

第一章 风险管理论

第一节 风险的意义

一、风险的定义

从客观上讲，风险是损失的不确定性，系指特定环境下的某一结果发生的可能差异程度。对一定义的全面理解，须分为以下几个方面：

（一）损失

损失是指没有代价地消耗或失去，其发生与经济主体的人身或经济客体的财产有直接关系。这种关系可以表现为多个方面，或者说所‘消耗或失去’的是多种多样的，如人身的、财产的、精神的、心理的等。作为风险管理的对象、同时也是保险研究对象的“损失”来说，损失仅指人身或财产的消耗或失去。也就是说，本定义的损失是仅就经济利益而言的，是指一切可以用金钱或者说货币来度量的丧失。

（二）不确定性

不确定性（Uncertainty）是一种可能性与必然性相对立，其含义包括：发生与否不确定，发生的时间不确定，发生的对象不确定，发生的状况不确定，发生结果的程度不确定。但是，发生的结果确定，就是损失。在发生的结果是否确定的问题上，正是区别“主观说”与“客观说”的一个标志。“主观说”认为，不确定性属于主观的、

个人的和心理上的一种观念，其发生的结果不确定，可能是损失，也可能是盈利，损失带给人们的是恐惧和失败，成功带给人们的是希望和成功。

（三）差异程度

定义的第二句是从概率和统计分布的意义上对第一句所作的限制性解释 因此“某一结果发生的可能差异程度”的涵义是 损失发生的结果（指损失程度）有多种，人们根据统计规律所预计的损失结果——即损失概率分布的期望值——与实际发生的结果之间有差异，差异的大小取决于各种可能结果间的离散程度：离散程度越大 则差异越大 风险也就越大 反之 风险就越小 如果离散程度为零 就没有风险 此时可能的结果只有一个。因此 用统计学的术语来确切定义的话，风险是指期望损失与实际损失的差异程度，风险的大小取决于它所导致的损失概率分布的期望值与标准差。

由此观之 在前述风险的定义中 第一句“损失的不确定性”是通俗说法，第二句则是确切说法，皆为同一定义。

（四）危险

危险 (Danger) 与风险本是同义语，但在我国的习惯语义中，二者往往有区别，即危险是指可能遭受损失，风险则兼有可能受损失和可能获利两重含义。如此看来，我国过去称风险管理 (Risk management) 为危险管理似乎更准确。但是在本书中，“风险”已如前述定义，“风险”和“危险”不相区别 偶尔用到“危险”一词 仅仅是出于语言习惯而已 即考虑到“风险”更学术化，“危险”更俗语化。

二、风险反应

风险是客观存在的，但对于同一风险来说，不同的人或同一个人不同的环境中所作出的反应往往相差很大。所谓风险反应，是指人在不确定环境中的行为方式。影响这种反应的因素之一，是这

个人的不确定性。其它条件相同，这个人的不确定性越大，其对风险的反应（积极的或消极的）就越强烈。影响风险反应的另一个更重要的因素，是所涉及的潜在损失的大小。例如，当损失分别是 10000 元或 10 元时，一个人的反应可能会很强烈。此外，经济状况也直接影响着人们对风险的反应。大财团或小企业、富人或穷人，他们对同一可能损失的反应是不同的，前者对未来可能有更大的不确定性，但对未来的担忧可能较少，因为他们有较强的承受灾难的能力。

除了上面提到的三个主要因素（不确定性、潜在损失与经济状况）影响人们对风险的反应外，还有两个重要的方面影响风险反应。其一是个性差异与人生经历不同，对风险的反应就会不同。由于遗传和环境的因素所决定的人们的个性不同，由于性别、年龄、智力、受教育程度以及以往的人生阅历和经验的的不同，都直接影响人们对风险反应的差异。其二是个体与群体对风险的反应有明显不同。一个有趣的实验得到的重要发现是：对于同样的风险，分散的个体在加入了一个群体之后，趋于更愿意接受风险。对这种风险反应转变的原因，或许可以最通俗地解释为，这些个体认为自己至少和同僚们一样愿意接受风险。这种转变也说明一个问题，即群体（如董事会、委员会等）决策较之于该群体成员未形成群体前的平均决策更具风险。

