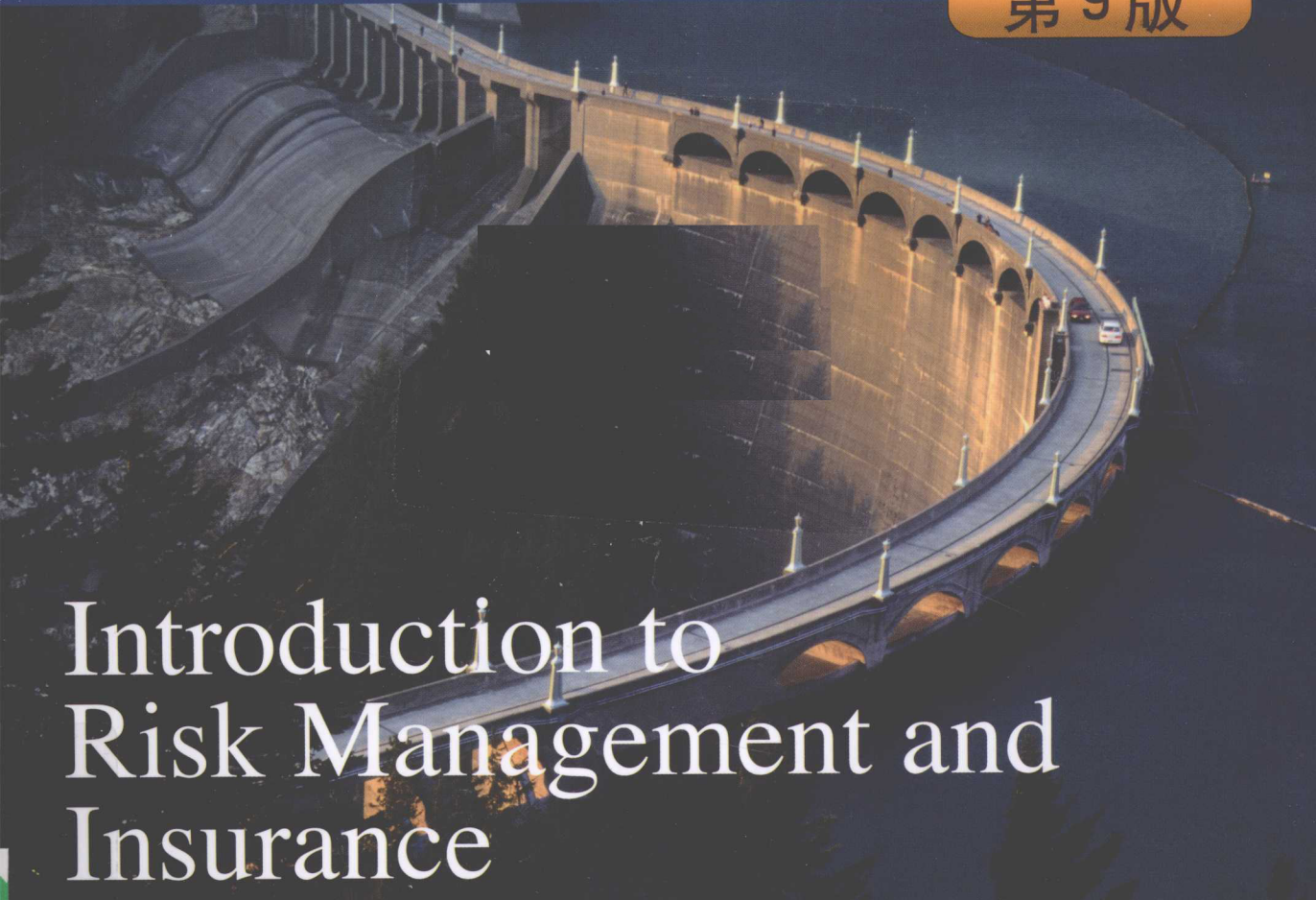


(美)马克·S.道弗曼 (Mark S. Dorfman) 著

齐瑞宗 等 译

风险管理与保险原理

第9版



Introduction to
Risk Management and
Insurance

(Ninth Edition)



清华大学出版社

风险管理 与 保险原理

第 9 版

(美) 马克·S. 道弗曼 (Mark S. Dorfman) 著

齐瑞宗 等 译

Introduction to Risk Management and Insurance

(Ninth Edition)

清华大学出版社

北京

北京市版权局著作权合同登记号 图字：01-2009-2620

Authorized translation from the English language edition, entitled Introduction to Risk Management and Insurance, Ninth Edition, ISBN 0-13-224227-3, Mark S. Dorfman, published by Pearson Education, Inc, publishing as Prentice Hall, copyright © 2007.

