

記核保學會會員大會

／林椿東

中華民國產物保險核保學會於九十三年三月二十五日在台北市聯勤信義俱樂部舉行第五屆第三次會員大會。會議由理事長石燦明主持，出席會員非常踴躍，與會貴賓包括：財政部保險司副司長楊耕、財團法人保險事業發展中心董事長周國端、中華民國風險管理學會理事長邱展發、中央再保險公司董事長楊誠對、台北市公證人商業同業公會理事長陳國民、國立政治大學陳繼堯教授、財團法人保險事業發展中心總經理曾武仁等。午餐後舉行四場分組研討會：

第一場——題目：費率自由化對市場運作之影響

主持人：陳燦煌先生(富邦產物保險公司總經理)

主講人：鄭濟世先生(財政部參事)

第二場——題目：健康與傷害保險的未來發展

主持人：李宗嶽先生(國泰世紀產物保險公司董事長)

主講人：康裕民先生(台灣人壽保險公司執行副總經理)

第三場——題目：我國金控公司制度發展與對產險業之影響

主持人：高榮富先生(台灣產物保險公司監察人)

主講人：澎金隆先生(實踐大學保險學系教授)

第四場——題目：犯罪防制對產險業的重要性

主持人：黃清江先生(太平產物保險公司董事長)

主講人：高福源先生(財團法人保險犯罪防治中心總經理)

財團法人保險事業發展中心總經理曾武仁發表專題演講，題目是：「保險業之風險管理」其精采內容略述如下：

一、產險業的特性：

- (一) 險種多，業務複雜，具高度專業性。
- (二) 承受業務風險高，如巨災、責任險，風險控制非常重要。
- (三) 對再保險依賴度高，具國際性。
- (四) 成本難以估計，市場競爭激烈，致易引發不理性價格競爭，影響財務安全。
- (五) 資本過高 (over capitalization)，報酬率 (如 ROE) 較其他產業 (如銀行) 低。(經濟衰退時，保險業 ROE 二%，銀行三、八%；經濟繁榮時，保險業 ROE 七%，銀行九、四%)。
- (六) 核保原則常被忽視，本業獲利不易，綜合成本率 (Combined ratio) 長期以來高於一，靠投資收益挹注。
- (七) 受保險循環 (Insurance Cycle) 及短期保單特性影響，經營績效波動較壽險大。
- (八) 基於以上因素，產險業經營甚為困難，不易吸引資本加入。

二、產險業清償能力之監理：

主要是以 RBC 做為控管的依據，世界各國實施 RBC 制度的國家中，如美國、日本及我國，其考慮的風險項目與風險係數，略有不同。因此，所用的 RBC 公式也有不同。

以我國為例，RBC 的公式： $RBC = 0.4(R_0 + R_5 + \sqrt{(R_{10} + R_4)^2 + R_{1s}^2 + R_{2s}^2 + R_{3a}^2 + R_{3b}^2})$ 。RBC 的風險項目： R_0 ：資產風險——關係人風險、 R_{10} ：資產風險——非股票之資產風險、 R_{1s} ：資產風險——非關係人之股票風險、 R_2 ：信用風險、 R_{3a} ：核保風險——自留賠款準備金風險、 R_{3b} ：核保風險——保費風險、 R_4 ：資產負債配置風險、

R₅·其他風險。

三、喪失清償能力或績效惡化原因：

(一) 共同原因：未能因應市場改變(經驗狹隘、專業不足、資訊缺乏)、管理不當(價格訂定、產品組合、核保政策、再保安排、理賠控管、準備金提存)、擴張速度過快(併購決策欠當、承保高風險業務、總公司承擔海外業務虧損)、投資不當、財務槓桿程度過高、內部控制制度不健全、財務報表透明度遭質疑。

(二) 個別原因：包括保費收取不足、準備金提撥不夠、巨災的損失、資產高估、受到再保險公司倒閉的影響、受到子公司經營不善的拖累、主要核心業務的改變、詐欺、不適當的再保等。

四、影響產險業經營之未來發展趨勢：

(一) 各國監理鬆綁與自由化之趨勢無法抵擋。

(二) 氣象改變致天然巨災頻繁與幅度增加。

(三) 九一一攻擊事件發生，使保險業重新思考承保風險最大可能損失之估計，以及人為巨災如恐怖主義等風險之可保性問題。

(四) 美國長尾業務與訴訟成本之夢魘已延燒到歐洲。

(五) 同業與異業金融整合之發展趨勢，使整體風險升高，競爭更激烈。

(六) 新興市場之崛起與非傳統風險移轉工具之發展，對傳統市場與傳統產品已逐漸造成衝擊。

(七) 經營者思維改變，為獲取資金，滿足並投資人之要求，對ROE之重視逐漸取代對Market Share之追求。

(八) 經營策略逐漸回歸基本面，為追求利潤，核保更為嚴謹以取代現金流量核保政策。

(九)低利率環境形成，資本市場下挫，投資收益已不甚可靠，專注本業乃第一要務。

(十)九一一攻擊事件後，再保市場發生質變，再保安全問題不容忽視。

五、產險業經營致勝之道：

- (一)網羅一流專業人才參與。
- (二)以科學方法評估風險。
- (三)核保嚴謹。
- (四)理賠控制。
- (五)成本管理。

四場分組研討會，參加研討的會員，極為踴躍，討論熱烈。有關分組研討會的內容及資料，將刊登於核保學會所編印的「核保學報」上。另將於今年內由核保學會安排四組的主講人，借用中華民國產物保險商業同業公會教室，再度公開演講，以嘉惠更多的產險同業從業人員。

中華民國產物保險核保學會，除理、監事會外，下設會員委員會(負責吸收會員及審核入會)、考試委員會(舉辦核保理賠人員資格考試)、研究委員會(提升保險學術研究風氣及發表論文)、活動委員會(負責舉辦學術演講會及各種聯誼活動，如：登山、健行、乒乓球賽、高爾夫球賽等)、財務委員會(財務的籌措及收支管理)及保險書籍出版委員會(負責翻譯及出版保險書籍，編印歷次核保、理賠人員考試題庫)。

該會積極推動會務，工作績效卓著，是全國性極優良的社會人民團體，屢獲內政部頒獎鼓勵，實屬不易。謹祝賀核保學會會務蒸蒸日上，全體會員身心健康、萬事如意。

(本文作者：資深保險從業人員)