

G4 保險經營與風險管理

選擇題 50 題(每題 2 分):

1. (3) 有關財產保險經營本質，下列敘述何者正確？

- I. 保險事故：危險發生率呈現不規則，缺乏穩定性
- II. 保單形式：依實際損失情形予以補償，多屬於不定值保險
- III. 保險賠付：屬於損害補償保險，亦為定額保險
- IV. 保費性質：屬於費用保險，非為儲蓄保險

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

2. (4) 有關財產保險經營的特徵下列敘述何者為真？

- I. 經營的基礎—數量愈大愈好
- II. 就本質來看，除屬於金融服務業外，更具有濃厚之社會公益性
- III. 商品是無形的，所以行銷上比一般行業困難
- IV. 保險成本的決定，主要係依據過去損失經驗資料加以預估而得，所以具有不確定性

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

3. (3) 有關產險業人力資源的特質，下列敘述何者為真？

- (1) 人力資源管理不太需要重視職業道德
- (2) 人力資源管理必須具有同質性
- (3) 人力供應數量缺乏彈性
- (4) 人力資源短期培訓即已足夠

4. (2) 在保險費率釐訂原則中，被保險人所繳保費不應偏高，稱之為：

(1) 充分性原則 (2) 合理性原則 (3) 公平性原則 (4) 彈性原則

5. (1) 有關產險商品設計，下列敘述何者為真？

- I. 綜合式保險單均採負面表列方式
- II. 我國尚未核准儲蓄型產險保單
- III. 信用卡綜合保險單係團體財產保險單的一種
- IV. 健康保險不屬於第三類保險單

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

6. (4) 有關產險核保，下列敘述何者為真？

- I. 核保工作有助於審慎評估保險標的的危險性高低，計算適宜保險費，確保日後保險人的清償能力
- II. 道德危險涉及保險詐欺，保險人應藉助核保予以防阻
- III. 危險逆選擇係指高危險群消費者主動向保險公司投保，保險公司應藉由核保予以避免之
- IV. 核保部門依據公司經營政策制定核保政策，達到公司營運目標，至於核保政策的落實，則有待核保人員藉由核保工作來達成

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

7. (3) 下列何者為我國目前的共保組織？

- I. 工程保險共保 II. 核能保險共保 III. 商店保險共保 IV. 大宗物資保險共保

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

8. (3) 超額賠款再保險係屬於下列哪一種性質？

- I. 傳統再保險
- II. 新興再保險
- III. 比例性再保險
- IV. 非比例性再保險

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

9. (2) 投保率不適用於衡量一個國家的商業保險的理由，下列何者是正確的？
- a. 無法顯示該國國民對於保險需求的品質
 - b. 承保範圍大小容易影響保險契約的件數
 - c. 保險金額的大小比保險契約件數的多少對於保險需求之衡量更具有意義
 - d. 容易因不足額保險影響保險契約的件數

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

10. (4) 衡量一位核保人員是否盡責，下列何種指標最具有意義？

(1) 核保件數多寡 (2) 拒保件數多寡
(3) 發生損失案件多寡 (4) 防止道德危險及防止逆選擇案件之多寡

11. (4) 產險費率釐訂之原則中公平性原則及其延伸之原則係指：

- a. 保險人應依保險標的危險性高低決定費率
- b. 保險人對任何被保險人應收取相同的費率
- c. 就保險人而言，觀察費率長期發展應一致性
- d. 就被保險人而言，在危險暴露程度未有重大變化之前題下，比較前後期之費率應一致性

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

12. (3) 保險行銷觀念之演進已進化到「社會行銷觀念」，此一觀念之內涵是要達到下列何種目標？

- a. 公司獲利 b. 顧客滿意 c. 社會福祉 d. 市場公平競爭

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

13. (1) 制定核保政策時，會受到下列何種因素之限制？

(1) 承保能量 (2) 經營之險種 (3) 公司經營政策 (4) 市場之競爭

14. (1) 我國自民國 102 年全面實施國際財務會計準則第 4 號(IFRS 4)公報後，對產險業影響最大的事項下列何者是正確的？

- a. 準備金之提存
- b. 負債適足性測試
- c. 保險合約資訊之揭露
- d. 再保險資產之減損

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

15. (4) 損害預防(loss prevention)與損害防阻(loss protection)對降低損失頻率與幅度甚有助益，下列敘述何者正確？

- a. 損害預防有助於降低損失頻率
- b. 損害防阻有助於降低損失幅度
- c. 保險人對於被保險人所支出之損害預防費用，在承保時給予減費優惠
- d. 保險人對於被保險人所支出之損害防阻費用，於理賠時給予返還

