

第四节

重要风险的管理



第四节 重要风险的管理

从不同的角度，金融风险可分为不同的类型：

1、按**金融风险能否分散**，金融风险可分为系统性风险和非系统性风险。

2、按**金融风险的驱动因素不同**，金融风险一般可分为信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、法律风险与合规风险、国别风险、战略风险和声誉风险。

本节从风险的驱动因素角度阐述几类重要风险的管理。



第四节 重要风险的管理

本节考点：

- 1、信用风险管理
- 2、市场风险管理
- 3、操作风险管理
- 4、流动性风险管理
- 5、法律与合规风险管理
- 6、国别风险管理
- 7、战略风险管理
- 8、声誉风险管理



第四节 重要风险的管理

考点一、信用风险管理

（一）信用风险识别

信用风险是指债务人或交易对手未能履行合约所规定的义务，或信用质量发生改变而影响金融产品价格，从而给债权人或金融产品持有人造成经济损失的风险。

狭义的信用风险是指因交易对手无力履行合约而造成经济损失的风险，即违约风险。

广义的信用风险是指由于信用因素，金融机构的实际收益结果与预期目标发生背离，金融机构在经营活动中遭受损失或获取额外收益的一种可能性。



第四节 重要风险的管理

考点一、信用风险管理

（一）信用风险识别

对大多数商业银行来说，贷款是最主要的信用风险来源。



第四节 重要风险的管理

从客户层面看：

单一法人客户的信用风险识别，需从基本信息、财务状况、非财务因素、担保状况四方面开展；

集团（法人）客户的信用风险识别，先参照上述单一法人客户的分析框架逐项研判，再结合集团客户的复杂性，重点分析判断集团内各关联方的关联交易，开展全面深入的风险识别。



第四节 重要风险的管理

从资产层面看，金融资产风险分类是信用风险识别的基础。

2023年2月，中国银行保险监督管理委员会、中国人民银行发布《商业银行金融资产风险分类办法》，将金融资产按照风险程度分为五类：

- 正常类
- 关注类
- 次级类
- 可疑类
- 损失类

后三类合称不良资产。



第四节 重要风险的管理

- 1) **正常类**: 债务人能够履行合同, 没有客观证据表明本金、利息或收益不能按时足额偿付;
- 2) **关注类**: 虽然存在一些可能对履行合同产生不利影响的因素, 但债务人目前有能力偿付本金、利息或收益;
- 3) **次级类**: 债务人无法足额偿付本金、利息或收益, 或金融资产已经发生信用减值;
- 4) **可疑类**: 债务人已经无法足额偿付本金、利息或收益, 金融资产已发生显著信用减值;
- 5) **损失类**: 在采取所有可能的措施后, 只能收回极少部分金融资产, 或损失全部金融资产。



第四节 重要风险的管理

金融资产风险分类覆盖所有承担信用风险的表内外金融资产，是信用风险识别、监测的核心依据。



第四节 重要风险的管理

（二）信用风险监测

信用风险监测是指风险管理人员通过监控技术，动态捕捉信用风险指标的异常变动，判断其是否达到关注水平或超过阈值。



第四节 重要风险的管理

信用风险核心监测指标：

- ✓ 不良贷款率
- ✓ 逾期贷款率
- ✓ 拨备覆盖率
- ✓ 贷款拨备率
- ✓ 单一集团客户授信集中度
- ✓ 单一客户贷款集中度
- ✓ 全部关联度



第四节 重要风险的管理

1、不良贷款率

不良贷款率=（次级类贷款+可疑类贷款+损失类贷款）÷
各项贷款余额x100%

2、逾期贷款率

逾期贷款率=逾期贷款余额÷各项贷款余额x100%

3、拨备覆盖率

拨备覆盖率=（一般准备+专项准备+特种准备）÷
（次级类贷款+可疑类贷款+损失类贷款）×100%



第四节 重要风险的管理

4、贷款拨备率

贷款拨备率=（一般准备+专项准备+特种准备）/各项贷款余额 $\times 100\%$

根据中国银行业监督管理委员会2018年2月发布的《关于调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》：

