

G4 保險經營與風險管理

選擇題 50 題:(每題 2.0 分)

1. (3) 依據保險業企業風險管理之理論與實務(ERM)一書，ERM 架構的重要構面包括：
I. 風險治理 II. 風險管理組織架構 III. 風險管理流程 IV. 風險管理報告
V. 風險管理資訊系統
(1)I, II, III, IV (2)II, III, IV, V (3)I, II, III, V (4)I, II, IV, V
2. (4) 有關商品設計及定價風險控管之敘述，下列何者正確？
I. 資產配置計畫（適用於壽險業）：應與投資人員就商品特性進行溝通後，並依其專業評估而制定，對於可能發生之不利情勢，應制定適當之應變方案。
II. 風險移轉計畫：採取移轉之方式，將全部或部分之風險轉移。
III. 精算假設：費率釐訂所採用之精算假設可加計所有公司要求的營業利潤。
IV. 經驗追蹤：商品銷售後可定期分析各項精算假設、進行利潤測試或經驗損失率分析，藉以檢驗或調整商品內容與費率釐訂。
(1)I, II, III (2)II, III, IV (3)I, III, IV (4) I, II, IV
3. (4) 再保險風險係指再保險業務往來中，因承擔超出限額之風險而未安排適當之再保險，或再保險人無法履行義務而導致保費、賠款或其它費用無法攤回等之風險。其管理機制項目，下列何者正確？
I. 保險業辦理自留及再保險之分出、分入業務時，應依相關法令規定建立再保險風險管理計畫，並適時檢討修正。
II. 保險業應考量其自留風險之承擔能力，訂定每一危險單位及每一危險事故之累積限額，並就超出限額之風險透過再保險予以移轉，以確保其清償能力，維護經營之安全。
III. 以限額再保險或其他以移轉、交換或證券化等方式分散保險危險之非傳統再保險，應以再保部主管評估後之指示辦理，不須依法令規定辦理。
IV. 再保險安排完成後，應定期監控再保險人之信用評等。
(1)I, II, III (2)II, III, IV (3)I, III, IV (4)I, II, IV
4. (4) 下列哪些是再保險風險之管理指標？
I. 再保險人之信用評等。 II. 業務別再保最高承接量。 III. 地區別再保最高承接量。 IV. 巨災風險損失紀錄。 V. 再保最高總承接量。
(1)I, II, III, IV (2)II, III, IV, V (3)I, III, IV, V (4)I, II, III, V
5. (3) 有關作業風險常用之管理工具，下列敘述何者正確？

- I. 蔑集作業風險損失資料：保險業可蒐集彙整過去內部或外部損失事件，以作為未來風險評估之依據。
- II. II. 風險及控制自評 (RCSA；Risk and Control Self-Assessment) 是主管機關評估保險業者之關鍵風險、控制設計重點、及控制缺失之後續因應措施之主要工具。
- III. 關鍵風險指標 (KRI；Key Risk Indicator)：關鍵風險指標是量化作業風險測量指標之一，代表於特定流程中之作業風險表現。
- (1)I, II (2)II, III (3)I, III (4)I, II, III
6. (3) 保險公司新聘請的風控長向董事會報告，要在公司風險管理程序中執行壓力測試作業，該風控長報告了下列四項壓力測試的敘述，下列敘述何者正確？
- I. 壓力測試提供精確的最大損失水準。
- II. 壓力測試是一個可取代公司現行使用的風險值衡量方式的一個很好方法。
- III. 壓力測試的最終結果將會造成在投資組合的價值變動與調整。
- IV. 壓力測試缺點之一是依賴所選定的壓力情境。
- (1)I, II (2)II, III (3)III, IV (4)I, III
7. (4) 有關巨災風險管理工具，下列敘述何者正確？
- I. 巨災風險損失紀錄：保險業可透過內部巨災損失紀錄，評估若再發生時可能造成之損失金額。
- II. 風險模型：保險業得採用風險模型進行特定巨災風險損失評估，惟保險業應能充分了解評估結果所代表之意義。
- III. 情境分析：保險業若無法以風險模型進行量化評估時，得以假設之極端巨災事件情境進行質化評估。
- (1)I, II (2)II, III (3)I, III (4)I, II, III
8. (1) 關於作業風險管理原則敘述，下列何者正確？
- I. 作業風險係指因內部作業流程、人員及系統之不當或失誤，或因外部事件造成之直接或間接損失之風險。
- II. 作業風險之風險管理機制內容包含：作業風險控管措施、作業風險辨識、作業風險衡量及作業風險管理工具。
- III. 作業風險內容不包括法律風險、策略風險及信譽風險。
- (1)I , II (2)II, III (3)I, III (4)I, II, III
9. (4) 下列哪些型態風險對作業風險的資本會有較大的影響衝擊？
- (1)高發生頻率，低損失幅度的風險
- (2)高發生頻率，高損失幅度的風險

