

第一章 风险管理及保险

第一节 风 险

一、风险的属性

风险存在于我们生活的周围，它是自然界中存在的某种变异现象。由于自然力的不规则运动或外力作用常常会引起火灾、地震、雷击、洪水等自然灾害，而这些灾害的发生完全不以人的意志为转移。所以，风险具有客观性和自然属性。

风险不仅具有客观性和自然属性，而且风险作用的主体是人类社会。一切自然灾害和意外事故的发生，终究都会给人类社会带来影响和破坏。例如：1991年2月15日巴基斯坦西北部和阿富汗东部发生里氏6.8级大地震造成1700人死亡多人受伤；1991年5月中旬至7月底，中国安徽、江苏等地相继发生特大洪涝灾害，受灾人口达2.2亿，如此等等，不一而足。风险造成的破坏最终会给人类社会带来灾难，其后果不仅影响个人、家庭、一个国家或地区乃至整个世界，可见，风险又具有社会属性。

风险的存在，不仅会造成人员伤亡，而且还会造成生产力的破坏，社会财富的灭失和经济价值的减少。如1991年1月—4月在秘鲁流行的霍乱，造成经济损失达10亿美元；6月9日菲律宾皮纳图博火山爆发，经济损失达50亿比索。可见风险还具有经济属性。

二、风险的概念

风险的概念可以从经济学、法学、保险学、风险管理等角度进行界定。由于对风险界定角度的不同，从而产生风险的不同学说。但归纳起来不外乎以下几种学说：

（一）损害可能说与损害不确定说

损害可能学说认为，“风险”一词在经济学中和其他学术领域中并无任何技术上的内容，它意味着损害的可能性。此学说从企业经营角度探讨了风险与损害之间的内在联系，并着眼于强调损害发生的可能性。

损害不确定学说认为，“风险是费用、损失或与损害相关的不确定性。”此学说是以概率的观点对风险进行了规范。不确定性的概率在 0 至 $\frac{1}{2}$ 之间，随着概率的增加，不确定性也相应增加；概率在 $\frac{1}{2}$ 时，不确定性最大；概率大于 $\frac{1}{2}$ 至接近 1 时，不确定性随之减少，概率为 0 和 1 时不确定性为 0。可见，不确定性是和概率的期望值相关联的概念。风险和概率期望值背离的幅度，反映着风险损害的程度。

（二）预期结果与实际结果变动说

预期结果与实际结果变动学说认为，“风险是在一定条件下、一定时期内可能产生结果的变动。”如果这种结果只有一种可能，不会发生变动，风险为 0，如果这种结果可能产生或存在几种结果，则风险存在，且变动越大，风险也就越大。

（三）风险主观说与风险客观说

风险主观学说强调的是不确定性与损失的关系，而不确定性是一种主观的、个人的、心理上的观念，因此，他们对风险的界定是主观的。由于此学说对风险的规范纯系个人对客观事物的主

观估计，所以，风险的大小无法用客观的尺度予以衡量。

风险客观学说则是以数学的观点对风险进行规范，他们将风险视为客观存在的事物，因而，风险的大小可以用客观的尺度进行测度。

三、风险因素、风险事故和损失

(一) 风险因素

风险因素是指促使或引起风险事故发生的条件，以及风险事故发生时，致使损失增加、扩大的条件。风险因素是事故发生的间接的、潜在的条件，故也称风险条件。

风险因素通常有以下三种类型：

1. 实质风险因素。它属于有形因素。指对某一标的增加风险或严重程度的直接条件。例如，汽车的刹车系统是引起汽车发生意外事故的实质风险因素，建筑材料是引起建筑物发生火灾的实质因素；环境污染是影响人们健康的实质因素。

2. 道德风险因素。这是一种与人的品德修养有关的无形因素。是指由于人们的恶意行为或不良企图，故意促使风险事故发生或扩大已发生的损失程度的因素。例如，欺诈、纵火图赔等。

