

学习情境一

风险与风险管理



知识要点

1. 了解风险的基本含义。
2. 了解风险管理的基本含义。
3. 理解风险管理程序的内容。
4. 掌握风险管理与保险关系的相关知识。



核心概念

风险 风险要素 风险管理 风险管理程序 保险



情境导入

“尤特”台风灾害

2013年第11号强台风“尤特”8月14日下午3:50在广东省阳江市阳西县沿海登陆,登陆时中心附近最大风力有14级。受“尤特”和西南季风的共同影响,8月14日—20日,广东大部、广西中东部、湖南局地、海南大部出现暴雨或大暴雨、局地特大暴雨,导致广东、广西、湖南、海南4省(自治区)遭受台风、洪涝灾害。此次灾害过程共造成上述4省(自治区)1176万人受灾,86人死亡,9人失踪,152.4万人紧急转移;5.3万间房屋倒塌,7.3万间房屋不同程度损坏;农作物受灾面积57.16万公顷,其中绝收6.81万公顷;直接经济损失215亿元。其中,广东、广西灾情较为严重。

经过各级保险机构历时两个多月的奋战，各项救灾理赔服务工作有序进行，灾后复产重建工作逐步开展。截至目前，各省接到有关台风灾害保险报案共43 332件，估损金额14.93亿元，已决赔付9.70亿元。其中，机动车辆保险报案25 979件，估损金额3.05亿元，已决赔付2.59亿元；农业保险报案12 158件，估损金额2.02亿元，已决赔付1.68亿元；其他财产保险(企财险、家财险等)报案5 195件，估损金额9.86亿元，已决赔付5.43亿元。

思考

通过对“尤特”台风事件中风险与保险的分析，谈谈对风险及保险发展的认识。

学习单元一 风险概述

一、风险的由来

“风险”一词的由来，最为普遍的一种说法是，在远古时期，以捕鱼为生的渔民们，每次出海前都要祈祷，祈求神灵保佑自己能够平安归来，其中主要的祈祷内容就是让神灵保佑自己在出海时能够风平浪静、满载而归；他们在长期的捕捞实践中，深深地体会到“风”给他们带来的无法预测、无法确定的危险。他们认识到，在出海捕捞的生活中，“风”即意味着“险”，这就是“风险”一词的由来。

而另一种据说经过多位学者论证的“风险”一词的“源出说”称，风险(Risk)一词是舶来品，有人认为来自阿拉伯语，有人认为来源于西班牙语或拉丁语，但比较权威的说法是来源于意大利语的“RISQUE”一词。在早期的运用中，也被理解为客观的危险，体现为自然现象或者航海遇到礁石、风暴等事件。大约到了19世纪，在英文的使用中，“风险”一词常常用法文拼写，主要用于与保险有关的事情上。

现代意义上的“风险”一词，已经大大超越了“遇到危险”的狭义含义，而是“遇到破坏或损失的机会或危险”。可以说，经过两百多年的演绎，“风险”一词越来越被概念化。随着人类活动的复杂性和深刻性的逐步深化，风险被赋予了从哲学、经济学、社会学、统计学甚至文化艺术领域的更广泛及更深层次的含义，且与人类的决策和行为后果联系越来越紧密，“风险”一词也成为人们生活中出现频率很高的词汇。

不管如何定义“风险”一词，其基本的核心含义都是“未来结果的不确定性或损失”，也有人进一步定义为“个人和群体在未来遇到伤害的可能性以及对这种可能性的判断与认知”。如果采取适当的措施使破坏或损失的概率不会出现，或者说智慧地认知，理性地判断，继而采取及时而有效的防范措施，那么风险可能带来机会，由此进一步延伸的意义，

不仅仅规避了风险，可能还会带来比例不等的收益，有时风险越大，机会越大、回报越高。

因此，如何判断风险、选择风险、规避风险继而运用风险，在风险中寻求机会、创造收益，意义更加深远而重大。

二、风险的含义

风险(Risk)是指一种客观存在的、损失的发生具有不确定性的状态，由风险因素、风险事故和损失等要素组成。换句话说，就是在某一个特定时间段里，人们所期望达到的目标与实际出现的结果之间产生的距离称为风险。

对风险的理解，需要把握以下两方面。

(一) 风险是客观存在、不以人的意志为转移的

人们面对风险时通常显得无能为力。虽然人们可以认识、管理、控制风险，但是往往无法避免某种风险事故的发生，只能通过相应的措施来减少或控制风险造成的损害。

(二) 风险损失具有不确定性

风险的本质特征就是损失的不确定性。这种不确定性表现在以下几个方面：

- (1) 损失发生与否不确定。
- (2) 损失发生的时间不确定。
- (3) 损失发生的地点不确定。
- (4) 损失发生的程度不确定。
- (5) 损失发生的范围不确定。

存在风险就意味着存在损失的可能性。例如，火灾的发生造成家庭财产的损失，企业失窃对企业财产造成损失等。当然，有些风险既含有损失的可能，也含有获利的可能，此为投机风险。保险学所研究的主要是纯粹风险，即只有损失的风险。

三、风险的构成要素

风险由风险因素、风险事故和损失三个要素构成。

(一) 风险因素

风险因素是促使和增加损失发生的频率或严重程度的条件，也是风险事故发生的潜在原因以及造成损失的间接原因。

根据风险因素的性质不同，通常可将其分为有形风险因素和无形风险因素两种类型。

1. 有形风险因素

有形风险因素也称实质风险因素，是指某一标的本身所具有的足以引起风险事故发生或增加损失机会或加重损失程度的因素。比如财产所在的地域、建筑结构和用途等。南方地域要比北方地域发生洪灾的可能性大；木质结构的房屋要比混凝土结构的房屋发生火灾的可能性大；机动车从事营运的要比非营运的发生交通事故的可能性大。在保险实务中，



由实质风险因素所引起的损失风险，大多属于保险责任范围。

2. 无形风险因素

无形风险因素是与人的心理或行为有关的风险因素，通常包括道德风险因素和心理风险因素。

(1)道德风险因素。道德风险因素是指人们以不诚实、不良企图或欺诈行为故意促使风险事故发生，或扩大已发生的风险事故所造成的损失的因素。如投保人或被保险人的欺诈、纵火行为等都属于道德风险因素。在保险业务中，保险人对因投保人或被保险人的道德风险因素所引起的经济损失，不承担赔偿或给付责任。

(2)心理风险因素。心理风险因素是与人的心理状态有关的无形因素，由于人们主观上的疏忽或过失，以致增加风险事故发生的机会和加大损失的严重性的因素。例如，企业或个人投保财产保险后产生了放松对财物安全管理思想，如发生物品乱堆乱放、吸烟后随意抛弃烟蒂等行为，都属于心理风险因素。

