**《风险管理》课程教学大纲**

|  |  |
| --- | --- |
| **课程名称：风险管理** | **课程类别（必修/选修）：专业选修** |
| **课程英文名称：Risk management** |
| **总学时/周学时/学分：54/3/3** | **其中实验学时：18** |
| **先修课程：投資學** |  |
| **授课时间：周四/1-3节** | **授课地点：实验楼315** |
| **授课对象：2017级经济与金融专业** |
| **开课院系：粤台产业科技学院经济与金融系** |
| **任课教师姓名/职称：谢松霖/副教授** |
| **联系电话：13539025375** | **Email:handsomesony@126.com** |
| **答疑时间、地点与方式：周三, 周四全天/214办公室/面授与讨论** |
| **课程考核方式：**开卷**（√）**闭卷**（）**课程论文**（）**其它**（）** |
| **使用教材：**《风险管理与保险原理》，第三版，(加)赫尔，王勇译，机械工业出版社，2016年。**教学参考资料：**1. 《Risk Management and Financial Institutions》，第四版， John C. Hull，约翰威立商务服务（北京）有限公司Wiley， 2014年。

2.《风险管理》，王周伟，机械工业出版社，2017年。 |
| **课程简介：**本课程教学在了解企业与金融机构各种风险型态，测量及管理风险的方法。风险管理是一门重要且具挑战性的课程，在国际化与金融创新下更显得重要，随着金融机构内模型与数据库的建立、风险的衡量、资本适足率的要求、政府金融监理等发展，都为风险管理带来新的面貌与挑战。教学内容包含：1.)金融风险的定义、分类、限制及目的；2.)巿场风险的衡量方法；3.)风险暴露管理；4.)风险价值度、波动率、利率风险、相关等风险指标；5.)信用风险及常见的量化模型；6.)操作风险、流动性风险与其他风险；7.)巴塞尔资木协议、全方位风险管理、新型态风险管理工具。我们将藉助银行风险管理的主题来提供具体的例子。然而，课程所涵盖的原理与方法是一般性的，适用于所有的企业风险管理。 |
| **课程教学目标**1. 培养学生具备专门的风险管理知识（理解）。2. 培养顶尖的金融风险控管人员以符合产业界之需求（综合）。3. 培养学生应用风阾管理于公司与产业界的能力及专业态度（综合） | **本课程与学生核心能力培养之间的关联(授课对象为理工科专业学生的课程填写此栏）：****■核心能力1.****■核心能力2.****■核心能力3.****■核心能力4.****■核心能力5.****■核心能力6.****■核心能力7．****■核心能力8．** |
| 理论教学进程表 |
| 周次 | 教学主题 | 教学时长 | 教学的重点与难点 | 教学方式 | 作业安排 |
| 1 | 风险管理基本概念与范畴 | 3 | 重点：风险与回报，资产订价模型回顾、公司风险、金融机构风险、信用评等难点：风险的量化、阿尔法的应用 | 课堂讲授 |  |
| 2 | 介绍共同基金及其风险策略 | 3 | 重点：共同基金与对冲基金的各种投资策略难点：对冲基金的风险策略 | 课堂讲授 |  |
| 3 | 衍生性金融商品1 |  | 重点：期货市场运作与定价、远期、利率期货难点：对冲策略操作与互换 | 课堂讲授/小组讨论 |  |
| 4 | 衍生性金融商品2 | 3 | 重点：股票期权市场运作与定价、股票期权交易策略难点：期权定价模型与交易策略组合 | 课堂讲授/小组讨论 |  |
| 5 | 如何管理风险暴露 | 3 | 重点：介绍常用风险衡量指标，如Delta、Gamma、Vega、Theta、Rho、Greek letters等难点：指标使用时机与分析、Greek letters的计算与应用 | 课堂讲授/小组讨论 |  |
| 6 | 风险价值度 | 3 | 重点：VaR (value at risk) 风险评量方法与回测，VaR之测试与限制难点：VaR的参数选择与回测，实际数据分析操作 | 课堂讲授/小组讨论 | 作业1风险价值度计算与分析 |
| 7 | 波动率 | 3 | 重点：波动率与隐含波动率、模型选择与估计法、波动率之估计与限制难点：模型选择与估计法、实际数据分析操作 | 课堂讲授/小组讨论 | 作业2波动率计算与分析 |
| 8 | 市场风险与模型建构 | 3 | 重点：以模型建构法计算市场风险VaR难点：期权产品、二次模型 | 课堂讲授 |  |
| 9 | 期中考 | 3 | 开卷笔试 |  |  |