贷款拨备率的基本标准为1.5%~2.5%，拨备覆盖率的基本标准为120%~150%，以两项标准中的较高者为商业银行贷款损失准备的监管标准。



第四节 重要风险的管理

5、单一集团客户授信集中度

单一集团客户授信集中度=最大一家集团客户授信总额/资本净额×100%

6、单一客户贷款集中度

单一客户贷款集中度=最大一家客户贷款总额/资本净额×100%



第四节 重要风险的管理

7、全部关联度

全部关联度=全部关联方授信总额÷资本净额×100%

全部关联方授信总额是指商业银行全部关联方的授信余额，扣除授信时关联方提供的保证金存款以及质押的银行存单和国债金额。



第四节 重要风险的管理

（三）信用风险控制

1、信用风险控制机制：

1) 审贷分离机制

2) 授权管理机制

3) 额度管理机制



第四节 重要风险的管理

1) 审贷分离机制：在内部控制的框架下建立起贷款的审查与贷款的决策相分离机制，避免将贷款的审查与决策集中于一个职能部门或人员。

2) 授权管理机制

总行对所属的职能部门、下属的分支机构，根据层级和管理水平的高低等因素，分别授予具体的最高信贷权限。

3) 额度管理机制

总行对全行系统给予某一特定客户在某一特定时期的授信规定最高限额。



第四节 重要风险的管理

2、信用风险控制工具

1) **信用风险缓释**：商业银行运用合格抵押质押品、净额结算、保证与担保、信用衍生工具等方式转移或降低信用风险。商业银行采用内部评级法时，信用风险缓释体现为违约概率、违约损失率或违约风险敞口的下降。

2) **信用风险转移**：商业银行通过金融工具将信用风险转移给其他机构，实现更加主动、灵活的资产组合与风险管理。



第四节 重要风险的管理

考点二、市场风险管理

（一）市场风险识别

市场风险是指金融机构在金融市场的交易头寸由于市场价格因素的不利变动而可能遭受的损失。



第四节 重要风险的管理

市场风险是指利率、汇率、股票价格和商品价格等市场价格的不利变动，使金融机构表内和表外资产遭受损失的风险。市场风险存在于金融机构的交易和非交易业务中，具体可分为利率风险、汇率风险、股票风险和商品风险四类。



第四节 重要风险的管理

1) **利率风险**主要是指金融机构在利率出现波动时面临的风险。

2) **汇率风险**是指汇率变动导致金融机构收益的不确定性。

3) **股票风险**是指由于股票价格发生不利变动而给金融机构带来损失的风险。

4) **商品风险**是指由于商品价格发生不利变动而给金融机构造成经济损失的风险。



第四节 重要风险的管理

市场风险识别应遵循差异化、精细化、前瞻性原则：

1) **差异化识别**。按照《商业银行资本管理办法》有关要求划分交易账簿和银行账簿，并根据不同账簿的性质和特点，采取相应的市场风险识别方法。

2) **精细化识别**。对每项业务和产品中的市场风险因素进行分解和分析，及时、准确地识别所有交易和非交易业务中市场风险的类别和性质。

3) **前瞻性识别**。在开展新产品、新业务之前，充分识别和评估其中包含的市场风险，建立相应的内部审批、操作和风险管理程序。



第四节 重要风险的管理

（二）市场风险监测

市场风险监测是金融机构动态把控市场风险敞口、及时预警风险隐患的重要一环，金融机构需以限额管理为核心建立常态化监测机制，同时配套构建应急处理预案，实现对市场风险的有效管控。



第四节 重要风险的管理

（二）市场风险监测

金融机构开展市场风险监测，重点是实施严格的限额管理，并制定涵盖包括临时额度调整的各类和各级限额的管理制度，明确内部审批程序和流程，根据业务性质、规模、复杂程度和风险承受能力，设定、定期审查和更新限额，确保不同市场风险限额的逻辑一致性。

市场风险限额包括交易限额、风险限额、止损限额等，并按地区、业务经营部门、资产组合、金融工具和风险类别进行分解。金融机构应当对超限额情况制定监控和处理程序。超限额情况应当及时向相应级别的管理层报告。



第四节 重要风险的管理

(三) 市场风险控制

- 1、限额管理
- 2、市场风险对冲
- 3、经济资本配置



第四节 重要风险的管理

1、限额管理

常用的市场风险限额包括：

①交易限额，即对总交易头寸或净交易头寸设定的限额；

②风险限额，即对按照一定的计量方法所计量的市场风险设定的限额；

③止损限额，即允许的最大损失额；

④敏感度限额，即在保持其他条件不变的前提下，对单个市场风险要素（利率、汇率、股票价格和商品价格）的微小变化对金融工具和资产组合收益或经济价值影响程度所设定的限额。



第四节 重要风险的管理

2、市场风险对冲

金融机构还可以有效地使用相关金融工具，在一定程度上对冲市场风险，即当原风险敞口出现亏损时，新风险敞口能够取得盈利并且尽量使盈利能够弥补全部亏损，使金融机构处于一种免疫状态。