(二) 风险事故

风险事故也称“风险事件”，是指造成生命财产损害的偶发事件，是造成损害的直接原因，只有发生风险事故，才能导致损失。风险事故是损失的媒介物。例如，汽车刹车失灵酿成车祸而导致车毁人亡，其中刹车失灵是风险因素，车祸是风险事故。如果仅有刹车失灵而无车祸，就不会造成人员伤亡。

(三) 损失

在风险管理中，损失是指非故意的、非预期的、非计划的经济价值减少，即经济损失，一般以丧失所有权、预期利益、支出费用和承担责任等形式表现，而像精神打击、政治迫害、折旧以及馈赠等行为的结果一般不能视为损失。

在保险行业中，损失又可分为直接损失和间接损失。

(1)直接损失是指承保风险造成的财产本身的损失。

(2)间接损失是指由于直接损失而引起的损失，间接损失包括收入减少、利润损失以及后果损失等。

从风险因素、风险事故与损失三者之间的关系来看，风险因素引发风险事故，而风险事故导致损失。也就是说，风险因素只是风险事故产生并造成损失的可能性或使这种可能性增加的条件，它并不直接导致损失，只有通过风险事故这个媒介才产生损失。但是，对于某一特定事件，在一定条件下，风险因素可能是造成损失的直接原因，而在其他条件下，可能是造成损失的间接原因。如因下冰雹使得路滑而发生车祸，造成人员伤亡，这时冰雹是风险因素，车祸是风险事故。若冰雹直接击伤行人，则冰雹就是风险事故。

四、风险的特征

风险具有 3 个基本特征：客观性、损失性和不确定性。

(一) 客观性

风险首先是一种客观存在的状态，即不论人们是否意识到，风险都是存在的，渗入社

会、企业、个人生活的方方面面，人们只能采取风险管理办法降低风险发生的频率和损失的幅度，而不能彻底消除风险。例如，自然灾害一直是人类社会发展进程中面临的主要风险。

(二) 损失性

虽然说风险是一种客观存在，但并不是任何一种客观存在的状态都是风险。风险管理领域所研究的风险是与损失相关的一种客观状态，离开可能发生的损失而谈论风险是没有任何意义的。物质上的损失往往可以用货币来衡量；而一旦造成人身损害，就比较难以用货币来衡量了。但通过其他途径也可以采取货币的形式表现出来，其通常表现为经济收入上的减少、支出增加或两者兼而有之。总之，风险的发生将会给人们的生活带来影响。

(三) 不确定性

在与损失相关的客观状态中，如果某一损失事件一定不会发生，其结果是确定的，则不存在风险；如果确定某一损失事件会发生，而且能够确定其发生的时间及程度，人们可以采取相应的措施来处理，则也不在风险管理研究的领域内；只有当损失是否发生、在何处发生、以何种程度发生均无法预料时，即损失在时间、空间和损失程度上具有不确定性时，才存在风险，这才是风险管理领域研究的内容。

1. 空间上的不确定性

空间上的不确定性是指虽然从统计学的大数法则上讲风险是必定要发生的，但风险发生的具体地点是不确定的。以交通事故为例，交通事故每天都必然发生，但具体是哪一辆车或在什么地点发生是无法预先确定的。

2. 时间上的不确定性

时间上的不确定性是指即便确定某种风险肯定要发生，但发生的确切时间往往是无法确定的。例如地震，就目前的科学技术而言，虽然有时能够确定地震将要发生，但其发生的确切时间却无法准确确定。地震预报的时间范围少则若干星期，多则几个月，甚至超过一年。

3. 损失程度上的不确定性

所谓损失程度上的不确定性，是指每次风险事故发生所造成的损失事先是无法预知的。例如暴雨，人们可以预测暴雨的大致范围和时间，但无法预测暴雨来临时所造成的损失情况。再比如交通事故，人们能够确定每天将有若干起交通事故发生，但无法知道这些交通事故造成损失的程度。

知识链接

以上3个特征是通过分析定义得到的基本特征，除此之外，风险还具有以下两个特征：

1. 规律性

不确定性仅是就风险个体单位而言的；就总体而言，风险的发生是具有一定的规律性的，这种规律性是可以通过对一定时期内特定风险发生的频率和损失率进行统计，依

据概率论原理加以科学测定的，即把个体的不确定性化为整体上的确定性——规律性。例如，死亡对于个体来说是偶然事件，但是，通过对某一指定地区人口的各年龄死亡率的长期观察统计，可以得出该地区各年龄段稳定的死亡率，从而可以编制出生命表。正因为风险存在规律性特征，人们对风险的控制才能成为可能，从而出现风险管理。

2. 可变性

随着人类社会的不断发展，人类所面临的风险也不断发生变化，尤其是当代高新技术的开发与应用，使风险的可变性更为突出。例如，随着医学的发展，某些疾病(如天花、肺结核等)的威胁在降低，同时，又有某些新的疾病(如传染性非典型肺炎、甲型H1N1流感等)出现；碳排放量的增加，导致厄尔尼诺现象、拉尼娜现象的频繁出现等。总之，风险会因时间、空间的发展变化而有所改变。

五、风险的分类

(一)按风险形成的原因分类

1. 自然风险

自然风险是指由于自然力的不规则变化而产生的各种现象，对经济活动、物质生产或生命安全造成破坏性影响的不确定性。如地震、海啸、雪灾等。自然风险的特征有：第一，自然风险形成的不可控制性；第二，自然风险形成的周期性；第三，自然风险事故引起后果的共沾性，即自然风险事故一旦发生，其涉及的对象范围往往很广。

2. 社会风险

社会风险是指由于个体或团体在社会上的行为导致社会冲突、危及社会稳定和社会秩序的不确定性。社会风险的存在和聚积意味着爆发社会危机的可能性。

3. 经济风险

经济风险是指在生产和销售等经营活动中由于受各种市场供求关系、经济贸易条件等因素变化的影响或经营者决策失误，对前景预期出现偏差等导致经营失败的风险。它是市场经济发展过程中的必然现象。

