



国家自然科学基金研究专著
NATIONAL NATURAL SCIENCE FOUNDATION OF CHINA



企业转产风险管理理论与实践

Strategic Transition Risk Management
Theory and Practice

张鹏翥 章文杰 许登超
郑殿海 万圣峰 李鸿可 著
叶育林 陈爱武 王永庆

anagement

高等教育出版社

 国家自然科学基金研究专著
NATIONAL NATURAL SCIENCE FOUNDATION OF CHINA



企业转产风险管理理论与实践

Strategic Transition Risk Management
Theory and Practice

张鹏翥 章文杰 许登超
郑殿海 万圣峰 李鸿可 著
叶育林 陈爱武 王永庆

高等教育出版社

图书在版编目(CIP)数据

企业转产风险管理理论与实践/张鹏翥等著. —北京:
高等教育出版社, 2002. 12
ISBN 7-04-011346-5

I. 企... II. 张... III. 企业管理: 风险管理
IV. F272.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 054426 号

责任编辑 李 芸 封面设计 张 楠 责任绘图 朱 静
版式设计 马静如 责任校对 王效珍 责任印制 杨 明

企业转产风险管理理论与实践
张鹏翥等 著

出版发行 高等教育出版社
社 址 北京市东城区沙滩后街 55 号
邮政编码 100009
传 真 010-64014048

购书热线 010-64054588
免费咨询 800-810-0598
网 址 <http://www.hep.edu.cn>
<http://www.hep.com.cn>

经 销 新华书店北京发行所
排 版 高等教育出版社照排中心
印 刷 国防工业出版社印刷厂

开 本 787×1092 1/16
印 张 13.75
字 数 330 000

版 次 2002 年 12 月第 1 版
印 次 2002 年 12 月第 1 次印刷
定 价 22.40 元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题,请到所购图书销售部门联系调换。

版权所有 侵权必究



内 容 简 介

企业转产是市场经济环境中企业的一种战略决策和行动。本书首先系统地阐述了我国市场经济条件下企业转产的风险体系,给出了各个风险因素的定性或定量特征及其分级度量方法。其次,为转产企业设计了识别风险的具体过程和分析工具,包括转产风险时序关系和转产不同阶段的主要风险因素的识别等,并给出了企业转产风险决策专家群体选择和转产风险损失与控制成本分析模型。再次,作者探讨了企业转产实施过程中的动态风险管理、风险管理对策及其管理支持系统开发与应用的实际操作模式。最后,作者介绍了具体企业的转产风险管理决策案例。

Brief Introduction

Strategic transition is an enterprise's strategic decision and action in market-oriented economy. Firstly, authors of this book elaborate the risk system in the current market-oriented economy in China. Secondly, analyzing tools and detailed process of identifying risks have been designed, sequence relationship of strategic transition risk and main-risk-identifying of different transition stages included. In addition, how to select the experts for strategic transition decision-making and the model for controlling cost and loss of strategic transition have been brought up. Then authors probe into dynamic risks management, risk management countermeasure and the operation mode of risk management support system development and practice. Finally, authors introduce some enterprise' cases of strategic transition risk management.

前 言

随着我国经济体制改革进程的不断深入,社会主义市场经济体制逐渐发育和完善,以及加入世界贸易组织(WTO),关税保护壁垒的降低,作为满足社会供求总平衡的基本经济单元——企业所面临的市场竞争也日益激烈;同时,产业结构调整、市场需求变化、新技术新产品的不断出现、公众消费习惯的改变等等市场异动,无疑给我国许多艰难生存的企业带来更大的生存压力,所导致的直接后果是某些企业在原有的生产经营领域优势不再,甚至无法立足,直接面临着被市场淘汰的危机。面对这种激烈的市场竞争的挑战,企业所面临的是艰难的选择:或者在原来的生产经营领域继续开发新的资源、新的产品以顺应市场需求的变化;或者转向新的生产经营领域,开拓新的产品市场,在新的生产经营领域和新的产品市场寻求企业的立足点和生长点。不论企业采取哪一种方式来摆脱困境,企业都需要通过产业、产品、资源、市场的转移和调整,转变企业的产业结构和产品结构,以适应市场需求的变化,达到突破束缚企业发展瓶颈的目的,即进行企业的战略性转移或转产。

