

## G4 保險經營與風險管理-修正檔

選擇題 50 題(每題 2 分):

1. (3) 下列何者為比例型再保險？

I.比率再保險 II.超額賠款再保險 III.財務再保險 IV.溢額再保險

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

2. (4) 下列有關理賠處理的措施何者為正確？

I.依強制汽車責任保險法的規定，受益人得於保險金額 1/2 的範圍向保險人請求暫時性給付

II.責任保險的受害人向保險人具有直接請求權

III.保險人因歸咎於本身的因素致未能如期理賠時應給付遲延利息利一分

IV.保險消費者的申訴管道包括消保官、消基會、金融評議中心、產壽險公司……等等

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

3. (3) 在勞依茲組織的財務保證中每年保費中課收，於喪失償付能力時抵繳債務的是？

(1) 保費信託基金 (2) 承保保證金

(3) 中央保證基金 (4) 核保代理人準備金

4. (1) 可以多險種經營並以全險( All Risks )方式作為承保範圍的是：

(1) 迪緬德關鍵報告(John A. Diemend) (2) 亞普列督管理規則

(3) 柏木備忘錄 (4) SRT 案

5. (1) 下列敘述何者正確？

I.第三類保險是指屬於人身保險與財產保險共同領域之保險

II.第三類保險是指新型的保險商品如車聯網保單

III.第三類保單是指產險儲蓄型保單

IV.第三類保單是指產險長期保單

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

6. (2) 在保險費釐訂原則中，「被保險人所繳保險費不應偏高」，指的是哪一項原則？

- (1) 充分性原則 (2) 合理性原則 (3) 公平性原則 (4) 穩定性原則

7. (2 或 4) 下列何者為現在產險業要提存的準備金？

- I. 責任準備金 II. 未滿期保費準備金 III. 賠款準備金 IV. 特別準備金

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

8. (4) 下列何者是產險業的間接行銷體系？

- I. 登入在銀行的業務員  
II. 保經公司開設的保險商店  
III. 利用入口網站行銷  
IV. 監理所的保險黃牛

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

9. (2) 保險契約關於保險利益之要求，下列敘述何者是正確的？

- I. 甲以所購買建造中的預售房屋，向保險公司投保火災保險，所定之保險契約有效  
II. 某進口商以所進口但未送達的貨物，預先向保險公司投保貨物海上保險，所訂之契約有效  
III. 甲向乙購買汽車，並付清價款，汽車在辦理過戶期間失竊，甲得向乙所投保汽車竊盜險之保險公司求償  
IV. 甲乙丙三人合夥經營印刷廠，丙中途退夥，其所共有之工廠向保險公司投保火災保險契約不受影響繼續有效

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

10. (2) 下列何者是造成產物保險市場不安定之主要因素？

- I. 主管機關監理不嚴 II. 市場規模太小 III. 保險商品相似 IV. 家數太多

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

11. (3) 下列何者是相互保險公司( Mutual Insurance Company )之特點？

I.屬於非營利法人

II.要保人因保險契約關係而具有社員關係，保險契約關係終止，社員關係並不隨之結束

III.創立時社員無需支付股本，所需開業基金係向社員或對外借款，屬於負債性質，有盈餘時須優先償還本息

IV.失卻清償能力時，只能按比例減少賠款金額，社員無須負清償責任

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

12. (4) 下列何者屬於產險公司法定特許業務？

I.健康保險

II.傷害保險

III.住宅火災保險附加地震基本保險

IV.強制汽車責任保險

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

13. (4) 下列何者屬於產物保險業所需人力資源之特性？

I.所有人員均需具備專業資格條件始能任用

II.人力供應數量缺乏彈性

III.同業間挖腳跳巢風氣普遍，人才培訓形同浪費

IV.人力成本佔固定成本之比率甚高

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

14. (1) 保險商品送主管機關審查時，必須經合格簽署人簽署，所謂合格簽署人包括下列何人？

I.核保人員 II.理賠人員 III.精算人員 IV.法務人員

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

15. (2) 保險費率應反映危險單位之危險程度，但亦有採取單一費率之情形，其主要原因係？

I.基於防止危險逆選擇考量 II.基於社會公平正義考量

III.基於費率簡明原則考量 IV.社會連帶責任考量

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

16. (4) 下列對於損害防止費用之敘述，何者正確？

- I. 保險人對於要保人或被保險人進行損害防阻所支付之費用，不管是否為足額保險，均負償還之責
- II. 保險人對於要保人或被保險人進行損害防阻所支付之費用，不管是否有效減輕損失，均負償還之責
- III. 保險人對於要保人或被保險人進行損害防阻所支付之費用，如能有效減輕損失，才負償還之責
- IV. 保險人對於要保人或被保險人進行損害防阻所支付之費用，負償還之責，即使與賠款金額合計超過保險金額，亦不設限

