



第四部分：考点内容

■ 分析管理策略总体定位与作用

■ 风险管理策略的组成部分

■ 确定风险偏好和风险承受度

■ 风险度量

■ 风险管理有效性标准

■ 风险管理策略的工具

■ 风险管理的资源配置

■ 确定风险管理的优先顺序

■ 风险管理策略检查



► 选择适当的风险度量模型

1. 外部风险的度量模型 (1) 市场指标 (2) 景气指数

2. 内部运营的度量模型

(1) 质量指标 (2) 执行效果

(3) 安全指数



第四部分：考点内容

■ 分析管理策略总体定位与作用

■ 风险管理策略的组成部分

■ 确定风险偏好和风险承受度

■ 风险度量

■ 风险管理有效性标准

■ 风险管理策略的工具

■ 风险管理的资源配置

■ 确定风险管理的优先顺序

■ 风险管理策略检查



► 风险量化的困难

1. 方法误差：企业情况很复杂，致使采用的风险度量不能准确反映企业的实际情况
2. 数据：很多情况下，企业的有关风险数据不足，质量不好



第四部分：考点内容

■ 分析管理策略总体定位与作用

■ 风险管理策略的组成部分

■ 确定风险偏好和风险承受度

■ 风险度量

■ 风险管理有效性标准

■ 风险管理策略的工具

■ 风险管理的资源配置

■ 确定风险管理的优先顺序

■ 风险管理策略检查

▶ 风险量化的困难

3. 信息系统：企业的信息传递不够理想，导致需要的信息未能及时到达

4. 整合管理：数据不能与现实的管理连接



第四部分：考点内容

■ 分析管理策略总体定位与作用

■ 风险管理策略的组成部分

■ 确定风险偏好和风险承受度

■ 风险度量

■ 风险管理有效性标准

■ 风险管理策略的工具

■ 风险管理的资源配置

