

高等院校

精品课

系列教材

保 险 学

钟 明 主编


BAOXIANXUE

 上海财经大学出版社

• 高等院校精品课系列教材 •

保 险 学

钟 明 主编

 上海财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

保险学/钟明主编. —上海:上海财经大学出版社,2006.5

(高等院校精品课系列教材)

ISBN 7-81098-666 X/F·613

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

中国版本图书馆CIP数据核字(2006)第051962号

□ 责任编辑 李宇彤

□ 封面设计 周卫民

BAOXIANXUE

保 险 学

钟 明 主 编

上海财经大学出版社出版发行
(上海市武东路321号乙 邮编 200434)

网 址: <http://www.sufep.com>

电子邮箱: webmaster@sufep.com

全国新华书店经销

上海崇明裕安印刷厂印刷装订

2006年5月第1版 2006年5月第1次印刷

787mm×960mm 1/16 21.75印张 413千字

印数:0 001—4 000 定价:28.00元

前 言

本书作为上海财经大学保险学精品课程教材,是经过保险系诸多教师的共同努力完成的。从1989年保险系第一部教材《保险学原理》问世以来,先后又出版过若干版本的保险学教材。这些教材因不同的写作背景,具有各自的特色。随着保险教育手段的多样化和现代化,网络教育成为课堂教育不可分割的组成部分。为了充分利用现代化的教育手段和工具,及时反映国内外保险业发展的动向,把握保险理论研究的前沿,解决保险实务问题,保险系特别组织教师编写了这本精品课程教材,期望将书本知识与网络媒介有机结合起来,这也就形成了本教材的以下主要特点。

第一,教材的框架结构完整而简洁。完整是指教材的框架包括保险原理、保险实务和保险经营管理三个部分,涵盖了保险学的基本内容。简洁是指教材只有十二章,与以前出版的教材相比,章节明显减少,这样更适用于实际教学的需要,可以避免教材篇幅过大与实际教学时间不足的矛盾。

第二,教材的内容注重基础理论的阐述,而将动态的理论发展和实务运作通过精品课程在网上资料库来充实,这样可以避免教材内容与实际现状的脱节。

第三,教材与大量的辅助材料相得益彰。与本教材配套的还有精选的中外保险案例评析、习题集、模拟试题、参考资料库、著名经济和保险网站等。这些辅助资料不仅可以拓展学生的知识面,还可以增强学生分析问题和解决问题的能力。

第四,教材的编写对象主要针对非保险专业的经济管理类学生。因此本教材的内容注重系统性,不过多地追求深度和广度。如果学生需要对有关内容作深入了解,可以在上海财经大学精品课程的相关网站上获得进一步的知识。

本书由钟明主编,负责全书的框架构建和总纂。具体各章的编写分工如下:第一章,李社环老师;第二章、第八章和第九章,魏巧琴老师;第三章和第四章,钟明老师;第五章、第六章和第七章,应世昌老师;第十章,朱文革老师;第十一章和第十二章,周芳老师。

由于本书的编写是根据各位老师所授专业课的特长来分工的,所以能较好地发挥他们的专业水准,但也可能引起写作风格的不一致,更难免有疏漏和不妥之处,敬请读者批评指正。

编者

2006年4月

目 录

第一章 风险管理	(1)
第一节 风险的含义与类型	(1)
第二节 风险管理的内容与程序	(5)
第三节 风险分析的方法和要素	(9)
第四节 风险融资的方法及其优劣比较	(17)
第五节 风险控制	(25)
第六节 风险管理决策	(30)
复习思考题	(36)
第二章 保险概述	(38)
第一节 保险的要素和特征	(38)
第二节 保险的职能和作用	(42)
第三节 保险的分类	(46)
第四节 保险基金	(50)
复习思考题	(55)
第三章 保险合同	(56)
第一节 保险合同概述	(56)
第二节 保险合同的民事法律关系	(62)



