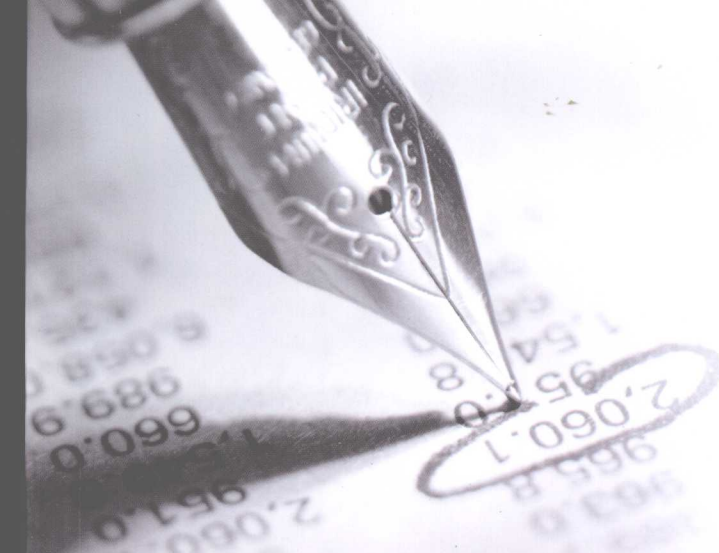




《保险实务系列教材

风险管理 原理与实务操作

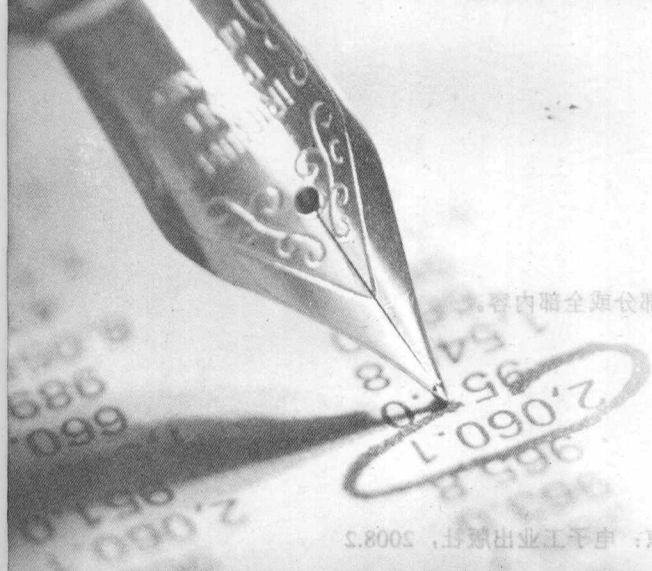
王健康 主编

吴金文 主审

FENGXIAN GUANLI
YUANLI YU SHIWU CAOZUO



电子工业出版社
PUBLISHING HOUSE OF ELECTRONICS INDUSTRY
<http://www.phei.com.cn>



《《 保险实务系列教材

风险管理 原理与实务操作

王健康 主 编
徐沈新 黄 素 陈飞跃 副主编
吴金文 主 审

FENGXIAN GUANLI
YUANLI YU SHIWU CAOZUO

电子工业出版社

Publishing House of Electronics Industry

北京·BEIJING

未经许可，不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。
版权所有，侵权必究。

图书在版编目 (CIP) 数据

风险管理原理与实务操作 / 王健康主编. —北京: 电子工业出版社, 2008.2

(保险实务系列教材)

