



# 全球金融海嘯後 台灣金融保險業之發展

政治大學風險管理與保險學系  
張士傑 專任教授  
2009年6月4日

# 報告大綱

---

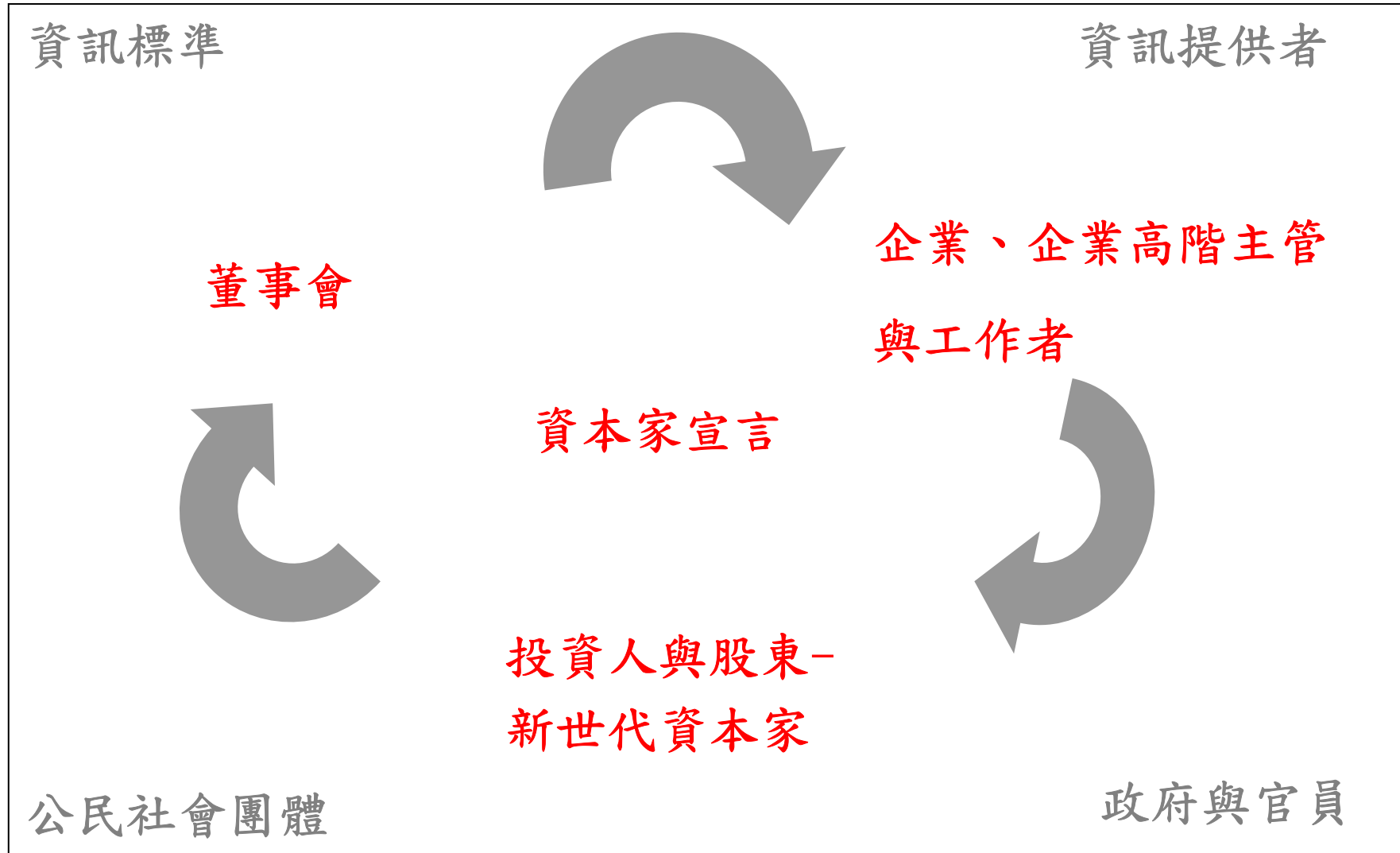
- ❖ 市場
- ❖ 人壽保險
- ❖ 銀行(另行補充)
- ❖ 產物保險
- ❖ 關切議題
- ❖ 結論



# 風暴衝擊省思

- ❖ 美國與歐洲次貸危機引發骨牌效應，造成全球金融海嘯
- ❖ 議題應透過全球金融業長期改革改善經營
- ❖ 金融危機之根本原因：執行不當及金融體制缺失
- ❖ 亞洲經濟與金融機構較以往穩健，金融危機暴露結構性缺失

# 權利責任迴路-生態鏈





# 公司治理與專業道德： 人壽保險經營分析

# 時事議題重點

---

- ❖ 人壽保險生態與市場現況分析
- ❖ 重要時事議題
  - 總體經濟與利差損議題
  - 40號公報與資訊透明度議題
  - 信用緊縮與籌資問題
  - 稅賦與商品通路議題
  - 長壽風險與保證商品
- ❖ 學術理論與政策省思
- ❖ 監理法規與自律規範

THE WARLORDS  
投名狀



[www.warlordsthemovie.com](http://www.warlordsthemovie.com)



© 2007 TALENTAID INTERNATIONAL LIMITED. ALL RIGHTS RESERVED.

---

獲得**2008**年金馬獎最佳劇情片獎的投名狀，有段誓言  
「納投名狀，結兄弟誼，死生相託，吉凶相救，福禍相依，患難相依。外人亂我兄弟者，視投名狀，必殺之！兄弟亂我兄弟者，視投名狀，必殺之！」

描述**1870**年秋太平天國之亂年代龐青雲、趙二虎與姜午揚結拜兄弟之血盟，相較於今日以專業誠信經營為主之保險產業，擔任公司之董事(及監察人)應秉持專業獨立執行職權，大可不必化血為盟，也不至於落得投名狀之結局。

## 所有權與控制權分離

# Separation of Ownership and Control

The central contracts in any organization specify

- (1) the nature of residual claims  
剩餘求償權 (限制或不限制對象)
- (2) the allocation of the steps of the decision process  
決策過程的分工 (集中與分散)



## 所有權與控制權分離

# Separation of Ownership and Control

### ❖ Fama & Jensen (1983)

公司決策過程與風險承擔機制分離的關鍵在於

決策管理與風險承擔的專業分工價值

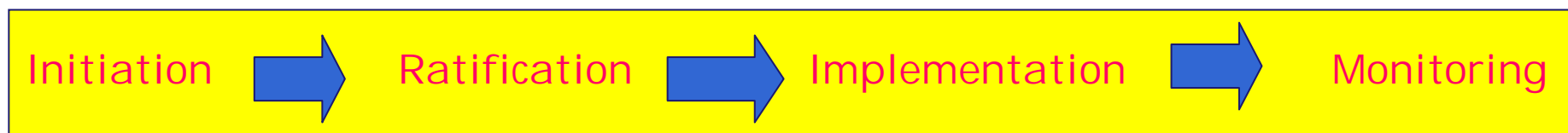
重要關鍵：公司契約明確分離

決策管理 (decision management) :

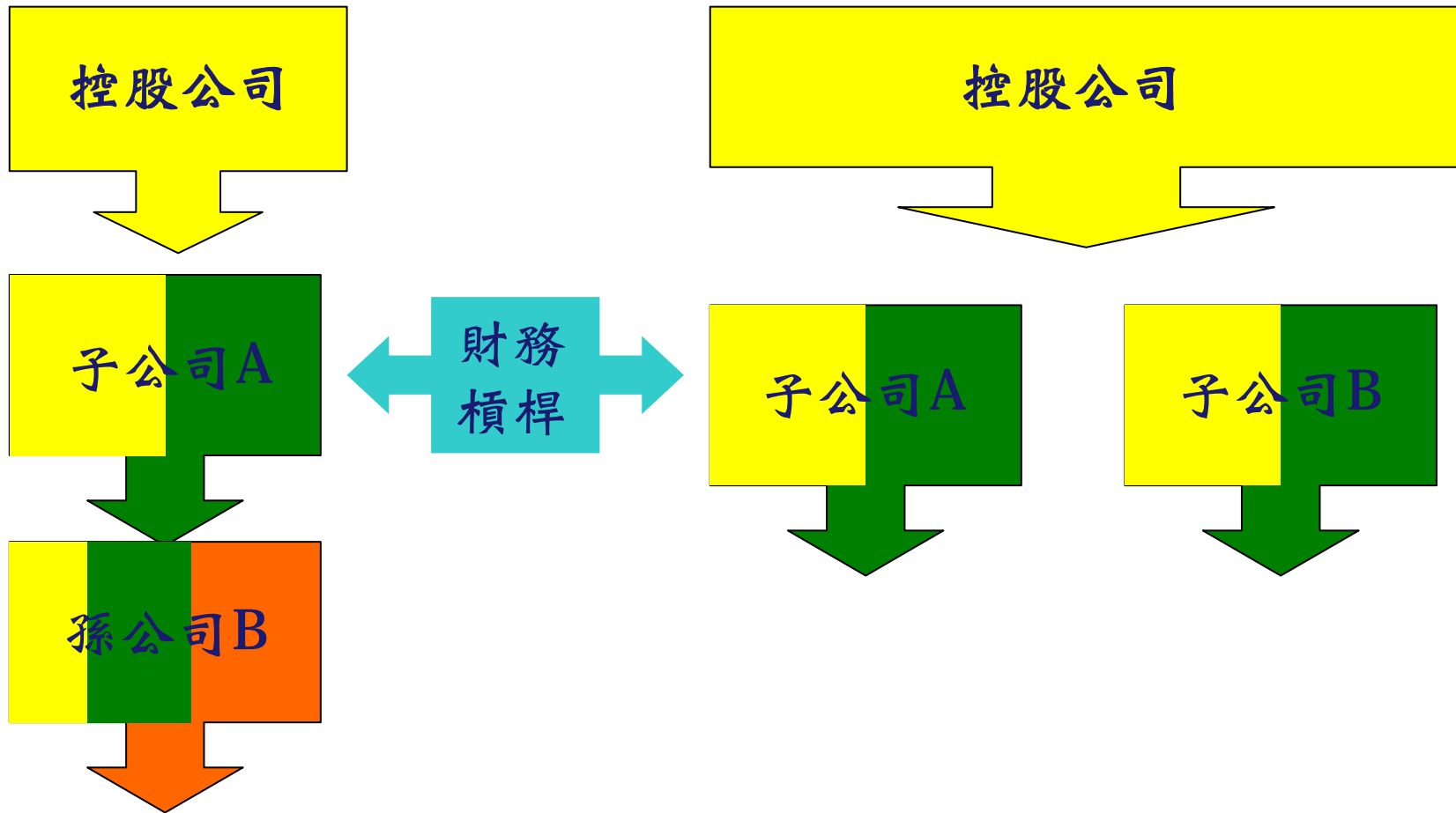
研擬 (initiation) 與執行 (implementation)

決策控制 (decision control) :

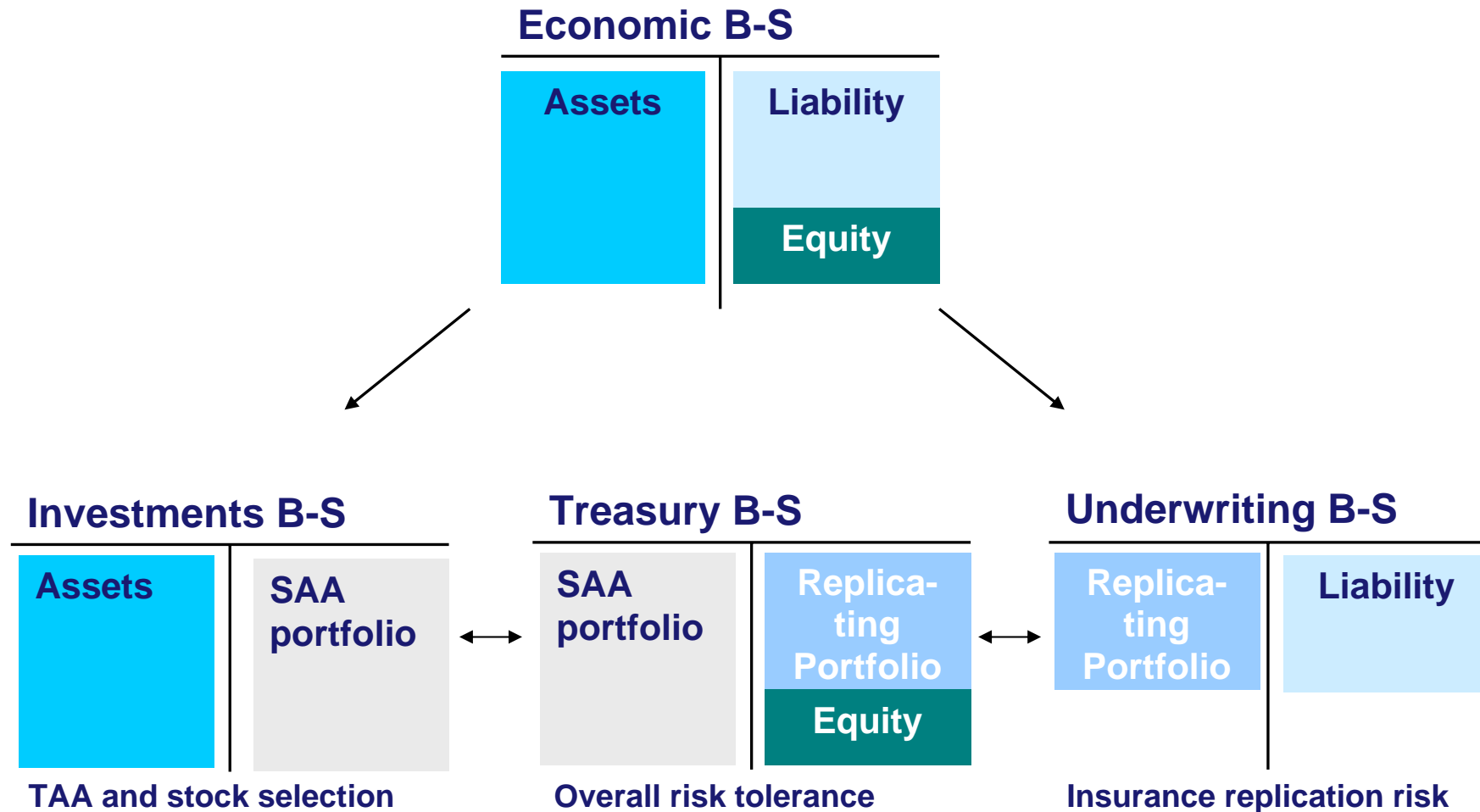
核准 (ratification) 與監督 (monitoring)



