

第一章 风险与风险管理

学习目标

1. 理解风险的含义；
2. 掌握什么是纯粹风险和投机风险；
3. 了解风险的特征；
4. 掌握风险的三个要素；
5. 掌握风险管理过程及风险管理方法。

常言说：天有不测风云，人有旦夕祸福。在现实生活中，不管是不测风云，还是旦夕祸福，都是与客观存在的风险密切相关的。没有风险，就不存在风险管理，也就谈不上什么保险。风险与保险之间存在内在的必然联系。风险的存在是保险经济产生与发展的客观依据。因此说“无风险，无保险”。学习保险，首先要弄清楚什么是风险、风险的主要特征、主要的风险类型、风险如何管理，以及什么样的风险才能向保险公司转嫁。

第一节 风险概述

一、风险的概念

风险是指人们从事某种活动或进行某项决策，可能发生各种结果的随机不确定性。这种不确定性，是针对实际结果与预期结果的变动程度而言的。变动程度越大，风险越大；反之，则风险越小。

根据这种结果的随机不确定性，可以将风险划分为收益风险、纯粹风险、投机风险。收益风险即只会产生收益而不会导致损失的风险，只是收益大小无法确定。比如受教育的风险问题，教育可以使人终身受益，但能给受教育者带来多少收益是无法确定的，它不仅与受教育者个人因素有关，而且与受教育者的机遇等外部因素有关。这可以看作是带来收益的风险。纯粹风险指只能造成损失而无获利可能的风险。在现实生活中，纯粹风险是普遍存在的。自然灾害和人为事故均属此类风险。投机风险是指既可能产生收益也可能造成损失的风险。这类风险最好的例子就是股票、期货投机。

讨论风险的目的在于风险管理。风险管理主要针对的是第二、第三类风险。对于第一类风险，由于其不会造成损失，人们研究的比较少。目前人们着重加以关注并对其加以管理的，是那些有可能造成损失的风险。为了规避风险损失，人们创造了各种方法加以管

理。例如在股票投资中，一种较好的避险方法就是组合投资，通过组合投资，可以最大限度地减少非系统性风险。金融市场上的期权合约和期货合约等也都有套期保值的避险功能。

保险是应用更加广泛的一种重要的风险管理手段，与组合投资等管理手段不同的是，传统的保障意义上的保险并不针对投机风险，其针对的仅仅是如何规避和抵御纯粹风险。

二、风险的特征

► 1. 客观性

风险是独立于人的主观意识之外的客观存在。地震、洪水、台风、暴雨和雷电等是自然界运动的表现形式，属于自然风险的范畴；车祸、战争、暴乱、意外事故等是社会运动的表现形式，属于社会风险的范畴。无论是自然风险还是社会风险的发生，都会对人类的生命和财产造成巨大损失。自然界和社会的运动都是有规律的，人类可以认识和掌握这些规律，在有限的时间和空间内，改变风险存在和发生的条件，降低风险发生的频率，减少损失程度。但是受制于规律的不可抗拒性以及认知和抵御风险能力的有限性，人类不可能从根本上消除各种影响生命和财产安全的风险。

► 2. 损害性

风险与人们的利益密切相关。风险的发生会给人们的利益造成损害。风险的发生是造成损害的原因，损害是风险发生的后果。经济上的损害可以用货币进行衡量。人身的损害不能用货币进行衡量，但一般都表现为所得的减少或支出的增加，或者两者兼而有之。保险不是保证不发生风险，它只是风险发生后的一种处理方法，即对损失进行赔偿。

► 3. 不确定性

风险的不确定性通常包括以下几个方面的内容：

- (1) 损失是否发生是不确定的。
- (2) 发生时间的不确定性。某一特定事故的发生可以确定，但是何时发生不能预测，这也是一种不确定性。如人身保险中，人的死亡是确定的，但何时发生难以预测。
- (3) 地点的不确定性。
- (4) 损失大小的不确定性。事故发生虽然是确定的，但是导致的结果不确定，这仍是保险要件中所指的风险。如沿海年年有台风，这是可以确定的，但导致的损失则不确定，有时对财产没有造成任何损失，有时却造成严重的损失。
- (5) 损失承担主体的不确定性，即由谁承担损失是不确定的。

