②风险是指损失的可能;③风险是指发生某一经济损失的不确定性;④风险是对特定情况下未来结果的客观疑虑;⑤风险是那种无法预料的客观后果与预测结果存在差异的倾向;⑥风险是损失出现的机会或概率;⑦风险是指潜在损失的变化范围与变动幅度;等等。

通过以上涵义的分析与比较,我们认为,把风险定义为“损失发生的不确定性”比较合适。因为它简单而明确,并与风险管理和保险业中普遍采用的风险概念相一致。风险要素有两个,即不确定性和损失。从而排除了损失不可能存在和损失必然发生的两种极端情况,也就是说,如果损失出现的概率是0或1,那么,就不存在不确定性,当然也就没有风险。

(二)风险的形成

任何风险的形成都包含着以下三个因素:

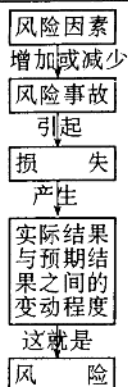
1. 风险因素。它是指能够引起或增加风险事件发生的机会或影响损失的严重程度的因素。如人体的风险条件是健康状况和年龄等;建筑物的风险条件是不合格的建材及不规范的施工等。根据其性质,可将风险因素分为物质风险因素、道德风险因素和心理风险因素。物质风险因素通常是指有形的、并能直接影响事物物理功能的因素,如人体生理器官的功能,汽车的生产厂房、设备、刹车系统等;道德风险因素是与人的品德修养有关的一种无形因素,如欺诈、纵火等行为;心理风险因素是与人的心理状态有关的另一无形因素,如疏忽、侥幸、投保后忽视对事故的防范等。由于道德风险因素和心理风险因素均与人有关,在实际操作中往往难以区分,因此,为避免区分二者的困扰,有人将风险因素仅分为两类:物质风险因素和人为风险因素,即把道德风险因素和心理风险因素

并称为人为风险因素。

2. 风险事故。又称风险事件。指直接导致损失发生,并可能引起经济损失或人身伤亡的偶发事件。换句话说,风险事故指风险的可能或现实,以致引起损失的结果,如水灾、地震、爆炸、疾病的发生等,这些风险事故在日常生活中随处可见。风险只有通过风险事故的发生,才能导致损失。如汽车刹车失灵酿成车祸,而导致人员伤亡。其中刹车失灵是风险因素,车祸是风险事故。如果仅有刹车失灵而未发生车祸,则不会造成人员伤亡。对某一事件,在一定条件下是造成损失的直接原因,则它为风险事故;而在其它条件下,可能是造成损失的间接原因,则它为风险因素。如下冰雹使路滑,若发生车祸,造成人员伤亡,这时冰雹是风险因素,车祸是风险事故;若冰雹直接击伤行人,则它是风险事故。

3. 损失。损失指非故意的、非预期的、非计划的经济价值的减少,这种减少可以用货币来衡量。损失和风险是密切相关的。通常风险存在与发生的可能性决定着损失发生的可能性。风险发生的概率越大,风险程度越高,损失的概率越大,损失越趋于严重化;相反,风险发生的概率越小,损失的概率也会越小。而且,风险发生的不确定性决定着损失发生的不确定性。由于风险发生的时间、地点、程度难以确定,因此使损失发生的时间与程度也难以确定。需要指出的是,上述风险与损失的关系只适用于分析纯粹风险(静态风险),而对于投机风险等动态风险而言,风险不仅导致损失,而且还可能带来盈利,此时,上述风险与损失的因果关系就不再适应了。

最后,我们用下图来表示风险的形成:



(三) 风险管理的产生与发展

风险管理的思想萌芽可以追溯到远古时代原始人类的生存活动,但作为一门新兴管理科学,它产生于本世纪 30 年代。当时,德国作为第一次世界大战的战败国,发生了严重的通货膨胀,造成了严重的经济危机,因此,他们首先提出了包括风险管理在内的企业管理思想。后来,随着 1929 - 1933 年世界性经济危机的产生,使风险管理成为许多经济学家研究的重点。1931 年,美国管理协会保险部首先倡导风险管理,接着在 1932 年,纽约保险经纪人协会宣告成立,由纽约几家大公司定期地讨论有关风险管理的理论与实践问题。该协会的成立,标志着风险管理科学的兴起,风险管理得到了理论界的重视和一些大企业的初步实践。但是,风险管理真正引起人们的广泛重视并得到推广,创始于本世纪 50 年代。当时,美国发生了两件大事,一是通用汽车公司的火灾,造成了巨额经济损失;二是美国钢铁行业爆发了长达半年之久的工人大罢工,给国民经济带来难以估量的损失。这两件大事促进了风险管理在企业中的推广,使风险管理得到前所未有的大发展。以至目前,发达国家的所有企业,几乎都设有专门的风险管理机构。此外,保险

公司也相继成立了为保护和提供风险管理技术的专门机构。如英国的防损协会,德国阿里昂兹保险公司所属技术中心等,在全世界享有盛名。

风险管理发展的另一方面是风险管理协会的广泛建立和风险管理教育的普及。近 20 年来,美、英、法、德、日等国纷纷建立了全国性和地区性的风险管理协会。1983 年,在美国召开的风险和保险管理协会年会上,云集纽约的各国学者,讨论并通过了“101 条风险管理准则”,它标志着风险管理的发展进入了一个新的阶段;风险管理教育的普及有两个鲜明的特点:一是开设了专门的风险管理课程,二是风险管理方面的论著数量猛增。这标志着风险管理已渗透到社会的各个领域。

(四)科学技术的进步促进了风险管理的发展

科学技术的发展使人类赖以生存的能源环境、生产工具、产品结构、劳动方式、生活方式都产生了巨大的变化。这些变化对经济的发展、社会的进步,对人类文明水平的提高起到了不可估量的作用。但另一方面,科学技术的进步又给人类带来更多、更大的新风险。并且,新技术引起的灾害事故一般具有以下特点:①技术愈先进,科技含量愈高,事故的损失愈大,如核电站的爆炸,航天飞机的失事等;②结构愈复杂,总体愈脆弱,风险愈大。一个庞大的技术系统,其风险存在于成千上万个零部件之间及相互之间的复杂配合,那怕是任何一个小部件或其组合的故障,都可能导致重大灾害事故的发生;③技术愈普及,风险率愈高;④新技术效益愈高,酿灾潜势掩盖愈深,人们愈容易忽视。如人们往往只看到高效杀虫剂对农作物增产的作用,而忽视其对生态、对人体的一系列毒副作用;⑤新技术事故影响的空间大、时间长、受害人数多。如美国对原苏联切尔诺贝利核电站事故中辐射危害估计:居住在苏联西部地区的 940 万人中,在今后 50 年内将有 11000 人因辐射患癌症,在苏联以外北半球的国家中是 28000 人。这样就将使全世界癌症

发病率提高1%。

二、风险的特点

(一)风险存在的客观性

自然界的地震、洪涝灾害等自然风险与社会领域中的战争、瘟疫、冲突、意外事故等社会风险,都是一种不依人们的主观意志为转移的客观存在。这是因为无论是自然界的物质运动,或是社会发展的运动,都是事物的内部因素所决定,由超越于人们主观意识所存在的客观规律所决定。这就说明为什么虽然人类一直希望认识和控制这些规律,但直到现在人们也只能在有限的空间和时间內改变风险存在和发生的条件,降低其发生的频率和减少其损失程度,而不能实现消灭风险,或完全控制风险的最终目的。

