



面向21世纪本科应用型经管规划教材

企业风险管理

Enterprise Risk Management

邹仲海 等 | 编著

3



中国工信出版集团



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



面向21世纪本科应

企业风险管理

Enterprise Risk Management

邹仲海 等 | 编著

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

企业风险管理 / 邹仲海等编著. —北京：电子工业出版社，2016.4
面向 21 世纪本科应用型经管规划教材
ISBN 978-7-121-28292-8

I. ①企… II. ①邹… III. ①企业管理—风险管理—高等学校—教材 IV. ①F272.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 046483 号

策划编辑：姜淑晶

责任编辑：李慧君 文字编辑：杨振英

印 刷：北京中新伟业印刷有限公司

装 订：北京中新伟业印刷有限公司

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：787×1092 1/16 印张：13.25 字数：290 千字

版 次：2016 年 4 月第 1 版

印 次：2016 年 4 月第 1 次印刷

定 价：42.00 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 zltz@phei.com.cn，盗版侵权举报请发邮件至 dbqq@phei.com.cn。

服务热线：(010) 88258888。

面向 21 世纪本科应用型经管规划教材

编委会名单

顾 问：王晓光

编委会主任：孔令秋

编委会委员：（以姓氏笔画为序）

丁国蕾	王晓光	王 兰	孔令秋
冯 研	邹仲海	陈志成	陈炳亮
汪元锋	李 伟	郭湖斌	郭 磊
潘 安			

前言

毫无疑问，我们今天面临的环境已经发生了巨大的变化，而且这种变化还在继续：技术日新月异，生物技术、信息技术、新能源、核电等在给人类的生产生活带来便利的同时，也带来了大量的隐患；人类自身的行为也越来越个性化、多样化；自然界也在人类行为的影响下变得异动频繁，雾霾、暴雨、台风等时常出现。这些复杂多变的环境使企业的经营更加困难，竞争更加激烈，应对风险已经成为企业管理人员的一个重要课题。高息揽储、入不敷出、悄然跑路的互联网金融公司，故事美丽动人、团队包装精美绝伦、迅速亏损关门的“互联网+”创业企业，都给投资人和客户上了一堂堂生动的风险课。

风险管理在 20 世纪 50 年代逐渐发展起来，最初是与保险的买卖相联系的。随着金融投资工具的创新、企业经营环境的复杂多变，风险管理越来越引起企业界和学界的重视，已经成为一个相对独立和成熟的理论体系。我国从 20 世纪 80 年代开始逐步引入风险管理的理论和方法，并在金融学、保险学等专业开设相应的课程。

近些年来，许多学者都编辑出版了风险管理的教材在教学和研究中进行应用。但是，纵观现有的教材，基本上都着眼于风险管理的基本理论和方法，把金融风险作为重点，包括金融衍生产品、保险等，运用大量的数学模型和计算公式，来定量分析风险。还有的教材仅仅包括了风险管理的基本理论和方法，没有结合企业的具体实际阐述分析企业在经营管理过程中所面临的风险的种类、应对方法等。

在作者多年教授风险管理课程的讲义基础上，我们组织编写了本教材。参与本书编写的还有王晓光、郭湖斌、陈志成、汪元锋、潘安、丁国蕾等。基于上述的一些实际情况，我们在编辑本书时，主要考虑了把风险的基本理论和企业实际的经营运作结合起来，在介绍了风险管理基本的概念和方法之后，围绕企业运营中面临的风险进行阐述。

本书共 10 章，分为两个部分，前半部分介绍了风险的基本概念、性质、风险管理理论、基本的风险管理方法等，后半部分则具体介绍了企业的各种损失风险管理、财务资金控制及信息风险控制、供应链风险管理等。

本书在编写过程参考了许多前辈的研究成果和书籍资料，借鉴了许多报刊、杂志以及网站媒体登载的案例数据，在此一并表示感谢。由于编者的水平有限，书中难免存在疏漏，衷心希望广大读者批评指正，以便能够更好地提升本书的质量。非常感谢相关编辑人员对本书提出的大量的有意义的修改建议，使本书更加完善合理。

