

## G4 保險經營與風險管理

(每題 2 分，合計 100 分)

1.	(1)	有關保險滲透度的敘述下列何者為真？ I.保險滲透度又稱為保險深度 II.保險費佔國民生產毛額的比例 III.保險滲透度又叫做保險穿透度 IV.我國近 10 年連續蟬聯保險滲透度全球第一 (1)I、II、III (2)II、III、IV (3)I、III、IV (4)I、II、III、IV
2.	(1)	在財產保險經營的原則中危險同質原則有助於？ (1)提升預測準確性 (2)降低變動成本 (3)增加投資收益 (4)避免危險逆選擇
3.	(4)	保險成長政策在業務面的具體經營措施為何？ I.增加資本額 II.策略聯盟 III.共保聯營 IV.企業併購 (1)I、II (2)II、III (3)I、IV (4)II、III、IV
4.	(2)	產險商品的未來主流包括下列那一項？ (1)第四類保單 (2)綜合式保險單 (3)第二類保單 (4)長期保單
5.	(1)	有關保險組織，下列敘述何者為真？ (1)相互保險公司屬於消費型合作社組織，既非公益法人亦不屬於營利法人，其屬於中性的社團法人 (2)保險合作社的保險費係採定額保費制 (3)保險合作社是屬於資合組織 (4)勞伊茲的年費會員才可以承保業務
6.	(2)	通常巨災損失費率釐訂原則較不重視何種原則？ (1)公平性原則 (2)競爭性原則 (3)充分性原則 (4)合理性原則
7.	(1)	下列何者指標越高，核保績效越佳？ (1)平均簽單保費 (2)核保出險比率 (3)保單違規比率 (4)保險申訴率
8.	(3)	下列何者不是制訂核保政策之限制條件？ (1)承保容量 (2)法令規定 (3)區域 (4)再保市場
9.	(4)	下列何者不屬於保險業風險資本額 (Risk Based Capital; RBC) 制度設立之目的？ (1)清償能力指標 (2)量化風險 (3)連結投資效益 (4)財務強度
10.	(2)	在決定保險經營時，符合大數法則之承保標的數量，必須取決於下列那些參數？ ①不確定性 ②危險程度 ③損失機率 ④標準差 (1) ①②③ (2) ②③④ (3) ①③④ (4) ①②④
11.	(2)	美國所謂"Foreign Insurer"，下列敘述何者是正確的？ (1)總公司設在其他國家，但向美國其中一州申請營業核可之外國保險公司。 (2)總公司設在美國其中一州，向其他州申請營業核可之外州保險公司。 (3)總公司設在美國其中一州，其經營特許業務不受該州保險監理機關管轄之境外保險公司。 (4)未在美國境內設立保險公司，而在美國境內經營特許業務之未認許保險公司。
12.	(3)	下列何者是"Line Underwriters"的工作？ a.市場調查與研究 b.擬訂核保政策及核保準則 c.決定承保範圍及保費價格 d.協助行銷人員及提供客戶服務 (1) a, b (2) b, c (3) c, d, (4) b, d

13.	(2)	在保險經營三大政策中，尋求國外再保險人支持是要達成下列何種政策？ (1)保險平等政策、保險成長政策 (2)保險安定政策、保險成長政策 (3)保險平等政策、保險安定政策 (4)保險成長政策、保險安定政策、保險平等政策
14.	(4)	精算人員在新保險商品研發進行費率釐訂時，必須兼顧穩定性原則與彈性原則，下列敘述何者正確？ a.穩定性原則係就保險人方面考慮，而彈性原則係就被保險人方面考慮。 b.穩定性原則與彈性原則並無抵觸。 c.穩定性原則係在釐定新費率表時必須遵守之原則；彈性原則係在調整費率時必須遵守之原則。 d.穩定性原則目的在避免費率表經常變動，造成行銷人員適用上之困難及變動所需成本考量；彈性原則係在反映費率是否足夠，避免太高增加行銷困難，太低產生核保虧損生。 (1) a, b, c (2) b, d, a (3) c, d, a (4) b, c, d
15.	(1)	精算人員除費率釐訂及責任準備金之估算外，還有可能被要求協助下列何種任務？ a.協助分析再保需求 b.估計未來支應賠款所需現金流量 c.參與公司擬定年度預算及未來營運計畫 d.參與公司資金運用投資 (1) a, b, c (2) b, c, d (3) a, b, d (4) a, c, d
16.	(4)	有關財產保險經營之特徵方面，下列敘述何者為真？ a. 保險成本會因為人為因素干預、法令修訂等外在因素干擾，致使保險成本難能在預期範圍內 b. 保險經營係以大數法則為原則，並運用過去損失經驗以使預期損失與實際損失差距縮小，故保險成本具有可控性 c. 保險業資金主要來自於自有資金與外來資金，其中外來資金主要是經由資本市場募集而得，一般而言其資金規模遠大於自有資金 d. 保險本質具有濃厚之社會公益性，故保險公司追求利潤上必須有所限制 e. 財產保險業因為保險商品之期間屆滿、再保險帳務之延宕及保險賠款之預估未決等因素影響，致其損益評估不易精準 (1) a, b, c (2) b, c, d (3) c, d, e (4) a, d, e
17.	(3)	有關保險商品銷售前程序之敘述，下列敘述何者為真？ a. 包括設計程序、審查程序、準備銷售程序等三項程序 b. 送主管機關審查前應由保險商品評議小組評議，每次會議應作成紀錄，送總經理核閱，並備供主管機關查核 c. 設定給付項目及蒐集費率釐訂之參考資料，並確認其與費率之釐訂具關連性，且費率符合競爭性、合理性及公平性 d. 合格簽署人員係指：核保人員、理賠人員、精算人員、法務人員等 (1) a, b, c (2) b, c, d (3) a, b, d (4) a, b, c, d

