

企业的风险偏好与企业的战略直接相关，企业在制定战略时，应考虑将该战略的既定收益与企业的风险偏好结合起来，目的是要帮助企业管理者在不同战略间选择与企业的风险偏好相一致的战略。本期内容，小编就带你认识一下风险偏好的那些事。



人们在做出选择时并非是理性的。这种在决策中对理性的违背说明在赢利和亏损的情况下，人们的风险态度是会改变的，有着不同的风险偏好：在赢利情况下，人们厌恶风险（risk-aversion），在亏损情况下，人们喜好风险（risk-seeking）。了解人类行为的心理基础是为了更好地认识自我，战胜自我，而有针对性地挑战人性的弱点是投资者必须经过的一道关卡，学会止损是投资者必修的一课。

有风险才需要止损，目前理论界对风险的解释或界定主要有以下观点：风险是损失发生的可能性，或可能发生的损失；风险是收益的不确定性；风险是结果对期望的偏离；风险是导致损失的变化；风险是受伤害或损失的危险。综上所述，投资风险是可以计算的，是可以量化的。

进一步说明风险的本质和内在特性：

（1）风险与损失

风险与损失有着密切联系；风险是损失的可能，或潜在的损失，并不等于损失本身；风险是一个事前概念，损失是一个事后概念

(2) 风险与不确定性

不确定性是风险的一种表达，风险是可度量的，不确定性是无法度量的；目前不确定性也用于收益的表达，收益是已发生的事实，不确定性是将发生的事件

(3) 风险与波动性

风险表现为一种变量在未来发展的波动性；市场变量的波动是具有一些统计特性的频繁甚至连续变动（衡量波动性的数量统计方法主要有变量的期望值和平均水平）