► 4. 可测定性

就风险个体来说，风险是一种随机现象，具有不确定性。但是就风险集合体来说，随机现象一定要服从某种概率分布，一定时期内特定风险发生的频率、损失程度是可以根据概率论和大数法则加以测定的。也就是说，集合体的风险较之个体的风险具有较高的确定性。

对于单位或个人而言，风险的发生是不确定的，这样就产生转移风险损失的需求。而保险公司把具有等同发生风险机会的单位或个人集中起来，测出风险发生的频率，即概率，就可以厘定费率，从而把这些风险变成可保风险。

► 5. 发展性

人类社会在进步和发展的同时，也创造和发展了风险，风险会因时间、空间因素的发展变化而有所发展与变化。尤其是当代科学技术突飞猛进，科学技术的开发与应用使风险的发展性更为突出。科学技术是一把双刃剑，它在为人类创造物质财富和精神财富的同时，也不断使新的风险产生与发展，如核污染、黑客袭击等。还有些风险是人们破坏环境、满足私欲导致的，例如人类长期以来通过焚烧化石矿物以生成能量，是造成全球气候变暖的主要原因之一，而气候变暖会加重自然灾害。风险的发展为保险的发展创造了空间。有什么样的风险，就相应地缔造出什么样的保险。

三、保险与大数法则

大数法则表明，独立同分布风险单位(independent and identically distributed units)的数目越大，对均值的实际偏差就会越小，实际结果就越接近期望结果。大数法则可以把不确定数量关系，向确定数量关系转化。当保险标的的数量很大时，我们不能确定哪些标的会发生损失，但可以确定发生损失的标的数量。

► 1. 切比雪夫大数法则

如 $E(X_1)=E(X_2)=\cdots=E(X_n)=\mu$ ，则有：

$$\lim_{n \rightarrow \infty} P \left\{ \left| \frac{1}{n} \sum_{k=1}^n X_k - \mu \right| < \epsilon \right\} = 1$$

上式说明，随机变量 $X_1, X_2, \cdots, X_n$ 的算术平均数，即平均每个人获得的赔款与赔款的期望值之差的绝对值小于 ϵ 这一事件，在 n 趋于无穷大时，是一个必然事件。

当承保的保险标的物数量足够多时，投保人缴纳的纯保费与其获得的保险赔款的期望值是相等的。这个结论反过来说明保险人应如何收取纯保费，切比雪夫大数法则为保险人如何合理地收取纯保费提供了科学的依据。收取的纯保费和保险赔偿金如果相等，这样保险公司就能够从总体上保持收支平衡。

► 2. 贝努利大数法则

设 μ_n 是 n 次贝努利实验中事件 A 出现的次数，而 P 是事件 A 在每次实验中出现的概率，则对于任意的 $\epsilon > 0$ ，有：

$$\lim_{n \rightarrow \infty} P \left\{ \left| \frac{\mu_n}{n} - p \right| < \epsilon \right\} = 1$$

在保险经营及风险管理中，利用统计资料来估计损失概率是极其重要的。可以通过以往有关损失结果的经验，求出某类标的发生损失的频率。大数法则表明，在观察次数很多或观察周期很长的情况下，这一比率将与实际损失概率很接近。

► 3. 泊松大数法则

以 μ_n 代表 n 次实验中事件发生的次数，对于任意的 $\epsilon > 0$ ，根据泊松大数法则，有：

$$\lim_{n \rightarrow \infty} P \left\{ \left| \frac{\mu_n}{n} - \frac{p_1 + p_2 + \cdots + p_n}{n} \right| < \epsilon \right\} = 1$$

上式说明，尽管各个相互独立的危险单位损失概率可能不同，但是在保险经营中，只要标的数量足够多，就能在平均意义上求出相同的损失概率。

四、风险的基本要素

风险由风险因素、风险事故和损失这几种基本要素构成。

► 1. 风险因素

风险因素，是指引起或增加风险事故发生的机会或扩大损失程度的原因和条件。风险因素是就产生或增加损失频率与损失强度的情况来说的。例如，将一桶汽油放在车库里就是一种风险因素，存放汽油本来没有导致损失，但汽油属于易燃物，它可能会导致火灾的发生进而导致人们的生命财产损失。因此，汽油即构成了导致损失发生的风险因素。

