

课程大纲

信用风险管理

课程编号：02812381

学 分：2

课程类型：选修

先修课程：公司财务，金融学概论，金融计量经济学

授课对象：金融硕士

任课教师：王志诚

开课学期：2015 年秋

任课教师简历（500 字左右）：

王志诚现任北京大学光华管理学院金融系副教授，在此之前，他曾任北京大学金融数学与金融工程研究中心讲师以及香港城市大学商学院管理科学系研究助理。

王志诚教授本科毕业于云南大学数学系，后在中国科学院系统科学研究所获得概率统计硕士和系统理论博士学位。

目前他的研究领域主要在金融计量模型，风险管理和公司财务，教授的课程有金融时间序列分析、金融计量经济学、实证金融和风险管理专题研究。



任课教师联系方式：

办公电话：62759706。Email: zawang@gsm.pku.edu.cn

助教姓名及联系方式：

周一：15：00-16：30

辅导、答疑时间：

一、项目培养目标

Program objective 1 Introducing frontier theories of finance, economics, and management; helping students establish the ability to apply theoretical knowledge and solve real world financial problems. Specific objectives include

- Obtaining systematic understanding of finance, economics, and management theories;
- Mastering quantitative analysis skills;
- Applying theoretical knowledge in class to real problems.

Program objective 2 Building strong communication skills to help students work in financial institutions and companies. Specific objectives include

- Fostering strong oral communication skills;
- Fostering effective written communication skills;
- Building team work spirits.

Program objective 3 Establishing social responsibility and business ethics.

Program objective 4 Gaining an international perspective. Specific objectives include

- Understanding the cultural variety in the financial industry;
- Knowing different financial systems around the world;
- Preparing for effective work at multinational financial institutions.

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

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14日	第一章、信用风险基本概念（3课时）
2	9月21日	第二章、信用评级机构和信用评级方法（4课时）
3	9月28日	第三章、信用迁移和信用转移矩阵（2课时）
4	10月5日	假期
5	10月12日	第四章、违约概率模型（3课时）
6	10月19日	第五章、违约损失模型（3课时）
7	10月26日	第六章、抵押、担保和信用转移技术（3课时）
8	11月2日	第七章、或有权益方法和KMV模型（3课时）
9	11月9日	第八章、精算方法和简约模型（3课时）
10	11月16日	第九章、组合信用风险及信用相关（3课时）
11	11月23日	第十章、信用衍生工具及定价模型（3课时）

期末考试时间：

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%