

# 107 年第二次財產保險業精算人員考試

## G4 保險經營與風險管理

(每題 2 分，合計 100 分)

1.	(2)	測量特定國家或地區每一個人平均保險費之支出金額為：(1)保險均度 (2)保險密度 (3)保險深度 (4)保險強度 (易) (江 107.1-2)
2.	(1)	產險業常惡性價格競爭，其中違規情形最嚴重者為下列哪一項？ a. 錯價 b. 放佣 c. 放扣 d. 零佣 (1)a, b, c (2)b, c (3)a, b, c, d (4)a, b (中) (江 107.1-3)
3.	(2)	在勞依茲組織的財務保證中依經營險別及業務量繳存保證金作為簽單之擔保者為？ (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 (中) (江 107.1-7)
4.	(3)	依據保險法，我國產險業的法定特許業務是： (1)陸空保險 (2)保證保險 (3)傷害保險 (4)其他保險 (難) (江 107.1-12)
5.	(2)	保險科技(Insurtech)是保險業的未來發展趨勢之一，請問下列何者是這個趨勢下的新保單？ (1)禮卷保證保險 (2)退貨運費保險 (3)使用權保險 (4)節目中斷保險 (中) (江 107.1-18)
6.	(4)	有關大數法則對保險業務經營產生的基本效益，下列敘述何者為真？ I. 當危單位數量增加時，保費隨之降低 II. 危險數量增加將縮小實際賠款與預期損失的差距 III. 在保險各項業務統計過程中，隨著標的樣本數的增加，其統計結果的可信度亦隨之提高 IV. 可以減少保險費安全係數 (1)I, II, III (2)II, III, IV (3)I, III, IV (4)I, II, III, IV (難) (江 106.2-6)
7.	(4)	產險業務經營的客體，依業務功能分包括下列哪一項？ I. 再保 II. 核保 III. 行銷 IV. 理賠 (1)I, II, III (2)II, III (3)I, II, IV (4)I, II, III, IV (中) (江 106.2-10)
8.	(1)	下列何者為共同保險(Co-insurance)的構成條件之一？ I. 須為同一保險利益 II. 須為同一保險事故 III. 須為同一保險期間 IV. 須為同一保險人 (1)I, II, III (2)II, III (3)I, II, IV (4)I, II, III, IV (中) (江 106.2-17)
9.	(4)	下列何者是影響保險公司達成經營目標之內在因素？ a. 經營效率 b. 專業人才 c. 組織規模 d. 財務

		(1) a, b (2) c, d (3) a, b, c (4) a, b, c, d (易) (鄒 107.1-4)
10.	(1)	產險經營在決定保險商品價格時，必須符合保費合理原則，才能有助於達到下列何種目標？ a. 建立公平對價機制 b. 提高投保率 c. 加強競爭力 d. 改善損失率 (1) a, b, c (2) b, c, d (3) a, b, d (4) a, b, c, d (中) (鄒 107.1-7)
11.	(1)	與經營其他金融業相較，下列何者是產險業務經營之不同特徵？ (1) 保險成本之不確定性 (2) 必須向主管機關申請許可才能營業 (3) 專業人才必須具備資格條件 (4) 具有濃厚之社會公益性 (中) (鄒 107.1-9)
12.	(4)	保險行銷部門與核保部門之功能時有衝突，降低衝突之方法下列何者最有效？ (1) 加強訓練 (2) 視公司政策，追求業務量或業務品質何者比較重要 (3) 讓核保部門人員與行銷部門人員輪調 (4) 讓核保部門肩負業務量預算達成之責 (中) (鄒 107.1-13)
13.	(1)	產險業進行保險商品正式開發研擬計算說明書時，下列應注意事項何者是正確的？ a. 蒐集費率釐訂之參考資料 b. 確定風險之計價基礎 c. 確定費率計算之方法 d. 確定準備金提存之方法 (1) a, b, c (2) a, b, d (3) b, c, d (4) a, b, c, d (易) (鄒 106.2-5)
14.	(3)	主管機關對於下列何種財產保險商品採核准制審查？ (a) 保險期間超過三年之保險商品 (b) 承保責任期間超過三年之保險商品 (c) 新型態之個人保險商品 (d) 新營型態之商業性保險商品。 (1) a, b (2) a, c (3) a, b, c (4) b, c, d (易) (鄒 106.2-6)
15.	(3)	費率釐訂之方法中，何者最適合運用在商業火災保險？ (1) 損失率法 (2) 純保費法 (3) 表定費率法 (4) 經驗費率法 (中) (鄒 106.2-8)
16.	(2)	下列對於非比例性再保險之敘述，何者是正確的？ a. 承保能量較比例性再保有助益 b. 擴展保險業務較比例性再保有助益 c. 對減輕原保險人準備金提存壓力沒有助益 d. 再保費之高低與保險費多少無關 (1) a, b (2) c, d (3) a, b, c (4) b, c, d (難) (鄒 106.2-17)
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 (中) (簡 107.1-3)
18.	(4)	有關相互保險公司 (Mutual Insurance Company) 之敘述，下列何者為真？