3. 心理风险因素。它也是一种无形因素。是指由于人们主观上的疏忽或过失，以致增加了风险事故发生的机会和扩大了损失程度的因素。例如，外出忘了锁门，致使增加了偷窃风险的发生，电线陈旧不及时更换，增加了火灾发生的可能。

也有人将道德风险因素和心理风险因素统称为人为心理因素。道德风险因素偏向于人的恶意行为，而心理风险因素则偏向于人的善意疏忽行为。

(二) 风险事故

风险事故又称风险事件。是指风险的可能成为现实，以致引

起损失的结果。风险事故是损失的直接原因。例如，汽车的刹车系统失灵以致酿成车祸，刹车系统失灵是风险因素，而车祸是风险事故。风险事故在日常生活中经常遇到，如火灾、爆炸、疾病等等。

（三）损失

损失是指非故意的、非计划的和非预期的经济价值的减少。“折旧”、“馈赠”虽属于经济价值的减少，却不是非故意的、非计划的，所以不能被称为损失。

损失在保险行业又分为直接损失和间接损失。直接损失是指承保风险造成的财产本身的损失；间接损失是指由于直接损失而引起的损失。如利润损失。

风险因素、风险事故和损失之间的关系简单地说就是：风险因素引起风险事故，风险事故则导致损失。

四、危险单位

（一）危险单位的概念

危险单位是指发生一次保险事故可能造成的最大损失范围。它是保险企业确定其能够承担的最高保险责任的计算基础。

（二）危险单位的划分

1. 地段危险单位。是指由于保险标的之间在地理位置上相毗连，具有不可分割性，所以，当保险事故发生时，受损失的机会是相同的。例如，某宿舍区紧挨着一家爆竹工厂，处于同一个危险单位范围内，故该宿舍区的火险费率将同爆竹工厂的火险费率一样高。

2. 一个投保单位为一个危险单位。为了简化手续，对于一个投保单位，不需要勘察、制图和分别险位，只要投保单位将其全部财产按帐面价值足额投保，该投保单位即作为一个危险单位，按

其占用性质和建筑等级来确定费率。

3. 一个标的为一个危险单位。与其他标的无毗连关系，风险集中于一体的保险标的，可作为一个危险单位。例如，一颗卫星、一艘船、一架飞机等。这种危险单位，风险集中，一旦发生风险事故将造成巨额的经济损失。

五、风险的分类

由于分类基础的不同，风险有许多种分类方法。我们这里介绍的是同风险管理有密切关系的几种分类方法。即按风险损害的对象、按风险发生的原因和按风险的性质分类。

（一 按风险损害的对象分类

按风险损害的对象分类，可分为财产风险、人身风险、责任风险和信用风险。

1. 财产风险。财产风险是指财产发生毁损、灭失和贬值的风险。如房屋有遭受火灾、地震等损失的风险；飞机有坠毁的风险；财产价值因经济因素有贬值的风险。

2. 人身风险。人身风险是指人们因生、老、病、死而产生的经济风险。生、老、病、死虽然是人生的必然现象，但在何时发生，并不确定，一旦发生，将给其本人或家属在精神和经济生活上造成困难。

3. 责任风险。责任风险是指由于侵权行为造成他人的财产损失或人身伤亡，在法律上负有经济赔偿责任的风险。例如，汽车撞伤了行人，如果属于驾驶人的过失，那么他依照法律责任规定，就须对受害人或其家属给付赔偿金。

责任风险又分为过失责任风险和无过失责任风险。过失责任风险，是指团体或个人因疏忽、过失而产生的侵权行为，致使他人财产受损或人身受到伤害；无过失责任风险也叫绝对责任风险，