企业的转产过程障碍多、风险大,需要有效管理控制多种多样的风险因素,才能成功。在国家自然科学基金项目资助下,作者开展了市场经济条件下我国企业转产的风险与对策研究。本著作是该项研究成果的集中体现,其目的主要是为广大大企业管理决策人员和管理研究人员处理企业转产风险问题提供有益的理论支撑和实例参考。

本著作是按照如下结构安排的,第一章介绍了企业转产问题产生的实际背景和风险管理的有关概念;第二章阐述了我国市场经济条件下企业转产的风险体系;第三章给出了各个风险因素的定性或定量特征及其分级度量方法;第四章为转产企业设计了识别风险的具体过程和转产风险的经验估计方法;第五章论述了转产风险时序关系和转产不同阶段的主要风险因素识别模式;第六章描述了企业转产风险决策专家群体选择和转产风险损失与控制成本分析模型;第七章叙述了企业转产实施过程中的多阶段动态风险管理方法;第八章重点从销售、资金周转、人才和竞争力角度探讨了转产风险的管理对策;第九章介绍了作者设计并开发实现的转产企业资金运营决策支持系统(即转产风险管理支持系统);最后,第十章和第十一章则分别介绍了具体企业的转产风险管理决策案例和风险管理系统应用案例。

本著作的出版获得了国家自然科学基金研究成果专著出版基金资助,得到了高等教育出版社编辑人员的多方面支持,作者在此表示衷心的感谢。

作者谨识

2002年6月

郑 重 声 明

高等教育出版社依法对本书享有专有出版权。任何未经许可的复制、销售行为均违反《中华人民共和国著作权法》。行为人将承担相应的民事责任和行政责任,构成犯罪的,将被依法追究刑事责任。社会各界人士如发现上述侵权行为,希望及时举报,本社将奖励举报有功人员。

现公布举报电话及通讯地址:

电 话:(010) 84043279 13801081108

传 真:(010) 64033424

E-mail:dd@hep.com.cn

地 址:北京市东城区沙滩后街 55 号

邮 编:100009

目 录

第 1 章 引言	1	3.2 转产风险因素测度	36
1.1 企业转产的背景和意义	1	3.2.1 转产风险定性分析方法	37
1.2 转产风险管理的概念	2	3.2.2 转产风险因素定量评价方法	38
1.2.1 风险的概念	2	3.3 转产风险因素风险程度测度	38
1.2.2 风险管理研究简况	5	3.4 企业转产风险因素和风险度测试实例	41
1.2.3 企业经营风险管理研究现状	5	参考文献	42
1.2.4 转产风险概念界定	6	第 4 章 企业转产风险识别	43
1.2.5 转产风险管理	7	4.1 企业转产风险识别的具体步骤	43
1.3 研究成果概述	8	4.2 风险发生的可能性识别	45
参考文献	10	4.3 风险损失可能性分布识别	47
第 2 章 企业转产风险因素类型和结构	12	4.4 企业转产风险损失的估计与分析	49
2.1 转产风险管理对象的确定思路	12	第 5 章 企业转产风险时序关系	50
2.2 企业转产风险的成因分析	12	5.1 企业转产风险的时序分布	50
2.3 企业转产风险的初步认识	14	5.2 风险因素预测时序图	53
2.3.1 典型企业关注的风险因素	14	5.3 转产项目决策阶段主要风险因素分析	54
2.3.2 生产性企业转产风险的初步分析	15	5.4 转产项目建设阶段主要风险因素分析	60
2.4 企业转产风险因素的分类方法	16	5.5 转产过程初期阶段主要风险因素分析	63
2.5 企业转产风险因素结构体系	18	5.6 正常生产时期主要风险因素分析	65
2.6 我国企业转产风险因素实证统计分析	23	5.7 小结	68
2.6.1 实证调查方案	24	第 6 章 企业转产风险决策分析	70
2.6.2 实证调查过程	25	6.1 企业转产项目风险决策群体的选择	70
2.6.3 调查结果分析思路及原理	25	6.1.1 决策个体的选择	70
2.7 样本数据的 Cronbach 分析	26	6.1.2 决策群体的结构体系选择	72
2.8 假设检验	27	6.1.3 可取专家组	73
2.9 风险因素排序	28	6.1.4 专家评审测度指标	74
附录 I	31	6.2 企业转产决策风险的整体评价	75
附录 II	32	6.3 企业转产风险的总体风险损失	81
第 3 章 企业转产风险因素和风险度测度	35	6.3.1 转产风险损失的概念	81
3.1 风险因素测度方法	35		