(3) 低發生頻率，低損失幅度的風險

(4) 低發生頻率，高損失幅度的風險

10. (4) 關於資金流動性風險管理原則，下列敘述何者正確？

- I. 保險業應依業務特性評估與監控短期現金流量需求，並訂定資金流動性風險管理機制，以因應未來之資金調度。
- II. 保險業應設立一獨立於交易單位之資金調度單位，每日現金管理及持續性現金流量管理，並負責監控各業務單位淨現金流量。
- III. 資金流動性除應考慮本國短期資金調度外，不需考量跨國或跨市場之資金流量調度。
- IV. 保險業得採用現金流量模型，以評估及監控公司之中、長期現金流量變化情形。

(1) I, II, III (2) II, III, IV (3) I, III, IV (4) I, II, IV

11. (1) 對於風險胃納之陳述，下列何者不適當？

- (1) 風險胃納之設定，在保險業考慮負債面風險即可。
- (2) 風險胃納下，應再設定主要風險限額，確保整體風險在風險胃納之內。
- (3) 風險胃納設定，需配合經營目標及自有資本承擔能力。
- (4) 風險限額設定可與風險胃納採用不同測度。

12. (1) 請問下列風險調整後資本報酬率(RAROC)，何者會高於銀行年存款利率 1.5%？

- (1) 整體業務淨利潤 NT\$5 億，假設計算之經濟資本為 NT\$60 億，可取得資本為 NT\$70 億，可取得資本無風險報酬為 1.5%。
- (2) 整體業務淨利潤 NT\$1 億，假設計算之經濟資本為 NT\$60 億，可取得資本為 NT\$70 億，可取得資本無風險報酬為 2.0%。
- (3) 整體業務淨利潤 NT\$1 億，假設計算之經濟資本為 NT\$60 億，可取得資本為 NT\$70 億，可取得資本無風險報酬為 1.5%。
- (4) 以上皆是。

13. (4) 下列何者非為壓力測試之執行步驟？

- (1) 給定明確之情境內容。
- (2) 確定影響部位。
- (3) 研擬因應對策。
- (4) 以上皆非

14. (4) 下列哪些資產可能面臨信用及利率風險影響？

- (1) 債券。 (2) 存款。 (3) 衍生性商品。 (4) 以上皆是

15. (3) 有關信用風險的衡量，下列敘述何者正確？

- (1)信用評等法為預期信用損失衡量方法之一。
- (2)信用曝險金額乘以違約率及違約損失率，僅能用作預期信用損失之衡量。
- (3)債券順位越高，違約損失率越低。
- (4)信用矩陣模型主要用來計算預期信用損失。

16. (3) 下列對於流動性風險描述，何者正確？

- (1)資金流動性風險只需考慮資產面之資金流量。
- (2)再保險理賠攤回，不會產生流動性風險。
- (3)貨幣匯率之流動性高低，亦會產生流動性風險。
- (4)在保險業只有不動產投資會造成流動性風險。

17. (4) 下列何者屬於作業風險範疇？

- (1)被保險人理賠詐欺案件。
- (2)業務人員未經授權擅自塗改報價單。
- (3)未依「保險業作業委託他人處理應注意事項」辦理委外合約。
- (4)以上皆是。