# 控制權與所有權



# 保險與投資價值：資產負債管理



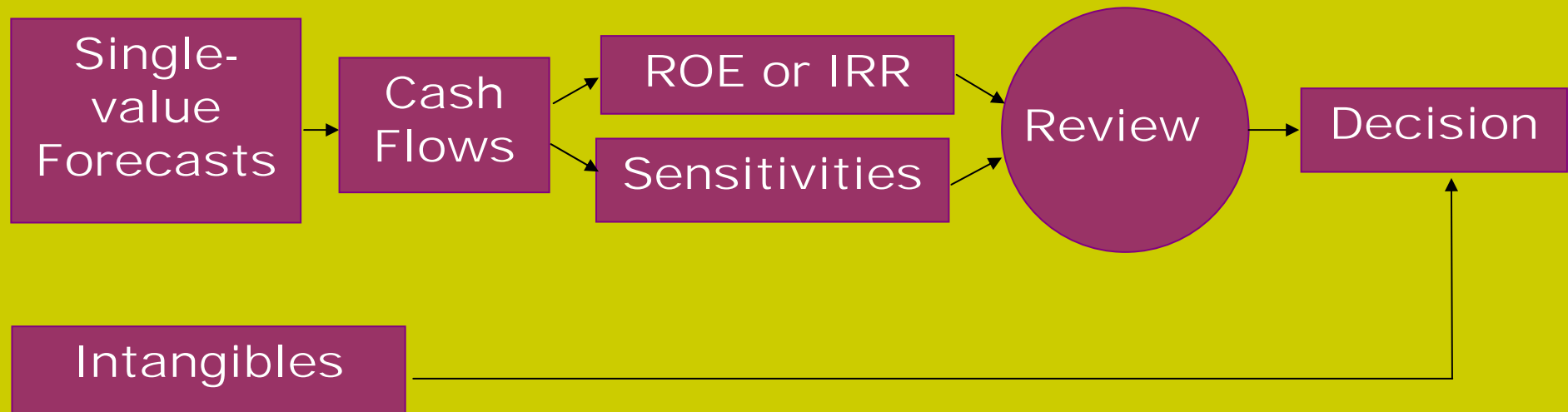
# 靜態財務模型

## # 1 Deterministic Project Analysis

Information

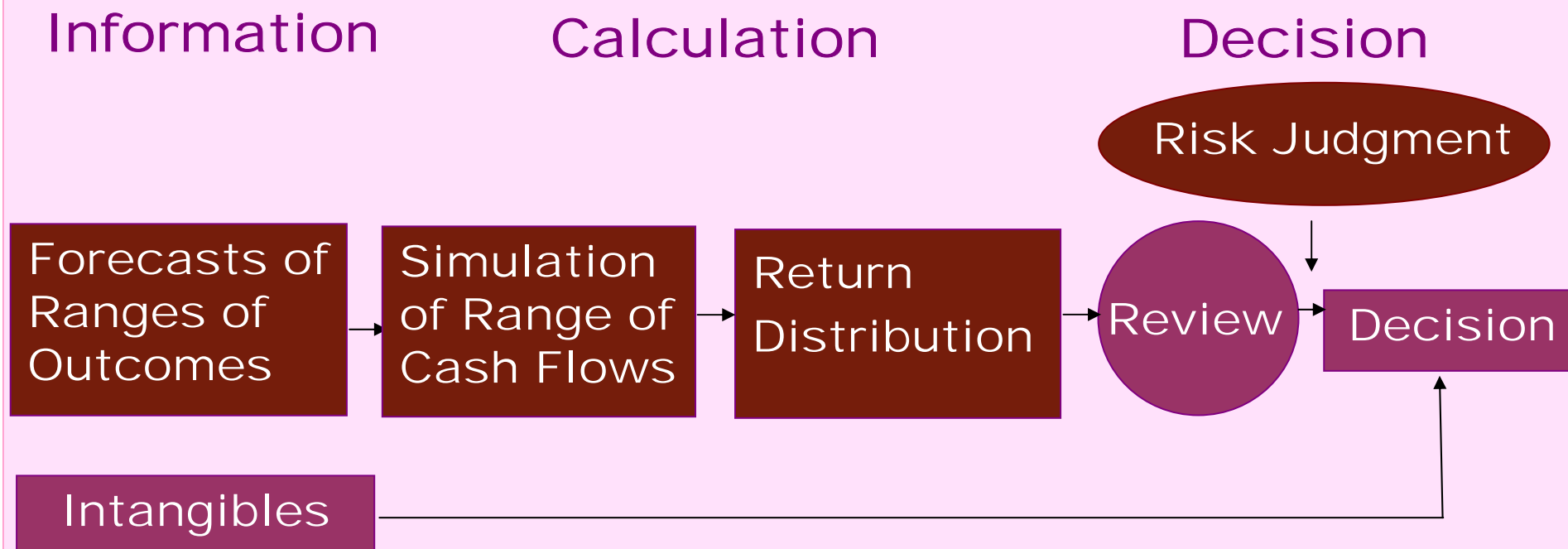
Calculation

Decision



# 動態財務模型

## # 2 Risk Analysis



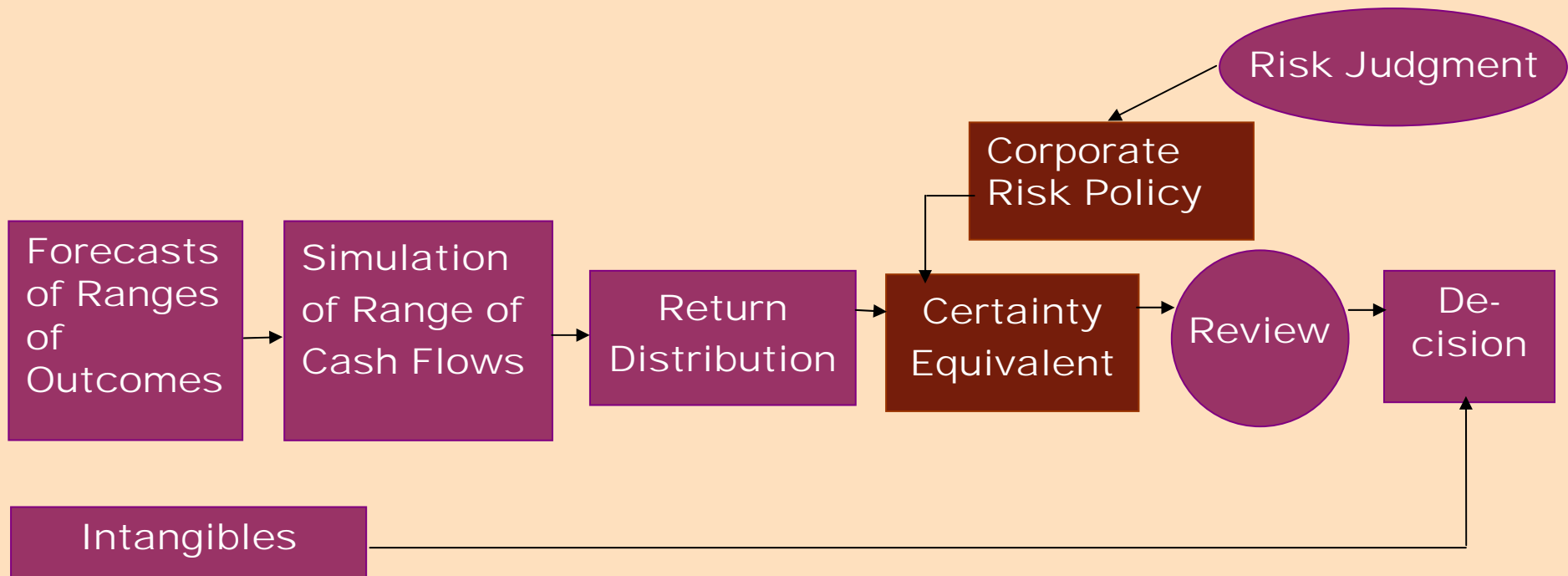
# 靜態財務決策風險管理模型

## # 3 Certainty Equivalent

Information

Calculation

Decision



# Internal Risk Modelling

## Internal Risk Modeling Major Components

1) Data  
Classification and  
Organizational  
Scheme

2) Capture  
Exposures and Loss  
History

3a) Estimate  
Event Frequency  
and Severity  
Distributions

3b) Corporate  
Hedging

3c) Correlations  
and Shock  
Scenarios

4) Develop  
Aggregate  
Loss  
Distribution

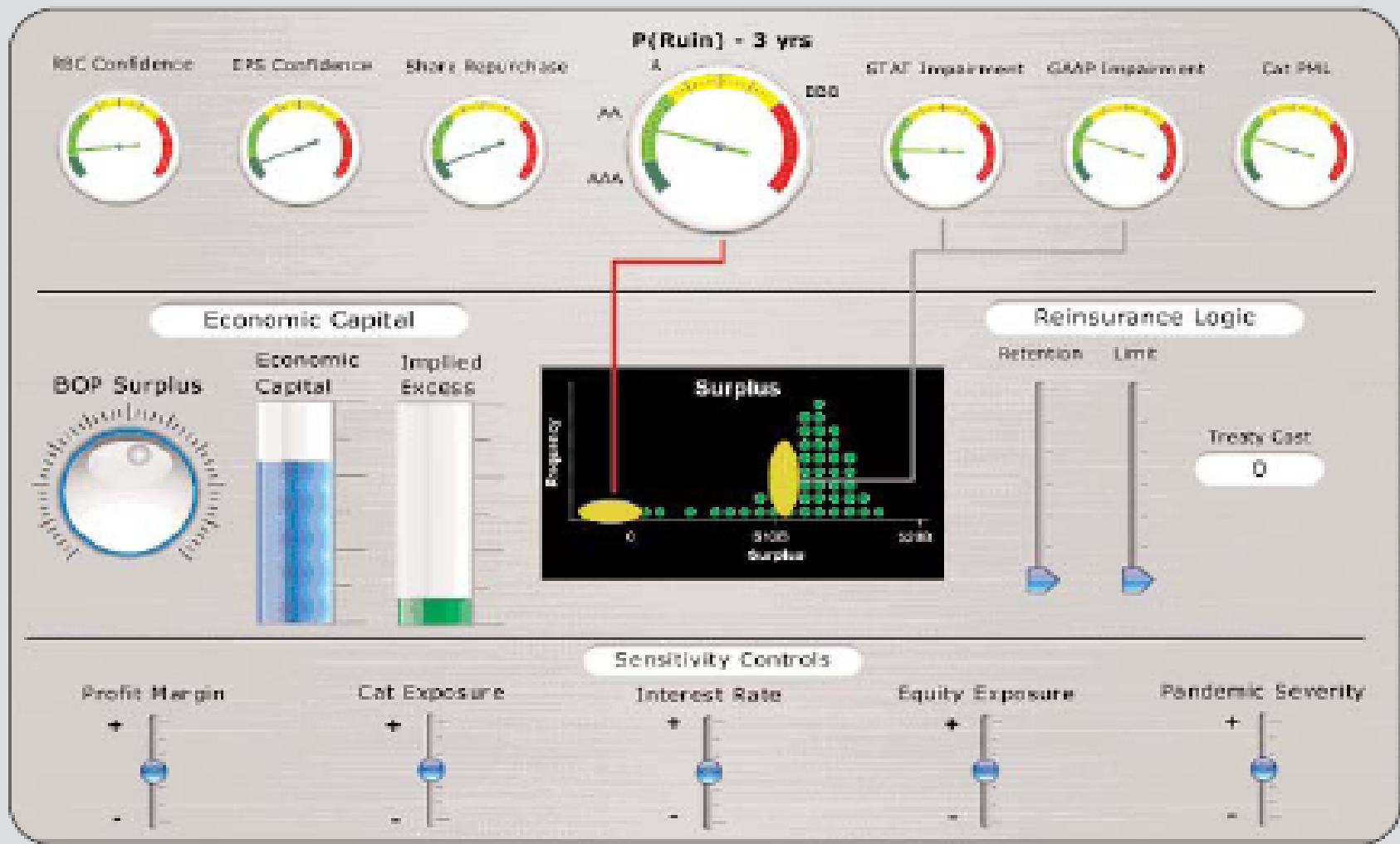
5a) Corporate  
Risk Tolerance

5b) Cost of  
Capital Allocated

5c) CBA for  
Mitigation and  
Hedging

## EXHIBIT 2

### Example of an interactive risk and capital visualization tool

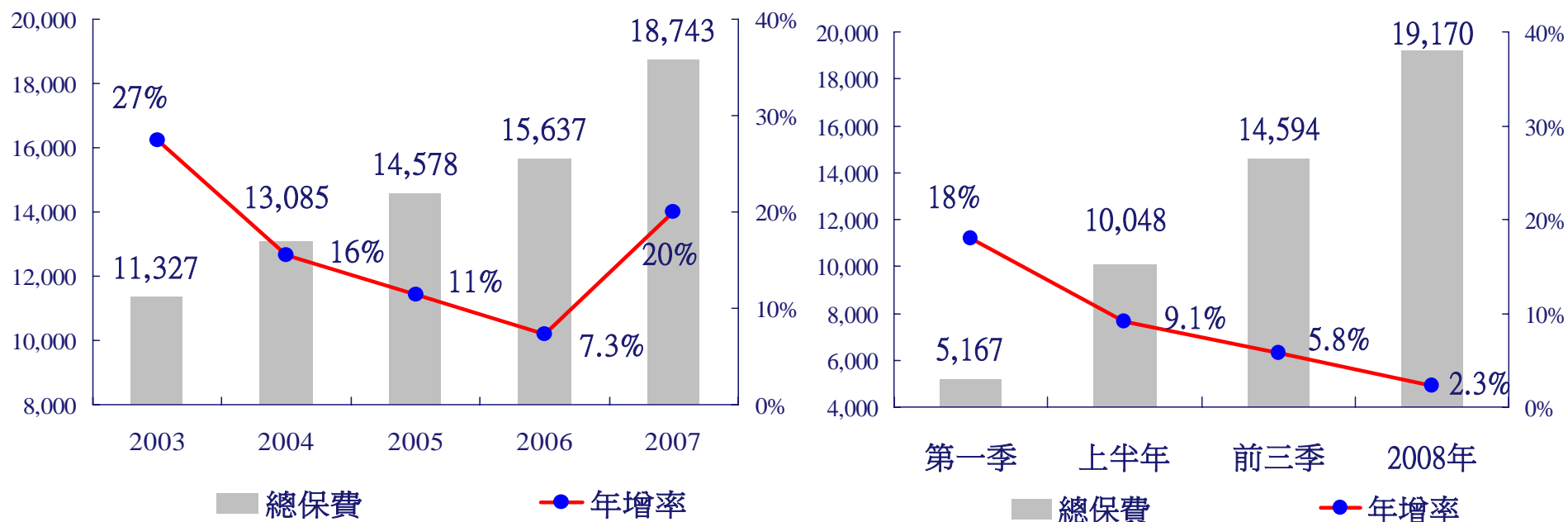


This is a hypothetical screen shot of an interactive modeling tool, showing the cause-and-effect relationship of various risks. It is shown for illustrative purposes only, and it is not intended to show or predict any actual results.