风险因素是事故发生的潜在条件。风险因素根据性质不同通常分为实质风险因素、道德风险因素和心理风险因素三种类型。

(1) 实质风险因素，是指看得见、摸得着的风险因素。如某栋建筑物所处的地理位置、所使用的建筑材料的性质，某辆汽车的刹车系统的可靠性，某人的身体健康状况，地壳的异常变化，恶劣的气候，污染的环境等，都属于实质风险因素。

(2) 道德风险因素，是指与人的道德素质、道德观念有关的无形风险因素，即由于特定团体或个人的恶意行为或不良企图，故意促使风险事故发生，或在风险事故发生后，故意扩大损失程度的风险因素。对于因道德风险引起的保险标的损失，保险人不负赔偿责任。

(3) 心理风险因素，是指与人的心理状态有关的风险因素，指由于人们主观上的疏忽或过失，以致增加风险事故发生的机会和扩大损失程度的因素。心理风险因素也是一种无形风险因素，但它是由于人们主观上的疏忽和过失，导致财产的损失和人员的伤亡，同时也反映了人们对待损失的态度。例如，在投保了财产保险后，如果发生灾情，受灾者想到有保险赔偿可能不积极主动地救助受灾物资，从而使受灾情况更加严重；当人们投保了住院医疗保险后，可能宁愿多住几天医院而不愿早日回去工作，这些都会直接增加风险损失的严重程度。

道德风险因素和心理风险因素又称为无形风险因素，但都得经过实质风险因素实施。

► 2. 风险事故

风险事故是造成生命财产损失的偶发事件，又称风险事件。如果发生风险事故，那么风险的可能性就转化为现实性，造成损失。风险事故是造成经济损失的直接原因，是损失的媒介物；而风险因素是造成损失的间接原因。风险因素只有通过风险事故的发生才能导致损失。如刹车系统失灵导致人员伤亡和财产损失，刹车系统失灵是风险因素，车祸是风险事故。如果仅有刹车系统失灵而未导致车祸，则不会造成人员伤亡和财产损失。二者的区分不是绝对的。如下冰雹使得路滑而发生车祸，造成人员伤亡，这时冰雹是风险因素，车祸是风险事故；若冰雹直接击伤行人，则它为风险事故。判定的标准就是看是否直接引起损失。

► 3. 风险损失

在风险管理中，风险损失是指非故意的、非计划的、非预期的经济价值或经济利益的减少或灭失。这一概念包含两个要素：一是非故意的、非计划的和非预期的；二是经济价值的减少或灭失。在上面车祸的例子中，人员伤亡和财产损失就是风险损失。

在保险实务中，损失往往分为两类：直接损失和间接损失。失火导致财物烧毁、人身伤亡属于直接损失(实质损失)；由此引起“三停”进而使企业停产带来的收入损失、施救带来的费用损失、经济合同不能履行带来的责任损失属于间接损失。这些损失都可以通过保险获得补偿。

风险是由风险因素、风险事故和风险损失三者构成的统一体，换言之，风险是由风险

因素、风险事故和风险损失三个要素共同构成的。风险因素引起或增加风险事故；风险事故发生可能造成风险损失。

【专业案例 1-1】

下冰雹砸伤了行人；下冰雹路滑，造成车辆发生交通事故引起人员伤亡。请分析这两件事的风险因素和风险事故分别是什么？

五、风险损失的无形成本

风险损失的无形成本是指由于风险发生的不确定性引起的企业、个人所付出的经济代价。通常包括以下两个方面：

(1) 风险损失的不确定性或造成社会经济福利减少。风险事故发生的不确定性，事故后果的灾难性，使得人们处于担忧恐惧和焦虑的状态。为了应对未来风险事故的损失，不得不提留和维持一定数量的风险补偿准备基金。当社会资本为常量时，提存一定数量的风险补偿准备基金，用于生产和流通的资本则会相应减少。那么社会经济规模和经济效益也会受到一定影响，从而影响到社会福利水平。

(2) 风险损失的不确定性使社会资源配置不能达到最佳状态，影响社会产量达到最佳水平。只有当社会资源配置达到与边际生产力相等时，才处于最佳配置状态。由于风险的存在，整个社会资源易于流向低风险领域，使该领域的社会资源供给大于需求，难以形成最佳经济效益。而高风险领域的社会资源处于供给小于需求的状态，即供给不足，约束了生产力的发展，导致其生产力低于社会平均生产力水平。风险的存在也容易使投资行业行为短期化，社会资源配置缺乏合理性。这种因风险存在而导致的社会资源配置的失衡，必然导致社会总产量不能达到最佳产量。