(二)风险存在的普遍性。

自从人类在地球上出现以来,就时刻面临着各种各样的风险。人类为了生存和发展,不得不和各种各样的风险作斗争。斗争的结果,一方面某些风险得到控制和抑制,同时又会产生新的风险。另一方面,与风险的斗争,又促进了科学技术的发展、生产力的提高、社会的进步。然而,随着科技的发展、社会的进步,风险不是减少了,而是增加了,风险事故所造成的损失也愈来愈大。在今天的社会,无论是单位或个人都面临着各种各样的风险,如企业面临着自然风险、市场风险、技术风险、破产风险;政府机关也面临着自然风险,甚至在某些国家,政府机关也同样面临破产风险;个人则面临疾病、失业、意外事故等风险。可以说,风险渗入到社会、个人生活的方方面面,真是无时不在,无处不有。

(三)某一具体风险(事故)发生的偶然性

风险尽管是一种客观存在,但就某一具体风险(事故)而言,它的发生是偶然的,是一种随机现象。在发生之前,人们无法准确预测风险何时会发生,以及其发生的后果。这是因为导致任一具体风险事故的发生,必是诸多风险因素和其他因素共同作用的结果,

而且每一因素的作用时间、作用点、作用方向、顺序、作用强度等都必须满足一定条件,才能导致事故的发生。许多因素的出现本身就是偶然的。

风险发生的偶然性意味着在时间上具有突发性,在后果上往往具有灾难性。从而给人们在精神和心理上带来巨大的忧虑和恐惧,而忧虑和恐惧的影响远远大于风险事故所造成的直接财产损失和人员伤亡对人们的影响。

(四)大量风险发生的必然性

个别风险事故的发生是偶然的、无序的、杂乱无章的,然而对大量风险事故的观察和综合分析,却能发现其呈现明显的规律。必然性和偶然性是对立统一的一对矛盾,运用统计方法去处理大量相互独立的偶发风险事故资料,就可以从中发现其固有的运动规律。大量风险发生的必然性和规律性,使人们利用概率论和数理统计方法去计算其发生概率和损失幅度成为可能。人们对风险的有意识控制,其结果只是改变概率的应用条件,而不改变风险事件的随机性质,因为即使是相同的有意识控制措施,也完全有不确定的结果。

(五)风险的可变性

风险的可变性是指在一定条件下风险可转化的特性。世界上的事物始终处于相互联系、相互运动之中,这些不停的、多姿多彩的变化,必然引起风险的变化。

风险的可变性包括:①风险性质的变化。如火灾,对财产所有人来讲,是纯粹风险,而对承担大量火灾风险的保险人来讲,却是投机风险。②风险量的变化。随着社会的发展,人们认识风险、抵御风险能力的增强,在一定程度上对某些风险能够加以控制,使其发生的频率降低,所致损失的范围和损失程度减少。另一方面,预测技术和方法的不断完善,对风险的估测日趋精确,从而减少了风险的不确定性。③某些风险在一定的空间和时间范围内被消除。

如解放后,我们消灭了天花病;在没有股票市场之前,就消除了炒股导致的投机风险。④新风险的产生。任何一项新活动的开始,无论是政治的、经济的、技术的,都可能带来新的风险。

就整体而言,随着科学技术的进步、社会的发展,人类面临的风险越来越多,而风险发生的频率,无论是自然风险,亦或人为风险,都是愈来愈高,风险事故所造成的损失也愈来愈大。

第二节 金融风险的形成与特点

一、金融风险的形成与发展

(一)金融风险的涵义

所谓金融风险,就是指在资金的融通和货币资金的经营过程中,由于各种事先无法预料的不确定因素的影响,使资金经营者的实际收益与预期收益发生一定的偏差,从而导致蒙受损失或获得额外利益的机会和可能性。与一般意义上的风险相比较,从内涵上讲,金融风险比一般风险的内容丰富得多;从外延上看,金融风险比一般风险的范围小得多。前者仅限于发生与存在于货币资金借贷和经营过程中的风险,而后者则包括发生与存在的一切风险。

(二)金融风险的形成

金融风险仅限于存在于资金的借贷和其它金融经营过程中的风险,因此,一进入这个领域,也就是说,一进行资金的借贷与经营活动,金融风险就随之形成并可能成为实际风险。而在实际生活中,要想不进入这个领域,简直不可能。这是因为,不论作为个人,还是企业,总要进入资金领域。因此,作为存款者、贷款者及金融投资者,都无时不面对各种各样的金融风险。从现实的经济发展来看,大到一国的国民经济运行状况、国际争端与战争的爆发,小到金融企业的经营状况、资金贷出者和金融投资者的心理预期等,都可能导致金融风险的产生。