# 保費收入概況 (保發中心)

- ❖ 2008年壽險業總保費收入約**1.92**兆元，年增率**2.3%**。其中初年度保費收入為**8,547**億元，成長**14%**；續年度保費收入約**1.06**兆元，減少**5.4%**。初年度保費收入對總保費收入佔率由2007年**40%**增為**45%**。
- ❖ 以險別區分，傳統型保單總保費收入佔率由2007年**68%**增為**78%**，而投資型保單佔率由2007年**32%**降為**22%**。

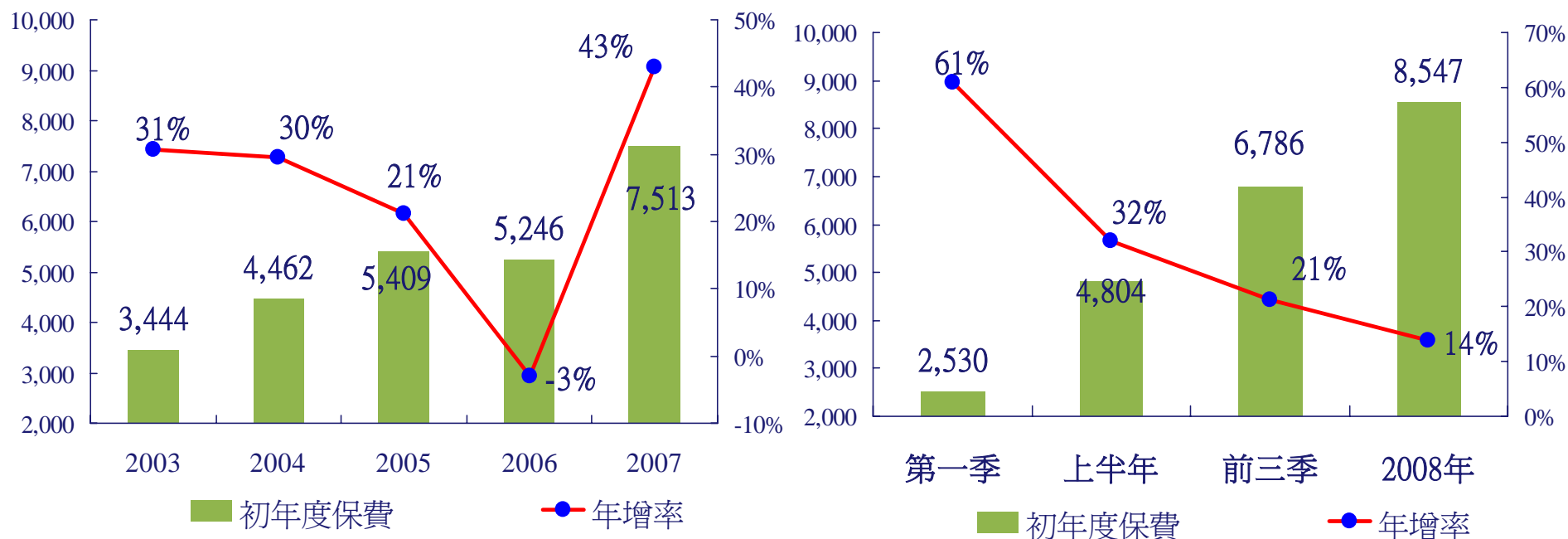
單位：億元



# 保費收入概況 (保發中心)

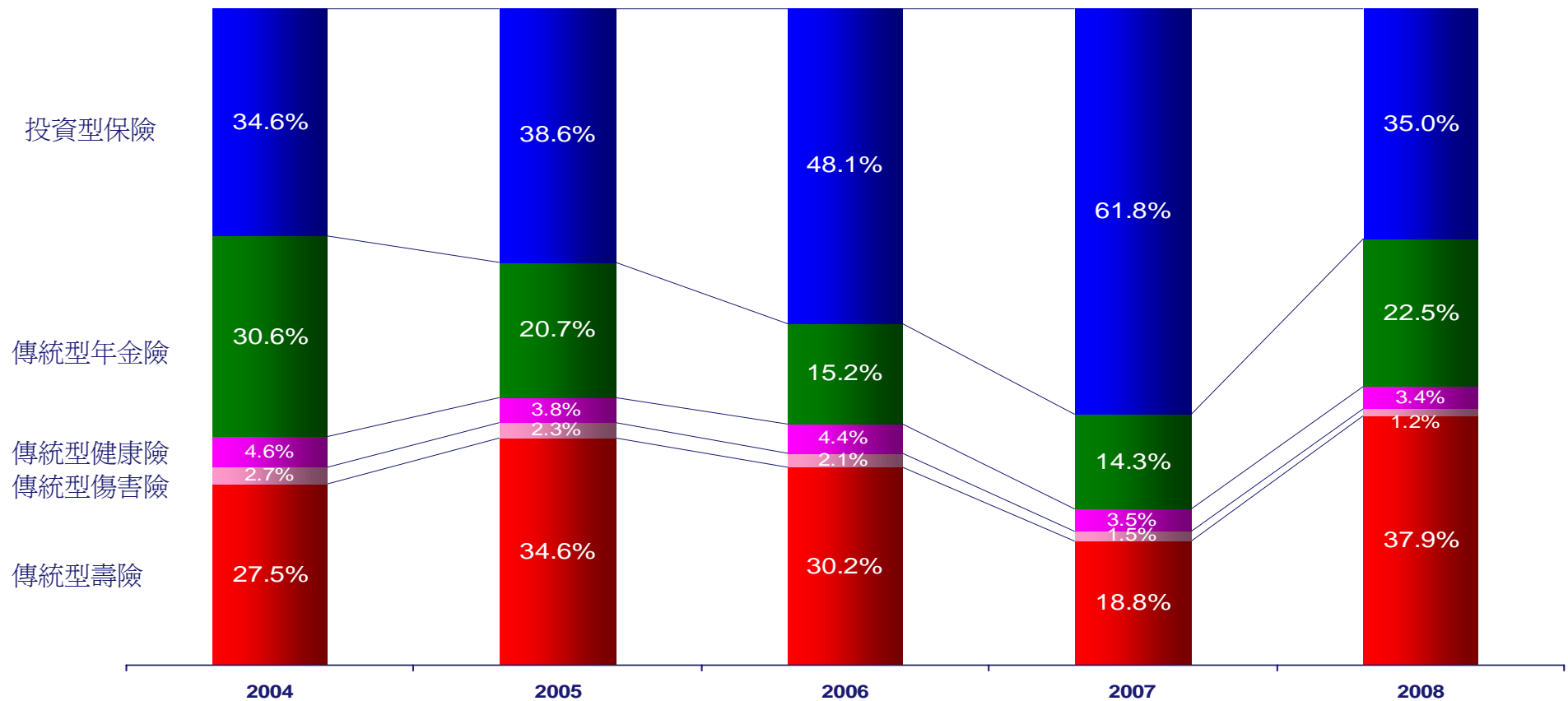
- ❖ 2008年初年度保費收入為8,547億元，年增率14%，成長主要來自傳統型壽險、傳統型年金保險與投資型年金保險。
- ❖ 傳統型保單初年度保費收入佔率由2007年38.2%增為65.0%，投資型保單佔率由2007年61.8%降為35.0%。

單位：億元



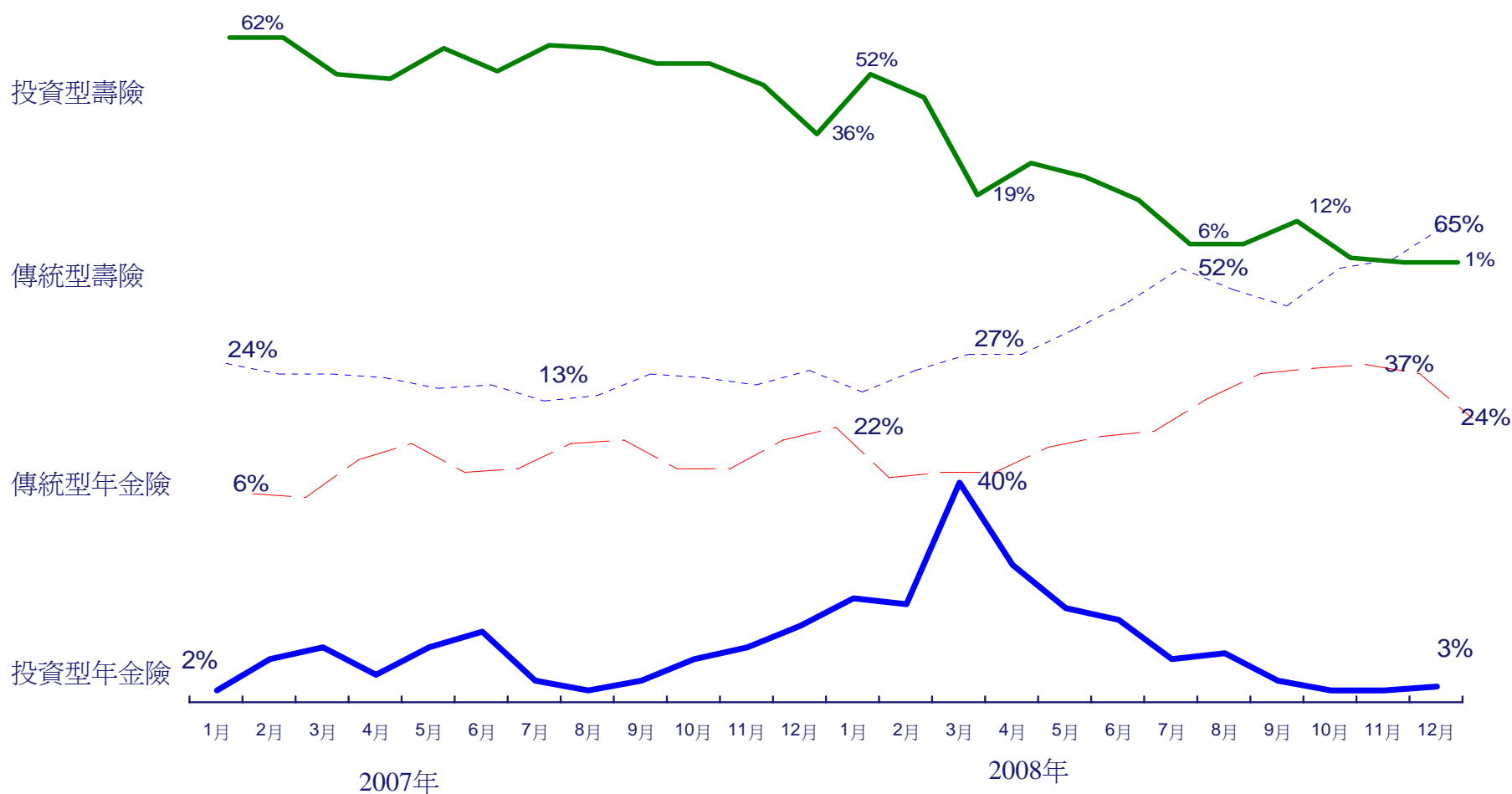
# 保費結構概況 (保發中心)

❖ 2008年因全球金融市場波動劇烈，國人投保心態趨於保守，使分別以短年期養老險與利率變動型年金險為主的傳統型壽險及傳統型年金險之初年度保費收入佔率增加，而投資型保險佔率明顯下降。