风险反应和风险是两个不同的概念，风险是一种客观存在，而风险反应是人们对风险的主观认识，这种认识因人、因时、因地而异。直接影响人们的行为与决策的，是风险反应，而不是风险。因此，研究风险反应，无论是对于风险管理，还是对于保险经营，都具有极其重要的意义。

三、风险因素、风险事故和损失

对风险本质的认识，基于前述定义与对风险反应的解释即可

明了。如果进一步探讨与风险有关的另三个重要概念，即风险因素、风险事故与损失，则可加深我们的认识。

（一）风险因素

风险因素 (Hazard) 也称风险条件 是指引发风险事故或在风险事故发生时致使损失增加的条件。因此，风险因素是就产生或增加损失频率 (Loss frequency) 与损失程度 (Loss severity) 的情况来说的。例如：对于建筑物来说，风险因素是指其建材与建筑结构等 对于人体 是指其健康状况和年龄等。

风险因素通常可分为三类：

1. 实质风险因素。这是指有形的并能直接影响事物的物理功能的风险因素。例如 汽车的生产厂家、刹车系统、发动机功能等，建筑物的坐落地址、建筑材料、结构、消防系统等 均是实质风险因素。

2. 道德风险因素。这是指与人的品行修养有关的无形因素。例如，诈骗、纵火等恶意行为或不良企图均属道德风险因素。

3. 心理风险因素。这是指与人的心理状态有关的无形因素。例如 人的疏忽、过失、投保后片面依赖保险等均属心理风险因素。

实质风险因素与人无关，故也称为物质风险因素；道德风险因素和心理风险因素均与人密切相关，前者侧重于人的恶意行为，后者侧重于人的善意行为，因此这两类因素也可合并称为人为风险因素。

（二）风险事故

风险事故 (Peril) 也称风险事件 是指损失的直接原因或外在原因，也即指风险由可能变为现实、以至引起损失的结果。前述风险因素是损失的间接原因或内在原因。也就是说，风险要通过风险事故的发生才能导致损失，风险事故是损失的媒介物。火灾、爆炸、地震、车祸、疾病等 都是风险事故。

风险事故和风险因素的区分有时并不是绝对的。例如暴风雨：如果是毁坏房屋、庄稼等，暴风雨就是风险事故；如果是造成路面积水、能见度差、道路泥泞引起连环车祸，暴风雨就是风险因素，车祸才是风险事故。在这里，判定的标准就是看是否直接引起损失。

（三）损失

损失 (Loss) 作为风险管理和保险经营中的一个重要概念，是指非故意的 (Unintentional)、非计划的 (Unplanned) 和非预期的 (Unexpected) 经济价值 (Economic value) 的减少。^①这一定义包含两个重要的要素，一是“非故意的、非计划的、非预期的”，二是“经济价值减少”，两者缺一不可，否则就不构成损失。例如，恶意为、折旧、面对正在受损的物资可以抢救而不抢救等而造成的后果，因分别属于故意的、计划的和预期的，因而不能称为损失。再如记忆力的衰退，虽然满足第一个要素，但不满足第二个要素，因而也不是损失。但是，车祸使受害者丧失一条胳膊，便是损失，因为车祸的发生满足第一个要素，而人的胳膊虽不能以经济价值来衡量，即不能以货币来度量，但丧失胳膊后所需的医疗费以及因残废而导致的收入减少却可以用金钱来衡量，所以车祸的结果满足第二个要素。

基于风险管理的需要和保险经营的技术性要求，损失通常分为两种形态，即直接损失与间接损失。前者是指风险事故直接造成的有形损失，即实质损失 (Physical loss)，后者是由直接损失进一步引发或带来的无形损失，包括额外费用损失 (Extra expense loss)、收入损失 (Income loss) 和责任损失 (Liability loss)。任何风险所造成的损失，都不会脱离上述形态。因此，有人将损失直接分为四类，即实质损失、费用损失、收入损失和责任损失。其中，责任

^① Robert I. Mehr & Emerson Cammack, Principle of Insurance, 1980, P21.

