

G4 保險經營與風險管理

選擇題：(每題 2.0 分)

- (4) 1. 下列何者屬於產險行銷體系中之間接行銷？ a.分支機構 b.保險代理人 c.保險經紀人 d.職團行銷
(1) a, b (2) c, d (3) a, d (4) b, c
- (1) 2. 比較一國財產保險市場發展情況，下列指標何者最適用？
(1)保險深度 (2)保險密度 (3)普及率 (4)投保率
- (2) 3. 大數法則之運用應重視下列何種原則？ a.危險大量原則 b.危險同質原則 c.危險移轉原則 d.危險分散原則
(1) a, b, c (2) a, b, d (3) a, c, d (4) a, b, c, d
- (4) 4. 保險經營上，在決定保險業務（即保費收入）要高成長政策時，宜考慮以下那兩項相對重要因素： a.行銷通路應發展多元化 b.保險產業正逢競爭激烈 c.社會大眾保險知識已普及 d.保險商品多屬制式（規章）保單
(1) a, b (2) b, c (3) c, d (4) a, c
- (2) 5. 有關保險法第一百四十六條資金運用之限制中，所謂保險相關事業係有包含下列何項：
a. 保險、金融控股、銀行、證券
b. 票券、信託、證券投資顧問
c. 信用卡、期貨
d. 融資性租賃、汽車租賃
(1) a, b (2) a, b, c (3) a, b, d (4) a, b, c, d
- (4) 6. 我國的保險合作社屬於下列何種性質？ a.生產型 b.消費型 c.有限型 d.保證型
(1) a, c (2) b, d (3) a, d (4) b, c
- (4) 7. 有關我國保險法令對於傷害保險與健康保險之規範，下列敘述何者為非？
a.產險業可以單獨銷售一年期傷害保險或一年期健康保險
b.產險業可以銷售保證續保之一年期健康保險
c.產險業不得銷售健康保險之重大疾病身故保險
d.傷害保險為產險費率自由化適用之險種
(1) a, b (2) c, d (3) a, b, c (4) b, c, d

- (2) 8. 產險公司資金運用項目中，下列何者不受投資比率限制？
(1)存款 (2)購買公債、國庫券 (3)放款 (4)投資不動產
- (3) 9. 在產險實務上，對於保險商品之設計，下列敘述何者為非？
(1)依現行相關法規要求，綜合式保單 (Comprehensive Policy) 之承保範圍，必須至少要包含兩項以上之險種保障
(2)產險業之保單，得允許設計一至三年之保險期間
(3)我國保險商品相關法規，創新保單得允許有一定期間之專利權
(4)保險經紀人也可以允許報送新商品送審
- (1) 10. 保險商品設計中關於保險契約內容不保事故有相對不保與絕對不保之分，下列何者為絕對不保危險事故之最主要原因？
(1)基於道德危險之考量 (2)其他險種已有承保 (3)恐造成要保人或被保險人保險費負擔過重 (4)理賠困難
- (2) 11. 費率釐訂原則中有損失預防誘導原則，下列何者是保險人常採取之措施？
(1)對於被保險人從事損失預防費用予以補償
(2)對於被保險人從事損失預防者予以減費
(3)對於被保險人從事損失預防工作確實有效時，所支付費用才予以返還
(4)對於被保險人從事損失預防者，予以免除自負額
- (1) 12. 下列何者屬於保險費率釐訂方法中之增減費率法？ a.表定費率法 b.經驗費率法
c.追溯費率法 d.賠償率法
(1) a, b, c (2) a, c, d (3) b, c, d (4) a, b, c, d
- (2) 13. 保險代理人與保險人之關係，下列敘述何者正確？
(1)保險代理人對外之一切行為，保險人應負連帶責任
(2)要保人繳付保險費予保險代理人時視同保險人已收到保險費
(3)保險代理人通路為產險公司最理想的行銷管道
(4)保險代理人與保險公司終止代理關係後，續保權歸保險公司所有
- (2) 14. 產險核保之目的，下列敘述何者不是主要考量？ a.防止道德危險或逆選擇 b.落實核保政策
c.協助費率競爭 d.滿足通路要求 e.確保清償能力
(1) a, b (2) c, d (3) c, e (4) d, e
- (1) 15. 在產險經營上，有關共同保險 (Co-insurance，實務簡稱共保) 之敘述，下列何者為真？
a.共保係指數個保險人對於同一保險利益、同一保險事故、同一保險期間，與同一要保人締結同一保險契約
b.共保功能之一有包含危險分散、擴大承保容量及有助於大數法則發揮

