

掌握未來的8大議題

政大風管EMBA名人講堂，掌握保險業的前瞻趨勢

若能提前找出監理單位及保險業者最關心的議題，是否就能趁早掌握台灣保險業可能的發展趨勢，把傷害降到最低、發揮最大綜效？

文、攝影◎林竹

保險業的發展前景，是充滿著荊棘困頓？還是一片光明？若能提前找出監理單位及保險業者最關心的話題，是否就能趁早掌握可能的發展趨勢，把傷害降到最低、發揮最大綜效？行政院金融監督管理委員會專任委員張士傑在政大風管EMBA名人講堂的活動上，針對他目前最關心的8大議題，向與會學員們分享。他強調，這些議題範圍甚廣，與保險公司內外策略息息相關，希望藉由拋磚引玉的方式，點出議題、引發討論，找出最適合的解決方法。

議題 1 IRFS與Solvency II 接不接軌？

二〇〇八年，保險市場上沸沸揚揚的話題，即是外商保險公司退出台灣市場一事，而其中一項主因，即為歐系保險公司實施國際會計準則（IRFS），使得外商母公司出售台灣子公司，藉此回沖可用資金補齊帳上虧損，由此可知IRFS的實施，將對保險業

的資產及績效，帶來可觀的影響。

當台灣保險公司對於是否要與國際一般，接軌IFRS的會計制度時，今年四月歐盟已決定實施的保險新清償能力監理指令（Solvency II），同樣地，台灣保險公司也面臨「是否該與國際接軌」的相同問題。張士傑指出，讓產業擁有更好的發展前景，是監理機關的想望與要務，但不少保險公司渴望走上國際的同時，卻又不願接受相關制度的同步與調整，未來監理機關仍會考量台灣保險市場的財務情況與文化，提出適合的解決方式，但仍有賴保險公司正視此一問題，彼此之間達成共識，才能順利解決。

議題 2 合併，好不好？

針對台灣保險市場近一年來呈現的併購風潮，張士傑指出，企業合併的好與壞，見仁見智。但需要仔細評估的是，這些併購是財務併購還是業務併購？併購兩造的文化與

張士傑 個人簡歷

現職：行政院金融監督管理委員會專任委員
國立政治大學商學院風險管理與保險學系專任教授
經歷：APRIA亞洲泛太平洋風險管理與保險學會理事長
政治大學商學院EMBA執行長
國立政治大學商學院風險管理與保險學系主任



觀念，是否能相互融合？

他進一步指出，「併購」其實就是保險公司邁向國際化的過程之一，當保險公司採取企業併購的策略時，必須先思考彼此的投資策略是否相容，合併後的績效是否能有效提升；他也建議，當保險公司因併購而壯大後，更應要思考，公司資產與會計制度是否透明、公開，是否能跟上國際腳步，與國外競爭，他認為唯有走出國際、與世界接軌，為客戶提供更好的服務與保障，才是保險公司合併的最終目的，也是合併的必須因素之一。

議題

3

人壽保險公司提存匯率準備金，合不合理？

張士傑指出，目前保險公司共有新台幣9兆元的資金，而這些資金的投資去處與安排，是很多人最關心的議題。根據現行法令

規定，台灣保險公司的海外投資比例上限為保險業資金的45%，為了保障投資的績效，多數公司都會選擇各式的匯兌避險方式，但無形中增加業者的帳上成本。

根據保險業者的現行作法，匯兌有變動，就必須進入損益表，不能用準備金回沖；張士傑指出，部分業者考量到保險業的國外資產多屬長期持有，希望降低損益表的變動，因此建議以透過匯率準備金的方式，減少波動。針對此一現象，他表示金管會正在研議中，不過他也建議，一個資訊透明、公開的環境，將有助於未來產業的發展與資產的活性化。

議題

4

人壽保險房地產投資的適法性為何？

保險法規定，保險業投資不動產上限為可運用資金的30%，目前投資比例不到



第一次政大風管EMBA名人講堂，特別邀請行政院金融監督管理委員會專任委員張士傑擔任主講者，並於活動結束後獻上感謝之意。

為保險業的發展，盡一分心力

台灣保險業自一九六〇年代開始發展至今，歷經了艱辛的開創、蓬勃的發展，如今正步入不同的階段，究竟台灣保險業的現況為何？保險公司與從業人員最關心什麼話題？該如何掌握台灣保險業的未來發展？