■ 确定风险管理的优先顺序

■ 风险管理策略检查



1. 概念

风险管理有效性标准是企业衡量风险管理是否有效的标准。

风险管理有效性标准的作用是帮助企业了解：

(1) 企业现在的风险是否在风险承受度之内，即风险是否优化

(2) 企业风险的变化是否符合要求，即风险的变化是否优化



第四部分：考点内容

■ 分析管理策略总体定位与作用

■ 风险管理策略的组成部分

■ 确定风险偏好和风险承受度

■ 风险度量

■ 风险管理有效性标准

■ 风险管理策略的工具

■ 风险管理的资源配置

■ 确定风险管理的优先顺序

■ 风险管理策略检查



2. 确立风险管理有效性标准的原则如下：

（1）风险管理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



第四部分：考点内容

- 分析管理策略总体定位与作用

- 风险管理策略的组成部分

- 确定风险偏好和风险承受度

- 风险度量

- 风险管理有效性标准

- 风险管理策略的工具

- 风险管理的资源配置

- 确定风险管理的优先顺序

- 风险管理策略检查



2. 确立风险管理有效性标准的原则如下：

(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



第四部分：考点内容

- 分析管理策略总体定位与作用
- 风险管理策略的组成部分
- 确定风险偏好和风险承受度
- 风险度量
- 风险管理有效性标准

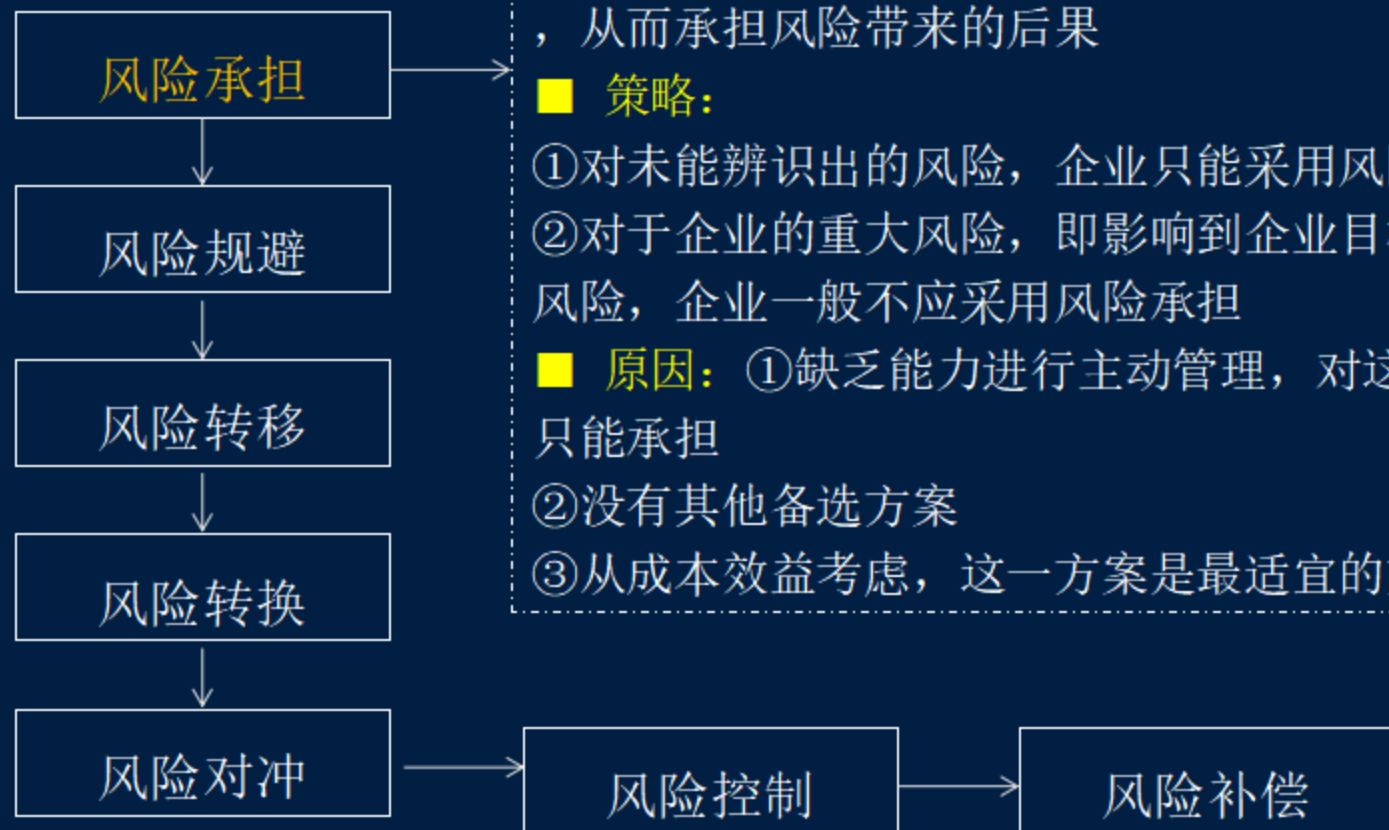
- 风险管理策略的工具
- 风险管理的资源配置
- 确定风险管理的优先顺序
- 风险管理策略检查