All Rights Reserved. No part of this book may be reproduced or transmitted in any form or by any means, electronic or mechanical, including photocopying, recording or by any information storage retrieval system, without permission from Pearson Education, Inc.

CHINESE SIMPLIFIED language edition published by PEARSON EDUCATION ASIA LTD., and TSINGHUA UNIVERSITY PRESS Copyright © 2009.

本书中文简体翻译版由培生教育出版集团授权给清华大学出版社出版发行。未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书的任何部分。

本书封面贴有 Pearson Education(培生教育出版集团)激光防伪标签,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

风险管理及保险原理:第9版/(美)道弗曼(Dorfman, M. S.)著;齐瑞宗等译.--北京:清华大学出版社,2009.12

书名原文:Introduction to Risk Management and Insurance,9e

ISBN 978-7-302-21279-9

I. ①风… II. ①道… ②齐… III. ①保险—风险管理—教材 IV. ①F840.32

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 181848 号

责任编辑:王太

责任校对:王凤芝

责任印制:王秀菊

出版发行:清华大学出版社

<http://www.tup.com.cn>

社总机:010-62770175

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

地址:北京清华大学学研大厦 A 座

邮编:100084

邮购:010-62786544

印刷者:清华大学印刷厂

装订者:三河市金元印装有限公司

经销:全国新华书店

开本:185×260 印张:33 字数:743千字

版次:2009年12月第1版 印次:2009年12月第1次印刷

印数:1~3000

定价:60.00元

本书如存在文字不清、漏印、缺页、倒页、脱页等印装质量问题,请与清华大学出版社出版部联系调换。联系电话:(010)62770177 转 3103 产品编号:027461-01

译者序

马克·S.道弗曼先生的这本《风险管理与保险原理》无论在理论、观点、内容、结构、语言、实用性等各方面都很出色,多年来,作为保险专业教材、理财策划师培养教材和 MBA 等专业教材,在美国以及其他西方国家被广泛采用。

2008 年以来,面对影响全球的经济危机,世界各国都采取了应对措施。考察和反思金融危机发生的原因,防范国际金融风险,改革金融保险体制,加强风险管理与保险业的发展,切实维护消费者的利益,成为政府、企事业单位以及家庭和个人关注的焦点。本书的出版正值美国金融危机爆发的前夜,它客观地反映了美国金融保险业的运行状况,从风险管理和保险原理的角度对各种问题作了详尽解答。书中丰富案例支持的前沿理论主要包括:风险理论、风险管理理论、保险数理基础理论、保险契约理论、保险市场理论、保险监管理论、金融与保险的融合理论、社会保障理论、费率厘定理论、索赔与理赔理论、保险经营理论、保险与伦理等。

这本保险教材有如下特点:

1. 本教材是 2008 年版本,引用了最新数据,介绍了与本学科相关的最新法规、理论和案例。
2. 本教材紧密结合实际,使读者了解理论和实务的各个侧面,并附有最新版的保险单样本,可供理论和实务工作者参考。
3. 本教材从保险业者、消费者、政府和理论工作者等多个角度,引导读者思考与本学科相关的各种深层次问题,包括政府职能、伦理道德、经济理论与实践以及其他社会问题。
4. 本教材对相关术语内涵与外延的阐述更加严密准确,论证深入浅出,加之语言精练,一气呵成,同时提供了几百个可有效登录的网址,极具可读性。既可供理论研究者参考,又适合从业者和消费者阅读。
5. 书中每章的开头有提示,结尾作小结,之后还有重要词汇、复习题、讨论题、客观题以及网络研究课题,便于读者掌握。