6.3.2 转产风险损失的计算	82	系统	141
6.3.3 各类风险损失内容分析	82	9.1 转产企业资金运营系统及其特点	141
6.4 企业转产风险的总体风险控制成本	85	9.2 转产企业资金运营系统状态变化	
6.4.1 控制转产风险损失的可能性	85	规律分析	143
6.4.2 转产风险控制成本的分析	86	9.2.1 系统参数的选取	144
第7章 企业转产风险动态管理	88	9.2.2 企业资金运营风险环境因素分析	145
7.1 企业转产风险跟踪动态评估	88	9.2.3 资金运营系统参数的测度方法	152
7.1.1 转产过程的阶段划分	88	9.3 系统仿真模型	154
7.1.2 确定转产风险重点管理阶段	89	9.3.1 企业资金运营交互式仿真的目的	155
7.1.3 确定各阶段关键风险因素	93	9.3.2 企业资金运营交互式仿真模型	
7.2 多层次多阶段时序风险关联图动态		描述	155
更新	101	9.3.3 企业资金运营交互式仿真步骤	157
第8章 企业转产风险管理对策	111	9.4 投融资决策优化模型	159
8.1 企业转产风险的防范与管理	112	9.4.1 短期资金投放交互式多目标决策	
8.2 营销风险管理对策	115	分析	159
8.3 应收账款风险管理对策	118	9.4.2 短期资金筹措多目标决策分析	163
8.3.1 应收账款分析	118	参考文献	167
8.3.2 应收账款管理	119	第10章 企业转产风险决策案例	168
8.3.3 应收账款风险管理	121	10.1 唐村煤矿转产风险决策案例	169
8.4 资金短缺风险防范对策设计及成本		10.1.1 生产性企业转产项目风险模糊	
分析	123	综合评价模型	169
8.4.1 资金短缺风险防范对策一——节流	124	10.1.2 风险评价和分析	171
8.4.2 资金短缺风险防范对策二——开源	124	10.2 国有西安黄河棉织厂的转产案例	176
8.5 人才短缺风险防范对策设计与成本		10.2.1 国有西安黄河棉织厂的转产背景	176
分析	127	10.2.2 黄河厂转产风险因素辨识	179
8.5.1 人才短缺风险防范对策一——录用		10.2.3 黄河厂转产风险决策分析	182
合格人才	127	第11章 企业转产风险管理案例	189
8.5.2 人才短缺风险防范对策二——专业		11.1 案例企业简介	189
技术人才的公开招聘	128	11.2 财务核算系统——资金运营风险管理	
8.5.3 人才短缺风险防范对策三——管理		基础信息系统	190
人员的择优任用	130	11.3 资金运营风险管理决策支持系统	
8.6 竞争能力差风险防范对策设计与成本		开发	191
分析	133	11.3.1 资金运营风险管理决策支持系统	
8.6.1 竞争能力差风险防范对策一——培育		功能及特点	191
企业核心竞争能力	133	11.3.2 资金运营风险管理决策支持系统	
8.6.2 竞争能力差风险防范对策二——善于		原型开发	192
竞争	133	11.4 系统的随机变量选取	193
参考文献	140	11.4.1 营销模拟中随机变量的选取	193
第9章 转产企业资金运营决策支持		11.4.2 应收账款模拟中随机变量的选取	194