		<p>a. 係屬於消費型合作性組織 b. 係屬於營利法人的組織型態 c. 社員與要保人不為同一人 d. 基本上，只有盈餘並無股本 e. 其契約性質非屬商業行為，故可免稅</p> <p>(1) a, b, c (2) b, c, e (3) a, c, d (4) a, d, e (難) (簡 107.1-6)</p>
19.	(2)	<p>有關產險費率釐訂之原則，下列敘述何者為非？ a. 充分性原則是基於被保險人方面考量 b. 公平性原則是同時基於保險人與被保險人方面考量 c. 損失預防誘導性原則是同時基於保險人方面考量 d. 一致性原則是同時基於保險人與被保險人方面考量</p> <p>(1) a, b (2) a, c (3) b, c (4) b, d (難) (簡 107.1-10)</p>
20.	(4)	<p>對於產險經營之利源分析，資產負債表內之存入保證金，係屬於下列何者科目？ (1)流動負債 (2)長期負債 (3)營業及負債準備 (4)其他負債</p> <p>(中) (簡 107.1-16)</p>
21.	(3)	<p>我國長期住宅火災保險雖已停售，但保險公司仍存有許多有效契約，而長期保險於財產保險經營上，存有一些特質，下列敘述何者為真？ a. 保險期間拉長時，危險評估不易，且難能適時予以檢討調整 b. 承保標的之建物，倘因折舊因素使其保險價額遞減時，會產生不足額保險現象 c. 實務上保費多為躉繳方式，當保戶中途解約時，保險公司因已支付佣金無法追回而易導致計算退保費之問題發生 d. 當損失頻率與損失幅度發生較大波動時，保險公司應適時調整費率</p> <p>(1) a, b (2) a, b, c (3) a, c (4) b, c, d (難) (簡 106.2-1)</p>
22.	(4)	<p>有關保險業併購主要利多之敘述，下列何者為真？ a. 造成市場騷動產生廣告效果 b. 吸引優秀人才加入經營團隊 c. 加資金運用數量與效益 d. 降低再保險之依存度</p> <p>(1) a, b, c (2) b, c, d (3) a, b, d (4) a, b, c, d (中) (簡 106.2-4)</p>
23.	(1)	<p>保險公司必須不斷對員工實施教育訓練之目的，下列敘述何者為真？ a. 有助於提高單位生產力 b. 有助於穩定性與彈性 c. 有助於擴大服務空間 d. 有助於降低經營成本</p> <p>(1) a, b, c (2) a, c, d (3) a, b, d (4) b, c, d, e (中) (簡 106.2-8)</p>
24.	(3)	<p>對於產險核保之危險逆選擇經營策略，下列敘述何者為真？ a. 增加自負額，提高被保險人注意 b. 調高保險金額，實際反應危險狀況 c. 增加承保範圍，降低危險性 d. 加重免責條款，避免無謂負擔</p> <p>(1) a, b (2) c, d (3) a, d (4) b, c (難) (簡 106.2-12)</p>

