

中華民國產物保險核保學會 會員大會紀實

黃益堂

「中華民國產物保險核保學會」第九屆第三次會員大會，已於中華民國四月八日假台大醫院會議中心舉行。此次會議由陳理事長燦煌主持，陳理事長在會中特別感謝所有會員以及理監事們的努力，讓會務工作推行順利圓滿；對於核保學會獲得內政部評鑑為甲等的殊榮及表揚，陳理事長嘉許所有同仁要繼續努力。他亦期勉擔任核保理賠工作的會員，莫忘核保理賠工作的專業性，以及如何提升專業能力，以接受嚴峻的環境所帶來的挑戰，在天災頻傳下，更是需要考量保險費率的適足性、維持清償能力、和是否顧及被保險人的權益。

接著，「保險局」張副局長玉輝特別撥冗與會，他肯定學會所舉辦的「核保理賠資格考試」，對產物保險業界從業人員，專業水準的提升有莫大的貢獻表示嘉許。今年大會的演講特別邀請「財團法人保險事業發展中心」曾玉瓊董事長談「面對負利率及天災頻傳的時代，談保險業的未來挑戰」。她於演講中指出，保險業面臨「負利率」時所產生的兩大困境：一個是總體經濟環境不佳，利率持續低檔，負利率風暴儼然成形；另外一個困境是，地球暖化，氣候極為異常，造成天災頻傳。國際間為

拯救低靡經濟成長率的三大手段，就是採取低利率、量化寬鬆、和負利率。他們實施負利率政策是希望達到四個預期目標：降低存款、寬鬆資金、促進投資支出和促貶匯率以利出口，將資金從債市趕入股市，拉抬股價提高通膨率，以避免通貨緊縮的危機。但是實施負利率政策，在未促進經濟的成長時，反而產生了副作用，因為實施負利率將面臨五大衝擊。「中央銀行」彭淮南總裁指出，全球經濟下滑，風險升高，歐日皆採取負利率政策，景氣燈號連 8 藍、出口連 13 黑、連續 9 個月雙位數衰退，內外需動能，不易提升。加上失業率緩升、薪資增幅略緩、民間消費力道不足，去年 9 月以來通膨預期成效呈下滑趨勢。央行增加貨幣政策寬鬆空間，景氣趨疲、需求下降，銀行授信成長趨緩，長短期利率低，隔夜拆款利率是 0.201%，創 5 年半新低；10 年期公債殖利率為 0.822%，中央銀行也談到負利率股五大衝擊：促進投資成效有限，對消費支出可能產生負面效果，弱化銀行中介功能，降低公債市場流動性，使公債價格大幅波動；以財富效果帶動有效需求成效有限，還危及金融穩定；過度使用貨幣政策，忽略財政政策及結構改革的重要；經濟規模較小

的國家受到大國負利率的衝擊與壓力更大。談到日本實施負利率政策後對台灣的影響，曾董事長說，由於台灣央行降息可能性高，將引導保險業赴日本投資不動產，此舉也可能促使亞幣競貶。所以台灣保險業及監理機關，應提早因應負利率的影響，及其帶給金融市場的不穩定性，並且要調整商品結構及產業配置，以維持各保險公司及整體業界的資本適足性。總之，面對負利率對台灣保險公司的影響，在於資金運用和現金流動產生的衝擊，所以，應該要調整投資組合及保險商品，增加風險管理的難度。可採取的因應措施，在調整投資組合方面，例如，提高風險性資產投資比重、提高外幣投資部位比重、採取多元化投資策略、提高高收益公債的投資比重。此外，還可以考慮調整新保險商品組合以及開發新銷售通路以增加保單銷售等措施。監理機關可從四個面向予以因應，例如，在保單設計方面，鼓勵業者檢討保險商品設計及新契約責任準備金利率配合調整；在投資方面，放寬投資法規之限制和開放較高投資受益之投資類別；在公允價值試算方面，配合未來接軌IF, RS9，負債將採公允價值試算和適度調節流動性貼水；在風險管理方面：責成業界強化風險控管、定期監控為了提高收益而增加之暴險部位和鼓勵降低成本，以提高效率。

至於天然災害，它涵蓋旱災、地震、火山爆發、山崩、洪水、土石流等。台灣發生兩種天然災害可能性為 90%；台灣

發生三種天然災害之可能性達 73%。天然災後發生缺水的程度，台灣排名第十八位。颱風發生後造成水災的程度台灣排名第十三位。不論地震或颱風洪水所造成的預期經濟損失，對於該國家的 GDP 比重，在主要國家中，以台灣所面臨的經濟衝擊最高。產險公司對天然災害因應的方式有以下幾項：例如，可以加強天災風險的評估、對現行天災風險評估規範重新檢視、也可以運用保發中心天災風險評估的模型來加以評估；另外，可強化費率檢測機制。在建立公平合理市場的費率方面，檢視是否確實做到對費率自由化三階段相關配套的措施？再者，將保發中心擴充與發展，用更精密之產業資訊與精算分析的技術提供業界所運用。在加強市場紀律，重視法令遵循方面，各產險公司做到不予追隨業績為目的，不以市場導引核保的策略、應該建立正確之內部績效來衡量標準。

由於曾董事長的學術淵博並具有豐富的監理經驗，由她來主講這個主題，最恰當不過，這是一場精采且有內涵的演講，對產險業者日後的經營將有莫大的助益。

當天下午學會另行安排了四場研討會分別由：「泰安產險公司」陳總經理嘉文所主講的「台灣網路行銷的未來」，「台北海事檢定有限公司」首席執業公證人黃承陽先生所主講的「從產險業觀點看海商法修正草案貨物運送至相關條文」，以及「美亞產物保險公司」劉昆明協理所主講的「再生能源—風力發電」。此外，學會更安排了「逢甲大學風險管理學系」助理教授呂廣

盛先生談「3 年期傷害及健康險作業應注意事項」。由於這些講題與現行業者的業務息息相關，所以每場的研討會都座無虛席。在研討會結束時，與會者都有欲罷不能之憾，紛紛希望學會能夠另找時間再舉辦相關的研討會。這次的大會檢視過去一

年學會的成果，並期許對未來一年有更輝煌的成果以對會員及業界有所貢獻。

本文作者：

中華民國產物保險核保學會祕書長