第三节	保险合同的订立、变更和终止	(71)
第四节	保险合同的履行	(84)
第五节	保险合同的争议处理	(90)
	复习思考题	(92)
第四章	保险基本原则	(94)
第一节	最大诚信原则	(94)
第二节	保险利益原则	(98)
第三节	损失补偿原则	(105)
第四节	代位求偿原则	(110)
第五节	重复保险分摊原则	(114)
第六节	近因原则	(116)
	复习思考题	(118)
第五章	财产保险	(119)
第一节	财产保险概述	(119)
第二节	企业财产保险	(124)
第三节	利润损失保险	(128)
第四节	机器损坏保险	(131)
第五节	家庭财产保险	(133)
第六节	机动车辆保险	(138)
第七节	工程保险	(142)
	复习思考题	(146)
第六章	责任保险和信用保证保险	(148)
第一节	责任保险概述	(148)
第二节	产品责任保险	(151)
第三节	雇主责任保险	(153)
第四节	职业责任保险	(155)
第五节	公众责任保险	(156)
第六节	信用保证保险概述	(158)
第七节	保证保险	(160)

第八节 信用保险	(163)
复习思考题	(165)
第七章 海上保险	(166)
第一节 海上保险概述	(166)
第二节 海上保险的保障范围	(169)
第三节 海上货物运输保险	(173)
第四节 船舶保险	(181)
复习思考题	(187)
第八章 人寿保险与年金保险	(190)
第一节 保障型的人寿保险	(190)
第二节 储蓄型人寿保险——年金保险	(193)
第三节 分红保险	(196)
第四节 投资型人寿保险	(199)
第五节 人寿保险合同的条款	(203)
复习思考题	(210)
第九章 意外伤害保险和健康保险	(212)
第一节 人身意外伤害保险的可保风险	(212)
第二节 人身意外伤害保险的保险责任	(214)
第三节 人身意外伤害保险的给付方式	(216)
第四节 人身意外伤害保险的分类	(217)
第五节 健康保险的种类	(219)
第六节 个人健康保险的常见条款	(225)
复习思考题	(227)
第十章 保险精算	(229)
第一节 精算和精算师职业	(229)
第二节 寿险精算原理	(233)
第三节 非寿险精算原理	(244)
复习思考题	(248)

第十一章 保险经营与管理	(250)
第一节 保险营销	(250)
第二节 保险承保	(260)
第三节 保险理赔	(266)
第四节 保险投资	(272)
第五节 保险防灾防损	(279)
第六节 再保险	(282)
复习思考题	(290)
第十二章 保险市场及其监管	(292)
第一节 保险市场概述	(292)
第二节 保险市场的组织形式	(303)
第三节 保险市场的供给与需求	(313)
第四节 保险市场的监管	(320)
复习思考题	(336)
参考文献	(337)

第一章 风险管理

第一节 风险的含义与类型

一、风险的含义

在现实生活中,风险这个词已经是耳濡目染。我们经常能听到人们谈论投资风险、就业风险、信用风险、人身风险、财产风险、生存风险、市场风险等等;与风险有关的新生词语或新鲜事物比比皆是,如:风险资本、风险投资、风险薪金等等。那么,究竟什么是风险?不同的人可能有不同的回答,不同的人对风险有不同的理解。

有些教材把风险定义为“损失的不确定性”,有些定义为“风险是遭受损失的可能性”,甚至有些人认为“风险就是危险”。这些定义具有一定的局限性,不能完全反映现代风险管理的基本思想和核心内容。本教材将采用下面的定义。

风险是指未来结果潜在差异。如果一个事件未来一定时期内发生的结果只有一个,我们认为该事件没有风险;如果未来结果不止一个,可能有多个,则认为它具有风险。也就是说,事件可能发生的结果间存在差异,则这一事件隐含风险;差异越大,则风险越大。

在未来的一年内,上海地区可能发生地震,也可能不发生地震。因此上海地区在未来一年内发生地震这一事件至少具有两种可能结果,我们说上海面临地震的风险。如果未来发生地震,房产可能被损毁,也可能完好无损;在一次地震事件中,房产的未



来结果至少有两种：被损毁或完好无损。这就是说房产面临因地震而损毁的风险。

持有某种股票的投资者未来的财富状态可能是变化的。如果所持有的股票价格上涨，他或她的财富将增加；股票价格涨幅越大，财富增长就越多；股票价格下跌，财富会减少，经济状况会恶化。投资者未来的投资结果有各种各样的可能状态，或者说投资者的财富面临风险。这是一种投资风险。