- c.就共保金額而言，倘共保合約僅將部分保險金額納入共保成員共同承擔，則未納入之保險金額部分，全數由主簽單公司自行承擔
- d.就共保責任而言，倘有共保成員失卻清償能力時，其他共同成員皆必須對被保險人負連帶責任

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

- (2) 16. 若有數保險人與要保人簽訂保險契約時，僅由一保險人出面訂定，其他共保成員並未出面具名者，此共保稱為：

(1)隨機共保 (2)內部共保 (3)獨立共保 (4)連帶共保

- (3) 17. 產險業對於理賠業務之管理日趨重要，包含理賠政策之訂定、理賠功能之發揮與落實，及理賠績效之評量等，有關下列經營管理之敘述何者為宜？

- a.保險公司在訂定理賠政策上，應充分考量監理法規、消費者權益及公司營運目標
- b.對於理賠功能之發揮及落實，應以公司獲利目標為最大優先考量
- c.在理賠實務處理之原則上，應掌握公平、迅速二項基本原則
- d.評量理賠績效時，損失率可作為理賠尺度寬嚴之參考

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

- (2) 18. 現行保險業提存特別準備金，其性質較類似於下列何者？

(1)或有負債 (2)指定用途之特別公積 (3)資本公積 (4)應付負債

- (2) 19. 我國產險業對自留業務賠款準備金之提存範圍包括下列何者？ a.已報已付賠款
b.已報未決賠款 c.未報未決賠款 d.估理費用

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

- (1) 20. 資金運用之收益性是保險業獲利的重要來源之一，然倘若經營管理失當，也將會導致公司發生重大危機，故有關資金運用之經營管理，下列敘述何者為宜？

- a.產險業之資金運用原則中，除了收益性外，安全性及流動性也必須被同等考量
- b.對於所提列之特別盈餘公積，除法定要求因素外，其目的亦得作為彌補虧損及平衡盈餘分派之考量
- c.在金融海嘯過後，我國法令規定保險業不得從事衍生性商品交易之資金運用
- d.保險業有投資單一公司股權之限制理由，主要是避免投資風險過於集中

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

- (2) 21. 下列何者屬於產險業資產負債表中之保留盈餘項目？ a.法定盈餘公積 b.特別盈餘公積
c.未分配盈餘 d.資本公積

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

- (3) 22. 從投資者的角色評斷一家產險公司的股票是否值得投資，下列何者是最主要的考量依據？

(1)綜合率 (2)投資報酬率 (3)每股盈餘 (4)本期損益

(2) 23. 若一家產險公司被 Standard & Poor's 評等為“BBB”，則代表信用評等為：

(1) Strong (2) Good (3) Fair (4) Marginal

(2) 24. 有關產險業經營之風險控管，應可考量內部風險管理制度的建構與落實，與外部經營環境變遷的適時反應對策與行動，故有關下列敘述何者為宜？

a.保險公司應該了解所面臨之各項經營風險，包含業績成長、準備金適足、信用風險、巨災風險與投資風險等，但人為的決策風險是經營團隊的責任，不列入風險管理制度中

b.就公司永續經營之面向考量，為避免自留風險過大，得大量運用再保功能減少自留承保能量，以期降低核保虧損之風險，得以永續經營

c.我國現行實施之風險基礎資本額（Risk Based Capital, RBC）制度，係考量保險公司之營運規模、財務運用、業務經營等所面臨之風險，訂定所需之資本額