六、风险的分类

人类社会面临的风险是多种多样的，不同的风险有不同的性质和特点。对风险按照一定的方法进行归类，有利于对其进行识别、测定和管理。对于保险的经营来说，更具有特别重要的意义。

► 1. 按风险产生的环境分类

按风险产生的环境分类，风险可分为静态风险和动态风险。

(1) 静态风险。静态风险是指在一种稳定的社会政治、经济环境下，由于自然力因素和人类个体的非政治或非宗教行为可能造成某种损失的风险。静态是一种常规的、变化较少的、社会能够普遍接受和认同的状态。

静态风险是完全与人类的群体行为无关的自然界不规则运动和与政治、宗教因素无关的个人行为对于人类生活造成的损失，如地震、洪水以及人的生老病死和个人非政治或非宗教的故意及过失行为对于社会或他人财产及利益造成的破坏。

(2) 动态风险。动态是一种非常规的、不断变动的、社会不能够普遍接受和认可的状态。动态风险是指由于人类群体活动而产生的可能给政治、经济和社会造成破坏的风险。这种风险既可能有积极的因素，也可能有消极的因素，例如政治体制、法律制度、经济政

策、军事行动等。

► 2. 按风险产生的根源分类

按风险产生的根源分类,风险包括自然风险、社会风险、经济风险和政治风险。

(1) 自然风险。是指由于物理的和实质性的风险因素所造成的财产损失或人身伤害。例如水灾、火灾、飓风、海啸、雷电、地震等所形成的风险。

(2) 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导致的风险。例如盗窃、抢劫、罢工、暴动等风险。

(3) 经济风险。是指在生产和销售过程中,由于各种有关因素的变动而造成的产量增减或价格涨落及经营盈亏等风险。

(4) 政治风险。是指由于政治矛盾、种族冲突、战争等所导致的风险。

► 3. 按风险标的分类

按风险标的分类,风险可分为财产风险、责任风险、信用风险和人身风险。

(1) 财产风险。是指经济单位占有或控制的财产因发生自然灾害、意外事故可能导致毁损、灭失和贬值的风险。例如建筑物有遭受火灾、地震、暴雨的风险,船舶在航行途中存在沉没、碰撞、搁浅等风险。

(2) 责任风险。是指因侵权或违约依法对他人遭受的人身伤亡或财产损失应负赔偿责任的风险。例如,汽车撞伤了行人,如果属于驾驶员的过失,那么他就必须依法对受害人或其家属给付赔偿金;雇员在从事工作范围内的活动时受到身体伤害,雇主应负经济赔偿责任;产品因为设计或制造方面的原因,给消费者带来人身伤害或财产损失,制造商、零售商或维修商要负赔偿责任。

(3) 信用风险。是指因债务人不履行合同而使债权人遭受损失的风险。

(4) 人身风险。是指由人的生、老、病、死的生理规律所引起的风险和由于自然、政治、军事和社会等原因所引起的人的伤残死亡等风险。

第二节 风 险 管 理

人类发展的历史,是不断同各种各样的风险做斗争的历史。人类在和各种风险做斗争的过程中,逐渐寻找和积累了大量防范、减少或转移风险的办法,对这些办法的有效使用,就构成了风险管理的内容。

通过风险管理,适当运用防止或减少风险的办法,可以大大减轻可能造成的经济损失。在各种防范和减少风险造成损失的办法中,保险是一种最有效、最广泛使用的办法。它是人类经过几千年的努力而形成的一种解决风险损害的机制。

一、风险管理的概念

风险管理是研究风险发生规律和风险控制技术的一门新兴管理学科。它是指经济单位通过对经济风险的认识、衡量和分析,以最小的成本获取最大安全保障的管理方法。各经济单位通过风险识别、风险估测、风险评价,并在此基础上优化组合各种风险管理技术,对风险实施有效的控制和妥善处理风险所致损失的后果,期望达到以最小的成本获得最大安全保障的目标。

风险管理之所以得到普遍应用，是因为它有着重要的作用。风险管理有利于资源分配最佳组合的实现，有助于消除风险给整个经济社会带来的灾害损失及其他连锁反应，还有助于维护一个有利于经济发展和保障人民生活的社会环境。