IV 目 录

11.5 随机变量的分布规律	197
11.5.1 数据分布类型分析	197

11.5.2 随机数产生方法	202
11.6 系统应用示例	202

Content

Chapter 1 Foreword	1
1.1 Background and significance of enterprises' strategic transition	1
1.2 Concept of strategic transition risk management	2
1.2.1 Concept of risk	2
1.2.2 Introduction of research on risk management	5
1.2.3 Current situation of research on business risk management	5
1.2.4 Concept of strategic transition risk	6
1.2.5 Strategic transition risk management	7
1.3 General introduction to our research achievement	8
References	10
Chapter 2 Types and structure of enterprises' strategic transition risk factors	12
2.1 Approach to determinating the object of strategic transition risk management	12
2.2 Generation analysis of enterprises' strategic transition risk	12
2.3 Preliminary knowledge of enterprises' strategic transition risk	14
2.3.1 Risk factors concerned by a typical euterprise	14
2.3.2 Preliminary analysis of production enterprises' strategic transition risk	15
2.4 Classification of enterprises' strategic transition risk factors	16
2.5 Structure system of enterprises' strategic transition risk factors	18
2.6 Empirical statistics analysis of enterprises' strategic transition-risk factors in china	23
2.6.1 Scheme of empirical survey	24
2.6.2 Process of empirical survey	25
2.6.3 Thinking and principle of survey results analysis	25
2.7 Cronbach's analysis of surveyed Samples	26
2.8 Hypothese test	27
2.9 Sorting risk factors	28
Appendix I	31
Appendix II	32
Chapter 3 Measurement of enterprises' strategic transition risk factors and degree	35
3.1 Method of risk degree measurement	35
3.2 Measurement of strategic transition risk	36
3.2.1 Qualitative analysis method of strategic transition risk	37
3.2.2 Quantitative analysis method of strategic transition risk	38

3.3	Measurement of extent of strategic transition-risk factors	38
3.4	Cases of measurement of strategic transition risk factors and degree	41
	References	42
Chapter 4	Identification of enterprises' strategic transition risk	43
4.1	Detailed steps of enterprises' strategic transition risk identification	43
4.2	Possibility identification of risk occurrence	45
4.3	Possibility distribution identification of risk loss	47
4.4	Analysis and estimation of enterprises' strategic transition risk loss	49
Chapter 5	Sequence relationship of enterprises' strategic transition risk	50
5.1	Sequence distribution of enterprises' strategic transition	50
5.2	Sequence-forecasting figure of risk factors	53
5.3	Main risk factors analysis in period of strategic transition project decision	54
5.4	Main risk factors analysis in period of strategic transition adoption	60
5.5	Main risk factors analysis in preliminary period of strategic transition	63
5.6	Main risk factors analysis in regular producing period	65
5.7	Summary	68
Chapter 6	Decision analysis of enterprises' strategic transition risk	70
6.1	Selection of risk decision group for enterprises' strategic transition project	70
6.1.1	Selection of decision individual	70
6.1.2	Selection of decision group's structure system	72
6.1.3	Acceptable group of experts	73
6.1.4	Expert evaluation index	74
6.2	Comprehensive evaluation of enterprises' strategic transition decision risk	75
6.3	Total loss of enterprises' strategic transition risk	81
6.3.1	Concept of strategic transition risk loss	81
6.3.2	Calculation of strategic transition risk loss	82
6.3.3	Analysis of the content of different loss	82
6.4	The total control cost of enterprises' strategic transition risk	85
6.4.1	Possibility of controlling the loss of strategic transition risk	85
6.4.2	Analysis of the cost of controlling strategic transition risk	86
Chapter 7	Dynamic management of enterprises' strategic transition risk	88
7.1	Dynamic evaluation of enterprises' strategic transition risk	88
7.1.1	Stages classification in process of strategic transition	88
7.1.2	Determination of important stages of strategic transition risk management	89
7.1.3	Determination of key risk factors in different stages	93
7.2	Dynamic updating sequentially the mutual relationship of risks of different layers in different stages	101
Chapter 8	Countermeasure of enterprises' strategic transition risk management	111
8.1	Prevention and management of enterprises' strategic transition risk	112