4. 政治风险

政治风险又称“国家风险”，是指在对外投资和贸易过程中，因政治原因或订约双方所不能控制的原因，使债权人可能遭受损失的风险。

5. 技术风险

技术风险是指伴随科学技术的发展、生产方式的改变而产生的威胁人们生产与生活的风险。如核辐射、空气污染和噪音等。

(二)按风险的性质分类

1. 纯粹风险

纯粹风险是指只有可能损失而无获利机会的风险，这种风险可能造成的结果只有两个，即没有损失和造成损失，例如自然灾害和人的生老病死等。

2. 投机风险

投机风险是指那些可能有损失也可能有获利的风险，如博彩、买卖股票等。

知识链接

纯粹风险与投机风险的区别

(1) 纯粹风险在一定条件下具有一定的规律性，容易适用大数法则；而投机风险规律性不明确，不易适用大数法则。

(2) 纯粹风险对社会、企业、家庭、个人有损失的可能性，人们往往采取规避风险的方法；投机风险的获利性可能使其更具有诱惑力，使爱好风险的人们甘愿去冒风险。

(3) 保险主要保纯粹风险，投机风险属不可保风险。

(三) 按风险产生的环境分类

1. 静态风险

静态风险是指在社会经济正常情况下，由于自然力的不规则运动或者因人们的错误或不当行为所导致的风险，如洪灾、火灾、欺诈、呆账、破产等。

2. 动态风险

动态风险是指与社会变动有关，主要是社会经济、政治以及技术、组织结构发生变动而产生损失的可能性，如市场结构调整、人口增长、环境改变等。

小贴士

静态风险与动态风险的区别

(1) 静态风险一般只对某些个体产生损害影响，而动态风险的影响范围则较为广泛。

(2) 静态风险对个体来说，风险事故发生是偶然的、不规则的，但就社会整体而言却有一定规律，相对于动态风险，规律性更明显。

(四) 按承担风险的主体分类

1. 团体风险

团体风险是指以企业或者社会团体作为承担风险的主体。

2. 政府风险

政府风险是指主要以政府作为承担风险的主体。

3. 个人与家庭风险

个人与家庭风险是指以个人或者家庭及其成员作为承担风险的主体，如人身风险、财产风险等。

(五) 按风险危及的对象分类

1. 财产风险

财产风险是指导致财产损失、灭失或贬值的风险。

2. 人身风险

人身风险是指因人的死亡、残废、疾病、衰老等原因而引发的风险。

3. 信用风险

信用风险是指在经济交往过程中，债权人与债务人因一方违约造成对方经济损失的风险。

4. 责任风险

责任风险是指由于个人或团体的疏忽或过失行为，造成他人财产损失或身体伤害，依法承担民事法律责任的风险。

六、风险损失

(一) 风险的实际损失

风险的实际损失由风险造成的直接损失和间接损失组成。

1. 风险直接损失

风险直接损失是指风险造成的财产及人身实际损害成本。从风险所具有的特性可知，风险是客观存在的，它的产生、形成与发展是不以人的主观意志为转移的。从人类与社会和自然界的关系的角度来考察，人类的编年史也是一部与风险和灾害斗争的历史。风险无处不在，无时不在，影响着整个社会经济的发展。风险一旦成为事实，会直接造成不同程度的有形或无形经济损失。

从宏观上分析，由于科技进步产生的新风险发生的时间、地点、后果的不确定性更大，风险增大自然会引发物质上的损失和精神上的损害。从微观上分析，科技进步使风险渗透到企业的生产、销售、流通、市场预测等各个环节。企业的生产、融资、人员管理和销售等环节面临更严重的不确定性。这些风险的存在和发生，不同程度上影响了企业的再生产活动，给企业造成有形和无形的利益损失。

2. 风险间接损失

风险间接损失是指某一风险损害的发生导致的该财产本身损毁以外的代价以及与之相关的其他物品的损害和责任等损失。包括：营运收入损失、风险造成的额外费用增加、因侵权或违约等行为而导致他人人身或财产损害所应负的法律赔偿责任。

案例精选

世界上最早的汽车保险

世界上最早的一份汽车保险出现在 1898 年，当时给汽车上保险的车主最担心的“马路杀手”不是汽车而是马。美国旅行者保险有限公司在 1898 年给纽约布法罗的杜鲁门·马丁上了第一份汽车保险，因为马丁非常担心自己的爱车会被马冲撞。

当时全美国只有 4 000 多辆汽车，而马的数量达到了 2 000 万匹，马车仍然是主要的交通工具。一百多年之后，如今的美国有 2.2 亿辆汽车，而马的数量已经减少到 200 万匹。一个多世纪前还被视为新鲜事物的汽车保险如今已经成为再平常不过的事情了。

(二) 风险的无形损失

风险的无形损失是指风险的存在对个人以及社会造成的一种潜在的不利影响。主要体现在以下几个方面：

1. 风险的存在导致人们产生忧虑感和恐惧感

风险的存在导致人们产生忧虑感和恐惧感，这种忧虑与恐惧的大小取决于不确定性的程度、潜在的损失后果、人们处置损失后果的经济力量，以及社会中个人与群体对风险的态度等诸多因素。而且，人们对风险的忧虑与恐惧，会影响其工作效率、行为和对风险的态度等。所以，风险的存在对人们也有潜在的不利影响，有时还会导致严重的经济损失。

2. 风险的存在影响社会资源的最佳组合和利用

从宏观上考察，风险的存在某种程度上限制和阻碍着社会资源(土地、自然资源、劳动资源、资金、技术和知识等)的最优分配和最佳组合。风险的存在以及发生可能产生的损失后果，使人们乐意将更多社会资源投入风险较低的部门和行业，而不愿投向风险较高的部门和行业，从而引起社会资源分配上的不平衡，导致一些部门的资源供过于求，而另一些部门的资源供不应求，使资源未能充分分配和合理利用，造成社会资源使用中的浪费和损失。

3. 风险的存在会影响新资本的形成，从而影响社会再生产活动

资金的运动与再生产一样，也是一个不断追加、不断扩大的过程。资金只有在不断运动中，才能充分实现其增值。若再生产活动中的风险较小，资金的运动渠道很通畅，这样有利于资金的积累，为进入下一个再生产活动提供资金保障。相反，如果再生产活动中风险因素多而且影响面广，则部分资金的积累会受阻，导致生产建设资金不足，从而影响整个社会的再生产活动。

4. 风险的存在会限制某些活动的进行

风险与不确定性存在，可能使企业或家庭放弃有关计划和限制某些活动。首先，由于潜在的洪水灾害存在，企业可能放弃在某些地区建厂的决策；由于产品责任风险存在，企业可能会放弃某种产品的生产。其次，如对潜在风险的忧虑，企业和家庭可能缩短某项计划的期限。最后，出于对疏忽或失约等责任风险的考虑，企业联营的决策将受到种种限制。

5. 风险影响资金的有效运用

风险的存在，使资金得不到充分利用，造成部分资金常处于闲置状态。客观上讲，任何投资活动都面临着不同的风险，只不过风险的程度不同而已。一般来说，风险越大，投资收益也就越大；风险越小，投资收益也就越小。如果有风险便放弃资金利用的机会，显然是不明智的。因此，在风险存在的大前提下，要使资金利用的安全性及收益性(姑且不考虑其流动性)得到保障，必须进行有效的风险评估与决策。只有风险决策正确，资金才能够得到充分的利用。

学习单元二 风险管理

一、风险管理的含义

风险管理是研究风险发生规律和风险控制技术的一门新兴管理科学，是指风险管理单位通过风险识别、风险衡量、风险评估和风险决策管理等方式，对风险实施有效控制和妥善处理损失，以最小的成本获得最大安全保障的一种管理活动。它是个人、家庭、企业或其他组织在处理各自面临的风险时所采用的一种科学方法。

