

社 会 保 障 重 大 项 目 文 库

邓大松 孟颖颖 著

SHEHUI BAOZHANG
FENGXIAN GUANLI

社会保障风险管理



人 民 出 版 社



教育部人文社会科学重点研究基地



武汉大学社会保障研究中心

邓大松 孟颖颖 著

SHEHUI BAOZHANG
FENGXIAN GUANLI

社会保障风险管理



人民出版社

责任编辑:陈 登

图书在版编目(CIP)数据

社会保障风险管理/邓大松,孟颖颖 著. —北京:人民出版社,2016.12
(社会保障重大项目文库)

ISBN 978-7-01-016992-7

I. ①社… II. ①邓… ②孟… III. ①社会保障-风险管理-研究-世界
IV. ①D57

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 289047 号

社会保障风险管理

SHEHUI BAOZHANG FENGXIAN GUANLI

邓大松 孟颖颖 著

人民出版社 出版发行

(100706 北京市东城区隆福寺街 99 号)

北京汇林印务有限公司印刷 新华书店经销

2016 年 12 月第 1 版 2016 年 12 月北京第 1 次印刷

开本:710 毫米×1000 毫米 1/16 印张:24.25

字数:360 千字

ISBN 978-7-01-016992-7 定价:60.00 元

邮购地址 100706 北京市东城区隆福寺街 99 号

人民东方图书销售中心 电话 (010)65250042 65289539

版权所有·侵权必究

凡购买本社图书,如有印制质量问题,我社负责调换。

服务电话:(010)65250042

前 言

社会保障制度是国家依法通过强制手段对暂时或永久失去劳动能力或因各种原因导致生活困难的社会成员提供基本生活保障的社会安全制度，其目的是通过对国民收入的再分配，帮助社会成员分散并抵御各种社会风险。可以说，社会保障制度本身就是作为现代国家应对社会风险的最有效工具之一而存在的。但是，正如市场机制与政府机制都不可避免地存在着“失灵”现象一样，由政府主导的社会保障制度同样也存在“失灵”或“失效”的问题。

社会保障作为国家解决其社会成员可能遭遇的各种自然风险（如年老、疾病、生育风险等）与社会风险（如工伤、失业风险等）而采取的规避、补救措施，其保障能力本身也面临着很大的不确定性。作为现代国家应对社会风险的管理工具——现代社会保障制度，从其确立到运行的一系列过程中都充斥着各种类型的风险。一个国家社会保障制度的建立初期存在着建制理念选择的**风险，譬如，制度理念是否符合本国实际情况？制度设计是否科学、合理？制度目标是否明确、公正等等；社会保障制度的运行过程中也存在着各类风险，譬如，保障对象的“道德”风险、制度的管理风险，以及至关重要的社会保障基金的运营风险等。

毫无疑问，在不断发展完善的现代社会保障制度建设中，这些风险将无处不在。那么，如何有效地应对社会保障风险？通过哪些科学的手段能够合理地预测、规避社会保障风险？社会保障风险最终是以政府承担支付兜底责任的，风险事件一旦发生将造成公共财政支出的增加，势必造成对公共利益的损害，甚至导致社会动荡、制度崩溃。显然，界定社会保障风险的概念内涵与本质，厘清社会保障风险管理的基本功能与

意义，并探讨社会保障风险管理的基本原则，对于科学分析、甄别及预防社会保障风险的发生，进而提出有效可行的防范、规避措施具有重要的理论与实践意义。

《社会保障风险管理》一书系“教育部人文社会科学重点研究基地重大项目（项目批准号：2009JJD630008）”的最终研究成果。全书共分为八章，分别围绕社会保障风险的识别、评估、应对、预警、决策等六大流程，探讨了社会保障风险管理实施过程中的主要环节与重点、难点，并基于美国、瑞典、澳大利亚、日本和智利、巴西等国家，介绍了典型发达国家和发展中国家社会保障风险管理经验与教训。具体章节内容概述如下：

