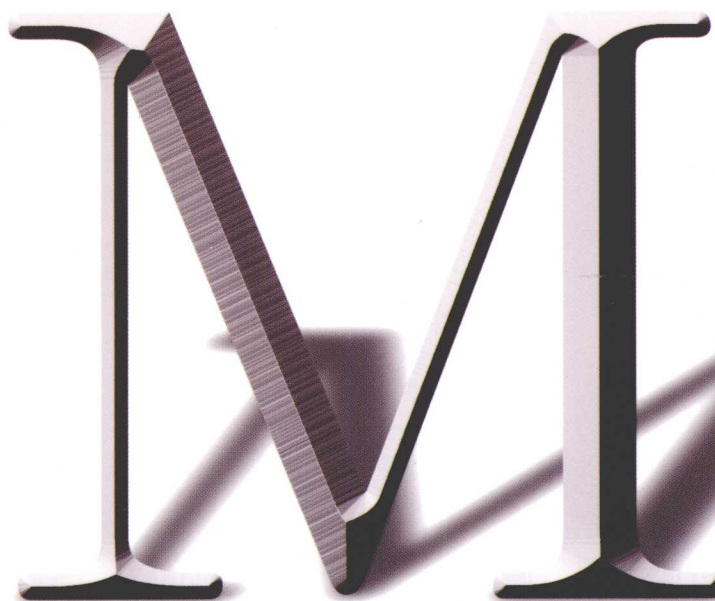


现代管理系列教材

风险管理概论

(第三版)

刘 钧 主 编
徐晓华 刘文敬 副主编



清华大学出版社



013033730

F272.3

186-3

现代管理系列教材

风险管理概论

(第三版)

刘 钧 主 编

徐晓华

刘文敬 副主编



北航

C1641149

清华大学出版社

北 京

F272.3
186-3

内 容 简 介

本书从理论和实务紧密结合的角度,对各类风险进行识别、衡量和评价。在风险管理评价的基础上,介绍了选择风险管理技术、确定风险管理方案、实施风险管理措施、评价风险管理绩效等方面的内容。本书对企业风险管理、保险公司风险管理、家庭风险管理和政府风险管理进行了系统、全面的介绍,同时吸收了国内外教材的长处,重点介绍风险管理操作的实务。

本书 2007 年被评为北京高等教育精品教材,适合风险管理研究者、银行和保险工作者、政府企业领导和管理人员阅读,也可以作为金融、保险、工商管理和公共管理专业本专科学生、研究生的教材。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

风险管理概论/刘钧主编. —3 版. —北京:清华大学出版社,2013

(现代管理系列教材)

ISBN 978-7-302-31598-8

I. ①风… II. ①刘… III. ①风险管理—高等学校—教材 IV. ①F272.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 030629 号

责任编辑:周 菁

封面设计:汉风唐韵

责任校对:王荣静

责任印制:何 芊

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编:100084

社总机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

课 件 下 载: <http://www.tup.com.cn>, 010-62790175-4903

印 装 者:北京密云胶印厂

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×230mm

印 张:20.5

字 数:410 千字

版 次:2013 年 4 月第 3 版

印 次:2013 年 4 月第 1 次印刷

印 数:1~5000

定 价:36.00 元

产品编号:051211-01

序

随着经济的发展、科技进步和技术创新,人类活动范围的不断扩大,风险管理在政治、经济和社会生活中发挥着越来越重要的作用。风险管理已经成为政府、企业、家庭和个人预防、减少风险事故发生,降低损失程度的有效管理方式。有效的风险管理不仅可以减少损失,使风险管理的成本得以降低,而且可以增加社会的经济效益,是风险管理单位优化配置资源的重要手段之一。

风险无处不在、无所不在,风险事故造成的巨额损失不仅危害公民的生命财产安全,也威胁着国家的安全,对风险进行科学的管理已经成为社会各界的共识和普遍的需求。风险管理是风险管理单位通过对风险识别、风险衡量、风险评价、风险管理方案决策和风险处理等一系列活动,以最低的管理成本获得最多安全保障的管理行为。风险管理是研究风险发生规律和风险控制技术的新兴管理学科,是同金融、保险、财务管理、公共管理和数理统计等密切相关的学科,其理论体系和应用也随着风险管理实践的深入而处于不断地发展变化中。风险控制技术主要包括风险规避、风险自留、损失控制、非保险转移和保险等,掌握风险控制技术可以科学地处理风险,减少风险事故造成的损失。风险管理需要规划风险融资,风险融资会影响到风险管理单位的经营和投资,进而影响到风险管理资金的使用效率。但是,风险融资是风险管理必不可少的资金支出,是风险管理单位必须支付的费用。风险管理措施是风险管理理论付诸实践的重要方面,本书介绍了防范暴风雨、地震、盗抢、火灾、交通运输风险和生风险的一些措施,这些风险管理措施是风险管理人员应该了解和掌握的。