风险管理的概念主要涵盖以下四个方面的内容。

- (1)对象：风险管理的对象是风险。
- (2)主体：风险管理的主体是经济单位，包括个人、家庭、企事业单位、社会团体和其他单位。
- (3)途径：风险管理的途径是通过对风险的识别与衡量，选择有效的管理方法。
- (4)目的：风险管理的目的是以最小的经济成本达到最大的安全保障。

二、风险管理的起源和发展

随着 18 世纪工业革命的出现，社会生产力得到了空前发展。新技术、新工艺的诞生及运用，使生产规模不断扩大，社会财富不断涌现，国际贸易规模不断扩大，新的风险损害也不断增加。尤其是随着社会化生产程度的提高，使得原来最为松散的社会联系变得十分紧密，这又进一步促进了人们风险意识的提高。在现代企业中，风险管理意识得到了普遍增强。

风险管理最早起源于美国。1931 年由美国管理协会保险部最先倡导风险管理。1932 年美国纽约几家大公司组织起纽约保险经纪人协会，该协会定期讨论有关风险管理的理论与实践问题，后逐渐发展为全美范围的风险研究所和美国保险及风险管理协会。该协会的成立标志着风险管理的兴起。风险管理的产生并非偶然，有其深刻的背景和原因。

首先，由于社会化生产程度的提高，国内、国际市场的不断扩大，使得风险损害的范畴扩大了。如 20 世纪 30 年代出现的世界性经济危机，使整个世界的经济遭受了灾难性破坏；1973—1976 年的西方石油危机也给西方工业带来了巨大冲击；20 世纪 80 年代末和 90 年代初期东欧剧变、苏联解体，使得国际社会发生了动荡。所有这一切，都会带来工厂停产或倒闭、破产的后果，使得亿万劳动大军失业，这就增加了人们的恐惧与忧虑，同时产生了许多社会问题。此外，随着科学技术突飞猛进的发展，高科技的广泛运用，也给人们带来了前所未有的风险，比如核辐射、核污染、航天飞机失事、海上石油钻井平台倾覆等。



其次是利润最大化冲动。从长期来看，一个企业能否取得预期利润，是企业能否生存的根本标志。在商品经济条件下，企业经营的直接冲动在于获得最大利润。然而，无论是高风险还是高技术行业，都同样面临着失败损害的可能。例如，新技术的运用，新产品的开发都可能产生巨额收益，但也可能带来巨大损失。这就迫使人们在做出决策前，要采取相应的风险管理措施，以克服可能出现的不利后果。

最后是社会福利总值的增加。随着生产力的不断发展，人们在提高物质文明的同时，也采取了种种措施来提高社会福利水平，如社会救济、失业救济和养老保险、医疗保险等。然而，由于风险的存在会造成人们的忧虑与恐惧，从而造成对生产的破坏和对生存的威胁。这两种情况都会造成社会福利水平下降。因此，为了提高社会福利水平，人们不得不采取种种措施，以预防和消除风险造成的损害，其结果使得人们的风险管理意识不断得到提高。1948年美国钢铁工人工会与厂方就退休金和团体保险进行谈判。厂方不接受工会提出的条件，引起钢铁工人大罢工，持续时间达半年。这次大罢工给当时的美国经济以沉重打击。1953年8月12日，美国通用汽车公司自动变速装置厂发生了火灾，直接经济损失高达300万美元。这场大火造成汽车生产工厂及其卫星厂停产数月，间接损失高达1亿美元。20世纪50年代前后发生的这两件事，直接引起公司高层决策人员对风险管理的重视和兴趣，进而促进了风险管理在全球的兴起。

风险管理自20世纪30年代产生，在50年代末得到推广，到70年代得到迅速发展。在西方发达国家中，风险管理已经在中小型企业普及。各个企业均建立有风险管理机构，专门设立风险管理经理，即风险管理人、风险管理顾问等，专门负责企业各种风险的识别、风险测定和风险处理等方面的工作。风险管理部门已成为企业的一个重要职能部门，它与企业的计划、财务、会计等部门一道，共同为实现企业的经营目标而努力。

三、风险管理的程序

(一) 设立管理目标

风险管理的基本目标是以最小的风险管理成本获得最大的安全保障效益，即风险管理就是要以最少的费用支出达到最大限度地分散、转移、消除风险，以实现保障人们经济利益和社会稳定的基本目的。所谓风险管理成本就是在开展风险管理过程中，投入的人力、物力、财力以及放弃一定收益机会的机会成本。安全保障则是指风险管理的效果，是预期损失的减少和实际损失及时有效的经济补偿。最大安全保障就是要使预期损失减少到最低限度和实际损失能够得到最大的经济补偿。

风险管理目标的确定取决于不同社会、企业乃至个人的不同需要，取决于在何种程度上运用风险管理技术。比如，企业风险管理的目标可以是在巨灾中求生存，可以是稳定企业生存规模并保持一定的增长势头，可以是减少费用开支，可以是改善安全生存环境等。选择何种风险管理目标，对该风险管理计划的实施，尤其是进行风险管理决策具有重要的意义。

风险管理的具体目标可以分为损失发生前的目标和损失发生后的目标。

1. 损失发生前的风险管理目标

损失发生前的风险管理目标是指避免或减少风险事故形成的机会，将损失的可能性和严重性降到最低程度。它包括如下几个方面：

(1)经济目标。风险管理必须经济合理，只有这样，才可以保证其总目标的实现。所谓经济合理，就是尽量减少不必要的费用支出和损失，尽可能使风险管理计划成本降低。但是，费用的减少会影响到安全保障的程度。因此，如何使费用和保障程度达到均衡是实现该目标的关键。

(2)安全系数目标。就是将风险控制在可承受的范围之内。风险管理必须使人们意识到风险的存在，而不是隐瞒风险。这样有利于人们提高安全意识，主动配合风险管理计划的实施。与此同时，风险管理应给予人们足够的安全保障，以减轻企业和员工对潜在损失的烦恼和忧虑。

(3)合法性目标。企业并不是独立于社会之外的个体，它受到各种各样法律规章的制约。因此，必须对自己的每一项经营行为、每一份合同都加以合法性的审视，以免不慎涉及官司而蒙受财力、人力、时间和名誉上的损失。风险管理必须密切关注与企业相关的各种法律法规，保证企业经营活动的合法性。

(4)社会责任目标。一个企业遭受损失时，受损的绝不只是企业本身，还有企业的股东、债权人、客户、消费者和劳动者，以及一切与之相关的人员和经济组织。损失严重时，甚至会使国家和社会蒙受损害。如果企业有完善的风险管理计划，通过控制或转移等方式使损失降低到企业可承受的范围之内，那无疑是对社会的一种贡献。

2. 损失发生后的风险管理目标

损失发生后的风险管理目标是指损失一旦发生，应尽可能减少直接损失和间接损失，努力使损失标的恢复到损失前的状态。它包括如下几个方面。

(1)生存目标。当企业发生了重大损失后，它的首要目标是生存。一个企业要持续存在，通常需要具备四个要素：生产、市场、资金和管理。如果损失事件对其中某个要素产生了破坏作用，就会导致企业无法生存。企业的风险管理计划应充分考虑损失事件对生存要素的影响程度，将损失后企业的生存放在首要位置。