损失包括两方面：一是无法履行契约责任的损失；二是因过失或故意而导致他人遭受人身伤害或财产损失的侵权行为依法应负的赔偿责任。

（四）风险因素、风险事故与损失三者之间的关系

风险因素、风险事故与损失三者之间存在因果关系，即风险因素引发风险事故，而风险事故导致损失。

如果将这种关系连接起来，便得到对风险的直观解释，兹图示如下图 1-1）：

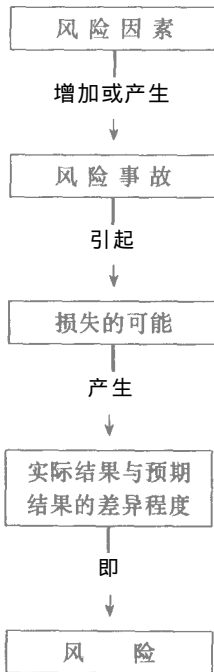


图 1-1 风险的图解

① Frederick G. Crane, Insurance Principles & Practices, 1980, P4.

四、风险的种类

基于不同的研究目的，可以对风险作不同的分类。兹介绍与风险管理和保险有关的几种主要分类法。

（一）按风险的性质分类

依据风险的性质不同，可将其分为纯粹风险与投机风险两类。纯粹风险是只有损失机会的风险；投机风险则既有损失机会也有获利机会。

纯粹风险的结果只有两个，即损失或不损失；投机风险的结果有三个，即损失、不损失或获利。因此，纯粹风险总是令人避尤不及，而投机风险具有一些诱人的特性。正因为纯粹风险的结果只有损失（包括损失为零）因此在只有或只考虑纯粹风险的情况下，风险可重新定义为可能损失（不是结果）之间的差异。这种差异，一般可依据可能损失与长期平均预期损失之间的差异程度来衡量。

纯粹风险与投机风险的另一个区别是，在基本相同的条件下，纯粹风险一般可重复出现，从而更服从大数定律。这就意味着：与投机风险的损失相比，我们更能成功地预测纯粹风险的损失概率大小。换句话说，纯粹风险更易于管理。

在对待纯粹风险与投机风险的问题上，还有三种有趣而重要的现象值得注意：

1. 纯粹风险使个人受到损失，同时也意味着使整个社会蒙受损失；而在投机风险的情况下，即使个人受到损害，社会或许会受益。例如：地震带给个人与社会的都是损失；因投资某种产品而亏本的企业，该产品可能有良好的社会效益。

2. 人们在纯粹风险情况下与投机风险情况作出的反应可能不同。例如，有人做过一个实验，如果赢的概率小于 0.98，即输的概率大于 0.02，则大多数受实验者不愿参加一个可能获利 100 元而可能损失 4000 元的冒险。相反，在损失 5000 元或无损失这两种可

能结果的情况下，如果损失的概率小于 0.02 则大多数受实验者不愿付出 100 元的费用（如保险费）以避免 5000 元的损失。当损失的概率较小时，受实验者宁愿承担与可能收益 100 元（保险费节约）或净损失 4900 元（5000 元损失减去 100 元保险费节约）相联系的风险。对于这种风险态度上的差异，一种较合理的解释是：在投机风险情况下，受实验者必须采取行动来承担风险；在纯粹风险情况下，受实验者必须采取行动避免风险。还有一种解释是：在纯粹风险情况下，受实验者不能充分鉴别他们将承担的风险。

3. 纯粹风险与投机风险通常同时存在。例如：一企业开发建设一新分厂，该新分厂会同时面临纯粹风险与投机风险；房地产商或房产所有人也会同时面临纯粹风险（如财产意外损坏）与投机风险（如经济条件变化引起的房产价值变动）。