本书的翻译由齐瑞宗教授、保险高级顾问萧志立先生、首都经济贸易大学朱俊生副教授(博士后)、殷德博士以及保险监管部门和保险实业部门的同仁共同完成。分工如下:齐瑞宗第 1、6、7、8、18、19 章及总词汇表;萧志立第 10、11 章;殷德第 13、14 章;朱俊生第 17、22、23 章;马兵第 2、15 章;刘静第 12 章;金明第 4 章;任志娟第 3 章及总词汇表;汪菲第 5 章及前言;王洲第 20 章;时光第 9 章;吴锟第 16 章;安丹第 21 章;苏艳芝第 19、22 章。书稿最后全部由齐瑞宗译校、修改、审定。

北京工商大学嘉华学院的严旭阳院长、韩效宥副院长、金融与贸易系秦成林主任等，两年多来对本书的翻译做了及时指导，给予大力支持和鼓励，我深表谢意！

本书的翻译是业界与学界合作的产物。对新的、前人从未译过的和需要进一步推敲的词语，我多次与学界和实业界同行反复推敲切磋。特别应当感谢的是张洪涛教授，她对本书的翻译给了许多有价值的指导性意见。感谢王绪谨教授的支持和帮助。感谢对本书翻译提供帮助的实业界同仁。

为保证译文的准确性和可读性，嘉华学院金贸系各专业 06 级、07 级的同学，在选修我开设的课程中，通过试读本教材，找出了不易发现的问题，表达了有参考意义的思路。我感谢我所有的学生，他们认真做事的态度和求知精神令我感动。在此，我尤其感谢陈一辉、徐杉杉、武腾龙、范超、翟建鑫、邢智轩、康晨、赵迪、陈天瑶、姜玥、庄卉晶、刘芮茜、高婧、戚瑶、秦笛、赵东研、李金辉、李静、段欢、李珍珍、郑芳、胡宏鸣、卫津、冯倩、李维珊、汪淑谦、张焯平、陈家德、赵瑾、赵一村、周欣媛、曹慧、彭晓冬、李澎、梁海政、徐子钧、张合、崔耀光、沈艺玮、张雅雯、李嘉容、汤思森、李莉同学等。尽管如此，本书也肯定会有不当和疏漏之处。在此特别强调：所有不当和疏漏，都应由我个人承担。同时恳请读者批评指正，不胜感激。

齐瑞宗 (E-mail : qiruizong@vip. sina. com)

2009 年 11 月 2 日于北京

前 言

第9版是为学习专业理财、风险管理和保险的学生编写的,当然也是为教师编写的。因为教师与作者一样,喜欢分享与学生交流的那份挑战与收获。正如读者对入门教科书所期待的,介绍基本术语和风险管理及保险的关键术语是重要的目标。本书原稿得益于与学生、遍布世界各地的同事以及风险管理和保险专业人士几十年来的思想交流。这种交流最理想的结果是:“现在我理解了。”

一、为什么要推出新版本

有时候,学生会问他们的老师,如果旧版本的教材可以继续使用,是否真的需要去购买最新版本。我希望下面我对这个问题的回答能够说服大家,那就是购买这本修订版会给教师和学生带来显著的价值。很明显,本书的焦点,风险管理和保险的原理及词汇,同以前版本相比并没有改变。但是,在过去的四年里发生了一些非常重要的事件,这些事件给我们的概念提供了新的诠释和应用。下面列出了新版本中提及的新知识,希望读者能为即将学习的内容而感到兴奋:

(1) 2004年灾难和2005年飓风季节的冲击给保险行业、联邦应急管理局(FEMA)、风险管理职业以及整个美国都带来了许多挑战。第2章“界定可保事件”,讨论了涉及自然灾害保险的理论 and 实践问题。第3章“风险管理”在危机风险管理这个新领域中描述了从这些灾难中学到的风险管理知识。

(2) 人寿保险,特别是保证年金领域的产品发展,极大地复杂化和拓宽了消费者以及专业理财规划师的选择。第15章“年金保险”描述了近年来年金产品的最新发展。

(3) 医疗保险人享有的处方药津贴的引入,使得有资格享受社会保障的人面对的选择更加复杂,更加广泛。第22章“社会保障”介绍了社会保障项目的最新信息,包括医疗保险处方药津贴。

