

111 年公務人員高等考試三級考試試題

類科：金融保險

科目：保險學

程喬老師

一、保險業係資本市場重要的機構投資人，且大部分的資金用來購買債券，特別是國外的公債與公司債。試分析近期利率的彈升，對保險公司：

(一)盈餘的可能影響及其原因為何？(12分)

(二)淨值的可能影響及其原因為何？(13分)

《考題難易》★★★★

《破題關鍵》本題雖然不容易，但完全與時事貼近，出題完全接地氣

【擬答】

(一)壽險公司最喜歡投資的標的莫過於債券，外商壽險的投資部位向來以債券為大宗，因為具備長期、穩定、低風險條件，債券原先就是「最佳選擇」，現在壽險公司的錢一直進來，讓經營者面臨投資壓力，但國內又沒有合適的投資標的，所以業者只好到海外投資；另一方面，金管會也不希望壽險業國外投資比例持續增加，因此限縮了業者國外投資的額度天花板；2019年金管會發布新規定，即保險資金投資國際板債券加計海外投資，最高不逾可運用資金的65.25%，至今已滿二年。

(二)2020年4月起，在資本適足率(RBC)之外，金管會保險局對淨值比採分級監理，淨值比3%，猶如RBC的200%，被外界視為一家保險公司清償能力及格與否的標準。即便採取穩健投資，也難敵美國迅猛升息、債券殖利率走高、價格大跌、淨值比拉警報的壓力。

(三)淨值日後提升-台灣壽險業的海外投資部位龐大，美國升息中，因為持有超大部位的美債，以致淨值總額馬上下跌，如果美國持續升息，這部位的市場價格還很有得跌，但未來IFRS 17正式上路，就會對壽險公司的負債評價，以升息後的利率重新計算所有保單的折現值，負債反而就會因為升息而減少，且減少的幅度遠大於資產因升息而價格下跌的幅度，所以淨值反而會提升，利差損會因為升息而獲得改善。

(四)盈餘增加-台灣保險業整體產業獲利情況穩定；美國宣布升息將造成金融市場的波動，但利率上升，可提高保險業就債券孳息、到期、贖回、處分，及收取保費等流入資金進行再投資的收益，同時，利率上升時負債公允價值減低，降低壽險公司因利差損的壓力，尚非完全不利因素。以上利率走升對壽險業具有正面效益，包括：(1)緩解壽險公司在低利率時代所面臨的利差損壓力；(2)提高保險業再投資之收益；(3)應提存之保單負債(準備金)減低。又市場利率走升，可提升保險業新錢(保費收入及利息收入等)收益，緩解壽險業因早期銷售之高利率有效保單所造成之利差損壓力，且美元匯率走強，壽險業國外投資多以美元計價，均屬有利因素。

(五)另保險業須依照保險業財務報告編製準則及國際財務報導準則相關規定編製財務報告，金管會已宣布保險業將於115年實施IFRS 17及新一代清償能力制度，將同時以公允價值衡量保險業資產與負債，可解決現行保險業資產負債不匹配之情形，使財報表達更貼近保險業經營實質。

二、保險業務員通常係保險業與保戶接觸的門面，因此保險業務員是否專業，影響保戶對於保險業的看法。試從保險商品其異於其他金融商品的本質，論述如何衡量保險業務員的專業程度？(25分)

《考題難易》★★★★

《破題關鍵》本題偏易，但對於沒有實務經驗學員言，未必好發揮

【擬答】

(一)保險商品最大特色在於無形化，且其他商品多為產品導向，保險商品為需求導向，所以業務員的專業應該建立在包括可以用需求導向分析方式銷售、對於市場保險產品的熟悉度、對條款及法律(民法、保險法、各種稅法)的熟悉。