总之，风险是指在给定的情况下和特定的时期内，那些可能发生的结果间存在差异。如果仅有一个结果是可能的，则这种差异为零，从而风险为零；如果有多种结果是可能的，则风险不为零；差异越大，风险就越大。

二、风险的类型

为了便于分析和研究风险的规律和特点，通常需要将众多的风险进行分门别类。分析的角度不同，研究的目的不同，会有不同的风险分类。下面只介绍一些一般的分类和典型企业的风险类型。

（一）纯粹风险和投机风险

传统的风险管理教材都会区分两大类风险，即纯粹风险和投机风险。纯粹风险是只带来损失机会的风险。如果你遭遇火灾，你的房屋、家产可能被损毁，家人遭受伤害；火灾不会给你带来收益或经济利益。因此火灾是一种纯粹风险。类似地，交通事故、地震、洪灾、违约、犯罪、操作失误等等也都是纯粹风险。企业经营过程中经常要面临这类风险。

投机风险是既可带来损失也可带来收益的可能性或风险。如利率、汇率、金融产品价格（如股票价格）和商品价格的变化给企业财务状况所带来的影响就是投机风险；或者说利率风险、汇率风险、价格风险都是投机风险。例如债券投资者的资产——债券的价值因利率上升而下降，因利率水平的降低而增加；也就是说利率下降会带来额外收益，利率上升会遭受损失；债券投资者面临的利率风险就是投机风险。同样，股票投资的风险主要也是投机风险。一般来讲，企业在融资和证券投资过程中所遇到的风险主要是投机风险，特别地，金融风险主要是投机风险。

纯粹风险往往是一种静态风险，其期望损失相对稳定；或者说，在经济条件或自然环境不变的情况下，期望损失不变，损失波动特点不变。例如，人身风险主要取决于人的平均寿命和社会环境。在短期内，平均寿命和社会环境相对稳定，因此，人身风险的期望值，如死亡概率，在短时期内变化不大或基本不变。纯粹风险往往服从大数定律或中心极限定理，大数定律是传统保险定价的基础。因此，保险公司所承保的风险往往是纯粹风险，或者说可保风险往往是纯粹风险。

投机风险一般是动态风险,赌博例外。动态风险的损失期望值或收益期望值随经济环境变化而变化、随时间改变而改变;大数定律不能刻画投机风险的特点和规律,因此,投机风险不符合传统保险的可保条件。虽然现在保险市场也涉足与投机风险领域,所开发的新型的保险产品与投机风险(主要是金融风险)相联系,然而纯粹风险永远是保险公司最重要的承保对象。

(二)可分散风险和不可分散风险

风险的可分散化是风险管理中非常重要的概念,不论是采用保险来对付风险还是通过金融市场来转移风险,风险的分散化都是要考虑的根本方面。

可分散化风险具有这样的特点,不同风险单位组合在一起后可以减小风险损失的不确定性,或者说面临风险的个人或组织联合起来分担风险时,能降低风险损失的程度。不可分散化风险则不会因面临风险的个人或组织联合起来分担风险而减小风险,或降低风险损失的程度。

随着组合的风险单位数量的增加,平均每个单位风险损失的不确定性不断减小。

在研究金融风险时,我们经常采用系统风险和非系统风险作为不可分散风险和可分散风险的另一种描述。各种股票的收益可能是相互关联的,但未必是完全正相关的。也就是说在一些股票价格上涨(或下跌)的同时,另一些股票价格正好下跌(或上涨)。因此,当一个投资者同时持有多种股票时,就可以通过减小股票价格的波动性来减小风险。这种能够通过持有多种股票(或称多样化组合)来降低风险程度的风险就是非系统风险或可分散风险。系统风险是不能通过多样化股票组合来减小的,这类风险受制于一些影响整个股票市场的因素,比如宏观经济政策、利率政策以及整个国家的经济环境等。