(4) 美国医疗护理制度招致很多诟病,还有很多问题没有解决,如医疗工作中的玩忽职守事故的延伸问题和医疗伤害的成本筹措问题等。第16章“医疗费用与伤残收入保险”全面讨论了卫生护理系统,而第19章“商业责任保险”讨论了玩忽职守造成的医疗事故问题和一些解决方法,包括布什总统关于非经济损害(如疼痛和苦难)的议案。

(5) 收益确定型养老金计划稳步减少的同时,缴费确定型养老金计划在稳步增加,包括401(k)计划,这些现状改变了许多工人的退休理财计划。而且,钢

铁业、航空业以及其他行业内大公司的破产,给保证收益确定型年金计划执行的联邦机构——退休金福利保障机构(PBGC)带来了财务上的亏损。第21章“雇员津贴”对雇员福利做了修订,包括退休金计划部分。

(6) 近年来由于道德水准下降问题,国家大部分保险经纪人也陷入其中,保险经纪的商业实践随之做了显著性调整。第5章“保险职业”覆盖了这部分新变化。

(7) 国际财务报告准则(IFRS)规定了保险公司应该如何和何时具结利润并报告资产和负债的价值。IFRS强调了保险公司会计师、保险监管人以及保险财务评级机构工作的新的重要性。本书很多地方会涉及国际财务报告准则(IFRS)。

以上列出的新主题当然不是本书的全部。自从本书上一版推出后,学术期刊上最新刊登的论文包含了新的思想或者细化了以前的理论,这些新投稿的大部分文章都在这一新版本中得到了总结或者在脚注中提及。然而,阅读本书所包含的新内容的简介,可能有助于读者理解本书提到的新观点非常有趣,而且本书对它们的描述也是最新的。

本书显著的修订中,还包括很多新的网址链接。为了帮助读者意识到这些新链接的重要性以及意识到它们是一种很有价值的学习途径,作者在每一章末尾还增加了“网络研究课题”。安排这些研究课题的目的之一是使读者熟悉关于风险管理和保险学的丰富的网络资源。和学生们一样,作者本人也很善于从广阔的参考资源中搜寻信息。同时,作者十分了解哪些网站消失了,哪些改变了网址或名称,还有哪些新网站频繁出现,通过搜索引擎中用到的关键词就会辨认出来。所以当运用网站调查各种论题时,读者对信息的质量和时效性应特别谨慎。互联网上有高质量的信息,但也有仅从提供者利益出发的误导性和有偏见的信息。

在讨论了这一新版本的精彩部分之后,我认为提醒大家注意前8个版本的优点仍然在本书中得到延续是很有必要的,如平易近人的写作风格、全面覆盖重要思想但并没有冗长乏味的细节以及有趣的案例和图表,它们中的大多数直接来源于真实的法律判决。

二、本书特色

除了前面提到的网络研究课题外,这本书还有其他一些特色以助于读者关注主要观点。每章都以学习目标开头,还包括供读者用于对本章内容自测的复习题,客观问题都是多项选择题。客观题又一次给了学生机会去检测自己是否掌握了本章内容并为参加考试做准备(客观题的答案参见书尾附录D)。每一章还有讨论问题。

另外,书中有术语表。教材中带阴影的方框用来提醒读者注意重要原材料,诸如对保险单语言的直接引用、法庭案例的判决以及引用其他作者的观点等。

三、本书结构

本书分为6篇,共23章。

(1) 第1篇(第1章~第3章)介绍基本原则和专业术语。

(2) 第2篇(第4章~第7章)介绍保险业运行与监管背景。

(3) 第3篇(第8章~第11章)解释读者最有可能购买的个人保险,即房主和个人汽

车保单。

(4) 第4篇(第12章~第16章)介绍专业理财计划,包括人身和健康保险。

(5) 第5篇(第17章~第20章)介绍高级风险管理话题及企业财产和责任保险。

(6) 第6篇(第21章~第23章)介绍雇员福利、社会保障、失业保险和员工补偿保险。

四、补充资源

除了本书特色外,我们还为使用这本教科书的教师和学生准备了多种资源。

1. 教师方面

为教师们提供的第9版教学资源可以在网址 <http://www.prenhall.com/dorfman/> 找到,教师必须在网站注册后才能访问。

来自俄亥俄州迈阿密大学(Miami University of Ohio)的Saul W. Adelman撰写了教师手册。教师手册的每一章都分为6个部分:(1)建议课时;(2)章节概览;(3)讲座大纲;(4)复习题答案;(5)章节末的客观题答案;(6)对教师的意见以及教学方法。Adelman教授还为本书制作了幻灯片。