本书共十六章,前十二章介绍了风险管理的基本理论,后四章是以企业风险管理、保险公司风险管理、家庭风险管理和政府风险管理为线索撰写的,分别讲述了企业、保险公司、家庭和政府的风险识别、风险衡量、风险评价和风险处理。这样,可以突出不同风险管理单位的特点,可以根据风险管理的实务,进行更加有效的管理。本书最大的特点是,注重风险管理理论与实践的紧密结合,注重在完整、系统地阐述风险管理理论的基础上,阐述风险管理操作方面的技术,注重将风险管理理论运用于具体的风险管理操作的实践。

目前,风险管理已经成为金融、保险、企业管理和公共管理等专业的一门重要课程,预防和减少风险事故的发生不仅需要掌握风险管理的理论,客观、准确地衡量和评价风险,而且还需要恰当、适合的风险管理决策。只有这样,才能减少风险管理决策的失误,才能减少风险事故造成的损失,才能合理地配置社会资源。本书适用于风险管理理论研究者,适用于金融、保险工作者,适用于政府、企业领导和管理层,也可以作为金融、保险、工商管理、公共管理专业本专科学生、研究生的学习用书。

本书于2007年获得北京市高等教育精品教材的立项资助。获得立项资助以后,我和我的朋友徐晓华、姚海波、王庆焕、范秀华、刘秀娟根据出版单位的要求,认真修改、充实本书的内容。本书在写作过程中,刘文敬、相琮、陈亚楠、陶文、林桐、隋宇飞、王忱、拉旺卓玛、仇建国、李政刚、王雅雯、陈慧遐、刘瀚肇、刘文峥、刘丽瑶、林家正、边琳、德静、单霖霖、刘芳君、陈廷洋等参与了资料搜集工作,在此谨对他们的帮助表示感谢!

限于本人理论水平和实践经验的不足,书中难免存在一些不足,恳请读者予以批评指正。

— 刘 钧 —

全书由刘钧主编,刘钧、刘秀娟、刘丽瑶、刘瀚肇、刘文峥、刘丽瑶、林家正、边琳、德静、单霖霖、刘芳君、陈廷洋等参与了资料搜集工作,在此谨对他们的帮助表示感谢!

刘 钧 2013年3月于中央财经大学

本书在写作过程中,刘文敬、相琮、陈亚楠、陶文、林桐、隋宇飞、王忱、拉旺卓玛、仇建国、李政刚、王雅雯、陈慧遐、刘瀚肇、刘文峥、刘丽瑶、林家正、边琳、德静、单霖霖、刘芳君、陈廷洋等参与了资料搜集工作,在此谨对他们的帮助表示感谢!

刘 钧 2013年3月于中央财经大学

目 录

序	I
第一章 风险管理的基础理论	1
第一节 风险管理的概念、特点、目标和作用	1
第二节 风险管理理论的产生和发展	4
第三节 风险管理理论与其他学科的关系	8
第二章 风险的特征和构成要素	11
第一节 风险的概念和特征	11
第二节 风险的类型	13
第三节 风险的构成要素	17
第三章 风险管理的目标和程序	22
第一节 风险管理的成本和收益	22
第二节 风险管理的目标	24
第三节 风险管理的程序	27
第四节 风险管理组织	29
第四章 风险识别	35
第一节 风险识别的概念和特点	35
第二节 风险识别的方法:风险损失清单法	39
第三节 风险识别的方法:现场调查法	45
第四节 风险识别的方法:财务报表法	51
第五节 风险识别的方法:流程图法	62
第六节 风险识别的方法:因果图法和事故树法	65
第五章 风险衡量	72
第一节 风险衡量的概念和作用	72
第二节 损失概率和损失程度	75

