

風險管理與保險

Guidance

- 1 風險的意義
- 2 風險的本質
- 3 風險的類別
- 4 風險與風險管理
- 5 風險管理與保險的關係

本章節的重點在區分風險的本質與類別，還有風險管理的步驟與方法。風險管理的方法有很多實務的題目，多練習就會熟悉。不是只用死記，要用點心把重點整理的部分看懂，再來解題才會得心應手，不會流於背誦。

理解

風險

簡單說來就是「不幸事故發生的可能性」。

the possibility of an unfortunate occurrence.

所以說保險就像它字義上所表示的啦！就是「危險的分擔」與「保障安全」。



1 風險的意義

◆ 風險依來源可分成

1. 自然天災
2. 人為風險

◆ 「風險」之要件，意即損失的不確定性

1. 發生與否不確定
2. 確定發生但發生於何時不確定
3. 發生的原因不確定
4. 發生的結果無法預知



風險要件圖示

◆ 風險之發生與存在，必須具備三要件

1. **具有不確定性**→事故發生與否、何時發生、造成的結果如何、損失均不確定。
2. **有損失之可能**→若確定損失不會發生，或確定損失必然發生，就不是風險。
3. **屬於將來性的**→不確定未來的損失，若已經產生的損失，那風險也就消失了。

② 風險的本質

◆ 風險本質應具備三要素

1. 風險因素
2. 風險事故
3. 損失



茲就上列3名詞說明如下：

1. **風險因素**：指足以引起或增加風險事故發生機會或嚴重性之條件或狀況。
 - ① 風險因素**最主要**特性可分成**有形與無形**。

有形風險因素	可見→實質風險因素
無形風險因素	不可見→道德與心理風險因素

講義

例如：屋內堆放汽油，引起火災而造成房屋的被焚毀。所以，汽油是風險因素，火災是風險事故，而房屋遭焚毀是損失。



基本上心理風險因素與道德風險因素可存在任一保險中。但道德風險因素在其中所造成的影響較大且不易防範。**心理因素**乃是基於對標的物的疏忽管理，是**被動**的。但**道德因素**卻常是個人為不當得利而加諸於投保標的物上的，是屬於**主動蓄意**的，後果通常較為嚴重且不易被保險公司察覺。



Step up

近年來保險中對風險因素的論述又多新增了「**社會性危險因素**」(societal hazards)一詞。此乃是源於政治上、法律上或文化上的條件，因隨著時間的變遷而造成損失次數的增加或損失幅度的擴大。例如：每到選舉，黑函滿天飛，而造成官司訴訟的增加。

Step up

近年來也常有人將某些特定的人類行為引起的經濟衰退或蕭條引申為「**經濟性的危險事故**」。例如：2008年的金融海嘯有部分肇因於理專不當的銷售衍生性金融商品。

保險目的，在補償因偶然事件導致經濟上的損失。因此保險所處理的風險，主要是純粹風險。



② 風險因素按**可見與不可見**，分成下列3類：

實質風險因素	可見的風險因素，最主要的特性是 有形及具體 。例如：某人因不知情購買到輻射屋，長時間居住於內而罹患癌症。輻射屋就是實質的風險因素。
道德風險因素	指因 不誠實、不正直 之行為或企圖，「 故意性 」、「 積極性 」、「 毀壞性 」促使風險事故發生。人壽保險契約所謂「 道德上的風險 」是指 企求不法圖利的心理 ，促使被保險人意圖不當得利而故意使損失發生。例如：現今常見的社會新聞，因謀取保險費而縱火、殺人弑親…等。
心理風險因素	是指個人之 不小心、冷漠、缺乏注意力 ，而導致 增加風險事故發生之機會或損失後坐視損失擴大之嚴重性 。和個人之品性、操守、性情及行為態度等有直接關係。就產物保險而言，就有人會因為保險標的物已經投保，就疏於維護與管理。例如，曉明因為有投保汽車竊盜損失險，所以每次停車時就不會將其車停放於有專人管理的停車場，有未盡管理人責任之疏失。