市场风险对冲有两种方法：

表内对冲—配对管理，表外对冲—利用金融衍生品对冲。

表内对冲通过资产负债结构的有效搭配，使金融机构处于风险免疫状态（表内套期保值）；表外对冲也可理解为市场对冲。



第四节 重要风险的管理

3、经济资本配置

经济资本配置通常采取自上而下法或自下而上法。

前者通常用于制定市场风险管理的策略，后者通常用于当期绩效考核。



第四节 重要风险的管理

（四）各类市场风险控制

市场风险包括四种类型：

利率
风险

汇率
风险

股票
风险

商品
风险



第四节 重要风险的管理

1、利率风险控制

①**选择有利的利率：**基于对利率未来走势的预测，债权人或债务人选择有利于自己的固定利率或浮动利率。

②**调整借贷期限：**当预测到利率正朝着不利于自己的方向变动时，债权人或债务人可以选择提前收回债权或提前偿还债务。



第四节 重要风险的管理

③**缺口管理**：金融机构在资产与负债中分别区分出利率敏感性资产与利率敏感性负债，并计算出利率敏感性资产减去利率敏感性负债后的缺口，在预测到利率上升或下降时，将缺口调为正值或负值，以提高或稳定金融机构的净利息收益。

④**久期管理**：金融机构分别计算和预测出利率敏感性资产和利率敏感性负债的久期，再计算出利率敏感性资产的久期减去利率敏感性负债的久期后的久期缺口，当利率上升或下降时，将久期缺口调为负值或正值，以增加或稳定金融机构净值。



第四节 重要风险的管理

⑤**利用利率衍生品交易：**通过做利率期货交易或利率期权交易进行套期保值，通过做利率互换交易把不利于自己的固定利率或浮动利率转换为对自己有利的浮动利率或固定利率，通过买入或卖出远期利率协议提前锁定自己的借款利率水平或未来投资收益。



第四节 重要风险的管理

2、汇率风险控制

①选择有利的货币，即基于对汇率未来走势的预测，外币债权人或债务人选择有利于自己的货币组合。

②提前或推迟收付外币，即当预测到汇率正朝着不利于或有利于自己的方向变动时，外币债权人提前或推迟收入外币，外币债务人提前或推迟偿付外币。



第四节 重要风险的管理

③进行结构性套期保值，即对方向相反的风险敞口进行货币的匹配和对冲，例如，针对交易风险将同种货币的收入和支出相抵，针对折算风险将同种货币的资产和负债相抵，针对经济风险在收入的货币和支出的货币之间建立长期的匹配关系。

④做远期外汇交易，提前锁定外币兑换为本币的收入或本币兑换为外币的成本。

⑤做货币衍生品交易，例如，通过做货币期货交易或货币期权交易进行套期保值，通过做货币互换交易把不利于自己的货币转换为对自己有利的货币。



第四节 重要风险的管理

3、股票风险控制

①根据对股票价格未来走势的预测，买入价格即将上涨的股票或卖出价格即将下跌的股票。

②根据风险分散原理，按照行业分散、地区分散、市场分散、币种分散，进行股票的分散投资，建立相应的投资组合，并根据行业、地区与市场发展的动态和不同货币的汇率走势，不断调整投资组合。



