**第十章 风险管理概论**

1. 不确定性是风险的必要条件而非充分条件。
2. 风险厌恶是一个人在承受风险情况下其偏好的特性。可用于衡量人们为了降低所面临的风险而进行支付的意愿。
3. 风险管理：确定减少风险的成本收益权衡方案（trade-off）和决定采取的行动计划（包括不采取任何行动）的过程。
4. 所有出于不确定性而做出的决策必须发生在这一不确定性出现之前。
5. 对风险管理决策正确性的判断应当基于做出决策时可获取的信息。
6. 风险暴露：因为职业工作性质或消费模式的原因而面临着的一周特殊类型的风险。
7. “投机者”可定义为所处的交易部位是通过增加自身的魔咒风险暴露程度而寄希望于以此增加财富的投资者。套期保值者是处于减少风险暴露程度的交易部位。
8. 预防性储蓄：为了应付意料之外的未来开支而进行更多的储蓄，从而刺激了家庭储蓄的增长。
9. 家庭面临的风险主要有：
10. 疾病、残疾和死亡：意外疾病和事故伤害面临的治疗和陪护支出及无法工作造成的收入损失；
11. 失业风险：失去工作的风险，而带来收入减少；
12. 耐用消费品风险：源自房子、汽车或其他耐用消费品所有权的损失；
13. 负债风险；
14. 金融资产风险。
15. 风险管理过程是为分析和应付风险而进行的系统尝试。可分为以下五个步骤：
16. 风险识别；
17. 风险评估；
18. 风险管理方法选择；
19. 实施；
20. 评价。
21. 套期保值：降低所面临的风险，同时也放弃了收益的可能性的一种行为。
22. 保险：保留潜在收益情况下，降低损失的风险。与套期保值有本质区别