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

17. (3) 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獲利
- b. 危險同質性係指各危險單位發生之損失頻率與損失幅度均屬相同
- c. 危險同質性之主要目的，在於大數法則運用上能符合危險平均化與符合統計性法則
- d. 在保險費率釐訂過程中，有時可能需要考慮在危險保費中附加一定成數之安全係數，而此項安全係數之多寡，係與標的樣本數呈負相關

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

18. (1) 再保險經營上，近年來國內保險公司已開始與國際勞伊茲保險人 (Lloyd's Underwriter) 有業務往來，有關其保險經營主體之敘述，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. 勞伊茲組織本身不簽發任何保險契約，而僅以本身財力為所有簽訂契約擔保
- c. 勞伊茲組織中之非承保會員，不得承保業及不得經紀業務
- d. 在財務安全保證方面，承保保證金 (Underwriting Deposits) 是只有在支付承保費用時方得提出使用

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

19. (4) 保險公司必須不斷要研發及創新商品之主要理由，下列敘述何者為真？

- a. 基於拓展業務空間
- b. 基於追求獨佔利潤
- c. 基於滿足保戶需求
- d. 基於降低經營成本
- e. 基於激勵行銷士氣

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

20. (1) 有關產險費率精算上，對於保險費率基本結構之敘述，下列何者為真？

- a. 預期損失率之主要功能，除可作為核保績效考核之指標外，同時可提供為保險費率調整之基礎
- b. 特別準備金之考量，係由於過去損失經驗中，由於統計期間因素而無法涵蓋常態損失發生之循環週期，為恐導致清償能力不足，故需提列之準備
- c. 管銷費用（不含佣金等招攬成本）係指保險人承保保險契約所支付之一切費用，通常包括管理部門及業務部門之各項費用，例如：稅捐、薪資、廣告費用、交通費、理賠處理費用及雜項費用等
- d. 為防止保險人可能因為實際發生之損失或費用超過預期之估算，故主管機關允許費率結構中訂有合理利潤乙項，以減少保險人在經營業務上之核保損失

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

21. (1) 有關產險核保之道德危險防範方面，下列敘述何者為真？

- a. 道德危險是指由於個人之不誠實、不正直行為或企圖故意促使危險之發生，達到詐領保險金之目的
- b. 基本上，道德危險不屬於可保危險要件
- c. 道德危險之防範措施，得包含（但不限）採取限額承保、擴大除外不保項目、建立內部黑名單、提供告發獎金等
- d. 道德危險對保險公司經營上，因係為個案發生之情形，故不會影響清償能力
- e. 通常不定值保險極易發生超額保險之情形，故應需限制其簽發保單

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

22. (2) 有關國內金融消費爭議處理機制及保險主管機關公告產險業者之保戶申訴各項比率的規範，下列敘述何者為真？

- a. 就產險業而言，金融消費者保護法之金融消費者，不包括法人
- b. 金融消費爭議處理機構得自金融服務業（包含產險業）收取年費及服務費
- c. 有關財團法人金融消費評議中心所處理之申訴案件，保險主管機關公告各產險公司之綜合評分值，其評分項目包含非理賠申訴率、理賠申訴率、平均處理天數等
- d. 近年來，依據金融消費評議中心統計，產險業理賠類常見爭議類型主要為理賠金額認定與殘廢等級認定
- e. 近年來，依據金融消費評議中心統計，產險業非理賠類主要常見爭議類型仍為拒絕承保爭議

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

23. (2) 有關產險經營之資金運用，下列敘述何者為真？

- a. 保險業資金運用最重要者，在於避免損及清償能力與核保利益
- b. 產險業資金運用基於流動性考量，較偏重於短期運用，以應對隨時可能發生之鉅額賠款
- c. 辦理專案運用、公共及社會福利事業之投資，需經主管機關核准
- d. 購買依法核准公開發行之公司股票，其購買金額不得超過該發行股票之公司實收資本額 10%
- e. 購買依法核准公開發行之公司股票，其購買每一公司之股票總額不得超過該保險業可用資金 10%

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

24. (1) 在保險經營上，對於公司經營目標達成會有所限制之因素，下列敘述何者為真？

- a. 財務資源係為內部限制因素之一
- b. 經濟條件係為外部限制因素之一
- c. 監理法規係為外部限制因素之一
- d. 負面公司形象會造經營成目標達成之限制因素
- e. 信評機構不會造經營成目標達成之限制因素

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

25. (2) 在保險經營之策略管理上，下列敘述何者為宜？
- a. 公司策略管理的運作程序，應包含構想（或計劃）、執行與評量等三項相互獨立的程序
  - b. 將實際成果與所訂定的標準相互比較，是屬於策略評量的控管步驟之一
  - c. Work process strategy 是屬於作業層次之策略（Operational-Level Strategy）
  - d. 損失率是屬於保險公司用以評量整體績效的典型財務管控指標之一