(2)持续经营目标。持续经营是指不会因为损失事件的发生而使企业生产经营活动中断。虽然生产经营活动中断并不一定会导致企业破产，但是，企业的竞争者却可能利用这段时间抢走企业原有的市场份额，影响其市场地位。因此，企业的管理者应尽可能在损失产生后保证生产经营的持续性，这是实现收益、偿还债务，并实现收益持续增长的前提条件。

(3)获利能力目标。企业产生损失，管理者很关心的一个问题就是损失事件对企业获利能力的影响。因此，必须把损失控制在一定范围内，使企业获利水平不会低于预期的最低报酬率。

(4)收益稳定目标。收益的稳定性对企业来说是很重要的，因为它可以帮助企业树立正常发展的良好形象，增强投资者的投资信心。风险管理应有利于保持企业的收益稳定。

(5)发展目标。企业必须不断地发展，以求获得长期生存。因此，必须开展高质量的

风险管理，及时有效地处理各种损失结果，使企业在损失发生后能迅速地取得补偿，为企业继续发展创造良好的条件。

(6)社会责任目标。企业及时有效地处理风险事故，可以减轻对国家经济的影响，保护与企业有关的人员和经济组织的利益，从而有利于企业承担社会责任，树立良好的社会形象。这就要求当企业恢复生产后，应弥补因自身受灾对他人产生的影响，如及时偿还贷款、补齐拖欠销售商的商品、补发职工工资等。

损失发生前和损失发生后的风险管理目标的有效结合，构成了完整而系统的风险管理目标。

小贴士

风险及风险管理的若干个“第一”

第一个准确、科学地描述风险的科学家。瑞士科学家贝努利 1705 年发现了大数定律。大数定律后来成为一切保险的计价基础。

第一家保险公司。世界上第一家保险公司于 1720 年在伦敦成立。当时英国人已经在定价时使用了抽样的统计方法，标志着风险管理在实际应用中的重大进展。

第一个权威性的“内部控制”定义。1949 年美国审计程序委员会下属的内部控制专门委员会经过两年研究，发表了题为《内部控制，协调系统诸要素及其对管理部门和注册会计师的重要性》的专题报告，对内部控制做了权威性的定义。

第一次发表“组合选择”理论。1952 年，马柯维茨发表了题为《证券组合选择》的论文，他将金融资产的收益和风险进行了合理的量化。在此基础上，他通过一系列的数学模型和方法，从理论上论证了证券投资的分散化可以有效地降低非系统风险，并提出了确定最优证券组合的方法，为现代金融风险管理的奠定了基础。

(二) 风险识别

风险识别是指在风险事故发生之前，人们运用各种方法系统、连续地认识所面临的各种风险以及分析风险事故发生的潜在原因。由于风险具有可变性，所以，风险识别是一个连续的过程，其任务主要是发现风险、分析风险，以达到衡量风险和选择适当风险管理对策的目的。风险识别的主要技术方法有：实地调查法、表格（风险分析表、保单对照表、资产/损失分析表）调查法、分析法（组织图分析法、财务状况分析法、流程图分析法、投入产出分析法、事故树分析法）、专家调查法等，只有正确认识所面临的风险，人们才能够主动选择适当有效的方法进行处理。

(三) 风险估测

风险估测是在风险识别定性分析的基础上，通过对所搜集的大量资料进行分析，运用概率论和数理统计及其他科学方法进行数量分析，寻找风险的损失规律。主要包括损失频率和损失程度的分析。

(1)损失频率是指在一定时间内一定数目的风险单位中可能受到损失的次数，通常以分数或百分率来表示，即：损失频率 = 损失次数 / 风险单位数。

损失频率可以估算某一风险单位因某种原因受损的概率，也可以估算某一风险单位因多种原因受损的概率，其概率要高于单一原因受损的概率。

(2)损失程度是指一定时间内，特定数量的风险单位可能遭受损失的状况，以标的物发生事故时实际损失额度与标的完好价值的比率来表示，即： $\text{损失程度} = \text{实际损失额度} / \text{发生事故标的完好价值}$ 。

损失频率与损失程度一般成反比：损失频率很高，但损失程度不大；损失频率很低，但损失程度大。

(四)风险管理决策与实施

在前述的基础上，风险管理者制订多个应对方案，并结合其他综合因素选择最优方案的过程称为风险管理决策。风险管理决策要求决策者了解所决策的风险，具有明确目标、把握全局的能力，保证决策的结果具有一定的可操作性。决策者在风险管理决策时既要考虑技术可行性，也要分析经济合理性。

风险管理实施是在风险管理决策方案的指导下，合理地配备人、财、物等各种资源，协调监督各项工作的顺利进行，以达到预期的目标。风险管理实施的过程是通过一定的组织结构完成的，由决策者统一领导、协调。

(五)风险管理效果评价

风险管理效果评价是对所采用的风险处理方法的适用性和效益性及其实施情况进行分析、检查、评估和修正。由于风险具有可变性，人们对于风险的认识又具有局限性和阶段性，同时，风险管理技术又处于不断完善的过程之中，因此，对某种风险的识别、衡量乃至技术的选择，必须进行定期检查、修正，使选择的风险管理技术能够适应不断变化的形势，从而保证管理技术的最优使用。

四、风险管理的基本方法

(一)避免风险

避免风险是指主动放弃和拒绝实施某项可能引起风险损失的方案，以免遭受损失。该方法的优点是在风险事件发生之前完全消除某一特定风险可能造成的损失，是一种处理风险最彻底的方法，但也是一种消极方法，具有很大的局限性：一是人们难以对风险事件的具体状况做十分准确的估计，不能确定风险事件是否应该回避；二是即使存在很大的风险，人们依然不愿放弃该风险事件中可能蕴含的盈利机会；三是风险回避在实践中难以完全实现，因为并不是所有的风险都可以回避。

(二)保留风险

保留风险又称自留风险，是指由行为主体(企业或个人)本身承担风险损失后果的处理方法。保留又分为主动保留和被动保留。主动保留有两种情况，一种情况是事先估计到了风险的存在，但经过比较后，认为自己承担风险要比投保合算；另一种情况是虽然事先估计到了风险的存在，也想投保，但由于不属于保险范围，只好自担风险、自行处理。被动保留是指事先未发现风险，发生之后只好自己承担风险损失。

保留风险的办法：个人一般采取储蓄方式，企业一般采取提取一定数额的风险准备金的方式。保留风险一般限制在可承受的能力范围之内，但有时风险损失会超出企业或个人的承受能力。

(三) 预防风险

预防风险是指在损失发生之前，采取预防措施，尽量消除损失可能发生的根源，减少损失发生的可能性。虽然风险难以完全消除，但防患于未然可以降低损失发生的频率，因此，预防风险在风险管理中具有十分重要的意义。