(三)金融风险管理的产生及发展趋势。

金融风险管理最早开始于银行存款贷款业务的管理,这种管理随着银行信用制度的建立而产生,但那时并未将金融风险管理作为一种系统的科学管理方法来对待。本世纪 70 年代以后,随着布雷顿森林体系的崩溃,各国汇率开始由固定汇率变为浮动汇率,汇率风险随之产生。在汇率风险的影响下,利率和股价波动更加频繁,且波动幅度较大,于是又产生了利率风险和股价风险。为了避免上述风险,形成了金融期货市场,而金融期货市场又使风险在更大、更深的范围出现。这样,随着金融投资风险的产生和不断增长,再加上原来存在的银行信用风险等因素的影响,资金筹集和经营者对自己所面临的各种金融风险进行全面系统管理的愿望与要求日益强烈。金融风险管理就是在这种情况下产生的。

随着银行等金融机构金融业务的不断拓展,各国对金融风险管理日益重视。国际上较有权威的巴塞尔银行监督管理委员会一直致力于这方面的工作,先后发布了多项协议。从 1975 年 9 月的第一个宣言到 1992 年 7 月的声明,对金融机构的经营管理提出了一系列的监管措施和标准,商业银行等金融企业也围绕着监控标准,建立了一系列自律性监控指标体系,从而使金融企业风险管理日趋规范化、科学化。

二、金融风险的特点

(一)金融风险的客观性、必然性

金融风险的客观性是指股市行情或期货行情的变化、外汇汇率的变化、银行的倒闭与其它金融机构的破产等事件的发生,均是独立于资金借贷者及经营者的主观意识之外的一种客观实在。而且,如果从一个较长的时期来分析考察股票价格、期货价格、外汇汇价的变动轨迹以及银行等金融机构的经营管理状况(包括成本、利润、税收、负债率、投资报酬率等多项指标),就必然会得出上述结论,这就是金融风险的客观性与必然性。

(二)金融风险的偶然性和不确定性。

尽管金融风险的产生具有客观性和必然性,但我们并不能确切地知道,风险在何时、何地,以何种形式出现,其危害程度、范围如何。这是因为金融风险所引起的损失后果往往是以偶然和不确定的形式呈现在人们面前的,也就是说,风险的产生完全是一种偶然的、不确定的组合结果。金融风险是作为一种具有发生和不发生两种可能的随机现象而存在的。在一定条件下,人们可以根据经验数据的统计,发现某一风险存在或发生的可能性具有较规则的变化趋势或规律,这就为人们预测风险提供了可能。

金融风险存在的不确定性是指它们的存在受各种因素包括各种不确定因素的支配,在一定的条件下,它们不但存在而且会发生;而在另一些条件下,它们虽然存在但不一定发生。

(三)金融风险的存在和发生具有可变性。这是指金融风险在一定条件下可以转化的特性。它包含两层涵义:①金融风险的可变性是指由于金融投资者识别和控制股价风险、期货风险、外汇汇价风险的能力的增强,以及银行等金融机构识别与控制经营管理风险能力的增强,因而它们能采取有效措施,降低风险发生的可能性或降低已发生风险的损失程度。②随着现代科学技术的飞速发展及其应用,它在给人类带来繁荣的同时,也给人类带来了新的风险与新的损失机会。由于现代通讯技术与电子技术的发展,使以前很难发生或不可能发生的金融风险,现在在几秒钟内即可发生。例如,1995年英国巴林银行的倒闭,如果没有先进的电子通讯技术,里森就不可能在新加坡炒作日本的股价指数期货——日经指数期货。从这个角度看,他就不会使巴林银行很快倒闭。