25.	(2)	有關再保險經營，原保險人對於每一危險先訂定自留額，超過自留額部份，以預先約定之比率分予再保險人，則該再保險合約型態係為下列何者？  (1)比率再保險 (Quota Share Reinsurance) (2)溢額再保險 (Surplus Reinsurance) (3)預約再保險 (Open Cover Reinsurance) (4)超率賠款再保險 (Excess of Loss Ratio Reinsurance) (中) (簡 106.2-13)
26.	(1)	下列何者是屬於風險管理流程中之風險辨識？核保部門對核保標準過於嚴謹，導致業務量減少 (2)為控管居高不下之損失率，重新設定理賠審核標準與程序 (3)管理部門針對印刷費用上升，設定各單位每月印刷費用目標 (4)營業部門因市場佔有率下降，調降營業目標。(難) (敏 107.1-2)
27.	(2)	下列市場風險之描述，何者為真？ (1)美國升息，對美國股市會產生利率風險 (2)不動產市場，會有利率風險及價格風險 (3)匯率是屬於政治風險 (4)高收益債，市場風險較低 (難) (敏 107.1-6)
28.	(3)	下列何者屬於作業風險？ (1)投資人員股票選股策略失誤，造成投資損失 (2)核保部門核保手冊，採取寬鬆之核保規範 (3)出納人員在匯款時，誤植金額導致公司損失 (4)損失率過高，影響公司費率及競爭力 (難) (敏 107.1-11)
29.	(4)	下列那些是影響保險業市場風險及流動性風險之因子？ a. 利率及死亡率 b. 匯率及不動產 c. 不動產及股票 d. 利率與解約率 (1) a, b, c (2) b, c, d (3) a, b, c, d (4) b, c (易) (敏 107.1-14)
30.	(3)	以下何者對信用風險之描述為真？ (1)產壽險業面對之信用風險來源相同 (2)區別模型法具有預測公司是否違約及違約機率之信用風險衡量方法 (3)99%信賴水準所計算之損失，稱為極端信用損失 (4)以上皆是 (易) (敏 106.2-7)
31.	(4)	LTCM(Long Term Capital Management)產生流動性風險之主要原因為何？ (1)估算風險時，未完全掌握重要風險因子 (2)以獲利性作為資產處分之考量 (3)LTCM 模型未考慮流動性風險 (4)以上皆是 (易) (敏 106.2-8)
32.	(3)	下列何者敘述為真？ (1)經理人只要了解公司高階業務(high-level business)，作業流程由一般員工負責，即可有效管理公司風險 (2)以 ERM 來看，權力集中管理可幫助組織有效管理風險 (3)在市場風險管理中，會針對產品、交易或部位等設定限額 (4)以上皆是 (難) (敏 106.2-15)
33.	(4)	假設富國保險公司有一投資組合，已知其違約損失率為 0.4 及違約率為 10%，依 René Doff 的標準差公式所計算之未預期信用損失金額 500 萬元，請問其信用曝險金額為多少？ (1)2,635 萬元 (2)667 萬元 (3)13,889 萬元 (4)4,167 萬元

		(難) (森 107.1-3)
34.	(1)	<p>依 Enterprise Risk Management From Incentive to Controls, James Lam 書中所述 7 個 ERM 的要素(Components of ERM)，下列哪幾項屬之？ a. 產品線管理(Line Management) b. 公司治理(Corporate Governance) c. 資料及科技資源(Data and Technology Resources) d. 人力資源(Human Resources) e. 股東管理(Shareholder Management)</p> <p>(1)a, b, c (2)b, c, d (3) c, d, e (4)a, d, e (易) (森 107.1-7)</p>
35.	(3)	<p>依「保險業 ERM 企業風險管理之理論與實務」一書，假設某一投資組合之期初資產價值為 1,000，其一年後之預期價值為 1,002 且其由小到大之第 5 百分位為 945，請問其 VaR 及 VaR<sup>mean</sup> 各為多少？ (1) 945;947 (2)947;945 (3)55;57 (4) 57;55 (中) (森 107.1-9)</p>
36.	(1)	<p>依「保險業 ERM 企業風險管理之理論與實務」一書，保險業於訂定風險管理政策內容時，建議可涵蓋下列哪幾個項目？ a. 風險管理策略及風險管理目標 b. 風險管理組織與職責 c. 主要風險限額 d. 風險管理機制及授權層級 e. 各種風險管理相關報告內容</p> <p>(1)a, b, d (2)a, b, c (3)c, d, e (4)a, d, e (易) (森 107.1-14)</p>
37.	(1)	<p>依 Enterprise Risk Management From Incentive to Controls, James Lam 書中所述有關促進風險意識(Promoting Risk Awareness)，應確保在企業中之每個人能符合下列哪些條件？</p> <p>a. Proactively identifying the key risks for the company</p> <p>b. Seriously thinking about the consequences of the risks for which he or she is responsible</p> <p>c. Asking the right questions about the risks within the business</p> <p>d. Communicating up and down the organization those risks that warrant others' attention</p> <p>e. Linking personal compensation to performance</p> <p>(1)a, b, d (2)b, c, d (3)c, d, e (4)a, d, e (易) (森 107.1-16)</p>
38.	(1)	<p>依「保險業 ERM 企業風險管理之理論與實務」一書，McNeil, Frey 及 Embrechts 將風險衡量工具分為名目本金法、損失分佈的風險測度、因子敏感性測度及以情境為基礎的風險測度，請問我國風險資本額 RBC 是屬於哪一個方法？</p> <p>(1)名目本金法 (2)損失分佈的風險測度 (3)因子敏感性測度 (4)以情境為基礎的風險測度 (易) (森 106.2-4)</p>