18. (1) 下列何者屬於保險風險？

- (1)商品銷售前，定價引用資料不當。
- (2)保單條款因排版錯誤，需重新印製。
- (3)商品客訴增加。
- (4)以上皆是。

19. (4) 保險業可能面臨之潛在再保險風險因子有哪些？

- (1)再保險人無法履行義務。
- (2)再保險分出業務對象過於集中。
- (3)未評估自留能力，造成超出能力之自留。
- (4)以上皆是。

20. (2) 根據 Enterprise Risk Management, James Lam 一書，下列哪些是信用風險管理步驟之一？

- I. 政策與基礎建設(Policy and Infrastructure)
- II. 信用給予(Credit Granting)
- III. 監督與暴露風險管理(Monitoring and Exposure management)
- IV. 投資組合管理(Portfolio Management)
- V. 信用複審(Credit Review)

- (1)I, III, IV, V (2)II, III, IV、V (3)I, II, III, IV (4)I, II, III, IV, V

21. (2) 根據 Enterprise Risk Management, James Lam 一書，Var 方法僅能提供次佳的(非最佳的)風險管理工具，是在下列哪些特徵環境下？

- I. 較長的贖回期間(Longer Liquidation period)
- II. 非線性的客戶行為 (nonlinearity of customer behavior)
- III. 資產或負債帶有嵌入式選擇權(embedded options within the assets and liabilities)
- IV. 高流動性(high liquid)

(1)I, II, IV (2)I, II, III (3)II, III, IV (4) I, III, IV

22. (1) 根據 Enterprise Risk Management, James Lam 一書，另類風險移轉(Alternative Risk Transfer)的優點為何？

- I. 專注(Focus)
- II. 客製化(Customization)
- III. 成本降低 (Cost Reduction)
- IV. 管理效率化(Effective Administration)
- V. 收益穩定成長(Earnings Stabile Growth)

(1)I, II, III (2)I, II, III, IV (3)I, II, III, IV, V (4)I, II, III, V

23. (3) 根據 Enterprise Risk Management, James Lam 一書，下列何者為傳統保險採用非傳統方法以轉移風險？

- I. 風險證券化產品(Securitization)
- II. 保險關聯債券(Insurance Linked Bonds)
- III. 限額保險(Finite Insurance)
- IV. 自留額保險(Self-Insured Retentions)

(1)I, II, III, IV (2)II, III, IV (3)III, IV (4)I, II, III

24. (4) 根據保險業企業風險管理之理論與實務一書，作業風險辨識一節中，下列何者不正確？

- (1)風險的來源為人員、系統、流程或外部事件。
- (2)銀行作業風險損失事件型態分類包括內部詐欺、外部詐欺、僱用慣例、人員或資產損失、執行運懸及作業流程之管理等。
- (3)第一層作業風險損失事件型態分類有意外、天災、犯罪及惡意行為等。
- (4)對過往重大事故個案研究，以了解其背後的潛在因素，並考量公司已經實施的控管措施所產生的效果納入考量，僅就其固有風險分析之。

25. (2) 根據保險業企業風險管理之理論與實務一書，風險調整後的績效管理，下列何者不正確？

- (1)一般資本報酬率的計算並沒有強調該對應的承擔風險，是以當計算風險調整報酬率時候，就必須把因為承擔了該業務或投資的風險而獲得的淨收益明確

地劃分出來。這在可取得資本大於經濟資本時候尤其重要。

(2)即使相對較小的 RAROC 業務或投資，只要其經濟利潤大於零都是在增加保險公司價值，因其 RAROC 較小，故可終止該項業務或投資。

(3)計算期望淨損益的時候，考慮條件尾端期望值，則修訂後的 RAROC = [(期望淨損益-條件尾端期望值) X (1-信賴水準)]/經濟資本。

26. (3) 財產保險經營三大定律為下列何者？

- a. 大數律
- b. 或然律
- c. 損失率
- d. 平均律

(1) a, b (2) a, b, c (3) a, b, d (4) b, d

27. (2) 下列何者為計算普及率之公式？

- (1)總保險費支出 / 總人口數 X 100%
- (2)保險契約有效保額 / 國民生產毛額 X 100%
- (3)保險契約有效件數 / 總人口數 X 100%
- (4)總保費收入 / 國民生產毛額 X 100%