本书可以作为非保险金融类专业本科生的风险管理课程的教材，也适用于企业中高层管理人员阅读使用。

编 者

目 录

第 1 章 风险概论	1
1.1 风险的概念和特征	1
1.2 风险的类型	5
1.3 风险的构成要素	11
1.4 风险的定量表达	15
1.5 经济主体的风险态度及度量	18
本章小结	21
复习思考题	22
第 2 章 风险管理的基础理论	26
2.1 风险管理概述	26
2.2 风险管理方法	29
2.3 风险管理理论概述	37
本章小结	43
复习思考题	43
第 3 章 企业和企业风险	45
3.1 企业概述	45
3.2 企业风险概述	48
3.3 企业风险预警概述	53
3.4 企业风险预警指标体系	55
3.5 企业风险预警管理系统	58
本章小结	61
复习思考题	61
第 4 章 风险管理的组织实施	63
4.1 风险管理成本与收益的衡量	63
4.2 风险管理目标的确定	65
4.3 风险管理的流程	71
4.4 风险管理的组织机构	74

本章小结	78
复习思考题	79
第 5 章 风险识别方法	80
5.1 风险损失清单法	80
5.2 现场调查法	87
5.3 流程图法	91
5.4 因果图法和事故树法	93
本章小结	98
复习思考题	98
第 6 章 风险管理决策	100
6.1 决策的含义和作用	100
6.2 决策的要素和分类	103
6.3 风险管理决策概述	108
6.4 风险管理决策方法	116
本章小结	122
复习思考题	122
第 7 章 企业损失风险管理	124
7.1 企业财产损失风险管理	124
7.2 企业权益损失风险管理	134
7.3 企业收入损失风险管理	137
7.4 企业责任损失风险管理	140
7.5 企业人员损失风险管理	145
本章小结	151
复习思考题	151
第 8 章 企业财务风险与控制概述	153
8.1 企业资金活动概述	153
8.2 资金控制	156
8.3 企业财务风险控制	164
本章小结	168
复习思考题	169
第 9 章 企业信息风险与控制	170
9.1 信息传递与控制	170
9.2 财务报告的内部控制	174
9.3 业务流程的信息控制	181

本章小结	184
复习思考题	184
第 10 章 供应链风险管理	186
10.1 供应链概述	186
10.2 供应链风险概述	189
10.3 供应链风险管理与防范	194
本章小结	199
复习思考题	199
参考文献	202

第 1 章

风险概论

【引言】

风险是不确定性，我们关注风险，是因为这种不确定性有带来损失的可能，但风险不等同于损失。要分析风险，首先要明确风险的基本概念、特征、分类及风险的构成要素，这是理解和掌握风险管理理论的出发点。

1.1 风险的概念和特征

1.1.1 风险的概念

我们常说“股市有风险，入市需谨慎”、“风险越高，收益越大”。然而，到底什么是风险？如何认识风险？这是我们首先要搞清楚的问题。

风险是损失的不确定性，这里的损失是指潜在的风险因素、行为或结构会对人、企业和政府等经济主体的生存权益或财产权益产生不利的影响。目前，主流的理论对风险有以下四种解释：

(1) 风险是损失的不确定性。这种不确定性又可以分为客观不确定性和主观不确定性。客观不确定性是指不以个体意志为转移的风险事故发生的实际结果与预期结果的偏离，这种偏离是客观存在的，可以用数量化的方法进行计量。主观不确定性是个人对风险的主观评估，同个人的知识、经验、精神和心理状态等方面因素有关，不同的人面临相同的客观风险时，会有不同的评价。特别是个体都有趋利避害的本能出发点，这种主观的偏离自然会存在。例如，个人对一场比赛中胜负的估计，企业对产品未来市场占有率增长或下降的估计，股票购买者对未来商品价格上涨还是下跌的估计等。在对风险事件出现的可能性缺乏数据统计依据和评价方法时，主观概率法不失为评估风险的一种方法。当然，由于主观概率是个人估测的结果，具有极高的个人依赖性，往往存在一定的偏差，这会对风险管理者的决策产生不利的影响。

(2) 风险是损失发生的可能性（或机会）。可能性是指客观事物存在或发生的机会，这种损失的可能性可以用概率来衡量。当损失事件发生的概率为 0 时，表明没有损失的机

会，结果是确定的，风险不存在；当概率为 1 时，损失事件的发生是一种确定无疑的结果，其存在的状态不容怀疑，其也不是风险；当损失可能性既不为 0，又不为 1，则意味着损失事件发生的概率在 0~1，这就是风险。