（二 按产生损失的原因分类

根据损失产生的原因，可将风险区分为四类，即自然风险、社会风险、经济风险和政治风险。自然风险是由于自然现象、物理现象及其它实质风险因素所致损失的风险，如水灾、火灾、暴风雨、冰雹等。社会风险是由于个人行为的反常或不可预料的团体行动所致损失的风险，如盗窃、抢劫、罢工、暴动等风险。经济风险是指在产销经营过程中由于各种市场因素的变动或估计错误而导致产销量减少或价格涨跌的风险。政治风险是指起源于种族、宗教、国家之间的冲突、叛乱、战争所引起的风险。

以上四种风险，事实上有时很难严格区分。例如，一项社会问题本是社会风险，但累积过久而导致成政治问题就会引发政治风险。

（三 按风险损害的对象分类

依据风险损害的对象或潜在的损失形态的不同，可将风险区分为财产风险、人身风险、责任风险与信用风险四种。

财产风险是指财产发生毁损、灭失和贬值的风险。简言之，凡

属于财产可能面临的风险都是财产风险。这里的财产，是指有形财产。

人身风险是指因人的生、老、病、残、死而导致损失的风险。

责任风险是指因侵权行为而使他人遭受财产损失或人身伤害依法应负赔偿责任的风险。责任风险可分为过失责任风险和无过失责任风险两种。过失责任风险是指因疏忽或过失而使他人遭受损害所应承担的赔偿责任。无过失责任风险也称绝对责任风险，是指根据法律或合同规定，即使无过失也应承担的赔偿责任。例如，根据法律规定，雇主对其雇员在从事工作范围内的活动时所遭受的伤害，即使雇主无过失，也应承担对雇员的经济赔偿责任。

第二节 风险管理

一、风险的经济成本

风险是普遍存在的，希望没有风险既不现实，而且也不理想，因为生活中若缺少了风险与不确定性，乐趣也将随之而去。换句话说，遭受意外损失虽然很痛苦，但人们却从也许永远不会实现的收益的期待中获得快乐，从意外的收获中获得更大的快乐，并促使人更加奋发。因此，投机风险就是一把双刃剑，使现实生活变得斑斓多彩。当然，纯粹风险就只有消极的一面，它只给人类增加更多的失望、焦虑和恐惧。为了对付风险所带给生活的不安全感，人们必须付出代价。抛开精神上的不说，这种代价就是风险的经济成本，包括两部分：其一是实际发生的意外损失；其二是即使没有损失，不确定性本身所具有的成本。

（一）意外损失成本

任何一次风险事故所造成的损失，不论是人身伤亡还是财产损毁 对个人、集体与社会 都是一种经济负担或代价。不同的风险损失并没有质的区别，而只有量的差异，比如有的损失无关紧要，

有的损失则是灾难性的。任何人或企业，每天都有遭受纯粹风险损失的可能。例如：一场车祸使人残废；一场大火烧毁一个仓库；一次爆炸使一家商店停业至修复为止；一个顾客因劣质产品而起诉制造厂家。

（二）不确定性本身的成本

不确定性本身的成本有两种：其一是由于恐惧和焦虑而使福利减少；其二是达不到最佳的产量、价格水平与价格结构而形成的低效率。

1. 经济福利减少。

由于不确定性造成的不安全感，引起恐惧、焦虑和身心紧张，使人们获得的总满足降低，也即经济福利减少。其产生的原因有两个方面：

（1）准备资金的呆滞。由于不确定性普遍存在于日常生活之中，使谨慎的个人或家庭必须在经济上有所准备，以为不时之需。并且，所储备的这种准备资金应在损失发生时能随时作为补充，因而须保持高度的流动性。资金的流动性越高，其报酬率也就越低。假若每个人或企业都有这种流动资金的充分储备，将会使大量资金不能作灵活与有效的运用，随之丧失可能增加财富与满足的机会。