第一章“社会保障风险及其管理概述”。系统界定了社会保障风险的基本范畴与本质、社会保障风险管理的意义与功能及社会保障风险管理的基本原则、主要流程与方法，并基于全球社会保障风险管理发展趋势的视角，提出了全面提高我国社会保障风险管理水平的基本原则与主导思想。

第二章“社会保障风险识别”。概述了社会保障风险识别的定义与基本内容，介绍了社会保障风险的基本原则、过程、方法、流程和形成机理，并从内部风险与外部风险两种视角探讨了社会保障风险识别的一般结果。

第三章“社会保障风险评估”。阐述了社会保障风险评估的定义与基本内容，及评估意义、评估基础与评估现状；从风险评价与风险估计两个视角，分析了社会保障风险评价与评估的基本原则，讨论了社会保障风险评价与评估的主要流程。

第四章“社会保障风险应对”。分析了社会保障风险应对的定义与基本内容；探讨了社会保障风险的控制性应对方法与融资性应对方法；并从社会保障风险内部抑制与外部抑制的角度，讨论了社会保障风险分散的管理与投资原则。

第五章“社会保障风险预警机制”。对社会保障风险预警的定义与基本内容进行了分析，讨论了建立社会保障风险预警机制的必要性与意义，并从指标设计、预警模型建立、预警机制管理组织系统等方面探讨

了社会保障风险预警机制建立的可行性,探究了社会保障风险管理的预警机制发展趋势。

第六章“社会保障风险管理决策机制的构建”。概述了社会保障风险管理决策的定义与基本内容,讨论了实行社会保障风险管理决策科学化的重要意义、作用与基本原则;并从法制保障机制、决策机制、决策执行机制三个方面讨论了社会保障风险管理机制的构建过程。

第七章“社会保障风险管理国际比较”。以美国、瑞典、澳大利亚、日本和智利、巴西为例,分别介绍了典型发达国家和发展中国家社会保障风险管理现状、问题及经验借鉴;并基于社会保障风险管理国际经验借鉴,探讨了全球社会保障风险管理的历史进程、主要特征和发展趋势,及其对中国社会保障风险管理的有益启示。

第八章“社会保障风险管理的案例和模式”。以湖北省新型农村养老保险筹资风险管理、全国社会保障基金风险管理、我国企业年金风险管理为典型个案,通过案例分析的形式探讨了社会保障风险管理在中国的具体实践情况。

从研究方法来看,本书注重定量分析与定性分析相结合、理论分析与实证分析相结合、实地调研与政策研究相结合、微观分析与宏观顶层设计相结合,尝试从一种多学科、综合性的视角剖析社会保障的风险管理问题。基于本项目,课题组先后于2010年7、8月、2011年6、7月,2014年7月、2015年6月赴湖北省、河南省、山东省等省份的相关社会保障行政管理部门进行实地调研,采取问卷调查、访谈座谈会、实地考察等形式,了解当前社会保障实际工作部门对社会保障风险管理的认识及工作感受,总结当前社会保障制度实际运行过程中存在的风险类别,及现行的防范、控制、规避社会保障风险的经验及教训,获取了大量关于社会保障风险管理的第一手调研数据和资料,并将部分调研数据和资料应用到了最终研究成果之中。同时,本研究运用比较分析法,通过借鉴部分典型发达国家、发展中国家社会保障风险管理的有益经验与教训,比较了国内外社会保障风险管理的问题与差距,总结了未来社会保障风险管理的国际发展趋势与动态,以期为更好地完善中国社会保障风险管理机制提供经验借鉴。