39.	(3)	<p>依 Enterprise Risk Management From Incentive to Controls, James Lam 書中所述之平衡陰陽(Balance the Yin and the Yang)，下列哪幾項是屬於軟性(the Yin)的因子？ a. 流程(Processes) b. 系統(Systems) c. 技能(Skills) d. 價值(Values) e. 報告(Reporting)</p> <p>(1) a, b (2) b, c (3) c, d (4) d, e (易) (森 106.2-10)</p>
40.	(2)	<p>依 Enterprise Risk Management From Incentive to Controls, James Lam, 一書所述，一般而言執行壓力測試有下列五個步驟，請問其順序為何？</p> <p>a. Develop assumptions for price correlations within the portfolio b. Develop alternative strategies that can be implemented c. Determine which variables should be stressed and to what levels d. Measure the impact of the stress test on the portfolio e. Evaluate the cost benefit of each alternative strategy</p> <p>(1)a, c, d, e, b (2)c, a, d, b, e (3)c, a, e, d, b (4)e, a, b, d, c (易) (森 106.2-16)</p>
41.	(2)	<p>問下列哪幾項為專家評等法所稱之 5P？ a. 借款人情況(Person) b. 借款用途(Purpose) c. 還款政策(Policy) d. 債權確保(Protection) e. 借款期限(Period)</p> <p>(1) a, b, e (2) a, b, d (3) b, c, e (4) c, d, e (中) (森 106.2-18)</p>
42.	(2)	<p>關於歷史模擬法計算風險值，以下何者為非？ (1)僅使用過去實際發生的市場資訊 (2)風險因子的改變符合常態分佈 (3)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 (4)得使用壓力情境來彌補歷史模擬法的不足</p> <p>(易) (許 107.1-2)</p>
43.	(1)	<p>投資組合的風險不高於該投資組合中個別資產風險的總和，是為以下哪一個特性？ (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) (中) (許 107.1-5)</p>
44.	(1)	<p>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</p>

		(1)I, II, III (2)II, III, IV (3)I, III, IV (4)I, II, IV (易)(許 107.1-11)
45.	(3)	關於資產負債配合風險，下列敘述何者正確？ I. 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 II. 資產負債配合風險之辨識宜考量 1. 市場風險 2. 作業風險 3. 保險風險 III. 資產負債管理衡量方法有：1. 存續期間或凸性分析、2. 風險值或條件尾端期望值、3. 資金流動比率、4. 現金流量管理、5. 確定情境分析、6. 隨機情境分析、7. 壓力測試等。 (1)I, II (2)II, III (3)I, III (4)I, II, III (難) (許 107.1-16)
46.	(3)	關於信用損失=曝險部位*違約*損失幅度，下列敘述何者正確？ a. 信用損失為信用事件所造成公司的實際經濟損失 b. 有價證券的曝險部位為其取得成本 c. 違約是一個隨機變數，顯示信用事件是否發生 d. 損失幅度是實際損失佔總曝險部位的百分比 (1) a , b, c (2) b, c, d (3) a , c, d (4) a , b, d (中) (許 106.2-17)
47.	(2)	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缺點？ (1)相當於過去表現為未來結果 (2)使用大量的電腦運算能力，耗費較高成本及較多時間 (3)採用常態分佈的優點 (4)在模擬定價路徑上較有彈性。 (中) (許 106.1-4)
48.	(4)	下列哪些風險測度可運用到風險胃納的訂定？ I. 自有資本(Capital available) II. 經濟資本(Economic Capital) III. 投資成本(Investment Cost) IV. 壓力測試(極端情境下的損失金額)(Stress Test) V. 信評機構的目標資本(Target Capital) (1)I, II, III (2)III, IV, V (3)I, IV, V (4)II, IV, V (易) (許 106.1-9)
49.	(1)	關於信用風險管理原則，下列何者為非？ (1)信用風險管理機制，包括：a. 交易前之信用風險管理。b. 信用分級限額管理。c. 交易後之信用風險管理。d. 接受評等機構之信用評等作業 (2)定期檢視信用狀況，包括定期檢視交易對手、發行者、保證機構、投資標的或再保險人的信評等級 (3)曝險金額監控，應分別就國家、區域、產業、交易對手及再保險人等，設定各級信用限額並分級管理之 (4)以上皆是 (中) (許 106.1-12)
50.	(1)	保險公司新聘請的風險管理部經理向主管報告，要在公司風險管理程序中執行壓力測試作業，該經理報告了下列四項壓力測試的敘述，那些敘述是正確的？ I. 壓力測試提供約略非精確的最大損失水準 II. 壓力測試是一個輔助但不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不會造成在投資組合的價值變動與調整 IV. 壓力測試優點之一是依賴所選定

		的壓力情境 (1)I, II (2)II, III (3)I , III (4)III, IV (中) (許 106.1-16)
--	--	---

試題結束