（2）边际效用递减。对现有经济状况的改善，常因确定性的存在而有不同的估计。例如：过于乐观而低估损失机会，将勇于冒险而力图进取；过于悲观而高估损失机会，将使人畏缩不前而安于现状。在多数情况下，即使对损失机会能完全正确估计，也因忧惧心理的影响，使边际效用不因财富的增加而增加，而是递减，从而减少提高经济福利的机会。

2. 资源的不正常使用导致低效率。

土地、劳动、资本、技术等生产资源如果得不到最佳配置和充分的利用，其结果就只能是低效率和低效益。导致这种结果的原

因也有两个方面：

(1) 资源分配缺乏效率。根据报酬递减规律，在其它条件不变的情况下，一定量的生产资源在各产业中的边际生产力，将因使用量的增加而减少。因此，每一产业中，当所有使用资源的边际生产力相等时，全部资源即达到适度配置，否则资源将从边际生产力较低产业转向较高的产业，从而提高生产效率。但是，这种均衡状态的形成将因不确定性的存在而受到干扰，使大量资源流向安全性较高的产业，风险较大的产业则乏人问津。即使在同一产业中，也因不确定性而影响资源在各企业之间的分配；甚至在同一企业中，也可能影响生产与分配方法的选择。此外，由于生产资源不能实现适度配置，便会进而影响价格结构，使风险较大产业的产品价格上升，风险较小产业的产品价格下降。

(2) 资本形成受到阻碍。不确定性对企业的一大影响，就是使计划的眼光缩短，从而妨碍资本积累，导致生产减少。投资者通常因不确定性而犹豫其决定，不愿从事长期投资计划；其他投资者也大多不乐意加入这个未来不确定的企业成为合伙人或股东，银行可能会限制贷款或对贷款索取更高的利息，原料供应者可能不愿提供商业信用。所有这些，都使相当一部分资本必须作为损失的准备，无法加以充分利用。另一方面，不确定性也足以影响一般储蓄意愿，使新资本的形成更加困难。

由此可见，在实行风险管理时，不能只注意意外损失的成本，还应当关心不确定性本身的成本，这对提高生产效率和经济增长有着重要的意义。

二、风险管理的意义

所谓风险管理，就是对潜在的意外损失进行识别、衡量和处理，并以最少的成本获得最大的安全保障。风险管理既是一种专门技术，也是一个工作过程，其目的在于减少不确定性的经济成本。

之所以要对风险进行管理，主要基于三大理由：其一是人类与生俱来的安全需求，其二是风险所致的巨大成本，其三是政府管理的要求。

（一）安全需求

根据美国人本主义心理学家马斯洛（A. H. Maslow）的研究，人类的需求分为五个层次，即生理需求、安全需求、友爱和归属需求、受尊重需求和自我实现需求。所谓安全需求，就是指每个人都希望安全，不仅希望人身安全，而且也希望避免疾病、失业及其它各种风险。安全需求是人类与生俱来的低层次需求，因此人类文明发展的历史可以说是一部与风险抗争的历史，抗争的目的在于追求安全与幸福。人类与风险抗争的历史可以区分为三个阶段：首先是人与兽争阶段，即用各种方法处理源自毒蛇猛兽的风险；其次是人与神争阶段，即人与大自然的各种灾害相争斗；再次是现代的人与人争阶段，即人与自己的科技发明所带来的新风险相抗争。基于安全的需求，必须对风险加以管理。

（二）风险所致的巨大成本

风险所致的成本包括两方面，即意外损失成本与风险本身的成本。前者也可说是直接成本，后者则是间接成本。因此，人们通常注意到的只是前者，即意外损失。然而，即使只是意外损失，其后果总是给个人、家庭或企业造成经济困难，有时甚至是灾难。这种严重后果的威胁，使人们不敢掉以轻心，而必然对风险加强管理。

（三）政府管理的要求

为了社会安全和保障人民的生命财产安全，政府常通过立法规定一些安全措施或安全要求，迫使个人或企业加强对风险的管理。例如：有危险的工种必须执行安全操作规程；机动车辆实行年检制度，并强制实行第三者责任保险，严禁携带易燃、易爆、危险物品进站或搭乘交通工具。