北得克萨斯州大学的Brenda Wells创建了题库,题型包含是非题、多项选择题以及评论题。

2. 学生方面

对本书中列出的网络参考资源感兴趣的同学应首先访问网址 <http://www.prenhall.com/dorfman/>, 直接点击按照章节和章节名排序的超链接清单,大家能访问本书中提到的所有网址。

五、为什么学习风险管理和保险

引自本书一位评论家的话,“世界充满风险”,无论是个人还是企业每天都面临着风险。因为我们都面临风险,而且这些风险的结果可能是毁灭性的,因此个人和企业都必须管理风险,处理好风险带来的成本问题。本书介绍了很多风险管理方法,并解释了保险就是众多管理方法之一,它可以帮助我们处理遭损风险带来的成本问题。

由于2001年9月11日的恐怖袭击以及2005年8月卡特里娜飓风带来的毁灭性打击,学习风险管理和保险的重要性与日俱增。这些破坏性事件一次又一次的发生使我们集中关注如何保护我们个人和社会的资产免受损失。很明显,未来我们在风险管理活动中将投入更多的时间和精力。

学生们学习风险管理和保险也可能有个人原因:有的同学要谋求一个风险管理和保险职位,有的要谋求其他的管理职位,而这些职位需要对风险管理有很好的理解;还有的同学想学习高级风险管理与保险的课程,而这本书刚好提供了基础。当然,所有的读者在自己一生中某些时候都极有可能购买个人保险。

有时我问学生:为什么选择学习风险管理和保险?典型回答是,“我知道将来有一天我要买保险,所以我得先学习它”;“我的朋友告诉我选这门课,因为她喜欢它”;“我想将

来从事保险工作,所以我得先在学校学习它”;“我的专业是商业,我想所有的商人都应知道风险管理”;“我的室友因事故受伤,但是他并没有购买相应的保险”。这些都是学习本书的很好的理由。在学完这门风险管理入门课程后,学生应该能理解保险如何能帮助解决一些个人财务问题。这本书的目的之一是从消费者的角度,包括个人和企业消费者,介绍一些基本的保险概念,提倡理性、明智地购买保险。

六、学术目标

为实现宽基础的本科教育目标,保险知识的学习非常重要。作者相信学习保险是完成下列目标的一种途径:

- (1) 鼓励批判性思维,包括道德和伦理推理;
- (2) 提高有效使用语言的能力;
- (3) 有助于理解人类行为;
- (4) 理解重要的社会问题;
- (5) 广泛融合有关领域的跨学科知识,包括数学、社会学、哲学、法学、自然科学和经济学;
- (6) 融合商业课程的知识,包括市场营销学、金融学、会计学、管理学和管理信息系统。

1. 批判性思维与道德推理

在保险教学中,不可避免地要和学生讨论各种逻辑方案。本教材就下列问题展开了讨论:在确定保险费率时,应依据什么特征来区分社会可接受和不可接受的程度呢?没有私营保险制度,资本化的社会能够运转吗?健康保险应该由公共部门提供、私营部门提供或两者联合提供?在健康保险范围内,谁来决定何种治疗可以获得补偿?保险活动应由联邦政府监管还是由各个州政府监管?这些问题需要批判性思维和合乎逻辑的分析。

2. 语言的有效运用

虽然不是“商业英语”教程,但也许在美国商学院提供的课程中,没有比入门级风险管理和保险课程更注意英语这门语言及其细微之处的了。学习保险单本身就是在学习英语。很多教育的产生都是从研究同一词对不同人的不同含义开始的;当语言使用不准确时,经常需要法庭做出解释;使用模糊不清的语言要付出很高的代价。争论是否对损坏给予补偿的焦点,通常集中在对诸如爆炸、坍塌和恐怖主义等风险的定义上。全书对法律案例的讨论会给学生一种清晰的印象:必须准确使用语言以避免不希望的后果。按照许多学科专家的意见,理解有效沟通的重要性是本科学习阶段中最重要的课程之一。

3. 理解人类行为

在每门保险课程中,人类行为都是一个相关话题,因为保险活动是人们之间相互关系的产物。许多风险管理问题都有心理学的解释,包括:为什么一些招损风险受到保险而有些却没有?人类行为在造成损失或预防损失中起什么作用?社会如何才能鼓励人们去为退休进行储蓄并使他们的生活得到充分的保障?