ISBN 978-7-121-05798-4

I. 风… II. 王… III. 企业管理: 风险管理—高等学校: 技术学校—教材 IV. F272.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 005639 号

策划编辑: 晋 晶

责任编辑: 杨洪军

印 刷: 北京市通州大中印刷厂

装 订: 三河市鹏成印业有限公司

出版发行: 电子工业出版社

北京市海淀区万寿路 173 信箱 邮编 100036

开 本: 787×980 1/16 印张: 17.5 字数: 404 千字

印 次: 2008 年 2 月第 1 次印刷

定 价: 25.00 元

凡所购买电子工业出版社图书有缺损问题, 请向购买书店调换。若书店售缺, 请与本社发行部联系, 联系及邮购电话: (010) 88254888。

质量投诉请发邮件至 zlts@phei.com.cn, 盗版侵权举报请发邮件至 dbqq@phei.com.cn。

服务热线: (010) 88258888。

保险实务系列教材

编委会

特约顾问 崔兰琴 罗忠敏 张莉萍 张言

熊志国

主任 胡运良

副主任 吴金文 丁孜山

编委 (按姓氏笔画排序)

王洁夫 王健康 付菊 米双红

任森林 肖举萍 陈景雄 杨利田

陈飞跃 张旭升 周灿 贺丰

胡波涌 夏雪芬 徐沈新 黄素

序

P r e f a c e

会 委 员

随着《国务院关于保险业改革发展的若干意见》一文的发布，中国保险业发展进入了新的历史时期。2006年，中国保险业实现保费收入5 641.4亿元，同比增长14.4%；其中财产险保费收入1 509.4亿元，同比增长22.6%；寿险保费收入3 592.6亿元，同比增长10.7%；健康意外险保费收入539.4亿元，同比增长19%；保险业共支付赔款和给付1 438.5亿元，同比增长26.6%；保险公司总资产1.97万亿元，比2005年年底增长29%。全年共有9家新的保险公司开业，保险公司达到98家，共有367家新的专业中介机构开业，专业中介机构达到2 110家，新增4家保险资产管理公司和1家保险资金运用中心，资产管理公司达到9家。上述资料显示，中国保险业正在以两位数以上的速度快速、健康地发展，这也预示了中国保险业在新的历史时期光辉灿烂的前景。随着发展速度的加快、发展质量的提升，中国保险业对能胜任保险实务工作的高素质人才的需求日益加剧，国民对了解保险实务的热情持续升温。在这样的背景下，作为已经为中国保险业培养了近万名优秀保险专业人才、数千名保险系统各级公司的经理（其中有30多人担任了省级保险机构的领导职务）、保险实务教学已在业内形成了知名品牌的保险职业学院，萌生出编写一套高质量的保险实务系列教材的念头就不足为奇了。这套系列教材将突出以下几个特点：

（1）强化实务。实务与虚务相对，是指实际的事物或具体的事物。强化保险实务特色所追求的是，在最大程度上反映当下我国保险业界真实而具体的现实，以使学生或读者真切地了解保险业界正在发生的事情。

（2）以国家级精品课程《保险学概论》的教材建设为龙头。《保险学概论》是我院商业保险系2005年成功申请的国家级精品课程，是我院保险专业教育的标志性成果。教材建设是国家级精品课程维护与改革的主要工作，而不断创新又是我们保持优势并不断超越自我的必经之途。此次《保险学概论》教材重编的目的就是希望能超越自我。

（3）课证融合。使保险专业课程与相关的保险职业资格证书考试有机地结合起来是保险专业教育（特别是保险职业教育）的重要发展趋势，也是降低教学成本、提高教学效率

的内在要求。在本系列教材中,我们将以有关保险职业资格证书的考试大纲为纲来组织编写,以使课证融合落到实处。

(4) 案例丰富。以案例教学为主线或主导教学方法是本系列教材的又一特色。

众所周知,保险经营的实务性特强,时至今日,不少业务对经验的依赖程度还相当高(如海上保险业务),这是我国保险专业教育不可避免的现实。由衷地希望本系列教材的出版能成为大中专学生、保险从业人员及社会大众了解、学习保险实务的良师益友。