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

26. (3) 對於 ERM 之描述下列何者為真？

- (1) 以減輕及分散風險為主要手段
- (2) 獎酬機制只要考慮風險調整，即可不須強調長期績效
- (3) 在選擇風險回應方式時，須評估每一方式之成本效益
- (4) 以上皆是

27. (3) 下列何者對風險胃納描述為真？

- (1) 風險胃納之設定主要考量經營目標，實際曝險情形不須過於著墨
- (2) 風險胃納設定後，所有風險都要設定風險限額監控
- (3) 以壓力測試情境設定風險胃納時，應以特定極端情境下之財務影響為之
- (4) 以上皆是

28. (4) 金融市場常面臨之黑天鵝風險，可以以下列哪些風險衡量工具評估？

- (1) 敏感性分析                      (2) 情境分析
- (3) 尾端條件期望值                (4) 以上皆是

29. (1) 下列何者同時導致市場風險及信用風險？

- (1) 不動產價格下跌，導致銀行壞帳增加
- (2) 業務員投資股票失利而挪用保費
- (3) 債券發行公司經營不善，致到期無法履約還本
- (4) 以上皆是

30. (1) 下列哪些屬於作業風險之減損措施？

- (1) D&O 及 E&O 之保險安排
- (2) 火險保單加註抵押權條款
- (3) 再保險攤回賠款約定外幣兌換率
- (4) 以上皆是

31. (3) 下列何者為保險風險？

- (1) 預定利率之設定高於現行市場利率
- (2) 理賠人員缺乏經驗高估理賠金額，致公司超額賠償
- (3) 費率釐訂時，未依法令規定設定準備金提存率
- (4) 為了降低風險資本，低估損失率，偏離實際曝險

32. (3) 匯率風險對保險業資產負債配合之影響，下列何者描述適當？

- (1) 外幣保單只要簽訂合約時即約定費率，即不會有資產負債不配合之風險
- (2) 再保險人之所在地突發性之外匯管制，致再保賠款無法攤回，不屬於資產負債合風險
- (3) 投資之股票因股市價格震盪，亦會造成資產負債之不配合
- (4) 以上皆是

33. (3) 下列有關風險揭露與報告之說明，何者適當？

- (1) 報告與揭露只要對內部主管進行即可，不須對主管機關報告或揭露
- (2) 在業務單位授權內之風險管理，只要向業務單位最高主管報告揭露即可，不須對風險管理單位進行報告或揭露
- (3) 公司雖設有法令遵循主管及稽核單位負責內部控制，內部控制所產生之風險，仍須與風險管理單位配合管理
- (4) 以上皆是



34. (4) 在建構保險業風險管理組織架構時，下列陳述何者正確？
- a. 風險管理委員會必須建立適當之風險管理機制及風險管理文化，核定適當之險管理政策，並將資源做最有效之配置
  - b. 風險管理原則上有三道防線，風險管理單位及內部稽核單位是第二道防線
  - c. 風險管理單位主要係負責公司日常風險之監控、衡量及評估等執行層面之事務，應與業務單位分開，避免球員兼裁判，才可保持獨立性
  - d. 風險管理為風險管理單位之職責，公司其他業務單位僅須被動配合即可

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

35. (2) 下列是富國保險公司模擬 100 組其投資組合損益數字之結果，並由大至小排列，且其平均數為 50，請問其 95% 絕對風險值為何？

序號	損益 結果	序號	損益 結果	序號	損益 結果
1	1000	7	:	95	-950
2	990	:	:	96	-960
3	985	:	:	97	-970
4	980	:	:	98	-980
5	970	:	:	99	-990
6	950	:	:	100	-1000

(1) 980    (2) 950    (3) 1000    (4) 900

36. (2) 假設某一股票之報酬率服從常態分配並已知其 99% 之 10 日相對風險值為 100，則其 95% 之 10 日相對風險值及 99% 之 250 日相對風險值分別是多少？

( $\alpha_{0.95} = 1.65$ ,  $\alpha_{0.99} = 2.32$ )

(1) 61 ; 2500    (2) 71 ; 500    (3) 140 ; 500    (4) 61 ; 500

37. (4) 下列哪幾個屬於 James Lam, Enterprise Risk Management From Incentive to Controls 書中所述之提高公司風險意識的最佳方法？

- a. 提供風險管理獎金    b. 問對的問題    c. 從高層定調
- d. 提供教育及訓練    e. 建立風險管理組織

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

38. (1) 依 James Lam, Enterprise Risk Management From Incentive to Controls 一書所述，市場風險可再分為三個主要風險分類，下列哪幾個分類屬之？