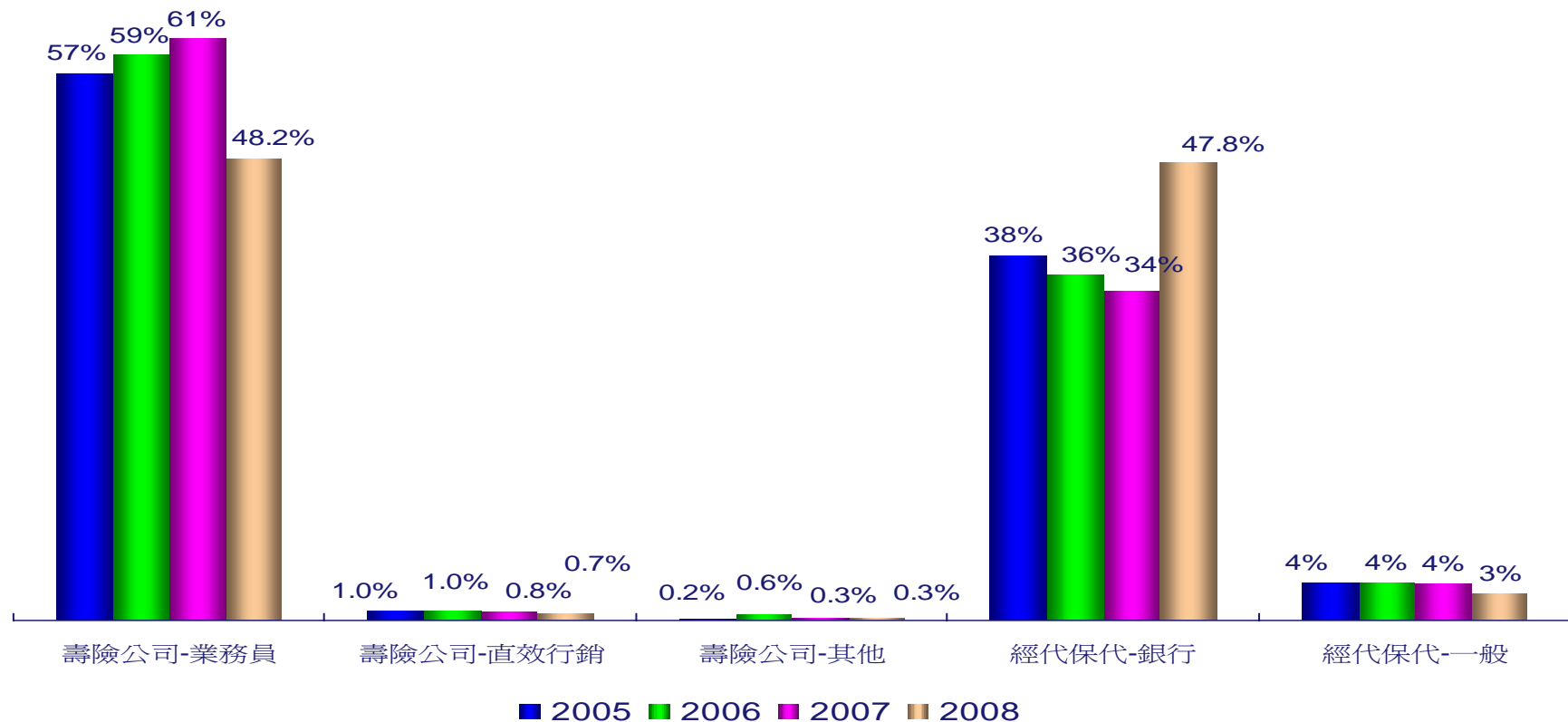
# 保費結構概況 (保發中心)

❖ 2008年傳統型壽險與傳統型年金保險初年度保費收入佔率為上升趨勢，投資型壽險則呈下降趨勢。



# 通路概況 (保發中心)

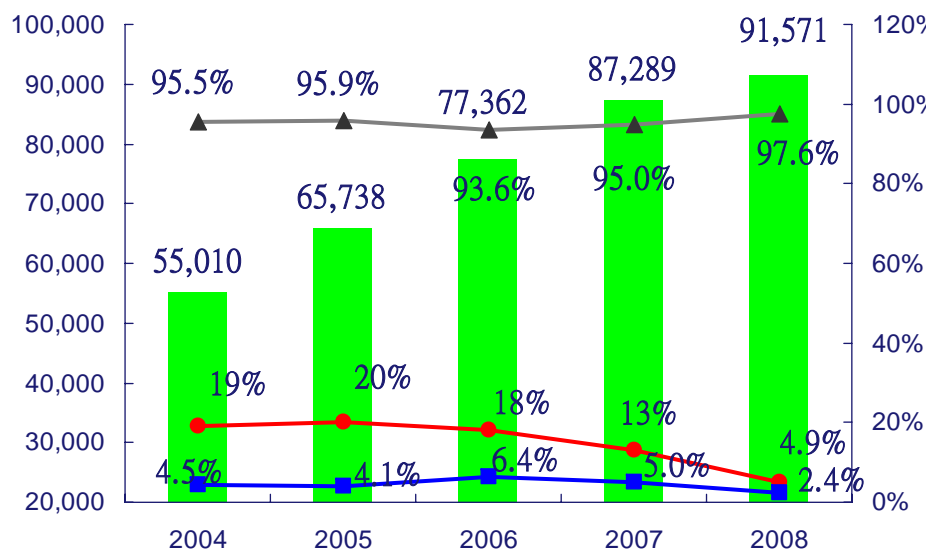
- ❖ 初年度保費收入主要通路來自業務員**48.2%**及銀行通路**47.8%**。
- ❖ 在金融風暴持續影響下，國人投保心態轉為偏好類定存的保險商品，使**2008年**銀行通路之初年度保費收入為**4,092億元**，年增率**58%**。



# 資產負債概況 (保發中心)

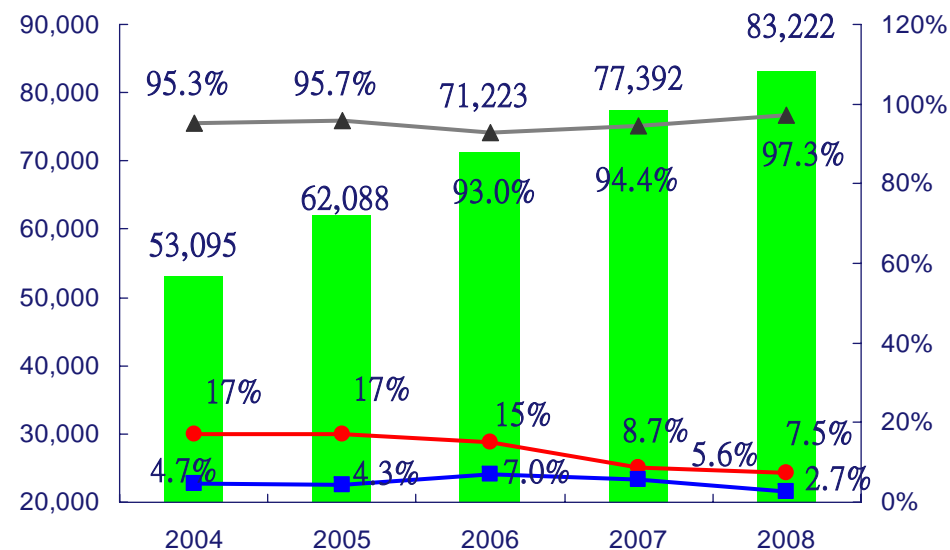
- ❖ 2008年12月壽險業總資產為9.16兆元，較去年同期成長4.9%。不含投資型商品之資產數為8.32兆元，成長率為7.5%。
- ❖ 2008年12月負債對資產比率由2008年10月99.3%降為97.6%，業主權益對資產比率由10月0.7%增為2.4%。若排除投資型商品因素，比率分別為97.3%及2.7%。
- ❖ 投資型商品資產對壽險業總資產佔率從2004年3.5%增加至2008年9.1%。

單位：億元



■ 資產 ● 資產年增率 ▲ 負債比率 ■ 業主權益比率

包含投資型商品資產與負債

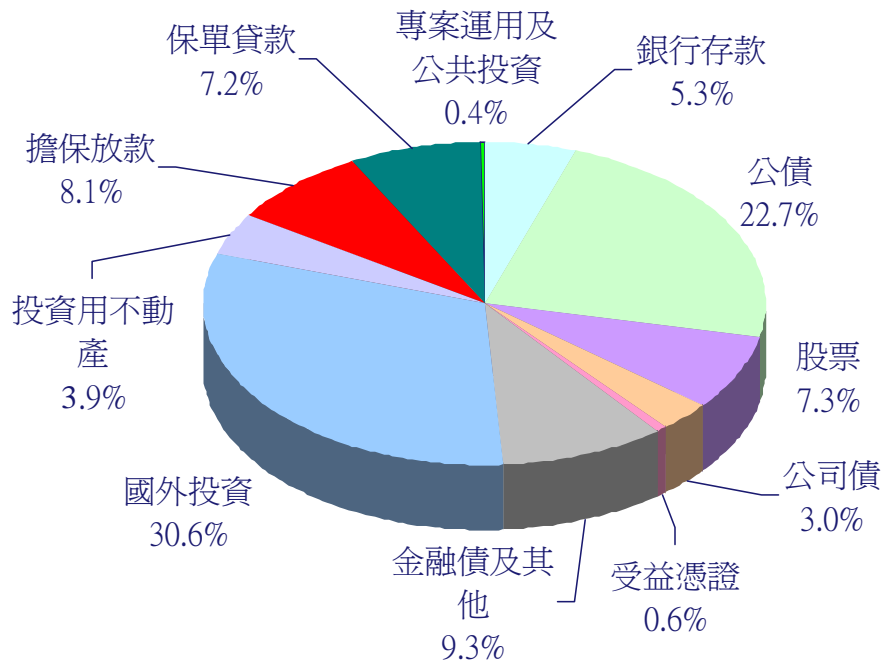


■ 資產 ● 資產年增率 ▲ 負債比率 ■ 業主權益比率

不含投資型商品資產與負債

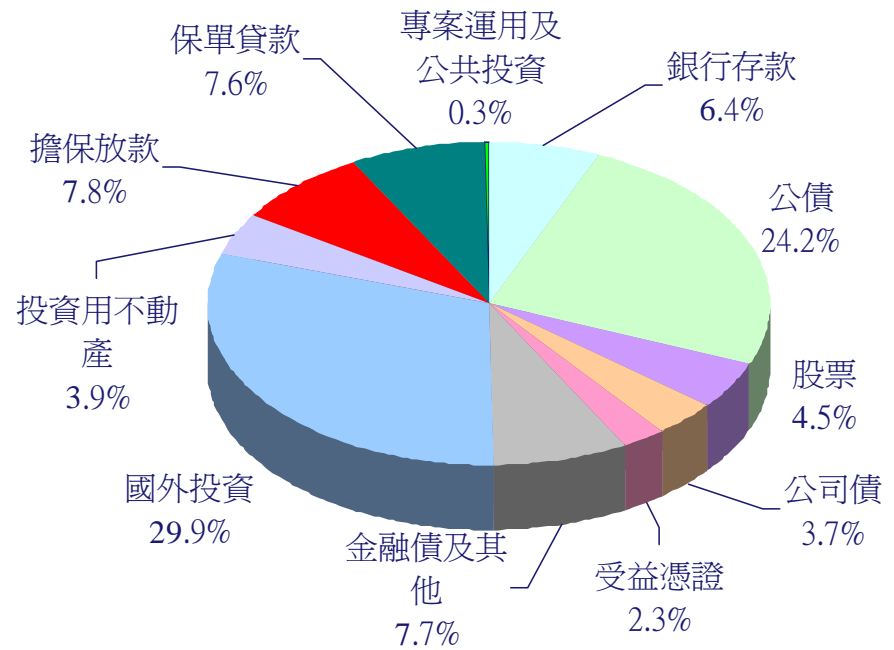
# 資金運用概況 (保發中心)

- ❖ 2008年12月壽險業可運用資金達8.06兆元，較2007年增長6.4%。主要資金運用項目為公債1.95兆元及國外投資2.41兆元，兩者合計佔率為54%。
- ❖ 資金運用佔率較2007年顯著下降之項目主要為股票及金融債。



2007/12

可運用資金7.58兆元



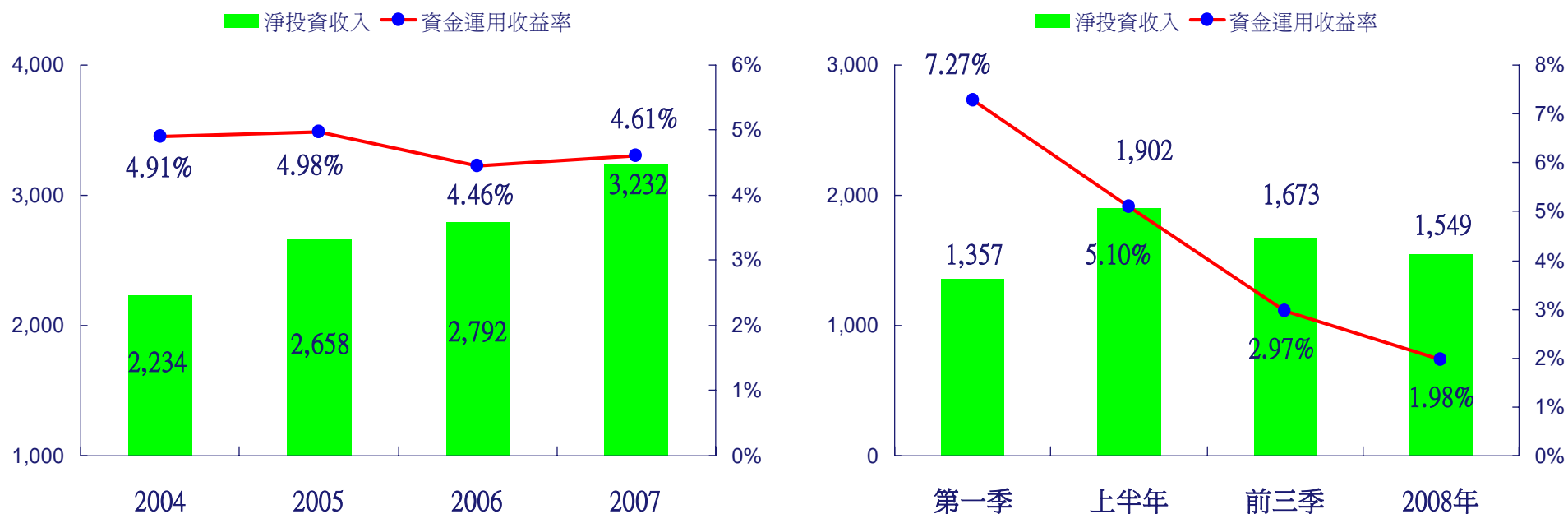
2008/12

可運用資金8.06兆元

# 資金運用概況 (保發中心)

❖ 2008年壽險業資金運用年化收益率由2007年4.61%降為1.98%，資產前三大公司投資收益合計905億元，對壽險業合計佔率為58%。

單位：億元



收益率分母=(期初資金運用總額 + 期末資金運用總額 - 淨投資收入) / 2

淨投資收入=(利息收入+有價證券投資收益+國外投資收益+不動產投資收益)-  
(利息支出+有價證券投資損失+國外投資損失+不動產投資損失)

# 結語-業務面 (保發中心)

## ❖ 業務面

- 2008年壽險業總保費收入約1.92兆元，較2007年小幅成長2.3%。總保費收入增加來自初年度保費收入的成長，兩者年增率皆呈逐季遞減趨勢。
- 在金融風暴持續影響下，初年度保費收入的商品結構與行銷通路也隨之變動。
  - 傳統型壽險與傳統型年金險合計佔率突破60%，投資型保險佔率則降至2004年水準。
  - 業務員通路佔率首度跌破50%，銀行通路佔率由2007年34%升至48%。
- 因滿期給付大幅增加76%，使保險給付增長28%達1.11兆元。
- 富邦人壽合併安泰人壽後成為資產第四大公司，而中國人壽取得保誠人壽主要業務後成為資產第五大公司。