第三节	风险衡量的方法	79
第四节	损失的概率分布	84
第六章	风险评价	93
第一节	风险评价的概念和特点	93
第二节	风险评价的标准	96
第三节	风险评价的方法	98
第七章	风险控制技术	113
第一节	风险规避	113
第二节	损失控制	115
第三节	非保险转移风险	123
第四节	保险	126
第八章	风险融资技术	134
第一节	风险融资技术的概念	134
第二节	风险自留融资	136
第三节	保险融资	141
第四节	非保险融资	144
第五节	风险融资机构	148
第九章	风险管理方案	159
第一节	风险管理方案的概念和特点	159
第二节	风险管理方案制订的原则和步骤	161
第三节	风险管理方案的制订	162
第十章	风险决策管理	170
第一节	风险决策管理的特点和原则	170
第二节	风险决策管理技术	173
第三节	风险管理方案的执行	188
第十一章	风险管理措施	192
第一节	自然灾害风险的防范	192
第二节	火灾风险的防范	203

第三节	爆炸风险的防范	209
第四节	盗抢风险的防范	213
第五节	交通运输风险的防范	216
第六节	用电风险的防范	220
第十二章	风险管理绩效的评价	225
第一节	风险管理绩效评价的概念和原则	225
第二节	风险管理绩效评价的程序和内容	226
第三节	风险管理绩效评价的方法	228
第四节	风险管理绩效评价	231
第十三章	企业风险管理	233
第一节	企业财产损失风险管理	233
第二节	企业权益损失风险管理	246
第三节	企业收入损失风险管理	249
第四节	企业责任损失风险管理	253
第五节	企业人员损失风险管理	258
第十四章	保险公司的风险管理	273
第一节	保险公司的风险识别	273
第二节	保险公司规避风险的策略	278
第三节	保险公司经营的政府监管	286
第十五章	家庭风险管理	289
第一节	家庭风险管理概述	289
第二节	家庭财产风险管理	292
第三节	家庭人身风险管理	301
第四节	家庭责任风险管理	307
第十六章	政府风险管理	310
第一节	政府风险管理的作用和目标	310
第二节	政府风险管理的措施	313
第三节	政府风险管理体系	315
第四节	政府风险管理的绩效评价标准	316
参考文献		319

第一章 风险管理的基础理论

风险无时无刻不在、无处不在。人类社会的历史，就是一部不断地同各种风险抗争的历史；而风险管理理论的产生却是社会生产力和科学技术发展到一定阶段的产物。一个国家预防、管理各种风险，特别是突发事件的能力，是衡量一个国家管理水平的重要标志之一。控制和减少风险事故的发生，提高风险管理的水平，可以有效地利用社会资源，实现资源的优化配置；反之，就会造成社会资源配置的浪费和不必要的经济损失。

第一节 风险管理的概念、特点、目标和作用

风险管理是涉及社会政治、经济领域的重要课题，是复杂、普遍的系统工程，是对各种风险事故的预警、规避，是对已经发生损失的处理。从风险管理主体的角度来看，国家、企业、社会组织、家庭和个人都需要管理各种风险。风险管理涉及的内容比较丰富，涉及社会政治、经济生活的方方面面，运筹学、概率统计学、系统论、控制论、计算机技术等为风险管理提供了先进的技术手段。风险管理作为一门新兴、跨专业的管理学科，涉及金融学、财务管理学、数学、投资管理学、社会学、心理学等多门科学。

一、风险管理的概念

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、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的过程。风险管理作为一门新兴的管理科学，具有管理学的计划、组织、协调、指挥、控制等功能，同时又具有自身的独特功能。对于风险管理的概念可以从以下几个方面进行理解：

(一) 风险管理的主体是风险管理单位

风险管理的主体是风险管理单位，其可以是个人、家庭和企业，也可以是政府、事业单位和社会团体，还可以是跨国集团和国际联合组织等。本书为了说明问题的需要，将风险管理的主体统称为风险管理单位。不管风险管理单位的所有制性质、组织结构有何不同，风险管理所依据的管理理念、管理技术和管理方法等却是相同的，都是寻求以最低的管理成本获得最佳的处理风险事故的方案。但是，不容忽视的问题是，风险管理的主体不同，风险管理的侧重点也会有所不同。个人、家庭的风险管理是对人身风险、家庭财产风险和责任风险的管理；企业的风险管理是对企业生产风险、销售风险、财务风险、技

术风险、信用风险和人事风险的管理,企业的风险管理不同于企业的经营管理;政府的风险管理是以维护政府机构业务活动和人民生活安定为出发点的,是对整个社会生命、财产和责任风险的管理。风险管理单位进行风险管理有利于减少社会资源的浪费,有利于社会资源的优化配置。

