

财政部规划教材  
全国财政职业教育教学指导委员会推荐教材  
全国高等院校财经类教材

# 保险学



刘连生 主编

GAODENG  
JIAOCAI

CAIZHENGBU GUIHUA JIAOCAI  
QUANGUO CAIZHENGZHIYE JIAOYU  
JIAOXUE ZHIDAO WEIYUANHUI TUIJIAN  
QUANGUO GAODENG YUANXIAO  
CAIJINGLEI  
JIAOCAI



中国财政经济出版社

财政部规划教材

全国财政职业教育教学指导委员会推荐教材

全国高等院校财经类教材

# 保 险 学

刘连生 主编

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

保险学/刘连生主编. —北京: 中国财政经济出版社, 2013. 7

财政部规划教材. 全国财政职业教育教学指导委员会推荐教材. 全国高等院校财经类教材

ISBN 978 - 7 - 5095 - 4603 - 1

I. ①保… II. ①刘… III. ①保险学 - 高等学校 - 教材 IV. ①F840

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 140397 号

责任编辑: 付克华

责任校对: 胡永立

封面设计: 陈 瑶

版式设计: 兰 波

中国财政经济出版社 出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: [cfeph@cfeph.cn](mailto:cfeph@cfeph.cn)

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

营销中心电话: 88190406 北京财经书店电话: 64033436 84041336

北京富生印刷厂印刷 各地新华书店经销

787×1092 毫米 16 开 15.75 印张 378 000 字

2013 年 8 月第 1 版 2013 年 8 月北京第 1 次印刷

定价: 32.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 4603 - 1/F · 3731

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010-88190744

反盗版举报热线: 88190492 88190446

BIANXIE  
SHUOMING

## 编写说明

美国夏威夷大学著名的统计学专家拉里·苏丹曾对人的生命风险做过测算：“人的一生中可能死于心脏病的概率为 $1/3$ ，死于癌症为 $1/5$ ，死于中风为 $1/14$ ，死于车祸为 $1/45$ ，自杀为 $1/72$ ，被谋杀为 $1/93$ ，死于艾滋病为 $1/97$ ，死于飞机失事为 $1/4\ 000$ ，死于狂犬病为 $1/700\ 00\dots\dots$ ”

在自然界和人类社会充斥着危机、不确定性、压力和风险的今天，保险在人们的生活中发挥着越来越重要的作用。保险意识正逐步深入人心，越来越多的人在寻求保险，越来越多的企业依赖保险。在保险市场规模不断扩大、经营主体不断增多、保险产品不断创新的情况下，民众和企业对保险的关注度越来越高，对保险知识的渴望也越来越强烈。正是基于这种情况，为适应客观形势的发展以及高等教育保险专业教材建设的需要，广东金融学院保险系主任刘连生教授，在长期从事保险理论教学的基础上，精心设计编写此书，旨在为高校金融类、保险类专业学生和关注保险的社会公众提供系统的保险专业知识。

统揽全书，本书以保险法为依据，围绕着：“风险理论→保险合同→运行原则→保险市场→保险产品→公司运作→产品定价→保险监管”这一主线，深入系统地保险学基本理论、保险业务、保险经营和保险监管做了阐述，书中观点明确、内容详尽、条理清晰、逻辑性强，在阐述基本原理的基础上，突出了理论性、实务性、综合性、时代性、前沿性与前瞻性等特点。同时，作者为引导和启发读者的分析创新能力，在全书的每一章前均撰写了学习目标，章节当中围绕学习目标系统地介绍了相关内容，并在每章结尾附有本章小结、相关名词以及复习思考题。

目前，我国保险业正处在快速发展阶段，我相信，本书的出版将有助于指导金融、保险专业学生的学习，也将为社会公众学习保险知识提供专业化的教材，同时，对推动保险理论和实务工作都将起到有益的作用。

参加本书编写人员有：刘连生、刘波、姚旭辉、雷东嫦、刘颖、洗清华。

本书在写作过程中，参考和借鉴了一些有关的著作、教材、文章，在此一并致以谢意。同时，由于我国保险在体制、业务、法规等方面变化很快，加之作者水平有限，错误、疏漏及不足之处在所难免，敬请广大读者和有关方面批评指正。