## 結語-財務面 (保發中心)

---

### ❖ 財務面

- 受財務投資收益大幅減少52%及匯兌波動因素影響，壽險業稅前損益由2007年獲利641億元轉為虧損1,442億元。
- 在全球金融海嘯衝擊下，壽險業資本適足率大受影響。2008年10月壽險業平均業主權益比率由2007年5.0%降至0.7%，惟12月已回升至2.4%。

# ***RBC and Solvency II***

---

- 1. 採準則基礎取代公式基礎計算應計提資本**
- 2. 計算最低清償資本採與市場價值一致方法**
- 3. 自有模型計提資本及建立風險管理機制**
- 4. Solvency II架構將基於Basel II方式進行監管**
  - 量化要求（資本計提計算與投資規範）**
  - 質化要求（監理覆閱流程與風險管理機制）**
  - 市場紀律（資訊揭露及透明度）**

# 保險重要監理政策

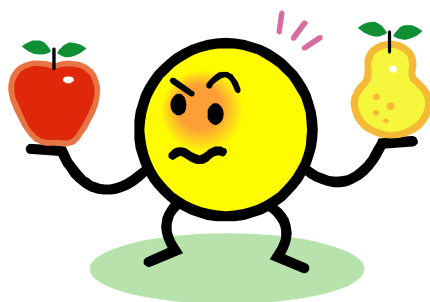
---

- 一、實施汽機車強制責任保險制度 (1999)
- 二、開放產險業承做傷害保險業務 (2001)
- 三、實施產險業三階段費率自由化 (2001)
- 四、放寬海外投資上限 (2003)
- 五、加重簽證精算人員角色 (2001)
- 六、加強保險業內稽內控 (2001)
- 七、實施特別準備金制度 (2002)
- 八、實施風險資本額制度 (2003)
- 九、修訂再保險分出應注意事項 (2006)
- 十、改革保險商品審查制度 (2006)

---

# 保險業五大危機與轉機

---





# 低利率與匯率波動，衝擊 投資收益與加重利差損

保費變貴，保險怎麼賣？



低利率前景與匯率波動加劇

- ◆保險公司：影響投資績效與利差損問題持續擴大
- ◆業務人員：利率低，保費變貴，造成銷售上的困難



轉機：

- ◆保險公司：更重視自身資產負債的管理
- ◆業務人員：導正銷售觀念，回歸保險保障本質



# 40號公報實施， 利差損浮出帳面！

市場變透明，建立客戶信心更容易



## 危機二：

實施40號公報與國際保險會計準則接軌的挑戰

- ◆保險公司：「公平價值」揭露負債，財務壓力加大
- ◆業務人員：公司財務狀況影響銷售



## 轉機：

- ◆保險公司：落實消費者保障權益
- ◆業務人員：建立客戶信心更容易



# 信用緊縮增加保險公司 籌資困難度！

金融風暴衝擊下，提升專業是唯一解套



## 危機三：

金融風暴後監理機關強化RBC資本適足與去槓桿趨勢

- ◆保險公司：信用緊縮增加籌資困難
- ◆業務人員：金融風暴產生，讓客戶失去對於金融業的信心



## 轉機：

- ◆保險公司：更重視風險管理機制、增加多元籌資管道
- ◆業務人員：訴諸於專業的提升



# 遺贈稅調降為導因，引發 商品發展瓶頸與通路衝擊

從需求面出發，穩固原有優勢



## 危機四：

遺產稅及贈與稅調降，銀行通路崛起

- ◆保險公司：面對商品發展瓶頸以及對通路的成本控制與業績壓力
- ◆業務人員：受到銀行通路的挑戰



## 轉機：

- ◆保險公司：有效提升通路效益
- ◆業務人員：從需求面出發，穩固原有優勢



# 人口老化、長壽風險 加重理賠壓力！

退休市場商機浮現



## 危機五：

人口老化、長壽風險與醫療安全網的需求擴增

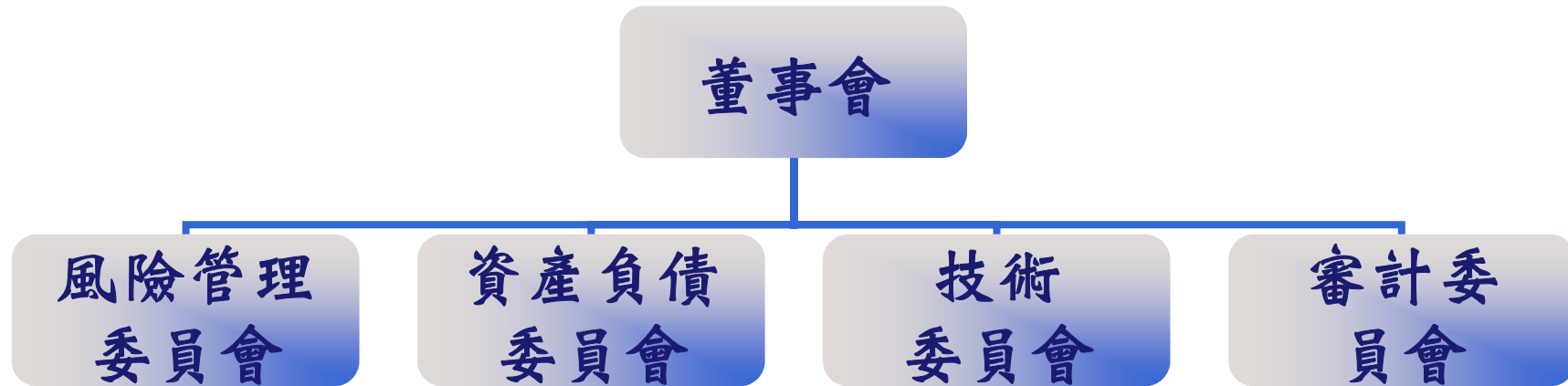
- ◆保險公司：保險給付風險、退休與健康保障需求的挑戰



## 轉機：

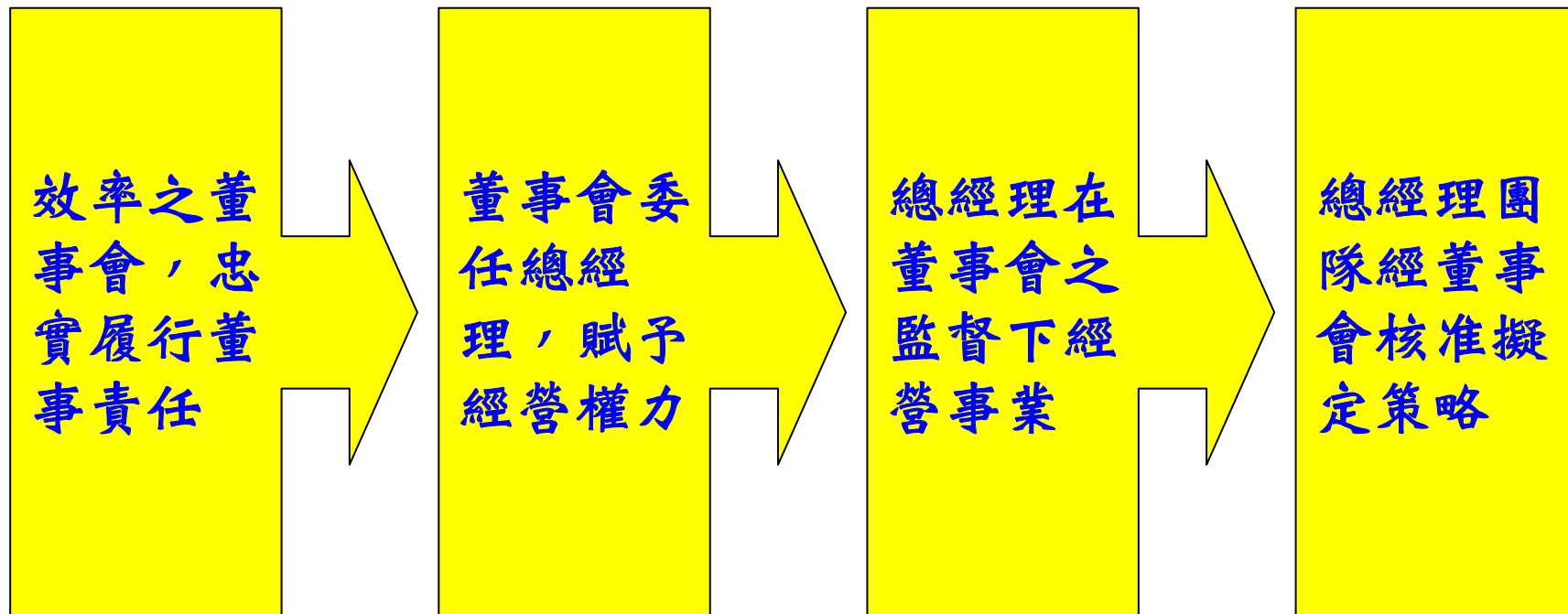
- ◆保險公司：重視年金商品業務發展
- ◆業務人員：退休商機浮現

# 董事會下之委員會



- ❖ 風險管理委員會：監督集團風險投資組合、風險管理政策、計算資本適足率方法、合併與收購交易及每季之風險報告等
- ❖ 資產負債委員會：監督集團之資本管理、流動性、再保險、股利政策及庫藏股機制等
- ❖ 技術委員會：資產負債及投資委員會、集團再保險委員會、集團承保委員會等，負責各項風險之分析
- ❖ 審計委員會：監督公司會計及財務之流程，並審查公司之財務報告，同時出其他委員會之會議，並負責公司之誠信

# 治理模式



# 董事負擔何種責任？

---

受託責任

忠實和公平交易責任

審慎責任

監督責任



# 費率自由化及保險監理

# 時事議題重點

---

❖ 產物保險生態鏈與市場現況分析

❖ 重要的時事議題

- 歷史共業發票議題
- 保險與再保險經紀人議題
- 工程險退佣問題
- 市場費率競爭議題

❖ 保險學術理論省思

❖ 監理法規與自律規範

# 市場現況分析 (保發中心統計)

## ❖ 業務面

- 2008年1-9月簽單保費收入819.9億元，較去年同期減少27.1億元，衰退幅度為3.2%。
- 保費衰退主要來自汽車保險減少17.4億元。
- 2008年1-9月自留滿期綜合率86.7%，其中自留滿期損失率46.7%，自留費用率約40%。

## ❖ 財務面

- 2008年1-9月全產險市場核保收益為18.1億元；投資收益為15.7億元，預估匯兌損失約0.3億元。
- 產險市場之稅前收益近33.4億元，較去年同期減少約37.9億元。

# 市場現況分析 (保發中心統計)

- ❖ 2008年保費收入約1,077.4億元，較2007年衰退約4.3%，減少金額約48.4億元，其中汽車保險、工程保險衰退金額、幅度大。
- ❖ 健康保險自9月開辦以來，累積保費收入約3,300萬元。傷害險占率與金額不斷成長。

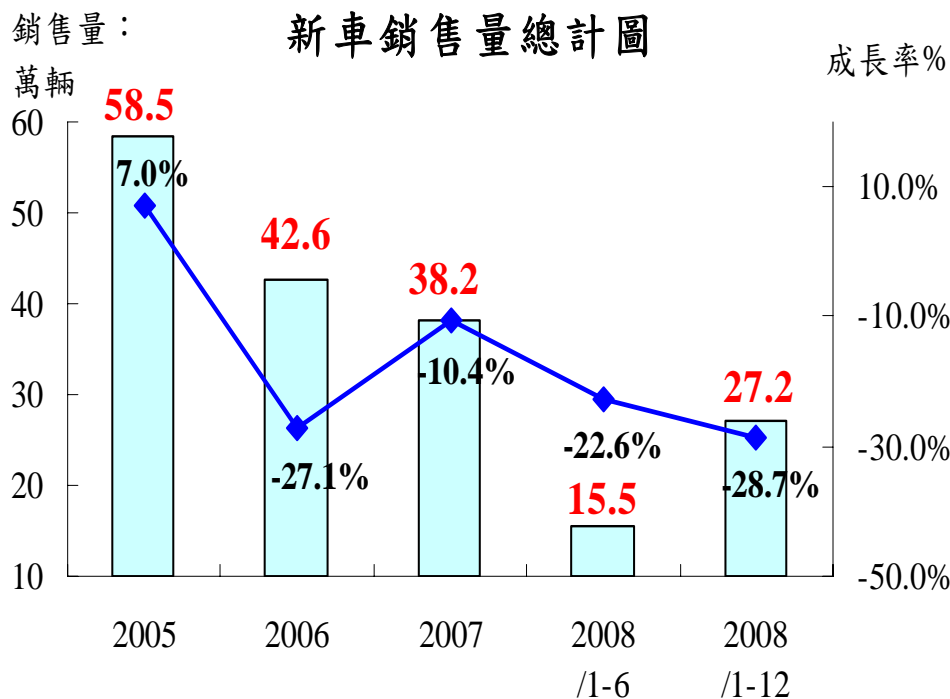
產險業簽單保費收入統計

單位：百萬元；%

險種別	2008年				2007年			
	金額	佔率	增減	增減率	金額	佔率	增減	增減率
火災保險	21,548	20.0	-334	-1.53	21,881	19.4	-36	-0.17
海上保險	8,937	8.3	-282	-3.06	9,219	8.2	309	3.47
貨物運輸保險	6,397	5.9	-19	-0.29	6,415	5.7	306	5.01
船體保險	1,893	1.8	-192	-9.21	2,085	1.9	13	0.61
漁船保險	647	0.6	-72	-9.95	719	0.6	-10	-1.37
汽車保險	52,547	48.8	-3,003	-5.41	55,550	49.3	-1,784	-3.11
一般汽車保險	34,366	31.9	-2,758	-7.43	37,124	33.0	-1,934	-4.95
強制汽車保險	18,181	16.9	-245	-1.33	18,426	16.4	150	0.82
(汽車部分)	11,577	10.7	-566	-4.66	12,143	10.8	30	0.24
(機車部分)	6,604	6.1	321	5.10	6,283	5.6	120	1.95
航空保險	1,077	1.0	-288	-21.13	1,365	1.2	-164	-10.71
其他財產保險	23,633	21.9	-934	-3.80	24,567	21.8	152	0.62
工程保險	4,431	4.1	-885	-16.64	5,315	4.7	-3	-0.05
責任保險	5,946	5.5	-211	-3.43	6,157	5.5	379	6.57
保證保險	922	0.9	-45	-4.64	967	0.9	-590	-37.91
傷害保險	10,129	9.4	265	2.69	9,864	8.8	593	6.40
健康保險	33	0.0	33	-	-	-	-	-
其他財產保險	2,172	2.0	-92	-4.06	2,264	2.0	-227	-9.12
各險合計	107,742	100.0	-4,841	-4.30	112,583	100.0	-1,523	-1.33