- (二)需求導向分析方式銷售與產品導向不同，後者是有什麼賣什麼，前者是先對客戶的風險評估已完備，可以確實了解客戶風險之所在、需要填補何種缺口。
- (三)專業的業務員對於市場保險產品的熟悉度要高，每一家保險公司的產品少則十幾種，多則幾十種。而保經公司代理數百種產品，業務員更是需要對產品有清楚的了解。產品的屬性、產品的特色、與其他同類型產品比較後的優點和缺點等等，也要經過比較之後，才能讓客戶對於抽象的規定可以有明顯樣貌的認識。
- (四)對條款及法律（民法、保險法、各種稅法）的熟悉，專業的業務員應該對法律規範清楚，才可以對條款了解清楚，讓客戶知道不同條款規定下之差異。若遇到契約效力問題、理賠爭議、甚至夫妻剩餘財產中保單價值問題、或者受益人與法定繼承人之法律爭議，均可以提供專業意見。

三、試說明保險代位原則（Principle of subrogation）的目的與不適用此原則之可能情形。（25 分）

《考題難易》★（本題為基本重點題）

《破題關鍵》基本保險代位的內容，例外不適用的險種或對象需要著墨

【擬答】

- (一)保險代位係保險事故的發生，若有因第三人應負責之行為所致者，此時除保險法律關係外，尚涉及另一法律上應負責之第三人。由於保險契約有損害填補原則的適用，且為避免應負責的第三人因被保險人有保險而不當免於損害賠償責任，故在保險人賠付被保險人後，應賦予保險人有權向第三人求償。
- (二)保險代位之立法目的：保險代位為落實損害填補原則，若允許被保險人向保險人請求給付保險金後，仍得向第三人請求損害賠償，將使被保險人獲得雙重利益，將有違保險之損害填補原則及不當得利禁止。維持第三人之損害賠償責任-第三人的損害賠償責任不會因被保險人有保險契約而免除，即維持法律上的損害賠償制度，不因保險制度而受到破壞。確定保險人之給付義務-為避免保險人以被保險人對第三人有損害賠償請求權而作拒賠之藉口，且倘減少保險金整體支出，對危險共同團體亦有利。
- (三)保險代位之適用範圍及除外對象：
1. 適用範圍
- (1)財產保險-財產保險均屬於損害填補保險故無爭議，故在其適用時當然有不當得利禁止和損害填補原則的適用，而此亦為我國實務及學說上的一致見解。
- (2)人身保險-實務之原則：不適用。雖保險代位規定於保險法第 53 條屬於保險通則性之規定，理論上於財產保險及人身保險均有適用，惟依保險法第 103 條規定，以及健康保險

(第 130 條) 及傷害保險 (第 135 條) 準用第 103 條規定，故人壽保險、健康保險、傷害保險均無代位權適用。

(3)理論基礎上：就損害填補保險應有適用-但近來的有力說則仍區分損害保險和定額給付保險的分類，認為人身保險中的健康保險和傷害保險有關依被保險人實際支出費用而填補之部分如實支實付之醫療費用、喪葬費用，應屬於損害填補保險之部分，而有保險代位的適用。

2.除外對象

- (1)家屬及受僱人特權-保險的功能之一乃是將發生保險事故所造成損害的危險由所謂的保險之危險共同體(即保險公司)來加以承擔，故此時若第三人和被保險人有特殊之關係，而保險人在給付使保險人保險金後，再從和被保險人有特殊關係之第三人處依代位權的規定行使求償權，取回相當於保險人已給付之保險金之額度或當事人之實際損害額的話，可能會形成「保險人給付保險金給被保險人之右手，卻因行使代位權而從被保險人之左手取回相當其已給付之金額」。此時被保險人欲達成之風險移轉的目的並沒有完成，故為達成保險此項最基本的目的，則此時之第三人則有限制之必要。故保險法第 53 條第 2 項規定「前項第三人為被保險人之家屬或受僱人時，保險人無代位請求權，但損失係由其故意所致者，不在此限。」由此規定可知，我國保險法明文排除被保險人之家屬和受僱人之非故意之行為所造成保險事故時，亦即此時保險人無代位權。
- (2)另受僱人若因過失侵權，是否會使僱主發生「保險人給付保險金給被保險人之右手，卻因行使代位權而從被保險人之左手取回相當其已給付之金額」之情形？殊難想像。此處所稱之受僱人為早期之長工學徒或已經近乎親人關係者，才排除保險公司行使代位求償權，故學者認為此受僱人之規定實應予以刪除為妥。