二、风险管理的过程

► 1. 风险识别

风险识别就是经济单位或个人对面临以及潜在的风险进行系统的判断、归类并分析产生风险事故的原因的过程。风险识别是风险管理的第一步。

为了便于识别，有必要将可能发生的风险适当地归类。不同类型的风险具有不同的特点，应采用不同的处理方法。主要有以下两种方法：

(1) 财务报表分析法。企业等经济实体有关风险发生的损失以及实行风险管理的费用都会作为负面结果在其财务报表上表现出来，因此通过分析资产负债表、损益表等报表，能够基本上识别当前的主要风险。如果进一步与财务预测、预算联系起来，则还可能发现未来的一些风险。

(2) 流程图分析法。即建立一个流程图系列，以展示经济实体全部的经营活动。通过对流程图分析，能够有效地揭示整个经营过程中潜在损失的动态分布，找出影响全局的“瓶颈”，并识别可能存在的风险。

► 2. 风险衡量

损失机会又叫损失频率，是指一定数量的风险单位在单位时间内发生损失的次数，通常以分数或百分率来表示，用于度量事件是否经常发生。

$$\text{损失频率} = \frac{\text{损失次数}}{\text{风险单位的数量}} \times 100\%$$

损失程度，是指标的物发生一次风险事故时的平均损失额度。

通常情况下，损失频率和损失程度成反比例关系。损失程度大的风险事故损失频率小，损失程度小的风险损失频率大。在某些特殊情形下，事故发生的频率不高，而损失程度却很高。如航空风险，航空事故发生多半是全损，而不是小事故。

风险衡量使风险分析定量化，为风险管理者进行风险决策、选择最佳管理技术提供可靠的科学依据。

► 3. 风险评价

风险评价是指在风险识别和风险衡量的基础上，对风险发生的概率、损失程度，结合其他因素进行全面考虑，评估发生风险的可能性及其危害程度，并与公认的安全指标相比较，决定是否采取相应的措施。处理风险需要一定的费用，费用与风险损失之间的比例关系直接影响风险管理的效益。通过对风险的性质的定性、定量分析和比较处理风险所支出的费用，来确定风险是否需要处理和处理的程度，以判定为处理风险所支出的费用是否有效益。

► 4. 风险管理方法的选择

风险管理者对风险进行识别、估测后，需针对每项风险，决定采用何种手段进行处理。选择最佳的风险管理技术并付诸实施是风险管理中最重要的一环。风险管理方法和手段分为控制型和财务型两大类。前者的目的是降低损失频率和减少损失程度，重点在于改变引起灾害事故和扩大损失的各种条件，后者的目的是以提供基金的方式，消纳发生损失的成本，即对无法控制的风险所做的财务安排。

（1）控制型风险管理方法。

① 风险避免。风险避免就是对某项风险直接设法避免，或者根本不去做那些可能产生风险的事，一般当某特定风险所致损失频率和损失幅度相当高或处理风险的成本大于其产生的收益时采用。它是一种最彻底、最简单的方法，可以完全杜绝某一特定风险可能造成的损失，而其他方法仅在于通过减少损失概率与损失程度来减少风险的潜在影响。

这种风险处理方法简单易行，但是弊端也不少，比如，回避风险的同时往往会放弃经济利益，增加机会成本。尤其是新技术的采用、新产品的开发都可能带来某些风险，而放弃这些计划，企业就无法从中获得高额利润。再如，避免了某一风险的同时，又将产生新的风险，火车也有出轨的风险。而且，对于有些风险这种方法是处理不了的，如地震、疾病、能源危机等。

② 风险预防和抑制。是指经济单位为了消除或减少某种风险发生的可能性或最大限度地降低风险发生后的损失而采取的处理风险的具体措施。如果风险损失频率比较高而损失幅度比较低，可以采取损失预防的方法，在风险损失发生前采取有效措施，尽量消除或减少风险因素。损失预防主要影响损失发生的频率。风险抑制是指当风险发生时采取一切可能的措施，使其损失降低到最低限度，主要影响损失程度。

损失预防和抑制的方法主要有两种：一是工程物理法，是指通过采取工程物理措施来达到风险预防和抑制效果，如报警装置、防盗装置、自动喷淋系统等；二是人类行为法，是指通过约束有关当事人的具体行为来达到风险预防和抑制效果，如安全管理制度、安全教育、操作规程等。

