

第二节 风险管理体系

七、风险管理的资源配置

- 1.风险管理的资源包括人才、组织设置、政策、设备、物资、信息、经验、知识、技术、信息系统、资金等。
- 2.企业应当统筹兼顾，将资源用于需要优先管理的重大风险。
- 3.风险管理的资源可以来自外部和内部。

八、确定风险管理的优先顺序

1.风险管理的优先顺序

- (1) 风险管理的优先顺序决定企业优先管理哪些风险，对哪些风险管理进行资源优先配置。
- (2) 风险管理的优先顺序体现了企业的风险偏好。因此，要找到一种普适性的方法来确定风险管理的优先顺序是很困难的。
- (3) 风险管理优先顺序确定的一个很重要的原则就是**风险与收益相平衡的原则**，在风险评估结果的基础上，全面考虑风险与收益。
- (4) 要特别重视对企业有影响的重大风险，**要首先解决“颠覆性”风险问题**，保证企业持续发展。

2.确定风险管理的优先顺序：考虑因素

- (1) 风险事件发生的可能性和影响。
- (2) 风险管理的难度。
- (3) 风险的价值或管理可能带来的收益。
- (4) 合规的需要。
- (5) 对企业技术准备、人力、资金的需求。
- (6) 利益相关者的要求。

九、风险管理策略检查

企业应定期总结和分析已制定的风险管理策略的有效性和合理性，结合实际不断的修订和完善。其中重点检查依据风险偏好、风险承受度和风险控制预警线实施的结果是否有效，并提出定性或定量的有效性标准。

考点 3 风险理财措施★★

一、风险理财概述

1.风险理财的一般概念

- (1) 公司为了转移自然灾害可能造成的损失而购买巨灾保险
- (2) 公司在对外贸易中产生了大量的外部远期支付或应收账款，为了对冲可能利率变化造成的损失，公司使用外币套期保值，以降低汇率波动的风险
- (3) 公司为了应对原材料价格的波动风险，在金融市场上运用期货进行套期保值
- (4) 公司为了应对可能的突发事件造成的资本需求，与银行签订应急资本合同

2.风险理财的必要性

风险理财是全面风险管理的重要组成部分。

对于可控风险，所有的风险控制措施，除了风险规避在特定范围内有效外，其余的均无法保证风险和损失不会发生。

对于不可控风险，如果存在重大损失的可能，只有风险控制而无风险理财，仍然不能提供合理的安全保证。

3.风险理财的特点

- (1) 风险理财的手段**既不改变风险事件发生的可能性，也不改变风险事件可能引起的直接损失程度**
- (2) 风险理财需要判断风险的定价，因此**量化的标准较高**，即不仅需要风险事件的可能性和损失的分布，更

需要量化风险本身的价值

(3) 风险理财的**应用范围一般不包括声誉等难以衡量价值的风险**，也难以消除战略失误造成的损失

(4) 风险理财手段**技术性强**，许多风险理财工具本身具有比较复杂的风险特性，使用不当容易造成重大损失。

4. 风险理财创造价值

传统的风险理财是损失的理解，即为可能发生的损失融资，补偿风险造成的财务损失，如购买保险。传统的风险理财的目的是降低公司承担的风险。

二、选择风险理财策略与方案的原则和要求

- 1、要与公司整体风险管理策略一致
- 2、与公司所面对风险的性质相匹配
- 3、选择风险理财工具的要求
- 4、成本与收益平衡