

風險管理

含保險學概要

Risk Management



張春雄 主編

李國賓・張麗娟・周惠珍・劉美芳 編著



鼎茂圖書出版股份有限公司

<http://www.tingmao.com.tw>

風險管理

含保險學概要

Risk Management



張春雄 主編

李國賓・張麗娟・周惠珍・劉美芳 編著

風險管理-含保險學概要 /張春雄 主編 李國寶

張麗娟 周惠珍 劉美芳 編著 --二版-- 臺北市 :

鼎茂圖書,民100.05 面 ; 公分

ISBN 978-986-226-529-1(平裝)

1.保險 2.保險規劃 3.風險管理

563.7

100004478

風險管理-含保險學概要

作 者 張春雄 主編 李國寶 張麗娟 周惠珍 劉美芳 編著

企劃編輯 陳怡萱

專案行銷 陳建名

印務採購 賴銘銓

發行通路

校園 張容甄

書局 莊文彥

網路 趙盈如

發 行 所 / 鼎茂圖書出版股份有限公司

台北市中正區開封街 1 段 32 號 11 樓

電話 : (02) 2381-4314 傳真 : (02) 2382-5963

郵政劃撥 / 18242879

鼎茂圖書出版股份有限公司

登 記 證 / 局版台業字第 5881 號

法律顧問 / 第一國際法律事務所 余淑杏律師

台北市中山區民生東路一段 43 號 3 樓

電話 : (02)25215990

打字排版 / 恆新電腦排版打字行

校 稿 / 林佩慧

本書編號 / DB1037

I S B N / 978-986-226-529-1 《平裝》

出版日期 / 中華民國 100 年 5 月二版

定 價 / 400 元

◎本著作物係著作人授權發行，若有重製、仿製或對內容之其它侵害，本公司將依法追究，絕不寬待！

◎書籍若有倒裝、缺頁、破損，請逕寄回本公司更換。

序

自古以來，人們的生活中，不論個人或企業，隨處可能存在著各種潛在危險，一旦發生危險事故，即造成各種經濟及非經濟的損失，風險管理乃成為重要課題。

風險管理 (Risk Management) 自 1950 年於歐美開始發展，歷經幾十年的演變與試驗，已成為一門嶄新的管理科學，此一管理科學，可幫助個人、企業或政府，面對風險，做客觀有效之決策，以降低風險之成本支出，或提供更大之風險保障。

近幾年來，國內外政、經情勢急遽變化，對於我國企業之經營產生很大的衝擊。因此，企業在面對經營環境之急遽變化下，時時刻刻面臨各種風險之威脅，企業如何積極減少與規避企業經營之各種風險，並加以妥善之管理，乃是企業經理人之首要任務。

此外，經濟及社會發展迅速，無論個人、家庭、企業或政府，其所面臨之風險，日趨複雜，亟待做有效之控制及安排。風險管理 (Risk Management) 是個人或企業組織管理風險的一套程序。例如：個人如何進行退休理財規劃以解決老年財源不足的風險；或是電力公司如何規劃缺電風險與政府如何控制疫情 (如 SARS) 等。而風險管理的主要目標是利用有限的資源配置，為個人或企業之組織降低未來可能發生的損失，甚至進一步創造利潤。

風險管理的範疇非常廣泛，本書之內容主要著重在個人、企業與法律責任的風險管理上，而本書便首先對風險管理的基本理論做嚴謹之介紹。本書也用了相當的篇幅來探討風險評估在實際執行上所面臨之重要問題，提供讀者參考與應用。

本書介紹風險管理的基本理論與實務，適用大學院校相關風險管理之課程，全書共分十章。第一章偏重於風險與風險管理概念與一般理論內容之闡述；第二章介紹風險管理計劃之建立；第三章與第四章分別著重於風險之認知與辨識及分析各種風險；第五章則為創業風險；第六章探討風險應如何控制；第七章則介紹風險之融通方式；第八章探討危機處理；第九章則敘述法律風險；第十章為金融風險管理。期使風險管理之理論與實務融合，得以窺之風險管理之堂奧。

本書之完成得力於李國寶老師、張麗娟老師、劉美芳老師及周惠珍老師等同心協力，謹表謝意，書中不盡周全之處，則請讀者及先進不吝賜正。

張春雄

實踐大學財務金融學系講座教授 100 年 5 月

目錄..