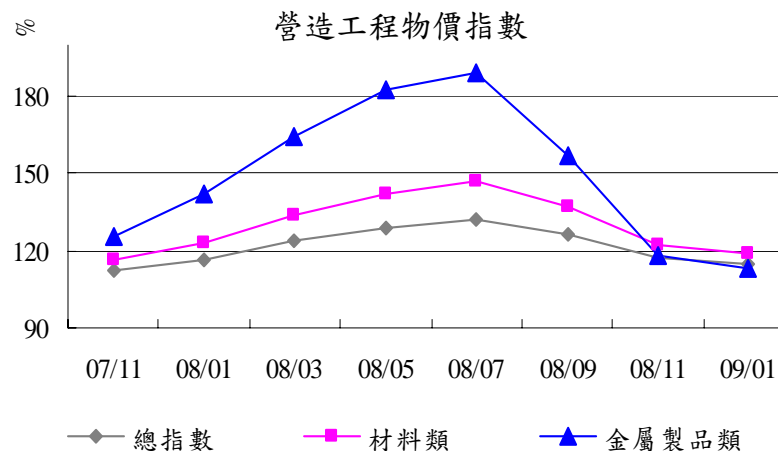
# 市場現況分析 (保發中心統計)

- ❖ 汽車保險保費收入衰退主因車市景氣未復甦，新車銷售輛數持續衰退。  
 受購買汽車減徵貨物稅3萬元優惠法案影響，造成延遲購買效應，  
 2008年11-12月平均銷售數僅1.9萬輛，低於2009年1月2.7萬輛。
- ❖ 因建材物價回穩與擴大內需方案，工程保險2008年保費收入衰退程度減緩。



單位：百萬元 / %

工程保險	保費收入	增減率	減少金額
2008/1-9	3,239	-21.4%	-883
2008/10-12	1,192	-0.1%	-1
2008/1-12	4,431	-16.6%	-885

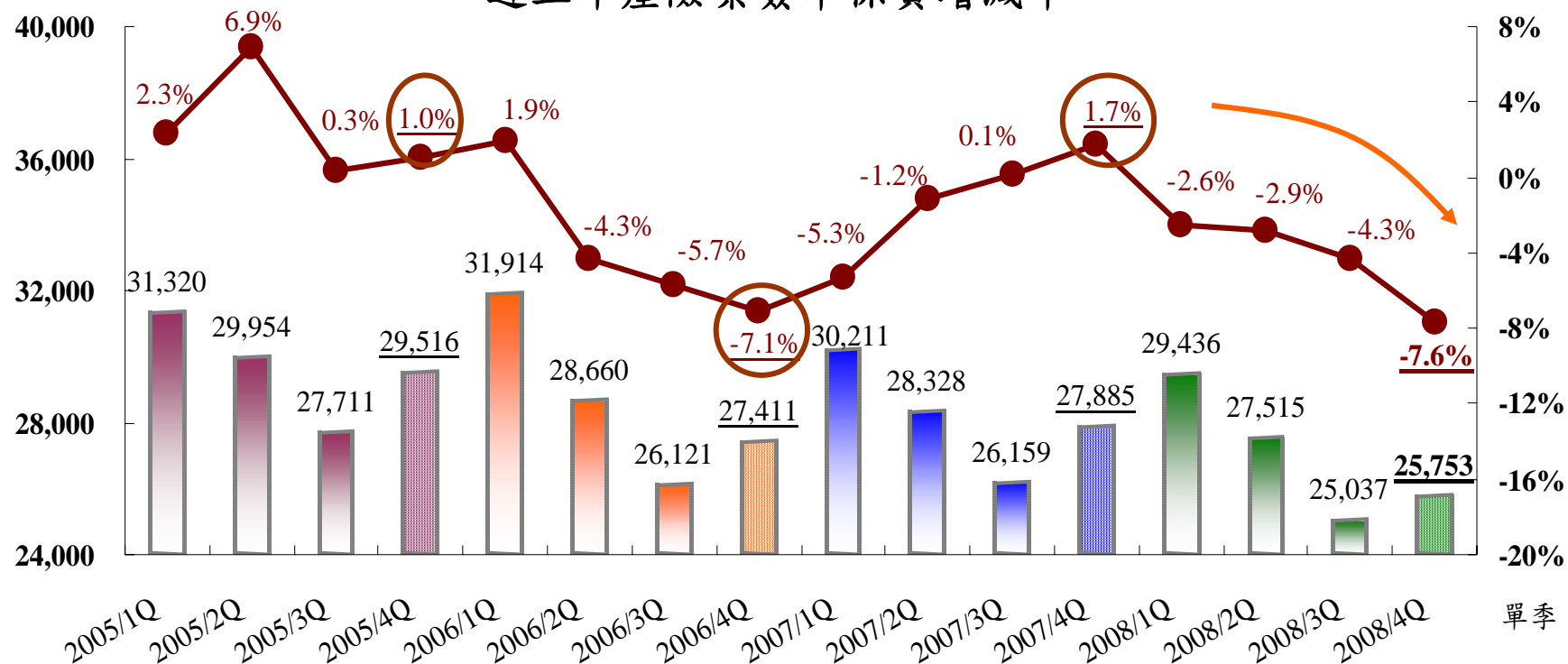


# 市場現況分析 (保發中心統計)

❖ 2008年各單季保費收入皆較去年減少，其中因汽車延遲購買效應，造成第四季單季保費收入較去年衰退21.3億元最多，衰退7.6%最高。

[單位:百萬元, %]

近三年產險業簽單保費增減率

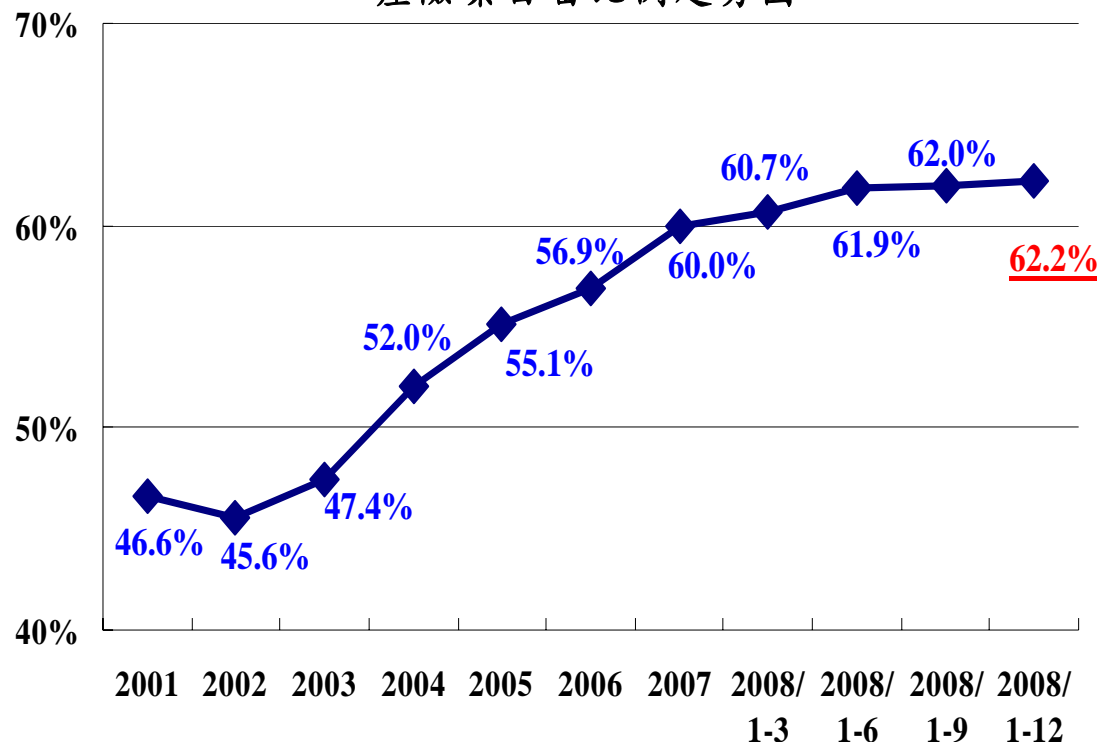


# 市場現況分析 (保發中心統計)

- ❖ 歷年來自留比例逐漸提高，2008年來則漸呈平緩之趨勢。
- ❖ 2008年簽單保費較去年同期衰退4.3%，同時自留保費衰退1.3%。

產險業自留比例趨勢圖

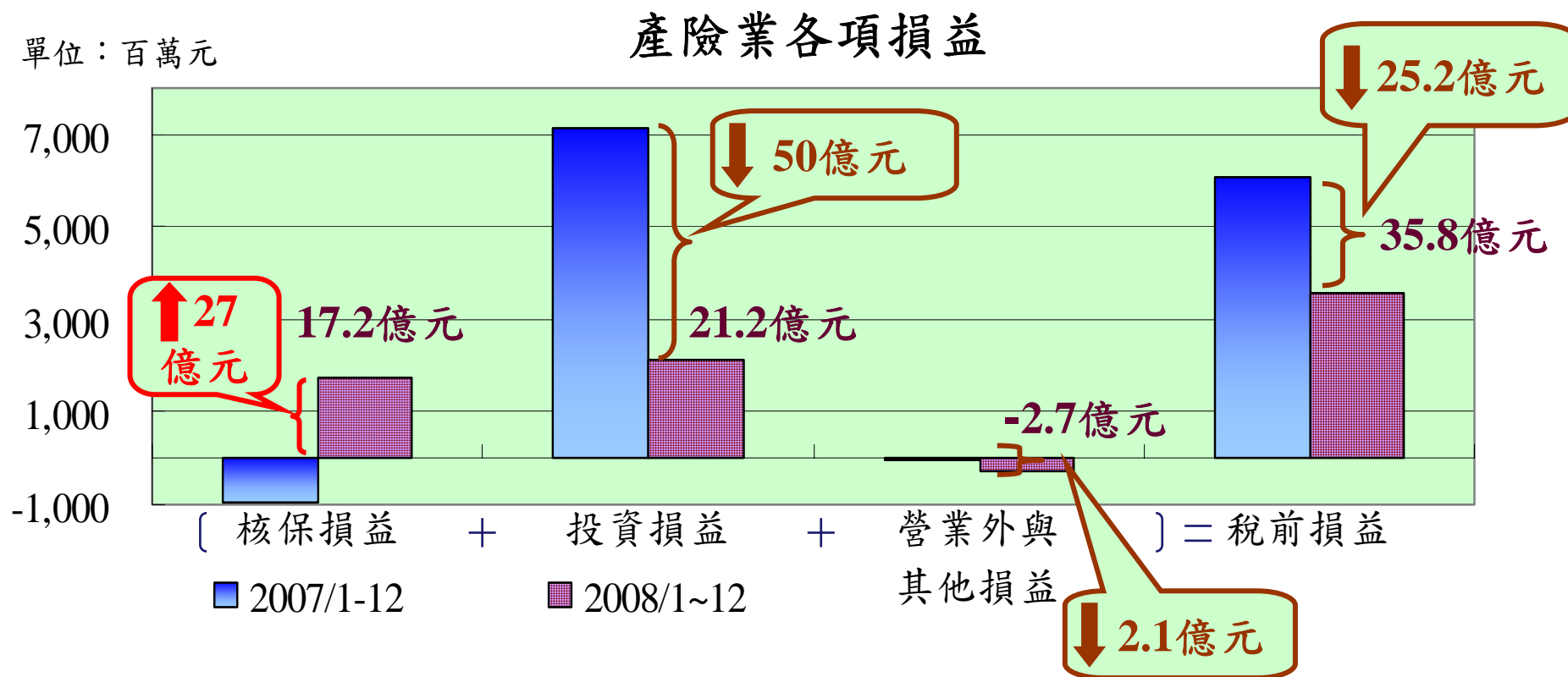
單位：百萬元 / %



產險業 成長率	簽單 保費	自留 保費
2008/1-3	-2.6%	0.2%
2008/1-6	-2.7%	1.3%
2008/1-9	-3.2%	0.0%
2008/1-12	-4.3%	-1.3%