例如，根据合同、法律规定，雇主对其雇员在从事工作范围内的活动中，造成身体伤害所承担的经济给付责任。

4. 信用风险。信用风险是指在经济交往中，权利人与义务人之间，由于一方违约或犯罪而使对方造成经济损失的风险。

（二）按风险发生的原因分类

按风险发生的原因分类，可分为自然风险、社会风险、经济风险。

1. 自然风险。自然风险是指由于自然现象或物理现象所导致的风险。如洪水、地震、风暴、火灾等所致的人身、财产损失的风险。

2. 社会风险。社会风险是指由于个人行为的反常或不可预料的团体行为所致损失的风险。如偷窃、抢劫、罢工、动乱等。

3. 经济风险。经济风险是指在产销过程中，由于各种因素的变动或估计的错误，导致产量减少或价格涨跌所致损失的风险。

（三）按风险的性质分类

按风险的性质分类可分为纯粹风险和投机风险。

1. 纯粹风险。纯粹风险是仅指造成损害可能性的风险，其所致结果有两种，即“无损失”和“损失”。如火灾、水灾、车祸都属纯粹风险。

2. 投机风险。投机风险则是指可能产生收益和造成损害的风险，其所致结果有三种，即“无损失”、“损失”和“获利”。如赌博、股票行市价格波动都属投机风险。

（四）按风险涉及的范围分类

按风险涉及的范围分类可分为特定风险和基本风险。

1. 特定风险。特定风险是指由特定的个人所引起且损失仅涉及个人的风险。

2. 基本风险。基本风险是指由团体所引起且损害波及整个团

体的风险。

特定风险和基本风险的界限有时对某些风险来说会因时代背景和人们观念的改变而有所不同。如失业过去被认为是特定风险，而现在被视为基本风险。

第二节 风险管理概述

一、风险管理的起源和发展

随着十八世纪工业革命的出现，社会生产力得到了空前发展。新技术、新工艺的诞生及运用，使生产规模不断扩大，社会财富大量涌现，国际贸易规模不断扩大，新的风险损害也不断增加。尤其是随着社会化生产程度的提高，使得原来最为松散的社会联系变得十分紧密，这又进一步促进了人们安全生产意识的提高。在现代企业中，安全管理意识得到了普遍增强。

风险管理最早起源于美国。1931年由美国管理协会保险部最先倡导风险管理。1932年美国纽约几家大公司组织起纽约保险经纪人协会，该协会定期讨论有关风险管理的理论与实践问题，后逐渐发展为全美范围的风险研究所和美国保险及风险管理协会。该协会的成立标志着风险管理的兴起。风险管理的产生并非偶然，而有其深刻的背景和原因。

首先，由于社会化生产程度的提高，国内、国际市场的不断扩大，使得风险损害的范围扩大了。如20世纪30年代出现的世界性经济危机，使整个世界的经济遭受了灾难性破坏；1973年—1976年的西方石油危机也给西方工业带来了巨大冲击；20世纪80年代末和90年代初期东欧、苏联解体，使得国际社会发生了动荡。所有这一切，都会带来工厂停产或倒闭、破产，使得亿万劳

动大军失业，这就增加了人们的恐惧与忧虑，同时产生了许多社会问题。此外，随着科学技术突飞猛进地发展，高科技的广泛运用，也给人们带来了前所未有的风险，比如核辐射、核污染、航天飞机失事、海上石油钻井平台倾覆等等。

其次是利润最大化冲动。从长期来看，一个企业是否能取得预期利润，是企业能否生存的根本标志。在商品经济条件下，企业经营的直接冲动在于获得最大利润。然而，无论是高风险还是高技术行业，都同时面临着失败损害的可能。例如，新技术的运用，新产品的开发都可能产生巨额收益，但也可能带来巨大损失。这就迫使人们在做出决策前，要采取相应的安全管理措施，以克服可能出现的不利后果。

最后是社会福利意识的增加。随着生产力的不断发展，人们在提高物质文明的同时，也采取了种种措施来提高社会福利水平，如社会救济、失业救济和养老保险、医疗保险等等。然而，由于风险的存在会造成人们的忧虑与恐惧，风险损害也会造成生产的破坏和对生存的威胁。这两种情况都会造成社会福利水平下降。因此，为了提高经济福利水平，人们不得不采取种种措施，以预防和消除风险造成的损害，其结果使得人们的安全管理意识也不断得到提高。