吴金文

2007年7月

前言

Introduction

文金吴

2006年6月,国务院国有资产监督管理委员会给中央企业印发了《中央企业全面风险管理指引》(以下简称《指引》)。该《指引》标志着,在风险局面日趋严峻的中国,风险管理不仅是一个日益重要的理论问题,更是一个日益重要的实务操作问题。基于上述原因,本书编写的指导思想为:以最新风险管理研究成果为背景、以当今社会(特别是企业、家庭)最常用的风险管理实务操作为核心,原理力求精简,操作力求实用。本书分上、下两篇,共13章,其中,上篇内容为风险管理原理,包括风险概述、风险管理概述、风险识别、风险评估、风险管理决策、利率和汇率风险管理、跨国公司风险管理7章;下篇内容为风险管理实务操作,包括企业风险管理计划书的编制、企业风险现场调查、企业保险计划的制定、企业雇员福利计划的制定、企业应急预案的制定、个人和家庭风险管理计划的制定6章。本书内容新颖,结构独特,案例丰富,通俗易懂,操作性强,突出实用。

全书由王健康任主编,编写分工情况如下:第1章:王健康;第2章:黄素;第3章:罗宁、徐沈新;第4章:徐沈新、罗宁;第5章:陈飞跃;第6章、第7章:黄结平;第8章、第9章、第12章:刘建东;第10章、第11章:王君;第13章:马丽华。

在本书的编写过程中,我们得到了保险职业学院院长兼党委书记胡运良、常务副院长兼党委副书记吴金文、副院长丁孜山、教务处处长贺丰等领导的关心和支持,还得到了电子工业出版社常淑茶副主编、杨洪军编辑等的鼎力支持,此外,我们还参考了不少学者的论文和著作,在此,谨对上述人士衷心地表示感谢!

本书可作为高职高专“风险管理”课程的教材,亦可作为其他大中专院校学生、保险从业人员、企业风险管理人员、教学科研工作者及其他人员的学习用书或参考读物。

由于作者水平有限,加之时间仓促,本书错误与疏漏在所难免,敬请各位读者批评指正。

作者

目录

Contents

上篇 风险管理原理

第1章 风险概述

1.1 风险的概念	2
1.2 风险的特征	5
1.3 风险成本	6
1.4 风险的种类	8

第2章 风险管理概述

2.1 风险管理的概念	11
2.2 风险管理的目标	22
2.3 风险管理的意义	24
2.4 风险管理的程序	25
2.5 风险管理的主要形式	26

第3章 风险识别

3.1 风险识别的概念	34
3.2 风险识别原则	40
3.3 风险识别的方法	41

第4章 风险评估

4.1 风险评估的概念与意义	61
4.2 风险评估的原则	63

4.3 风险评估的过程	63
4.4 风险评估方法	94

第5章 风险管理决策 101

5.1 风险管理决策概述	101
5.2 损失期望值决策法	105
5.3 效用期望值决策法	113
5.4 现金流量分析法	120

第6章 利率和汇率风险管理 131

6.1 利率风险管理	131
6.2 汇率风险管理	138

第7章 跨国公司风险管理 149

7.1 跨国公司面临的风险及其评估	149
7.2 跨国公司战略风险管理	154
7.3 跨国公司经营风险风险管理	159

下篇 风险管理实务操作

第8章 企业风险管理计划书的编制 164

8.1 制定风险管理计划的目标	164
8.2 组织风险管理计划	168
8.3 编制风险管理计划书	173

第9章 企业风险现场调查 175

9.1 企业财产风险调查	175
9.2 企业人身风险调查	180
9.3 企业责任风险调查	183

第10章 企业保险计划的制定 189

10.1 企业财产风险概述	189
---------------------	-----

10.2	企业财产保险	192
10.3	货物运输保险	197
10.4	工程保险	198
10.5	产品责任保险	202
10.6	出口信用保险	209
第 11 章 企业雇员福利计划的制定		215
11.1	员工福利概述	215
11.2	法定员工福利	219
11.3	企业自定员工福利	226
11.4	团体保险	231
第 12 章 企业应急预案的制定		235
12.1	应急预案概述	235
12.2	应急预案的编制	240
12.3	某化工应急预案的编制的实例	242
第 13 章 个人和家庭风险管理计划的制定		247
13.1	个人和家庭风险管理计划书	247
13.2	个人和家庭风险管理的基本内容	249
13.3	个人和家庭保险规划	257
附录 中央企业全面风险管理指引		261
参考文献		269