(二) 风险管理的核心是降低损失

风险管理的核心是减低损失,即在风险事故发生前防患于未然,预见将来可能发生的损失或者在风险事故发生后,采取一系列消除事故隐患和减少损失的办法。从风险管理的流程看,风险管理的每个环节都是为了减少损失。识别风险是为了减少风险事故的发生;衡量风险是为了预测风险事故可能造成的损失,预先做好减少损失的安排;控制风险是为了降低已经发生的风险事故所造成的损失。

(三) 风险管理的对象可以是纯粹风险,也可以是投机风险

传统的风险管理理论认为,风险管理的对象是纯粹风险,而不包括投机风险,即投机风险不在风险管理的范畴之内。纯粹风险是指具有损失机会而不可能获得利益的风险。投机风险是指既有可能获利,也有可能损失的风险。目前,一些专家认为,风险管理不仅应该包括纯粹风险,而且还应该包括投机风险。这是因为,尽管纯粹风险和投机风险具有不同的特征,但是缺乏适当的标准将纯粹风险和投机风险区分开来。特别是随着国际金融的发展和金融投资风险的增加,尽管金融风险属于投机风险的范畴,但是金融风险已经成为风险管理的重要内容之一。金融风险主要存在于银行、保险和证券投资等领域,金融风险管理以系统方法来处理特定的金融风险,如信用风险、货币兑换风险、交易风险和证券投资风险等,并积累了丰富的经验,已经成为金融企业风险管理的重要内容之一。例如,1995年巴林银行因外汇投机而导致的破产,1992年澳大利亚维斯特派克(Westpac)公司1.5亿美元的坏账被注销等,都说明加强金融投资风险管理已经成为风险管理领域不可忽视的重要内容之一。总之,不管引发损失事件的原因如何,风险管理已经越来越重视对投机风险的管理,风险管理的对象已经扩展到了投机风险方面。

(四) 风险管理过程是决策的过程

风险识别、风险衡量和风险评价是为了认识、评价风险管理单位的风险状况,解决风险管理中遇到的各种问题,制定管理风险的决策方案。风险管理目标的确定、风险识别、风险衡量、风险评价和风险控制等,都是为了确定最终的风险管理方案。从这一角度来看,风险管理过程实际上是一个管理决策的过程。

二、风险管理的特点

风险管理是实用性较强的学科,学习风险管理的目的是指导风险管理的实践,其特点主要有以下几个方面:

（一）风险管理的对象具有特殊性

风险管理的对象是突发事件、意外事故等可能造成损失的风险因素、风险源和损失。风险管理的对象具有专门性,是专门针对某一风险单位的决策管理,这也就决定了风险管理的对象具有特殊性。

（二）风险管理的范围具有广泛性

风险管理是涉及许多领域的管理,风险管理的范围不仅会涉及人们可预测的范围,而且还会涉及人们无法预期的领域。一个单独的事件可以同时影响社会的不同领域,而且其后果会远远超出当时影响的范围。风险的复杂性和普遍性决定了风险管理的范围是十分广泛的,风险管理学是涉及多门学科的交叉学科。例如,实物资产风险管理、无形资产风险管理、责任风险管理、金融资产风险管理、人力资本风险管理等,会涉及会计、法律、金融、人力资源管理等多门学科,这些都使风险管理研究的范围变得更加广泛。

（三）风险管理理论具有较强的应用性

风险管理的研究对象是导致损失的风险因素、风险源和风险事件,风险管理理论是对风险管理实践一般规律的概括和总结。尽管如此,风险管理的基本理论可以指导车祸、企业财产损毁、人员伤亡、汇率波动、产品竞争等具体风险事件的管理,风险管理理论具有较强的应用性。

（四）风险管理具有全面性

风险管理是一项全面性的管理。风险管理的具体内容反映了风险管理单位对风险因素、风险源和损失不确定性的识别、衡量和管理决策。如果风险管理单位对风险的认识、处理缺乏全面性,只处理某一方面的风险隐患,而不考虑其他方面的风险隐患,其风险管理的决策就有可能失败。

三、风险管理的目标

风险管理的目标是以最低的管理成本获得最大的安全保障,减少风险事故对风险管理单位造成的损失和不利影响。风险管理是需要支付成本的,其带来的安全保障是否与风险管理的成本相适应,是风险管理的重要内容之一。如果制订的风险管理方案成本过高,风险管理单位就不会采纳。风险管理成本是影响风险决策管理和风险管理目标的重要方面。在不同的经济和社会环境、不同的经营理念和不同的风险管理方案下,风险管理单位制订的风险管理目标也是不同的。关于风险管理目标的确定、确定的原则和具体内容将在以下章节详细讲述。