2. **風險事故**：損失發生的原因，亦即造成經濟上損失之意外事故。因發生屬性可分為**自然與人為**風險事故。

自然性質的事故	颱風、地震、火山爆發…等。
人為性質的事故	偷竊、交通事故、火災…等。

3. **損失**：保險可保的損失，指因意外事故所致非吾人所願或非計畫中經濟價值之降低。

3 風險的類別

◆ 依損失可否衡量，風險分為客觀風險與主觀風險

1. **客觀風險**：是實際損失與預期損失的變量。認定上不會因人而異，可衡量。
2. **主觀風險**：是基於個人的心理狀況或精神狀況而產生的不確定性。可因長期間觀察而成為客觀風險，不可衡量。

◆ 依損失的性質，風險可分為純粹風險與投機風險

1. **投機風險**：事件發生的結果可能導致損失，也可能獲利的風險。例如：投資股票。
2. **純粹風險**：事件的發生結果只有損失機會而一定無獲利機會的風險。例如：火災。

其中保險可保的純粹風險，可分為下列三種：

種類	說明
人身上的風險	與個人生命或健康有關的一切風險。
財產上的風險	泛指使個人財產發生各種直接或間接損失的風險。
責任上的風險	責任上的風險是指對他人之財產或身體造成傷害，依法對他人負賠償責任之可能性。 1. 可能喪失現在的資產。 2. 對未來的資產有影響。 3. 涉及責任，法律訴訟費用可觀。 4. 損失難以預估。

◆ 依事故發生的原因，風險可分為靜態風險與動態風險

1. **靜態風險**：自然力之不規則變動為無法避免或抗拒者，隨機出現。例如：地震、颱風、海嘯；或人類行為的錯誤。例如：火災、車禍。
2. **動態風險**：社會變動而產生的風險。例如：消費者嗜好改變、新產品推出。

◆ 依風險發生的範圍與影響，風險可分為基本風險與特定風險

1. **基本風險**：波及範圍大，且難以控制的風險。兼有純粹風險與投機風險雙重性質。
2. **特定風險**：
 - ① 屬純粹風險。
 - ② 與特定之人有關的風險。
 - ③ 事故發生時波及範圍小。

有什麼是保險所不保的風險呢？



壽險除外責任中，因犯罪而致死者，保險公司是不予理賠的。



除外責任項目

係指保險公司不負給付保險金責任的項目。



基本上大多數的靜態風險是屬於純粹風險。而動態風險多是投機風險。

動態風險（如新技術的創新研發），可能對社會有利；但靜態風險（如地震、海嘯）則只會對社會有害。



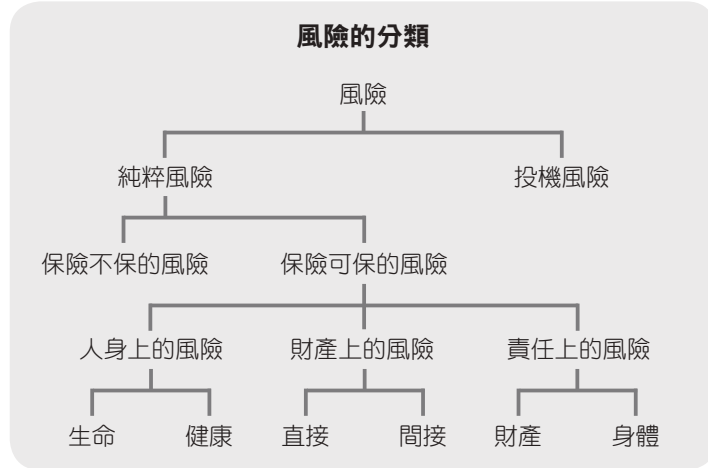
目前是世界各國的社會保險多以基本風險作為損失賠償的範圍，例如美國州政府所開辦的失業保險。而民營保險通常不以基本風險作為承保的內容，這是因為基本風險多是巨災，為非可保風險。