需要说明的是，很多损失控制方法同时影响损失频率和损失程度，比如消费品的安全检查，不宜明确归为是预防型还是抑制型风险管理方法。

（2）财务型风险管理方法。

① 风险自留。是指对风险的自我承担，即企业或单位自我承受风险损害后果的方法。风险自留必须具备以下三个条件：一是没有其他处理风险的方式可以利用；二是企业遭受的最大损失不会影响其财务稳定；三是损失可以较准确地预测。

② 风险转移。风险转移是指个人或单位采用各种方法把风险转移出去，避免自己承担损失。

风险转移可分为直接转移和间接转移。直接转移是将与风险有关的财产或业务直接转移给其他人或团体。例如，将房屋出售的同时与其相关联的可能风险也转让给了购买者。通过订立合同、出包工程，与其相关的可能发生的施工风险也由施工单位承担。间接转移是仅将与财产或业务有关的风险转移。其主要方式有两种：一是保险转移，即个人、家庭或企业以缴纳一定的保险费为代价，换取保险公司对其所投保标的的承担风险责任；二是期货市场的套期保值，即经营者利用期货市场，在现货市场上买进或卖出商品的同时，在期货市场上卖出或买进相同数量商品的期货合约。

► 5. 风险管理效果评价

风险管理效果评价是指对风险管理技术适用性及收益性状况的分析、检查、修正和评估。风险管理效益的大小，取决于是否能以最小风险成本取得最大安全保障。

上述各种风险管理方法的内容和作用各不相同，但实际经济生活中，个人、家庭和企业应根据自身的实际情况权衡利弊选择使用。

【思政案例 1-1】

构建全面防疫系统，风险管理现代化

——彰显制度优势

突如其来的新型冠状病毒肺炎(简称新冠肺炎)疫情给国民经济和民众日常生活带来了巨大影响。新冠肺炎疫情警示我们处在一个典型的风险社会。1996 年美国著名的金融史学家 Peter L. Bernstein 在其出版的 *Against the Gods: The Remarkable Story of Risk* 一书中发表过一个重要的观点——区分现代与过去时代的界限标志，不是科学、技术、民主，而是人类对风险的掌控程度。

从风险管理的角度审视这次新冠肺炎疫情，可以看出我国全面、高效的风险管理，从风险的识别、衡量、处理，到风险管理效果评价反馈与风险管理方案改善，体现在风险管理程序中的各个环节中。党中央高瞻远瞩，统筹全国各方面的力量，统一领导、统一指挥、统一行动，构建了联防联控、群防群控的防控体系，有效控制了风险的扩散。国家组织全国的军队、医疗队千里驰援，实施省份对口支援，迅速开设火神山、雷神山等集中收治医院和方舱医院，优先保障疫区需要的医用物资。各省区市相继启动重大突发公共卫生事件一级响应。采取针对性措施做到外防输入、内防扩散，运用大数据技术追踪传播路径。提前部署延迟开学、灵活复工、错峰出行，在健康监测、人员管理等方面采取严格措施。广大医护工作者和志愿者担当在前，奉献在前，贡献卓越。

我国正在推进应急管理体系和能力现代化，要更加有效地防范化解重大安全风险。这次新冠肺炎疫情，是我国应急管理体系和能力现代化的一次检验，彰显了我国社会主义集中力量办大事、以人为本的社会主义制度优势。

案例来源：河北农业大学经济管理学院《保险学》课程思政案例 <https://jingguan.hebau.edu.cn/info/1136/3340.htm>。

第三节 可保风险

一、可保风险的概念

保险是人们处置风险的一种有效方式，它能够在受灾后及时向人们提供经济补偿。但并非对所有破坏物质财富、威胁人身安全风险，保险人都给予保险。保险人承担的风险叫可保风险，可保风险是保险人可接受承保的风险，即符合保险人承保条件的风险。

二、可保风险的条件

一般来说，可保风险必须具备下列条件。

► 1. 风险损失可以用货币来计量

买卖保险是一种商品交易行为，风险的转嫁与责任的承担都是通过相应的货币计价来

衡量的，这就决定了不能用货币来计量其风险损失的风险不是可保风险。

► 2. 风险发生具有偶然性

这是对每一个具体标的而言的。如果知道某一具体标的肯定不可能遭受某种风险损失，则保险就没有必要；反之，如果是确定的风险，也就是必然要发生的风险，保险人是不予承保的。如自然损耗、折旧等一般属于不保风险。只有当损失是随机的，具有偶然性，大数法则才能有效地发挥作用。