区分可分散风险和不可分散风险或非系统风险和系统风险,对于研究保险市场乃至整个金融市场都是非常必要的。对于保险而言,它不但影响到风险分担、购买保险的必要性,也涉及风险分担机制的建立、保险价格的确定。

(三)纯粹风险的类型

纯粹风险是保险学研究的最主要的风险类型。按照风险所导致的损失结果来分类,纯粹风险可分为人身风险、财产风险、责任风险。

人身风险是指导致人员死亡或伤残的可能性,也指由于丧失工作能力导致经济困难的可能性。例如,因各种原因导致死亡或伤残,年老、疾病和失业导致收入减少的可能性等都属于人身风险。

财产风险所导致的损失可分为直接损失和间接损失两大类。直接损失主要是指因财产被破坏、损毁或者被征收而导致的损失。例如,建筑物因火灾烧毁部分的经济



价值就是直接损失。间接损失是直接损失导致的间接后果。例如,建筑物在火灾中被烧毁后所导致的租金损失,企业因停工、停产所导致的收入减少、为尽快恢复生产和营业所导致的加急费用和额外经营成本等等都是间接损失。

财产风险不但导致直接损失也同时导致间接损失,而且通常情况下所导致的间接损失比直接损失大得多,一般在四倍左右。

责任风险是当一个人或一个组织(企业)因疏忽或过失造成他人人身或财产损失时,按照相关法规的要求,必须承担的损害赔偿责任的可能性。

(四)企业风险类型

企业风险来自于那些导致企业价值变化的因素,企业风险类型取决于企业经营特点、所处的环境和时期。例如,美国货币监理署将美国银行潜在的风险划分为以下9种类型。

(1)信贷风险。由于借款人不能根据合同约定按期偿付利息和本金而导致贷款银行经济受损的风险。

(2)利率风险。由于利率变动导致资产价值变动的风险。

(3)流动性风险。由于银行不能按时偿付债务产生的风险,如存款人出现过度提款需求时,银行资产不能及时变现或变现时造成资产价值损失所带来的损失可能性。

(4)价格风险。由于金融产品交易中价格变化所导致资产价值改变而产生的风险,如外汇交易、股票交易等都潜在着价格风险。

(5)外币换算风险。由于银行财务报表从一种货币换算到另一种货币时产生的风险,一般存在于跨国银行海外分行账户换算时。

(6)交易风险。由于日常交易操作差错、被骗,或者没有能力提供某些金融业务等而产生的风险。

(7)法律风险。由于违法违规、不遵守职业道德或银行内部纪律和程序等而形成的风险。

(8)战略风险。由于银行的长期计划或目标设计不当、决策错误或对行业变化反应迟缓等而形成的风险。

(9)信誉风险。由于银行在公众和社会中的负面形象以致银行难以建立新客户或维持既有客户而形成的风险。

第二节 风险管理的内容与程序

一、风险管理的起源

管理风险的方法自古就有。原始社会的人们知道如何通过挖掘洞穴、轮流站岗等方式来防范被野兽伤害的风险。商品经济产生以后,人们学会将风险转移给他人,并产生了保险;早在公元1384年3月24日就出现了最早的具有现代保单形式的保单;1424年在热那亚出现了第一家海上保险公司;随后通过保险公司来管理风险成为越来越正规和通用的手段。然而,这些管理风险的方法往往只注重人身安全和财产的安全,不能从根本上防范重大危害,减少重大的风险损失。

风险管理作为一门系统性的管理科学还只有几十年的历史,人们普遍认为它起源于20世纪50年代的美国。促成风险管理科学产生的因素是多方面的,其中发生在20世纪50年代左右的几起重大事件起到直接的推动作用。1948年,美国钢铁工人与厂方因养老退休金和团体人寿保险问题而罢工达半年之久,给美国经济造成了严重的影响。1953年8月12日,美国通用汽车公司自动变速装置厂发生大火,火灾致使房屋、机器设备及其原材料损毁所造成的直接经济损失达300万美元;由于该厂是唯一一家供应通用汽车公司所有汽车及卡车的自动变速装置零件的厂家,因此,导致通用公司汽车及卡车制造停顿3~6个月;除此之外,还造成该公司卫星工厂、玻璃厂、钢铁厂以及其他股份公司生产业务停顿,导致间接经济损失高达5000万美元。这还只是美国当时15次重大火灾之一。