18.	(2)	對於產險經營之行銷策略，下列敘述何者為真？ a.擴充營業據點係新市場之成長策略 b.降低保險價格係市場專業之成長策略 c.以業績領先同業為經營訴求係市場領導之競爭策略 d.以穩健經營為訴求係市場追隨之競爭策略 (1) a, b (2) c, d (3) a, b, c (4) a, b, d
19.	(1)	有關國內產險業者之漁船共保經營方面，下列敘述何者為真？ a.漁船共保之組織型態，本身未具有法人資格 b.共保會員公司先承擔國內共同自留額，超過部份由簽單公司自行安排再保險 c.須符合共保組織之費率水準與承保條件，始得納入共保業務 d.所有國內產險公司都必須參與共保組織 (1) a, b, c (2) b, c, d (3) a, b, d (4) a, b, c, d
20.	(3)	有關產險業對於理賠業務之經營管理，下列敘述何者不正確？ a.確保利潤目標達成是理賠功能之一 b.有助於保險行銷是重視損害防阻工作理由之一 c.行使代位求償權雖可彌補保險人之賠款支出，但另一層副作用是對社會有負面教育之形象 d.損害防阻費用不受保險金額之限制，惟需經保險人同意後才能作為 (1) a, b (2) b, c (3) c, d (4) a, c, d
21.	(2)	有關產險公司之經營評鑑，下列敘述何者為真？ a. 經營評鑑係指運用統計方法制定評分表予以評等，將經營成果具體呈現，並針對經營優缺點正確客觀予以揭露，以供改正缺失之依據 b. 信用平等係指運用統計方法將受評公司之各項信用屬性予以量化，再依擬定評等或評分標準予以評等 c. 信用平等僅對受評公司授予評等，無法針對經營缺失客觀具體明確指出問題癥結所在 d. 稽核評鑑亦為狹義的監理評鑑，屬於外部評鑑的一種 (1) a, b (2) a, b, c (3) a, b, d (4) a, b, c, d
22.	(1)	在國際潮流趨勢之對於保險業影響非常重要的課題中，有關「國際財務報告準則17號保險合約(IFRS 17)」，下列敘述何者為宜？ a. 國際會計準則理事會（IASB）於2017年5月頒佈IFRS 17最終版，訂定2021年1月1日為生效日，並同時廢止現行IFRS 4「保險合約」；惟IASB覆於2018年年末期間投票通過，IFRS 17將延後1年，自2022年起實施 b. 我國主管機關有鑑於IFRS 17對保險業影響重大，為利參酌國際實施經驗以評估我國接軌衝擊，採取適當因應配套，目前暫定我國接軌時程以IASB公布之生效日後三年再實施為原則 c. 由於IFRS 17與現行會計處理大相逕庭，不僅單純影響財務報表報導方式的改變，舉凡財會及精算作業、系統建置、風險控管流程、內部控制相關政策及程序、績效指標與衡量方法等，皆分別有不同程度之衝擊 d. 在IFRS 17下，保費收入仍以現行之實收保費為基礎；惟綜合損益表上將顯示獲利來源包括保險服務結果及保險財務結果 (1) a, b, c (2) b, c, d (3) a, b, d (4) a, c, d