4. 社会问题

国会及州立法机关定期讨论保险问题,保险话题在新闻中也屡次出现。本书中提出的重要社会问题如下:健康医疗费用应如何分摊?我们该如何为老龄化社会做准备,包括对长期护理的融资和提供足够的退休收入?灾难性的飓风、地震和洪灾造成的损失应如何分摊?恢复被污染环境的成本该如何分摊?等等。如果人们不讨论保险,就不可能很好地理解这些问题。

在处理那些最为困难的社会问题中,保险是最有效的工具之一,因此,只要需要保险解决的问题依旧重要,学习保险也就依然重要。

5. 学科间的融合

如果不涉及经济学、数学和法律,甚至就无法简单地教授保险学。潜在损失是本科生风险管理课程的焦点,在某种程度上也是商学院所有专业关注的焦点。另外,从事风险管理与保险,还要涉及历史学、政治学、建筑学、工程学、医药学、心理学和老年医学等。

6. 结论

本书的目的之一是为学生提供信息和词汇量,以便他们在理解一些社会问题后形成自己的结论。本书写作的另外一个目的是提供界定企业或个人遭遇损失的问题所属类型所需的背景资料,以及如何处理和解决这些问题。谈及保险的报告和文章很多,最近的政治竞选也集中于与保险相关的问题,如卫生保健和社会保障的未来。或许那些做报告的人和文章的作者知道,如果他们的听众和读者清楚地理解了问题,就必然会抛弃那些牵强附会的逻辑和诡辩的自圆其说,而代之以直率而坦诚的讨论。

因为保险问题相当复杂,有时做报告的人故弄玄虚会将读者引入迷途。因此作者确信,通过学习本书,读者能很快了解实情。

七、作者简介

我教授《风险管理与保险》课程已超过 35 年,先后任教的院校有:伊利诺伊大学、迈阿密大学(俄亥俄)、阿堪萨斯大学小石城分校、夏洛特的北卡罗来纳大学、奥地利的维也纳商务经济大学、德国的乌尔姆大学以及法国南特高等商业学院。我依然热爱教学,事实上同学生交流思想是我人生一大乐事。我坚信给学生讲授风险管理和保险是非常重要的,希望读者在引言中已经意识到这点。在本书写作过程中,我一直牢记着我的学生,并希望他们觉得这种写作风格平易近人。

我生于芝加哥,就读于芝加哥公立学校,后在西北大学获学士学位,在伊利诺伊大学获自然科学硕士学位和哲学博士学位。

我曾担任过高级职务,在好几个学术性和非学术性组织的总裁委员会供职。我曾为风险管理与保险方面的学术期刊写过很多文章。

八、致谢

朋友是我最大的快乐所在。在修订本书时,我得到了许多朋友的帮助。我真心感激他们,对他们的帮助和支持表示谢意。读者也许会希望,在重版 9 次和得到所有的帮助之

后,书中将不会再有讹误和遗漏。我但愿如此,但如果发现错误,责任都应由本人承担。

Saul Adelman 是我过去 30 年的同事,他提过许多建议以改进我的书稿。和 Saul 的多年合作,在许多风险管理和保险问题上丰富和拓宽了我的思维。我衷心感谢他的帮助和友谊。

对本书的出版,我的妻子 Marcia 一贯支持我,并表现出校对和职业图书管理的才能。她的付出贯穿全书。

特别值得感谢的还有下列教授: Brenda Wells、A. Frank Thompson 和 William Warfel,在连续几个版本中我们一起分享交流了许多建议和思想。Wells 博士还专门为采用本书的教师创建了计算机测试题库。

我还对几位匿名的评论家就本版提出的评论和批评非常感激。你可以在本版中发现他们的许多评论、建议和洞察力思想。

以下各位,他们当中的许多人是优秀的授课老师或成功的业内人士,对这版或以前版次做出了贡献。我省略了他们的头衔、称呼和学位。对我来说,他们是朋友,他们的友谊和思想对我长达 24 年的写作是必不可少的:

Khurshid Ahmad	Robert J. Myers
Eugene Anderson	Robert Nagy
Robert Atchley	James R. Newell
Kenneth Black, Jr	Max Oelschlaeger
Mark Cross	Daniel J. Pliszka
Karl C. Ennsfellner	Jochen Russ
John Fitzgerald	Barry Schweig
Robert P. Hartwig	Steven Tippins
Cheri Hawkins	Peter Townley
George L. Head	Peter Walters
David Marlett	Steven Weisbart

我还要感谢 30 多年来所教过的学生。许多目光敏锐的学生发现了书中的错误,许多学生提出了改进意见,这些我在书中都做出了修改。其他学生提出了富有挑战性的问题,这些问题有助于本书的进一步改进。意识到学生们提供的帮助,我感到非常高兴。

Mark S. Dorfman(马克·S.道弗曼)

目 录

译者序	1
前言	3
第 1 章 基本原理和术语	1
1.1 定义保险	2
1.1.1 金融定义	2
1.1.2 法律定义	4
1.2 损失、损失机会、风险事故、风险因素和近因	4
1.2.1 损失	4
1.2.2 损失机会	5
1.2.3 风险事故和风险因素	5
1.2.4 近因	6
1.2.5 风险	6
1.2.6 纯粹风险、投机风险和运营风险	7
1.2.7 风险管理	8
1.3 保险的数理基础	8
1.4 保险体系运行的数学实例	8
1.5 保险费的构成	9
1.5.1 四个基本构件	9
1.5.2 现金流量承保和承保周期	10
1.6 保险体系的社会效益和社会成本	11
1.6.1 成本	11
1.6.2 效益	12
1.7 纵火：是谁真正赔付了被保险人的损失	13
小结	14
重要术语	14
复习题	15
客观题	15
讨论题	16
网络研究课题	17

第 2 章 界定可保事件	18
2.1 理想的可保损失风险	19
2.1.1 大量、同质的风险	19
2.1.2 被保险人无法控制的意外损失	20
2.1.3 确定的、足以造成经济困难的损失	21
2.1.4 发生巨灾损失的概率较低	21
2.2 近期巨灾损失的冲击	22
2.2.1 巨灾计算机建模	22
2.2.2 巨灾保险方案	23
2.3 如果仅仅是遭受风险损失最大者投保,对该损失的保险也不可行	24
2.4 恐怖活动保险	25
2.4.1 “9·11”恐怖袭击中已投保的损失估计	25
2.4.2 对保险业的影响	26
2.4.3 定义“恐怖活动”	26
2.4.4 2002 年 11 月的联邦保险法案	27
2.5 风险分类和可保事件	27
2.5.1 补贴	28
2.5.2 逆选择	28
2.6 风险分类原则	29
2.6.1 分类与同质	29
2.6.2 可靠性	29
2.6.3 激励作用	30
2.6.4 社会可接受度	30
2.7 保险种类	31
2.7.1 政府的保险活动	31
2.7.2 私营保险市场	32
2.8 责任保险	33
2.8.1 法律背景	34
2.8.2 疏忽	34
2.8.3 疏忽诉讼案	35
2.8.4 疏忽及其赔偿金的确定	35
2.8.5 疏忽诉讼案件中的辩护	37
2.8.6 法律判决	38
2.9 伦理、责任保险与可保事件	38
小结	39
重要术语	40
复习题	40

客观题	41
讨论题	42
网络研究课题	42
第 3 章 风险管理	44
3.1 风险管理的职能.....	45
3.1.1 风险管理人員	45
3.1.2 风险与保险管理协会和公共风险管理协会	46
3.1.3 目标报告书及原则	46
3.2 风险管理程序.....	47
最大损失估测.....	48
3.3 危机管理—紧急筹划—灾后恢复.....	48
3.4 第一步：识别并衡量风险	49
3.5 第二步：损失控制与风险融资	53
3.5.1 损失控制	53
3.5.2 风险融资	55
3.6 第三步：风险管理计划的常规评介	59
小结	60
重要术语	61
复习题	62
客观题	62
网络研究课题	63
研究课题：案例研究	64
得克萨斯州的银行风暴.....	64
电视台的风险管理.....	65
附录：个人风险管理	65
第 4 章 保险公司	67
4.1 美国的金融服务监管.....	67
4.2 两种最重要的保险公司形式.....	68
4.2.1 股份保险公司	68
4.2.2 相互保险公司	68
4.2.3 非相互化	70
4.3 伦敦劳埃德保险社.....	71
伦敦劳埃德保险社是一个保险市场.....	71
4.4 保险公司的其他法定组织形式.....	72
4.4.1 互惠合作社	72

