



第三节

风险管理体系



第三节 风险管理体系

风险一般被定义为未来产生损失或收益的可能性或不确定性。风险既是损失的原因，也是盈利的来源。

风险管理在金融机构的经营管理活动中占据重要地位，是金融机构稳健经营和创新发展的基本保障。



第三节 风险管理体系

本节考点：

- 1、全面风险管理
- 2、风险治理架构
- 3、风险管理策略
- 4、风险管理流程
- 5、内部控制与内部审计



第三节 风险管理体系

考点一、全面风险管理

全面风险管理体系建设的框架基础主要来源于两大国际标准：

一是美国反虚假财务报告委员会下属的发起人委员会（COSO）发布的企业风险管理框架；

二是巴塞尔银行监管委员会制定的一系列巴塞尔协议。

在我国，全面风险管理的主要依据是《银行业金融机构全面风险管理指引》。这些框架和指引为全面风险管理实践提供了理论支持和操作规范。



第三节 风险管理体系

考点一、全面风险管理

（一）COSO的企业风险管理框架

1、2004年的《企业风险管理——整合框架》

进入21世纪后，全球对风险管理的关注度显著提升，尤其是国际金融机构风险事件的频发，凸显了建立有效风险管理框架的迫切性。为此，COSO着手开发了一套便于企业评价和改进风险管理的框架，并于2004年发布了《企业风险管理——整合框架》，这一框架拓展了传统的内部控制体系，标志着全面风险管理模式的问世。



第三节 风险管理体系

COSO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主体之中，用于识别那些可能影响主体的潜在事件，管理风险以使其在该主体的风险偏好之内，并为主体目标的实现提供合理的保证。



第三节 风险管理体系

COSO认为，全面风险管理是一个由三个维度构成的立体系统：

①企业目标，包括战略目标、经营目标、报告目标和合规目标。

②风险管理的要素，包括内部环境、目标设定、事件识别、风险评估、风险对策、控制活动、信息与沟通、监控八个要素。

③企业层级，包括整个企业、各职能部门、各条业务线及下属子公司。



第三节 风险管理体系

COSO 的八个风险管理要素构成了一个完整的风险管理循环，形成了一个动态、持续的风险管理体系。

这些要素相互关联、相互支持，共同为组织实现其目标提供合理保障。



第三节 风险管理体系

2、2017年的《企业风险管理—战略与绩效的结合》

随着风险类型和复杂程度的不断演变，为了进一步满足风险管理实践的需求，COSO对2004年《企业风险管理—整合框架》进行了更新升级，于2017年9月发布《企业风险管理—战略与绩效的结合》。



第三节 风险管理体系

2、2017年的《企业风险管理—战略与绩效的结合》

修订包括以下三个方面：

①重新定义了企业风险管理，认为企业风险管理是一种与战略制定及实施相结合的文化、能力和实践，在创造、维护和实现价值过程中管理风险；

②改用价值创造链条描述风险管理要素与企业使命、愿景和核心价值观的关系，以及如何通过战略制定和具体的业务目标影响企业绩效；

③整合风险管理基本要素，采用原则为导向的框架帮助董事会和管理层制定和评价风险管理绩效。



第三节 风险管理体系

（二）巴塞尔银行监管委员会的全面风险管理框架

巴塞尔银行监管委员会重点关注和推行商业银行的全面风险管理，在2004年6月公布的巴塞尔协议II中就融入了全面风险管理的理念和要求，标志着商业银行的风险管理出现了显著的变化，由以前单纯的信用风险管理模式转向信用风险、市场风险和操作风险管理并举，信贷资产管理与非信贷资产管理并举，组织流程再造与技术手段创新并举的全面风险管理模式。



第三节 风险管理体系

（三）我国的全面风险管理指引

2016年9月，中国银行业监督管理委员会发布《银行业金融机构全面风险管理指引》，形成了我国银行业全面风险管理的统领性、综合性规则，引导银行业树立全面风险管理意识，建立稳健的风险文化，健全风险管理治理架构和要素，完善全面风险管理体系，持续提高风险管理水平。



