

信托投资公司项目的风险管理途径 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/65/2021_2022__E4_BF_A1_E6_89_98_E6_8A_95_E8_c41_65508.htm

在“一法两规”等法律法规的框架下，信托投资公司建立适应信托新业务发展要求的风险管理架构，取得一定的成果。但是，由于经营环境尚未得到显著改善，信托投资公司当前的主要精力放在求生存、求发展的方面，一些公司暴露出风险意识淡薄，风险识别、风险评估的手段落后、水平较低，风险责任不落实等问题，以至于风险控制工作让位于业务开拓、风险管理滞后于业务发展的现象时有发生，使其健康发展难以得到有效保障。信托投资公司应进一步认识风险控制对于金融机构的重要性，加强和改进风险管理工作，推动风险管理工作由风险控制部门主导向业务全程风险管理转化，推动风险评估由定性分析为主向定性分析与定量分析相结合转化，在增进运营效率的同时，提高风险控制水平和质量。建立三层风险控制体系信托投资公司首先应建立由董事会、经理层和部门岗位组成的三个层次构成的风险控制框架：董事会作为公司风险的最终承担者，主要职责是通过授权、关联交易制度、重大事项的风险控制、内部审计等方面发挥内控主导作用。董事会是信托公司内部控制的一级层次。董事会内部控制职能主要体现在对经理层授权，设立风险控制委员会、审计部，对经营风险状况作系统评估，进行定期或不定期的专项审计，保证信息的真实性。经理层在董事会授权范围内，通过对日常业务的风险管理实施控制。明确岗位职责，加强员工风险意识，完善信息作业流程，执行岗位风险控制。规范和完善尽职

调查在信托业务活动中，风险无处不在，按照现代经济学的分析，其根本来源是信息的不对称。通过尽职调查，在业务过程中对交易对手所进行的全面调查或审计，可以在较大程度上弥补信息不对称的缺陷，明确对方存在哪些隐蔽的风险和问题，在此基础上确定业务的可行性。尽职调查的质量在很大程度上决定了业务的潜在风险状况。但是，由于缺乏统一的标准和严格的要求，项目人员在开展尽职调查工作的范围设定、运用方法、分析质量等方面往往各行其是，水平参差不齐，没有给项目的论证、决策提供坚实的事实基础。因此，信托投资公司应在参考证券公司、商业银行、中介机构尽职调查工作的基础上，结合信托业务的特点，制订简明实用的《尽职调查手册》，规范尽职调查的工作内容、方法、文本格式，从企业基本情况、经营管理情况、财务状况、项目管理以及项目持续管理等方面进行相关调查的指导。

提高项目评审的质量 由于项目评审的主要标准缺位，常常导致一些信托投资公司的评审委员会在评审过程中，随意性大，对不同项目的要求不一致，影响决策质量。所以，信托投资公司应逐步建立项目评审的统一标准，用以指导项目人员的业务工作。为提高对行业风险、项目风险的研判水准，信托投资公司可以通过借助外部机构、专家的帮助，提高对行业风险的研判水平；同时集合利用内部优秀业务人员的力量，集思广益，提高对企业、项目的研判水平和信托方案的设计水平。

推行风险报告制度 由于企业的融资多属于项目融资，在可行性调研中，业务人员容易出现重项目轻企业基本面的倾向，加之没有配备适用的技术手段，在项目可行性研究阶段缺少对企业的信用评级；由于没有硬性要求和统一标准，业

务人员对已实施的项目较少进行定期的风险测试和评级。由于高水平的风险量化管理模型的开发耗资巨大，并且一般需要外部专业咨询机构的帮助才能完成，由各个信托投资公司独立开展这项工作，在目前不太现实。建议由中国信托业协会牵头，组织一批信托公司合作开发相关软件技术。当前，信托投资公司可先期采用一些简便易行的方法推动这方面的工作，逐步提高风险量化能力。目前还可通过加强与商业银行的合作，查询其对企业的信用评级，作为参考。此外，信托投资公司应着手逐步建立风险报告制度，加强稽核检查力度，防范由于有章不依造成的操作风险。在条件具备时，要求项目人员每个季度对信托项目进行一次风险评级，然后交风险控制部门汇总，得出总体风险的综合评级结果，形成全面风险评估报告向公司总经理报告，并据此排定公司应重点关注和管理的风险。信托投资公司的风险管理工作的有效开展，有赖于一个健康的风险文化基础，需要经理层的认可和真心接受这样一个道理，即风险管理不仅对金融机构的发展有举足轻重的影响，而且对其生存也至关重要。对于信托投资公司来说，只有不断提高风险管理水平，卓有成效地开展风险控制工作，才能最终建立起能够产生持续竞争优势的核心能力，才能实现信托业的健康、快速发展。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问

www.100test.com