

G4 保險經營與風險管理

選擇題:(每題 2.0 分)

1. (2) 關鍵風險指標之使用，以下列何者較適當？
 - (1)以員工流動率作為公司優質員工比重之觀察指標。
 - (2)以主管機關裁罰與否作為法令遵循結果之監控指標。
 - (3)以申訴率作為理賠訴訟糾紛之觀察指標。
 - (4)以上皆是。

2. (2) 資產負債管理與流動性風險之描述下列何者為正確？
 - (1)當發生資金流動性風險時，同時會發生資產負債配合風險。
 - (2)股票及不動產市價變動，可能引起流動性風險及資產負債配合風險。
 - (3)投資衍生性商品可能造成資產負債配合風險，但不會造成流動性風險。
 - (4)保險商品設計時，投資部門所選之資產無法與負債配合，會產生資產負債配合風險，但不會造成流動性風險。

3. (4) 2015 年之國際油價下跌，對全球造成哪些影響？
 - (1)股市波動風險。
 - (2)石化產業經營風險。
 - (3)外匯波動風險。
 - (4)以上皆是。

4. (4) 下列何者為 ERM 成功之要素？
 - (1)公司治理。
 - (2)將整合性風險導入公司創造收益之活動中。
 - (3)建立風險限額，以整體性管理風險、納入分散效果及避免風險集中。
 - (4)以上皆是。

5. (4) 下列何者為 ERM 所謂與經營策略之連結？
 - (1)商品部門(line management)應於開發新商品及新商機後，將經營策略與公司之風險管理政策連結。
 - (2)資本之使用成本在投資端考慮即可，商品定價尚不用反映。
 - (3)交易之風險因無法評估，不需於定價時考量，只要交易時注意即可。
 - (4)商品部門應發展交易與業務檢視流程(transaction and business review processes)以確保謹慎檢查。

6. (4) 依 Enterprise Risk Management: From Incentives to controls，公司治理為何提倡董事會獨立？
 - (1)以客觀立場確保利害關係人之最大利益。

(2)在董事會運作(running of board)與執行運作(running of the company' s business)應有清楚之責任劃分。

(3)確保履行對股東的責任及強化管理者與董事成員間之公平與信賴。

(4)以上皆是。

7. (4) 下列何者對於風險管理文化(risk culture)之敘述為真？

(1)員工對於風險管理之重要性認知不足，代表風險管理文化較弱。

(2)員工將風險管理視為日常作業，是一種有效之風險管理。

(3)高階管理者對於高利潤商品與風險管理政策違背時之處理態度，對風險管理文化之影響重大。

(4)以上皆是。

8. (1) 下列何者對於流程風險(process risk)敘述為真？

(1)流程設計沒有效率或耗費過多成本，均視為無效之流程。

(2)流程風險最常發生於交易前後。

(3)流程風險會導致財務損失，但不會造成信譽損失。

(4)以上皆是。

9. (1) 下列何者對經營風險(business risk)之描述為真？

(1)經營風險主要來自競爭環境變動、趨勢或經濟環境改變。

(2)客戶型態的改變不會產生經營風險。

(3)退場策略非屬經營風險之一環。

(4)以上皆是。

10. (2) 根據 Enterprise Risk Management, James Lam 一書，下列何者為作業風險應該包括的政策(Policy)？

I. 作業風險的管理原則

II. 作業風險的定義

III. 作業風險的目標

IV. 作業風險的程序與工具

V. 董事會的組織架構

(1) I, II, III, IV, V

(2) I, II、III, IV

(3) I, II, III

(4) II, III, IV, V

11. (4) 根據 Enterprise Risk Management, James Lam 一書，信用風險管理區分為基本、標準及進階實務處理。下列何者不屬於信用風險的進階管理實務？

- (1) 信用曝險整合性衡量。
- (2) 情境分析與計畫。
- (3) 進階信用風險管理工具。
- (4) 被動投資組合管理。

12. (2) 根據 Enterprise Risk Management, James Lam 一書，有關風險管理要素 (Components)，下列何者為是？

- I. 公司治理確保董事會董事及管理人員建立適當的組織程序與控管，以為衡量及管理公司整體的風險。
- II. 線管理(Line Management)整合風險管理進入公司利潤產出活動。
- III. 組合管理(Portfolio Management)整合風險曝露、風險分散、風險集中等功能。
- IV. 風險移轉(Risk Transfer)降低最高的風險不計成本。
- V. 以上皆非。

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

13. (3) 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，下列何者為是？

- I. 風險的來源為人員、系統、流程或外部事件。
- II. 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、執行運送及作業流程之管理等。
- III. 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。

