

信用风险管理

课程编号: **02812381**

授课对象: 金融硕士

学 分: 2

任课教师: 王志诚

课程类型: 选修

开课学期: 2014 秋

先修课程: 公司财务, 金融学概论, 金融计量经济学

任课教师联系方式: 办公电话: 62759706。Email: zcwang@gsm.pku.edu.cn

辅导、答疑时间: 周一: 15: 00-16: 30

一、项目培养目标

学习目标 1 教授学生最新的金融学、经济学和管理学的理论知识, 培养学生综合运用理论知识和解决实际金融问题的能力。

具体目标 1 系统掌握金融学、经济学和管理学的理论知识

具体目标 2 掌握数量化与分析问题的能力

具体目标 3 能够综合应用所学的理论知识和方法解决实际问题

学习目标 2 培养学生良好的沟通能力, 使之适应在各类金融机构和企业的工作。

具体目标 1 具备良好的口头交流

具体目标 2 具备良好的书面交流能力

具体目标 3 具备良好的团队合作精神

学习目标 3 具有良好的社会责任感和伦理道德观

学习目标 4 具有国际化的视野

具体目标 1 理解金融的商业环境存在文化差异

具体目标 2 了解全球不同的金融体系

具体目标 3 适应在跨国金融机构有效工作。

二、课程概述

本课程为金融学专业硕士和博士生的选修课程。系统介绍信用风险分析和度量的各种技术方法, 讨论信用风险相关的理论模型。介绍对信用风险进行分析的信用评级方法, 使用市场数据和公司的特征数据对公司和机构的信用风险进行建模的主要方法, 包括结构模型, 简约模型和综合模型, 介绍考虑公司之间存在信用相关的组合信用风险模型和行业中目前常用的几种方法。

对课程内容的全面理解需要学生具有一定的数学基础和数据分析能力。

三、课程目标 (包括学生所提高的技能要求), 本课程目标如何服务于项目的培养目标

主要目标是通过该课程的学习掌握对信用风险进行分析的基本方法和使用各类金融模型对信用风险进行度量及模型的检验和评价方法。使学生通过课程的学习能够使用相关资料和数据对主要的信用风险模型进行检验和分析。

在课程结束时，学生应该能够：

1. 掌握构成信用风险的四要素，能够使用基本的模型方法对信用风险进行建模分析；
2. 能够根据相关的资讯给出一家公司的初步信用评价；
3. 掌握公司违约的各种划分方法及违约概率的主要的影响因素；
4. 能够使用宏观数据和公司财务数据对公司的违约概率进行模型分析；
5. 了解行业特征，债务类型等对发生违约时偿还率的影响程度；
6. 了解抵押和担保在信用风险管理中的作用；
7. 理解结构模型、简约模型和信用风险模型的基本思想和建模方法及其各自的特征；
8. 了解使用信用衍生工具进行信用风险管理的基本方法。

四、内容提要及学时分配

	日期	内容
1	9月15日	第一章、信用风险基本概念（3课时）
2	9月22日	第二章、信用评级机构和信用评级方法（4课时）
3	9月29日	第三章、信用迁移和信用转移矩阵（2课时）
4	10月6日	假期
5	10月13日	第四章、违约概率模型（3课时）
6	10月20日	第五章、违约损失模型（3课时）
7	10月27日	第六章、抵押、担保和信用转移技术（3课时）
8	11月3日	第七章、或有权益方法和KMV模型（3课时）
9	11月10日	第八章、精算方法和简约模型（3课时）
10	11月17日	第九章、组合信用风险及信用相关（3课时）
11	11月24日	第十章、信用衍生工具及定价模型（3课时）

五、教学方式

课堂讲授为主。

讲授(80%)，讨论(20%)

六、教学过程中 IT 工具等技术手段的应用

利用数据库提供的数据库资源，经处理后进行演示教学。

七、教材

《信用风险管理》讲义

八、参考书目

Caouette, J., Altman, E. and Narayanan, P., Managing Credit Risk, John Wiley & Sons Inc. 1998
Jorion, P., Financial risk manager handbook, John Wiley & Sons Inc. 2005. 2007
Crouhy, M., Galai, D., Mork, R., Risk management, McGraw-Hill, 2001
Saunders, A., Financial Institutions Management, 4th ed. McGraw-Hill, 2003.
Stulz, R., Risk Management & Derivatives South-Western, 2003.

九、教学辅助材料，如 CD、录影等

课程提供 PowerPoint 讲义。

十、课程学习要求及课堂纪律规范

学生要认真阅读教材和参考书目。本课程侧重于金融市场相关模型的计量方法，需要使用大量的统计技术和数据处理，通过作业和上机作业来巩固所学，超过规定时间一周缴纳的作业不再接受。

十一、学生成绩评定办法（需详细说明评估学生学习效果的方法）

期末考试： 50%

课堂参与： 25%

作业： 25%

十二、项目培养目标的考核方式与标准（仅适用于参与保障教学效果评估 (Assurance of Learning) 的课程，该部分可以由教务部门与任课老师沟通后填写，认证涉及课程：金融学概论、金融计量经济学 II、证券投资学、实证金融、货币金融理论、金融工程、管理学、微观经济学）