8.2 Countermeasure of marketing risk management	115
8.3 Countermeasure of receivable risk management	118
8.3.1 Receivable analysis	118
8.3.2 Receivable management	119
8.3.3 Receivable risk management	121
8.4 Cost analysis and prevention design of fund shortage risk	123
8.4.1 Prevention 1 of fund shortage risk—Cutting cost	124
8.4.2 Prevention 2 of fund shortage risk—Adding revenue	124
8.5 Cost analysis and prevention design of HR shortage risk	127
8.5.1 Prevention 1 of HR shortage risk—Admitting qualified staff	127
8.5.2 Prevention 2 of HR shortage risk—Public recruiting of technology expert	128
8.5.3 Prevention 3 of HR shortage risk—Selecting excellent manager	130
8.6 Cost analysis and prevention design of competition ability shortage	133
8.6.1 Prevention 1 of competition ability shortage—Cultivating core ability	133
8.6.2 Prevention 2 of competition ability shortage—Cultivating competition ability	133
References	140
Chapter 9 DSS for fund operation in strategic transition enterprises	141
9.1 Fund operation system in strategic-transition-enterprises and its characteristics	141
9.2 State affairs analysis of fund operation system in strategic transition enterprises	143
9.2.1 Selection of system parameters	144
9.2.2 Enviromental factors analysis of fund operation in enterprises	145
9.2.3 Measurements of parameters of fund operation system	152
9.3 System simulation model	154
9.3.1 Objective of simulating the fund operation interactively in enterprises	155
9.3.2 Interactive Simulation model of the fund operation in enterprises	155
9.3.3 Steps of simulating the fund operation interactively in enterprises	157
9.4 Optimal decision model for investment and loan	159
9.4.1 Interactive multi-objective decision analysis for short-term fund investment	159
9.4.2 Interactive multi-objective decision analysis for short-term fund credit	163
References	167
Chapter 10 Cases of enterprises' strategic transition risk decision	168
10.1 Strategic transition risk management cases of Tangcun Coal Mine	169
10.1.1 Fuzzy evaluation model on strategic transition project of producing-enterprises	169
10.1.2 Risk evaluation and analysis	171
10.2 Strategic transition risk decision cases of Xi'an Huanghe Textile Mill	176
10.2.1 Background of Xi'an Huanghe Textile Mill	176
10.2.2 Strategic transition risk factors identification of Huanghe Mill	179
10.2.3 Analysis of strategic transition risk decision in Huanghe Mill	182

Chapter 11 Cases of enterprises' strategic transition risk management	189
11.1 Background of the case	189
11.2 Fiance accounting system—Fund operation risk management information system	190
11.3 Development of fund operation risk management information system	191
11.3.1 Function and characteristics of Fund operation risk management information system	191
11.3.2 Development of DSS for fund operation risk management	192
11.4 Selection of stochastic variables	193
11.4.1 Selection of stochastic variables in marketing simulating	193
11.4.2 Selection of stochastic variables in receivables simulating	194
11.5 Distribution of stochastic variables	197
11.5.1 Analysis of data distribution types	197
11.5.2 Method of random data generation	202
11.6 System application	202