- (1) I
- (2) I, II
- (3) I, II, III
- (4) 以上皆非

14. (2) 根據保險業企業風險管理之理論與實務一書，保險業建立風險管理資訊系統與原系統相容，下列何者為非？

- (1) 硬體平台需考慮既有平台，以及跨平台間之連結效率。
- (2) 作業系統主要考量為確保多工之有效性。
- (3) 通訊基礎架構需考慮不同部門間資料傳送之連線需求。
- (4) 資料庫管理系統技術程度與複雜性，決定採用關聯資料庫或物件導向資料庫。

15. (1) 根據保險業企業風險管理之理論與實務一書，下列何者係為建立資料庫影響效率

的因素？

- (1)資料分析方法的複雜程度。
- (2)資料儲存之安全管理與限制。
- (3)選用之資料庫邏輯種類。
- (4)以上皆是。

16. (2) 根據保險業企業風險管理之理論與實務一書，有流動性風險的辨識，下列何者正確？

- (1)資金流動性風險可區分為供給面及需求面，其中供給面包括初年度及續年度現金收入、投資收益現金流量、股利發放等。
- (2)亞洲貨幣匯率因為流動性低且交易量低，故易受到流動性風險影響。
- (3)流動性風險有資金流動性風險及市場流動性風險兩種，而資金流動性風險可能會造成市場流動性風險。
- (4)以上皆非。

17. (2) 根據保險業企業風險管理之理論與實務一書，下列何者為超過 20%的美國保險業資訊長認為是最重要的？

- I. 個資保護
- II. 駭客病毒入侵
- III. 交付作業流程管理
- IV. 詐欺防範
- V. 災難復原

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

18. (3) 關於信用風險的非預期損失，以下何者為真？

- (1)非預期損失應該被正確定價於交易的價格中，並提存準備金。
- (2)整體投資組合的非預期損失等於個別交易非預期損失的加總。
- (3)非預期損失為實際損失相對於期望損失的波動程度。
- (4)以上皆是。

19. (1) 持有兩張台積電股票的風險等於持有一張台積電股票風險的兩倍，是以下哪一個特性？

- (1)同質性(Homogeneity)
- (2)單調性(Monotonicity)
- (3)次可加性(Sub-Additivity)

(4)無風險條件(Risk-Free Condition)

20. (4) 交易所對投資人所持有之期貨部位，要求提存保證金以降低風險，是以下哪一個特性？
- (1)次可加性(Sub-Additivity)
 - (2)同質性(Homogeneity)
 - (3)單調性(Monotonicity)
 - (4)無風險條件(Risk-Free Condition)
21. (3) 若保險公司的經濟資本為 100 百萬元，而可取得資本為 200 百萬元。若整體預期淨收益為 15 百萬元，而市場無風險利率為 1.5%，則實際業務及投資執行(不含無風險報酬)的風險調整後資本報酬率(RAROC)為：
- (1) 0.075
 - (2) 0.15
 - (3) 0.135
 - (4) 以上皆非
22. (1) 對某特定保險業務，保險公司計算 99%信心水準的經濟資本為 100 百萬元，而該信心水準下的尾端平均損失為 250 百萬元。若保險公司定價所依據之經驗資料並未包含有任何該信心水準下的極端損失，並預期獲利 10 百萬元，則反映或修正尾端平均損失的風險調整後資本報酬率(RAROC)為：
- (1) 0.075
 - (2) 0.15
 - (3) 0.135
 - (4) 以上皆非
23. (4) 關於經濟資本，以下何者為真？
- (1)經濟資本並非精確的數值，僅能作為保險公司風險管理的一項指標。
 - (2)若保險公司的可取得資本大於其經濟資本，公司將能夠承受特定信心水準下的劇烈財務衝擊。
 - (3)若保險公司可以求得損失分佈，則對於特定的信心水準 X%，經濟資本為 Y 意指在該損失分佈下有 X%的情況或機率損失金額將小於 Y。
 - (4)以上皆是。
24. (4) 關於我國現行 RBC 制度，以下何者為真？
- (1)資本適足率=自有資本/(0.5*風險資本總額)，若保險公司資本適足率高於 200%，則意指其自有資本高於風險資本總額，代表保險公司有足夠的資本可以應付該極端情境下的損失。

- (2) 股票的風險資本等於股票部位(市價)乘以風險係數(0.2411)，是為風險測量的一種方法。
- (3) 風險資本總額的計算公式(未乘以 K 值 0.5)，是為風險彙總的一種方法，且在其中隱含了主要風險之間的完全正相關和不相關的假設。
- (4) 以上皆是。