為了讓每位關心台灣保險發展的相關人士，徹底掌握保險業的脈動，由國立政治大學風險管理與保險學系所主辦、保險行銷集團協辦的「政大風管EMBA名人講堂」活動，將針對台灣保險業最關心的話題，以及全球金融保險業的未來發展，進行最深入解析。國立政治大學風險管理與保險學系主任王儷玲表示，舉辦此一名人講堂的目的，是為了解決壽險業與產險業未來將面對的問題，包含了利差損、費率自由化等，希望能為台灣保險業的發展與治理，貢獻一己之力。此外她也強調，未來名人講堂將會陸續召開，九月將邀請保險行銷集團董事長梁天龍，針對「中國大陸壽險業的實務分析」為題，進行深入研討。

5%，加上房地產廠辦市場買氣仍熱，所以有不少保險公司，持續將資金投注於房地產市場上。

另外，根據現行規定，保險業對同一人、同一關係人或同一關係企業從事不動產交易，單一金額不得超過保險公司淨值的35%。對此，張士傑指出，現階段對保險業而言，房地產或許是一項不錯的投資標的，但對於一些淨值較不佳的保險公司，在房地產的投資上，監理機關將會秉持著審慎評估的態度，進行把關。

議題

5

產險費率自由化第三階段，監理措施如何做？

張士傑指出，與壽險業9兆元的資產相較，產險業資產總計僅有2千億元，一般大眾對產險的瞭解程度相對陌生，但產險業所提供的保障內容，卻與一般大眾息息相關、不可或缺。

自二〇〇九年四月一日起，產險業步入費率自由化第三階段，除強制車險、住宅火險等政策性保險外，其他保險商品定價及承保內容將回歸市場機制，由業者依損失率自行釐訂。他認為，早期產險的銷

售方式與收費標準，較為隱晦不明，易引起爭議，但如今在費率自由化的情況下，產險公司更應要強化透明化與內稽內控，必改變舊有的交易陋習，才能提升產險業的綜效與素質。

議題 6 如何有效規範銀行保險業務與保險中介人？

在通路優勢與民眾認同度較高等利多因素之下，銀行通路在台灣保險市場的銷售占率逐年提高，但張士傑認為，當銀行通路及旗下保經代的保費收入向上攀升時，更應要正視銀行保險業務與保險中介人的規範與權責劃分。

與保險公司其他的合作通路相比，銀行通路是較為強勢且具績效的，過往法規規定銀行可採直接或間接模式，銷售保險商品。但就權責上而言，並未讓銀行真正肩負起銀行保險的銷售責任，造成市場的困惑與混亂。未來，金管會將會向學者專家請益，針對銀行保險業務與保險中介人之規範，制定更詳細明確的管理規則，唯有如此，才能調整台灣銀行保險的文化與發展，達到銀行、保險公司、消費大眾三方皆贏的完美局面。

議題 7 如何提升企業自律與內部稽核功能？

二〇〇九年上半年，有不少保險公司因不實行銷而遭金管會責罰。張士傑指出，針

對不實行銷的問題，監理機關自然要做出裁罰，但監理機關與保險公司更應思考的要點，是如何提升保險公司的自律與內部稽核功能。

他進一步指出，金管會雖擁有裁罰不實銷售之權，但仍保有「罰」與「不罰」之選擇，若日後保險公司都能做好內部的自重自律，在既有條例之下，有效地自我規範及約束，那麼金管會的裁罰角色與力道，將會逐漸減輕，而這應該是另一項提升保險業自律與內稽功能的依循方式。

議題 8 如何推廣窮人保障之微型保險？

張士傑認為，所謂「微型保險」其實不應稱作為窮人保險，事實上，它是一個較適合近貧族群的保險商品，因為它能夠讓每一個人僅需花費低額的成本，即可享受到一定的保障，換句話說，是一項能造福社會大眾的保險商品。

針對如何推廣的部分，他建議大部分保險公司均應投入推廣，並落實執行，因為他認為此一商品的利基點不僅在於台灣，更可以在中國保險市場大量推行，他認為中國保險市場將會是保險公司推動微型保險的商機所在，因為它不但可以照護到社會大多數人的需求，更兼具社會公義與責任，能把保險的職責發揚光大。

4