第三节 风险管理体系

（三）我国的全面风险管理指引

1、全面风险管理原则

一是匹配性原则。全面风险管理体系应当与风险状况和系统重要性等相适应。

二是全覆盖原则。全面风险管理应当覆盖所有业务、所有风险、所有层级。

三是独立性原则。风险管理职能应当独立于业务部门。

四是有效性原则。风险管理措施应切实有效。



第三节 风险管理体系

（三）我国的全面风险管理指引

2、全面风险管理要素

全面风险管理体系应当包括但不限于风险治理架构，风险管理策略、风险偏好和风险限额，风险管理政策和程序，管理信息系统和数据质量控制，内部控制和审计体系等要素。



第三节 风险管理体系

（三）我国的全面风险管理指引

3、全面风险管理责任主体

董事会承担全面风险管理的最终责任。

监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和高管层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。

全面风险管理部门牵头履行全面风险的日常管理职责。

各业务部门承担风险管理的直接责任。



第三节 风险管理体系

【单选】下列不属于全面风险管理体系维度的是（ ）。

- A. 资产规模
- B. 企业目标
- C. 企业层级
- D. 风险管理的要素



第三节 风险管理体系

答案：A

解析：全面风险管理是一个由三个维度构成的立体系统，这三个维度是企业目标、风险管理的要素、企业层级。



第三节 风险管理体系

【多选】我国全面风险管理原则包括（ ）。

- A. 匹配性原则
- B. 全覆盖原则
- C. 独立性原则
- D. 社会性原则
- E. 有效性原则



第三节 风险管理体系

答案：ABCE

解析：2016年9月，中国银行业监督管理委员会发布《银行业金融机构全面风险管理指引》。

全面风险管理原则包括：一是匹配性原则。二是全覆盖原则。三是独立性原则。四是有效性原则。



第三节 风险管理体系

考点二、风险治理架构

风险治理是公司治理框架的一部分。

风险治理是董事会、高管层、业务部门、风险管理部门之间在风险管理职责方面的监督和制衡机制。

以商业银行为例，商业银行应当建立组织架构健全、职责边界清晰的风险治理架构，明确董事会、高管层、业务部门、风险管理部门和内审部门在风险管理中的职责分工，建立多层次、相互衔接、有效制衡的运行机制。



第三节 风险管理体系

（一）董事会职责

董事会承担全面风险管理的最终责任，履行以下职责：

- ①建立风险文化；
- ②制定风险管理策略；
- ③设定风险偏好和确保风险限额的设立；
- ④审批重大风险管理政策和程序；
- ⑤监督高管层开展全面风险管理；
- ⑥审议全面风险管理报告；



第三节 风险管理体系

（一）董事会职责

董事会承担全面风险管理的最终责任，履行以下职责：

⑦审批全面风险和各类重要风险的信息披露；

⑧聘任风险总监（首席风险官）或其他高级管理人员，牵头负责全面风险管理；

⑨其他与风险管理有关的职责。



第三节 风险管理体系

（一）董事会职责

董事会可以授权其下设的风险管理委员会履行其全面风险管理的一部分职责。

商业银行应当建立风险管理委员会与董事会下设的战略委员会、审计委员会、提名委员会等其他专门委员会的沟通机制，确保信息充分共享并能够支持风险管理相关决策。



第三节 风险管理体系

（二）高管层职责

高管层承担全面风险管理的实施责任，执行董事会的决议，履行以下职责：

①建立适应全面风险管理的经营管理架构，明确全面风险管理职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间相互协调、有效制衡的运行机制；

②制定清晰的执行和问责机制，确保风险管理策略、风险偏好和风险限额得到充分传达和有效实施；

③根据董事会设定的风险偏好，制定风险限额，包括但不限于行业、区域、客户、产品等维度；



第三节 风险管理体系

（二）高管层职责

高管层承担全面风险管理的实施责任，执行董事会的决议，履行以下职责：

- ④制定风险管理政策和程序，定期评估，必要时予以调整；
- ⑤评估全面风险和各类重要风险管理状况并向董事会报告；
- ⑥建立完备的管理信息系统和数据质量控制机制；
- ⑦对突破风险偏好、风险限额以及违反风险管理政策和程序的情况进行监督，根据董事会的授权进行处理；
- ⑧风险管理的其他职责。