(3) 风险是实际结果与预期结果的偏差。实际结果具有客观性，而预期结果却往往是趋利避害的，所以实际结果和预期结果往往有偏差。例如，一家保险公司承保 10 万辆汽车，按照过去的经验数据估计，车辆发生事故的概率为 1‰，即 1 000 辆汽车在一年中有 1 辆会发生交通事故，那么，这 10 万辆汽车在一年中就有 100 辆可能会发生交通事故。然而，实际结果不太可能正好就有 100 辆汽车发生交通事故，可能多，也可能少，甚至可能当年这 10 万辆车都没有发生交通事故。实际结果往往会偏离预期的结果，这种实际结果与预期结果的偏差即风险。

(4) 风险是实际结果偏离预期结果的概率。也有的学者认为，风险是一个事件的实际结果偏离预期结果的客观概率。例如，统计结果表明，某个国家或地区婴儿的死亡率是 1.99%，而婴儿实际发生的死亡率会与这个预期的死亡率不同，这种实际结果偏离预期结果的概率即风险，这一偏离的客观概率可以运用数学、统计学方法计算出来。

综合以上几种观点，风险是损失的不确定性，是各种造成损失的风险事故发生的不确定性；现实中，尤其是主观期望与客观实际之间的不确定性，这种不确定性有的是可以运用数学、统计学的方法估计出来的。

例如，投资股市买卖股票的风险实际上都符合上面所阐述的四种解释，既包括了股票收益（损失）出现的不确定性，也包括了股票收益变化的不确定性，以及投资主体对未来期望的结果和实际结果的偏差。

警惕那些渐行渐近的股市风险

冲高回落，单边上扬，再冲高再回落，横盘剧烈震荡，这是上周市场演绎的惊险四部曲。

上下跌宕，看似简单，实际却隐匿了诸多与此前市场逐渐相异的信息，那就是风险与机会的比例正在发生某些变化。

一看大盘点位。若回看指数轨迹，一个极其清晰的结论是：投资者如果在 2015 年 2 月的 3 000 点左右进场，都会“逮”住比较明显的赚钱机会。有数据为证，截至 4 月 24 日之前的 60 个交易日，也就是上证指数从 3 351 点上冲至 4 393 点这一区间，申万的 28 个行业分类指数无一下跌。即使是涨幅垫底的三个行业——银行、非银金融和采掘，也分别上涨了 12.07%、24.83%、34.34%；而排名前三的建筑装饰、计算机、纺织服装更是升幅可观，分别达到了 67.45%、65.38% 和 64.8%。但目前的情况是，大盘在站上 3 290.90 点后，仅仅用了短短的 31 个交易日，就攀高到了 4 400 多点，且这个过程没有一次像样的调整，风险积累不言而喻。而上周大盘频频跳水剧烈震荡，正是这种风险能量的小幅释放。

二看投资心理的不稳定。一季度,经济仍然承受着较大的下行压力,GDP 同比增长7%,增幅创6年以来的新低,投资、消费、外贸、工业增加值等多个指标的增速都出现了放缓。虽然市场对一季度经济有提前预期,但潜在的担忧情绪不可忽视,加上大盘点位较高,最易引发市场对某些信息过度解读,或者形成盘面热点凌乱,难以持续,继而传导为市场的大幅震荡。例如,央行实施降准,上周市场将其演绎为银行券商股周一大跌,周二、周三大涨,周四、周五再度落回原地的“过山车”行情;而中国南北两车周二双双跌停,周五又双双涨停,都表现出了目前投资者市场心理不够稳定的信号。

三看管理层的风险提示。市场上涨之初,中国证监会每周的新闻例会都有提“风险”二字,但单向助多的态度不容置疑。如今,监管层不仅使出多种防风险工具和措施,而且每每不忘对投资者的口头警示。最近,证监会有关负责人再度“喊话”,要投资者量力而行,不要被市场上“卖房炒股、借钱炒股”言论所误导,不要盲目跟风炒作。

最值得关注的是,上周四证监会宣布了最新的IPO方案,将即将放行的30家上市新股增加为55家,同时宣布一个月两次的新股发行将成为IPO的新常态。这不仅意味着新股发行的速度会成倍增长,而且意味着注册制可能全面提速,那么高估值的中小股票无疑会成为第一冲击目标。

如此看来,上周无论是大盘点位、投资者心理预期系统,还是管理层的态度取向,都在提示市场随时可能发生的回撤风险。虽然牛市本色依旧,但也不要忘了那句俗语:“淹死的都是会游泳的”,牛市的暗礁险滩也会造成船损人伤。所以,无论你是什么策略,控制仓位和杜绝冒险追高都是眼下规避风险的第一要义。只有这样,你的投资才有可能伴随这轮有望覆盖中国经济转型全过程的牛市,走得更远。

资料来源:江帆.警惕那些渐行渐近的股市风险[N].中国经济网,2015-4-27.