► 3. 风险的发生必须是意外的

风险必须是意外的，具有非故意性，排除道德风险；风险的发生具有不可预知性，排除必然性。

► 4. 面临同质风险的标的必须是大量的

只有集合大量同质的风险，才能真正发挥保险的互助合作性。如果风险不同质，风险损失发生的概率就不相同，风险无法进行集合与分散。如果对不同质风险进行集合与分散，会影响保险公司的稳健经营。

可保风险必须是大量标的都有可能遭受损失，而实际出险的标的仅为少数。保险只有在众多标的存在的前提下才有可能成立，而且是具有同一损失可能性的大量标的，因为只有大量独立遭受损失标的的存在才能够使大数法则有效地发挥作用。随着标的数的增加，风险事故发生或损失额的概率分布就愈加明显地带有规律性。风险的发生对单个样本来说具有偶然性，但对一个总体来说具有必然性。这样，所有面临该风险的标的物都拿出一部分钱作为保险费，积少成多，就可以满足发生了风险的个体补偿损失的需求，实现保险“一人为大家，大家为一人”的宗旨。如果面临该风险的标的物太少，投保人将支付不起保险费，保险公司将没办法支付保险金。

► 5. 标的有造成重大损失的可能性

保险是一种财务处理手段，风险的发生可能造成重大的损失，才会有对保险的需求。如果只可能造成轻微损失，就不需要投保，因为这会增加财务处理的成本。

可保风险是个相对的概念。在保险发展史上，可保风险的范围并不是一成不变的。随着保险市场需求的不断扩大以及保险技术的日益进步，可保风险的范围也会随之改变，很多原来不可保的风险逐渐变为可保风险。

三、风险与保险的关系

► 1. 风险是保险产生和存在的前提

无风险则无保险。风险是客观存在的，是不以人的意志为转移的，时时处处威胁着人的生命和物质财富的安全。风险的发生直接影响社会生产过程的持续进行和家庭正常的生活，因而人们产生了对损失进行补偿的需要。保险是一种被社会普遍接受的经济补偿方式，因此，风险是保险产生和存在的前提。

► 2. 风险的发展是保险发展的客观依据

社会进步、生产发展、现代科学技术的应用，给社会、企业和个人带来了更多的新风险。风险的增多对保险提出了新的要求，促使保险业不断设计新险种、开发新业务。

► 3. 保险是风险管理的传统有效的措施

人们面临的各种风险损害，一部分可以通过控制的方法消除或减少，但风险不可能全

部消除。面对各种风险造成的损失，单靠自身力量解决，就需要提留与自身财产价值等量的后备基金，这样既造成资金浪费，又难以解决巨灾损失的补偿问题。转移成为风险管理的重要手段，保险作为转移方法之一，长期以来被人们视为传统的处理风险的手段。人们通过保险，把不能自行承担的集中风险转嫁给保险人，以小额的固定支出换取对巨额风险损失的经济补偿。

► 4. 保险经营效益要受风险管理技术的制约

保险经营效益的大小受多种因素的制约，风险管理技术作为非常重要的因素，对保险经营效益产生很大的影响。例如，对风险的识别是否全面、对风险损失的频率和造成的损失的幅度估测是否准确、哪些风险可以接受承保、哪些风险不可以承保、保险的范围应有多大及程度应如何、保险的成本与效益的比较等，都制约着保险的经营效益。

► 5. 保险与风险管理存在相辅相成、相得益彰的关系

一方面，保险人对风险管理有丰富的经验和知识，经济单位与保险人合作，会使经济单位更好地了解风险，并通过对风险的系统分析，提出哪些需要保险，以及保什么险种等，从而促进风险管理；另一方面，由于经济单位加强和完善了风险管理，就要求提供更好的保险服务，以满足自身的发展要求，这又促进了保险业的发展。

| 重要概念 |

风险 纯粹风险 投机风险 实质风险因素 道德风险因素 心理风险因素
风险管理 可保风险

| 思考题 |

1. 风险的定义有哪些？你认为哪一个定义更科学？
2. 简述风险的特征。
3. 试述风险管理的环节。
4. 简述风险管理与保险之间的关系。

| 即测即练 |