# 市場現況分析 (保發中心統計)

❖ 2008年稅前損益較2007年減少約25.2億元，主要為營業外與其他損失與投資收益減少所致。



# 市場現況分析 (保發中心統計)

❖ 2008年稅前收益為35.8億元，低於前三年同期，主要受到投資收益減少所致。



# 市場現況分析 (保發中心統計)

❖ 2008年核保收益(含各項提列準備金)約17.2億元，較2007年收益增加27.1億元，主要原因如下：

1. 未滿期保費準備淨收回15.9億元，造成滿期自留保費較去年同期增加3.7%。
2. 自留招攬費用率10%較去年同期低約1.3%。

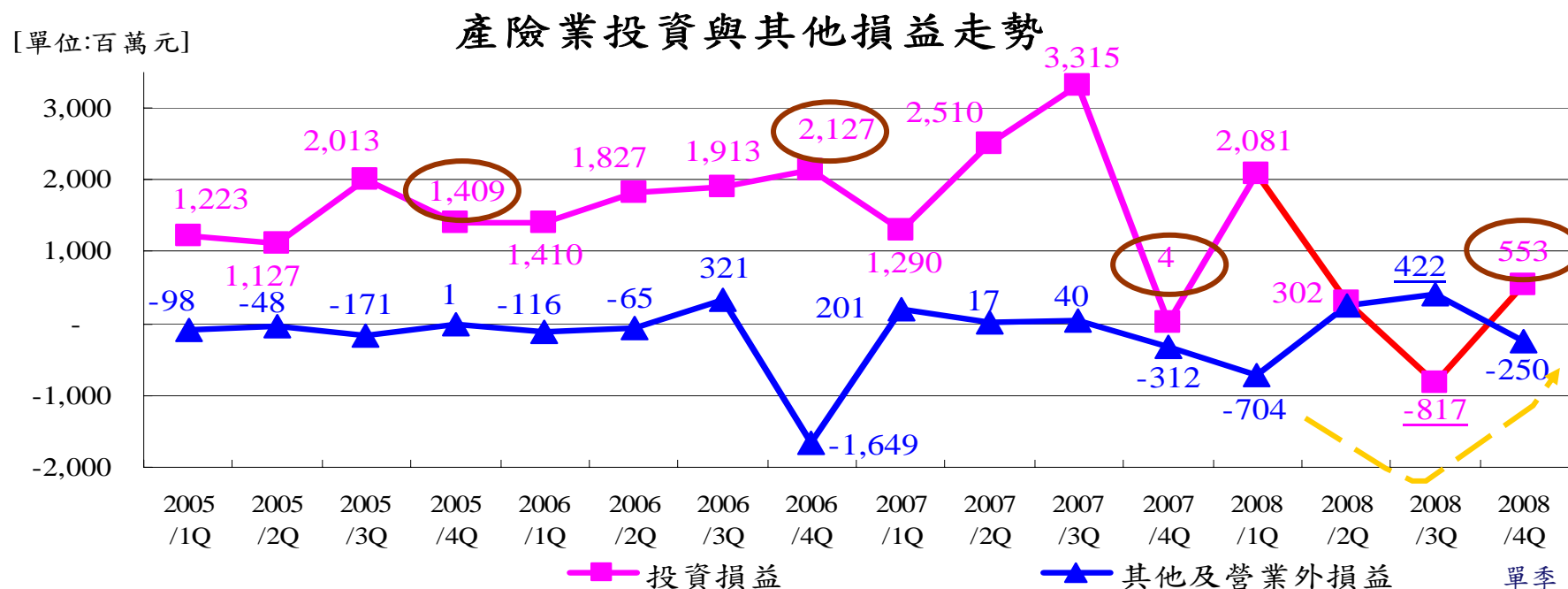


# 市場現況分析 (保發中心統計)

❖ 2008年投資收益約21.2億元，較2007年減少50億元。

宣布放寬34號公報資產分類限制，第4季單季投資收益達5.5億元。

❖ 2008年其他與營業外支出損失約2.8億元。



投資  
收益

2005年  
57.7億元

2006年  
61.1億元

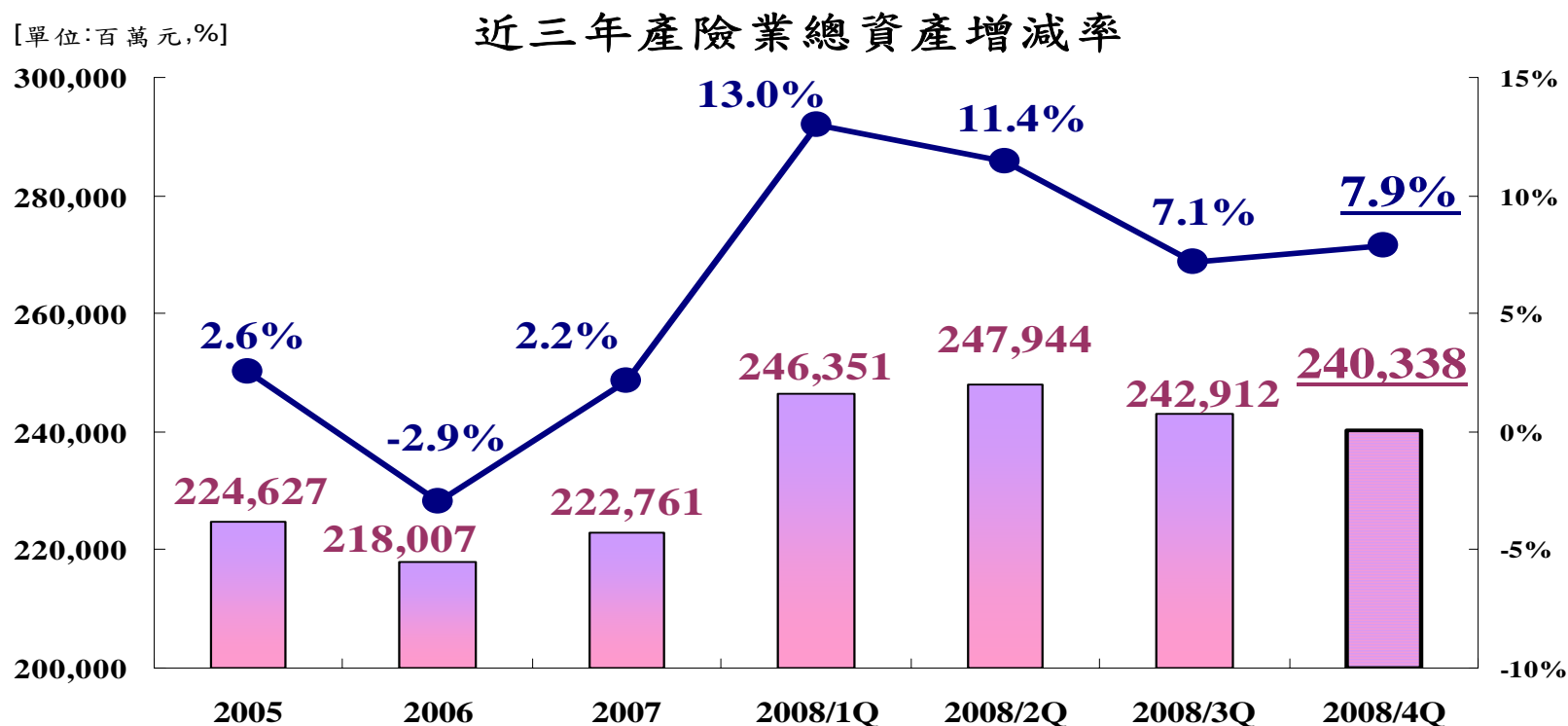
2007年  
71.2億元

2008年  
21.2億元

# 市場現況分析 (保發中心統計)

❖ 2008年產險業總資產約2,404億元，較2007年成長7.9%。

法令修改新增『預付再保費支出』科目，2008年約212.9億元，占資產約8.9%，若總資產扣除該科目後，較2007年減少1.7%。



# 市場現況分析 (保發中心統計)

## ❖ 業務面

- 2008年保費收入較去年同期衰退4.3%，衰退主因為受車市景氣尚未復甦影響。
- 自留保費於第四季起由成長轉為衰退。
- 2008年產險業自留滿期損失率46.7%與自留費用率40.9%，皆較2007年低約0.6%~1.6%。
- 全產險市場之自留滿期綜合率為89.2%，核保收益約17.2億元。

## ❖ 財務面

- 產險市場投資收益約21.2億元，資金運用淨收益率約1.2%。
- 全產險市場之稅前獲利約35.8億元，較2007年減少25.2億元。

# 產物保險生態鏈 (保險結構)

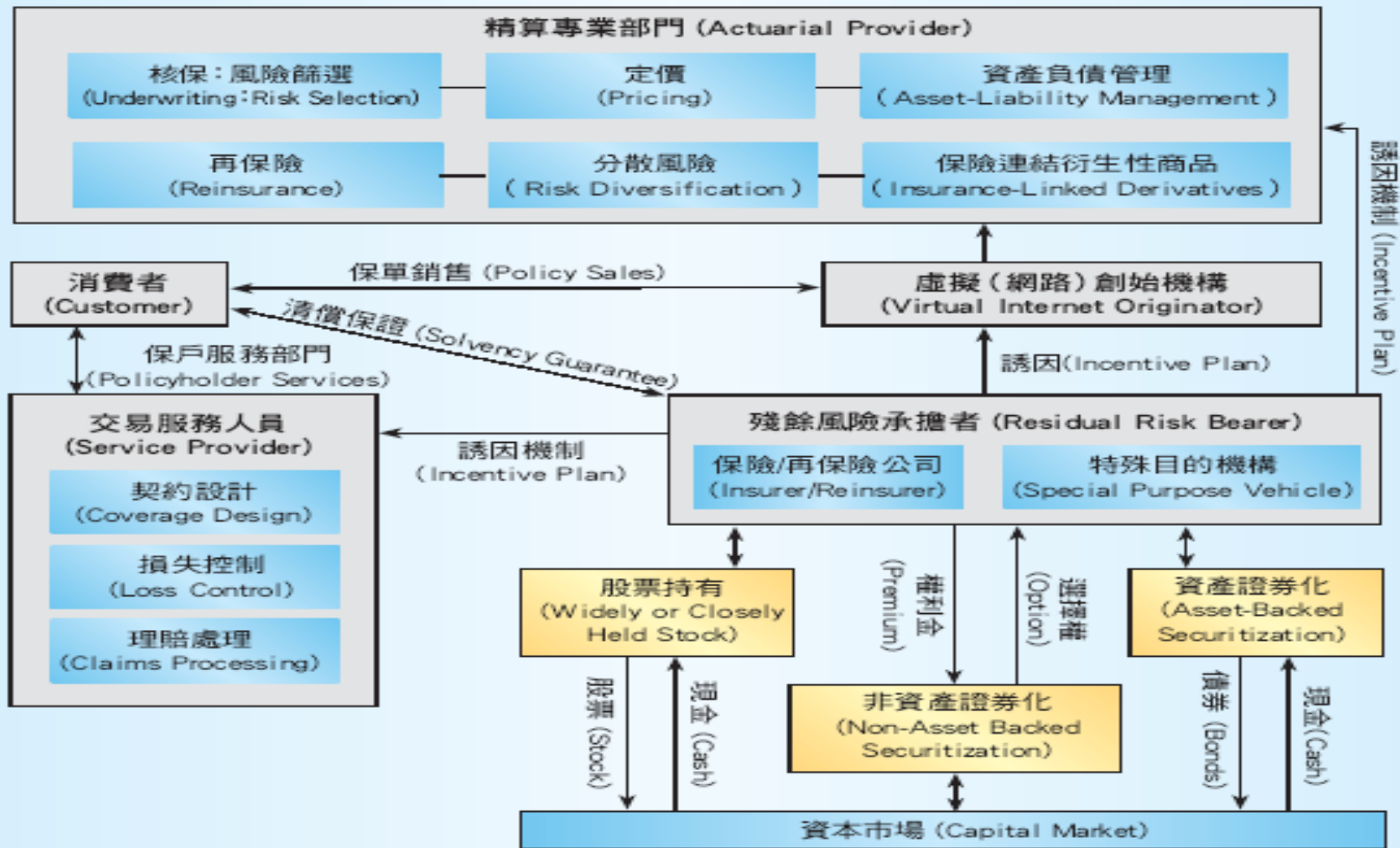
## Risk Warehouse versus Risk Intermediation



**Risk Intermediation (Hedging Perspective)**

# 產物保險生態鏈 (保險結構)

圖二：拆解的保險/再保險交易Unbundled insurance/reinsurance transaction(Cummins, 2005)



# 逐步放寬市場管制

表：自由化實施時程三階段的時程及內容表

<p>第一階段 2002.04.01 至 2005.03.31</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>(1) 產險公會報准制式保險業務，或業者自行研發經核准販售商品，依核定危險保費及附加費用率簽單，但附加費用率可以由業者自行釐訂，採總量管制。</li><li>(2) 新商品及費率審查上，個人保險採核准制，商業保險採核備制，但經主管機關認定不宜者，得採核准制。</li><li>(3) 政策性住宅火災及地震基本保險、強制汽車責任險，依核定危險保費及附加費用率簽單，但強制汽車責任險附加費用率業務費用，業者可於核定範圍內自行釐訂。</li><li>(4) 巨大保額或在台跨國外資企業商業火災保險，由業者自行釐訂費率，並於中小保額商業火險業務，導入表定加減費規程，實施保費調整。</li></ul>
<p>第二階段 2005.04.01 至 2008.03.31</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>(1) 將開放政策性保險（強制汽車責任保險除外）商品附加費用，可以自行釐訂，並鬆綁其他保險商品危險保費，經報准後可自訂保費。</li><li>(2) 主管機關於新商品及費率審查，採核備制，但經主管機關認定不宜者，仍採核准制。</li></ul>
<p>第三階段 2009.04.01 開始</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>(1) 除政策性保險商品純保費仍依核定危險保費計算外，其他保險商品均自行訂定費率。</li><li>(2) 個人保險費率及新商品審查，採核准制；對商業保險費率及新商品審查實施備查制。</li></ul>