作者

2013年5月于广州

<b>第一章 风险与保险</b> .....	( 1 )
第一节 风险与风险管理 .....	( 1 )
第二节 保险概述 .....	( 10 )
第三节 保险的产生与发展 .....	( 16 )
<b>第二章 保险合同</b> .....	( 21 )
第一节 保险合同概述 .....	( 21 )
第二节 保险合同的要素 .....	( 25 )
第三节 保险合同的订立、履行、变更与终止 .....	( 35 )
第四节 保险合同的争议处理和解释原则 .....	( 48 )
<b>第三章 保险的基本原则</b> .....	( 54 )
第一节 保险利益原则 .....	( 54 )
第二节 最大诚信原则 .....	( 62 )
第三节 近因原则 .....	( 68 )
第四节 补偿原则、代位原则及分摊原则 .....	( 71 )
<b>第四章 保险市场</b> .....	( 78 )
第一节 保险市场概述 .....	( 78 )
第二节 保险市场要素 .....	( 81 )
第三节 保险市场组织形式 .....	( 91 )
<b>第五章 财产保险</b> .....	( 103 )
第一节 财产保险概述 .....	( 103 )

第二节	财产保险 .....	(107)
第三节	责任保险 .....	(118)
第四节	信用保证保险 .....	(123)
<b>第六章</b>	<b>人身保险 .....</b>	<b>(129)</b>
第一节	人身保险概述 .....	(129)
第二节	人寿保险 .....	(131)
第三节	健康保险 .....	(137)
第四节	意外伤害保险 .....	(142)
第五节	投资分红类寿险 .....	(145)
第六节	人身保险特殊条款 .....	(148)
<b>第七章</b>	<b>再保险 .....</b>	<b>(155)</b>
第一节	再保险概述 .....	(155)
第二节	再保险方式 .....	(158)
第三节	再保险合同 .....	(166)
<b>第八章</b>	<b>保险公司的运作 .....</b>	<b>(173)</b>
第一节	保险公司 .....	(173)
第二节	保险承保 .....	(176)
第三节	保险保全 .....	(180)
第四节	保险投资 .....	(182)
第五节	保险理赔 .....	(186)
<b>第九章</b>	<b>保险产品的定价 .....</b>	<b>(191)</b>
第一节	保险费率概述 .....	(191)
第二节	财产保险费率的厘定 .....	(195)
第三节	人身保险费率的厘定 .....	(198)
<b>第十章</b>	<b>保险业的监督管理 .....</b>	<b>(207)</b>
第一节	保险业监督管理概述 .....	(207)
第二节	保险监管的主体、客体和内容 .....	(211)
第三节	保险监督管理的方式 .....	(218)
第四节	保险公司信用评级 .....	(222)

附 录 .....	(227)
一、保险典型案例 .....	(227)
二、案例分析答案 .....	(233)
参考文献 .....	(242)



# 第一章

## 风险与保险

风险，无时不有，无处不在。在平静而自然的社会和家庭生活中，总会出现一些意想不到的风险。而保险是在商品经济条件下，人们为应付各种风险造成的损失而结成的一种特定的经济关系，是最有效的风险管理方式之一。风险是保险产生的自然基础，无风险则无保险。因此，对风险的研究就成为研究保险的逻辑起点。

### 第一节 DIYIJIE

### 风险与风险管理

#### 一、风险的含义

##### (一) 风险的概念

从近代保险业产生以来，特别是20世纪60年代以来，风险研究出现了大量的文献，涉及自然科学、社会科学中的诸多学科。这些学科从各自的角度，对风险进行了定义。其中有代表性的有：

- 统计学、精算学、保险学等学科把风险定义为：一个事件造成破坏或伤害的可能性或概率。通用的公式是：风险（R）= 伤害的程度（H）× 发生的可能性（P）。这个定义带有明显的经济学色彩，采用的是成本—收益的逻辑，但人们通常只从伤害的可能性角度来了解“风险”，而忽视了风险所带有的潜在收益。