这些事件促使人们探索系统而科学的方法来有效防范和抑制重大事故的发生、减少风险事故给人们带来的灾难后果。这便导致了50~60年代学术界和企业界关于风险管理科学的系统性研究和探索。

二、风险管理的演进过程

从理论发展以及所涉及的核心内容来看,风险管理科学大体上经历了三个发展阶段:第一阶段为可保风险管理阶段;第二阶段为可保风险管理 with 金融风险管理并存的发展阶段;第三阶段为整体风险管理阶段。具体见图1-1。

(一)可保风险管理阶段

在这一阶段,风险管理研究的主要对象是可保风险,其重要发现是:保险并不是对付风险损失的唯一途径,除保险外还存在许多其他的风险管理的方法,而且有些风

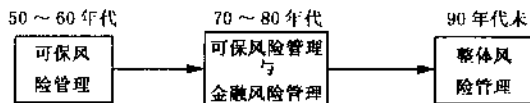


图 1-1 风险管理科学演进过程

险管理的措施,如损失预防措施,对于一些复杂的问题比保险更为有效。保险以外的风险管理方法有如下三种。

(1)风险转移。通过签订非保险合同方式将风险损失转移给合同的对方。

(2)风险自留。企业不购买保险,自己承担风险损失。为此企业可以有计划地设立风险基金,用以弥补事故发生后的经济损失;企业也可以设立专门的部门或子公司(如专业自保公司),通过内部定价,像购买保险一样向这种专业自保公司缴纳准备金,由专业自保公司来承担责任范围内的风险损失。

(3)风险控制。企业通过采取预防措施来防范风险损失的发生或减少事故发生后的损失程度。例如,通过安装预警器和自动喷洒设备来控制火灾风险的发生和损失;通过加强检查和安全措施,防范偷盗和犯罪等。

如何科学地运用各种可能的风险管理手段来防范、控制和管理企业的财产风险、责任风险和人身伤害风险,使企业最大程度地减少损失,就是可保风险的管理所要研究的内容。

(二)可保风险管理与金融风险管理并存阶段

20世纪60年代以后,随着马科维兹(Markowitz)的资产组合理论的推广与应用,用以规避和转移金融风险的衍生工具不断出现,金融风险管理的理论和方法以独立于保险风险管理理论的方式迅速发展,在实践中不断深入。

20世纪70年代到80年代,金融风险管理 with 可保风险的管理从管理对象、管理方法和措施以及所基于的理论基本上是不同的,是各自独立发展的。这一时期,保险人是管理纯粹风险的专家,往往缺乏对投机风险和金融风险管理的技术和经验,而精通金融风险管理的专家往往不懂纯粹风险、可保风险的管理技巧。

(三)整体风险管理阶段

到了20世纪90年代,风险管理科学进一步升华,纯粹风险与投机风险经常交融在一起,相互影响,整体风险管理也就应运而生。

在整体风险管理的思维框架下,需要兼顾纯粹风险(重要的一类为可保风险)和投机风险(主要为金融风险)的相互影响或相关关系,企业风险管理逐渐抛弃以前地窖式的管理方式,开始以整个企业的经营和管理活动为考察对象,综合考察企业所面

临的所有风险,包括纯粹风险、金融风险、经营风险、政治风险等等,以实现企业价值最大化目标。

三、风险管理的含义与内容

(一) 风险管理的含义

在不同发展阶段,风险管理有不同的含义。在20世纪60年代左右,风险管理就是指保险管理,因为风险管理的主要内容就是如何有效对付纯粹风险,如何在保险和风险自留之间进行合理选择。随着风险管理理论的发展和应用的深入,风险管理也有了新的含义。

本书中,我们把风险管理定义为一门管理学科,企业或组织用以系统、全面、科学地分析和评价所面临的各种不确定性和风险因素及其影响,并在此基础上,合理使用各种管理风险的方法和措施,以有效防范和控制不确定性和风险可能引起的各种损失后果。

