

# 風險管理

Risk Management

商業管理單元－財務管理



# 學習目標

1. 識別企業面對的不同類型的風險；
2. 檢視在一家公司實施的風險管理策略；
3. 為企業提議合適的風險管理策略

# 1. 識別企業面對的不同類型的風險

# 企業面對的不同類型的風險

所有風險都是可以避免的嗎？

# 風險的種類

- 3-4人一組
- 15分鐘
- 以IPAD 找出國泰面臨的各種風險
- 找出國泰航空會面對的風險
- 每組出來簡報5分鐘
- <http://www.online-stopwatch.com/full-screen-stopwatch/>

# 風險的種類

## ■純粹風險

又稱「純風險」。它是指只有損失或沒有損失兩種機會的風險。人們肯定不願意承受這種風險，因為完全沒有獲利機會。對企業來說，純粹風險的例子包括火災、僱員死亡、企業遭受控告等。

# 人身風險

人身風險指一個人生病、傷殘或死亡的可能性。對企業來說，人身風險的例子包括合夥人或關鍵僱員死亡，以及工人受傷。這種風險可能進一步導致利潤損失。

例如，工人受傷可能造成生產工，關鍵僱員突然逝世可能導致企業流失一些顧客。

# 財產風險

財產風險指財產遭到毀壞或盜竊的可能性。對企業來說，財產風險的例子包括經營場所或存貨在火災中被毀壞、貨車在交通意外中損毀、現金被盜等。

財產風險除了導致直接財產損失外，還可能招致間接損。

例如，企業的經營場所在火災中被毀壞，暫時無法營業，結果損失了本來可以賺取的利潤。

# 責任風險

責任風險指企業毀壞他人財產或導致他人受傷，因而在法律上須承擔賠償責任的可能性。對企業來說，責任風險的例子包括：

醫院醫療事故造成患者死亡。

消費者因手機電池爆炸而受傷。

工人在工業事故中受傷。

# 投機風險

## 投機風險

- 投機風險指同時有損失和獲利機會的風險。有些人願意承受這種風險，因為他們有獲利的機會，這一點與純粹風險不同。金融投資大多涉及投機風險。(例子: 市場風險、政治風險、外匯風險等)

# 投機風險

## ■ 市場風險

- 1. 利率風險
- 2. 匯率風險
- 3. 股票價格風險
- 4. 商品價格風險

## ■ 政治風險

以下是一些企業投機風險的例子：

- 廠商開發新產品時，通常難以確定產品會否成功。雖然企業可能因產品不受歡迎而蒙受損失，但若產品深受消費者青睞，企業便能賺取豐厚利潤。
- 企業投資外幣時，匯率波動可能會帶來利潤或損失。

# 活動

把你所找到的風險進行歸納

1. 純粹風險
2. 投機風險

2. 檢視在一家公司實施的風險管理策略；
3. 為企業提議合適的風險管理策略

我們能否減低風險及風險所引致的損失？

我們應如何減低風險及 風險可能引致的損失？

# 風險管理策略

1. 風險迴避(Risk avoidance)
2. 風險承擔(Risk assumption)
3. 風險減少(Risk reduction)
4. 風險轉移(Risk transfer)

# 風險迴避(Risk avoidance)

風險迴避是指徹底消除可能導致損失的風險。它的做法是不參與可能導致損失的活動，以減低損失頻率。

例如:某大企業計劃收購另一家企業以擴展業務。風險管理團隊發現收購目標存在重大風險，所以放棄收購，以避免虧損的風險。

# 風險承擔(又稱風險自留)

是指企業自行承擔可能導致損失的風險。

風險承擔並不影響損失頻率和損失嚴重度，而是企業承擔風險所帶來的任何後果，並預留一筆資金應付潛在的損失。等於企業自我承保。

例如:企業的辦公室存有文具，由於文具的金額較少，因此企業不會就文具損失作出應對措施。

# 風險減少

是指把可能導致損失的風險減低，它是企業常用的風險控制策略。風險減少措施可以分為兩類：

## 避免損失

有些風險減少措施能夠避免出現損失(即減低損失頻率)。

例如:酒店可以安裝煙霧偵測器以避免發生火災。此外，教育和培訓也有助避免損失。例如，企業向僱員提供職業安全培訓，可以避免發生工業意外，從而減低損失頻率。

## 減少損失

有些風險減少措施有助減低損失嚴重度。

例如:酒店安裝了自動灑水系統，一旦火災發生，也可以儘量減少損失。這種措施不能防止不幸事故發生，只能在事故發生時減少損失。

減少損失的措施/方法 一般包括對沖和風險分散。

對沖: 是一種防禦性風險管理策略，就資產格逆轉的風險，對相關的投資工具(如期貨或期權合約等衍生工具) 作出相反持倉。

風險分散: 可減低風險對利潤的影響。風險分散的方法有產品多元化、地區多元化和投資多元化。

# 風險轉移

是指把可能導致損失的風險轉移給他人來承擔。企業可以透過簽訂合約或購買保險，把風險轉移給他人。

透過簽訂合約把風險轉移 它就可以把任何經濟損失轉移給對方。

例如:建築商可以把危險的工作外判，從而把責任風險轉移給另一家企業。

## 購買保險

最常見的風險轉移方法，能夠把風險從受保人(或稱投保人)轉移到保險公司(即承保人)。

\*這種安排並非真正迴避風險，而是讓企業在不幸事故發生後獲得經濟賠償。

# 總結

不同類型的風險

風險管理策略