- 以玛丽·道格拉斯和维尔达沃斯基为代表的人类学者、文化学者把风险定义为：一个群体对危险的认知，它是社会结构本身具有的功能，作用是辨别群体所处环境的危险性。道格拉斯认为：知识是不断变化的社会活动的产物，并总处于建构过程中。因此，尽管风险在本质上有其客观依据，但必然是通过社会过程形成的。“风险总是社会产物”，是“集体建构物”，而由于环境的不同，“每一种社会生活形态都有自身特有的风险列表”。

- 社会学家卢曼的定义与道格拉斯等人的类似，也认为风险是一种认知或理解的形式，

但强调风险并非一直伴随着各种文化，而是在具有崭新特征的 20 世纪晚期，因为全新问题的出现而产生的。更重要的是，风险是具有时间规定性的概念。它是一种非常不同的时间限制形式（a form of time-binding），或者说是一种“意外（偶然）出现的图式”（contingency schema）。这种偶然性是由人的认知决定的，有的人认为是危险，有的则认为是风险。艾瓦尔德认为，“任何事情本身都不是风险，世界上也本无风险。但是在另一方面，任何事情都能成为风险，这依赖于人们如何分析危险，考虑事件。”因此，风险的重要性不在于风险本身，而在于风险的附着对象。

• 贝克的定义似乎更具有洞察力和学理性，揭示了风险的现代性本质。1986 年以来，他发表了包括《风险社会》（1986 年）、《风险时代的生态政治》（1988 年）、《世界风险社会》（1999 年）、《风险社会理论修正》（2000 年）等一系列著作和文章，对风险以及风险社会概念进行了深入而全面的论述。他从生态环境与技术的关系切入，把风险首先定义为技术对环境产生的威胁，然后不断扩大该概念的适用范围。他认为风险是“一种应对现代化本身诱致和带来的灾难与不安全的系统方法。与以前的危险不同的是，风险是具有威胁性的现代化力量以及现代化造成的怀疑全球化所引发的结果。它们在政治上具有反思性。”在后来的著作中，他更明确地指出，风险是“预测和控制人类行为未来后果的现代方式”，而这些后果是“彻底（radicalized）的现代化产生的意料之外的后果。”贝克与道格拉斯、卢曼等人一样，也把风险视为一种认知，但承认其也是客观存在的，是一种辩证的统一。他说，总之，风险是一种“虚拟的现实，现实的虚拟”。

上述定义可以分为两类，一类是把风险看作物质特性，以第一种定义为代表；其他定义属于第二类，既把风险看作一种物质特性，也视为一种社会建构，并且把重点放在后一种含义上。这两种认识风险的路径各有优势。把风险看作物质特性，强调了风险的可计算性和可补偿性，并赋予了个人理性发挥的空间。但这种认识路径带有明显的“经济主义”色彩和“理性至上论”倾向。随着社会发展的日益复杂化，其无法给人们认识风险提供一个更宏观、更综合的框架。比较而言，强调风险的社会建构性，深化了我们对风险的认识。一方面并非所有风险都是可计算的以及可以通过技术手段来解决的；另一方面不同文化和社会背景下，对同样的风险有不同的理解，因而也会采取不同的行动。

• 美国学者汉森对风险归纳了三种概念：

(1) 风险通常表示某种不好的事情可能发生也可能不发生、我们又不能确切预知的情况。

(2) 风险表示某种糟糕事情的可能性。

(3) 风险是指一种有害事情发生几率增长时产生的负面影响程度。

我们认为：**风险是在特定环境下，某种随机事件发生后给社会和人类的利益造成损失的不确定性。**其中，不确定性是风险的本质。世间万物都处于永恒的变化之中，人们的主观意识对于客观世界变化的把握始终受到各种条件的制约，因而是有限的。意外的变化或难以确定的因素永远存在，构成了风险产生和存在的客观基础。

