

风险管理与保险概论



第一章 风险

一、风险的本质

二、风险的分类

三、风险的度量



一、风险的本质

※ (一) 风险的含义

一种损失的发生具有不确定性的状态

风险所具有的三个特性：

客观性、损失性和不确定性

客观性：不管人们是否意识到，风险都是客观存在的。

损失性：风险是与损失相关的一种状态。

不确定性：只有当损失是无法预料的时候，或者说，在损失具有不确定性的时候，才有风险存在。



★(二) 风险的组成要素

★1. 风险因素

风险因素是指增加损失发生的频率或严重程度的任何事件。

- (1) 有形风险因素
- (2) 无形风险因素

- ① 道德风险
- ② 行为风险

★2. 风险事故

风险事故又称风险事件，它是损失的直接原因。

★3. 损失

损失是指价值的消灭或减少。

保险所讨论的大部分情况是可能会发生的经济损失。因此，损失必须能够以一种便于计量的经济单位表示。

HAZARDS 风险因素

- Hazards are the conditions that lie behind the occurrence of losses, increasing the probability of losses, their severity or both.
- 促使和增加损失发生的频率或严重程度的任何条件。
- 有两类风险因素：有形风险因素 physical hazards 和无形风险因素 intangible hazards.

有形风险因素

- Physical hazards are the tangible conditions of the environment that affect the frequency and/or severity of loss.
- 导致损失发生的物质方面的因素。如财产所在的地域、建筑结构和用途等。

无形风险因素

- Attitudes and culture (nonphysical conditions) also affect the probability and severity of loss.

文化、习俗和生活态度等非物质形态的因素也会影响损失发生的可能性和受损的程度。它包括道德风险因素moral hazard和行为风险因素morale hazard两种。

道德风险

- Moral hazards involve dishonesty on the part of insureds. In the context of insurance, moral hazards are conditions that encourage insureds to cause losses intentionally.

人们以不诚实、不良企图或欺诈行为故意促使风险事故发生，或扩大已发生的风险事故所造成的损失。在保险の場合，道德风险主要表现在投保人利用保险谋取不正当利益。

行为风险

- Morale hazards, in contrast, do not involve dishonesty. Rather, morale hazards are attitudes of carelessness and lack of concern that increase the chance a loss will occur or increase the size of losses that do occur.

由于人们行为上的粗心大意和漠不关心，易于引发风险事故发生的机会和扩大损失的程度。

PERILS 风险事故

- Perils are the immediate causes of loss.
- 风险事故是损失的直接原因，如火灾、地震、洪水、龙卷风、雷电、盗窃、死亡、爆炸、疾病等等。
- 可分为人为、自然风险事故和insurable可保、noninsurable不可保风险事故。

二、 风险的分类

★(一)按风险的损害对象分：
人身风险、财产风险与责任风险；

★(二)按风险的起源与影响分：
基本风险、特定风险；

★(三)按风险所导致的后果分：
纯粹风险、投机风险。

★(一)人身风险、财产风险与责任风险

✦ 1. 人身风险
指人们因早逝、疾病、残疾、失业或年老无依无靠而遭受损失的不确定性状态。

✦ 2. 财产风险
指因财产发生损毁、灭失和贬值而使财产的所有权人遭受损失的不确定性状态。
这种损失既有直接的，也有间接的。

✦ 3. 责任风险
指因人们的过失或侵权行为造成他人的财产损毁或人身伤亡，在法律上必须负有经济赔偿责任的不确定性状态。

★(二) 基本风险与特定风险

★ 1. 基本风险

指由非个人的或至少是个人往往不能阻止的因素所引起的、损失通常波及很大范围的不确定性状态。基本风险应当由社会而不是个人来应付它们，这就产生了社会保险存在的必要性。

★ 2. 特定风险

指由特定的因素所引起的，通常是由某些个人或某些家庭来承担损失的不确定性状态。个人应当通过保险、损失防范和其他风险管理工具来应付特定风险。

★(三) 纯粹风险与投机风险

★ 1. 纯粹风险

指只有损失机会而无获利机会的不确定性状态。
所导致的后果只有两种：或者损失，或者无损失。如购买汽车等。

★ 2. 投机风险

指那些既存在损失可能性、也存在获利可能性的不确定性状态。
它所导致的结果有三种可能性：损失、无变化、获利。如购买股票等。

一般来说，只有纯粹风险才是可保风险。当然，并不是所有的纯粹风险都是可保风险。

三、风险的度量

★ 风险的大小实际指风险的程度问题。

★ 风险的度量需要综合考虑损失发生的频率和损失严重性的大小。
损失发生的频率与风险的程度之间成正相关；
损失的严重性与风险的程度成正相关。

★ 损失产生的某种确切结果往往无法预知，可度量的风险必须满足各种可能出现的结果的概率分布是已知的或可以估计的。也就是说，人们可以知道损失的各种结果及其相对应的概率。

★ 人们习惯用标准差和离散系数来综合刻画风险的程度。离散系数为损失的标准差与均值的比值。



例题1:

根据历史经验, 某一农贸市场发生火灾损失的概率分布如下:

损失额(万元)	10	20
概率	0.50	0.50





解答:

该农贸市场发生火灾的预期损失额为
 $10 \times 0.50 + 20 \times 0.50 = 15$ (万元)

损失的标准差为
 $\sqrt{(10-15)^2 \times 0.50 + (20-15)^2 \times 0.50} = 5$,

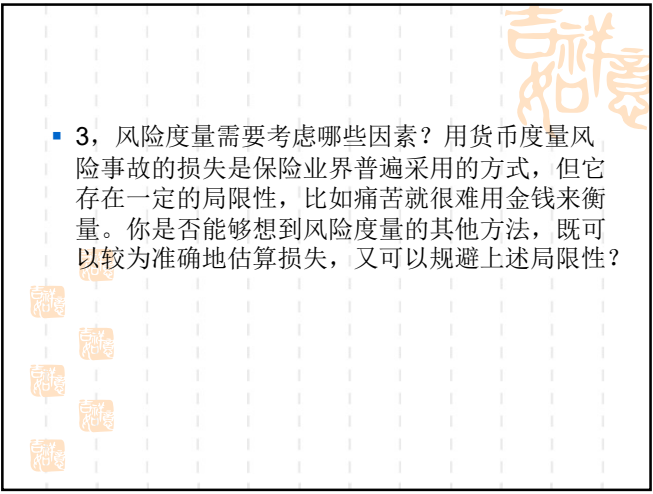
离散系数为
 $5 \div 15 = 1/3$



课后作业

- 1, 风险的具体含义是什么?
- 2, 你从药店里购买了一些药品准备服用, 这时你可能面临什么样的风险? 生产药品的厂家在其生产运营过程中面临哪些风险? 请对这些风险进行分类。



- 
3. 风险度量需要考虑哪些因素？用货币度量风险事故的损失是保险业界普遍采用的方式，但它存在一定的局限性，比如痛苦就很难用金钱来衡量。你是否能够想到风险度量的其他方法，既可以较为准确地估算损失，又可以规避上述局限性？