风险承担、风险规避、风险转移、风险转换、风险对冲、风险补偿和风险控制。



第四部分：考点内容



■ **概念：**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

■ **策略：**

①对未能辨识出的风险，企业只能采用风险承担

②对于企业的重大风险，即影响到企业目标实现的风险，企业一般不应采用风险承担

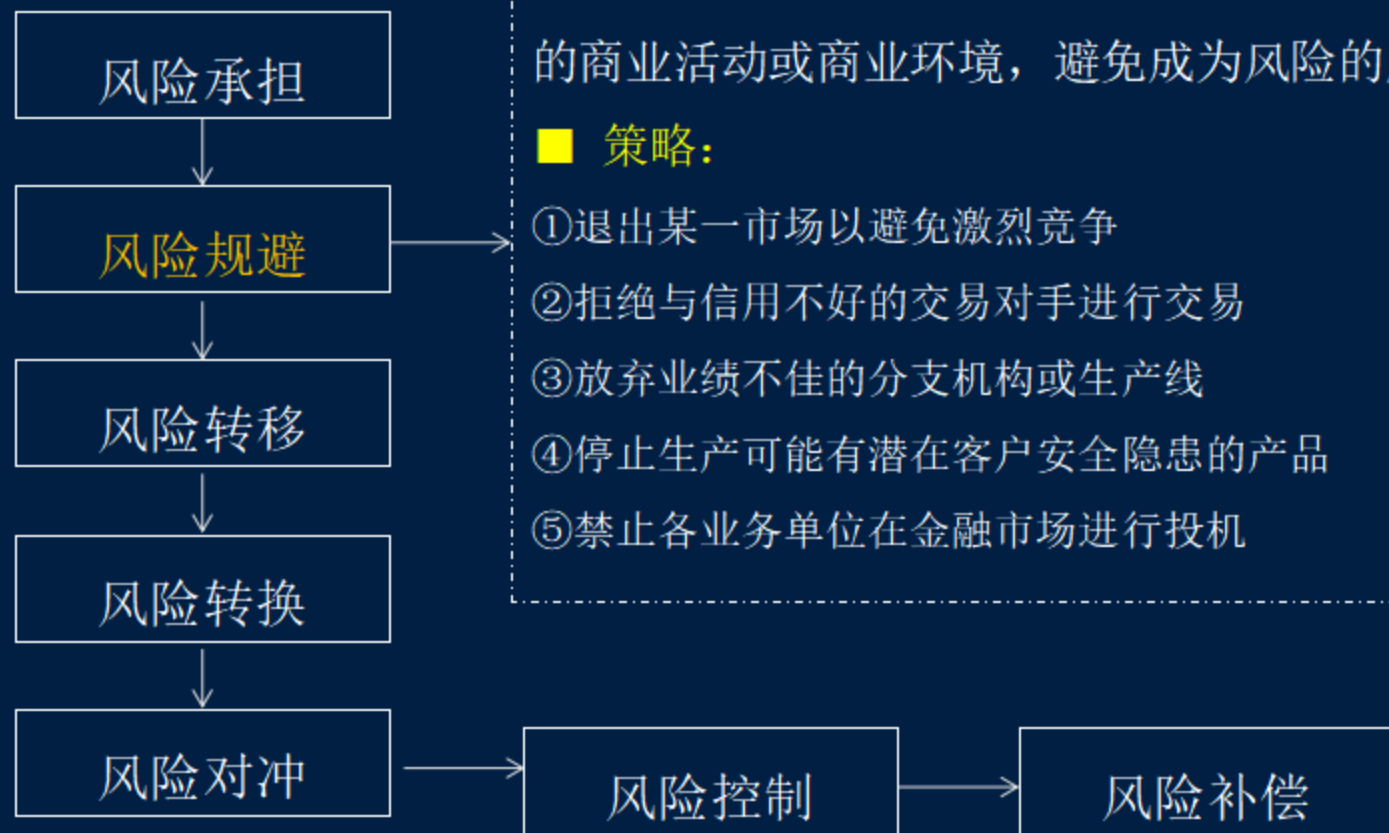
■ **原因：**①缺乏能力进行主动管理，对这部分风险只能承担

②没有其他备选方案

③从成本效益考虑，这一方案是最适宜的方案

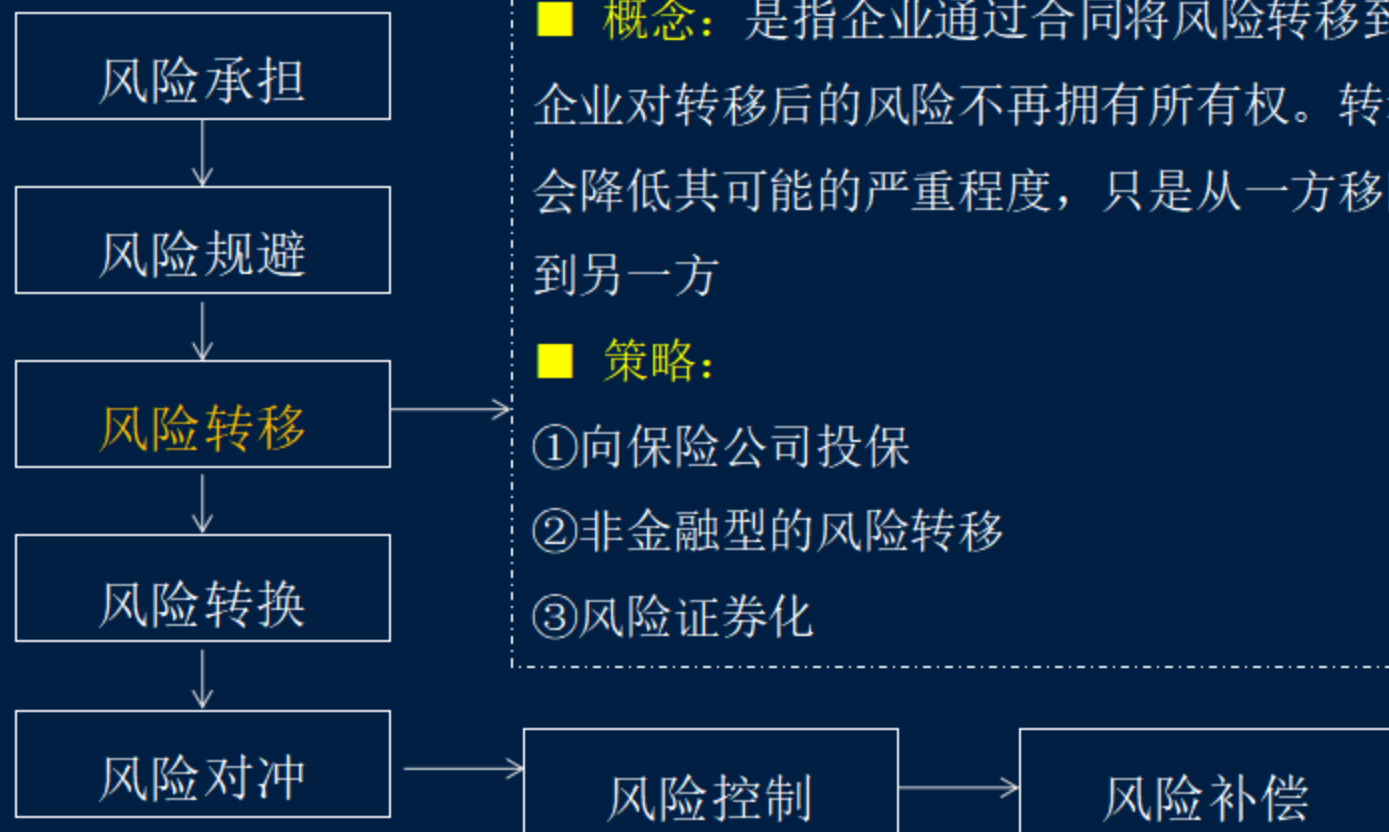