第三节 风险管理体系

（二）高管层职责

《银行业金融机构全面风险管理指引》明确，规模较大或业务复杂的银行业金融机构应当设立风险总监（首席风险官）。董事会应当将风险总监（首席风险官）纳入高级管理人员。

风险总监（首席风险官）或其他牵头负责全面风险管理的高级管理人员应当保持充分的独立性，独立于操作和经营条线，可以直接向董事会报告全面风险管理情况。



第三节 风险管理体系

（三）全面风险管理牵头部门职责

商业银行应当设立或者指定部门负责全面风险管理，牵头履行全面风险的日常管理，包括但不限于以下职责：

①实施全面风险管理体系建设；②牵头协调识别、计量、评估、监测、控制或缓释全面风险和各类重要风险，及时向高级管理人员报告；③持续监控风险管理策略、风险偏好、风险限额及风险管理政策和程序的执行情况，对突破风险偏好、风险限额以及违反风险管理政策和程序的情况及时预警、报告并提出处理建议；④组织开展风险评估，及时发现风险隐患和管理漏洞，持续提高风险管理的有效性。



第三节 风险管理体系

（四）三道防线划分

全面风险管理需要有合理的职责分工。

商业银行应当确定业务部门承担风险管理的直接责任，作为风险管理的第一道防线；

风险管理部门承担制定政策和流程，监测和管理风险的责任，作为风险管理的第二道防线；

内审部门承担业务部门和风险管理部门履责情况的审计责任，作为风险管理的第三道防线。



第三节 风险管理体系

【单选】属于董事会承担全面风险管理的职责的是（ ）。

- A. 建立经营管理架构
- B. 制定风险管理策略
- C. 制定执行和问责机制
- D. 制定风险管理政策和程序



第三节 风险管理体系

答案：B

解析：董事会承担全面风险管理的最终责任，履行以下职责：

①建立风险文化；②制定风险管理策略；③设定风险偏好和确保风险限额的设立；④审批重大风险管理政策和程序；⑤监督高级管理层开展全面风险管理；⑥审议全面风险管理报告；⑦审批全面风险和各类重要风险的信息披露；⑧聘任风险总监（首席风险官）或其他高级管理人员，牵头负责全面风险管理；⑨其他与风险管理有关的职责。



第三节 风险管理体系

考点三、风险管理策略

以商业银行为例，金融机构常用的风险管理策略主要包括以下六种：

- 风险预防
- 风险分散
- 风险转移
- 风险对冲
- 风险抑制
- 风险补偿



第三节 风险管理体系

（一）风险预防

风险预防是指商业银行针对面临的风险，事先设置多层预防措施，防患于未然的一种风险管理策略。

风险预防包括两个措施：

①充足的自有资本。商业银行抵御风险的最终防线是保持充足的自有资本。

②适当的准备金。商业银行的自有资本很少，单靠自有资本来防范风险往往不现实。因此，商业银行需要在资产中保持一定的准备金以抵御风险，其中法定存款准备金和超额存款准备金是基本的准备金。