此外,课题组注重理论成果的转化,在课题研究过程中,课题组积极参与湖北省、河南省、西藏自治区等地区社会保障风险管理的制度设计和跟踪调查,结合课题理论研究的最新成果,针对这些地区社会保障风险管理存在的问题及漏洞,提出了相应的改进措施,指导并促进了以上地区社会保障风险管理应对方案的出台和实施。课题组先后向中华全国总工会、湖北省人民政府、西藏自治区人力资源和社会保障厅、湖北省财政厅等部门提交咨询报告8篇,其中,6篇得到了相关部门的反馈意见,观点被全部或部分采纳。其中,课题组向西藏自治区人力资源社会保障厅提交了《社会保障风险识别研究》《社会保障风险评估研究》《社会保障风险规避研究》《社会保障风险预测研究》等系列咨询报告,西藏自治区人力资源社会保障厅在咨询报告采用单位反馈意见中批示“该研究报告对我国及典型地区社会保障可能涉及的风险有了全面的认识,为推进社会保障风险预测和评估打下了基础,为社会保障预警机制的建立提供了有效依据,有益于社会保障风险管理制度的建立与完善”,社会反响良好。

本研究的前沿性与创新性体现在:

第一,基于传统风险管理理论,界定了社会保障风险的基本概念与范畴、意义与功能,归纳了社会保障风险与其他一般风险存在的共性与差异,并对社会保障风险的类别进行划分,明确社会保障各项目存在的风险类型及基本特征。

第二,归纳了社会保障风险管理的基本原则、主要流程及管理方法,尝试将社会保障风险管理的基本流程分为社会保障风险识别、风险评估、风险应对等环节,具体探讨了社会保障风险管理各个环节的意义与原则,分析了社会保障风险管理各环节的主要内容,操作流程及阶段特征,同时,还讨论了构建社会保障风险预警机制和社会保障风险管理决策机制对更好地化解社会保障风险的重要意义与可行性。

第三,介绍、比较了典型发达国家、发展中国家社会保障风险管理的基本情况,回顾了全球社会保障风险管理的发展进程、基本特征及经验教训,展望了全球社会保障风险管理的改革趋势,并分析了国际经验对完善中国社会保障风险管理的有益启示。

第四，通过典型个案剖析，以湖北省新型农村社会养老保险筹资风险管理、全国社会保障基金风险管理、我国企业年金风险管理为例，基于风险识别、风险控制、风险管理效果评估等视角，分析了目前我国社会保障风险管理中存在的问题及相关经验。

本书的写作思路与框架由邓大松教授拟定，孟颖颖副教授负责稿件收集和全书的统稿，全书最终由邓大松教授修改审定。本书的写作分工如下：前言，邓大松；第一章，孟颖颖；第二章，邓大松、何晖、徐可；第三章：邓大松、刘国磊；第四章，邓大松、罗皓天、孟颖颖；第五章，邓大松、赵奕钧、孟颖颖、朱蕾；第六章，邓大松、韦兵、罗锐、孟颖颖；第七章，吴振华、丁怡；第八章，邓大松、黄清峰、沈澈。

需要特别指出的是，武汉大学的薛惠元老师、人力资源和社会保障部农村社会保险司副司长卢海元研究员，以及武汉大学社会保障研究中心的李玉娇、仙蜜花、许晓丹、梁书毓、龚浩、张梅珏、周雅琪、郭婷、赵英丽、陆博文、胡雅琦等研究生在本项目的阶段性研究成果撰写以及课题的实地调研等方面做了大量的工作，在此表示衷心的感谢！

目 录

第一章 社会保障风险及其管理概论	(1)
第一节 社会保障风险的基本范畴与本质	(2)
第二节 社会保障风险管理的意义与功能	(10)
第三节 社会保障风险管理的基本原则	(15)
第四节 社会保障风险管理的主要流程与方法	(18)
第五节 全面提高我国社会保障风险管理水平	(26)
第二章 社会保障风险识别	(37)
第一节 社会保障风险识别概述	(38)
第二节 社会保障风险识别的过程	(41)
第三节 社会保障风险识别的结果	(62)
第三章 社会保障风险评估	(70)
第一节 社会保障风险评估概述	(70)
第二节 社会保障风险评估的流程	(79)
第三节 社会保障风险评估的原则	(91)
第四节 社会保障风险评估的内容及方法	(94)
第四章 社会保障风险应对	(103)
第一节 社会保障风险应对概述	(103)
第二节 社会保障风险应对——风险规避	(116)
第三节 社会保障风险的内部抑制——风险分散管理	(128)
第四节 社会保障风险的外部抑制——风险转移管理	(139)