第四部分：考点内容





第四部分：考点内容



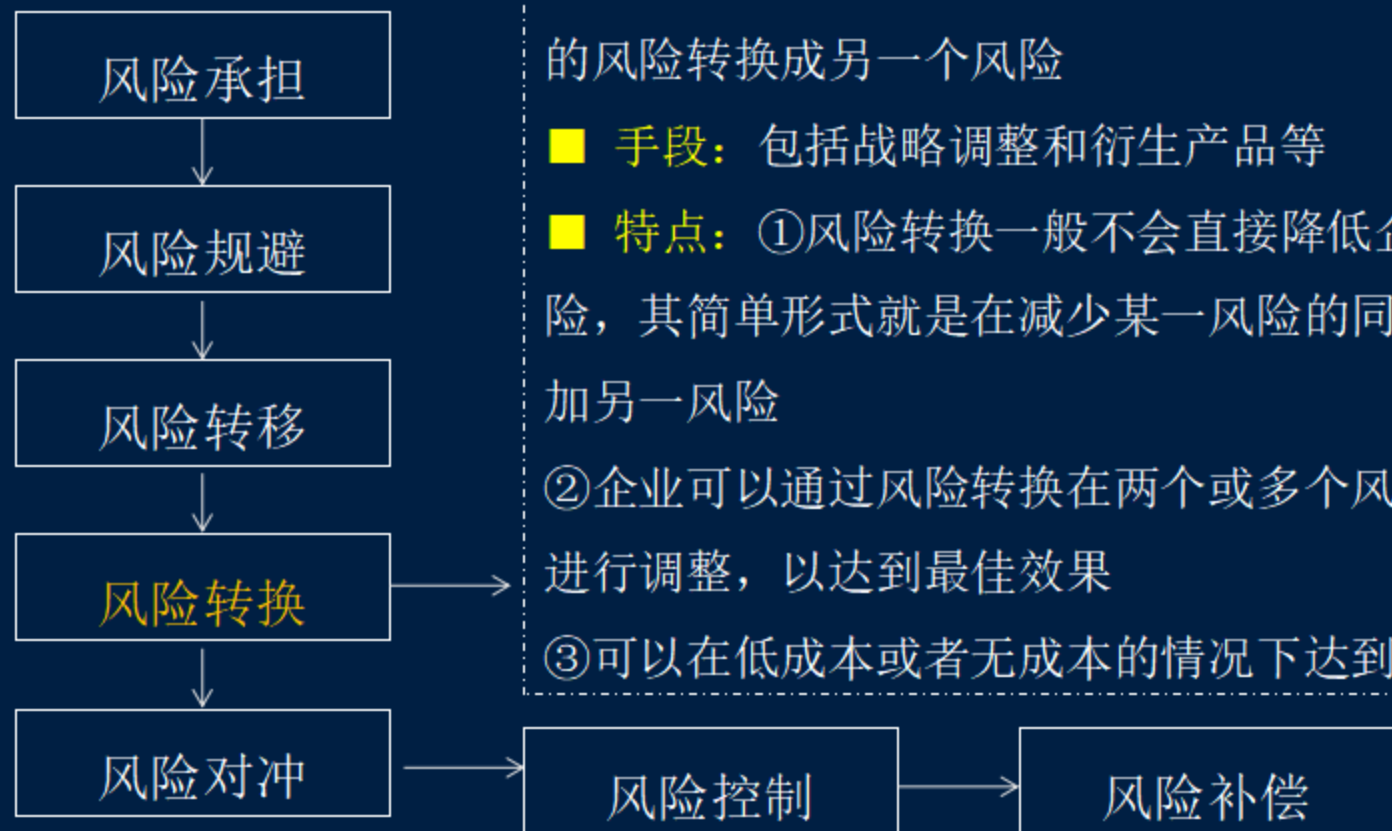
■ **概念：**是指企业通过合同将风险转移到第三方，企业对转移后的风险不再拥有所有权。转移风险不会降低其可能的严重程度，只是从一方移除后转移到另一方