25. (4) 關於企業風險管(ERM)，以下何者為真？

- (1) 企業風險管理的有效執行有賴於董事會與高階經理人的支持。
- (2) 企業風險管理強調整合式的風險管理架構，有別於傳統各個擊破(Silo)的管理方法。
- (3) 企業風險管理強調參與公司決策，以達提升公司價值的積極目標。
- (4) 以上皆是。

26. (2) 財產保險之經營上，對於危險同質原則有助於下列何項？ a. 大數穩定現象 b. 提升預測準確性 c. 保費公平化 d. 理賠單純化 e. 降低固定成本

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

27. (3) 有關保險市場之衡量指標中，對於保險密度 (Insurance Density)，下列敘述何者為真？ a. 係在測量特定國家或地區每一國人平均保費之支出金額而言 b. 指標公式為：保險密度 = (總保費支出) / (保險契約有效件數) c. 測試保險經營之潛在空間 d. 對於商業保險不適用 e. 顯示國人對保險需求之數量

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

28. (4) 有關財產保險在業務經營之特徵方面，下列敘述何者為真？ a. 保險經營以大數法則為原則，當危險數量增加，有助於固定成本降低。 b. 精算人員應取得專業證照及符合保險業負責人應具備資格條件後，方可擔任。 c. 人為因素干預，也可能會導致保險成本難能在預期範圍內。 d. 強制汽車責任保險採行無盈無虧經營，係基於社會公益考量。

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

29. (3) 產險業者採現金流量核保(cash flow underwriting)之理念，下列敘述何者是正確？
- (1) 為改善現金流量而採取較嚴格的核保標準。
 - (2) 核保人員在執行核保工作時應考量現金流量問題。
 - (3) 藉由財務收益來彌補核保虧損而降低核保標準，以擴大業務來源。
 - (4) 現金流量核保理念有助於產險業者之競爭力，應廣為採用。
30. (4) 有關大數法則實際運用於保險經營之敘述，下列何者為真？ a. 當承保之危險單位數量愈多時，其實際損失與預期損失兩者差距將逐漸縮小，故有助於保險經營之核保收益。 b. 當危險單位數量增加時，保險費亦隨之降低。 c. 危險程度是衡量危險性最佳指標之一，危險單位數量之多寡，不一定能影響危險程度之高低。 d. 保險業藉由大數法則之運用，亦將會使責任準備金之提存增加。
- (1) a, b
 - (2) b, c
 - (3) a, c
 - (4) b, d
31. (3) 大數法則在財務面的基本效益為何？ a. 有助於單位成本之降低 b. 擴大保險運用資金 c. 可減少責任準備金之提存 d. 提供清償能力之擔保
- (1) a, b, c
 - (2) b, c
 - (3) a, b, d
 - (4) a, b, c, d
32. (4) 保險業併購的主要利多為： a. 造成市場騷動產生廣告效果 b. 降低再保險的依存度 c. 有助於保險商品的競爭力 d. 對行銷人員之士氣鼓舞大
- (1) a, b, c
 - (2) b, c, d
 - (3) a, b, d
 - (4) a, b, c, d
33. (4) 產險經營的三大政策與六大原則的交叉關係如何？ a. 保險平等政策對應危險同質原則與危險分散原則。 b. 保險安定策略對應危險同質原則、危險分散原則與投資安全原則。 c. 保險平等政策對應保費合理原則與理賠適當原則。 d. 保險成長策略對應危險大量原則，無論任何危險均可承保之積極經營態度。
- (1) a, b
 - (2) b, c

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

34. (4) 有關國際勞伊茲保險人 (Lloyd' s Underwriter) 之敘述，下列何者為真？
a. 勞伊茲組織實為團體組織，真正經營主體是承保會員 (Underwriting Members)。 b. 勞伊茲組織中之非承保會員，不得承保業務，其中如律師、理算師、精算師等屬準會員。 c. 在財務安全保證方面，承保保證金 (Underwriting Deposits) 係依經營險別及業務量繳存保證金做為簽單之擔保。 d. 在財務安全保證方面，核保代理人準備金 (Reserve Held by Underwriting Agents) 主要來自承保利潤，支付未來賠款。

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

35. (2) 全益險保險單(all risks policy)保險商品設計時列為不保危險之理由為：

- (1) 納為承保危險保費太高。
- (2) 違背法令或公序良俗。
- (3) 其他保險商品已經有承保。
- (4) 通常為保戶無此需求。

36. (4) 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，下列敘述何者為真？ a. 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。 b. 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，若為簽署傷害保險商品時，係指符合法規之核保人員、理賠人員、精算人員、法務人員、保全人員、投資人員。 c. 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。 d. 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。