(四) 分散与中和风险

分散风险，主要指经济单位采取多角经营、多方投资、多方筹资、外汇资产多元化、吸引多方供应商、争取多方客户以分散风险的方式。中和风险，主要是指在外汇风险管理中所采用的决策，如采取减少外汇头寸、期货套期保值、远期外汇业务等措施以中和风险。例如，海峡石油勘探，可能勘探成功产生收益，也可能勘探失败，费用难以弥补，如果多家勘探单位联合起来，勘探成功的收益共同分享，勘探失败的损失共同分担，就可以减少每一家勘探单位的风险损失。

(五) 抑制风险

抑制风险是指在事故发生之时和发生之后，为减小损失程度而采取各项措施的风险管理方法。例如，在火灾发生之后扑灭烈火、抢救物资和人员等行为。抑制风险主要有两方面含义：一是抑制风险因素，减少风险的发生；二是抑制风险发生的频率和降低风险损害程度。要控制风险发生的频率就要进行准确的预测，要降低风险损害程度就要果断地采取有效措施。抑制风险要受到各种条件的限制，人类的知识及技术虽然已高度发展，但是依然存在诸多困难无法突破，因而无法达到完全抑制风险和充分减少损失的目的。

(六) 转移风险

转移风险是指把可能发生的风险损失通过某种方式转嫁给其他单位的风险管理方法。转移风险可以分为非保险转移和保险转移。非保险转移的主要形式有：通过产品或财产的销售和转让，将所有权转让给他人，与之相关的风险也就同时转移给了他人；订立工程或经营承包合同，使相关风险由承包者承担；特殊情况下的免责协定等。保险转移就是通过保险将风险转移给保险人。这是一种重要的、常用的风险处理方法。任何经济单位只要向保险人投保并缴纳保险费，就可获得可靠的安全保障。

知识链接

风险管理的基本原则

1. 预测先导原则

成功地规避风险，必须建立在对风险预测的基础上，这就要求在选择具体操作方法时，坚持理论与实际、定性与定量、历史与未来相结合的方法，以确保实施方法的准确性和有效性。

2. 权衡轻重原则

对风险的性质、风险程度做出合理评估，结合企业管理、财务等综合能力，制定风险管理方针和策略。

3. 避免超载原则

对企业管理者的风险管理能力进行监控，避免出现超出其承受能力的经营风险。

4. 成本效益原则

对因进行风险管理而产生的成本及其绩效进行比较，择优采用。如果风险防范成本超出了最终风险可预测损失，那么，该项风险防范措施的效果无疑应该大打折扣。

学习单元三

风险管理与保险

一、保险的含义

从风险管理角度看，保险是一种风险管理的方法，或是一种风险转移的机制。这种风险转移机制不仅体现在将风险转移给保险公司，而且表现为通过保险，将众人结合起来，“一人为大家，大家为一人”，将个体对付风险变为大家共同对付风险，起到分散风险、补偿损失的作用。

从法律角度看，保险是一种合同行为。投保人和保险人双方在法律地位平等的基础上，经过要约与承诺的过程，达成一致意见并签订合同，确立双方民事权利义务关系。根据《中华人民共和国保险法(修订)》(以下简称《保险法》)第二条规定：“本法所称保险，是指投保人根据合同约定，向保险人支付保险费，保险人对于合同约定的可能发生的事故因其发生所造成的财产损失承担赔偿责任，或者当被保险人死亡、伤残、疾病或者达到合同约定的年龄、期限时承担给付保险金责任的商业保险行为。”

从经济角度看，保险是分摊意外事故损失和提供经济保障的一种非常有效的财务安排。

投保人通过缴纳保险费购买保险，将不确定的大额损失转变为确定性的小额支出(保费)，或者将未来大额的或持续的支出转变成目前固定的或一次性的支出(保费)，从而有利于提高投保人的资金效益。人寿保险中，保险作为一种财务安排的特性表现得尤为明显，因为人寿保险还具有储蓄和投资的作用，具有理财的特征。从这个意义上讲，保险公司属于金融机构，保险业是金融业的重要组成部分。



二、风险管理与保险的关系

风险是保险产生和发展的自然基础。在风险管理中，不同的风险有着不同的处理方法，保险是转移风险损失的重要手段。所以，风险管理与保险有着密切的关系。

(一) 风险管理和保险都以风险为研究对象

风险管理主要研究风险发生规律,运用各种风险管理方式实现对风险的有效控制。保险则是以风险存在为前提,通过对风险规律的研究设计险种、开发业务、促进保险业发展。

(二) 保险是风险管理的基础,风险管理又是保险经济效益的源泉

1. 风险管理源于保险

从风险管理的历史上看,最早形成系统理论并在实践中广泛应用的风险管理手段就是保险。在风险管理理论形成以前的相当长的时间里,人们主要通过保险的方法来管理企业和个人的风险。保险是风险管理的一种方法,是风险转移的一种机制,通过保险可以将众多单位和个人结合起来,将个体应对风险转化为共同应对风险,从而提高了对风险造成损失的承受能力。保险的作用在于分散风险、分摊损失。

2. 保险为风险管理提供了丰富的经验和科学资料

由于保险起步早,业务范围广泛,经过长期的经营活动,积累了丰富的识别风险、预测与估价风险和防灾防损的经验和技术资料。所有这些都为风险管理理论和实践的发展奠定了基础。

3. 风险管理是保险经济效益的源泉

保险经营属于商业交易行为,其经营效益的好坏同样要受多种风险因素的制约,同样需要风险管理技术来控制保险经营过程中的风险。保险人对自己面临风险的识别是否全面,对风险损失频率和损失程度的估计是否准确,哪些风险可以承担,哪些风险不可以承担,承担的范围有多大,保险成本与效益的比较,等等,都直接制约着保险的经济效益。作为经营保险的企业,拥有并运用风险管理技术为被保险人提供高水平的风险管理服务,是除展业、理赔、资金运用等环节之外最为重要的一环。

(三) 保险是风险管理的有效措施,被视为一种社会风险损失的经济补偿制度

通过保险可以把企业或个人承担的风险转嫁给保险公司,以较少的经济支出取得较大损失的经济保障。

(四) 两者是一种互补关系

保险是风险管理中最普遍的方法。风险管理技术的发展,增强了保险的经济效益,巩固了保险业的发展。

案例精选

2013年6月12—27日,印度北部连降暴雨,导致洪水泛滥、山体滑坡,数百个村庄受灾。北阿肯德邦首席部长维贾伊·巴胡古纳表示,印度军方展开了最大规模的救援行动,有大量的受灾民众滞留在丛林和偏远的上游地区,共造成约5 000人死亡,直接经济损失达11亿美元。印度面对灾情不得不接受世界各国的援助。由此可见,在当今世界上,风险管理和保险在抵御人类面临的风险方面还任重道远。

