

第三节 风险管理理论的演进和风险管理实践的发展

考点1 风险管理的演进★★

一、传统风险管理思想（20世纪30年代前）

风险管理意识自人类社会产生即已形成。风险管理思想萌芽于20世纪初期。

根据传统风险管理思想，风险管理的**对象**主要是不利风险，**目的**是减少不利风险对企业经营和可持续发展的影响，风险管理的主要策略是风险回避和风险转移，保险是最主要的风险管理工具。

二、现代风险管理理论（20世纪30年代~20世纪90年代末）

在企业的风险管理理论演进过程中，内部控制理论在20世纪30年代初开始崭露头角，成为现代风险管理的代表性理论，对企业风险管理的发展起到里程碑式的作用。

内部控制结构概念的提出是内部控制理论的一次重大发展，它的主要贡献体现在三个方面：

第一，首次将控制环境纳入内部控制的范畴，使之成为内部控制的一个组成部分。

第二，强调了人在内部控制中的主导作用，尤其是董事会、管理层及其他员工对内部控制的态度和行为，是内部控制体系得以有效建立和运行的基础和保障。

第三，强调会计控制和管理控制的相互联系，把会计控制和管理控制作为统一的要素来表述。

20世纪90年代，内部控制理论的发展进入一个新的阶段。

美国COSO发布了《企业内部控制——整合框架》进一步明确了内部控制的定义：“**内部控制是由主体的董事会、管理层和其他员工实施的，旨在为经营的效率和有效性、财务报告的可靠性、遵循适用的法律法规等目标的实现提供合理保证的过程。**”

第一、内部控制是一个过程，它是实现目标的手段，而非目标本身

第二，内部控制是由人来实施的，涉及组织各个层级人员的活动。

第三，内部控制可以为主体目标的实现提供合理的保证，但不能提供绝对的保证

第四，内部控制目标包括经营目标、财务报告目标和合规目标等多个彼此独立又相互交叉的目标，因此，内部控制不只限于会计控制或管理控制。

COSO框架还明确了内部控制的内容包括**控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通和监督**五个相互关联的要素。这五个要素与内部控制的目标之间存在直接的关系，每个要素都贯穿并服务于所有内部控制目标。此外，五个要素之间相互补充、彼此支撑，共同构成一个健全、有效的内部控制系统，其中，**控制环境是实施内部控制的基础，风险评估是内部控制的重要前提，控制活动是内部控制的具体措施，信息与沟通和监督是内部控制的必要条件，监督是内部控制的保证手段。**

三、当代风险管理理论（20世纪90年代末至今）

20世纪末，在经济全球化的发展趋势下，国际金融和工商业发展愈加迅猛，新经济形势下企业面对的风险也愈发复杂多样化，经济变动下造成损失的已不再是单一的风险而是多种风险交织共同作用的结果。适应环境的急剧变化，对风险管理的研究逐渐突破传统的风险管理模式，基于风险组合的全新观点，从贯穿整个企业组织架构和各项业务的角度，更加综合地看待和分析风险。

全面风险管理思想和理论开始产生并形成，**其标志是：**

1. 北美非寿险精算师协会（CAS）

确立了适用于各种类型的组织、行业和部门的风险管理标准，并随之成为世界各国和众多企业广为接受的标准规范。

把风险分为**外部风险、金融风险、运营风险和战略风险**四种类型，指出风险管理包括**环境扫描、风险识别、风险分析、风险集成、风险评估、风险管理和风险监控**七个紧密联系的步骤，体现了风险管理理念的最新成果。

2. 巴塞尔银行监管委员会推出《巴塞尔新资本协议》

2004年6月26日，巴塞尔银行监管委员会正式发布了《巴塞尔新资本协议》（新巴塞尔协议或巴塞尔协议II）。与1988年的《巴塞尔资本协议》相比，**其主要改进和更新是：**

第一，首次提出全面风险管理的理念，而不再只关注信用风险。新资本协议将银行面临的风险分为信用风险、市场风险和其他风险（包括利率风险、操作风险、法律和声誉风险），几乎囊括了银行所面临的一切风险。