上篇

：科目区学章本

风险管理原理

义含内剑风 上上上

第1章 风险概述

第2章 风险管理概述

第3章 风险识别

第4章 风险评估

第5章 风险管理决策

第6章 利率和汇率风险管理

第7章 跨国公司风险管理

第1章

风险概述

本章学习目标:

- 掌握风险、风险成本的概念,了解相关概念的含义;
- 深入理解风险的特征;
- 掌握风险的基本分类方法,了解其他分类方法。

1.1 风险的概念

1.1.1 风险的含义

风险处处有,人人都在谈,不同的学科门类的专家也都在使用风险概念,但各自的风险概念及其定义不尽相同,甚至大相径庭。“风险客观说”的学者认为,风险是客观存在的损失的不确定性。“风险主观说”认同风险的不可确定性,但它强调个人对未来的不确定性的认识与估计会同个人的知识、经验、精神和心理状态相关。不同的人对相同的风险常产生不同的判断,因而风险的不确定性是来自主观的。心理学、社会学、文化人类学、哲学等领域的很多学者都坚持这些观点。“风险因素结合说”则着眼于风险产生的原因与结果,认为人类的行为即人为因素是风险事故发生的重要原因之一,正是人类及其财产的存在,风险事故才会造成损失,才能称为风险。随着时代主题的转换和加速发展,人们统一的风险观、广义风险观正在嬗变形成之中。

风险本质上是损失的不确定性这一定义有极大的普适性和广泛的认同性。它有多层含义:一是可能存在的损失;二是这种损失是不确定的。

所谓不确定性,是指是否发生不确定;发生的时间不确定;发生的空间不确定,即在什么地点发生不确定;发生的过程和结果不确定,即损失程度不确定。损失不确定是以概率的观点对风险进行定义的。风险是损失的不确定性。不确定的程度可以用损失频率或概率来描述,当概率为 0~0.5 时,随着概率的增加,不确定性也相应增加;当概率为 0.5 时,不确定性最大;当概率为 0.5~1 时,随着概率的增加,不确定性随之减少;当概率等于 0 或 1 时,不确定事件转化为确定性事件。概率为 0,表示肯定不发生;概率为 1,肯定发生。

不确定性意味着预期结果与实际结果的差异,其差异程度反映了风险损失程度。风险

是在一定条件下、一定时期内可能产生结果的变动。如果结果只有一种可能,不存在发生变动,则风险为0;如果产生的结果有几种,则风险存在。可能产生的结果越多,变动越大,风险也就越大。预期结果与实际结果的变动,意味着猜测的结果与实际结果的不一致或偏差。即预期结果-实际结果=结果,若结果等于0,则无风险;若结果不等于0,则存在风险。

1.1.2 风险的要素

风险本质上是未来的不确定性状态。要全面地描述或把握这种状态,识别、评估、防范、化解风险,就必须进一步剖析构成风险的本质要素。根据风险的定义,可从中分解出风险三要素。风险的三要素分别是风险因素、风险事故和损失。这些术语与风险概念经常被混用,需要对这三者的含义、三者之间的关系及它们与风险的关系加以区别。

1. 风险因素

风险因素是指引起或增加风险事故发生的机会或扩大损失幅度的原因和条件。它是风险事故发生的潜在原因,如刹车系统失灵是导致车祸的原因之一等。风险因素根据性质通常分为物质风险因素、道德风险因素和心理风险因素三种类型。

(1) 物质风险因素是有形的并能直接影响事物物理功能的因素,又称物理风险因素,属于有形的因素。即某一标的本身所具有的足以引起或增加损失的机会和损失幅度的客观原因和条件。例如,汽车的刹车系统失灵是车祸发生的物质风险因素;建筑材料不善是引起建筑物火灾的物质风险因素;环境污染是影响人们健康的物质风险因素。