23.	(4)	<p>專屬保險 (Captive Insurance) 係指由非保險業之大企業財團投資設立附屬保險機構，藉以承保母企業體之各項保險業務，下列何者為其主要優點？ a.降低經營成本 b.提升財務收益 c.增裕保險收益 d.有助經營穩健</p> <p>(1) a, b, c (2) b, c, d (3) a, c, d (4) a, b, c, d</p>
24.	(3)	<p>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，下列何項係屬於保險公司的主要營運目標之一？ a.獲取利潤 b.符合客戶需求 c.企業併購 (M&amp;A) d.風險分散 (1) a, b, c (2) b, c, d (3) a, b, d (4) a, b, c, d</p>
25.	(2)	<p>在保險經營上，下列那一項應是對於公司經營目標達成會有所限制之外部因素？ a.監理法規 b.信評機構 c.財務資源 d.市場競爭</p> <p>(1) a, b, c (2) a, b, d (3) b, c, d (4) a, b, c, d</p>
26.	(2)	<p>下列那些因素會影響保險公司 ERM 的推動成效？ a.高階主管的參與程度 b.平行部門間溝通順暢性 c.是否有設立風控長 d.監理機構的涉入程度</p> <p>(1)a, b (2) a, b, c, d (3) a, b, d (4)a, b, c</p>
27.	(1)	<p>下列敘述何者正確？ (1) A 公司以美元兌台幣升值 20%，來衡量該變動對公司財務的影響，是一種敏感性分析的運用 (2) B 公司以地震回歸期 450 年的發生，來衡量該變動對公司財務的影響，是一種敏感性分析 (3) 以芮氏規模 8 級地震發生，來衡量該變動對公司財務的影響，是一種反壓力測試 (4) 以 RBC&lt;200%來推估造成這結果的極端事件，是一種壓力測試情境的設定。</p>
28.	(2)	<p>下列對信用風險的描述何者正確？ a.極端信用損失，是以超過 95%信賴水準所計算的損失金額 b.債權人求償順位愈高者，預期信用違約率愈低 c.債券發行者提供擔保品，是一種信用加強的風險管理方法 d.各種風險中只有信用風險須作集中風險管理</p> <p>(1) a, b, c, d (2) b, c (3) a, b, c (4) b, c, d</p>
29.	(1)	<p>依據 James Lam 所著 Enterprise Risk Management: From Incentives to Controls 一書，ERM 的好處有那些？ a.CRO 可直接報告董事會 b.風險移轉策略可整體性被考量 c.業務作業流程中納入風險管理 d.組織效率的提升</p> <p>(1) a, b, c, d (2) a, b (3) a, c, d (4) b, c, d</p>
30.	(4)	<p>下列描述何者屬於作業風險？</p> <p>a. 投資部門預計以每股 150 元買進 A 股票，但下單時誤植為 250 元，故以高出 100 元價格買入，導致公司成本增加</p> <p>b. 美國市場利率為 3%時，投資部門決定進場買 US\$1 百萬，在購買當日卻因國際經濟因素波動，市場利率下降至 2.5%，導致購買成本提高</p> <p>c. 再保部門安排合約時，A 再保險人之 S&amp;P 信評為 BBB，6 個月後但因國家主權被調降，A 再保人之信評隨之被調降為 BB</p> <p>d. B 保險公司在主管機關檢查時，發現未依洗錢防治規定確認被保險人身分</p> <p>(1) a, b, c, d (2) a, b, d (3) c, d (4) a, d</p>

31.	(4)	理賠過程中可能面臨那些風險？ a.作業風險 b.匯率風險 c.準備金風險 d.核保風險。 (1) a, c (2) b, c (3) a, b, c, d (4) a, b, c
32.	(2)	依 Enterprise Risk Management From Incentive to Controls, James Lam,一書所述，下列何者非計算 VaR 的基本因子(basic factors)？ (1)exposure amount (2)expectation factor (3)price volatility factor (4)liquidity factor
33.	(2)	請問下列哪幾項為專家評等法所稱之 5P？ a.借款人(Person) b.借款期限(Period) c.還款來源(Payment) d.債權確保(Protection) e.授信政策(Policy) (1)a, b, e (2)a, c, d (3)b, c, e (4)c, d, e
34.	(1)	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 是屬於那一個方法？ (1)名目本金法 (2)損失分佈的風險測度 (3)因子敏感性 (4)以情境為基礎的風險測度
35.	(1)	依 Enterprise Risk Management From Incentive to Controls, James Lam 書中所述 5 個於公司內推廣風險意識(promote risk awareness)的最有效方法，下列那幾項屬之？ a. Set the tone from the top b. Ask the right questions c. Link compensation to risk d. Establish a risk management department e. Assign a Chief Risk Officer (1)a, b, c (2)b, c, d (3)c, d, e (4)a, d, e
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 1,004 且其由小到大之第 5 百分位為 945，請問其對應之 VaR 及 VaR <sup>mean</sup> 各為多少？ (1) 945；949 (2)949；945 (3)55；59 (4) 59；55
37.	(2)	依「保險業 ERM 企業風險管理之理論與實務」一書，請問下列哪幾項屬市場流動性風險？ a.投資於市場交易量較低之市場 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, d (3)a, c (4)a, c, d
38.	(3)	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 $X \leq Y$ ，則 $\rho(X) \geq \rho(Y)$ 是為何種性質？ (1)次可加性 (2)同質性 (3)單調性 (4)無風險條件
39.	(1)	應收帳款收不回來是屬於那一種風險？ (1)信用風險 (2)交易風險 (3)市場風險 (4)漲跌風險