三、金融风险管理的方法

金融风险管理的方法,也称风险对策,是指风险管理人员在识别和衡量风险的基础上,对所面临的金融风险损失问题寻求切实可行的措施或工具来进行处理的一种方法。它包括控制法与财务

法两种。

(一)金融风险控制法

金融风险控制法是指在金融风险发生之前,实施各种控制措施,力求消除隐患,减少风险发生的可能,以将损失降低到最低限度的避险方法。在操作上,它又包括避免风险与损失控制两方面。

1. 避免风险。避免风险是指在预见到某事件的存在与发生的可能性的基础上,通过主动放弃或拒绝实施可能导致风险损失的方案,以将风险消除于未然的风险控制方法。其基本作法有两类:一类是终止或暂停某项资金的借贷活动与计划、终止或暂停某类资金的经营计划与经营活动,挑选更合适的、更有利可图的其他类别的资金借贷与经营计划。如在宏观决策中,发现某种金融政策的出台或者是某项资金贷出计划的实施,将面临很大的潜在风险威胁,就应立即放弃该项政策或计划,以免遭受更大的损失;在微观决策中,家庭或个人退出潜在在金融风险损失金额很大的资金借贷和资金经营领域,也属于避免金融风险的一种有效方法。避免风险的另一类做法是改变资金借贷和经营活动的性质、方式、方法及经营组织形式等。其中,资金借贷和资金经营活动性质的改变及经营组织形式的变化是最根本的变化,它能在相当的程度上避免潜在的和存在的金融风险。由于金融风险带有投机性,其存在既有带来损失的可能性,又具有获取高利润的可能性,而且风险的大小与盈利的机会和金额成正比,这对资金借贷者和经营者来说,是十分诱人的。所以,在金融风险管理的过程中,较少采用避免风险这一方法。

避免风险是一种简便易行、经济安全的金融风险控制方法,但在运用上,应注意其所包含的一些不足,如这种方法只有在人们对风险事件的存在与发生、对损失的把握十分全面充分的前提下才有意义;另外,该方法往往是以放弃相应的盈利机会来作为风险防范的代价的,这往往与经营者的盈利追求相矛盾。

2. 损失控制。损失控制是指在损失发生前全面消除风险损失发生的根源,以减少风险发生的概率及损失程度的风险管理方法。它是金融风险控制工具中最积极主动的一种处理方法,它包括损失预防措施、减少损失、查询事故原因、教育与培训等方面的内容。其中,查询事故原因、教育与培训最为重要。因为这两者都涉及到资金借贷与经营活动中行为人自身素质的高低。对于金融风险特别是其中的金融投资风险来说,行为人的自身素质是一个非常关键的因素。若行为人自身素质高,则可大大减少因人为主因素而引起的金融风险及其损失,有时甚至可以减少因不可控的客观因素变动而带来的金融风险损失;反之,则可能承担较大的有时甚至是巨大的金融风险损失。例如,巴林银行的破产倒闭,就与该行新加坡分行期货部经营里森的过度期货投机行为有着直接的关系。可见,人为因素在金融风险的形成过程中,起着何等重要的作用。而教育和培训正是提高行为人自身素质、降低人为因素对金融风险形成的支配作用的一种切实可行的重要措施。

(二)金融风险财务处置法

金融风险财务处置法是指金融经营者在金融风险损失发生后用经济手段作出对损失的补偿的风险管理方法,它又分为金融风险自留与金融风险转嫁两种方法。

1. 金融风险自留,是指由经济实体自行设立风险补偿基金,自行承担风险损失发生后财务后果的处理方式。它又分主动金融风险自留与被动金融风险自留两种情况。在金融风险的自留过程中,主动金融风险自留与部分被动金融风险自留是最经常采用又最重要的方法。

此外,金融风险的分散也是值得注意的一种方法。这是指通过多种形式、多种方法和多条途径来进行资金的借贷与经营活动,从而把通过单一方法和途径借贷与经营资金所带来的风险分散开来,以降低金融风险的损失程度。例如,在资金的借贷中,经济实