



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. 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。



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. 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。



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. 风险管理的优先顺序

（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。



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。



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



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。



第四部分：考点内容

■ 风险管理的流程

■ 风险管理体系

■ 风险管理的技术与方法

- 1. 风险管理的组织职能体系
- 2. 风险管理策略
- 3. 运用金融工具实施风险管理策略
- 4. 内部控制系统
- 5. 风险管理信息系统

- ↓
- (1) 运用金融工具实施风险管理策略的必要性
- (2) 运用金融工具实施风险管理策略的特点
- (3) 运用金融工具实施风险管理策略的原则和要求
- (4) 运用金融工具实施风险管理策略的主要措施



第四部分：考点内容

- 运用金融工具实施风险管理策略的必要性
- 运用金融工具实施风险管理策略的特点
- 运用金融工具实施风险管理策略的原则和要求
- 运用金融工具实施风险管理策略的主要措施



- (1) 企业为了转移自然灾害可能造成的损失而购买巨灾保险；
- (2) 企业在对外贸易中产生了大量的外币远期支付或应收账款，为了对冲汇率变化可能造成的损失，使用外币套期保值；



第四部分：考点内容

- 运用金融工具实施风险管理策略的必要性
- 运用金融工具实施风险管理策略的特点
- 运用金融工具实施风险管理策略的原则和要求
- 运用金融工具实施风险管理策略的主要措施



(3) 企业为了应对原材料价格波动的风险，在金融市场上运用期货进行套期保值；

(4) 企业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。



第四部分：考点内容

- 运用金融工具实施风险管理策略的必要性
- 运用金融工具实施风险管理策略的特点
- 运用金融工具实施风险管理策略的原则和要求
- 运用金融工具实施风险管理策略的主要措施



- (1) 需要判断风险的定价
- (2) 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
- (3) 技术性强
- (4) 创造价值



第四部分：考点内容

- 运用金融工具实施风险管理策略的必要性
- 运用金融工具实施风险管理策略的特点
- 运用金融工具实施风险管理策略的原则和要求
- 运用金融工具实施风险管理策略的主要措施



- (1) 与企业整体风险管理策略一致
- (2) 与企业所面对风险的性质相匹配
- (3) 选择金融工具的要求
- (4) 成本与收益的平衡



第四部分：考点内容

- 运用金融工具实施风险管理策略的必要性
- 运用金融工具实施风险管理策略的特点
- 运用金融工具实施风险管理策略的原则和要求
- 运用金融工具实施风险管理策略的主要措施



风险理财措施主要分为两类：损失事件管理与套期保值

其中，企业选择套期保值的风险理财措施，涉及对金融衍生产品的选择，相关内容多见于金融学和公司财务管理类教材，本教材重点阐述损失事件管理。



第四部分：考点内容

- 运用金融工具实施风险管理策略的必要性
- 运用金融工具实施风险管理策略的特点
- 运用金融工具实施风险管理策略的原则和要求
- 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：

1. 损失融资

是为风险事件造成的财务损失融资，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具共性也最重要的部分。



第四部分：考点内容

- 运用金融工具实施风险管理策略的必要性
- 运用金融工具实施风险管理策略的特点
- 运用金融工具实施风险管理策略的原则和要求
- 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：

2. 风险资本

是除经营资本之外，公司补偿风险造成的财务损失而需要的资本，是使一家公司破产的概率低于某一给定水平所需要的资金，因此取决于公司的风险偏好。

$$\text{风险资本} = \text{总需求} - \text{运营资本}$$

$$\text{生存概率} = 1 - \text{需求概率}$$

风险资本越多生存概率越大



经典考题

【例-单选题】甲公司每年最低运营资本是5000万元，有10%的可能性维持运营需要5800万元；有5%的可能性维持运营需要6200万元。若甲公司风险资本为1000万元，则该公司的生存概率为（ ）。

- A. 10%
- B. 90%-95%
- C. 95%以上
- D. 90%



经典考题

答案：B

解析：当风险资本为800万元时，其生存概率90%；当风险资本为1200万元时，其生存概率是95%。因此，当风险资本为1000万元时，其生存概率在90%-95%，选项B正确。