第五章 社会保障风险预警机制	(149)
第一节 社会保障风险预警机制基本概念及意义	(149)
第二节 社会保障风险预警机制的构建	(164)
第三节 社会保障风险管理的预警机制发展趋势	(179)
第六章 社会保障风险管理决策机制的构建	(189)
第一节 社会保障风险管理决策的意义	(189)
第二节 社会保障风险决策的原则	(199)
第三节 社会保障风险决策管理机制的构建	(209)
第七章 社会保障风险管理国际比较	(225)
第一节 典型发达国家社会保障风险管理现状	(225)
第二节 典型发展中国家社会保障风险管理现状	(238)
第三节 社会保障风险管理的经验借鉴	(245)
第四节 国际经验对中国社会保障风险管理的启示	(265)
第八章 社会保障风险管理案例	(272)
第一节 湖北省新型农村养老保险筹资风险管理经验 分析	(273)
第二节 全国社会保障基金风险管理经验分析	(287)
第三节 我国企业年金风险管理经验分析	(302)
第四节 我国工伤保险基金风险管理经验分析	(310)
参考文献	(330)
附录一	(342)
附录二	(359)
附录三	(366)
附录四	(373)

第一章 社会保障风险及其管理概论

作为现代国家普遍采用的一种正式的社会经济制度，社会保障制度自建立伊始就承担着规避个人风险、防范社会风险的重要职能。社会保障制度是国家依法通过强制手段对暂时或永久失去劳动能力或因各种原因导致生活困难的社会成员提供基本生活保障的社会安全制度，其目的是通过对国民收入的再分配，帮助社会成员分散并抵御各种社会风险。可以说，社会保障制度本身就是作为现代国家应对社会风险的最有效工具之一而存在的。但是，正如市场机制与政府机制都不可避免地存在着“失灵”现象一样，由政府主导的社会保障制度同样也存在“失灵”或“失效”的问题，而这正是我们要讨论的社会保障的风险问题。

作为现代国家应对社会风险的管理工具，社会保障制度自身也存在风险。现代社会保障制度从确立到运行的全部过程中都充斥着各种类型的风险。一个国家社会保障制度建立之初存在着建制理念选择的風險，譬如，制度理念是否符合本国实际情况？制度设计是否科学、合理？制度目标是否明确、公正？等等。社会保障制度运行过程中也存在着各类风险，譬如，保障对象的“道德”风险、制度的管理风险，以及至关重要的社会保障基金运营风险等。毫无疑问，在不断发展完善的现代社会保障制度建设中，这些风险将无处不在。那么，如何有效地应对社会保障风险？通过哪些科学的手段能够合理地预测、规避社会保障风险？显然，界定社会保障风险的概念内涵，理清社会保障风险的类型及其分类，并对社会保障制度中存在的各种可能的风险加以分析、研究及预测其发生概率，进而提出有效可行的防范、规避措施，对于一个国家社会保障制度的健康、可持续发展具有重要的理论与实践意义。

第一节 社会保障风险的基本范畴与本质

一、风险与社会保障风险

“风险”一词是外来语的意译，在中国各类传统典籍中无从寻觅。“风险”的英文对等词是“risk”，而该词原意的首要释义是“danger”，相当于中文中的“危险”一词。但从中国词汇学对“危险”与“风险”的基本释义来看，两者并非同意。那么，什么是风险？通俗地讲，风险就是可能发生的一切损失，也即对需要完成某项工作的特定主体（个人或集团）而言，发生不利情况的一切可能性。例如，对于一个企业的经营管理者而言，面对的风险是无法保证完成股东期望的利润指标或者无法增加企业的资产的可能性；对于投资人或股东而言，风险则是可能实现不了预期的经济效果而无法到期收回投资的可能性；等等。严格来说，“风险”不能等同于“危险”，因为风险不仅包括主体（个人或集团）本身存在的财产、人身、活动等一般行为的不安全性，而且侧重强调完成某项任务过程中可能遭遇到的各种不利情况的概率。因而，风险也具有四大基本特性，即客观性、普遍性、不确定性及不利性。