四、风险管理的作用

有效的风险管理对保障风险管理单位的财产和人身安全具有积极的作用,风险管理的作用主要体现在以下几个方面:

1. 预防风险事故的发生。风险管理可以将许多风险隐患、危害消灭在萌芽状态,预防风险事故的发生,保护风险管理单位的财产安全和人身安全。

2. 减少风险事故造成的损失。风险管理可以使风险管理单位充分认识到自身所面临风险的性质和严重程度,并采取相关的风险管理技术,以减少风险事故造成的损失。

3. 转嫁风险事故造成的损失。风险管理单位通过缴纳一定的费用,有计划地将重大风险事故造成的损失转移给保险公司或者其他管理单位,从而转移风险事故造成的损失。一旦风险管理单位发生重大风险事故,转嫁风险的机制可以使风险管理单位获得及时、有效的经济补偿。现代风险管理克服了传统的以保险为单一转嫁风险机制的局限性,综合利用各种控制、转嫁风险的措施,使风险管理单位处理风险的方式日趋完善。

4. 保证风险管理单位的财务稳定。例如,我国一些中小企业发生重大工伤事故后,往往会由于承担赔偿责任而破产。这一事例说明,企业发展需要风险管理来维持财务的稳定。风险管理有助于防止风险管理单位由于资金紧张而陷入困境,保证了风险管理单位的财务稳定,有利于风险管理单位长期、稳定地发展,降低风险管理单位的管理成本,提高风险管理的经济效益。

5. 营造安全的社会环境。风险管理通过自身的运营机制,防范了许多重大风险事故的发生,有利于营造安全稳定的生产、生活和工作环境;有利于企业提高经济效益,激发员工工作的积极性;有利于家庭成员解除后顾之忧,安心工作;有利于社会的稳定,优化社会资源的配置。

第二节 风险管理理论的产生和发展

风险是伴随着人类的产生、发展而不断发展的,人类历史就是一部对抗风险、管理风险的历史,而风险管理理论的产生和发展则是科学技术、生产力发展到一定阶段的产物。探寻风险管理理论产生和发展的历史,可以加深对风险管理这门学科的理解。

一、风险管理理论的产生和发展

自古以来,风险管理就已经存在,它是人类为了生存而必然采取的措施之一。史前人类结为部落,共同承担风险、分担责任、共同分享劳动成果的管理方式,就是风险管理的一种方式。只是这种风险管理的方式,尚未以学科理论的方式确定下来。

企业风险管理思想的萌芽是伴随着工业革命的进程而产生的。工业文明的发展促进了生产力的高度发展,促进了社会财富的急剧增加。但是,与之相伴的是,巨大的财产损失和人身伤亡事故的增加,这不仅影响到企业的经营、发展,而且也影响到员工的生命安全。1906年,美国US钢铁公司董事长B. H. 凯里从公司多次发生的事故中吸取教训,提出了“安全第一”的管理思想,并将公司原来的“质量第一,产量第二”的经营方针改为

“安全第一,质量第二,产量第三”,这一改变保障了企业财产和雇员的安全。他的管理思想在实践中获得了较大的成功,并震惊了美国实业界。1912年,芝加哥创立的“全美安全协会”研究制订了有关企业安全管理的法律草案。1917年,英国伦敦也成立了“英国安全第一协会”。1916年,被称为“现代经营管理之父”的德国管理学家亨利·法约尔(Henri Fayol)在其代表作《工业管理与一般管理》中提出,企业经营有六种职能,即技术职能、营业职能、财务职能、安全职能、会计职能和管理职能,并认为安全职能是所有职能的基础和保证,是控制企业及其活动所遭遇的风险、维护财产和人身安全的保证。

1929—1933年,世界经济陷入了严重的经济危机。面对经济衰退、工厂倒闭、工人失业和社会财富遭受的巨大损失,人们开始思考,采取有效的措施来减少或者消除风险事故给人类带来的种种灾难性后果,采取科学的方法控制和处理风险。1931年,在美国经营者协会(AMA)召开的大会上,明确了对企业风险进行管理的重要意义,并设立保险部门作为美国经营者协会的独立机构,该保险部门每年召开两次会议,除了从事保险管理外,还开展有关风险管理的研究和咨询事务。从此,管理企业风险的人被称为风险管理人或风险经理(Risk Manager)。1932年,由企业风险管理人员共同组成了纽约投保人协会(Insurance Buyers of New York),彼此交换风险管理的信息,并研究风险管理的技术和方法。