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

16. (2) 產險經營可能面臨哪一些系統性風險必須實施風險管理機制？

- a. 市場風險
- b. 利率風險
- c. 流動性風險
- d. 作業風險

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

17. (3) 有關各國政府對於保險業監理較為嚴格之原由，係基於下列何種因素之考量？

- a. 保險機構倘經營不善一發難以收拾
- b. 對社會安全造成深遠影響
- c. 確保保險公司清償能力與獲利性
- d. 確保與社會大眾之公平交易

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

18. (3) 有關勞伊茲保險人(Lloyd's Underwriter)之財務安全保證，其中主要來自保費收入一部份，用於支付失卻清償能力之安全保證，係屬於下列何者？

(1) 承保保證金 (2) 保費信託基金 (3) 中央保證基金 (4) 核保代理人準備金

19. (2) 保險新商品不保事項，以下列那種方式訂定？

- a. 列舉式與綜合式 b. 相對與絕對 c. 異類危險與同類危險 d. 單險種與多險種

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

20. (1) 有關產險費率檢核之法令規範，依據金融監督管理委員會 103.10.27 號函所公布之最新「實施產險費率自由化第三階段相關監理配套措施」，下列敘述何者為真？

- a. 產險業應檢視「每一商品別」之險種係包含任意汽車保險、住宅火災保險及商業火災保險(分巨大保額、中小保額)
b. 檢視之標準係為最近 3 個意外年平均實際損失率(係指最終賠款除以現行費率水準滿期保費)減除預期損失率大於±15%
c. 當檢討、調整費率及完成法定程序後，應由總經理或經其授權之部門主管及原簽署商品之精算人員出具已檢討及調整費率商品清單及聲明書
d. 已檢討及調整費率商品清單及聲明書應依法定時程報送金融監督管理委員會

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

21. (3) 基本上，產險公司對於擬訂年度業績預算之分配方式，計有下列何者？

- a. 按地域分配 b. 按人力分配 c. 按績效分配 d. 按能力分配

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

22. (3) 有關再保險經營，財務再保險 (Financial Reinsurance) 之主要目的，包含下列何者？

- a. 增加股東權益 b. 提高法定邊際清償標準 c. 穩定損失率 d. 節稅

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

23. (4) 有關產險經營之法定責任準備金提存，應事先針對未來發展因素予以考慮，制定各項提存規範，滿足未來實際需要，此提存原則係為下列何者？

(1) 充分性 (2) 必要性 (3) 周延性 (4) 前瞻性

24. (4) 有關產險公司經營之績效評估，下列敘述何者為真？
- a. 較高資本額有利業務擴充，是吸引人才有力保證
 - b. 有價證券具有安全性高、流通性快等優點，向來多為產險業資金運用主要選擇投資標的
 - c. 可運用資金增加，代表清償能力提升與資金收益相對增加
 - d. 財產交易損失不屬於營業費用

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

25. (3) 在產險業組織管理的類型上 (Categories of organizational controls)，下列敘述何者為宜？
- a. 評量綜合率 (combined ratios) 績效是屬於財務管控 (Financial controls) 指標
 - b. 評量損失率、費用率績效是屬於作業管控 (Operational controls) 指標
 - c. 評量每一位理賠人員負擔之平均接件數是屬於作業管控 (Operational controls) 指標
 - d. 評量個人績效是屬於人資管控 (Human controls) 指標