社会保障风险是指社会保障制度未来可能发生的一切损失的总称，它包括由各类社会保障事件发生所造成的可预测的与不可预测的损失。譬如，由人口老龄化所带来的养老保险制度的支付风险；受通货膨胀率影响带来的社会保障基金贬值风险；由政党更迭带来的社会保障制度设计理念的变化；等等。对于目前正处于经济转轨与体制转型时期的中国而言，社会保障制度在运行过程中必将会面临比其他国家更多、更特殊的风险威胁。人口老龄化的加速、“未富先老”的尴尬、养老金“空账运营”等所带来的社会养老保险的支付风险，管办不分离、监督不力所带来的社会保障基金安全风险，城乡二元社会保障结构以及社会保障

立法滞后所带来的制度风险等等都是当前中国社会保障制度可能存在的风险。

作为现实社会诸多社会风险中的一类特殊风险，社会保障风险也具有一般风险的四个基本特性：客观性、普遍性、不确定性及不利性，社会保障风险的这四个特性也决定了我们必须采取各种有效的措施应对、规避社会保障制度运行过程中潜在的、可能发生各种不利事件。

二、社会保障风险的主要分类

风险的识别可以根据风险来源的不同划分出不同的类别，比如，“主观风险”与“客观风险”，“内生风险”与“外生风险”，“政治风险”“经济风险”“社会风险”和“文化风险”等。社会保障风险也可以根据不同的划分标的区别为不同的风险类型，常见的有以下几种：

根据风险来源不同可将社会保障风险分为“内部风险”与“外部风险”，“客观风险”与“主观风险”；

根据风险促成因素不同可将社会保障风险分为“自然风险”“社会风险”“经济风险”“道德风险”“制度风险”；

根据风险的标的不同可将社会保障风险分为“养老风险”“医疗风险”“失业风险”“工伤风险”“生育风险”；

根据风险的影响范围不同可将社会保障风险分为“财务风险”“管理风险”“社会风险”；

可以根据风险影响程度不同将社会保障风险分为“高风险”“中等风险”“低风险”“可忽略风险”；

可以根据制度管理流程不同将社会保障风险分为制度“设计风险”“执行风险”“监督风险”“管理风险”；

还可以根据社会保障基金运作过程不同将社会保障风险分为“筹资风险”“投资风险”“管理风险”“给付风险”；

.....

总的来说，我们可以依据不同的标准可将社会保障风险进行不同的

分类。这里我们借鉴英国政府精算部克里斯托弗·德肯精算师的观点^①，同时结合自己的观点，将社会保障风险分为制度设计风险、营运风险、资产流动风险、投资风险、偿付能力风险、财政风险、经济风险、灾难风险、政治风险九大类，见表 1-1^②。