第三节 风险管理体系

（二）风险分散

风险分散是指商业银行通过实现资产结构多样化，尽可能选择多样的、彼此不相关或负相关的资产进行搭配，以降低整个资产组合的风险程度的一种风险管理策略。

根据这一策略，商业银行的信贷业务应是全面的、分散的，对单一客户的授信额度要控制在一定范围之内，将单项资产在总资产中的份额限制在极小的比例之内。

风险分散只能减少或消除非系统性风险，并不能减少系统性风险。



第三节 风险管理体系

（三）风险转移

风险转移是指商业银行通过购买某种金融产品或采取其他合法的经济措施将风险转移给其他经济主体的一种策略性选择。

风险转移可分为保险转移和非保险转移。

保险转移是指商业银行通过购买保险，以缴纳保险费为代价，将风险转移给承保人。

非保险转移是指商业银行通过担保、备用信用证等方式将信用风险转移给第三方。例如，商业银行在发放贷款时，通常会要求借款人提供第三方信用担保作为还款保证。



第三节 风险管理体系

（四）风险对冲

风险对冲是指商业银行通过投资或购买与标的资产收益波动负相关的某种资产或衍生品，来冲销标的资产潜在损失的一种风险管理策略。

风险对冲对管理市场风险非常有效。

近年来，随着信用衍生产品的不断创新和发展，风险对冲策略也被广泛应用于信用风险管理领域。



第三节 风险管理体系

（五）风险抑制

风险抑制是指商业银行在承担风险之后，通过加强对风险的监测，及时发现问题，并采取相应措施，以便在风险事件实际发生之前阻止情况恶化，或者在风险事件发生之后尽可能减少风险造成的损失的一种风险管理策略。

商业银行面临的绝大多数风险都有一个逐渐发展的过程，在损失实际发生之前的一段时间中都会有很多预兆，因此，商业银行应当建立健全风险预警系统，密切关注各种风险的动态和趋势，并及时采取措施。



第三节 风险管理体系

（六）风险补偿

风险补偿是指商业银行采取各种措施对风险可能造成的损失加以弥补的一种风险管理策略。

商业银行常用的风险补偿方法有：

- ①**合同补偿**，即在订立合同时将风险因素考虑在内，如将风险可能造成的损失计入价格之中；
- ②**保险补偿**，即通过存款保险制度来减少银行风险；
- ③**法律补偿**，即利用法律手段对造成银行风险损失的法律责任者提起诉讼，尽可能挽回损失。



第三节 风险管理体系

考点四、风险管理流程

风险管理是金融机构运用风险控制手段和方法，对经营过程中所承受的风险进行风险识别、风险计量、风险监测/报告、风险控制/缓释的行为过程。



第三节 风险管理体系

（一）风险识别

风险识别是金融机构根据外部形势变化和自身发展战略及经营状况，识别出可能影响其战略实施或经营活动目标的潜在风险，并分析风险事件产生的过程。

风险识别包括感知风险 和分析风险两个环节。

感知风险是指通过系统化的方法发现金融机构所面临的风险种类、性质，分析风险是指深入理解导致风险产生的内在因素。

风险识别有助于金融机构了解自身面临的风险及其严重程度，从而为风险计量和控制奠定基础。



第三节 风险管理体系

（二）风险计量

风险计量是指在风险识别的基础上，对各种风险进行定量分析，计算损失发生的概率和损失的大小，是全面风险管理、资本监管和经济资本配置得以有效实施的基础和关键环节。

金融机构应根据不同的业务性质、规模和复杂性，对各类风险选择适当的计量方法，基于合理的假设前提和参数，计量承担的所有风险。

风险计量有助于分析和评估风险发生的可能性、风险将导致的后果及严重程度，从而准确确定风险水平。



第三节 风险管理体系

（二）风险计量

信用风险的评估方法主要有专家判断法、信用评分模型、违约概率模型等。其中，具有代表性的违约概率模型包括逻辑回归模型、KMV模型、Z评分模型、credit metrics模型和credit risk+模型等。

市场风险的评估方法主要有风险累积与聚集法、概率法、灵敏度法、波动性法、风险价值法、极限测试法和情景分析法等。

操作风险的评估方法主要是风险与控制自评估。



第三节 风险管理体系

（三）风险监测/报告

风险监测是指金融机构通过各种监控技术，动态捕捉风险指标的异常变动，判断其是否已达到引起关注的水平或已超过阈值。风险监测包括两个方面：

一是监测各种可量化的关键风险指标以及不可量化的风险因素的变化和发展趋势，确保在风险进一步恶化之前识别出来；二是报告金融机构所有风险的定性、定量评估结果，以及所采取的风险管理、控制措施及其质量和效果。