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

26. (2) 下列何者敘述屬於 ERM 之範疇？

- (1) 理賠部門負責理賠案件損失金額估算時，不須考慮匯率對理賠金額估算之影響
- (2) 理賠部門在處理理賠案件時，需注意理賠之處理是否符合保單及作業處理程序，以確保理賠金額之正確性及理賠程序之合法性
- (3) 理賠人員對於符合保單條款之理賠金額，因被保險人未提出理賠申請，可以不需理賠
- (4) 以上皆是

27. (3) 風險胃納之描述下列何者適當？

- (1) 風險胃納是指公司願意承擔之核保及理賠風險程度
- (2) 風險胃納是考慮所有風險而訂定
- (3) 自有資本、經營目標及實際曝險為影響風險胃納設定之主要因子
- (4) 以上皆是

28. (3) 下列對於風險調整後績效之描述為真？

- (1) ERM 是以變異數代表風險，變異數越高風險越高，所需風險調整後資本報酬越高
- (2) 無風險報酬僅存在於投資面，故只有投資之風險調整後資本可扣除無風險報酬
- (3) 風險調整後資本報酬率大於經濟資本所計算之資金成本時，即可進行投資
- (4) 我國之 RBC 是以 95% 信賴水準下之尾端期望值計算損失

29. (3) 根據法國興業銀行指出，2017 年會有兩隻白天鵝，請問是哪兩隻？

- (1) 全球孤立主義侷限，及債券殖利率急飆
- (2) 美元強升及中國不良貸款改善
- (3) 資本支出增加，及美國財政擴大寬鬆與改革
- (4) 歐洲不確定政治因素會明朗化，及中國不良貸款改善

30. (2) 下列作業風險描述，何者為真？

- (1) 保險公司收費人員向客戶收取現金後，開立個人支票，繳納客戶保險費，公司並已銷帳，故無作業風險
- (2) 6 月初連日豪雨，導致保險公司公務車泡水損失，故有作業風險
- (3) 營業人員在傳送客戶個資資料時，將資料誤傳給公司其他同仁，因客戶不知個資有外洩，故無作業風險存在
- (4) 以上皆是

31. (2) 下列對於資產負債管理之描述適當？

- (1) 流動性風險是壽險公司資產負債不匹配之主要原因
- (2) 天災時短時間內之巨額賠款需求，可能會造成資產負債不匹配
- (3) 資產現金流量大於負債現金流量，即無資產負債管理風險
- (4) 以上皆是

32. (3) 下列何者屬於法令風險？

- (1) 保險事故發生，理賠人員依保單條款進行理賠，但自負額之扣除金額不對
- (2) 股票市場波動，發生鉅額損失，認列損失金額計算錯誤
- (3) 未提存未適格再保險準備金
- (4) 以上皆是

33. (2) 對公司治理之描述下列何者適當？

- (1) 依一般實務守則(Best Practice)，董事會成員最重要責任是對股東之溝通
- (2) 董事會透過政策與限額設定，指揮業務發展及風險活動
- (3) 有效之公司治理，仍需董事會介入日常營運
- (4) 以上皆是

34. (3) 依「保險業 ERM 企業風險管理之理論與實務」一書，風險管理單位之職權有下列哪幾個項目？

- a. 協助與監督各部門進行風險管理活動
- b. 依據風險胃納，協助擬定風險限額
- c. 衡量風險發生時所影響之程度，以及時且正確之方式，進行風險資訊之傳遞
- d. 定期提出風險管理相關報告
- e. 協助進行壓力測試

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

35. (2) 依「保險業 ERM 企業風險管理之理論與實務」一書，可採取風險回應措施之選擇與執行步驟如下，請問順序何者正確？

- a. 評估各種風險回應方式之利弊得失
- b. 辨認可選擇之回應方式
- c. 擬定回應計畫
- d. 執行回應計畫

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

36. (3) 依「保險業 ERM 企業風險管理之理論與實務」一書，假設某一股票之報酬率服從常態分配並已知其 95% 之 10 日相對風險值為 100，則其 99% 之 10 日相對風險值及 95% 之 250 日相對風險值分別是多少？