第一章 風險之導論

第一節 風險之觀念	3
第二節 風險之定義	5
第三節 損失與風險之因素	8
第四節 風險之類別	12
第五節 風險管理之基本架構	18
第六節 風險管理之步驟	20
第七節 風險管理之目的與功能	30

第二章 風險管理計劃之建立

第一節 風險管理政策之制定	41
第二節 風險管理人之基本職責	44
第三節 實施風險管理計畫之組織	50
第四節 風險管理計畫之實施	60
第五節 風險管理政策說明書與年度報告	62

第三章 風險之認知與辨識

第一節 風險之認知	71
第二節 風險之辨識	87
第三節 風險之評比	99

第四章 風險之分析

第一節 財產風險之分析	105
第二節 純益風險之分析	122
第三節 法律責任風險之分析	129
第四節 人身風險之分析	151

第五章 創業風險

第一節 創業貸款	190
第二節 創業風險	198
第三節 創業失敗原因	202
第四節 結論	207

第六章 風險之控制

第一節 風險之控制技術	214
第二節 損失控制之成本與效益	221
第三節 控制風險的方法	224

第七章 風險之融通

第一節 風險之保留	241
第二節 風險之融通－保險	249
第三節 保險公司之選擇	255
第四節 RBC(Risk-Based Capital)風險基礎資本	263
第五節 選擇產物保險應注意事項	264
第六節 保險輔助人與保險人之選擇	266

第八章 危機處理

第一節 危機之定義與種類	273
第二節 危機之處理步驟	275
第三節 危機之處理原則及注意事項	283
第四節 危機之預防及善後重建	286

第九章 法律風險

297

第十章 金融風險之管理

第一節 金融風險之辨認及發展	327
第二節 金融預警制度	331
第三節 金融機構風險管理	340
第四節 金融機構營運之風險	348

附 錄

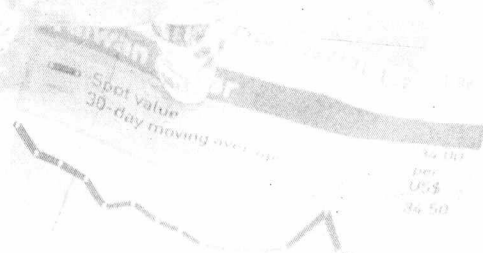
附錄一 危害性風險管理 101 準則	361
附錄二 企業「風險管理」問卷調查表	375
附錄三 企業風險（靜態）管理因應策略分析表	381
附錄四 八大行業可保風險類別分析表	383
附錄五 中華民國風險管理學會相關考試資訊	386
附錄六 保險專業證照考試明細表	389

參考書目

391

第一章 風險之導論

...which was not anticipated
...investors keeping
...until next week.
...including
...still holding
...The New Zealand dollar
...Monday at 41.34 US cents
...Reuters