- a. 流動性風險    b. 外匯風險    c. 交易風險    d. 利率風險    e. 權益證券風險

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

39. (2) 依 James Lam, Enterprise Risk Management From Incentive to Controls 一書所述，於巴賽爾委員會於 1999 年所公佈之「信用風險揭露最佳實務」(Best Practices for Credit Risk disclosure) 中，所揭露之信用風險資訊應符合 4 個特性，下列哪幾項屬之？

- a. 攸關性與及時性(Relevant and timely)  
b. 可信性(Credibility)  
c. 可比性(Comparable)  
d. 重大性(Material)  
e. 確定性(Assuredness)

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

40. (4) 富國保險公司購買某一公司債 500 萬元，已知其回收率為 0.6 及違約率為 5%，請問依 René Doff 的標準差公式，其未預期信用損失金額為多少？

(1) 65.38 萬元    (2) 10.00 萬元    (3) 9.50 萬元    (4) 43.59 萬元

41. (3) 依 James Lam, Enterprise Risk Management From Incentive to Controls 一書所述，在經歷各種不同的事件後可粹煉出七個關鍵教訓，請問下列何者屬之？

- a. 了解你的業務(Understand your business)  
b. 認識賣家(Know the Seller)  
c. 注意損益表(Keep your eye on the Income Statement)  
d. 即時獎勵(Pay immediately for the performance)  
e. 陰陽平衡(Balance the yin and the yang)

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

42. (2) 依 James Lam, Enterprise Risk Management From Incentive to Controls 一書所述，作業風險管理有下列五個步驟，請問其順序為何？

- a. 風險辨識與評估(Risk identification and assessment)
- b. 風險政策與組織(Risk policy and organization)
- c. 資本分配與績效衡量(Capital allocation and performance measurement)
- d. 風險移轉與融通(Risk transfer and finance)
- e. 風險抵減與控制(Risk mitigation and control)

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

43. (3) 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 2000 萬元，而該信心水準下的尾端平均損失為 3000 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 300 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

44. (1) 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. 再保險安排完成後，應定期監控再保險人之信用評等
- IV. 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

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

45. (3) 關於信用風險之量化衡量，下列何者為非？

- (1) 預期信用損失為信用曝險金額乘以信用違約率及違約損失率
- (2) 信用曝險金額係指交易項目的重置成本或市場價值，加上未來隨市場價格波動而可能產生的金額
- (3) 衡量信用風險方式有預期信用損失、未預期信用損失、信評調降機率及信用風險壓力測試
- (4) 以上皆是

46. (4) 關鍵風險指標 (KRI; Key Risk Indicator) 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。依據保險業企業風險管理之理論與實務一書，下列哪些是實務上對關鍵風險指標之訂定應予考量？

- I. 須具有追蹤風險價值
- II. 應具備可衡量性，以利後續客觀追蹤
- III. 須具備成本效益性
- IV. 須具前瞻性，並能成為預警訊號
- V. 須具備可執行性

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

47. (1) 使用參數法計算風險值將對風險因子及投資組合價值的改變進行一些基本假設，下列敘述何者正確？

- I. 投資組合價值的改變為風險因子改變量的線性函數
- II. 風險因子的改變符合常態分佈
- III. 風險因子的改變不具有相關性

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

48. (3) 關於資金流動性風險管理原則，下列何者為非？

- (1) 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
- (2) 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
- (3) 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
- (4) 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

49. (2) 關於資產負債配合風險，下列何者為非？

- (1) 資產負債配合風險係指資產和負債價值變動不一致所致之風險，保險業應根據所銷售之保險負債風險屬性及其複雜程度，訂定適當之資產負債管理機制，使保險業在可承受之範圍內，形成、執行、監控和修正資產和負債相關策略，以達成公司預定之財務目標。
- (2) 資產負債配合風險之辨識宜考量：A. 市場風險；B. 作業風險；C. 保險風險。
- (3) 資產負債管理衡量方法有：A. 存續期間或凸性分析；B. 風險值或條件尾端期望值；C. 資金流動比率；D. 現金流量管理；E. 確定情境分析；F. 隨機情境分析；G. 壓力測試等。
- (4) 以上皆是

50. (3) 關於回溯測試之相關敘述，下列何者正確？

I. 計算風險值有各種不同的方法，而回溯測試則廣泛地被使用來驗證該方法的合理性

II. 若進行回溯測試發現實際損失金額大於風險值的次數(穿透次數)過多時，則代表風險被高估了

III. 依據 Kupiec 所提出的尾端損失頻率測試，穿透次數應符合二項分佈，其中成功機率  $p$  即為  $(1-\text{信心水準})$

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

(試題結束)