志光 × 保成 × 學儒 適合非上榜不可的你

高普考取班 8 大保障 一次繳費 輔導至考取

<p>學費省很大</p> <p>考取班全年課程不間斷，一次繳清學費輔導至考取。</p>	<p>課程最完整</p> <p>完整課程循環，基礎班→正規班→專題課→總複習...等，全部擁有。</p>	<p>上榜賺獎金</p> <p>報名考取班第一年考取同職等考試，頒發高額獎學金。</p>	<p>學習最便利</p> <p>輔導期間可依自己時間選擇面授或視訊學習，提高學習效率。</p>
<p>師資最多元</p> <p>重點科目安排多元師資，雙循環教學，可旁聽加強弱科，強化上榜實力。</p>	<p>加選最超值</p> <p>輔導期間可加選其他科目增加考試機會，加選另享專案優惠。</p>	<p>榜單最實在</p> <p>年年榜單見證，錄取人數最多，錄取率最高，奪榜實力全國第一。</p>	<p>公約有保障</p> <p>考取班簽訂公約，保障您的權利與義務至考取為止。</p>

— 完整課程資訊詳洽全國志光 · 保成 · 學儒門市 —

四、保險主管機關如何監理保險業，影響保險業現在與未來的經營與發展甚鉅。試闡述你對於現行保險監理興革之意見。(25 分)

《考題難易》★★★★

《破題關鍵》本題難處為考生對保險監理實務陌生，很難給太具體的答案或意見

《命中特區》總複習講義主題四十

【擬答】

(一)保險業需要監理的原因是因為保險事業與一般商業性質有差異:包括保險公司與被保大眾，雙方具有資訊不對稱性、要保人所支付的保費，與其保險給付不對稱、保險經營的成本，屬事前的不確定性、保險公司不能隨意破產或倒閉、保險業可以協助政府解決一些社會問題、

公職王歷屆試題 (111 高考三級)

保險業資金為國家經濟建設的重要財源。保險業監理的目的包括確保保險業的清償能力、維護被保險大眾的權益、減少惡性競爭的流弊、增加經濟建設資金的來源、發展國際保險業務等。

(二)保險業監理的方式-我國目前採實體監督:又稱許可主義。保險業創設時,必需經過政府的許可,經營開始後對業務、財務及人事方面又加以持續管理,即使在清算時期,仍不斷的監督。至於現行監理之興革意見如:

- 1.加強保障消費者之權益:如高齡者或身心障礙者之權益保護,又如最近防疫保單爭議中,主管機關隨時針對續保或理賠問題表示監理機關立場,但也要避免進入個案,介入太多具體契約爭議。
- 2.重視保險監理之社會責任:故保險監理實施時應考量其社會責任。對於社會大眾所迫切需要之保險服務,大力推動,例如小額終身壽險或微型保險。或者有關 ESG 議題落實到相關保險商品之規廣中。
- 3.確實執行保險財務面之監理:清償能力是指保險公司有足夠的能力去清償其債務,即未來理賠發生時,保險人有足夠的財力能力去支付理賠,惟近期看到保險公司淨值普遍滑落、RBC 不足,以及防疫保單衝擊產險公司及金控,發現保險公司的財務體質沒有外界想像的好,這都應該於後續監理更為注意。

想上榜嗎?其實你只需要做到這件事

加入志光.保成.學儒

學費省很大 全年課程不間斷,一次繳清學費輔導至考取。 <small>(每年僅需繳交換語教材費)</small>	課程最完整 完整課程循環,基礎班→正規班→專題課程→總複習等,全部擁有。	上榜賺獎金 報名考取班第一年考取同職等考試,頒發獎學金。	學習最便利 輔導期間可依自己時間選擇面授或視訊學習,提高學習效率。
師資最多元 重點科目安排多元師資,雙循環教學,可旁聽加強弱科,強化上榜實力。	加選最超值 輔導期間加選其它科目增加考試機會,另享專案優惠。	榜單最實在 年年榜單見證,錄取人數最多,錄取率最高,奪榜實例全國第一。	公約有保障 考取班簽訂公約,保障您的權利與義務至考取為止。