28. (1) 下列何者可以顯示保險業具有濃厚之公益性？？

- a. 保險業設立時均須經主管機關許可
- b. 強制汽車責任保險採限額無過失主義
- c. 保險業資金運用必須符合國家經濟發展政策
- d. 保險業必需依法繳交稅款

(1) a, b, c (2) a, b, d (3) a, c, d (4) b, c, d

29. (3) 基本上，大數法則是保險經營最重要應遵循之金科玉律，同時更是保險經營穩健與否關鍵所在，但在保險實際經營環境中，並非所有險種均可達到大數法則承保件數之要求，下列險種何者即有件數不足之現象？

- a. 律師責任保險
- b. 產品責任保險
- c. 機械保險
- d. 旅館綜合責任保險

(1) a, b, c (2) b, c (3) a, c, d (4) a, b, d

30. (3) 有關產物保險經營上，在制訂保險安定政策所考慮之內外因素時，下列敘述何者正確？

- a. 保險涉及專業技術性，從業人員專業素質能否臻於應有水準，將是造成經營安定之主要關鍵。

- b. 產險商品多為一年期，倘於商品設計發生預期狀況以外之情形時，仍可能會對業務經營安定造成相當程度之影響。
- c. 當保險市場呈現激烈競爭環境時，保險公司應逆勢制訂安定政策。
- d. 影響保險安定政策之外在因素包含(但不限)法令限制、行銷通路、再保安排、股權變動、投資組合等。

(1) a, b (2) a, b, c (3) a, b, d (4) a, b, c, d

31. (3) 產險經營主體在制定保險平等政策時，有關其主要考量因素，下列敘述何者為真？

- a. 通常企業文化不僅會影響其經營風格，同時亦會影響保險從業人員服務信念，倘企業經營以追求最大利潤為唯一目的時，其視平等政策為無物。
- b. 申訴管道是針對遭遇不公平待遇給予一種事後救濟方式，可作為不公平待遇平反之最後一道防線。
- c. 當保險監理趨嚴時，保險經營空間加大，保險平等政策容易被忽視。
- d. 當保險消費意識抬頭時，保戶對其應有權益逐漸重視，此時對保險平等政策之遵循更尤甚於往昔。

(1) a, b, c (2) b, c, d (3) a, b, d (4) a, c, d

32. (2) 關於保險經營主體屬於保險合作社 (Co-operation Insurance Society) 者，下列敘述何者正確？

- a. 我國保險合作社係屬於消費型之有限責任保險合作社，為營利事業組織。
- b. 保險合作社是屬於「人合組織」，在籌設成立公司時，並無設限最低資本額門檻，但要求有最低社員人數，我國財產保險合作社之預定社員人數不得少於三百人。
- c. 保險合作社之社員具有共同出資、共同經營、共享利益，並需繳納股金外，對於因保險關係而為要保人，亦有繳付保險費之義務。
- d. 保險合作社之優點包含危險共同體、危險同質性低、兼具社員與保險關係利害一致、可分配紅利、免稅。

(1) a, b (2) b, c (3) a, b, d (4) a, c, d

33. (1) 下列何者是英國勞依茲 (Lloyd's) 保險組織的經營特色？

- a. 無論任何危險均可承保之積極經營態度
- b. 賠到襯衫最後一顆鈕扣之優質理賠服務
- c. 對於未知危險果敢探索之優異核保技術
- d. 無需透過保險經紀商仲介之簡便投保手續

(1) a, b, c (2) b, c, d (3) a, c, d (4) a, b, d

34. (4) 下列何者屬於研發新種保險商品之主要理由？

- a. 基於追求市場排名間
 - b. 基於滿足行銷管道之需求
 - c. 基於滿足保戶之需求
 - d. 基於加強保險商品之競爭力
- (1) a, b (2) b, c (3) b, d (4) c, d