20世纪50年代,风险管理以学科的形式发展起来,并形成了独立的理论体系。风险管理理论最早起源于美国,并在美国获得了广泛的发展。推动风险管理理论进一步发展的原因主要有两大事件。1948年,美国钢铁工人工会与厂方就养老金和团体人身保险等损失问题进行谈判。由于厂方不接受工会所提出的条件,导致钢铁工人罢工长达半年之久。1953年8月12日,美国通用汽车公司在密执安州得佛尼的一个汽车变速箱工厂因火灾而损失惨重。这一切都提醒人类,在利用科学技术迅猛发展带来便利的同时,也要重视科学技术带来的巨额损失风险,重视对引起事故的各种风险因素进行科学、规范的分析和管理。1950年,美国的加拉格尔(Gallagher)在调查报告《费用控制的新时期——风险管理》中,首次使用了风险管理一词。如果说,20世纪50年代以前,企业仅仅将保险作为处理风险的唯一方法;那么,20世纪50年代以后,风险管理的方法进一步扩大,特别是到了20世纪60年代,很多学者开始系统地研究风险管理的方法,并寻求风险管理方法的多样化。1963年,美国出版的《保险手册》刊载了梅尔和赫奇斯的《企业的风险管理》(Risk Management in the Business Enterprise)一文,1964年,威廉姆斯和汉斯出版了《风险管理与保险》(Risk Management and Insurance)一书,引起了欧美各国的广泛重视。概率论和数理统计的运用,使风险管理从经验走向科学,并发展成为一门独立的学科。

与此同时,有关风险管理的教育也在美国率先展开。1960年,美国华裔学者段开龄博士在亚普沙那(Upsala)大学企业管理系率先开出“公司风险管理”这门课程。20世纪70年代中期,美国许多大学的工商管理学院及保险系普遍讲授风险管理课程,将风险管

理的教育和培训贯穿于经济管理课程之中,许多大学将传统的保险系更名为风险管理与保险系。有关保险团体也纷纷改名,如“全美大学保险学教师协会”更名为“全美风险与保险学协会”。

20世纪70年代中期以后,风险管理在欧洲、亚洲、拉丁美洲等一些国家获得了广泛的传播。1970年,联邦德国引入美国风险管理理论,并形成了自己独特的理论体系。20世纪70年代以后,法国引入了风险管理理论,并在国内广泛传播开来。1976年,查邦民尔在其所著的《企业保全管理学》中,就防止意外风险的发生,以及有关法律上的保护、预防和保险等问题进行了综合论述。1978年,考夫出版了《风险控制学》,将控制意外风险事故作为企业经营管理的核心,开展了经营管理型的风险管理研究,形成了独立的风险管理理论体系。1986年,欧洲11个国家共同成立了“欧洲风险研究会”,进一步将风险研究扩大到国际交流的范围,英国因此也成立了“工商企业风险管理与保护协会”(AIR-MIC)。

20世纪70年代初期,风险管理的理念也开始传入日本和中国台湾,但是,风险管理的实务在亚洲的发展却比较缓慢。相比较而言,菲律宾与新加坡则不同,风险管理实务在这两个国家最先获得了广泛的发展。为了适应风险管理实务的需要,风险管理理论方面的研究也随之发展起来。

中国大陆对风险管理的研究则始于20世纪80年代后期,一些企业引进了风险管理和安全系统工程管理的理论,运用风险管理的经验识别、衡量和估计风险,取得了较好的效果。企业的风险管理实践推动了风险管理理论的研究,为适应经济发展的要求,我国高等院校普遍开设了风险管理的课程。目前,风险管理理论和实务在我国还仅仅处于初步发展阶段,有关风险管理方面的论文和教材也比较少。随着科学技术发展带来的负效应的逐步扩大,随着政府对风险管理的重视,随着企业发展的深化,随着个人风险管理意识的逐步增强,风险管理的理论和实务必将在我国获得较大的发展。

二、风险管理理论产生和发展的原因

工业革命以后,随着新技术、新成果在生产领域的广泛应用,同时也带来了新的、更大的风险,风险事故造成损失的程度和范围也在逐步扩大,这就促使人类进一步提高安全管理意识,加强风险管理。促使风险管理理论的产生和发展的原因主要有以下几个方面:

(一) 巨额损失的机会增加

随着科学技术的发展,企业生产的规模不断扩大。在企业生产中,任何疏忽大意或者不规范操作,都有可能带来巨额的经济损失;在投资决策中,投资决策的失误也会造成企业财产、人员的巨大损失。巨额损失机会的增加,促进了风险管理理论的产生和发展。例如,1953年8月12日,通用汽车公司在密执安州的一家汽车变速箱工厂发生火灾,造

成损失 5 000 万美元,这是美国历史上最为严重的火灾事故之一。重大风险事故的不断发生提醒人们,加强对风险事故的管理,可以减少不必要的经济损失。

（二）损失范围的扩大

生产的社会化和专业化,使企业之间的联系变得越来越紧密。一个企业或地区发生风险事故,可能会危及整个国家,甚至可能会危及世界经济。例如,20 世纪 20~30 年代的经济危机,使整个世界经济遭受了不同程度的损失,全世界的生产能力衰退。又如,1998 年,由泰铢贬值引起的金融危机,不仅影响到中国、日本、东南亚国家和地区的经济发展,而且也影响到了欧洲、美洲、大洋洲等国家和地区的经济。损失范围的扩大是风险管理理论产生和发展的另一个重要原因。

（三）风险管理意识的增强

随着生产的发展和人民生活水平的提高,社会福利水平也在不断地提高,国家、企业和个人采取各种措施规避风险的意识 and 能力增强,这在客观上促进了风险管理理论的产生和发展。政府开展的养老保险、医疗社会保险、失业保险、工伤保险、社会救助等社会保障措施,对于降低风险、解除人们对风险的忧虑和恐惧具有积极作用。企业和个人为了规避风险,举办企业年金计划和投保商业保险等行为,反过来又进一步强化了人们利用风险管理措施增进福利水平的意识。风险管理意识的增强,促进了风险管理理论的产生和发展。

（四）利润最大化的追求

企业能否获得利润是企业生存和发展的前提条件。企业在生产和经营中,追求的目标是实现利润最大化,然而,企业利润的获得是以承担一定的经营风险为条件的。例如,投资损失风险、风险事故造成财产的损毁风险、人员伤亡的风险等。由于企业存在着同生产和经营相伴随的损失风险,会迫使企业投资者采取各种措施,尽量避免生产经营中可能出现的各种不利后果,这样,才能保证企业的持续、稳定发展。

（五）社会矛盾的突出

社会矛盾和政治风险导致企业损失的风险越来越大。例如,战争、民族争端、劳资矛盾等都会使国家、企业和个人面临损失的不确定性增加,而且社会矛盾造成的损失程度越来越大,这一切都会使国家、企业和个人寻求各种方法,以规避国家、企业面临的政治风险。例如,我国出口信用保险就是国家为了鼓励出口,以政府直接承保或者间接承保风险的经营方式,来保障出口商因进口商的信用风险或进口国的政治风险而遭受的损失,这种信用保险保障了本国出口企业的利益。可见,社会矛盾的发展,也促进了风险管理理论的产生和发展。

三、风险管理理论发展方向的争论

目前,风险管理的特殊职能、作用已经被社会各界普遍认同,并获得了较大的发展。

对于风险管理理论未来的发展方向,学术界存在着几种不同的看法。一种观点认为,风险管理理论最终将会消亡,持这种观点的人目前只占少数。他们认为,风险管理缺乏一定的规律性和科学性,随着各学科发展的专业化和细化,风险管理理论也会失去其存在的价值,其最终将会融合在更加专业化的其他管理学科中,被其他管理学科所代替。另一种观点则认为,风险管理理论会进入一个令人兴奋的、具有新型业务和责任的时代。持这种观点的人认为,随着科学技术日新月异的发展,科学技术给人类带来的损失风险也会越来越大。由于永远都存在着人类无法认识或者认识不到的空间和领域,对面临的各种风险进行管理是一种必然的选择,风险管理理论具有广阔的发展前景。还有一些人认为,风险管理理论的发展没有一个确定的方向。这是因为,风险管理的范围比较大,涉及的实际操作知识比较多,因而缺乏一个确定的发展方向。针对以上观点,笔者认为,在风险管理理论中,风险识别、风险衡量、风险评价、风险控制技术和风险融资方法等具有一般规律性和科学性,可以用来指导普遍的风险管理实践。风险管理理论是经过实践检验的,是进行风险管理操作和实践的基础理论。当然,随着风险管理理论研究的深入和各门学科发展的专业化和细化,风险管理理论的内容还需要不断地充实和丰富。