■ **策略：**

- ①向保险公司投保
- ②非金融型的风险转移
- ③风险证券化



第四部分：考点内容



■ **概念：**指企业通过战略调整等手段将企业面临的风险转换成另一个风险

■ **手段：**包括战略调整和衍生产品等

■ **特点：**①风险转换一般不会直接降低企业总风险，其简单形式就是在减少某一风险的同时，增加另一风险

②企业可以通过风险转换在两个或多个风险之间进行调整，以达到最佳效果

③可以在低成本或者无成本的情况下达到目的



第四部分：考点内容



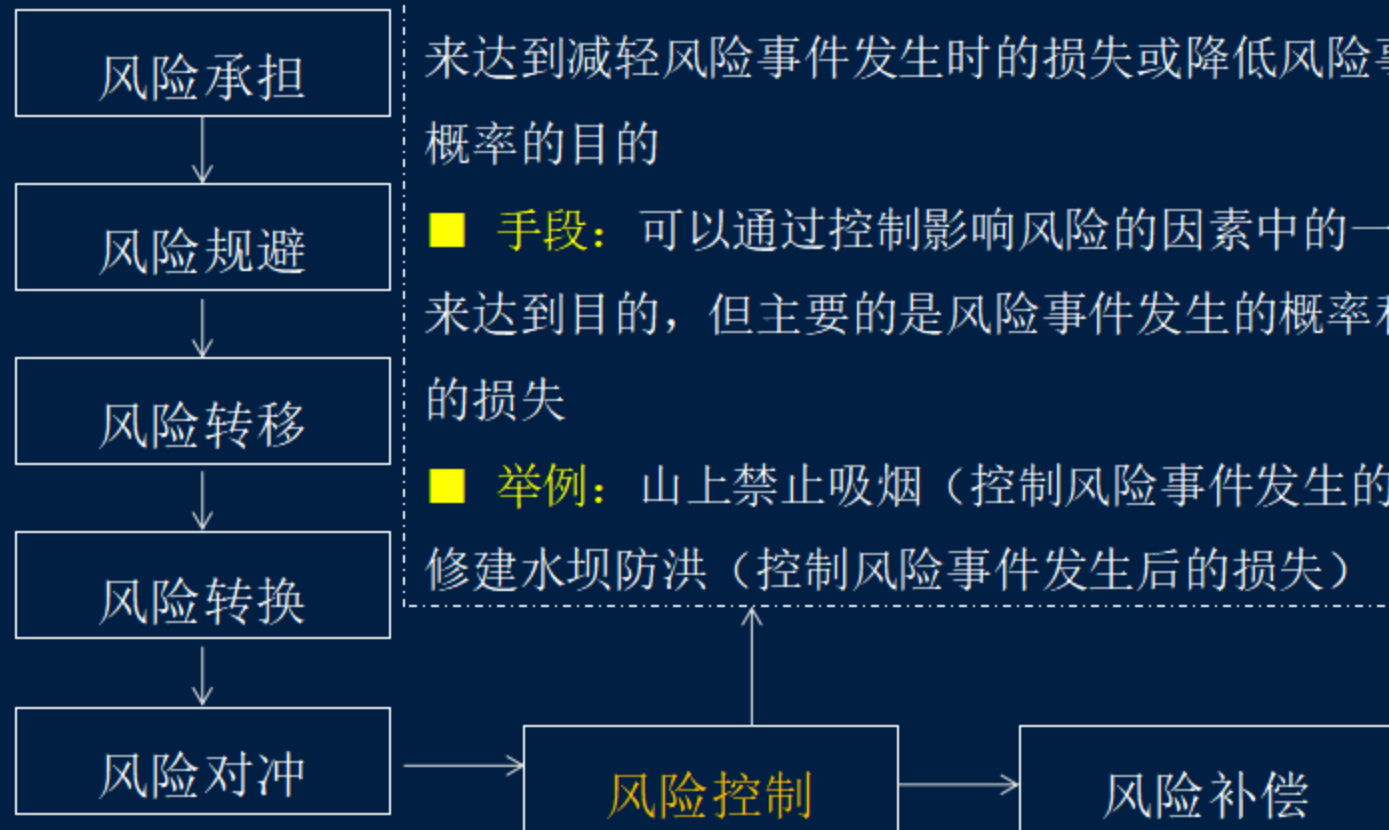
■ **概念：**是指采取各种手段，引入多个风险因素或承担多个风险，使得这些风险能够互相对冲，也就是，使这些风险的影响互相抵销