35. (2) 在保險商品送審之法規上，對於保險商品銷售前程序作業準則之規範，下列敘述何者不正確？

- (1) 保險商品銷售前程序，係包括商品設計程序、商品審查程序、商品準備銷售程序。
- (2) 送審保險商品前應由總經理或經其授權之部門主管及合格簽署人員簽署確認，所稱合格簽署人員，於產險業係指符合法規之核保人員、理賠人員、精算人員、法務人員及財務人員。
- (3) 合格簽署之精算人員於簽署保險商品時，應確實檢視其負責事項之正確性、合理性及適法性，其中要保書也是應負責項目之一。
- (4) 保險商品簽署人員最近三年內遭主管機關累積記點每達三點，主管機關得命其六個月不得簽署保險商品，並公告之。

36. (2) 在增減費率法中，下列哪一種方法是依據當期損失經驗而定？

- (1) 經驗費率法 (2) 表定費率法 (3) 追溯費率法 (4) 損失率法

37. (4) 保險費率釐訂原則中，下列何者是基於被保險人立場之考慮因素？

- a. 損失預防誘導性原則
- b. 彈性原則
- c. 簡明原則
- d. 合理原則

- (1) a, b, c (2) b, c, d (3) a, b, d (4) a, c, d

38. (3) 對於產險經營之行銷策略與行銷體系，下列敘述何者正確？

- a. 網路行銷為虛擬行銷，其針對網際網路特定顧客來銷售產品，消費者亦可透過線上取得資訊購買保險商品。
- b. 銀行保險為實體通路，是將不同性質之金融服務業予以連結，使其行銷通路更具多元化。
- c. 在原有市場採促銷手段增加銷售實績之策略，是屬於地區擴張策略。
- d. 以穩定經營為訴求之競爭策略是為市場追隨策略。

- (1) a, b (2) b, c (3) a, b, d (4) b, c, d

39. (1) 下列何者是屬於產險行銷策略中的成長策略？

- (1) 新市場策略：開發保險新商品享有獨占市場優勢。

- (2)市場挑戰策略：以大躍進高度成長為訴求。
- (3)市場領導策略：以業績領先同業為經營訴求。
- (4)市場專業策略：以保險專業服務為訴求。

40. (2) 產險公司核保部門執核保工作時，必需達成下列何種目的？

- (1)滿足行銷部門及客戶保障需求
- (2)獲取核保利潤
- (3)協助保戶執行損防工作
- (4)避免與同業惡性競爭

41. (3) 有關產險經營之道德風險之防範，下列敘述何者正確？

- a. 道德風險對保險公司經營之影響，包含（但不限）保險賠款大幅增加、造成被保險人不公平現象、影響清償能力、加速保險費率大幅提高等。
- b. 道德風險之防範措施，得包含（但不限）設定自負額條款、加強理賠監控、建立內部黑名單、限制簽發定值保單等。
- c. 道德危險可能產生保險賠款，但只要保險公司理賠加強管控，不會對再保險業務安排有不利之影響。
- d. 針對保險標的價值不予全部承保，以期遏止不肖人士之投保意願，或減少保險人之賠款支付。

- (1) a, b, c (2) b, c, d (3) a, b, d (4) a, b, c, d

42. (1) 有關產險經營之共同保險 (Co-insurance，簡稱為共保)，下列敘述何者正確？

- a. 共保係指數個保險人對於同一保險利益、同一保險事故、同一保險期間、與同一要保人共同締結同一保險契約之謂。
- b. 由於保險人之間，因為經營理念之差異，也會造成共保安排之困難。
- c. 設置首席共同保險人 (Leader)，是共保擷取再保險之優點所考量。
- d. 採用共保方式，有助於分散風險及擴大承保能量，對於降低保險經營成本沒有幫助。