1.1 企业转产的背景和意义

随着我国经济体制改革进程的不断深入,社会主义市场经济体制逐渐发育和完善,以及加入世界贸易组织(WTO),许多关税保护壁垒的降低,作为满足社会供求总平衡的基本经济单元——企业所面临的市场竞争也日益激烈;同时,产业结构调整、市场需求变化、新技术新产品的不断出现、公众消费习惯的改变等等市场异动,无疑给我国许多艰难生存的企业带来更大的生存压力,所导致的直接后果是某些企业在原有的生产经营领域优势不再,甚至无法立足,直接面临着被市场淘汰的危机^{[1][2][3]}。具体说来有以下几种典型的情形:一种情形是由于社会经济环境的改变,人们的消费心理、产品的市场需求出现变化,企业产品的需求量急剧萎缩,产品销售无法保证,从而使企业失去生存和发展的基础,此种情形以军工企业最具有代表性^[4];另一种情形是由于企业生产所需要的上游产品或企业的工作对象出现变化(例如矿产资源开采性企业资源的短缺或枯竭),无法保障企业正常生产经营活动的需要,致使企业的生产经营无以为继,此种情形以资源开采性企业最具有代表性^[5];第三种情形是由于新产品、新技术的出现,替代产品不断占领市场,导致企业的产品市场份额不断减少,甚至被完全逐出市场,此种情形以电子、通讯等高新技术产业最具有代表性^[6]。总之,无论是面临不可再生自然资源枯竭的矿山、石油以及天然气等资源开采性企业,还是已面临替代产品或更强竞争对手的消费品生产制造性企业,都有可能因种种难以人为控制的原因失去在原有生产经营领域的有利地位,从而影响企业的发展,甚至从根本上动摇企业存在的基础。

面对这种激烈的市场竞争的挑战,企业所面临的是艰难的选择:或者在原来的生产经营领域继续开发新的资源、新的产品以顺应市场需求的变化;或者转向新的生产经营领域,开拓新的产品市场,在新的生产经营领域和新的产品市场寻求企业的立足点和生长点。不论企业采取哪一种方式来摆脱困境,有一点是相同的,即企业都需要通过产业、产品、资源、市场的转移和调整,转变企业的产业结构和产品结构,以适应市场需求的变化,达到突破束缚企业发展瓶颈的目的,即进行企业的战略性转移或转产。

企业的转产通常是一种战略性的投资活动,企业转产有两层含义:首先是企业在原有的行业内部,调整产品结构和产品类型,即行业内的产品转移;其次是指企业跨行业的战略转移活动,进入新的生产经营领域,生产新的产品,开辟新的市场,即跨行业的市场转移。转产活动可以通过许多种方式进行,比如投资建厂、兼并、收购等等。

对于一个在特定生产经营领域已有多年生产经营历史的企业来说,放弃原有的生产经营领域转而进入新的产业领域和产品市场,障碍大、风险多、不易成功。如果能够在原来的生产经营

领域通过开发新的资源、新的产品和新的市场求得生存和发展,无疑是比较有利的。但是,在市场经济发达、竞争越来越激烈的今天,许多企业如果继续停留在原有的生产经营领域,生存和发展的空间将会变得越来越小,企业可能依旧无法摆脱困境。因此,无论是仅在原有的生产经营领域内进行产品结构的调整,还是跨行业地进入新的生产经营领域,只要能够打破束缚企业生存和发展的瓶颈,都是企业摆脱困境行之有效的战略选择。企业只有不失时机地作好战略性转产决策,并有效地推进企业的转产进程,才有可能重获新的发展机遇。

1.2 转产风险管理的概念

1.2.1 风险的概念

人们对于风险的认识,最早可以追溯到19世纪。早在19世纪的西方古典经济学著作中^{[7][8]},就提出了风险的初步概念,认为风险是生产经营活动的副产品,经营者的经营收入是其在生产经营活动中所承担的风险的报酬和补偿。

其后,美国学者威雷特于1901年给出了比较准确的风险定义,认为风险是关于人们不希望发生的事件发生的不确定的客观体现。这个风险定义中的两点内涵成为学者后来研究有关风险问题的基础:第一,风险是客观存在。风险的存在具有客观性,不以人的意志为转移,人们可以规避、控制、转移风险,但是不能够从根本上消灭风险;第二,风险的本质与核心是不确定性。风险事件的发生具有不确定性,影响的结果同样具有不确定性。威雷特关于风险的定义特别指出了不确定性在风险中所处的核心地位。