■ **使用情景：**在企业的风险中，有些风险具有自然对冲的性质，应当加以利用，如不同行业的经济周期风险对冲

■ **使用限制：**风险对冲必须涉及风险组合，而不是对单一风险；对于单一风险，只能进行风险规避、风险控制



第四部分：考点内容



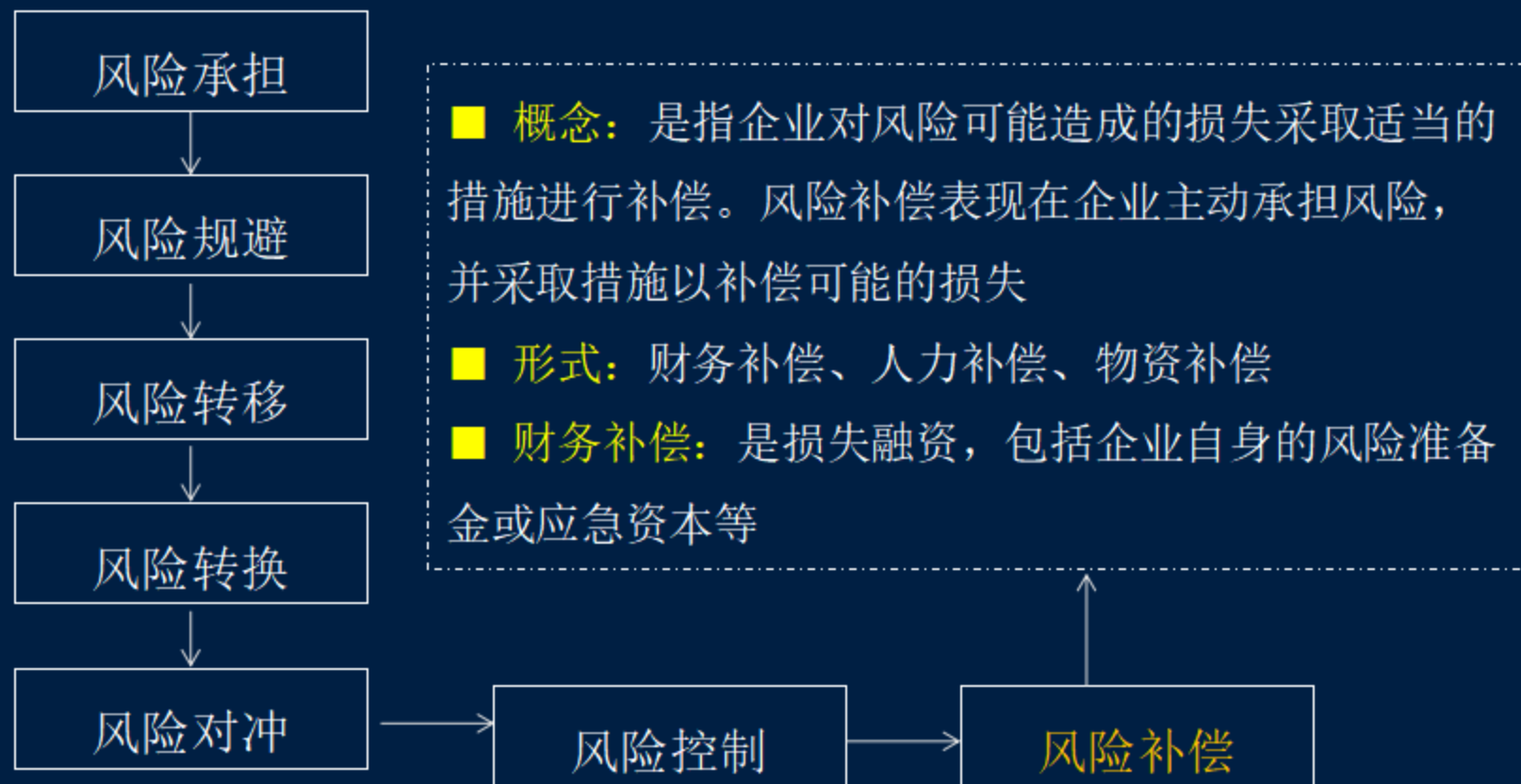
■ **概念：**是指控制风险事件发生的动因、环境、条件等，来达到减轻风险事件发生时的损失或降低风险事件发生概率的目的

■ **手段：**可以通过控制影响风险的因素中的一个或多个来达到目的，但主要的是风险事件发生的概率和发生后的损失

■ **举例：**山上禁止吸烟（控制风险事件发生的概率），修建水坝防洪（控制风险事件发生后的损失）



第四部分：考点内容





经典考题

【例-单选题】M国某地区位于地震频发地带，那里的居民具有较强的防震意识，住房普遍采用木制结构，抗震性能优越。不少家庭加装了地震时会自动关闭煤气的仪器，以防范地震带来的相关灾害。根据上述信息，该地区居民采取的风险管理策略工具是（ ）。

- A. 风险控制
- B. 风险转移
- C. 风险规避
- D. 风险转换



经典考题

答案：A

解析：住房普遍采用木制结构，抗震性能优越。加装地震时会自动关闭煤气的仪器。属于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损失或降低风险事件发生概率的目的，体现的是风险控制。



经典考题

【例-单选题】中科公司是国内一家著名的印刷机制造商。面对G国先进印刷机在中国的市场占有率迅速提高，中科公司将业务转型为给G国印刷机的用户提供零配件和维修保养服务，取得比业务转型前更高的收益率。从风险管理策略角度看，中科公司采取的策略是（ ）。

- A. 风险规避
- B. 风险转换
- C. 风险转移
- D. 风险补偿



经典考题

答案：A

解析：“中科公司将业务转型为给G国印刷机的用户提供零配件和维修保养服务”体现了中科公司退出了印刷机制造商的领域，即为风险规避，选项A正确。



经典考题

【例-单选题】庆云公司是国内一家研发、生产抗癌药品的企业，面对M国F公司生产的疗效药和安全性更高的同类药品被越来越多的患者接受，庆云公司将业务转型为与F公司合并研发新一代抗癌药品，并销售F公司的产品，取得比转型前更好的经营业绩。庆云公司采取的风险管理策略是（ ）。

- A. 风险转移
- B. 风险规避
- C. 风险补偿
- D. 风险转换



经典考题

答案：B

解析：“庆云公司将业务转型为与F公司合并研发新一代抗癌药品”体现了风险规避，选项B正确。