1.1.2 与风险有关的两个术语

与风险概念有关的两个术语是损失原因和危险因素。这两个术语经常与风险概念交换使用;但严格地说,应该把风险与损失原因和危险因素加以区别。

1. 损失原因

损失原因是指能够带来或造成损失的因素,诸如火灾、暴风、盗窃等,都是造成财产损失的原因。为了规避损失,个体都会对一些造成损失的原因进行罗列或排除。例如,合同的签署,总会有“由于不可抗力造成的合同不能履行,甲方(或乙方)不承担赔偿责任”的情况。同样,在指定险保单的保险责任中,保险人总是列明赔偿哪些原因造成的损失,同时,也列明哪些因素造成的损失不在赔偿之列。

2. 危险因素

危险因素是指引起或增加因某种损失原因产生的损失机会的条件,即危险因素的产生

和发展会影响损失原因的进化发展。对有的情况下而言,损失原因和危险因素是同一的。例如,疾病是造成经济损失的原因,它又是增加过早死亡损失机会的一个危险因素。有的情况下,危险因素和损失原因是不同一的,例如,高速公路上高速驾驶车辆是一种造成事故的危险因素,但是,高速公路上的车祸造成的损失并不能简单地归咎于车辆高速行驶。危险因素一般分为以下三类:

(1) 物质危险因素。它是引起或增加损失机会的物质条件。例如,车辆性能,设备状况、建筑物结构性能等。

(2) 道德危险因素。它是指由于人们怀有犯罪意图或不诚实品质而引起或增加损失机会的条件。主要是个体违背基本的原则和规律做出机会主义的损人利己行为的意图和出发点。

(3) 精神危险因素。这一般是指行为人因有了保险而对防损和施救工作产生疏忽。例如,在购买了保险以后,由于保险公司会负责赔偿损失,与没有保险由自己承担损失相比,这容易使被保险人对防损和施救工作产生疏忽。

1.1.3 风险的特征

风险的特征是风险所具有的一些特性。理解风险的特征有助于更好地理解风险管理理论的相关原理,有助于正确认识、识别风险。概括起来,风险的特征主要表现在以下几个方面。

1. 风险具有突发性

尽管风险事故的发生都有一个从量变到质变的渐进过程,但是,由于人们认识的局限或疏忽,往往并未注意到风险因素的渐变过程,致使风险事件的发生具有突然性,即风险什么时候发生,人们并不能准确地判断和预测,所以当风险发生时,使人感到措手不及,难以应付。

2. 风险具有损害性

风险事故的后果往往是带来一定程度的损失,如财产损失、生命及心理影响等。有的损失可以用货币衡量,有的却无法用货币衡量。例如,火灾造成企业财产的损失,企业财产是可以用来衡量的。但是,火灾对人们的生命、健康或心理产生伤害,这种伤害却是无法用货币衡量的。

3. 风险具有客观性

风险是客观存在的,是不以人的意志为转移的。例如,自然灾害、意外事故、疏忽大意等损失风险是客观存在的,是不可能完全排除的。当然,随着人类认识和管理水平的不

断提高和改进,人类逐步发现,风险事故的发生是具有一定规律性的,这种规律性为人类认识风险、估计风险、避免风险和管理风险提供了现实的可能性。

4. 风险具有不确定性(或随机性)

风险是不确定的,否则就不能称为风险。风险的不确定性主要表现在以下三个方面:

(1) 空间的不确定性。风险事故在哪里发生具有不确定性。以火灾风险为例,就所有建筑物来说,都面临着火灾损失的危险,但是,具体到某一建筑物是否发生火灾,其结果则是不确定的,此即空间的不确定性。

(2) 时间的不确定性。风险什么时候发生具有不确定性。以死亡风险为例,人总是面临着死亡的风险,但是,对具体的个人而言,什么时候死,是不可预知的。由于人的健康状况、生活环境、职业等不同,每个人面临的各种风险也就不同,因而,个人死亡的时间是无法预知的,此即时间的不确定性。

(3) 损失程度的不确定性。损失程度的不确定性主要包括两个方面:① 风险事故导致个人心理上的恐惧和焦虑,使个人的福利水平减少;② 损失导致社会资源不能正常使用,从而造成社会利用的低效率,产品质量、价格水平和价格结构达不到最佳状态。这两个方面造成损失的程度往往是不确定的。例如,人们都知道,每年或大或小都要遭受台风或洪水的袭击,但是,人们却无法预知未来年份发生台风或洪水所造成的财产损失或人身伤亡损失的程度,此即损失程度的不确定性。