- (1) a, b, c (2) b, c, d (3) a, b, d (4) a, b, c, d

43. (3) 有關產險經營之新興再保險 (Alternative Risk Transfer)，下列敘述何者正確？

- a. 財務再保險 (Financial Reinsurance) 之「顯著危險」，通常係指保險人所移轉之危險，發生損失機率大於約定比率，其應收受再保險人款項現值與應交付再保險人款項現值之比率絕對值大於其所約定之比率。
- b. 財務再保險之主要目的，包含增加股東權益、提高邊際清償能力、穩定綜合成本率、節稅。
- c. 巨災債券 (Catastrophe Bond) 係指對於未來債券本金及債息償還與否，完全繫於巨災損失發生情況而定，其中交易成本較低是其優點。

d. 巨災債券不屬於衍生性金融商品，且信用風險完全排除。

(1) a, b, c (2) b, c, d (3) a, b, d (4) a, b, c, d

44. (1) 下列何者屬於非比例性再保之特性？

- a. 再保險費與再保責任無比例關係。
- b. 再保限額用完再保關係終止分保公司必須再支付再保費才能讓再保契約繼續。
- c. 適用於巨災保障。
- d. 分保公司可獲得再保佣金及盈於佣金。

(1) a, b, c (2) b, c, d (3) a, b, d (4) a, c, d

45. (4) 產險公司在處理汽車竊盜損失保險尋回汽車時，下列何種方式是正確的？

- a. 修理後還給被保險人
- b. 公開標售價款納入員工福利金
- c. 由承保公司自行修理後作為公司公務車
- d. 無法修理者向監理站辦理報廢

(1) a (2) b (3) c, d (4) a, d

46. (2) 有關保險法令規範，產險業對於自留業務提存之特別準備金，下列敘述何者為真？

- a. 所謂重大事故，指符合政府發布之重大災情，其單一事故發生時，個別公司累計各險別自留賠款合計達新臺幣三千萬元，且全體財產保險業各險別合計應賠款總金額達新臺幣二十億元以上者。
- b. 發生重大事故之實際自留賠款金額超過新臺幣三千萬元之部分，得就重大事故特別準備金沖減之；其沖減金額並應報主管機關核准。
- c. 商業性地震保險之危險變動特別準備金累積提存總額超過其當年度自留滿期保險費之十八倍，颱風洪水保險之危險變動特別準備金累積提存總額超過其當年度自留滿期保險費之八倍時，其超過部分，應收回以收益處理。
- d. 危險變動特別準備金被沖減之各該險別，其被沖減後危險變動特別準備金之餘額，應具有因應各該險別經營波動之適足性金額，其適足性金額應採用最近五年以上之經驗統計資料並依相關之精算實務處理準則分析評估之。

(1) a, b, c (2) a, c, d (3) b, c, d (4) a, b, c, d

47. (2) 依據保險相關法令規範，對於產險業之資金運用，下列敘述何者正確？

- a. 所謂資金，係包括業主權益及各種準備金。
- b. 對於信用卡、融資性租賃等事業之投資，係屬於保險資金運用之範圍。
- c. 對於辦理公共及社會福利事業之投資，只需要報經主管機關備查。
- d. 保險資金運用於存款時，其存放於每一金融機構之金額，不得超過該保險業資金百分之十。但經主管機關核准者，不在此限。

(1) a, b, c (2) a, b, d (3) b, c, d (4) a, c, d

48. (3) 有關產險經營之利源分析，下列敘述何者正確？

- a. 在損益表中，攤回再保賠款與給付，係屬於營業成本。
- b. 固定資產係指為供營業上使用，且使用年限在一年以上，非以出售為目的之有形資產。
- c. 資本公積係指公司與股東間之股本交易所產生之溢價。
- d. 產險經營必須安排國外再保以分散風險，當向國外再保公司要求再保賠款攤回而大量使用外匯，倘因本國貨幣升值造成匯兌差價，因而形成其他收益之利源。

(1) a, b, c (2) a, b, d (3) b, c, d (4) a, c, d

49. (1) 保險自由化的具體作法包括下列哪幾項？

- a. 商品自由化
- b. 費率自由化
- c. 資本自由化
- d. 市場自由化

(1) a, b, d (2) b, c, d (3) a, c, d (4) a, b, c, d

50. (4) 在保險經營的過程中大數法則的適用要件為？

- (1)危險單位數量須為眾多、危險性質不須相同。
- (2)危險單位數量不須眾多、危險性質須為相同。
- (3)危險單位數量不須眾多、危險性質也不須相同。
- (4)危險單位數量須為眾多、危險性質須為相同。