第二，提出银行风险监管的三大支柱，即资本充足率、监管当局的监督检查和市场纪律，而不再只限于监管资本充足率。

第三，提出了提高监管资本的风险敏感度、激励商业银行不断提高风险管理水平两大监管目标。

第四，明确了监管资本、经济资本和财会资本的概念，允许商业银行主动进行资本套利。

第五，提出主动控制风险原则。

第六，提出对风险进行量化管理。在信用风险方面，提出了标准法和内部评级法。在操作风险方面，提出了基本指标法、标准法、标准法的替代法、高级法等。

3. 美国 COSO 发布的《企业风险管理——整合框架》

该框架指出：“全面风险管理是一个过程，它由一个主体的董事会、管理层和其他人员实施，应用于战略制定并贯穿于企业之中，旨在识别可能影响主体的潜在事项、管理风险，以使其在该主体的风险容量之内，并为主体目标的实现提供合理保证。”由此可见，该框架拓展了内部控制的内涵，正式提出了全面风险管理的基本概念和框架体系。

4. 美国 COSO 发布的《企业风险管理——整合战略和绩效》

第一，首次采用“要素+原则”的框架结构，其中包含五大要素和二十项原则。

第二、凝炼、简化了风险管理的含义，指出风险管理是组织在创造、保持和实现价值的过程中，结合战略制定和执行，赖以进行管理风险的文化、能力和实践。

第三，强调了风险与价值之间的关系，指出企业风险管理不再侧重于将风险降低到可接受的水平，而是侧重于创造、保持和实现价值。

第四，重新定位了企业风险管理，强调将风险管理融入企业的所有业务流程，从战略目标的设定到经营目标的形成，再到执行过程中绩效的完成，始终贯彻风险管理的原则与要求。

第五，加强了企业风险管理与绩效的联系，探讨了企业风险管理工作如何识别、评估影响绩效的各种风险。

第六，明确将风险管理纳入企业决策过程，尤其是战略目标的选择、经营目标和绩效目标的设定以及资源分配计划的制订等。

考点 2 风险管理实践的发展★★

与风险管理理论的产生、形成和发展相互适应，相互推动，风险管理实践的发展也经历了传统风险管理实践、现代风险管理实践和当代风险管理实践三个阶段。

一、传统风险管理实践阶段

1. 萌芽阶段

企业风险管理实践是伴随工业革命的开始而萌生的。

工业革命的爆发和工业文明的产生与发展，促进了生产力的高度发展，促进了社会财富的急剧增加。但是、与之相伴的是巨大的财产损失和人员伤亡事故的增加。这不仅影响到企业的经营和发展，也影响到员工的生命安全。

2. 形成阶段

1929 年，美国发生的经济危机导致工厂倒闭、工人失业和社会财富遭受巨大损失，人们开始思考如何采取有效的措施来减少或者消除风险事故给人类带来的种种灾难性后果，采取科学的方法控制和处理风险。

3. 发展阶段

1948 年，美国钢铁工人工会与厂方就养老金和团体人身保险等问题进行谈判，由于厂方不接受工会提出的条件，钢铁工人罢工长达半年。

二、现代风险管理实践阶段

1. 20 世纪 70 年代中后期，基于美国“水门事件”的调查结果，立法者和监管团体开始对风险管理问题予以高度重视，美国国会于 1977 年通过了《反海外贿赂法案》(Foreign Corrupt Practices Act, FCPA)，明确规定企业管理层需要加强内部会计控制，禁止向外国政府官员行贿。该法案从法律层面推动了风险管理实践深入发展。

2. 1978 年，美国注册会计师协会(American Institute of Certified Public Accountants, AICPA)下属的柯恩委员会(Cohen Commission)提出报告，建议公司管理层在披露财务报表时，提交一份关于内控系统的报告，同时建议外部独立审计师对管理者内控报告提出审计报告。1980 年后，内部控制审计的职业标准逐渐成型，并得到了监管者和立法者的认可。

3. 20 世纪 80 年代初，美国、英国、法国、德国、日本等国家先后建立起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，世界各国专家学者云集纽约，共同讨论并通过了《101 条风险管理准则》，这是风险管理进入现代风险管理实践阶段的一项重要成果和体现。

4. 1985年，美国注册会计师协会、美国会计学会、财务经理人协会、国际内部审计师协会和全美会计师协会等职业团体联合创建了反舞弊财务报告全国委员会，旨在探讨财务报告中舞弊产生的原因，并寻找解决之道。两年后，在该委员会的提议下，又成立了COSO。此后，该委员会通过制定和发布企业风险管理框架指引，有力地推进了风险管理实践的发展。

三、当代风险管理实践阶段

1. 风险管理标准化实施阶段

20世纪末，风险管理的标准化引起了国际社会的广泛关注，许多国家试图通过规范化、标准化的风险管理手段加强风险管理的绩效。

2. 全面风险管理实施阶段

伴随许多国家、企业风险管理标准化的实施，全面风险管理也逐渐兴起并成为风险管理的主流。

本章内容框架