40.	(3)	<p>依 James Lam, Enterprise Risk Management From Incentive to Controls 一書之定義，作業風險為以下哪幾個不當或錯誤所導致之損失？</p> <p>a.內部流程 b.人員 c.策略 d.外部事件 e.商業競爭</p> <p>(1)a, e (2)a, c, d (3)a, b, d (4)b, c, d</p>
41.	(2)	<p>以下有關風險胃納的陳述，那些是正確？ a.風險胃納 (Risk Appetite) 應包含於風險管理政策中 b.風險胃納與保險業之營運策略有關，與風險管理哲學無關 c.股東會應每年審視風險胃納，若有需要則進行適當調整 d.保險業應依風險屬性與風險胃納訂定主要風險之風險限額</p> <p>(1) a, b, c, d (2) a, d (3) a, b, c (4) b, d</p>
42.	(2)	<p>有關我國的風險資本額(RBC)制度，其所計算的風險資本額意指保險公司在下列何種條件下的最大可能損失金額？ (1)未來一年信心水準 90% (2)未來一年信心水準 95% (3)未來五年信心水準 90% (4)未來五年信心水準 95%</p>
43.	(4)	<p>國際保險監理官協會(IAIS)所訂定的保險核心原則 16 號(ICP16)提到，保險公司應使用適當且具前瞻性的量化技術定期評估風險，如下列哪些項目？</p> <p>a.風險模型 b.情境分析 c.滲透測試 d.壓力測試 e.反向壓力測試</p> <p>(1) a, b, c, d, e (2) a, b, c, d (3) b, c, d, e (4) a, b, d, e</p>
44.	(3)	<p>有關保險風險之敘述，下列何者為正確？</p> <p>a. 保險風險係指經營保險本業於收取保險費後，承擔被保險人移轉之風險，依約定給付理賠款及相關費用時，因非預期之變化造成損失之風險。</p> <p>b. 商品設計與定價風險之管理中，應該注意檢測行政系統之可行性</p> <p>c. 再保險風險之管理指標，包含再保險人之信用評等、業務別自留額最高承接量、地區別再保險最高承接量、再保險最高總承接量</p> <p>d. 風險相關性是指不同風險間有同時損失的可能。</p> <p>(1) a, b, c (2) b, c, d (3) a, b, d (4) a, c, d</p>
45.	(4)	<p>有關準備金相關風險之敘述，下列何者為正確？</p> <p>a. 係指簽單業務低估負債，造成各種準備金之提存不足以支應未來履行義務之風險</p> <p>b. 以主管機關規定之法定準備金為標準，如果低於此標準，則謂之提存不足</p> <p>c. 以清償能力為檢測目的，如果有危及清償能力之虞者，即謂之提存不出</p> <p>d. 總保費評價法 (GPV) 的優點在於，容易與管理階層溝通，但缺點是無法衡量尾端風險</p> <p>(1) a, b, c (2) b, c, d (3) a, b, d (4) a, b, c, d</p>

46.	(2)	有關資產負債管理所涵蓋的風險之敘述，下列何者正確？ a. 在 IAIS 的定義裡，就整體投資而言之市場風險，是指一般性的市場風險 b. 保證續保選擇權是屬於新契約衝擊的核保風險 c. 再保險公司的延期支付，是屬於流動性風險的潛在因素 d. 若保險公司負責面或資產面投資組合缺乏多樣化，可能導致流動性風險的增加。 (1) a, b, d (2) a, c, d (3) a, b, c (4) a, b, c, d
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)相當於過去的表現為未來結果 (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。
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.	(3)	下列哪些風險測度可運用到風險胃納的訂定？ a.經濟資本(Economic Capital) b.投資成本(Investment Cost) c.風險資本額(RBC) d.信評機構的目標資本(Target Capital) e.壓力測試(極端情境下的損失金額)(Stress Test) (1)a, b, c, d (2)b, c, d, e (3)a, c, d, e (4)a, b, d, e
50.	(3)	保險公司整體業務及投資的經濟資本為 20 億元，而其可取得資本為 30 億元，若預期淨收益為 3 億元，無風險報酬率為 1.0%，整體業務及投資的風險調整後投資報酬率為：(1) 10.00% (2) 13.50% (3) 14.50% (4) 15.00%

試題結束

\*第 50 題答案更改為選項(3)