## （二）风险三要素

在英文中，对风险有不同的表述，如：Risk、Hazard 和 Peril 等，在风险管理中，它们表示不同的含义。为了更清晰地理解和把握风险的含义，我们将风险概括为风险因素（Haz-

ard)、风险事故 (Peril) 和损失 (Loss) 三要素。

1. 风险因素。又称“风险条件”，是促使或引起风险事故发生，或在风险事故发生时，致使损失增加、扩大的条件。风险因素又可以分为以下三种：

- **实质风险因素**：又称“物质风险因素”，指增加标的风险发生机会或损失严重程度的直接条件。实质风险因素是一种有形因素。例如：干燥的气候会引起或增加火灾发生的机会；潮湿的路面容易引起车祸。

- **道德风险因素**：是一种与人的品德修养有关的无形因素。指由于人的恶意行为或不良企图，故意促使风险事故发生或扩大已发生的风险事故所致的损失程度。如纵火骗赔、盗窃、抢劫、贪污等。

- **心理风险因素**：指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扩大损失程度的因素。心理风险因素也是一种无形因素。例如：由于投保人的疏忽，出门忘了锁门；仓库值班员未恪尽职守，增加了偷窃风险的发生；锅炉工忽视了及时给锅炉加水，增加了发生爆炸的可能。

道德风险因素与心理风险因素有时也被统称为“人为心理因素”。

相关链接  
·  
·

#### 法国兴业银行欺诈案

中新网 2008 年 1 月 24 日电。据路透社报道，法国第二大上市银行——法国兴业银行周四宣布，该行发现其内部的一名交易员凯维埃尔有诈骗行为，给银行造成了 49 亿欧元（71.6 亿美元）的巨额损失。

根据英国《金融时报》的报道，该交易员正是 31 岁的交易员凯维埃尔。作为本次事件的始作俑者，凯维埃尔年仅 31 岁，职级不高，2000 年才加入法兴专门程式交易及衍生工具小组。凯维埃尔成了媒体报道中的“魔鬼交易员”，他以虚假买卖手法大量购入欧股期指淡仓，令法兴银行这家在欧元区排名第四的金融集团，遭受金融史上最大宗交易亏损，掀起全球股市另一重巨浪。

法兴并非没有防范措施，凯维埃尔有交易权限，但他持续以虚假买卖，为即将到期的合约转仓，结果令持仓额愈来愈大。这再次暴露金融市场的风险以及衍生部门的漏洞。同时可以看到，贯穿此次事件的是无处不在的道德风险，在凯维埃尔与兴业银行之间，兴业银行高管、董事与股市投资者之间，兴业银行与法国中央银行之间，法国中央银行与美联储之间，也都存在着程度不一的道德风险。

2. 风险事故。风险事故也称“风险事件”，是指造成人身伤亡或财产损失的偶发事件，是造成损失的直接的或外在的原因，是损失的媒介物，即风险只有通过风险事故的发生，才能导致损失。

## 汶 川 地 震

2008年5月12日14时28分04秒，四川汶川、北川，8级强震猝然袭来，大地颤抖，山河移位，满目疮痍，生离死别……这是新中国成立以来破坏性最强、波及范围最大的一次地震。地震重创约50万平方公里的中国大地。这次地震造成69227人遇难、374640人受伤、17942人失踪，直接经济损失达8451亿元人民币。

3. 损失。损失是指伴随着风险事故的发生，风险的承受者在经济价值方面的减少或灭失。损失通常分为两种形态，即直接损失和间接损失。直接损失是指风险事故导致的财产和人身损毁或灭失；间接损失是指由直接损失引起的其他损失，包括额外费用损失、收入损失和责任损失等。

在风险管理中，损失是指非故意的、非预期的、非计划的经济价值的减少，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。