第一節

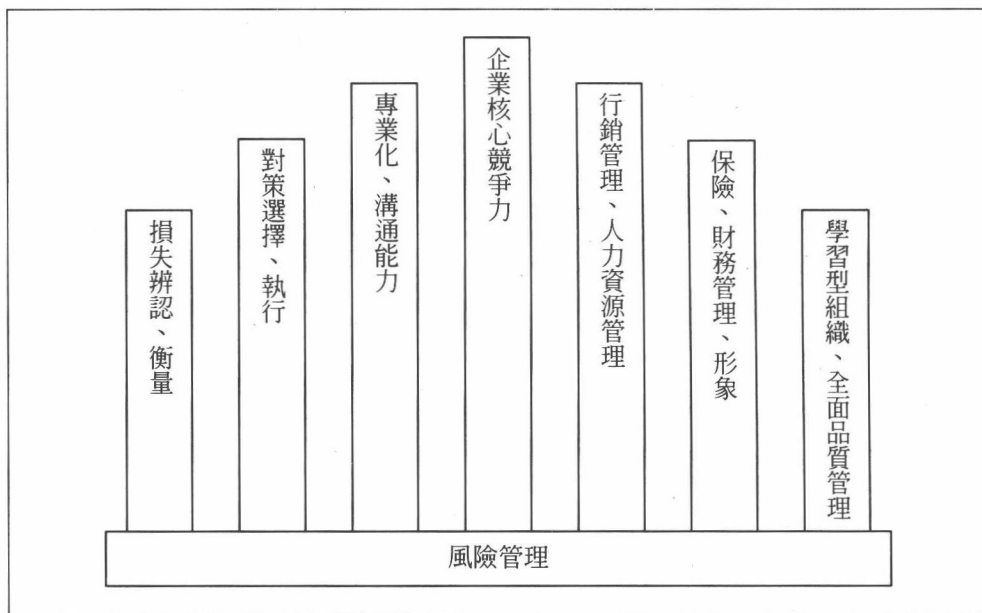
風險之觀念

英文(Risks)之詮譯為危險或風險。近年來，由於經濟金融、政治、社會結構及科技的快速變化，企業組織、規模日益擴大，又因文化、價值觀念的改變，風險充斥著人類經濟生活的各個層面，無人可以避免，稍一不慎即受風險的影響。因而，吾人對於風險的正確認識與了解應為現代人必備的知識與常識。

以企業而言，企業如能預先對各種潛在風險，預先做好因應之準備，則可以最適當的經營策略，長保永續競爭力。如在經營上，企業可能因政治、經濟、文化、技術、生產、市場、商品、財產、人事、行銷等風險因素變化，導致經營上損失；或在法律上，企業可能因未履行法律上或契約上義務，而須賠償之損失；或在管理上，企業可能因員工或顧客詐欺而遭受損失或因員工執行作業而遭致傷亡，使企業須負法律上的責任等等風險。基於前述所言，企業於經營上必須承擔各種風險，在風險中達到“永續生存與永續成長”二大目標，正如管理大師彼得杜拉克(Peter Drucker)所言「經營企業若想完全去除風險是絕對不可能的。企業經營的目的，是有效支配現有的資源，以期將來能獲得最大的收益，而風險正是這個經營過程中不可避免的要素」。基此認識，企業於經營上必須致力於防患、減少及規避經營環境複雜化及動態化所產生的各種風險，及早落實風險管理工作，以提昇企業的營運品質而達永續經營之目標。

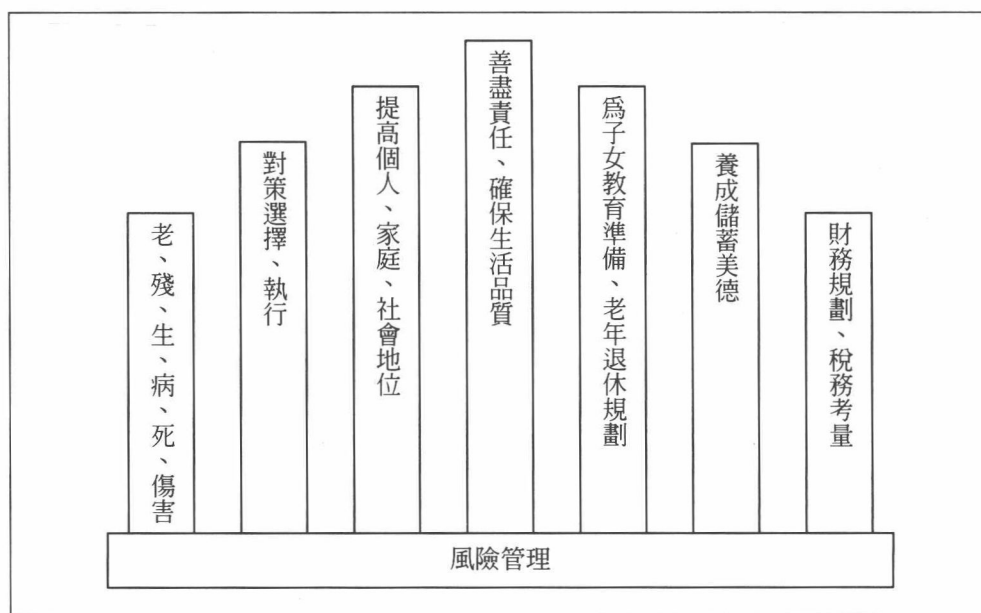
風險管理是企業一切管理的基礎，無論是提升競爭力，確保企業永續經營或是在知識經濟時代下，風險管理占有重要之地位。