d.在保險實務上，內部控制是強調事前之審核功能，內部稽核是以事後查核之功能為考量，兩者相輔相成

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

(3) 25. 若保險業之資本適足率等級為資本不足時，主管機關得採取下列何種措施？

a.令停售保險商品或限制保險商品之開辦

b.限制資金運用範圍

c.停止其負責人於一定期間內執行職務

d.令其或其負責人限期提出增資、其他財務或業務改善計畫

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

(4) 26. 下列何者不是作業風險的主要風險因子：

(1)核保作業流程的設計

(2)保險單委外印製

(3)職場性騷擾

(4)保單條款設計除外恐怖主義

(4) 27. 商品設計與定價之潛在風險因子有哪些：

(1)商品不符合市場需求，銷售量不足

(2)可預期的市場投資報酬率 2%，商品設計使用的投資報酬率為 3.5%

(3)危險分類，無適當的統計資料支持

(4)以上皆是

(3) 28. 保險風險的說明何者為真：

(1)利率風險及匯率風險屬於市場風險，與保險風險沒有關係

(2)巨災風險係指地震及颱風洪水等天災型態的風險

- (3)保險風險乃指損失發生機率、嚴重程度與預期不同
- (4)準備金風險係指與賠款有關的各種準備金提存不足

(3) 29. 核保人員為業績，長期誤用較低的危險分類，請問該公司因此可能面臨哪些作業風險：

- (1)逆選擇增加的風險
- (2)保費不足的風險
- (3)主管機關裁罰風險
- (4)以上皆是

(4) 30. 在企業風險管理(ERM)中，影響準備金風險的因子為何：

- (1)商品費率的釐訂
- (2)準備金提存程序設計不當或提存不足
- (3)量化工具或模型所使用參數的不適當
- (4)以上皆是

(3) 31. 依據 IAIS，哪些市場風險對潛在經濟價值有影響，應納入資產負債管理中：

- (1)利率風險與核保風險
- (2)不動產與市場流動性
- (3)信用風險與匯率風險
- (4)匯率風險與理賠風險

(1) 32. 下列何者對資產負債管理的敘述為真：

- (1)資產負債管理強調以現金流量價值衡量
- (2)資產負債管理中，所要管理的負債為賠款
- (3)保險商品設計，不會影響資產負債不一致，只有利率會影響
- (4)只要資產大於負債就不會有資產負債配合不一致的風險

(2) 33. 依照 Lesson Learned#4 應該要留意現金，試問現金管理不當可能產生哪些作業風險：

- (1)現金流動性不足
- (2)不法不誠實
- (3)利潤的實現
- (4)以上皆是

(1) 34. 公司治理與 ERM 的重要性，下列敘述何者正確：

- (1)公司治理可提供上對下的風險監控及管理
- (2)有效的公司治理是董事會應積極參與公司的日常運作
- (3)公司治理與 ERM 均為董事會責任，但策略方向及公司整合屬於公司治理，非 ERM 範疇

(4)以上皆是

(4) 35. 以下何者為 IT 領域的新興風險？

- (1)網路安全(Cyber security)
- (2)社群媒體(Social media)
- (3)雲端計算(Cloud computing)
- (4)以上皆是

(2) 36. 根據 Enterprise Risk Management, James Lam 一書描述在 90 年代著名的風險管理案例中，有關德國能源公司(Metallgesellschaft Refining and Marketing, MGRM)的敘述何者為非？

- (1)MGRM 簽訂合約，同意十年內以約定的價格販售石化產品，再以堆疊避險(stack hedging)的策略購買一系列的短期能源期貨來避險
- (2)如果長期合約與短期期貨的價差擴大，公司可以獲得高額利潤
- (3)當石油價格下降，MGRM 面臨期貨保證金補繳的現金流量危機
- (4)MGRM 面臨流動性風險(Funding Risk)，長期可能獲利，但因短期現金收入無法因應支出而破產

(1) 37. 以下對於企業風險管理(ERM)與傳統風險管理的差異，哪些敘述是正確的：

- (1)ERM 是整合性的風險管理，傳統風險管理是個別風險管理
- (2)ERM 下風險管理是每個人的職責，所以只要各個 risk owner 或部門自行管理風險即可，與風險管理單位無關
- (3)ERM 與傳統風險管理一樣，只以降低風險為風險處理原則
- (4)以上皆是

(1) 38. 根據 Enterprise Risk Management, James Lam 一書，下列哪些是了解風險(“Risk Awareness”)成功的方法之一：

- a. 由上而下執行
- b. 由下而上整合
- c. 建立風險範疇分類
- d. 連結風險與員工報酬
- e. 建立風險歷史資料庫

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

(4) 39. 根據 Enterprise Risk Management, James Lam 一書，下列何者是企業風險管理(ERM)的主要好處：

- a. 預防重大風險事件
- b. 提供風險調整投報率
- c. 整合風險管理報表
- d. 促進風險管理組織效率

e. 改進業務績效

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

(4) 40. 根據 Enterprise Risk Management, James Lam 一書，下列何者為企業風險管理(ERM)的元件(Components)：