风险监测和报告过程看似简单，但要满足不同风险层级和不同职能部门对于风险发展状况的多样化需求是一项极为艰巨的任务。



第三节 风险管理体系

（三）风险监测/报告

风险报告是金融机构实施全面风险管理的媒介，贯穿于整个流程和各个层面。

可信度高的风险报告能够为董事会和高管层提供全面、及时和精确的信息，辅助管理决策，并为监控日常经营活动和合理的绩效考评提供有效支持。



第三节 风险管理体系

（四）风险控制/缓释

风险控制是对经过识别和计量的风险采取分散、对冲、转移、规避等策略和措施，进行有效管理和控制的过程。

金融机构的风险控制可以分为事前控制和事后控制。



第三节 风险管理体系

（四）风险控制/缓释

事前控制是指金融机构在开展经营活动之前制定一定的标准或方案，避免风险超过自身承受能力或提前采取一定的风险防范措施，主要方法包括限额管理、风险定价和制定应急预案等；

事后控制是指金融机构根据所承担的风险水平和风险变化趋势，采取一系列风险转移或缓释工具来降低风险，主要方法包括风险缓释或风险转移、重新分配风险资本、提高风险资本水平等。



第三节 风险管理体系

（四）风险控制/缓释

风险缓释的目的在于降低未来可能发生风险所带来的影响，金融机构所使用的缓释工具应能够起到实质性减少风险的作用，抵质押担保就是典型的风险缓释措施，风险缓释通常贯穿于金融机构的日常经营活动之中。



第三节 风险管理体系

【单选】金融机构根据外部形势变化和自身发展战略及经营状况，识别出可能影响其战略实施或经营活动目标的潜在风险，并分析风险事件原因的过程，称为（ ）。

- A. 风险识别
- B. 风险分析
- C. 风险监测
- D. 风险控制



第三节 风险管理体系

答案：A

解析：风险识别是金融机构根据外部形势变化和自身发展战略及经营状况，识别出可能影响其战略实施或经营活动目标的潜在风险，并分析风险事件原因的过程。



第三节 风险管理体系

【单选】限额管理属于（ ）的方法。

- A. 风险控制
- B. 风险计量
- C. 事前控制
- D. 风险监测



第三节 风险管理体系

答案：C

解析：事前控制是指金融机构在开展经营活动之前制定一定的标准或方案，避免风险超过自身承受能力或提前采取一定的风险防范措施，主要方法包括限额管理、风险定价和制定应急预案等；

事后控制是指金融机构根据所承担的风险水平和风险变化趋势，采取一系列风险转移或缓释工具来降低风险，主要方法包括风险缓释或风险转移、重新分配风险资本、提高风险资本水平等。



第三节 风险管理体系

考点五、内部控制与内部审计

（一）内部控制

根据2014年9月中国银行业监督管理委员会印发的《商业
银行内部控制指引》，内部控制是商业银行董事会、监事会、
高管层和全体员工参与的，通过制定和实施系统化的制度、流
程 和方法，实现控制目标的动态过程和机制。

内部控制体系的建立和完善对于商业银行实现其经营与管
理目标是十分重要的。



第三节 风险管理体系

1、内部控制的目标

《商业银行内部控制指引》指出，商业银行内部控制的目标是保证国家有关法律法规及规章的贯彻执行，保证商业银行发展战略和经营目标的实现，保证商业银行风险管理的有效性，保证商业银行业务记录、会计信息、财务信息和其他管理信息的真实、准确、完整和及时。



第三节 风险管理体系

1、内部控制的目标

《商业银行内部控制指引》指出，商业银行内部控制的目标是保证国家有关法律法规及规章的贯彻执行，保证商业银行发展战略和经营目标的实现，保证商业银行风险管理的有效性，保证商业银行业务记录、会计信息、财务信息和其他管理信息的真实、准确、完整和及时。