風險的分類依據

風險分類依據	風險分類	
損失可否衡量	客觀風險	主觀風險
損失的性質	純粹風險	投機風險
事故發生的原因	靜態風險	動態風險
風險發生的範圍與影響	基本風險	特定風險

風險的分類



4 風險與風險管理

◆ 風險管理

各經濟單位經由對風險之確認與衡量，及處理方法之選擇與執行等一連串活動，以最小成本達成處理風險的最大安全效能。

◆ 風險管理的步驟

- 風險的確認：**危險管理者必須先認識潛在的損失型態，要判斷這些型態的損失要作周詳的調查與分析，以確認風險來自何處及各風險的性質與範圍。
- 風險的衡量：**主要是依個體本身或國內外同業過去的損失經驗，應用各種統計方法，以估算出個體單位時間內的『**預期損失成本**』。

Q 補充

一般就個人身心的風險而言，可能面臨的風險事故如下：

1. 死亡的風險。
2. 因意外事故導致身體受傷、殘廢的風險。
3. 醫療費用支出的風險。
4. 因意外事故或疾病導致殘廢而喪失工作能力的風險。
5. 因經濟環境變化導致失業的風險。
6. 老年退休無工作的風險。
7. 其他風險（如着屬所面臨的上述諸項風險）。

- 風險的衡量包括了2個部份：

- ① **損失頻率預期值**：一定時間內，每一個風險單位發生風險的平均次數。
- ② **損失幅度預期值**：發生風險或意外事故的平均損失金額。

損失成本 = 損失頻率預期值 × 損失幅度預期值

案例

某一團體，員工平均死亡率=0.00226，若死亡事故發生時，雇主預期支付每位員工100萬元的撫恤金，則雇主對每一員工之損失成本=100萬×0.00226=2,260元。

- 根據風險衡量結果，將風險分類如下：

- ① **特別嚴重的風險**：損失頻率高、損失幅度大。
- ② **重要的風險**：損失頻率分配很高，損失幅度很小或損失頻率分配很小，損失幅度很高。
- ③ **不重要的風險**：損失頻率與損失幅度分配皆很低。

幅度 \ 頻率	高	低
	高	特別嚴重的風險
低	重要的風險	不重要的風險

3. **風險管理方法的選擇**：在對各種風險作過發生頻率與影響深度及範圍後，接下就是要根據該風險的性質，選擇最有效益的對策。

- 在事故發生前**事前的處理**→避免、預防、移轉

- ① **避免**：直接設法避免。簡單、經濟且又安全的方法。
- ② **預防**：避免在使用不當時，易有矯枉過正的缺點。
- ③ **移轉**：將風險所導致的損失間接轉嫁給他人負擔。透過購買保險的方式來分散風險的方式就是移轉。

記憶法：又高又大很嚴重；又低又小不重要；一大一小或一高一低算重要。念三遍就會選答案了！不要笑編者幼稚，好記而已啦！



Step up

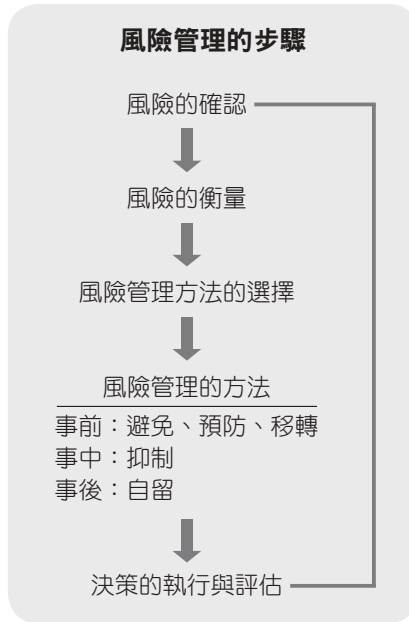
現代風險的管理方法通常可以大分為二：「危險的控制」與「危險的理財」。危險的控制是強調事前的預防，儘可能採取最低的代價，以減少個體所可能遭逢的各項損失。而危險的理財則強調事後的彌補，一旦損失發生，個體可以運用事先安排的經費，修補損失以讓個體盡速回復先前的狀態。