三、风险管理的目标

风险管理的目标在损失发生前后是不同的，因而有两类目标。

（一）损失发生前的目标

损失发生前的目标 (Pre-loss objectives) 有四个：

1. 节省经营成本 (Economy)。风险管理所要达到的，是从各种管理风险的技术中以科学合理的手段寻求最佳技术，借以减少成本，获得最大安全保障。

2. 减少忧惧心理 (Reduction in anxiety)。通过对风险的认识、衡量和控制，自然可以减少忧惧心理，从而使人们放手经营各项新的业务。

3. 满足外界的要求 (Meeting externally imposed obligations)。国家或政府有关部门常常立法要求企业设立安全部门或装设安全装置，风险管理便可满足此项要求。

4. 承担社会责任 (Social responsibility)。对整个社会来说，企业发生损失，社会也蒙受损失，而风险管理可预防这种现象的发生，承担其应负的社会责任。

（二）损失发生后的目标

损失发生后的目标 (Post-loss objectives) 有五个：

1. 维持企业继续生存 (Survival)。良好的风险管理，有助于企业渡过难关，继续生存。

2. 使企业连续经营 (Continuity of operations)。良好的风险管理，不仅要使企业维持生存，而且还要有能力使企业不中断经营，保证生产、经营的连续性。

3. 保证企业收入稳定 (Earnings stability)。损失发生后所损

① Robert I. Mehr & Bob A. Hedges, Risk Management: Concepts and Application, 1981, P20~24.

失的企业资金，可通过风险管理的运作而使之回流，从而维持收入的稳定性。

4. 使企业继续发展 (Continued growth)。风险管理只要能实现前述三项目标，自然可以促使企业继续发展。

5. 承担社会责任。通过风险管理使企业在损失发生后能满意地复原，整个社会也将从中获利，这是现代企业应负的时代使命。

四、风险管理的程序

(一) 风险识别。

风险识别 (Identification)，也就是鉴定和认识 (Recognition) 风险，以明了自身所面临的风险有哪些、性质如何。这是风险管理的基础。风险识别的方法是通过各种渠道广泛搜集资料，然后进行系统研究，并同时注意各方面的新发展，以进一步发现新风险的形成。具体方法有生产流程分析法、资产财务分析法、风险调查列举法等多种，应因时、因地而灵活掌握。

(二) 风险衡量。

风险一经识别，就须收集详细而充分的损失资料 (Loss data) 以衡量 (Measurement) 其大小，分析其损失发生的频率与程度，以便决定采用何种技术加以处理。

风险衡量的主要方法就是统计估计。但在统计资料不足够多时，也可以根据经验作出主观估计。

(三) 选择风险处理技术。

选择风险处理技术 (Selection risk management techniques) 也就是制定风险管理对策，并就解决问题的最佳对策组合作出决策。风险处理技术分为两大类，即控制型技术 (Control method) 与财务型技术 (Financing method)，每一类方法又有多种具体的操作技术，有关内容将在下一节阐述。

(四) 实施计划。

风险处理决策制定后，便要组织实施（Implementing）。为了保证实施的顺利与成功，要求事先编制好风险处理计划，并对处理风险时所需的费用编好预算。

（五）评估效果。

在风险处理计划的实施过程中，往往因原来对有关情况估计的偏差或是客观情况的变化，使计划并不总是切合实际的需要，因此对计划实施的全过程要进行监督，评估（Evaluation）各阶段的实施效果，及时修正计划。这一步骤也说明，风险管理是一动态的过程。

第三节 风险处理技术

风险处理技术可分为两大类型，即控制型与财务型，前者的目的在于减少损失频率与损失程度，后者的目的是以提供基金的方式来消化发生损失的成本。

一、控制型技术

控制型技术主要有以下四种：

（一）避免（Avoidance）

所谓避免技术，就是设法回避损失发生的可能性。这是各种风险管理技术中最简单也较消极的一种。避免的型态通常有两种：其一是将特定的风险单位予以根本免除。例如，工厂从不制造危险物品，就可完全免除危险品所致的损失。其二是中途放弃某些既存的风险单位。例如，工厂原制造危险物品，现中途停止制造。