风险管理自本世纪 30 年代产生，在 50 年代末得到推广，到 70 年代得到迅速发展。在西方发达国家中，风险管理已普及到大中小企业。在各企业中均建立有风险管理机构，专门设立风险管理经理即风险管理人、风险管理顾问等，专门负责企业各种风险的识别、风险测定和风险处理等方面的工作。风险管理已成为企业中的一个重要职能部门，它与企业的计划、财务、会计等部门一道，共同为实现企业的经营目标而努力。

目前风险管理具有两种形式：一种是保险型风险管理，其经

营范围仅限于纯粹风险，另一种是经营管理型风险管理，其经营范围不但包括静态风险，也包括动态风险。德国的风险管理一直属于经营管理型风险管理。美国及英、法等国的风险管理也均由保险管理型风险管理逐渐发展到经营型风险管理。

二、风险管理的性质

由于风险管理存在上述两种形式以及各学派分析问题的角度不同，故关于风险管理的定义存有众多说法。在这里，我们认为，风险管理是指各经济单位通过对风险的识别、衡量和分析，并在此基础上用最经济合理的方法来综合处置风险，以实现最大安全保障的科学管理方法。可以看出，我们这里讲的风险虽然是以处置静态风险为主，同时也包括对动态风险的处置；这里所指的经济单位不仅包括企业，也包括个人、家庭、团体、国家等，是从一般意义上阐述风险管理，而不只是指企业风险管理。我们所强调的风险管理应体现成本和效益关系，从最经济合理的角度来处置风险，将风险管理作为一门管理科学，选择最低成本、最佳效益的方法，制定风险管理决策。

三、风险管理的意义

首先，实施风险管理有利于资源分配最佳组合的实现。因为风险管理的全面实施，可以在很大程度上减低风险损失或为风险损失提供经济补偿，促使更多的社会资源合理地流向所需部门。这样，对整个社会而言，有助于提高社会资源的利用程度，消除或减少因风险因素导致的社会资源的浪费。

其次，风险管理有助于消除风险给整个经济社会带来的灾害损失及其它连锁反应，从而有利于经济的稳定发展。由于风险管理的全面实施，使生产活动顺利进行，企业提高了效益，降低了

成本。

最后，风险管理有助于提高和创造一个有利于经济发展和保障人民生活的良好的社会经济环境。通过损失控制及损失后及时提供经济补偿，为人们提供一个安全的社会环境，并消除了对风险的后顾之忧。

以上所讲是指风险管理对整个经济、社会的意义。风险管理对单个企业的作用主要体现在力图以最小的耗费将风险损失减少到最低程度，保障企业经营目标的实现。其主要表现在：

第一，通过系统地处置与控制风险，保障企业经营目标的顺利实现。盈利是任何企业的首要经营目标。在企业的生产经营中，盈利主要来自两个途径，即增加收入和减少支出。风险管理的实施对于促使企业增加收入和减少支出均有重要意义。风险管理的各种措施有助于把企业生产经营中面临的风险损失减少到最低限度，并在灾害损失发生后及时地提供各种必备的资金补偿。实际上，这就直接或间接地减少了企业的费用支出。如在损失发生前，采用最经济、最有效的工具消除损失隐患；在损失发生后采用及时而又经济的方式实施经济补偿。企业费用支出的减少，意味着企业盈利的增加。

第二，风险管理有助于企业各项决策科学化和合理化，减少决策的风险性。风险管理是用系统科学的方法，来处置包括动态风险在内的各种风险，通过实施风险管理有助于企业减少和消除生产风险、经营风险、营业中断风险、决策失误风险等，这对企业具有非常重要的意义。

第三，风险管理是以最小的成本获得最大风险管理效果为宗旨，因而它有助于提高企业经营效益。它将处置各种静态风险的费用合理地分摊到产品、劳务和其它有关活动中，从而减少各种费用开支而增加盈利，间接提高经营效益。同时，风险管理可以