1921年,美国经济学家F.H.奈特在威雷特有关风险理论的基础之上进一步把风险与不确定性做了明确的区分,指出风险是“可以预测的不确定性”,而不可预测的不确定性才是真正的的不确定性。因为,不论是当前的风险还是未来的风险,都存在着一定的统计规律。这一定义奠定了现代保险学的理论基础。

1964年,美国教授小威廉和汉斯把人的主观因素引入了风险分析,认为风险虽然是客观的,对同一环境中的任何人都是同样程度的存在,但不确定性的程度则是风险分析者的主观判断,不同的人对同一风险的认识可能存在不同。从此对人的风险偏好问题的研究成为风险研究的一个重要方向。

20世纪80年代初,日本学者武井勋在吸收前人研究成果的基础上对风险的概念做了新的表述,认为“风险是在特定环境中和特定期限内自然存在的导致经济损失的变化”。这里的“变化”是用以区别真正的不确定性的。该定义包括三方面含义:第一,风险与不确定性是有差异的;第二,风险是客观存在的;第三,风险是可以被测量的。

1992年Yates和Stone更进一步提出了风险结构的三因素模型,透彻地分析了风险的内涵。他们认为风险是由三种因素构成的:①潜在的损失;②这些损失的大小;③这些损失发生的不确定性^{[9][10]}。Yates和Stone的风险三因素模型,从本质上反映了风险的基本内涵,是现代风险理论的基本理论框架,现具体分析如下:

(1) 潜在损失^{[11][12]}

有关风险的研究之所以成为理论和实践界研究的热点,是因为风险事件一旦发生,将会给企

业带来无法避免的损失,这些可能发生的损失被称为风险的潜在损失。潜在损失的存在,是风险问题研究的原动力。一般情况下,潜在损失的种类是多种多样的,包括经济损失、时间损失、心理损失、社会损失等等。另外,在某一风险行为中,导致风险损失的原因也是多种多样的,例如在企业生产经营过程中,市场需求变化、行业竞争加剧、技术工艺进步、政治法律环境变化等都可能导致企业的经营绩效受损。

(2) 损失的大小

风险研究者认为,在某种情形下潜在损失越大,其中的风险越大。所以,潜在损失的大小是构成风险的必要因素。

(3) 不确定性

尽管每一风险概念中都包含有不确定性,但是不同的风险概念在看待不确定性如何影响风险上有所差异。归纳起来有以下4种观点:

① 风险就是不确定性。有时,风险被说成是不确定性本身,例如经济学家把无保证的投资回报称为风险收益^[13]。

② 风险是损失种类的不确定性。Slovic、Fischhoff和Lichtenstein发现某一新技术之所以被认为风险大是因为人们不知道什么种类的损失将出现^[14]。

③ 风险是何种损失可能发生的不确定性。即使人们知道哪些种类的风险损失将会发生,还存在这些损失是否会发生的不确定性。人们通常认为某一损失发生的机会越大,风险就越大。

④ 风险是不确定性的水平。不确定性的水平越高,风险越大;反之,风险越小。

风险的具体特征可以归纳为如下4个方面:

(1) 风险是客观存在的

风险的存在、发生是不以人的意志为转移的,客观存在的风险是无法从根本上回避和消除的。通常所说的回避风险和消除风险有两种含义,其一是指改变甚至取消所从事的活动,风险赖以存在的客体改变了,风险自然就改变了;其二是将风险可能造成的经济损失通过各种经济的、技术的手段加以防范、转移和控制。由于风险的存在和发生有其特定的环境和时间限制,环境和时间发生了变化,风险自然也随之发生相应的变换。总而言之,人们只能在有限的空间和时间内对风险存在和发生的条件加以改变和控制,从而改变和控制风险发生的频率和风险损失的程度。

(2) 风险是相对的、可变化的

风险不仅与风险的客体(风险事件本身所处的时间、环境)有关,同时也与风险的主体(从事风险活动的人)有关。不同的风险主体由于其自身的条件、能力、所处的环境不同,对同一风险事件的态度也不同。因此,不同的风险主体可能通过相互的交流与合作,实现风险事件在不同风险主体间的转移,从而达到规避风险的目的。另一方面,风险事件还具有特定的时间性,同一风险事件,即使对于同一风险主体,随着时间的推移和变化,风险的结果也会发生变化。