4.4.2	互助人寿保险人	72
4.4.3	储蓄银行人寿保险	72
4.4.4	健康保险的提供者	73
4.5	保险产业	73
	小结	73
	重要术语	73
	复习题	74
	客观题	74
	讨论题	75
	网络研究课题	75
	附录：保险与私营企业：东欧潜在市场	76
	引言	76
	为何选择保险？	76
	为何选择私营保险？	76
	竞争与效率	77
	自由资本体系的核心	77
	私营保险公司的要求	78
	在东欧建立私营保险体系的困难	78
	未来展望	79
第 5 章	保险职业	81
5.1	保险营销和分销	83
5.2	保险代理人和经纪人	84
5.2.1	代理人法	84
5.2.2	保险经纪人	86
5.2.3	许可要求	87
5.2.4	财产和责任保险代理人和经纪人	87
5.2.5	寿险代理人和经纪人	88
5.2.6	保险代理人的义务	89
5.3	损失理算人	90
5.4	雇员，独立理算局，公共理算人	91
	理算人属于代理人	91
5.5	核保人	92
5.5.1	逆向选择	93
5.5.2	财产保险核保	93
5.5.3	人寿险核保	94
5.5.4	核保与隐私权	94

5.6	会计师	95
5.7	精算师	96
5.8	律师	96
5.9	金融专业人员	97
5.10	其他职位	97
	小结	97
	重要术语	98
	复习题	98
	客观题	99
	讨论题	100
	网络研究课题	100
	附录 A: 有关保险代理人和经纪人的法律问题	101
	案件 1	101
	案件 2	101
	附录 B: 伦理选择	102
	导言	102
	词汇	102
	道德规范	103
	三个实践案例	105
	进一步研究的建议	107
第 6 章	保险市场: 经济问题	108
6.1	经济理论	109
6.1.1	供给与需求	109
6.1.2	历史问题	111
6.2	保险消费者	112
	消费者的选择: 公司、代理人或经纪人、保险单、保险金额和价格	113
6.3	保护消费者: 法院、法律和保险总监的作用	117
6.3.1	法院	117
6.3.2	法律	118
6.3.3	保险监督官	118
	小结	118
	重要术语	119
	复习题	119
	客观题	120
	讨论题	121
	网络研究课题	121

附录：关于供给与需求的进一步思考	122
保险供给与需求的弹性	122
供给和需求曲线的移动	123
第7章 保险监管	125
7.1 保险监管	126
7.2 保险监管的原因	126
7.2.1 偿付能力	127
7.2.2 保险买卖双方知识水平和议价能力失衡	127
7.2.3 价格	128
7.2.4 促进实现社会目标	128
7.3 保险监管的历史	129
7.3.1 鲍尔诉弗吉尼亚州案	129
7.3.2 阿姆斯特朗和麦瑞特调查	129
7.3.3 东南承保人集团(SEUA)	130
7.3.4 《麦卡伦法案》	130
7.3.5 《1999年金融服务改革法案》(GLB)	131
7.4 各州监管还是联邦监管	132
7.4.1 州保险监管	133
7.4.2 美国保险总监协会(NAIC)	133
7.4.3 15号公法的废除：双方观点	133
7.4.4 非限制性联邦许可	134
7.5 监管内容	135
7.5.1 法定准备金及盈余	135
7.5.2 定期审计与偿付能力测试	138
7.5.3 保证金	139
7.5.4 费率监管	139
7.5.5 投资活动	140
7.5.6 保单格式核准及费用限额	140
7.5.7 保险公司、代理人、经纪人、损失理算人及公司职员 的资格或许许可证	141
7.5.8 消费者投诉	142
7.5.9 税收	142
小结	143
重要术语	143
复习题	144
客观题	144