表 1-1 社会保障风险的分类

风险类别	具 体 解 释
制度设计风险	是指由于社会保障制度设计缺陷而造成的风险。由于实际情况的复杂性，事先的设计并不一定能够保证完全正确
营运风险	是指由于各种潜在的管理失败引发的风险，包括由于制度不适应、管理中出现的错误、无效的控制机制以及欺诈、资产挪用或其他人为错误所导致的风险
资产流动风险	是指由于缺乏市场容量、不能找到买主或不能根据短期通知进行销售，致使不能按现行市场价格完成交易而引发的风险
投资风险	是指由于系统性市场不景气、不良的投资战略或者对某项投资的选择不当，使投资没有产生预期回报所带来的风险。包括信用风险、缺乏足够的投资多样化所导致的风险、资产及其预期支付债务之间的不匹配引发的风险、由于行政干预将基金投向没有经济回报或有大量风险的资产而产生的风险等
偿付能力风险	又称为债务风险或给付风险。对于养老保险而言，偿付能力风险包括：长寿风险、通货膨胀风险、残疾或疾病退休风险、年金风险、费用开支风险、立法或监管风险。对于医疗保险而言，偿付能力风险包括：人口老龄化风险、医疗费用上涨风险、设施陈旧风险、传染病风险、疾病流行风险、道德风险等
财政风险	作为社会保障制度的直接或间接参与人，国家财政部门也会存在风险。一般解决养老保险转制成本、社会保障水平过高、社会保障收支失衡、经济衰退带来失业率增加、大的灾害带来社会救助支出增加都会造成财政风险
经济风险	包括经济周期变化对收入水平和就业带来的冲击，以及通货膨胀造成的影响等。经济形势也有可能对计划的债务责任带来巨大影响，当经济滑坡时，失业保险待遇的申领都会呈现出上升趋势
灾难风险	如地震、火山爆发、暴风雨和洪水、泥石流、干旱等重大风险。灾难性事件可能在赔偿责任方面对计划造成重大冲击，包括导致大量的疾病、残疾待遇申领和对卫生保健需求的大量增加，以及引发大量的遗属待遇支付等

① 克里斯托弗·德肯：《社会保障财务监管和风险管理》，载《国际社会保障协会第 28 届全球大会会议报告》，见 http://www.lm.gov.cn/gb/zt/2004-09/17/content_47531.htm。

② 参见邓大松等：《社会保障风险管理国际比较分析》，《学习与实践》2011 年第 2 期。

续表

风险类别	具 体 解 释
政治风险	社会保障体系会由于某些政治举措而产生经常性的变化。通常情况下这些政治举措的用意是好的,但却往往导致计划营运的中断,某些情况下甚至会导致一些不良后果或使整个社会保障系统过于复杂化

三、社会保障风险的基本特征^①

社会保障风险作为风险的一种,必然同其他风险尤其是保险风险有着千丝万缕的联系。认识风险之间的共性,把握社会保障风险所固有的特性,对于有效防范风险,加强风险管理有着十分重要的意义。

(一) 社会保障风险同其他风险的共性

1. 不确定性

风险基本上是一种随机现象,就个别单位而言是不可预知的。主要表现在三个方面:一是发生的时间和地点的不确定,对每一个人而言,何时发生死亡,何时生病,何时会失业,何时会因工受伤等,都是难以准确预测的;二是风险发生的概率不确定;三是一旦发生,其损害程度不确定,比如人总是要生病的,但治病的医疗费用会花费多少,会花多长的时间恢复健康,这些是不可预知的。

2. 客观性

虽然风险什么时候发生,在哪里发生,发生的概率及其发生后的损失程度如何都不确定,但风险又是客观存在的。随着科学技术的进步以及识别、管理和控制风险能力的加强,人们在经济社会活动中虽然可以部分的控制和规避所面临的自然灾害、人为事故以及经济决策失误等风险,但总体而言,风险作为一种客观存在,是不以人的意志而改变的,人们可以经过主观努力,在一定范围内改变风险形成的条件,降低风险事故的发生,而不能彻底消除。比如市场经济条件下的失业风险、生产过程中的工伤风险、社会生活中的疾病风险,以及由于人口老龄化、金