5. 风险具有动态性

风险的动态性是指风险会随着内外部环境因素的变化而不断发展变化,各种经济活动单位在不同的时期,风险展现的特征、具体情境也不相同。随着经济和科学技术的发展,一些产品在给人们的日常生活带来便利的同时,也使人们面临新的风险。例如,汽车在带来快捷的交通服务的同时,又存在自燃、交通事故等损害财产和造成人身伤害的可能性。

1.2 风险的类型

1.2.1 风险的分类

依据不同的划分标准,风险可以划分为不同的种类。

1. 依据风险产生的原因划分

依据风险产生的原因不同,风险可以分为自然风险、社会风险、政治风险和经济风险。

(1) 自然风险是指因自然力的不规则变化而给人类的经济生活、物质生产和生命安全

等带来损失的不确定性。例如,地震、水灾、风灾、冻灾、旱灾等都属于自然风险。一般来说,自然风险影响的范围比较广,损失程度也会更大。

(2)社会风险是指由于个人或团体的行为,对社会生产和人类生活造成损失的可能性,包括过失行为、不当行为和故意行为等。例如,盗窃、抢劫、玩忽职守和故意破坏等都属于社会风险。一般来说,社会风险造成的损失影响范围较小,损失程度较小。

(3)政治风险又称国家风险,是指在对外投资和贸易、跨国工程建设过程中,因政治原因或订约双方所不能控制的原因,债权人可能遭受损失的风险。例如,输入国家发生战争、革命、内乱、政权更迭、外汇管制、法律变革等都属于政治风险。一般来说,一旦发生政治风险,影响的范围和损失程度等就比较大。

(4)经济风险是指在生产和销售等经济活动中,由于受市场供求等各种关系的影响、经济贸易条件等因素变化的影响,或者经营决策失误,导致经济上遭受损失的可能性。例如,生产的减产、价格的涨落、经营亏损等都属于经济风险。经济风险针对具体的主体,影响可能大,也可能小。

2. 依据风险产生的环境划分

依据风险产生的环境不同,风险可以划分为静态风险和动态风险。

(1)静态风险是指在经济条件没有变化的情况下,一些自然现象和人们的过失造成损失的可能性。例如,地震、洪水、台风等自然灾害,以及人们的过失行为等造成损失的风险。

(2)动态风险是指在经济条件变化的情况下,造成经济损失的可能性。例如,价格水平的变化可能使企业、个人遭受损失的可能性;技术的变化可能使一些企业技术由先进转变为落后,造成企业损失的可能性;消费者偏好的转移可能使一些产品滞销而造成企业损失的可能性。

静态风险和动态风险的区别主要有以下几个方面。

(1)损失不同。静态风险对于个体和社会来说,都是纯粹风险。例如,一辆汽车的拥有者面临着可能撞车而带来的经济损失风险,一旦发生撞车,车主会遭受一定的经济损失。如果不发生车祸,车主不会因此获得额外的收益,车主的经济状况也不会因为未发生车祸而好转,这就是静态风险。动态风险则不同,动态风险对于一部分人来说可能是损失,但是,对另一部分人来说则可能获利。例如,消费者爱好的转移,会使旧产品失去销路,同时也会使新产品需求扩大。又如,技术进步会使一部分人或企业受益,也会使一部分人或企业受损。

(2)影响范围不同。静态风险通常只影响少数个体,而动态风险的影响则比较广泛,往往还会产生连锁反应。

(3)特点不同。静态风险在一定条件下具有一定的规律性,是可以预测的;动态风险

则因缺乏一定的规律性而难以预测。对于保险公司而言,它们愿意承保的通常是可以预测的静态风险,而不是不断发展变化的动态风险。

下面的例子告诉我们,保险公司拒绝承担风险是其必然的结果。

当心! 保险公司可能会拒保

爱车一年内发生4次交通事故,重庆车主赵先生因此被保险公司列为风险客户,其投保诉求遭到拒绝,其爱车将面临无保险“裸奔”上路的险境。为此,重庆市消委会和本报联合对这一现象展开调查,并呼吁保险公司在追求经济效益的同时,也要承担相应的社会责任。

