

## 第七章 风险管理的流程、体系和方法

## 历年考情概况

考试年份	2024、2023、2022、2021、2020、2019
考试分值	15 分左右
考查形式	客观题、主观题
预习考点	风险管理的组织职能体系、选择风险管理策略工具、运用金融工具实施风险管理策略的主要措施、内部控制系统、风险管理技术与方法

## 【考点一】风险管理的组织职能体系 (★★)

## 1. 确定风险偏好和风险承受度需考虑的因素

(1) <b>风险个体</b>	对每一个风险都可以确定风险偏好和风险承受度
(2) <b>相互关系</b>	既要考虑同一个风险在各个业务单位或子公司之间的分配，又要考虑不同风险之间的关系
(3) <b>整体形状</b>	一个企业的整体风险偏好和风险承受度是基于针对每一个风险的风险偏好和风险承受度
(4) <b>行业因素</b>	同一风险在不同行业的风 险偏好和风险承受度不同

## 2. 风险度量

常用的风险度量方法包括：最大可能损失、概率值、期望值、波动性、在险值、直观方法。

## 3. 确立风险管理有效性标准的原则

- (1) 风险管理的有效性标准要针对企业的**重大风险**，能够反映企业重大风险管理的现状；
- (2) 风险管理有效性标准应当在企业的**风险评估中应用**，并根据风险的变化随时**调整**；
- (3) 风险管理有效性标准应当用于衡量全面风险管理体系的**运行效果**。

## 【考点二】选择风险管理策略工具 (★★★)

风险管理策略的工具	相关内容
风险承担	亦称风险保留、风险自留。是指企业对所面临的风险采取接受的态度，从而承担风险带来的后果。 <b>对于重大风险，不应采用风险承担。</b>
风险规避	指企业 <b>回避、停止或退出</b> 蕴含某一风险的商业活动或商业环境，避免成为风险的所有人。
风险转移	指企业通过合同或非合同的方式将风险全部或部分转移到第三方，企业对转移后的风险不再拥有所有权。 转移风险 <b>不会降低其风险可能的严重程度</b> ，只是从一方转移到另一方。（风险本身没有改变）
风险转换	指企业通过战略调整等手段将企业面临的风险 <b>转换</b> 成另一个风险。（风险类型发生转换） • 风险转换一般不会直接降低企业总的风险，其简单形式就是在减少某一风险的同时，增加另一风险。 • 企业可以通过风险转换在 <b>两个或多个风险之间</b> 进行调整，以达到最佳效果。 • 风险转换可以在低成本或者无成本的情况下达到目的。
风险对冲	指采取各种手段，引入 <b>多个风险因素或承担多个风险</b> ，使得这些风险能够 <b>互相抵消</b> 。 风险对冲不是针对单一风险，而是 <b>涉及风险组合</b> ；对于单一风险，只能进行风险规避、风险控制。
风险补偿	指企业对风险可能造成的 <b>损失</b> 采取适当的措施进行 <b>补偿</b> 。

风险控制	指通过控制风险事件发生的动因、环境、条件等，来达到减轻风险事件发生时的 <u>损失</u> 或降低风险事件发生的 <u>概率</u> 的目的。
------	---

### 【考点三】运用金融工具实施风险管理策略的主要措施（★★）

损失事件管理是指对可能给企业造成重大损失的风险事件进行事前、事后管理的方法。

损失融资	损失融资是为风险事件造成的财物损失融资，是从风险理财的角度进行损失事件的事后管理，是损失事件管理中最有共性，也是最重要的部分。 企业损失分为预期损失和非预期损失，因此损失事件融资也相应分为预期损失融资和非预期损失融资。预期损失融资一般作为 <u>运营资本</u> 的一部分，非预期损失融资则是属于 <u>风险资本</u> 的范畴
风险资本	风险资本即除经营资本之外，企业补偿风险造成的财务损失而需要的资本。 风险资本取决于企业的 <u>风险偏好</u>
应急资本	应急资本是一个金融合约，规定在某一个时间段内、某个特定事件发生的情况下企业有权从应急资本提供方处募集股本或贷款（或资产负债表上的其他实收资本项目），并为此按约定时间向资本提供方缴纳费用。特定事件称为触发事件。 <b>【应急资本具有如下特点】</b> （1）应急资本的提供方并不承担特定事件发生的风险，而只是在事件发生并造成损失后提供用于弥补损失、持续经营的资金。事后企业要向资本提供者归还这部分资金，并支付相应的利息。 （2）应急资本是一个综合运用保险和资本市场技术设计和定价的产品。与保险不同，应急资本不涉及风险的转移，是企业实施风险补偿策略的一种方式。 （3）应急资本是一个在一定条件下的融资选择权，企业可以不使用这个权利。 （4）应急资本可以提供经营持续性的保证。
保险	保险是风险转移的传统手段。 <u>可保风险是纯粹风险，机会风险不可保</u>
专业自保	<b>【专业自保的特点】</b> 由被保险人所有和控制，承保其母公司（及其子公司）的风险，也可以通过租借的方式承保其他公司的风险，不在保险市场上开展业务。

### 【考点四】内部控制系统（★★）

#### （1）COSO 委员会关于内部控制的框架

COSO 委员会对内部控制的定义是“公司的董事会、管理层及其他人士为实现以下目标提供合理保证而实施的程序：运营的效益和效率，财务报告的可靠性和遵守适用的法律法规”。

《内部控制——整合框架》提出了内部控制的三项目标和五大要素。

内部控制的三项目标包括：取得经营的效率和有效性——经营的目标；确保财务报告的可靠性——报告的目标；遵循适用的法律法规——合规的目标。

内部控制的五大要素包括：控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、监控。

#### （2）我国内部控制规范体系。

《我国内部控制规范体系包括基本规范、应用指引、评价和审计指引三个类别。

《企业内部控制基本规范》要求企业建立内部控制体系时应符合以下目标：合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整；提高经营效率和效果；促进企业实现发展战略。

《基本规范》要求企业所建立与实施的内部控制，应当包括下列 5 个要素：①内部环境；②风险评估；③控制

活动；④信息与沟通；⑤内部监督。

**【考点五】风险管理技术与方法（★★★）**

**【定性分析】**头脑风暴法；德尔菲法；流程图分析法；风险评估系图法。

**【定量分析】**马尔科夫分析法；敏感性分析法；决策树法。

**【定性和定量分析】**失效模式、影响和危害度分析法；情景分析法；事件树分析法。

统计推论法适合于各种风险分析预测。