三、可保风险的条件

可保风险对于投保方而言,是指可以转嫁给保险人的风险;对于保险人而言,是指可

以从投保方处承保的风险。也就是说，投保人面临的风险并不能都转嫁给保险人，而保险人也不是万能的。可保风险应具备以下条件。

1. 可保风险必须是纯粹风险

损失补偿是保险经营的宗旨。纯粹风险由于只有损失机会而无获利可能，对其损失进行补偿符合保险的宗旨。而保险人若承保投机风险，则无论损失与否，被保险人都将可能获利，有违保险经营的宗旨；另外，投机风险多为投机者有意识的行为所致，不具有意外性，而且影响因素复杂，难以适用大数法则，所以，投机风险不能成为可保风险。

2. 存在大量具有同质风险的保险标的

保险的职能在于转移风险、分摊损失和提供经济补偿。所以，任何一个保险险种，必然要求存在大量保险标的。这样，一方面可积累足够的保险基金，使受险单位能获得十足的保障；另一方面，根据“大数法则”，可使风险发生次数及损失值在预期值周围有一个较小的波动范围。换句话说，大量的同质保险标的会保证风险发生的次数及损失值以较高的概率集中在一个较小的波动幅度内。显然，距预测值的偏差越小，就越有利于保险公司的稳定经营。这里所指的“大量”，并无绝对的数值规定，它随险种的不同而不同。一般的法则是：损失概率分布的方差越大，就要求有越多的保险标的。保险人为了保证自身经营的安全性，还常采用再保险方式，在保险人之间分散风险。这样，集中起来的巨额风险在全国甚至国际范围内得以分散，被保险人受到的保障度和保险人经营的安全性都得到提高。

3. 风险事故的发生是偶然的，但风险损失本身是相对确定的

风险是保险存在的前提。风险的偶然性是对单个风险事故而言的；从总体上看，风险损失必然会发生，损失是相对确定的，这是可保风险的必要条件。这里所谓的损失主要指经济损失，包括财产损失、所得损失、责任损失、费用损失等。如果由于投保人的故意行为而造成的损失也能获得赔偿，将会引起道德风险因素的大量增加，违背了保险的初衷。此外，要求损失发生具有偶然性(或称为随机性)也是“大数法则”得以应用的前提。

4. 可保风险必须具有合法性

可保风险必须是合法行为引起的，不得和社会公共利益相抵触。违法行为本身或在从事违法活动中所致风险均不能成为可保风险。

综上所述，风险的基本特征奠定了保险的理论基础，而保险仅是一种有条件的风险管理方式。随着科学技术的发展，可保风险的范围正在日益扩大，现代保险经营范围远远超出了传统的保险经营范围，昨天的不可保风险，有些已变成今天的可保风险。对于风险管理的研究，有助于开拓新的保险领域。

小贴士

保险在风险管理中的意义

保险是社会经济发展到一定阶段的产物。自然灾害和意外事故的客观存在是保险产生的自然基础，剩余产品是保险产生的物质基础，商品经济是保险产生的经济基础。在现代社会处理风险的手段中，保险始终是风险管理中最普遍、最基础的方法。

(1) 保险是风险转移中一种最重要、最有效的手段和方法。

作为一种经济补偿手段，当单位或个人遭受到风险的危害时，可以通过保险的方式将所受的风险损失转嫁给保险人，以减轻或消除风险的损害。

(2) 保险可以使投保人以较小的经济成本达到最大的安全保障。

投保人为了达到降低风险损失的目的，把不确定的、可能发生的巨额风险损失转换成确定的、小额的保险费支出。因而在各种风险管理形式中受到大众的普遍欢迎，使保险成为普遍的、常用的风险管理形式。

(3) 保险由保险公司对风险进行集中处理。

在满足投保人比较多，而且风险事故出现的概率和损失率比较稳定的情况下，保险人可以降低风险管理成本。

(4) 提高风险管理的自觉性。

保险运用概率论和大数法则对风险进行预测，有利于提高风险管理的自觉性、科学性和准确性。

(5) 风险管理的不断演变和发展，促进保险不断创新。

随着保险理论的发展，保险组织机构和种类的增多，保险营销渠道不断多样化，保险市场日益丰富，我国保险的监管体系将日趋完善，保险业发展将日益巩固和完善。

知识总结

本情境主要介绍了风险的概述、风险管理、风险管理与保险三部分内容。

(1) 风险(Risk)是指一种客观存在的、损失的发生具有不确定性的状态，由风险因素、风险事故和损失等要素组成。换句话说，就是在某一个特定时间段里，人们所期望达到的目标与实际出现的结果之间产生的距离称为风险。

(2) 风险管理是研究风险发生规律和风险控制技术的一门新兴管理科学，是指风险管理单位通过风险识别、风险衡量、风险评估和风险决策管理等方式，对风险实施有效控制和妥善处理损失，以最小的成本获得最大安全保障的一种管理活动。它是个人、家庭、企业或其他组织在处理各自面临的风险时所采用的一种科学方法。

(3) 风险管理程序包括：设立管理目标、风险识别、风险估测、风险管理决策与实施、风险管理效果评价。

(4) 从风险管理角度看，保险是一种风险管理的方法，或是一种风险转移的机制。这种风险转移机制不仅体现在将风险转移给保险公司，而且表现为通过保险，将众人结合起来，“一人为大家，大家为一人”，将个体对付风险变为大家共同对付风险，起到分散风险、补偿损失的作用。

教学检测

一、名词解释

1. 风险

2. 风险事故
3. 风险损失
4. 风险管理

二、填空题

1. 无形风险因素是与人的心理或行为有关的风险因素，通常包括 _____ 和 _____。
2. 在风险管理中，损失的含义是指非故意的、非预期的、非计划的经济价值减少，即经济损失，一般以 _____、_____、支出费用和承担责任等形式表现，而像精神打击、政治迫害、折旧以及馈赠等行为的后果一般不能视为损失。
3. 风险管理的基本目标是以最小的风险管理成本获得最大的安全保障效益，即风险管理就是要以最少的费用支出达到最大限度地 _____、_____、_____ 风险，以实现保障人们经济利益和社会稳定的基本目的。
4. 分散风险，主要指经济单位采取 _____、_____、多方筹资、外汇资产多元化、吸引多方供应商、争取多方客户以分散风险的方式。
5. 抑制风险主要有两方面含义：一是 _____；二是 _____。

三、问答题

1. 风险的构成要素是什么？
2. 风险的分类有哪些？
3. 风险的特征是什么？
4. 风险管理程序的内容有哪些？
5. 可保风险的条件有哪些？

综合案例解析

2014 年全球共发生 189 起自然灾害，是 Sigma 记录中数量最多的一年，并造成 1 010 亿美元的经济损失。约 12 700 人在这些灾害事件中丧生，低于 2013 年的 27 000 人，属于记录中遇难人数最少的年份之一。