## 东日本大地震

2011年3月11日，日本当地时间14时46分，日本东北部海域发生里氏9.0级地震并引发海啸，造成重大人员伤亡和财产损失。地震震中位于宫城县以东太平洋海域，震源深度20公里。东京有强烈震感。地震引发的海啸影响到太平洋沿岸的大部分地区。地震造成日本福岛第一核电站1~4号机组发生核泄漏事故。4月1日，日本内阁会议决定将此次地震称为“东日本大地震”。截至当地时间4月12日19时，此次地震及其引发的海啸已确认造成13232人死亡、14554人失踪。这次大地震给日本经济带来巨大的损失，直接损失至少有几千亿美元，甚至可能达到万亿美元，占到了日本当年GDP的20%左右。间接的损失，由于大面积的停电造成生产下降，交通中断造成生产受阻等，损失可能也将达到千亿美元，此外，在金融市场上，由于股市和国债的下跌，一些保险基金和社会基金大额赔偿造成的金融产品损失，加之日元走软，会给日本未来的经济带来重创。

三者的关系：风险是由风险因素、风险事故和损失三个要素共同作用的综合体，其关系表现如图1-1所示。



图 1-1 风险要素关系

### (三) 风险的特征

风险有六项特征：客观性、普遍性、损害性、不确定性、复杂性和可变性。

1. 客观性。风险是一种客观存在，自然界的地震、台风、洪水，社会领域的战争、瘟疫、冲突、意外事故等，都不以人的意志为转移，它们是独立于人的意识之外的客观存在。无论是自然界，还是人类社会，风险都是由事物的内部因素及客观规律所主宰的。人们只能在一定的时间和空间内改变风险存在和发生的条件，降低风险发生的频率和损失程度，却不能彻底消除风险。

2. 普遍性。风险是无时不在，无处不有的。自人类出现后，就面临着各种各样的风险，如各种自然灾害、疾病、伤害、战争等。随着科学技术的发展、生产力的提高、社会的进步、人类的进化，又产生新的风险，且风险事故造成的损失也越来越大。在当今社会，无论是个人、家庭，还是企业、国家，都面临着各种各样的风险，风险渗入到社会、企业和个人生活的方方面面。

3. 损害性。风险是与人们的经济利益密切相关的。风险的损害性是指风险发生后给人们的经济造成的损失以及对人的生命的伤害。对风险损害性事件的理解应把握以下几点：在时间上是发生在将来的事件，并且非预料之中的事件；在质上损害程度可以用货币计量，即只是体现为经济损失；在量上是比较大的经济损失，非正常经济消耗。这种损害性也是保险需求产生的原因。

4. 不确定性。风险是客观的、普遍的，但就某一具体风险而言，其发生是不确定的，是一种随机现象。这是就某一标的观察的结果。例如，汽车相撞是一种意外交通事故，是客观存在的风险。但就某一辆车是否发生交通事故，是不确定的、不可预知的。不确定性体现为：

- (1) 损失是否发生不确定；
- (2) 损失发生的时间不确定；
- (3) 损失发生的地点不确定；
- (4) 损失程度事先是无法确定的。

5. 复杂性。风险的复杂性表现在两方面：

(1) 风险是客观存在的自然现象和人类社会活动引起的某种不确定事件，其发展变化有自身的演化规律；

(2) 风险同人们的认识能力、主观判断密不可分，风险所致损失后果的不确定性是折射到人们主观判断层面的一种反映，没有这种主观反映，也就无所谓不确定性。风险既是一种客观存在，又和人们的认识水平、认识能力等主观因素密切相关。从这个意义上讲，风险是客观与主观的复合体，是一个复杂的问题，这也反映出风险具有复杂性的特征。

6. 可变性。风险在一定条件下是可以变化的。即风险的性质、量、发生与否等在一定条件下是变化的，这种变化包括如下三种：

(1) 风险性质的变化。当汽车还没有成为人们的代步工具时，因遭遇车祸而发生风险损失的可能性很小，这种风险仅仅是特定的风险；在现代社会，汽车成为主要的交通工具，车祸就成为人类社会的基本风险；

(2) 风险量的变化。随着人们对风险认识的增强和风险管理方法的完善，某些风险可

以在一定程度上得以控制，降低其发生频率和损失程度。如利用防火性能好的建材修建房屋，可降低火灾发生的可能性，即使发生火灾，其火势也可以得到一定程度的控制，从而降低损失程度；