a.公司治理 b.業務策略 c.風險限額 d.資料及系統 e.風險移轉

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

(3) 41. 根據 Enterprise Risk Management, James Lam 一書，下列何者為傳統保險採用非傳統方法轉移風險：

a.風險證券化產品 Securitization

b.保險關聯債券 Insurance Linked Bonds

c.限額保險 Finite Insurance

d.自留額保險 Self-Insured Retentions

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

(2) 42. 根據保險業企業風險管理之理論與實務一書，風險衡量的各種方法描述，下列何者為非：

(1) 將各部位乘以其對應的風險係數後，加總得到總體風險的大小，如我國的風險資本額(Risk Based Capital; RBC)是屬於本方法

(2) 損失分布的風險測度係以統計方法衡量風險大小，如大部分公司所採用的風險值(Value at Risk, VaR)。因為不滿足同質性，所以發展出條件尾端期望值(Conditional Tail Expected; CTE)的風險測度

(3) 因子敏感性測度係用來衡量在給定風險因子的變動下對價格所造成的影響，例如利用殖利率、存續期間化修正持續期間估計債券價格變化

(4) 以情境為基礎的風險測度係假設單一或多個風險因子未來可能發生的劇烈變動，以衡量對公司財業務的影響，如壓力測試即屬於本法

(1) 43. 根據保險業企業風險管理之理論與實務一書，風險調整後的績效管理，下列何者為非：

(1) 某種投資或業務雖然有比較高的 RAROC，但是給定損失發生的時候，其預期損失金額卻遠高於其他有較低 RAROC 的投資或業務，而這一類高 RAROC 的投資或業務一定是保險公司想要的投資標的或銷售業務

(2) 一般資本報酬率的計算並沒有強調該對應的承擔風險，是以當計算風險調整報酬率時候，就必須把因為承擔了該業務或投資的風險而獲得的淨收益明確地劃分出來。這在可取得資本大於經濟資本時候尤其重要

(3) 即使相對較小的 RAROC 業務或投資，只要其經濟利潤大於零都是在增加保險公司價值，所以不應該因為 RAROC 較小而終止該項業務或投資

(4) 計算期望淨損益的時候，考慮條件尾端期望值，則修訂後的 $RAROC = [(期望淨損益 - 條件尾端期望值) * (1 - 信賴水準)] / 經濟資本$

- (3) 44. 根據保險業企業風險管理之理論與實務一書，商業銀行在異常及緊急狀況資金需求策略中，下列何者並非流動性風險評估常用的比率：
- (1) 現金借款率
 - (2) 貸款總額與總資產的比率
 - (3) 大型資產的依賴度
 - (4) 波動負債與總資產的比率
- (3) 45. 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) 當某人持有大量部位，以致在變現時使市場價格大幅降低的風險是外生性流動性風險
 - (3) 流動性風險有資金流動性風險及市場流動性風險兩種，而市場流動性風險可能會造成資金流動性風險
 - (4) 市場流動性風險係指由於市場深度不足或失序，處理或抵銷所持部位時面臨的帳上價格顯著變動之風險
- (3) 46. 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，以下何者為非：
- (1) 投資組合價值的改變為風險因子改變量的線性函數
 - (2) 風險因子的改變符合常態分佈
 - (3) 風險因子的改變不具有相關性
 - (4) 以上皆是
- (1) 47. 關於蒙地卡羅模擬法計算風險值，以下何者為非：
- (1) 投資組合價值的改變符合常態分佈
 - (2) 風險因子的改變係隨機產出
 - (3) 風險因子的改變符合常態分佈
 - (4) 以上皆是
- (4) 48. 以下何者面臨或承擔了信用風險：
- (1) 預期獲利但尚未交割的資本市場交易
 - (2) 公司的委外合約和策略聯盟
 - (3) 公司已銷售商品或服務的應收款項
 - (4) 以上皆是
- (4) 49. 關於信用風險，以下何者為真：
- (1) 公司應於個別交易及整體投資組合兩個層面進行信用風險管理

- (2) 信用風險意指因為貸款者或交易對手違約所導致的經濟損失
- (3) 信用風險所談及的違約係指交易對手無法或不願意及時履行合約上的義務
- (4) 以上皆是

(2) 50. 關於信用風險的期望損失，以下何者為非：

- (1) $\text{期望損失} = (\text{期望曝險部位}) * (\text{期望違約頻率}) * (\text{期望損失幅度})$
- (2) 交換或遠期合約的期望曝險部位為其連結標的的名目本金
- (3) 整體投資組合的期望損失等於個別交易期望損失的加總
- (4) 信用風險的期望損失為業務成本，應該被反映在交易的定價中