- 在事故發生時**事**中的處理→抑制
- 在事故發生後**事**後的處理→自留

4. **決策的執行與評估**：為「確保風險管理最大功效」必須：

- ①定期評估檢討。②決定一套完整危險管理方案。③各項條件資源良好配合。

事情發生（時）你太衝動了，所以要（抑制）自己的情緒；事情發生（後），一切都結束了，就剩你（自）己（留）在空蕩蕩的房間。無意義的兩句話，只是為了幫你記憶。



⑤ 風險管理與保險的關係

1. 風險具有**普遍性**，可發生於任何時間或空間。
2. **個人或經濟單位企業**皆可能遭受風險之威脅。
3. 現代社會風險事故繁多，要親自對每一項可能發生的風險事先預防實在不可能。因此，退而求其次在事故發生後，有**設法彌補損失之必要**。我們可以於事故發生前透過**加入保險**的方式使得風險事故發生而造成的損失獲得補償。
4. 保險的目的為**降低損失與補償**。
5. **保險**乃風險管理方法中，**彌補損失的最佳途徑**。

@補充

保險與風險管理的關係甚為單純，保險就是將危險轉嫁出去，個體（被保險人）利用保險的方式將原本要自己承擔的損失移轉給保險人。

秘笈04 人身保險的構造

◆ 保險費之構成要素

保險費 (要保人繳入的錢)	存保險費 (成為將來保險金的財源部分)	生存保險費 (成為支付生存保險金的財源部分)
		死亡保險費 (成為支付死亡保險金的財源部分)
	附加保險費 (為維持管理保險制度的費用)	

◆ 預定營業費用率

附加保險費是作為壽險公司營運所需的費用。在保費三個預定率中，當保險人實際所用之營業費用低於預定營業費用時，會產生費差益。反之，則產生費差損。

◆ 保險費計算基礎的區分

人壽保險：預定利率、**預定營業費用率**、**預定死亡率**。

年金保險：預定利率、**預定附加費用率**、**預定危險發生率**。

利率變動型年金金額計算：預定利率、**預定附加費用率**、**預定危險發生率**、宣告利率。

◆ 年金相關計算基礎

年金保險計算保險費	以年金生命表死亡率之100%~120%為基準
應提存之最低責任準備金	以年金生命表死亡率之100%為基準
年金保險最低責任準備金之提存	以平衡準備金制為基準

◆ 責任準備金與保單價值準備金：*務必要會區分

責任準備金	保險業應於營業年度屆滿時，應分別保險種類，計算其應提存之各種準備金，記載於特設之帳簿。
保單價值準備金	指人身保險業以計算保險契約簽單保險費之利率及危險發生率為基礎，並依主管機關方式計算之準備金。
解約金	投保壽險後已付足1年以上的保險費或繳費累積達有保單價值準備金時，若因故須終止保險契約而辦理解約，依保險法規定，保險公司應於接到通知後 1個月 內償付解約金，其金額不得少於要保人應得保單價值準備金之 四分之三 。

◆ 分紅保單特性

1. 減額繳清保險，會維持分紅保單特性。
2. 展期定期保險，得由各保險公司自行決定是否分紅。
3. 以紅利購買增額繳清保險，各保險公司得自行決定是否分紅。
4. 保險契約復效，應依當年度經過期間比例給付紅利。
5. 被保人身故或完全失能，得由各保險公司自行決定。

◆ 年金商品附加費用

	傳統型年金（利率固定）	利率變動型年金
附加費用	躉繳：5% 繳費期間少於10年：8.5% 繳費期間10~14年：9.5% 繳費期間大於14年：11%	由公司自行訂定，並明訂於契約條款中