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

37. (2) 採取單一費率的理論基礎主要係基於甚麼考量？

- (1) 基於費率公平性考量。
- (2) 基於社會公平正義考量。

(3)基於危險逆選擇考量。

(4)基於保險普及率考量。

38. (4) 評估產險公司行銷部門績效通常採取下列何種指標？ a. 市場經營績效 b. 行銷成本績效 c. 保險商品績效 d. 行銷人員績效
- (1) a, b, c
(2) b, c, d
(3) a, b, d
(4) a, b, c, d
39. (3) 下列何者屬於產險公司核保部門之主要工作範圍？ a. 制訂核保政策 b. 決定承保條件 c. 決定再保險方式 d. 決定保險費率
- (1) a, b, c
(2) b, c, d
(3) a, b, d
(4) a, b, c, d
40. (2) 評量產險公司核保績效通常採用下列何種指標？ a. 核保人員流動比率 b. 保單申訴率 c. 核保出險率 d. 再保公司承接再保比率
- (1) a, b
(2) b, c
(3) b, d
(4) c, d
41. (4) 保險人對危險逆選擇的因應方式包括下列哪幾種？ a. 調高保費反映實際危險狀況 b. 增加自負額提高被保險人注意 c. 削減保險金額不予全額理賠 d. 加重免責條款內容避免無謂負擔
- (1) a, b, c
(2) b, c, d
(3) a, b, d
(4) a, b, c, d
42. (1) 下列何者屬於對外共保之特性？ a. 需有二家以上保險公司參與 b. 各公司間之賠償責任相等 c. 各共保公司均個別簽發保險單予要保人 d. 各公司間負連帶賠償責任
- (1) a
(2) a, b
(3) a, b, c

(4) a, b, d

43. (3) 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. 得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, b
(2) b, c
(3) a, d
(4) a, c, d
44. (2) 有關產險經營之理賠處理措施，下列敘述何者為真？ a. 我國強制汽車責任保險法規上，交通事故死亡之受益人得在保險金額之範圍內，請求保險人給付暫時性保險金。 b. 對於保險人因歸責本身之事由致未能在規定期限內給付賠償金額者，保險人應給付遲延利息年利一分。 c. 損害防阻工作有助抑制損失擴大，所以即使所發生之損害防阻費用加上應理賠金額而超過保險金額，亦不受限制。 d. 我國保險法有規定，為保障受害人權益，受害人得在保險金額範圍內，得直接向保險人請求給付賠償金額。
- (1) a, b, c
(2) b, c, d
(3) a, b, d
(4) a, b, c, d
45. (4) 有關產險資金運用之限制，包含下列何種設定基礎？ a. 投資標的之限制 b. 保險業本身單一公司投資額度之限制 c. 保險業本身投資總額之限制 d. 投資對方股權之限制
- (1) a, b, c
(2) b, c, d
(3) a, c, d
(4) a, b, c, d
46. (2) 風險基礎資本額(Risk Based Capital ; RBC)的特質包括下列哪幾項？ a. RBC在不同期間呈現不一致的結果 b. RBC符合實用性且理念易於理解 c. RBC適時修正反映外在環境變化 d. RBC據實反映個別公司實際情況
- (1) a, b, c, d
(2) b, c, d
(3) a, c, d
(4) a, b, c

47. (3) 保險公司的總體營運目標是與其他產業之企業組織相類似，下列何項非屬保險公司的主要營運目標之一？
- (1) 獲取利潤
 - (2) 符合客戶需求
 - (3) 企業併購 (M&A)
 - (4) 風險分散
48. (4) 有關保險公司所制訂之經營績效目標，可用來評量其是否有成功達成之項目包含下列何者？ a. 達成獲利目標 b. 達成客戶需求之目標 c. 符合法令遵循 d. 善盡社會企業責任
- (1) a, b, c
 - (2) a, c, d
 - (3) b, c, d
 - (4) a, b, c, d
49. (1) 有關保險公司的經營策略評鑑 (strategy evaluation, also called strategic control)，在檢視經營策略是否成功的方法時，對於管控流程 (control process) 的四個步驟，應包含下列何者？ a. 建立標準 b. 建立並且使用測量數據 c. 將實際結果與標準做比較 d. 如果目標沒有達到，評價並且執行調節行動 e. 修改標準以適合市場實務
- (1) a, b, c, d
 - (2) a, b, c, e
 - (3) b, c, d, e
 - (4) a, c, d, e
50. (2) 有關公司組織化之的策略類型，就戰術上的策略 (tactical strategy) 是屬於下列何項？
- (1) 公司層次之策略 (Corporate-Level Strategy)
 - (2) 業務層次之策略 (Business-Level Strategy)
 - (3) 功能層次之策略 (Functional-Level Strategy)
 - (4) 作業層次之策略 (Operational-Level Strategy)

試題結束