(3) 风险种类的变化。随着科学技术的发展、社会生产力的提高，以及自然、社会环境的改变，某些风险会消失，但也会产生一些新的风险。如在电灯发明之前，人们使用油灯照明，人们面临的是燃烧着的油灯被打翻而发生火灾的风险；使用电灯之后，油灯引发火灾的风险消失了，但由于电源的不安全导致的火灾风险又产生了。

#### (四) 风险的种类

风险是纷繁复杂、种类繁多，基于不同的认识水平和分析目的，人们对于风险的分类也是多种多样的，表 1-1 是按照一定的分类标准对风险进行简单的分类。

表 1-1 风险的种类

风险分类	风险名称	风险内容
按风险的性质分类	纯粹风险	是指只有损失机会而无获利可能的风险。纯粹风险的产生一般与自然力的不规则作用或由于人们的错误或失当行为有关，如各类自然灾害和意外事故均是纯粹风险。
	投机风险	指既有损失机会，又有获利可能的风险。
按风险产生的环境分类	静态风险	是指由于自然力的不规则变化或人们的错误与过失行为而导致的风险，它一般不受经济、政治、科技条件变化的影响。
	动态风险	是指以社会经济、政治、科技的变动为直接诱因的风险，如人口老龄化风险、通货膨胀风险、失业风险、利率风险、市场风险等。
按财产标的分类	财产风险	是指导致一切有形财产损毁、灭失或贬值的风险，如建筑物可能遭受地震、洪水、火灾、爆炸而毁损的风险，汽车、船舶的碰撞风险等等。
	人身风险	是指可能导致人身伤残、丧失劳动力、疾病、死亡的风险。人身风险通常又可分为生命风险和健康风险两类。
	责任风险	是指个人或团体因故意、过失或无过失行为造成他人财产损毁、人身伤亡，根据合同或法律应负经济赔偿责任的风险。
	信用风险	是指在经济合同行为中，债权人与债务人之间，因一方违约对他方造成经济损失的风险。
按产生的原因分类	自然风险	是指由于自然界的规则变化和自然能量的破坏性释放而导致的各类风险。
	社会风险	是指由于社会成员个人行为的反常或不可预料的团体行动而导致的社会后果，也指社会成员因多种原因导致的生活贫困、失业、收入差距悬殊等风险。
	经济风险	是指在生产经营及销售过程中由于经营管理不善、市场预测失误、消费需求变化等多种因素所导致的个人、家庭、企业和国家的经济损失。
	政治风险	因种族、宗教、国家之间发生的冲突、叛乱、战争引起的风险，也指由于政局变化、政局更替、政策制度变化而引起的风险。
	科技风险	是指由于科技发展的负面影响所导致的各种损失后果，如核材料泄漏、废气污染、网络病毒等。

## 二、风险管理

### (一) 风险管理的概念

如何应付风险，一般有两种基本选择：一是“补救于事后”，二是防患于未然。在现代社会，这两种选择是同时采纳的。人们在长期与风险打交道的经验中，摸索和总结出了一系列防范和控制措施，以保障自己的经济利益和社会稳定。这些防范和控制措施就是风险管理的技术，而关于各种技术措施的设计、改善和安排，就构成了风险管理科学的内容。

**风险管理就是经济单位通过对风险的认识、衡量和分析，以最小的成本取得最大安全保障的管理方法。**

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的管理学科，即利用各种自然资源和人类技术手段对各种导致人们利益损失的风险事件和现象施以防范、控制乃至消除的全部过程。风险管理的宗旨就是以最小的经济成本，达到分散、转移、消除风险，保障人们经济利益和社会稳定的基本目的。当然，对于不同的主体，风险管理还有一些特定的附属目标。如对个人而言，身体健康和家庭稳定是公民个人风险管理的具体目标；对于企业经营而言，保证产品质量稳定，占领销售市场，防止价格波动，减少库存增加等等构成企业在一定时期内风险管理的确切目标；对于国家而言，保证政治安定，民众生活富足，对外投资获利，边境平安等构成国家风险管理的确切目标。