魔王試題區

22. () 保險業應切實確認保險商品之相關佣金、獎金及營業費用不應超過_____，而有費差損情事？

(A) 所收總保費 (B) 責任準備金 (C) 保單價值準備金 (D) 附加費用

【重點提示】

答案：D

佣金、獎金及營業費用都是屬於附加費用，所以當然是不要超過（附加費用），才不會產生費差損。

23. () 責任準備金的計算與提存牽涉複雜的精算技術與法令規定會因保險契約之 A.保險期間 B.繳費方式 C.契約生效日 D.繳費期間 而各不相同，而有差別。

(A) ABD (B) ABCD (C) BD (D) ABC

【重點提示】

答案：B

這些都和責任準備金的計算有關。

24. () _____就是將純保險費扣除已經過的危險保費後的資金提存保管，分別按照保險種類計算，記載於特設的帳簿。

(A) 解約金 (B) 保單紅利 (C) 責任準備金 (D) 保單價值準備金

【重點提示】

答案：C

責任準備金的定義就是本題的敘述。

保單價值準備金則是：為確實反映保單價值，訂定以該保單計算基礎所採用的預定利率及預訂死亡率，並依照現行責任準備金制為保單價值評價基礎。兩者要區分好！

25. () 有關保險費所累積的「責任準備金」之敘述何者錯誤？

- (A) 透過專家的經營運作，獲利往往較一般利息優厚
- (B) 對保戶而言既是儲蓄又是投資
- (C) 保戶必須承擔投資風險，沒有確保一定利潤
- (D) 保險公司可用來投資運用孳息

答案：C

【重點提示】

責任準備金，是保險公司為了將來保險給付（例如滿期金、理賠金等）而所提存的準備金，所以保戶不需承擔投資的風險。

26. () 依現行保險業各種責任準備金提存辦法規定，保險期間超過一年之人壽保險契約中，有關利率變動型人壽保險其最低責任準備金之提存採

- (A) 25年滿期生死合險修正制
- (B) 20年繳費終身保險修正制
- (C) 由主管機關另定之
- (D) 20年滿期生死合險修正制

答案：C

【重點提示】

本題可用分析：(A) 寫生死合險，錯；(B) 寫終身保險，錯；(D) 寫生死合險，錯。但考的是利率變動型年金，所以只能選 (C)。

27. () 有關分紅保險商品應注意事項，以下何者為非？

- (A) 分紅保險契約變更為減額繳清保險後，應中斷其分紅保單之特性
- (B) 以紅利購買增額繳清保險部分，各保險公司得自行決定是否分紅
- (C) 分紅保險契約復效者，至少應依當年度經過期間比例給付紅利
- (D) 被保人身故或完全失能時分配當年度保單紅利與否，得由各保險公司自行決定，惟應於保單條款中充分揭露

答案：A

28. () 分紅保險商品應注意事項，何者錯誤？

- (A) 分紅方式、紅利決算基準日等，應該在條文明定
- (B) 分紅保險契約變更為減額繳清保險後，應繼續維持其分紅保單之特性
- (C) 分紅保險契約變更為展期定期保險後，應繼續維持其分紅保單之特性
- (D) 第一次保單紅利發放保單年度，得由各保險公司依商品特性訂定之

答案：C

【重點提示】以上2題相同，分紅保單特性：

1. 減額繳清保險，會維持分紅保單特性。
2. 展期定期保險，得由各保險公司自行決定是否分紅。
3. 以紅利購買增額繳清保險，各保險公司得自行決定是否分紅。
4. 保險契約復效，應依當年度經過期間比例給付紅利。
5. 被保人身故或完全失能，得由各保險公司自行決定。

29. () 有關傳統型年金保費採躉繳者，其預定附加費用率不得超過總保費

- (A) 0.05 (B) 0.1 (C) 0.11 (D) 0.15

答案：A

【重點提示】

「傳統型年金」躉繳之預定附加費用率為5%。（若問利率變動型年金則為公司自行決定）。