(2) 道德风险因素是与人的品德修养有关的无形的因素,即由于个人的不诚实、不正直或不轨企图促使风险事故发生,以致引起社会财富损毁或人身伤亡的原因和条件,如欺诈、纵火骗赔、盗窃、抢劫、贪污等。

(3) 心理风险因素是与人的心理状态有关的无形因素。它是人们主观上的疏忽或过失,以致增加风险事故发生的机会或扩大损失程度的原因和条件。例如,由于投保人的疏忽,出门忘了锁门;仓库值班人员未尽职守,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。

2. 风险事故

风险事故是指引起损失的直接或外在的原因,风险之所以会导致损失,是因为风险事故的作用。也就是说,风险事故是损失的媒介,是造成损失的直接的或外在的原因,即风险只有通过风险事故的发生,才能导致损失。如刹车系统失灵酿成车祸而导致人员伤亡,其中,刹车系统失灵是风险因素,车祸是风险事故,人员伤亡是损失。如果仅有刹车系统失灵,而未导致车祸,则不会导致人员伤亡。

但有时风险因素与风险事故很难区分,某一事件在一定条件下为风险因素,在另一条件下则为风险事故。如下冰雹,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,则它为风险事故内在的或间接的原因。如油烟是导致肺癌的重要因素;酒后开车、汽车刹车系统故障,应以导致损失的原因来区分,导致损失的直接原因是风险事故;导致损失的间接原因则为风险因素。

3. 损失

在风险管理中,损失是指非故意的、非预期的和非计划的经济价值的减少。显然,风险管理中的损失包括两方面的条件:一为非故意的、非预期的和非计划的观念;二为经济价值的观念,即损失必须能以货币来衡量,二者缺一不可。如折旧、馈赠,虽有经济价值的减少,但不符合第一个条件;又如某人因病使智力下降,虽然符合第一个条件,但不符合第二个条件,也不能称智力下降为损失。显然,风险理论中的“损失”的范围比一般意义上的“损失”要小得多。

在保险实务中,损失分为直接损失和间接损失。后者包括额外费用损失、收入损失和责任损失损失形态均不会脱离上述范畴。前者是实质的、直接的损失,每一种风险事故所造成的损失既可产生于风险事故的发生,也可产生于风险因素的存在。

(1) 风险事故造成的损失,是指风险事故实际发生后,对个人、家庭、企业和社会造成的损失,包括直接损失和间接损失。例如,财产本身损毁或灭失的损失,因财产损毁或灭失所导致收益的损失(如爆炸导致工厂停产,不仅损毁设备或产品,还导致产量的减少);因财产损失所导致额外费用的损失、人身方面的损失、责任方面的损失(即由于过失或故意,造成他人身体伤害或财产损毁而产生赔偿责任)。

(2) 风险因素的存在本身所造成的损失包括下述类型:

1) 由于风险的存在,引起人们担心、忧虑而导致生理及心理上的紧张、痛苦和福利的减少。

2) 资源运用的扭曲,如由于风险的存在,使土地、劳动力、资本、技术、知识等资源过多地流向风险相对较小的部门或行业,而风险相对较高的部门或行业则缺少资源,从而影响了资源的最佳组合,或者使人们不愿意投资于长期的计划,降低了资源的使用效率。

3) 处理风险的费用,即由于风险的存在支出各种防灾减损费用,还要建立后备基金,后备基金不能用于生产经营,资本收益率降低。

4. 三者关系

风险因素、风险事故和损失三者的关系为:风险因素是指引起或增加风险事故发生的机会或扩大损失幅度的条件,是风险事故发生的潜在原因;风险事故是造成生命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;损失是指非故意的、非预期的和非计划的经济价值的减少。风险是由风险因素、风险事故和损失三者构成的统一体,风险因素引起或增加风险事故,风险事故发生可能造成损失。