促使企业的其它职能部门提高经营和管理效率，减少风险损失。

第四，风险管理措施能够为企业提供一个安全稳定的生产经营环境，为广大工人提供安全的保障和种种安全措施，有助于消除企业和工人的后顾之忧，从而积极投入生产经营活动。

第三节 风险管理程序

一、风险识别

风险识别是风险管理的初级阶段，它是指对企业自身面临的以及潜在的风险加以判断、归类和鉴定风险性质的过程。对风险的识别，一方面可以通过感性认识和以往经验进行判断，另一方面要依靠各种客观的会计、统计、经营资料和风险记录进行分析、归纳和整理，从而发现各种风险的损害情况以及具有规律性的损害风险。风险的识别不仅是对所面临风险的识别，更重要、且较困难的是对各种潜在风险的识别，在此基础上，还要鉴定可能发生的各种风险的性质，如：人身意外伤害、财产损失、责任损失、利润损失等等。

风险识别的方法有许多，我们将介绍其中的财务报表分析法、保险调查法、风险列举法、生产流程图法和现场检查法。

（一）财务报表分析法

任何企业单位的财务状况都是识别企业可能存在各种潜在风险损失的重要环节。财务报表分析法是按照企业的资产负债表、财产目录、损益计算书等资料，对企业的固定资产和流动资产的分布进行风险分析，以便从财务的角度发现企业面临的潜在风险和财务损失。众所周知，对一个经济单位而言，财务报表是一个综合反映指标，经济实体存在的许多问题均可能从财务报表中反映

出来。企业的总帐和成本科目的帐面数据，不仅可以说明企业的业务类型、原材料供应单位和客户的详尽情况，而且可以说明资金融通、资金流向和资金运动的信息。从财务报表中，也可反映出企业由于自身的种种原因，或原材料供应单位的种种原因，无法为企业提供原材料供应，使企业无法实现购买，致使营业过程中断所造成的种种风险损失。因而，通过资产负债表等财务报表分析，有助于识别潜在的各种风险损失。再则，任何涉及财务的活动都要反映到财务帐目上，如从购买和销售帐户上可以取得有关材料供应单位和产品购买单位的详细情况，他们面临的种种风险可能给企业带来的种种不利后果；通过分析各种原材料和产品的买卖情况，有助于发现企业对任何一个原材料供应单位或销货顾客的依赖程度，从而识别与之有关的种种潜在损失。所以，财务状况分析法是根据企业的资产负债表和损益计算书等财务资料，对企业的资产分布进行分析，发现其潜在风险。这些潜在风险包括资产本身可能遭遇的风险，因遭受风险引起生产或业务中断可能出现的损失，还包括对他人造成的人身伤害和财产损毁应负的法律赔偿责任等。所以，财务报表分析法是识别风险的重要方法之一。

（二）保险调查法

保险调查法是使用事先印制好分析调查表进行调查的。这种分析调查表是由保险公司或有关风险管理协会提供的风险认识表格，上面列出很多种企业经常所需的保险单和险种目录，所以它适用于中小规模且风险管理政策不太完备的企业。这种方法的优点是：（1）由于这种调查表是由保险和风险管理专家们所提供，故企业可以获得职业分析家们的意见；（2）利用此方法，不支付或支付少许费用即可获得专家们的意见。但这种方法只限于对可保风险和一般企业所面临的风险的调查。

（三）风险列举法

这种方法是指风险管理部门根据本企业的生产流程，按生产环节的先后顺序进行风险排列。一般从列出企业购买过程可能遇到的风险开始，继而列出生产过程、销售过程可能面临的所有风险因素。

（四）生产流程图法

这种方法是在列举法的基础上发展起来的。风险管理部门从企业原材料、电力等投入开始，经生产过程，到产品抵达消费者手中，将其间一切环节系统化、顺序化，制成流程图，以便发现企业面临的风险。这种方法的特点是简明扼要，可以揭示生产流程中的薄弱环节。