(3) 风险是可以预测的

风险所描述的虽然是未来事件的不确定性,但是,这种不确定性是以现实的环境条件因素为依据的,并不是完全不可预测的纯粹的突发事件。风险的发生是一个特定的时间和空间条件下的概念,风险事件与所处的环境密切相关;风险发生的可能性或不确定性以及风险损失的结果的不确定性是现实环境因素及其变动的不确定性在未来事件中的反映,是可以通过对现实的环境因素的观察加以预测的。

(4) 风险在一定程度上是可控的

风险是特定条件下的不确定性表现,条件改变能够直接引起风险事件后果的改变,因此可以通过改变风险事件环境的手段对风险事件加以控制。在影响风险事件后果的各种环境条件中,有些是企业可能控制和改变的,有些是企业无法或者没有能力加以控制和改变的,因此它们所产生的风险也是部分可控的。

综上所述,风险是指在特定环境中和特定时期内,某一事件实际发生的情况与人们对此的预期之间发生差异的不确定性及其可能性的大小,以及导致这种差异发生的条件、情况、原因、环境和由此导致的潜在损失的严重程度。该风险定义包含以下几层含义:

(1) 风险有其特定的环境和时间依赖性

风险是一个特定环境中和特定时间内的概念,它的存在和发生以及所产生后果的影响程度,与该风险事件所处的环境和所发生的时间有着密切的关系。环境和时间一旦发生变化,风险的发生以及风险的后果也将相应发生变化。

(2) 风险是实际与预期之间差异的不确定性

项目的规划通常是建立在一定的预期和假设基础上的,而由于各种环境因素变化的影响,实际情况的发生与预期假设之间通常都有一定的差距,这种差距的大小也是不确定的,可能大到足以导致项目的失败,也可能小到对项目的影晌微乎其微,风险正是反映这种实际和预期之间差异的不确定性的指标。

(3) 风险是不确定性事件发生的可能性的

风险不仅是反映风险事件发生的实际情况和预期之间出现差异的不确定性的指标,同时还是反映这种不确定性事件发生的可能性大小的指标。这种可能性大小的两种极限情况是:可能性为0,即风险事件肯定不会发生;可能性为1,即风险事件肯定会发生。通常所讨论的风险事件发生的可能性是界于0和1之间的一种概率。保险学领域的研究主要集中在对这种不确定性及其概率的研究方面。

(4) 风险是导致不理想事件发生的条件、情况、原因和环境

风险事件不是孤立的突发事件,风险的发生与风险事件所处的环境和时间密切相关,因此对于导致风险事件发生的条件、情况、原因、环境等因素的研究是风险研究的一个主要方面。企业经营风险管理工作主要是指这一方面的工作。

通过以上的讨论我们知道,风险事件是指活动的后果存在不确定性的事件,风险是表示风险事件发生的某种可能性以及导致风险事件承担者的损失的程庭,风险因素则是指风险发生的动因和根源。如前所述,风险不是孤立的突发事件,风险的发生通常都与所处的环境和时间有直接的联系,并由这些环境和时间因素直接引发。这里我们将风险承担者可以控制的风险因素称为可控风险因素(如企业的技术力量、生产能力、经营管理水平等),企业可以通过改善自身内部风险因素来降低风险;相应于可控风险因素,我们将风险承担者不能控制的风险因素称为不可控风险因素(如资金供给、市场需求、国家政策等),作为一个企业是无法通过控制这些风险因素的发生来降低风险的,而只能采取一定的策略加以规避。

由存在各种不确定性的风险因素构成的企业的生存环境我们称其为风险环境。企业面临的风险环境也可以分为两个层次:一是企业内部的风险环境,即由可控风险因素组成的企业微观环境;二是由不可控风险因素组成的企业外部宏观环境。