# 市場競爭與檸檬市場

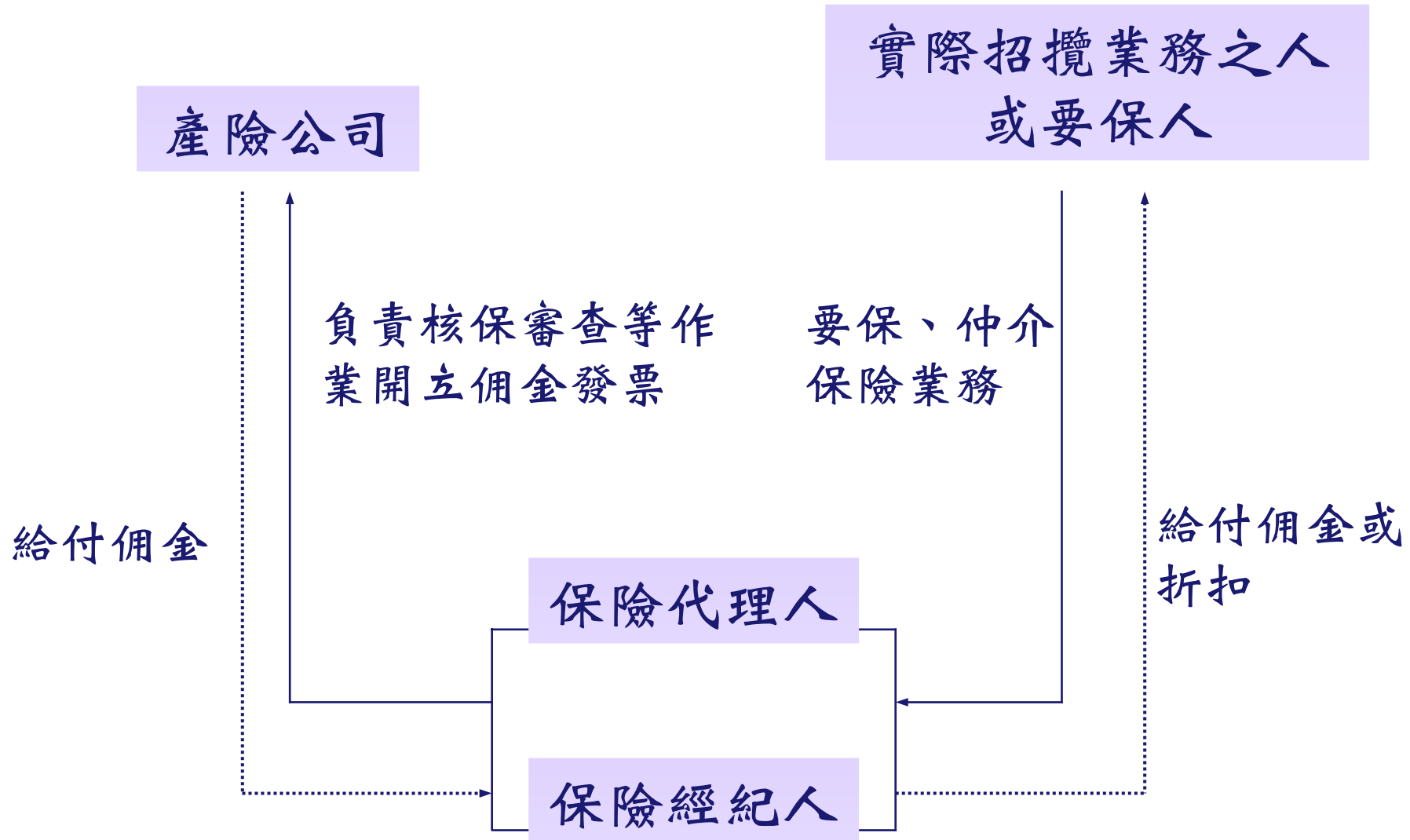
企業競爭可產生互相達成協議，減少佣金費用支出的效果，這也是一種自律規範之良性競爭策略。



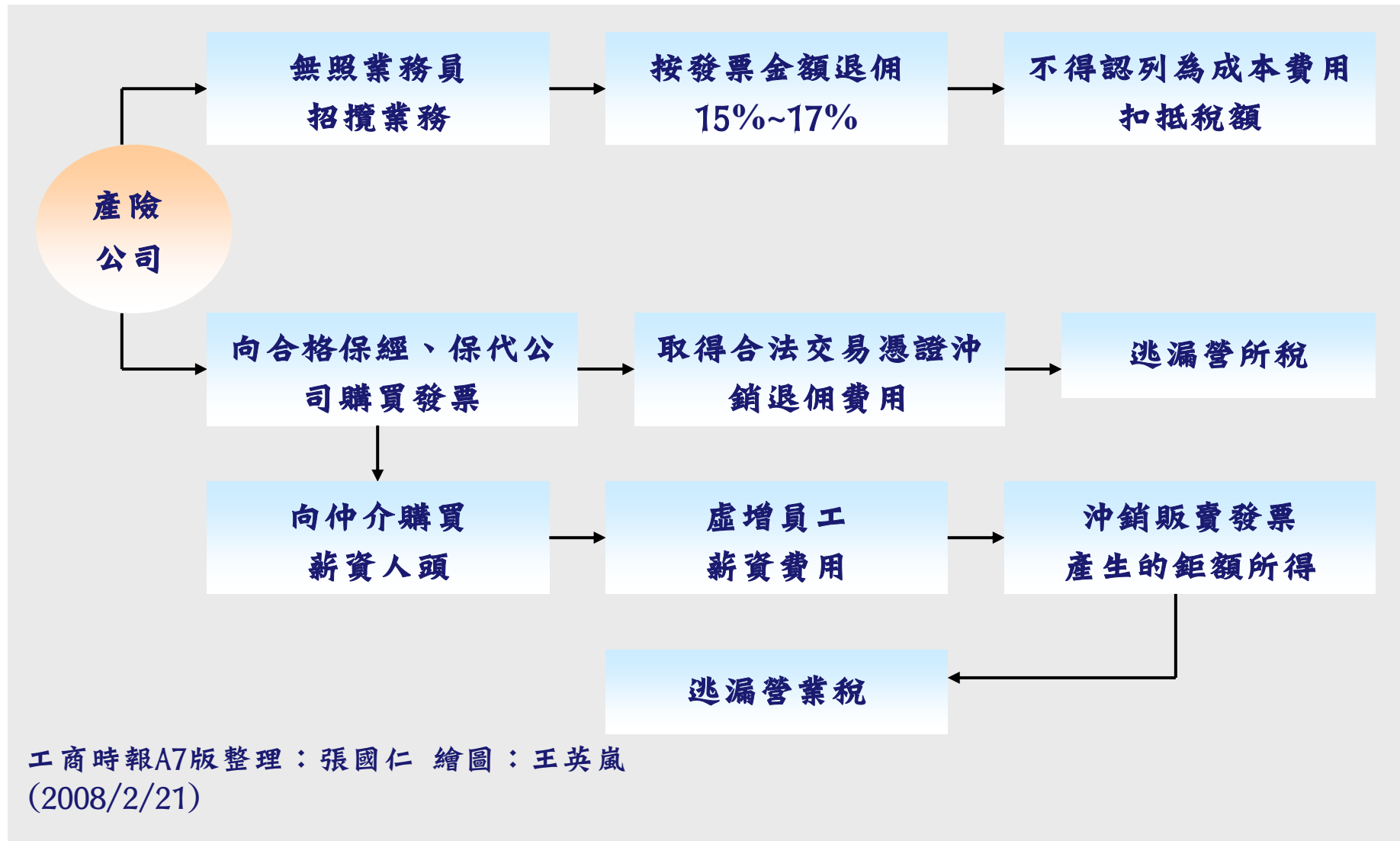
## ❖ 企業競爭將產生兩種不同策略及結果：

- 互相達成協議，減少佣金費用支出。  
(自律規範之良性競爭策略)
- 佣金增加策略，壟斷通路壓倒對方。  
(殺價競爭之惡性背叛策略)

# 產物保險公司與保險代理人交易模式



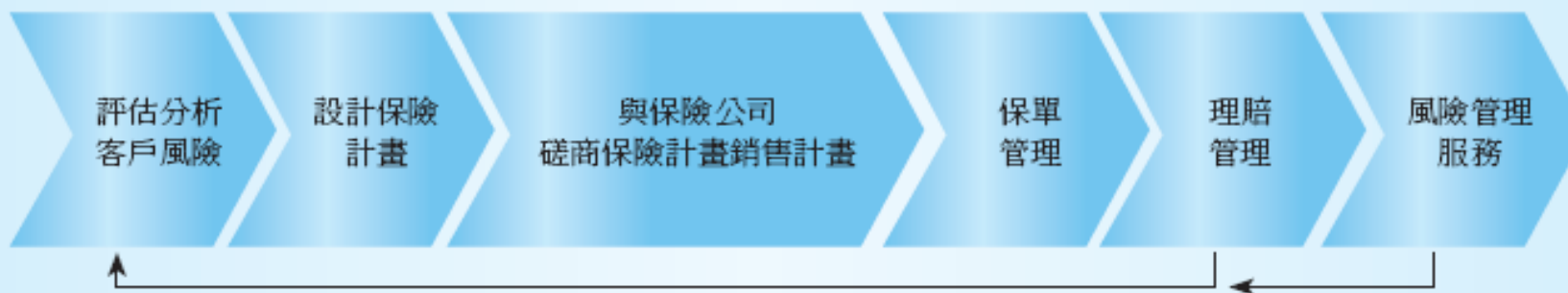
# 產險及保經、保代公司



工商時報A7版整理：張國仁 繪圖：王英嵐  
(2008/2/21)

# 保險與再保險經紀人市場問題

圖二：商業保險經紀公司之價值鏈



資料來源: Swiss, Re., 2004

- ❖ 保險經紀人操縱保險市場，進而獲取不當利益的行為，和保險經紀人利用市場通路優勢，影響自由的市場價格競爭及佣金結構，直接或間接造成保險市場的合理現象。
- ❖ 釐清保險經紀人的與被保險人及保險人的契約關係，落實保險經紀人的執業自律公約及強化業務監理措施，避免市場競爭失衡，而導致危險費率不足，直接影響產業健全發展，造成整體被保險人之權益受損。

# 產險定價理論

## ❖ 精算保費基礎模型 (Actuarial Premium Principle Models)

$$P = E(S) + k + R$$

$E(S)$  : 預期損失期望值 (expected value of claim  $S$ )

$K$  : 營運成本 (running cost)

$R$  : 風險溢酬 (return)

圖一：風險管理鏈



資料來源：Swiss Re., 2004

# 財務槓桿與公司財務

## ❖ CAPM (Capital Asset Pricing Model ; 資本資產訂價模型)

自有資本成本 =

無風險利率 + 市場風險超額報酬

$$\overline{r}_E = \overline{r}_f + \beta_E (\overline{r}_m - \overline{r}_f)$$

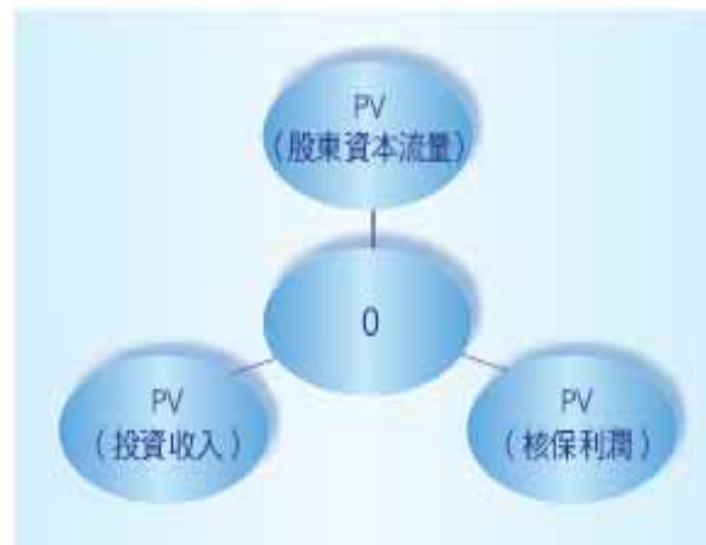
$\overline{r}_E$  : 預期報酬率

$\overline{r}_f$  : 無風險利率 (riskless rate)

$\beta_E$  : 市場風險係數

$\overline{r}_m$  : 市場風險 (market risk) 報酬

# 財務槓桿與公司財務



衡量產物保險公司之核保績效，必須評估均衡保險費率，藉由均衡費率的存在，才能計算產物保險公司之合理核保報酬。

# 財務槓桿與公司財務

圖一：保險經營策略：風險倉儲與承擔風險模式(Cowley and Cummins, 2005)



- ❖ 產物保險公司可視為發行保險契約與股票籌措資金之槓桿公司，此處所指保險契約類似金融機構發行債券，因此保險契約評價應合理反應保險公司風險之合理利潤。
- ❖ CAPM定價理論主要是利用保險公司核保與市場風險間之線性關係，亦即 $\beta_p$ ，算出在均衡市場公平核保利益 (underwriting profit)，可求算合理預期核保報酬。

# 資本結構、資金成本與核保利潤



# 資本結構、資金成本與核保利潤

- ❖ 資金成本決定於保險槓桿、財務槓桿與資本結構
- ❖ 存續期間較長險種業務將顯著增加公司資金成本
- ❖ 核保利潤依業主權益週轉比效果反映權益報酬率
- ❖ 資金運用報酬率依保險槓桿效果反映權益報酬率
- ❖ 核保風險係數依風險溢酬效果反映險種核保利潤

# 現階段配套措施

- ❖ **明確通路銷售差異**：順應多元行銷通路，產險公司銷售任意汽車保險及住宅火災保險，應將純保險費率及附加費用率皆採定值，並應依保險代理人、保險經紀人、保險業務員、直接業務(要保人直接採購或投保)及其他行銷通路，採固定方式分列其總保險費率；銷售商業火災保險，其純保險費率及附加費用率得採區間方式訂定。
- ❖ **增加公司資訊透明**：產險公司依規定公告財報及業務資訊，產險業應於所屬網際網路揭露個人任意汽車保險及住宅火災保險，要保人直接採購或投保時，與保險代理人或保險經紀人間優惠內容之差異，並於每年3月底前完成更新，若有變動時應即時更新。

# 現階段配套措施

- ❖ **強化精算定價功能**：應依據保險商品銷售前程序作業準則第18條第1項規定修訂實務處理原則或填表釋例，配合中華民國產物保險商業同業公會(以下簡稱公會)依保險商品銷售前程序作業準則第18條第1項規定修訂自律規範，內容包含任意汽車及火災保險之風險分類、公司總費率調整幅度、公司與市場之整體危險費率差異幅度、公司與市場之風險分類危險費率差異幅度、費率結構公式與費率釐算。
- ❖ **定期外部費率檢視**：於任意汽車保險或住宅火災保險(依監理報表會計險別分)最近2個連續曆年直接業務綜合率或自留業務綜合率大於110%者，商業火災保險最近2個連續曆年直接業務綜合率或自留業務綜合率大於130%者，應敘明原因及具體改善計畫，應分別依商品別建檔留存直接業務綜合率或自留業務綜合率。

# 現階段配套措施

## ❖ 落實公會自律監控：公會之「產險業自律監控組織及作業準則」查核項目應包含：

- (1) 報送統計資料未依保發中心統計規程分拆危險分類；
- (2) 未確實檢視經營成本結構，任意汽車保險及火災保險個別保單之行銷通路直接招攬費用率(含佣金)逾本保單預定附加費用率減除非直接招攬費用率；
- (3) 核保人員未確實依據報送保險商品精算費率內容評估承保；
- (4) 未於所屬網際網路揭露個人任意汽車保險及住宅火災保險，要保人直接採購或投保時，與保險代理人或保險經紀人間優惠內容之差異。

---

報告完畢

敬請指教