风险管理不只是一种专门的方法,它是一种全面的管理职能。就像企业管理是一门科学一样,风险管理也具有自己的理论、方法和过程,它注重系统性、全面性和科学性。风险管理也不只是保险管理,保险只是风险管理采用的重要方法和职能之一。

(二) 风险管理的过程和要素

尽管不同组织和企业在实施风险管理实践时可能存在很大差别,但风险管理的基本程序和关键要素基本上是相同的。这些程序和基本要素就是:计划和目标的确定;风险识别;风险衡量;风险控制;风险融资;风险管理决策;考核和评价。我们称这些为风险管理的基本要素或环节,它们构成了风险管理的基本过程,但是它们并不是风险管理的独立阶段。事实上,这些要素和环节相互关联,有一定的先后顺序,又经常相互渗透、相互促进。风险管理的过程与要素之间的粗略关系见图1-2。

目标和计划的确定。企业风险管理的第一个环境就是要建立风险管理的计划,确定风险管理的任务和目标。企业风险管理过程需要组织间任务明确、分工协调、目的和目标清晰一致。目标提供了风险管理的基准,不同的目标将对应不同的风险管理措施和方案,会伴随不同的风险管理结果。

风险识别就是认识和发现造成一个组织(企业、机构或个人)各种损失的存在性或潜在隐患的过程。风险识别首先要确定组织何时何地将会遭遇何种风险,其次要确定导致这些风险的因素或原因是什么,另外还要对所识别的风险对组织的危害性有一个初步的认识。

风险衡量与风险识别没有明确的划分界限,但风险衡量侧重于风险损失或收入

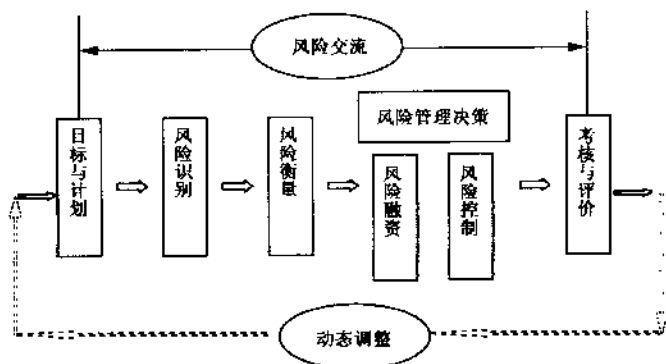


图 1-2 风险管理的过程和要素

波动性、程度的评价和估算。风险衡量往往使用定量指标来反映风险的大小,例如使用损失频率来说明风险发生的经常性,利用损失价值来刻画损失的程度,利用损失或收入波动性来反映损失或收入的可预测性。

我们经常用风险分析来表示风险识别和风险衡量这两种相互关联的风险管理行为。风险分析是风险管理过程中最为重要的环节。只有当组织面临的风险和不确定性得到充分的分析,组织才能真正把握风险的潜在性和特点,企业在风险管理决策时才能减少失误和偏差,实施时才能做到有的放矢。

风险融资关注的是一旦风险损失发生了,由谁来承担经济损失的后果更有效。因此,风险融资行为提供了对风险损失进行赔偿的手段和资助计划,以减小风险损失的不利影响。

风险控制是与风险融资相对应的风险管理职能。面对损失的可能性,风险控制强调避免、防止、减少损失后果。

风险管理决策。风险融资方式的选择和风险控制措施的确定通常是管理决策层的工作和职责。这一环节就称为风险管理决策。合理的、科学的风险管理决策不但需要决策者技术上的能力,而且需要决策者行政职务方面的权威,需要兼顾组织内、外部的资源和条件。

考核和评价主要是对风险管理计划的合理性以及实施过程的有效性进行评价,以便根据环境的变化和效果的好坏进行适当修正,改善风险管理的水平。

风险交流就是通过一种信息传导机制将有关风险管理方面的重要信息(包括风险的隐患、危害性、防范与控制措施等)在相关人员(如组织内上、下级之间,专家技术人员与其他职员,内部职员与外部客户等)之间进行传递、交流,以达到协同一致、共