1.2 风险的特征

1. 客观性和普遍性

俗话说：“天有不测风云，人有旦夕祸福。”作为损失发生的不确定性，风险是不以人的意志为转移并超越人们主观意识的客观存在，风险是无处不在、无时不有的。无论是自然界中的地震、火山喷发、台风、洪涝等灾害，还是社会领域中的战争、病疫、冲突、意外事故等，都是独立于人的意识之外的客观存在。这是因为，无论是自然界的物质运动，还是社会发展的运动，都是由事物的内在因素决定的，由超越于人们主观意识而存在的客观规律所决定的。因此，人们只能在有限的空间和时间内改变风险存在和发生的条件，降低其发生的频率，减少损失程度，而不能完全“消灭”风险。

2. 不确定性

不确定性是风险最本质的特征，由于客观条件的不断变化以及人们对未来环境认识的不充分性，导致人们对事件未来的结果不能完全确定。风险是各种不确定因素综合的产物。

3. 潜在性

尽管风险是一种客观存在，但它的不确定性决定了它的出现只是一种可能，这种可能要变为现实还有一段距离，还有赖于其他相关条件，这一特性就是风险的潜在性。正是风险的潜在性使人类可以利用科学的方法，正确鉴别风险，改变风险发生的环境条件，从而达到减小风险、控制风险的目的。

4. 双重性

风险的双重性是指由风险所引发的结果可能是损失也可能是收益。传统上都把风险作为损失来看待，因此风险的双重性也指损失与收益机会并存。风险结果的双重性应使我们认识到，对待风险不应只是消极对待其损失一面，还应将风险当做一种机会，通过风险管理尽量获得风险收益。另外，风险的来源上也具有双重性。即引发风险的因素既来自自然界，也来自人类本身，而且后者已经成为风险的根本性来源。这有两层含义：一是人类发明的技术、制度安排以及作出的各种决定、采取的各种行动都可能带有风险，尽管其中大部分的目的是要预防、减少甚至控制风险；二是人类的行为加重了自然界本身具有的风险。这一方面表现为人类为了改善生产、生活而破坏了自然环境和自然规律，从而引发了包括“温室效应”、沙尘暴、赤潮、转基因食品等问题；另一方面是物品和人的流动造成了自然灾害的转移和扩散。典型的例子是一些动植物的跨国移动对接受国生物圈造成的破坏。

5. 行为相关性

行为相关性是指决策者面临的风险预期决策行为是紧密关联的。不同的决策者对同一风险事件会有不同的决策行为，具体反映在不同策略和不同的风险管理方法上，因此也会面临不同的风险结果。风险的行为相关性表明，任何一种风险实质上都是由决策行为与风

险状态结合而成的,是风险状态与决策行为的统一。风险状态是客观的,但其结果会因不同的风险态度和决策行为而不同。

6. 可变性

可变性是指在风险治理的整个过程中各种风险在质和量上会发生变化,随着治理的进行,有些风险得到控制,有些风险会发生并得到处理,同时在治理的每一阶段都可能产生新的风险。

7. 可计算性和不可计算性

风险的可计算性体现为人类已经发展了一系列计算方法和测量工具来估算风险造成的损害及其相应的补偿。可计算性说明了风险是一个现代概念。但可计算性是相对的,只是体现了人类控制和减少风险的企图,经济补偿无法完全抵消风险带来的伤害,并且不能从根本上消除风险并阻止风险的发展,因此必须承认风险的不可计算性。不可计算性揭示了风险发生后的不可逆性。随着风险规模和影响的扩大,其不可计算性更加突出。而承认风险的不可计算性有利于人类反思其所处的现代性景况。