最适合采用避免技术的情况有两种：第一，某特定风险所致的损失频率和损失程度都相当大；第二，应用其它技术的成本超过其产生的效益。

避免风险简单易行，但没有实际的利益，因此无论个人或企业

都不可能事事处处都回避，并且用避免来处理风险还要考虑以下三个因素的限制：

1. 不能回避的风险。

2. 避免风险在经济上不划算。

3. 避免了某一风险而产生新的风险。例如，乘坐飞机会有空难风险，但若不坐飞机就得坐车、船，这就产生了车祸等新风险。

（二）损失控制（Loss control）

所谓损失控制，是指对不愿放弃也不愿转移的风险，为降低其损失频率与损失程度而采取的各种控制技术。

依据控制目的的不同，可将损失控制分为损失预防和损失抑制两种。

损失预防（Loss prevention）是指在损失发生前，为了消除或减少可能引起损失的各项因素而采取的具体措施。也就是说，损失预防是通过消除或减少风险因素来降低损失发生的频率。在损失频率高而损失程度低时，采用损失预防技术较为适宜。

损失抑制（Loss reduction）是指在损失发生时或发生后，为了减少损失程度而采取的各项措施。在损失程度大而风险又无法避免和转移的情况下，采用损失抑制较为适宜。

损失抑制的另一种特殊形态是割离法（Separation）即将风险单位割离成许多独立的小单位而达到降低损失程度的目的。例如：将原存放于同一仓库的存货分别存放于不同地点的多个仓库；将原做一次运送的价值巨大的货物改做多批多次运送。

损失抑制和损失预防有时很难严格区分。

（三）结合（Combination）

所谓结合，是将同类风险单位加以集合而有助于未来损失的预测，从而降低风险的一种方法。在英语中，Combination 又称为 Pooling（集合），故“保险”在英语中又称为 Insurance pool。结合是保险的基本性质之一。

结合应用的实例非常多。企业的合并经营、联营以及组织跨国公司等都属于结合。

结合与割离是正好相反两种方法。结合法是寻求同业或他人的合作，将同样面临此风险的风险单位集合起来，达到降低风险的目的。也就是说，结合是将若干小风险单位集成一个大风险单位。割离则是将一个在风险单位分开成若干个小风险单位。

（四）非保险的转移—控制型 (Noninsurance transfer-control type)

风险转移的方法有三类：其一是保险；其二是控制型的非保险转移；其三是财务型的非保险转移。此三者的性质有所不同。

所谓控制型非保险转移，是指借降低风险单位的损失频率与损失程度的手段，将损失的法律转移给非保险业的另一组织的管理方法。这种方法类似于避免法、损失控制法与结合法。所不同的是：避免法是放弃或中止存在的风险单位，而该法容许风险单位继续存在，然后将损失的法律转移给非保险业的第三者。与损失控制和结合法不同的是：后两法直接对风险所致的损失频率和损失程度加以改善，而此法将风险转移给他人而间接达到降低损失频率与损失程度的目的。

控制型非保险转移的具体方法有以下三种：

1. 出售 (Sale)。出售就是借买卖合同将风险单位转移给第三者。此时，所有权及与之有关的法律责任也一并转移给新的所有人，从而使自己的损失可能性降低。

2. 分包 (Sub-contract)。分包就是将一项工程的一部分转予他人承包。受包人将因此承担所包部分可能的风险损失。

3. 辩护协议 (Exculpatory agreements)。通过签订一定的协议，使风险承受者免除了转移者对承受者损失的责任。例如，医生对病人进行开刀手术以前，往往要病人签字同意如手术不成功医生并不负责的协议。这种协议就属于辩护协议，因为一旦手术失败