### (二) 风险管理的基本程序

风险管理的基本程序包括风险识别、风险估测、风险评价、风险管理和效果评价等环节。

1. 风险识别。风险识别是风险管理的第一步，它是指企业面对面临的以及潜在的风险加以判断、归类和鉴定风险性质的过程。企业面临的风险是错综复杂的，现实的、潜在的、内部的、环境的等多种风险在一定时期和一定条件下具有客观性，风险引发的条件是什么，风险发生的可能性有多大等，这些问题是风险识别阶段要面对和解决的。识别风险主要包括感知风险和分析风险。前者依靠感性认识，经验判断；后者需要利用财务分析法、流程分析法、实地调查法等进行分析、归类整理。

2. 风险估测。风险估测是指在风险识别的基础上，通过对收集的大量详细损失资料加以分析，运用概率和数理统计，估测和预测风险发生的概率和损失程度。对风险概率进行估测的方法有两种：一种是根据大量试验，用统计的方法进行计算，这种方法所得数值是客观概率，这种客观存在是不以人们的意志为转移的；另一种是由专家对事件的概率做出一个合理的估测，即主观概率。主观概率是估计者根据合理的判断和当时能够搜集到的有限信息以及过去长期的经验所进行估计的结果。两者的使用方法完全一样，后者在风险估测中的使用日益引起人们的重视。风险估测是对风险进行量化分析，为风险管理者进行风险决策，选择最佳管理技术，提供可靠的科学依据。风险概率通常称为损失频率，是指单位时间内损失发生的次数。损失程度是指一次事故所造成的损失规模。

3. 风险评价。风险评价是指在风险识别和风险估测的基础上，对风险发生的概率、损失程度，结合其他因素全面进行考虑，评估发生风险的可能性及其危害程度，并与公认的安全指标相比较，以衡量风险的程度，决定是否需要采取相应的措施。在风险评价中，对损失

频率通常用“高”和“低”这两个指标衡量。损失程度通常用“大”和“小”这两个指标衡量。例如，某企业面临火灾的风险，一年发生事故的频率只有1‰。但是，一旦发生火灾，损失规模将达上千万元。故风险评定为：损失频率——低，损失程度——大。处理风险，需要一定的费用。费用与风险损失之间的比例关系直接影响风险管理的效益。通过对风险性质的定性、定量分析和比较处理风险所付出的费用，来确定风险是否需要处理及其处理程度，以此判定为处理风险所支出的费用是否有效益。

4. 选择风险管理技术。选择风险管理技术是风险管理中最为重要的环节。它是根据风险评价结果，选择、实施最佳风险管理技术从而实现风险管理目标的关键环节。

5. 风险管理效果评价。风险管理效果评价是指对风险管理技术适用性及收益性状况的分析、检查、修正和评估。风险管理效益的大小，取决于是否能够以最小风险成本取得最大安全保障。现实中，风险的性质具有可变性，同时人们认识风险的水平也具有阶段性，这决定了风险管理技术是在认识不断提高的基础上逐步完善的。所以，对某种风险的识别、估测、评价以及风险管理技术的选择，有必要进行定期的检查、修正，使选择的风险管理技术适应变化情况的需要，从而保证风险管理技术的最优使用。

### （三）风险处理方式

风险处理方式也就是风险技术选择方式，是指在风险识别、估测的基础上，针对具体风险采取适当的风险管理技术并进行实施的过程。风险管理方式有两种：控制型和财务型。控制型是在风险发生之前采取的防止和减少风险损失的技术性措施。其目的就是降低损失频率和减少损失程度，重点在于改变引起意外事故和扩大损失的各种条件。财务型是通过事先的财务计划，筹措资金，以便对发生的风险事故造成的损失进行及时、充分的经济补偿。其目的是以提供风险补偿基金的方式，将风险损失发生的成本均衡地分摊在一定的时期内，其本质是对无法控制的风险进行财务安排。

1. 控制型风险管理方式。控制型风险管理方式主要有：避免、预防、抑制、分散等方式。

（1）避免。避免是放弃某项活动以达到回避损失发生的可能性，从根本上消除特定风险的措施。避免风险一般用于以下情况：第一，某特定风险所致损失频率和损失程度相当高；第二，处理风险的成本大于其产生的收益；第三，存在多种选择机会。避免方法是消极的方法。其局限性为：有些风险无法回避；为了避免风险，有时可能意味着同时失去相应的收益；回避了一种风险，又有可能面临另一种风险。因此，其适用范围有限，一般只适用于损失频率高、损失程度大的风险。