第三节 风险管理体系

2、内部控制的特征

从内部控制的角度看，成功的商业银行一般具有以下五个共同的特征：

- ①审慎经营的理念和内部控制的文化氛围；
- ②职责分离、相互制约的部门和岗位设置；
- ③纵向的授权与审批制度；
- ④系统内部控制和业务活动融为一体的控制活动；
- ⑤完善的信息系统等。



第三节 风险管理体系

3、内部控制的原则

一是**全覆盖原则**。商业银行内部控制应当贯穿决策、执行和监督全过程，覆盖各项业务流程和管理活动，覆盖所有的部门、岗位和人员。

二是**制衡性原则**。商业银行内部控制应当在治理结构、机构设置及权责分配、业务流程等方面形成相互制约、相互监督的机制。



第三节 风险管理体系

3、内部控制的原则

三是审慎性原则。商业银行内部控制应当坚持风险为本、审慎经营的理念，设立机构或开办业务均应坚持内控优先。

四是相匹配原则。商业银行内部控制应当与管理模式、业务规模、产品复杂程度、风险状况等相适应，并根据情况变化及时进行调整。



第三节 风险管理体系

4、建立和完善内部控制体系的内容

(1) 建立合理的组织结构。合理确定管理层次、部门设置和职权的划分，使银行各层次、各部门的职责、任务及相互关系明确。

(2) 建立完善的内部控制制度。内部控制制度必须科学、独立、权威，否则很难得到彻底执行。内部控制制度包括建立总分行分级管理，并实行垂直审计制度从而加大总行对分行直接审计的力度；建立全面、系统的业务与非业务内部控制制度。同时还需制定增强整体控制能力、防止系统失控的切实可行的管理控制措施，形成一套环环相扣科学严密的内部控制制度。



第三节 风险管理体系

(3) 完善内部审计制度。内部审计可以及时发现内部控制的薄弱环节和不完善之处，及时以审计报告形式将信息反馈，使内部控制体系不断健全和完善。要逐步使内部审计从单纯以查处经营违规为重点，转变为以防范风险为重点；建立内部审计监督指标体系，量化考核指标，统一检查定量评价标准；完善内部审计操作规程；不断提高内部审计人员素质等。

另外，还必须提高审计部门的地位，使其直接向上级银行负责，在业务上由总行统一垂直领导，各级审计人员实行派驻制，下审一级，从组织上保证审计工作的独立性、权威性和超脱地位。



第三节 风险管理体系

（4）建立内部管理机制。

内部管理机制是实行内部控制的基础，必须建立和完善。

例如，要建立以资产负债管理为前提的自我调控机制；建立内部授信授权制度，实行统一授信和分级审批；建立对集团性大客户实行统一授信管理的制度。



第三节 风险管理体系

（二）内部审计

国际内部审计师协会对内部审计的定义为：内部审计是一种独立、客观的确认和咨询活动，旨在增加价值和改善组织的运营。

它通过应用系统的、规范的方法，评价并改善风险管理、控制和治理过程的效果，帮助组织实现其目标。



第三节 风险管理体系

（二）内部审计

内部审计以企业的全部经营管理活动为审计对象，包括公司治理、风险管理和内部控制。

内部审计在组织风险管理框架中发挥不可替代的作用：

- ①帮助组织识别、评价重要的风险暴露，促进风险管理和控制系统的改进；
- ②监控和评价组织风险管理系统的效果；
- ③评价与组织的治理、运营和信息系統有关的风险暴露；
- ④把在咨询业务中对风险的了解结合到发现和评价组织的重大风险暴露的过程中。



第三节 风险管理体系

【单选】内部审计的审计对象是（ ）。

- A. 全部经营管理活动
- B. 公司治理
- C. 风险管理
- D. 财务审计



第三节 风险管理体系

答案：A

解析：内部审计以企业的全部经营管理活动为审计对象，包括公司治理、风险管理和内部控制。



本节小结

第三节 风险管理体系

- 1、全面风险管理
- 2、风险治理架构
- 3、风险管理策略
- 4、风险管理流程
- 5、内部控制与内部审计