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

(1) 180 ; 2500 (2) 71 ; 500 (3) 141 ; 500 (4) 180 ; 500

37. (1) 依「保險業 ERM 企業風險管理之理論與實務」一書，請問下列哪幾項屬資金流動性風險？

- a. 持有市場量較低之股票
- b. 再保險理賠現金流量
- c. 股利發放需求
- d. 公司持有 10% 單一公司股票
- e. 續年度保費收入

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

38. (4) 依 Enterprise Risk Management From Incentive to Controls, James Lam 書中所述提高風險意識中問對的問題(Ask the Right Questions)，下列哪幾項是關鍵問題？

- a. 報酬(Return)
- b. 曝險(Exposure)
- c. 期間(Time Horizon)
- d. 系統(Systems)
- e. 知識(Knowledge)

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

39. (2) 依 Enterprise Risk Management From Incentive to Controls, James Lam, 一書所述，公司決定採用另類風險移轉(ART)後，在執行前最好能有一定程度的訓練，這些訓練應包含下列哪幾個方面？

- a. 了解商品(Understand the Product)
- b. 佣金及費用(Commission and expenses)
- c. 認識賣家(Know the Seller)
- d. 法規及法令環境(Regulatory and Legal Environment)
- e. 獲利性(Profitability)

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

40. (3) 依 Enterprise Risk Management From Incentive to Controls, James Lam, 一書所述，請問缺口分析(Gap Analysis)是被用來衡量下列何種風險的工具？

(1) 作業風險 (2) 匯率風險 (3) 利率風險 (4) 信用風險

41. (2) 依「保險業 ERM 企業風險管理之理論與實務」一書，請問下列哪幾項為建立整合性風險管理資訊系統時須考量的項目？

- a. 安全性考量 b. 成本考量 c. 升級考量 d. 軟體技術考量 e. 完整性考量

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

42. (2) 依「保險業 ERM 企業風險管理之理論與實務」一書，Artzner et al.於 1999 年提出一個好的風險測度必須具備一致性，若 X 及 Y 代表兩個風險性資產未來的價格， $\rho(\bullet)$ 代表風險測度，請問 $\rho(kX) = k\rho(X)$ 是符合何種性質？

(1) 次可加性 (2) 同質性 (3) 單調性 (4) 無風險條件

43. (4) 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：

- a. 風險治理 b. 風險管理組織架構 c. 風險胃納
d. 風險管理流程 e. 風險管理資訊系統

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

44. (3) 有關商品設計及定價風險控管之敘述，下列何者正確？

- a. 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。
b. 風險移轉計畫：採取移轉之方式，將全部或部分之風險轉移。
c. 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。
d. 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) a, b, c (2) b, c, d (3) a, b, d (4) a, c, d

45. (3) 下列哪些是再保險風險之管理指標？

- a. 再保最高總承接量
b. 巨災風險損失紀錄
c. 再保險人之信用評等
d. 業務別再保最高承接量
e. 地區別再保最高承接量

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

46. (4) 關於資金流動性風險管理原則敘述，下列何者正確？
- a. 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。
 - b. 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。
 - c. 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。
 - d. 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) a, b, c (2) b, c, d (3) a, c, d (4) a, b, d

47. (1) 蒙地卡羅模擬法跟歷史模擬法是兩種計算風險值的方法，在計算風險值時，下列何者是蒙地卡羅法跟歷史模擬法比較起來的優點？
- a. 相當於過去的表現為未來結果
 - b. 採用常態分佈的優點
 - c. 在模擬定價路徑上較有彈性
 - d. 使用大量的電腦運算能力，耗費較高成本及較多時間

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

48. (1) 關於信用風險之量化衡量敘述，下列何者正確？
- a. 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
 - b. 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
 - c. 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

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

49. (3) 關於歷史模擬法計算風險值，下列敘述何者正確？
- a. 僅使用過去實際發生的市場資訊
 - b. 風險因子的改變符合常態分佈
 - c. 投資組合價值的改變可以為風險因子改變量的非線性函數
 - d. 得使用壓力情境來彌補歷史模擬法的不足

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

50. (4) 關於回溯測試敘述，下列何者正確？

- a. 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。
- b. 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，則代表風險被低估了。
- c. 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-信心水準)。

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

(試題結束)