（2）预防。预防是指在风险发生前，为了消除或减少可能引发损失的各种风险因素而采取的处理风险的具体措施。其目的在于通过消除或减少风险因素来降低损失频率。损失预防措施有：工程物理法，是指损失预防措施侧重于风险单位的物质因素的一种方法。例如，防火结构设计、防盗装置的设置。此方法源于哈顿的能量释放理论。人类行为法，是指损失预防侧重于人们的行为教育的一种方法，例如，职业安全教育、消防教育等。程序法，是指以制度化的程序作业方式进行损失控制的方法。通过制度化、规范化的安全管理制度，减少风险因素，预防损失发生。例如，汽车年检制度、消防安全检查制度。

（3）抑制。抑制是指风险事故发生时或之后采取的各种措施，以防止损失扩大的控制



风险的方式。抑制方式是处理风险的有效技术。例如，在建筑物上安装火灾自动喷淋系统和火灾警报系统等，可减轻火灾损失的程度，防止损失扩大，降低损失程度。

(4) 分散。分散风险是指增加同类风险单位的数目以提高风险损失的可预测性，达到降低风险的目的。对纯粹风险，由于风险单位的增加，在大数法则的原理基础上，使实际损失率更接近预期损失率，达到降低风险损失的目的。对投机风险，通过兼并、扩张、联营等方式，使原来各自独立的风险单位集合成为一个大集团企业，增加风险单位，提高风险的可预测性，达到把握风险、分担风险、降低风险成本的目的。

2. 财务型风险管理方式。财务型风险管理方式是通过提留风险补偿基金，以均摊风险成本的财务安排的一种风险管理方式，是对无法控制的风险损失所作的事前的、有计划的财务安排（参见表 1-2）。

表 1-2 风险处理方法选择

损失频率	高	低	高	低
损失程度	大	大	小	小
风险处理法	避免风险	保险转移	预防、自留、抑制	自留风险

具体有两种方法：自留和转移。

(1) 自留风险。自留风险是指经济单位或个人自己承担全部风险损失的风险管理方式。这是一种风险损失自我承担的方式，也是常见的一种方式。自留风险从性质而言，分为主动自留和被动自留。自留风险适用于损失频率低、损失程度小，损失在短期内可以预测，其最大损失在企业财务平衡之内，不会产生企业财务危机的风险损失。自留风险成本低，节省费用并能拥有基金运用收益，自留风险的方式现今采用了更高级方式，即相互保险形式。但是，自留风险的局限性是显而易见的。

(2) 转移风险。转移风险是指一些企业或个人为避免承担风险损失，有意识地将风险损失或与风险损失有关的财务后果转嫁给另一些企业或个人承担的一种风险管理方法。其分为两种方式：一是非保险转移方式，是指企业或个人通过经济合同，将损失或与损失有关的财务后果，转嫁给另一些企业或个人承担。例如，承包、承租、转包和转让等。二是保险转移方式，是指企业或个人通过订立保险合同，将其面临的财产风险、人身风险和责任风险等转嫁给保险人的一种风险管理方式。损失频率低，损失程度大的风险一般应采用此方式。

经济生活中，面对具体风险如何选择风险管理方式：对于损失频率高、损失程度大的风险应采取避免的方式。例如，不要在地势低的地区建筑房屋，避免损失。对于损失频率高，损失程度小的风险应采取预防和抑制的方式。这类风险经常发生，可以采用一定的防范措施，并且损失价值不高，能在财务平衡的范围内消化。其损失可以预测，采用自留方式可以节约成本。例如，机器设备的磨损引起的损失就属于这类。对于损失频率低，损失程度小的风险采用自留方式。损失机会少，损失价值又低，任何控制的技术无用武之地时，自留就是一种最适当的风险处理方法。对于损失频率高，损失程度大的风险采用保险转移方式，被认为有效的。