第四节 重要风险的管理

③根据风险分散原理，在存在知识与经验、时间或资金等投资瓶颈的情况下，不进行个股投资，而是购买股票基金。

④根据风险分散原理，做股指期货交易或股指期权交易，作为个股投资的替代，以规避个股投资相对集中的风险。



第四节 重要风险的管理

4、商品风险控制

风险对冲对商品风险管理非常有效。



第四节 重要风险的管理

【例题】在市场风险管理中，选择有利的货币用于（ ）管理。

- A.利率风险
- B.商品风险
- C.汇率风险
- D.股票风险



第四节 重要风险的管理

答案：C

解析：汇率风险的管理方法主要有：

①选择有利的货币；②提前或推迟收付外币；③进行结构性套期保值，即对方向相反的风险敞口进行货币的匹配和对冲；④做远期外汇交易；⑤做货币衍生品交易。



第四节 重要风险的管理

【例题】金融风险管理中，市场风险控制的基本方法有（）

。

- A. 限额管理
- B. 表内对冲
- C. 资产证券化
- D. 表外对冲
- E. 经济资本配置



第四节 重要风险的管理

答案：ABDE

解析：市场风险控制的基本方法包括限额管理、市场风险对冲（表内对冲和表外对冲）及经济资本配置。



第四节 重要风险的管理

考点三、操作风险管理

操作风险是指由于内部程序、员工、信息科技系统存在问题以及外部事件造成损失的风险，包括法律风险，但不包括战略风险和声誉风险。

操作风险分类是金融机构识别操作风险的重要基础。

从损失发生原因来看，操作风险可分为人员因素、内部程序、系统缺陷和外部事件四大类。



第四节 重要风险的管理

从损失事件类型来看，操作风险可分为七大类：

①**内部欺诈事件**：故意骗取、盗用财产或违反监管规章、法律或公司政策导致的损失事件，此类事件至少涉及内部一方，但不包括歧视及差别待遇事件。

②**外部欺诈事件**：第三方故意骗取、盗用、抢劫财产，伪造要件，攻击商业银行信息科技系统或逃避法律监管导致的损失事件。

③**就业制度和工作场所安全事件**：违反就业、健康或安全方面的法律或协议，个人工伤赔付或者因歧视及差别待遇导致的损失事件。



第四节 重要风险的管理

④**客户、产品和业务活动事件**：因未按有关规定造成未对特定客户履行分内义务（如诚信责任和适当性要求）或产品性质或设计缺陷导致的损失事件。

⑤**实物资产的损坏事件**：因自然灾害或其他事件（如恐怖袭击）导致实物资产丢失或毁坏的损失事件。



第四节 重要风险的管理

⑥**信息科技有限公司事件：**因信息科技有限公司生产运行、应用开发、安全管理以及由于软件产品、硬件设备、服务提供商等第三方因素，造成系统无法正常办理业务或系统速度异常所导致的损失事件。

⑦**执行、交割和流程管理事件：**因交易处理或流程管理失败，以及与交易对手方、外部供应商及销售商发生纠纷导致的损失事件。



第四节 重要风险的管理

操作风险识别应该以当前和未来潜在的操作风险两方面为重点，考虑潜在操作风险的整体情况、金融机构运行所处的内外部环境、金融机构战略目标、金融机构提供的产品和服务、金融机构的独特环境因素、内外部的变化以及变化的速度等。



第四节 重要风险的管理

（二）操作风险监测

操作风险监测是针对评估发现的关键风险因素，通过设计关键风险指标及阈值，对关键风险因素进行量化、跟踪，及时掌握风险大小的变化和发布操作风险提示信息，以降低损失事件发生频率和影响程度的过程。



第四节 重要风险的管理

（二）操作风险监测

金融机构通过设置关键风险指标开展操作风险监测工作。

关键风险指标是指，依据操作风险识别、评估结果，设定相应指标，全面反映机构的操作风险敞口、控制措施有效性及风险变化趋势等情况，并应当具有一定前瞻性。常用的操作风险关键风险指标有人员从业年限、员工人均培训费用、客户投诉占比、系统故障时间、反洗钱警报占比等。



第四节 重要风险的管理

（二）操作风险监测

根据国家金融监督管理总局2023年12月发布的《银行保险机构操作风险管理办法》，操作风险类监测指标可以包括案件风险率和操作风险损失率，具体公式如下：

案件风险率=业内案件涉案金额/年初总资产和年末总资产的平均数 $\times 100\%$

操作风险损失率=操作风险损失事件的损失金额总和/近三年平均营业收入 $\times 100\%$



第四节 重要风险的管理

（三）操作风险控制

1、操作风险等级划分

操作风险等级由金融机构自行划分。

例如，通常可划分为三个等级：

发生可能性（频率）低、影响（损失）程度低的，风险等级为低；

发生可能性（频率）高、影响（损失）程度低的，风险等级为中；

发生可能性（频率）低、影响（损失）程度高或者发生可能性（频率）高、影响（损失）程度高的，风险等级为高。



第四节 重要风险的管理

2、操作风险控制策略

①降低风险，通过风险管理及内部控制，减少操作风险发生概率和损失程度；

②承受风险，对无法降低、回避的风险，通过定价、拨备、资本等方式主动管理；

③转移或缓释风险，借助外包、保险等工具将部分或全部损失转移至第三方；

④回避风险，通过撤销高风险网点、关闭高风险业务等方式规避风险。



第四节 重要风险的管理

3、操作风险自评估

操作风险自评估是指识别业务、产品及管理活动中的固有操作风险，分析控制措施有效性，确定剩余操作风险，确定操作风险等级。

固有风险是指在没有考虑控制、缓释措施或者在其付诸实施之前就已经存在的风险。

剩余风险是指现有的风险控制、缓释措施不能消除的风险。



第四节 重要风险的管理

4、内部控制

金融机构应明确部门间职责分工，避免利益冲突；密切监测风险偏好及其传导机制的执行情况；

加强各类业务授权和信息系统权限管理；建立重要财产的记录和保管、定期盘点、账实核对等日常管理和定期检查机制；

加强不相容岗位管理，有效隔离重要业务部门和关键岗位，建立履职回避以及关键岗位轮岗、强制休假、离岗审计制度；

加强员工行为管理，重点关注关键岗位员工行为；



第四节 重要风险的管理

4、内部控制

对交易和账户进行定期对账；
建立内部员工揭发检举的奖励和保护机制；
配置适当的员工并进行有效培训；
建立操作风险管理的激励约束机制；
采取其他内部控制措施。



第四节 重要风险的管理

5、业务连续性管理

金融机构应制定与业务规模和复杂性相适应的业务连续性计划，有效应对导致业务中断的突发事件，最大限度减少业务中断影响。

定期开展业务连续性应急预案演练评估，验证应急预案及备用资源的可用性，提高员工应急意识及处置能力。