| 10 | 信用风险与违约概率 | 3 | 重点：信用评级、违约概率之计算与比较难点：违约概率概率估计 | 课堂讲授/小组讨论 |  |
| 11 | 信用风险与违约概率 | 3 | 重点：信用评级、违约概率之计算与比较难点：违约概率概率估计 | 课堂讲授/小组讨论 | 作业3违约概率之计算与比较 |
| 12 | 衍生性产品中的对手信用风险 | 3 | 重点：衍生性产品信用曝露风险、交易清算、CVA风险、DVA难点：CVA风险、DVA计算 | 课堂讲授/小组讨论 |  |
| 13 | 衍生性产品中的对手信用风险 | 3 | 重点：衍生性产品信用曝露风险、交易清算、CVA风险、DVA难点：CVA风险、DVA计算 | 课堂讲授/小组讨论 |  |
| 14 | 信用风险价值度 | 3 | 重点：信用评级迁移矩阵、Vasicek模型、CreditMetrics、Credit risk plus、交易帐户风险价值度难点：模型运算、相关性模型 | 课堂讲授/小组讨论 |  |
| 15 | 相关性与Copula函数 | 3 | 重点：相关系数、多元正态、Copula函数难点：Copula函数运算 | 课堂讲授/小组讨论 |  |
| 16 | 情境分析与压力测试 | 3 | 重点：压力测试、分析情境建构、变量分析难点：变量选择、概率估计 | 课堂讲授 |  |
| 17 | 操作风险 | 3 | 重点：操作风险分类、主要操作风险指标、AMA方法的实践难点：AMA方法 | 课堂讲授 |  |
| 18 | 流动性风险 | 3 | 重点：交易流动性风险、融资流动性风险难点：流动性影响风险价值度 | 课堂讲授/小组讨论 |  |
| 19 | 期末考 | 3 | 开卷笔试 |  |  |
| 合计： | 54 |  |  |  |
| 实践教学进程表 |
| 周次 | 实验项目名称 | 学时 | 重点与难点 | 项目类型（验证/综合/设计） | 教学方式 | 作业安排 |
| 5 | 如何管理风险暴露 | 3 | 重点：计算常用风险衡量指标， Delta、Gamma、Vega、Theta、Rho、Greek letters等难点：指标使用时机与分析、Greek letters的计算与应用 | 综合 | 课堂讲授/小组讨论 |  |
| 6 | 风险价值度 | 3 | 重点：介绍常用风险衡量指标，如Delta、Gamma、Vega、Theta、Rho、Greek letters等难点：指标使用时机与分析、Greek letters的计算与应用 | 综合 | 课堂讲授/小组讨论 | 作业1风险价值度计算与分析 |
| 7 | 波动率 | 3 | 重点：波动率与隐含波动率、模型选择与估计法、波动率之估计与限制难点：模型选择与估计法、实际数据分析操作 | 综合 | 课堂讲授/小组讨论 | 作业2波动率计算与分析 |
| 11 | 信用风险与违约概率 | 3 | 重点：信用评级、违约概率之计算与比较难点：违约概率概率估计 | 综合 | 课堂讲授/小组讨论 | 作业3违约概率之计算与比较 |
| 14 | 信用风险价值度 | 3 | 重点：信用评级迁移矩阵、Vasicek模型、CreditMetrics、Credit risk plus、交易帐户风险价值度难点：模型运算、相关性模型 | 综合 | 课堂讲授/小组讨论 |  |
| 18 | 流动性风险 | 3 | 重点：交易流动性风险、融资流动性风险难点：流动性影响风险价值度 | 综合 | 课堂讲授/小组讨论 |  |
| 合计： | 18 |  |  |  |  |
| 成绩评定方法及标准 |
| 考核内容 | 评价标准 | 权重 |
| 到堂情况 | 不迟到、不早退、不旷课 | 0.1 |
| 平时作业 | 根据评分标准评定分数 | 0.3 |
| 期中考试(开卷) | 根据评分标准评定分数 | 0.3 |
| 期末考试(开卷) | 根据评分标准评定分数 | 0.3 |
| 大纲编写时间：2018-09-18 |
| **系（部）审查意见：**我系（专业）已对本课程教学大纲进行了审查，同意执行系（部）主任签名： 日期： 年 月 日 |

注：1、课程教学目标：请精炼概括3-5条目标，并注明每条目标所要求的学习目标层次（理解、运用、分析、综合和评价）。本课程教学目标须与授课对象的专业培养目标有一定的对应关系

 2、学生核心能力即毕业要求或培养要求，请任课教师从授课对象人才培养方案中对应部分复制（http://jwc.dgut.edu.cn/）

 3、教学方式可选：课堂讲授/小组讨论/实验/实训

 4、若课程无理论教学环节或无实践教学环节，可将相应的教学进度表删掉。