（五）现场检查法

通过现场考察企业的设备、财产以及生产流程，风险管理部门可以发现许多潜在的风险，并能及时地对风险进行处理。可见现场调查法对风险识别的重要性。

企业风险管理部门在风险识别的过程中，可以选择上述一种方法，也可以选择几种方法的组合。在此过程中，风险管理人的能力是至关重要的。他们应该全面掌握本企业各部门所涉及的专业知识，及时获得有关企业更新资产、追加投资、与外界关系的变化、经营活动的改变等各方面的资料。因此，风险管理人应加强与各部门之间的联系与交流，使企业的各个部门成为风险管理人的固定信息来源。

二、风险估测

风险估测是指运用概率及数理统计方法估测某一风险发生的概率及其损失后果的频率、性质和概率，以准确地估量损失的严重后果。或者说，风险估测就是运用概率统计方法对风险事件的

发生和风险事件的后果加以估计，从而给出一个较准确的概率水平。风险估测的内容主要包括风险频率和损失程度两个方面。风险频率是指在某一确定时间内，某一风险可能发生的次数。风险频率的高低取决于风险单位数目、损失形态和风险事故。这三者数量的不等及不同的组合直接影响风险频率的高低。风险所致的损失程度是指某一特定风险发生的严重程度。通常以损失金额来表示。

在实际的风险估测中，风险的大小更重要地取决于损失程度。因为从频率上看某些风险并不是经常发生，而一旦发生，则会引起灾难性后果，给企业造成巨额经济损失，这类风险比那些虽经常发生、但只产生小额经济损失的风险更为严重。然而，风险管理人不能因此忽视对风险频率的分析。在两个风险单位的损失程度相同的情况下，风险频率高的风险其重要程度自然要高于风险频率低的风险。因此，风险管理人需要将损失程度与风险频率结合起来考虑，才能对各类风险的重要性进行科学的划分。

三、风险管理措施

风险管理者通过对各种风险和潜在损失的全面、科学的识别，并对损失发生的频率和损失的严重程度加以估计和预测后，管理人就要寻求有效的途径和方法来解决这些风险损失。风险管理措施基本可分为风险控制工具和风险财务工具。风险控制工具是指在损失发生之前，消除各种隐患，减少损失产生的原因和实质性因素；力求在损失发生之时，积极实施抢救与补救措施，将损失的严重后果减少到最低限度。它包括避免风险、损失控制和中和三种方式。风险财务工具是指对损失的严重后果及时实施经济补偿，促其迅速恢复，而免受灭顶之灾。它包括自留风险和风险转移两种方式。

（一）避免风险

这是指企业考虑到风险损失的存在或有可能发生，主动放弃和拒绝实施某项可能引起风险损失的方案。避免风险是处理风险最彻底的手段。但采用该方法往往会使企业放弃某些经营活动，从而失去与此类活动相伴随的收益。例如，新技术的采用，新产品的开发都不可避免带有种种风险，但如果放弃这些计划，企业也就无法从中获得高额利润，社会也就无法前进。再有，避免一种风险的同时可能产生另一种风险。例如，某公司为避免航空运输的风险，改用火车或卡车运输，虽然避免了航空运输风险，却又有了陆上运输风险。

对企业而言，避免风险的方法之一是改变生产活动的性质，改变工作地点，改变工作方法等。在实施避免方法时，最好应在某一工程的计划阶段就作出决策，因为任何改变现有工作的企图都会带来极大的不便，导致业务的中断以及支付高昂的费用。所以，人们在任何较大投资项目决定之前，都应对风险进行全面的估测，其好处不仅在于在计划阶段减少风险费用支出，而且，在实施过程中能够有意识地增加预防风险的设施，这比在事后被迫补救经济合理。