经典考题

【例-单选题】甲公司每年维持经营所需的最低资本为1000万元，但是有4%的可能性需要1500万元才能维持经营。该公司为了保证96%的生存概率所需的风险准备金是（ ）。

- A. 500万元
- B. 1500万元
- C. 2500万元
- D. 1000万元



经典考题

答案：A

解析：“甲公司每年维持经营所需的最低资本为1000万元，但是有4%的可能性需要1500万元才能维持经营”，也就是说如果风险资本为500万元，那么这家公司的生存概率就是96%，选项A正确。



第四部分：考点内容

- 运用金融工具实施风险管理策略的必要性
- 运用金融工具实施风险管理策略的特点
- 运用金融工具实施风险管理策略的原则和要求
- 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：

3. 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公司有权从应急资本提供方募集股本或贷款，并未此按约定向资本提供缴纳费用。所谓特定事件可称为触发事件



第四部分：考点内容

- 运用金融工具实施风险管理策略的必要性
- 运用金融工具实施风险管理策略的特点
- 运用金融工具实施风险管理策略的原则和要求
- 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：

3. 应急资本

► 特点

(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。事后公司向资本提供者归还这部分资金，并支付相应的利息。



第四部分：考点内容

- 运用金融工具实施风险管理策略的必要性
- 运用金融工具实施风险管理策略的特点
- 运用金融工具实施风险管理策略的原则和要求
- 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：

3. 应急资本

► 特点（2）应急资本是一个综合运用保险资本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，是企业风险补偿策略的一种方式



第四部分：考点内容

- 运用金融工具实施风险管理策略的必要性
- 运用金融工具实施风险管理策略的特点
- 运用金融工具实施风险管理策略的原则和要求
- 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：

3. 应急资本

►特点

(3) 应急资本是一个在一定条件下的融资选举权，公司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



第四部分：考点内容

- 运用金融工具实施风险管理策略的必要性
- 运用金融工具实施风险管理策略的特点
- 运用金融工具实施风险管理策略的原则和要求
- 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：

4. 保险

► 概念

保险是一种金融合约。保险合同约定保险公司为预定的损失支付补偿，作为交换，在合同签订时，购买保险合同的一方要向保险公司支付保险费。



第四部分：考点内容

损失事件管理：

4. 保险

▶ 类别

风险类型	保险类型	描述
财产	商业财产险	由于火灾、爆炸、暴雨及其他风险因素造成的直接损失
	企业收入损失险	由于财产损失事件使经营中断而造成的收入损失
	汽车物理损失险	汽车的物理损害和失窃



第四部分：考点内容

损失事件管理：

4. 保险

► 类别

风险类型	保险类型	描述
责任	商业一般责任险	涉及房屋、产品及许多合同化责任风险标的的一般责任险
	汽车责任险	汽车事故造成的责任
	员工赔偿和雇主责任险	依据法律应支付给受伤或生病雇员的福利；雇主责任险针对的是员工赔偿险中未包括的某些损害赔偿



第四部分：考点内容

损失事件管理：

4. 保险

► 类别

风险类型	保险类型	描述
多种财产	商业综合险	包括财产、责任、汽车及其他的“一揽子”保单，例如商业“一揽子”保单和业主保险
海险	海运险	与海关相关的船舶、货物、运营的损失及对他人的责任
	内陆航运险	通过内陆、水路运输的货物损失及对他人的责任



第四部分：考点内容

损失事件管理：

4. 保险

► 类别

风险类型	保险类型	描述
雇员福利	人寿保险	向雇员提供人寿保险给付的团体人寿保险
	医疗保险	向雇员提供医疗费用给付的团体医疗费用保险
	伤残保险	向雇员提供短期或长期伤残给付的团体伤残保险



第四部分：考点内容

损失事件管理：

5. 专业自保

► 概念

专业自保公司又称为“专属保险公司”，是非保险公司的附属机构，为其母公司提供保险，并由母公司筹集保费，建立损失储备金。几乎所有的大跨国公司都有专业自保公司。

► 特点

由被保险人所有和控制，承保其母公司的风险，也可以通过租借方式承保其他公司的保险，不在保险市场上开展业务。