出险4次被拒保

重庆车主赵先生于2013年2月,为其爱车“路虎极光”在一家汽车保险公司购买了一年的汽车商业险,期限为2013年2月16日—2014年2月15日。2014年1月,赵先生提前一个月购买了2014年至2015年度的车险。恰恰在这一个月里,他的车子出现两次剐蹭事故。让人不解的是,保险公司将这两次事故都记在2014—2015年度的保险周期内;而在这一周期内,赵先生已有两次出险事故。这样,赵先生一年共有4次理赔记录。

在2015年保险周期即将到来的时候,赵先生前去办理保险,结果遭到拒绝。保险公司给出的理由是,车辆出险次数过多,车主已列为公司的风险客户,公司不会为风险客户承保。

无独有偶,重庆车主凌先生去投保时也吃了闭门羹。他的座驾是一辆雷克萨斯,2014年8月车险到期,他前去保险公司续保时,被客服人员告知:因在一个保险周期内出险多达6次,他的爱车已被列入拒绝承保的“黑名单”。

凌先生承认,6次理赔,金额少则几百上千,多则数万元,已远超保费金额,原以为最多是续保时保费不打折,却没想到会被拒之门外。接下来,他又咨询了好几家保险公司,人保、太平洋、平安等大公司均不接受,即便有意揽这单业务的小公司,也都开出了较苛刻的条件:一是保费上涨,涨幅50%~80%不等;二是不保不计免赔险,意味着一旦出险将无法得到全额理赔;三是金额1万元以下一律免赔。这让他难以接受,同时也担心小公司的效率及赔付能力。

出险多的车主被列为风险客户

记者先后对大地保险公司、人财保险公司、平安保险公司、太平洋保险公司等多家保险公司进行了调查。

有的保险公司表示,出险次数多,还是可以继续投保的,但费率会打折扣。而有几家就明确表示,出险4次就不能再投保。

一位不愿意透露姓名的保险业内人士表示,拒保主要是为了防止骗保,而作为商业保险公司来说,拒绝拥有不良记录的车辆,也是自己的权利。“事实上,在车险这个项目上,很多保险公司都是亏损的,车险‘只赚人气不赚财气’,保险公司毕竟是商业保险公司,

必然要将营利作为经营的目标。保户自己有选择保险公司的权利，反过来，保险公司也有选择保户的权利。”

针对车主被拒保的现状，重庆市保监局相关负责人称：“承保商业车险属保险公司的商业行为，各保险公司会根据自身情况制定承保政策，根据风险情况对客户做出一定选择。”“买保险只是以防万一，车主开任何车辆都要安全第一。”

据这位负责人介绍，重庆每年起码有上千辆车被保险公司拒保。

资料来源：陈大伟。出险次数多“不陪你玩了”保险公司能给个理由吗？[N].中国消费者报，2015-1-30.

3. 依据风险造成的损失的范围划分

依据风险造成的损失的范围不同，风险可以分为基本风险和特定风险。

(1) 基本风险大部分是由经济、政治原因和自然灾害引起的，是非单个个人行为或单个组织行为引起损失的风险，是个人无法控制的原因引起损失的风险。一般来说，基本风险造成的的损失比较大，影响的范围也比较广。基本风险既包括纯粹风险，又包括投机风险。例如，失业、战争、通货膨胀、地震、火山爆发、洪水等都属于基本风险。

(2) 特定风险主要是由个人或单位疏于管理造成的，风险仅同某些特定的单位和个人相关。例如，火灾、车祸、盗窃等风险就属于特定风险。一般来说，特定风险属于纯粹风险，其影响的范围比较小，一般只影响个人、企业或某一些部门，可以通过个人或风险管理单位的风险预测、风险控制和风险处理等加以管理。保险公司承保的是特定风险，基本风险由于其损失比较大、影响的范围比较广，商业保险公司一般不予承险。

4. 依据风险的性质划分

依据风险的性质不同，风险可以分为纯粹风险和投机风险。

(1) 纯粹风险是指那些只是损失机会而无获利可能的风险。例如，自然灾害、人的意外事故等都属于纯粹风险。

(2) 投机风险是指那些既有损失机会，又有获利可能的风险。例如，购买某股票的投资计划可能使人获利，也可能使人亏损。

投机风险是有可能转化为纯粹风险的。例如，在通货膨胀时期，某商人囤积商品，商人有可能在物价上涨的时候卖出商品而获利；也有可能因为囤积的商品卖不出去而遭受损失，这时投机风险就会转化为纯粹风险。从这一角度来看，纯粹风险和投机风险的界限比较模糊，投机风险随时有可能转化为纯粹风险。纯粹风险具有可保性，投机风险不具有可保性。保险公司承保纯粹风险，而不承保投机风险。