（二）损失控制

损失控制是指风险管理者实施对风险的预防和抑制，以期减少风险发生的次数，减轻其强度。风险的预防是指风险管理人员采取措施消除损失发生的原因，减少风险发生的次数，从而降低风险的频度。例如，企业为保证原材料的正常供应，可以与众多的原材料供应商建立合作关系；为防止火灾的发生，严禁职工在车间内或厂区吸烟。风险的抑制则强调对风险发生引起后果的处理，风险管理人员采取一切可能的方法减轻风险强度。风险抑制的方法一般包括减少损失和救助处理。减少损失一般在风险发生过程

中使用，救助处理则是指风险发生后对损余物品进行处理，恢复其用途。例如，自动喷淋防火装置在火灾后立即发挥作用，喷水于火焰之上，这就是减少损失；对沉没的船只进行打捞、修理、恢复其经济用途则属救助处理。另外，对职工的品德教育和专业培训也是损失控制的重要内容。因为在人们的社会生活、经济生活中，许多风险事件的产生都与人们的行为有直接关系。如职工的粗心大意，缺乏专业技术知识，缺乏责任心，缺乏防灾、防损知识等，自身就构成风险因素，导致风险事件的产生和增加损失的严重程度。因此，一切试图减少风险事件所致损失的努力，都与人员的教育与培训有非常密切的关系。

（三）风险的中和

这是指风险管理人采取措施将企业损失机会与获利机会进行平分。如，企业为应付价格变动的风险，可以在签订买卖合同的同时进行现货和期货买卖。风险的中和一般只限于对投机风险的处理。

（四）风险自留

风险自留也叫自担风险，是一种由企业或单位自行承担财务损失后果的方式。自留风险有被动自留与主动自留之分。被动自留风险指风险管理人没有意识到风险的存在，或虽意识到但由于疏忽未加处理，使企业自留了该项风险。或该风险除自留外别无选择，也叫被动自留。如果风险管理人知道某种风险的存在，但出于企业所面临的风险可能引起的损失不大，企业有能力自行承担，或从经济角度出发，认为自留该风险可以降低风险处理成本来考虑，对该项风险实施自留，则被称之为主动自留。

风险管理人采用自留风险的办法对风险进行财务上的处理，具体有以下三种做法。

其一，对于经常发生的风险所引起的小额损失和保险公司根

据免赔额不负责赔偿的损失，风险管理人一般将其作为经常性费用纳入经营成本，在损失发生后由企业所获得的收益进行补偿。

其二，建立意外损失基金。对于一些强度大频率高的风险，需要在企业内部设立意外损失基金。大公司特别是跨国公司由于其统计资料齐全，拥有的资产数量巨大且分布地域很广，往往更有条件采用这种方法。但是需要注意的是，建立意外损失基金意味着企业应拥有一笔可以随时支取的资金，这样有时会造成企业资金使用的低效益。但它对于应付损失出现不寻常波动时是非常必要的。

其三，建立专业自保公司。企业由建立内部意外损失基金到建立专业自保公司，是风险管理的又一发展。专业自保公司是指由大企业自己成立的保险公司。保险对象包括本企业及其子公司。保险基金来源于被保险人交纳的保险费。与采用商业保险办法处理风险相比，专业自保公司有下列特点：首先，它不必象商业保险公司那样支付经营管理费用，节省了开支，其次，专业自保公司运用保费收入进行投资所获得的收益都归企业支配使用，而商业保险公司的投资收益只有小部分用来减轻被保险人的保费负担。不仅如此，由于损失发生后的补偿基金来源于本公司或其子公司，为减少损失赔付额，自保公司将会加强对被保险企业风险的控制，使损失降低到最低限度。

(五) 风险转移

风险转移是指一些单位或个人有意识地将损失或与损失有关的财务后果转移给另一些单位或个人承担的方式。风险转移分为直接转移和间接转移。直接转移是指风险管理人将可能遭受损失的财产及可能产生风险的活动直接转移给他人。例如，企业通过分包合同将土木建筑工程中的水下作业转移出去；将带有较大风险的建筑物出售等等。间接转移是指风险管理人将风险发生引起