8. 时间和空间属性

毫无疑问,风险是一个将来时态的词,是未来指向的。如果这种可能性已经实现,风险就成为了现实的破坏或伤害。风险在空间上是不断扩展的,其空间维度的增强取决于两个因素:一是产生风险的客观实在本身在空间中扩展了,如某种技术被广泛应用,某种本土性制度扩展到全球范围;二是风险认知在空间中传播。一种理念或观点的传播,使不同阶层、地域中的人群对风险达成了共识。作为社会建构物的风险跨越了地理空间以及社会空间的限制。Piet Strydom 指出,当代出现的风险所具有的独特性是:它是普遍存在的、全球性的以及不可扭转的。从社会的角度看,它们普遍存在,威胁到所有生命,从人类到动植物。从空间上看,它们是全球性的,超越了地理界限和限制,突破了政治边界,影响到微生物界以及大气层。从时间上看,它们是不可逆转的,对人类和物种的后代产生了消极影响。

1.3 风险成本

风险成本是指由于风险的存在和风险事故发生后人们所必须支出费用的增加和预期经济利益的减少,又称风险的代价。它是风险发生以及预防风险所花费的代价,包括风险损失的实际成本、风险损失的无形成本及预防或控制风险损失的成本。

1. 风险损失的实际成本

风险损失的实际成本由风险造成的直接损失成本和间接损失成本共同构成:① 直接损失成本,是指风险造成的财产及人身自己的实际损失成本,其损失成本的大小可采用不同方法进行评价;② 间接损失成本,是指某一风险损失的发生而导致的该财产本身以外的损

失成本,以及与之相关的他物损害和责任等的损失成本,具体包括营运收入的损失、额外费用增加的成本与责任赔偿费用。

2. 风险损失的无形成本

风险损失的无形成本是指风险对社会经济福利、社会生产率、社会资源配置以及社会再生产等诸方面的破坏后果。

(1) 风险损失造成社会经济福利减少。风险主观不确定性的存在,会迫使人们或企业为应付未来损失的不确定性而提留或保持大量损失准备金,而大量损失准备金的提留将会增加其机会成本,减少社会财富增加的机会。由于存在损失的不确定性,这就会给个人或经济单位造成心理忧虑,其忧虑的结果会抵消因灾害增加而递增的边际效用,使社会经济福利减少。过多的紧张和忧虑必然会造成精神上的不安和挫折感,破坏个人的平和心态,影响身心健康,产生严重的非财务损失。随着我国居民生活水平的日益提高、“以人为本”思想的不断深入,这种难以量化的非财务损失将受到更多的关注。

(2) 风险会阻碍生产率提高。风险的存在,会使资金大量用做损失准备金,会使准备金较难进入生产或流通领域,从而会阻碍生产和流通的扩大,也难以形成规模经济效益,最终会阻碍劳动生产率的进一步提高。风险会阻碍新技术的推广运用和更新,其后果会极大地阻碍生产率的提高。

(3) 资源的非优化配置。由于风险的存在,会出现社会投资的短期化行为,而且那些风险大的产业会出现无人问津的现象,生产资源会流向安全性较高的产业,其后果会破坏原有的资源配置,社会资源的使用效率就会下降,资源配置设施难以优化。

3. 预防或控制风险损失的成本

为预防和控制风险损失,必须采取各种措施。例如,在超市安装报警系统,以降低被盗窃的可能性;定期常规身体检查有助于早期发现癌症等恶性疾病,以便及时抢救和治疗。以上各项费用的支出构成了预防和控制风险损失的成本。这种成本,既包含了预防和控制风险的直接成本,又包含了其间接成本;既包含了预防和控制风险损失的个体成本,又包含了其总体成本。在当今社会,风险损失的间接成本往往要大于其直接成本,总体风险成本要大于个体风险损失的成本。

除了了解风险成本产生的原因,还需简单分析风险成本负担的对象。根据负担的对象可将风险成本分为私人负担成本和社会负担成本。前者是指个人或企业从事某项特定活动所产生的必要成本;后者则是指从特定活动引出另一种由其他人或社会全体来负担的成本。如一个加工企业遭受火灾而被全毁,这一损失由该企业自己负担,为私人负担成本;而与之相关的厂商,如原材料供应商、为该厂职工服务的部门将为这次火灾付出必要的成本,这就是社会负担成本。

风险成本框架图如图 1-1 所示。