第三节 风险管理理论与其他学科的关系

风险管理的研究对象是风险,风险管理理论属于哪一学科的问题,是理论界尚未确定的问题。目前,我国一些高校将风险管理学划入数学、统计学管理,一些高校将风险管理划入金融学管理,还有一些高校将风险管理划入财务管理学等。风险管理与金融、保险、投资、数学、财务管理等学科之间既有区别又有联系,但是,风险管理具有其独特的理论和思维方式,不能等同于上述任何一门学科,下面逐一介绍风险管理理论同其他学科的关系。

一、风险管理理论与保险学

保险是风险管理的特殊形式,主要是应付具有可保利益的纯粹风险。可保利益是指投保人或被保险人同保险标的、承保危险之间具有的经济利害关系。风险管理理论则不同,其管理的范围是广泛的,不仅包括可保风险,而且还包括不可保风险;不仅包括纯粹风险,而且还包括投机风险。可见,不能将风险管理理论狭义地理解为保险购买行为,是隶属于保险学的,保险只是风险管理的一种方式而已。

传统保险学研究的重点是具有可保利益的纯粹风险,保险是被作为一种风险筹资工具来加以研究的。但是,随着保险业的迅猛发展,保险已经不仅仅是风险筹资工具,而且逐步扩展为风险的重要管理方式,并表现出独特的特点。例如,保险具有的补偿职能、融资职能、储蓄职能、投资职能等,都显现出保险学的发展和创新。随着保险学的发展,保

险学越来越离不开风险管理的方法和控制风险技术的支持,保险学的发展需要风险管理的技术支持,特别是风险识别和风险衡量方法的支持。由此可见,保险学不能等同于风险管理理论,风险管理理论也不能概括保险学的全貌。

二、风险管理理论与投资管理学

风险管理理论是对风险因素、风险源、风险事故和损失等要素的管理,是一门新兴的管理学科。投资具有风险,投资管理学是在研究投资风险的基础上,进行投资优化组合的管理,并寻求获得最大化投资收益的理论。投资管理学的研究需要风险管理理论的指导,如果没有风险管理理论和相关的技术支持,为获得投资收益而进行的投资就是盲目的投资,是难以预测结果的投资,这有可能导致投资的失败。同样地,风险管理的过程是进行成本、收益选择和决策的过程,风险管理的过程需要投资管理学的支持,如果缺乏投资管理理论的支持,风险管理就无法进行风险衡量和风险评价等。尽管如此,风险管理并不是单纯的投资,风险管理理论和投资管理学研究的侧重点不同。风险管理侧重于损失的成本—收益分析和管理,而投资管理学则侧重于资金获利的成本—收益分析和管理。由此可见,不能简单地将风险管理理解为投资管理学的分支,也不能将投资管理学理解为风险管理理论,二者是既有区别又有联系的两门学科。

三、风险管理理论与数学

在风险管理理论中,风险度和损失程度的预测、损失的评估等,需要运用数学方法进行预测和评估。概率论和数理统计的运用,使人们对风险事故造成损失的预测和估计更加准确、科学,也使人类对风险的衡量、分析等发生了质的变化。自从数学被引入风险衡量以来,风险管理才成为一门科学。但是,这并不是说,风险管理理论就属于数学的范畴。数学是运用一系列前提假设,逻辑地推出普遍原理的过程,是逻辑严谨的科学。风险管理理论是揭示风险存在的状态、因素和可能造成损失的管理科学,风险管理理论中没有普遍适用的规律,只有一些一般性的风险管理方法,风险管理理论是一门管理科学。在风险管理实践中,大量的风险管理实务表明,风险管理是运用各种操作规范和规程进行管理的,数学的原理对于风险管理学科来说,是不适用的,数学只是预测和估计风险时需要借助的工具而已。

四、风险管理理论与财务管理学

风险管理理论同财务管理学既有区别又有联系。风险管理的成本—收益的预测和分析、风险管理目标的实现、风险融资等,都离不开财务管理学的支持。财务管理学研究的是经济活动单位各项收支和经营成果的综合表现,财务管理以价值的形式反映风险管理单位业务经营过程中的资金运行、劳动耗费、财务成果及其收入分配等活动,是风险管