^① 参见邓大松等:《社会保障风险及其防范的几点理论认识》,《求实》2011年第4期。

融危机带来的养老保险基金支付风险等都是客观存在的。

3. 突发性

虽然风险具有客观性，但风险的发生又往往表现出意外和偶然，这也是由风险的不确定性引起的。世界万物都处在不断的变化、发展过程中，风险亦如此。由于风险因素的不断变化导致风险的发生与预测上的偏离，有量的变化，也有质的变化；有旧风险的消亡，也有新风险不断产生。风险这种意外的变化，往往表现为突发性，并带来意外的损失，甚至表现为紧急的危险，导致灾害性的后果。比如，由于人类生态环境的恶化，或者地球的地壳运动，在特定的时间往往发生一些意料之外的自然灾害，比如地震、火山爆发，带来财产的损失和人员伤亡，造成社会保障支出的意外增加。

4. 损害性

无损害，也就无风险。风险事故发生后，必然直接或间接对人们的生命财产造成损失。事故造成的损失有大有小，损失范围有所不同，有的损失是经济上的，可以用货币进行衡量，有的损害是精神层面的，无法估量。风险事故一旦发生，往往会给人们的生产生活带来负面的影响，甚至是巨大的灾难，因而需要识别和规避风险，将损害减少到最小程度。

5. 投机性

风险具有两面性：一方面风险可能会造成损失，因而多数人厌恶风险；另一方面冒风险可能会给冒险者带来利益。由于获利机会的存在，会激励人们冒着高风险获取高利润；对于企业，风险的存在会促使其进行风险投资，不断改进技术，提高经营管理水平，从而达到促进生产发展的目的。就社会保障而言，将基金投放金融市场，虽有失败风险，但如果成功，可获得丰厚回报，增强社会保障偿付能力。

（二）社会保障风险的特性

1. 风险发生的可测性与不可测性并存

社会保障制度从建立、运行到发展过程中，既存在制度设计是否科学、合理的风险，又有制度运行过程中的道德风险，基金运营风险，此外，还有制度之外由于自然规律或意外事故导致的风险。这些风险类型

各异，有着各自不同的性质与特征，有的可以预测，而有的无法预测。如养老风险、失业风险和医疗风险都是事先可以预知的，人口老龄化、经济危机和瘟疫扩散都可能导致以上风险发生。但是自然灾害和某些人为过失造成的风险，比如工伤风险、生育风险，包括一些医疗事故或者诸如 SARS 等流行病爆发引起的风险，什么时候发生或者在哪里发生，事先不可预知，会导致社会保障基金支出意外增加的可能。

2. 风险发生单位的普遍性

社会保障风险一旦发生，涉及的通常不是个别单位或少数人，而是为数众多的参保人。根据大数定律和社会保障制度的公共性，社会保障覆盖全体社会成员，时间跨度上有的长达几十年，涉及几代劳动者的收入及福利待遇，与人们的生活息息相关，一旦风险事件发生，造成的损失将是巨大的，不仅会带来社会福利的损失，还会影响社会稳定，甚至波及全球。比如，经济萧条或金融危机导致的企业倒闭，生产下降，造成大量的甚至全世界范围内的劳动者失业。又如流行病的扩散而引发的医疗风险，超越了个体、超越了地区，涉及的范围小至一省一国，大至一洲或全世界。

3. 风险补偿或给付具有弹性

社会保障作为一种社会公共政策与经济制度，是公共选择的结果，是国家通过立法强制举办的，其目的在于保障人们的基本生活。由于社会保障风险的不确定性，其造成的损失也有不同。以维持社会成员基本生活条件为初衷，风险事件发生后，社会保障部门组织的风险补偿或给付金额不是固定不变的，而是根据经济发展情况和物价指数的变动适时作出必要的调整。

4. 风险补偿或给付的连续性

完善社会保障制度，抵御社会保障风险已成为现代社会文明的一个重要标志和公民的一项基本权利。与纯粹的商业性保险不同，社会保障风险事件一旦发生（除个别险种外），多数险种的补偿或给付是长期的、连续的。如医疗保险补偿直至病人恢复健康，养老金给付直至被保险人亡故。正因为风险补偿的连续性，因而在应对诸如人口老龄化的养老金支付风险时，需要政府作出长期的预算安排与风险防范措施。