报告显示，2014 年所有灾害事件(包括自然灾害与人为灾害)导致的经济损失总额为 1 100 亿美元，较 2013 年的 1 380 亿美元有所减少，并远低于 2 000 亿美元的近 10 年平均水平。其中 1 010 亿美元为自然灾害损失，热带气旋在亚太地区造成的损失最大。2014 年全球自然灾害与人为灾难共造成 350 亿美元的保险损失，低于 640 亿美元的 10 年平均水平。另外，过去 25 年来，强对流风暴的总损失和保险损失一直呈上升趋势，这主要是由于美国和欧洲损失增加，美国的风暴(尤其是龙卷风)发生频率和保险深度(指某地保费收入占该地国内生产总值之比)都最高，而欧洲经常发生雹灾和山洪。

尽管各地损失严重，但保险理赔的金额却极不平衡。2014 年 5 月，美国一连串夹带冰雹的强风暴导致了该年度最大的保险损失事件，损失总额为 37 亿美元，而保险理赔额高达 29 亿美元。2014 年 2 月，在日本发生的暴风雪造成了 50 亿美元的损失，保险理赔额为 25 亿美元。然而，在很多国家却仍然存在缺乏保险保障的问题。2014 年 5 月份低气压系统伊维特(Yvette)给塞尔维亚、波斯尼亚和克罗地亚带来大暴雨，一些地区的降雨量创

120年极值，造成多座大坝决堤，随之而来的洪水和泥石流损毁了房屋、基础设施和农作物，并造成82人死亡，从而成为致使欧洲2014年死亡人口最多的自然灾害，经济损失总额估计达到30亿美元，而这些损失大多都未进行保险。意大利2014年一系列山洪暴发事件造成超过10亿美元的经济损失，同样大多没有保险。

【本案解析】

“天有不测风云，人有旦夕祸福”。面对强大的自然灾害、意外事故等，每一个人、家庭、企业、社会都面临着不同程度的风险，在日常生活或者生产经营过程中都承担着不同的风险后果。“无风险，无保险”。保险正是人们为了应对不同的风险损失而产生的经济补偿措施，因此也可以知道，风险的客观存在是保险产生与发展的自然基础，风险的特征、种类与风险管理技术影响着保险理论与实践的发展。

拓展阅读

财务型风险管理方法

由于种种因素的制约，人们对风险的预测不可能绝对准确，而防范损失的各项措施都具有一定的局限性，所以，某些风险事故的损失后果是不可避免的。财务型风险管理方法是指通过事故发生前所做的财务安排，来解除事故发生后给人们造成的经济困难和精神忧虑，为生产自救、恢复企业经济、维持正常生活等提供财务基础。其主要方法包括风险自留和风险转移。

一、风险自留

风险自留是指对风险的自我承担，即由经济单位或个人承担风险事故造成的风险损失的方法，是一种非常重要的财务型风险管理技术。通常在风险所致频率和程度较低、损失在短期内可以预测以及最大损失不影响企业或单位财务稳定时，采用风险自留的方法。风险自留可以是主动的自留，也可以是被动的自留。

(1)主动的风险自留是指在识别风险的基础上，根据自己的经济承受力和经济上的合理性、可行性决定的自留，它使经济单位或个人有意识、主动地承担风险成本。例如，企业可能有意识地自留那些雇员的小偷小摸等行为的风险。

(2)被动的风险自留是指未能识别出风险而被迫承担风险成本，它是因无法准确预测风险或缺乏足够信息的情况下的被迫行为。在现实生活中，被动的风险自留大量存在。例如，个人或家庭往往认为意外不会降临到自己头上，而不进行任何保险安排。

二、风险转移

风险转移是指一些单位或个人为避免承担风险损失，而有意识地将损失或与损失有关的财务后果转嫁给另一些单位或个人去承担的一种风险管理方法。这种以转移风险为特征的财务处理方法包括非保险转移和保险转移。

(一)非保险转移

所谓非保险转移，是指风险管理单位将损失的责任转移给非保险业的另一个经济单位，而不是转移给保险公司的管理技术。主要有以下几种非保险转移方式。

1. 通过合同转移风险

合同转移是将自己面临的损失风险借助协议或合同，将损失的法律责任或财务后果转

移给其他个人或组织(非保险公司)承担,从而达到转移风险的目的。具体方法包括出售、租赁、分包等。例如,某企业出口自己生产的产品,在合同中有这样一个条款:“尽管产品的所有权直到货物交货时才转移给买方,买方仍须对货物在运输过程中的损失负责。”此外,还可以通过签订免责协议来转移风险。例如,医院在给生命垂危的病人实施手术之前,会要求病人家属签一份协议,协议规定,若手术失败,医生不负责任。在该协议中,医生并非转移带有风险的活动(手术),而是转移可能的责任风险。

2. 通过衍生金融工具进行套期保值

传统的风险管理主要针对纯粹风险,通过保险和风险控制等措施进行。但从20世纪末开始,风险管理越来越多地涉及金融风险管理,利用期权、期货、远期与互换等金融衍生工具将价格波动的风险转移给投机者。衍生工具应用在风险管理上,一个最基本的用途就是帮助企业将风险转移到资本市场上,从而扩大了风险转移的范围。套期保值涉及投机风险的转移。

3. 通过公司法人化转移风险

如果一家公司归个人所有,那么其应当承担无限责任,用自己的全部个人财产来偿还可能出现的债务。但如果公司法人化,变为有限责任公司,作为公司股东最多只会损失投入的股本,而其他风险则转移给了债权人。

4. 委托保管

委托保管是指将个人财产交由他人进行保护、服务或处理等。这种安排通常规定,受托人只对因自己的过失而造成的财产损失向委托人负赔偿责任。但是,也有一些委托保管业务做出一些特殊规定,使财产所有者可以通过合同的方式将某些特定的风险转移给受托人,受托人再将其所承担的风险转移给一家保险公司。例如,在西方的裘皮大衣的委托业务中,这种方式就很普遍。作为受托人的寄售公司向存放裘皮大衣的委托人承诺,不论是谁的过失,公司都将对裘皮大衣存放期间所发生的一切损失负赔偿责任。然后,寄售公司再向保险公司投保,将可能发生的损失转移给保险公司。

非保险转移的优点在于应用范围很广、费用低廉、灵活性强。特别是经济活动过程中出现的各种风险,往往保险公司不予承保。因此,非保险转移方法有着广泛的空间,然而,非保险转移常常受到法律的限制,而且,有些风险根本就无法通过非保险转移方法来处理。

(二) 保险转移

保险转移是指风险管理单位或个人通过购买保险产品,将某一类风险或某几类风险以保险合同的形式转嫁给保险公司,当保险合同约定的事故发生时,由保险公司承担赔偿责任或给付责任的风险管理方式。对于企业和个人来说,通过缴纳保险费,可以将自身面临的风险转移给保险公司,即以较小的成本支出,来转嫁大额的不确定性损失。由此看来,保险并没有改变企业或个人所面临的风险,只是通过一个事先安排,利用保险基金来补偿保险事故发生所导致的经济损失。