風險管理有助於創造，累積並建構「核心競爭力」；並致力於發掘、獲取、擴散與運用組織現有知識以促成「組織管理」以「有效率、有效能」的方式，確保企業永續經營，其功能如下圖：



企業風險管理功能圖

個人及家庭也需要對風險管理加以落實，在科技進步、社會價值大幅改變的動盪社會中，個人及家庭更要落實風險管理，以便運用個人生涯規劃，善盡家庭責任，因此風險管理對個人、家庭而言，有下列功能：



個人、家庭風險管理圖

個案 打工記得「5不」免掉入陷阱

放暑假了，又到了學生打工旺季，基於往年暑假屢屢發生學生打工受騙，甚至與雇主發生法律糾紛，勞委會處提醒學生打工「不繳錢、不購買、不辦卡、不簽約、身分證件不離身」5不原則，避免掉進陷阱被騙，並請注意職場安全。

常見的學生打工陷阱，包括雇主要求青少年上班就得先購買公司產品、繳交保證金或信用卡等，少部分雇主面試時，未言明給付薪資，待發薪時藉故扣款或給付低薪，或未幫青少年加勞、健保等。

暑期工讀如遇雇主要求繳交保證金，寧可放棄，另覓其他工作機會，也不要輕意繳交保證金；此外，雇主若遊說「不買公司商品，不清楚公司商品好處如何推銷」、或要求辦信用卡等，提醒工讀學生應該悍然拒絕，同時切勿隨意簽署不明文件或合約，另外，雇主若要提供身分證、健保卡、信用卡或其他證件，作為不臨時離職的履約擔保，都應當場回拒。暑期工讀時，對風險多一點認識，就可減少一點損失。

第二節

風險之定義

風險(Risk)之意義，過去金融學者、經濟學者或保險者，曾有各種大同小異之解釋。加州大學財務學教授 Philippe Jorion 對於風險之定義為：對資產或負債價值非預期結果之波動性（Risk can be defined as the volatility of Unexpected outcomes generally the value of asset or liabilities of interest）美國經濟學者奈以德(Knight, F.)氏嘗謂風險為可測定之不確定性風險；¹保險學者魏以德(Willett, A.)氏解釋風險為某種不幸事發生與否之不確定性風險；²施乃德(Snyder, H.W.)氏則稱風險為損失之不確定性風險；³綜上所述，所謂風險者，即某種損失發生之不確定性。

¹ Knight, F., Risk, Uncertainty and Profit, 1921, P.233.

² Willett, A. H., The Economic Theory of Risk and Insurance, 1951, pp.9-10.

³ Dencnberg, H.S. et al., Risk and Insurance, 1965, p.4

語云：天有不測風雲，人有旦夕禍福。在每人日常生活中，舉凡人身之生老病死，以及財產之毀損滅失等偶然事件，隨時隨地皆有發生之可能。吾人對於此等偶然事件之處理，通常採用兩種方式：一為形而上的求其解脫，即憑信仰及宗教之力量，對不安之生活，善謀所以安身立命之道；一為形而下的防患於未然，即對偶然事件之發生，籌畫如何減輕其所致經濟生活之不安定。在現代經濟社會中，基於私有財產制度與自己責任原則，對此等偶然事件致經濟方面不安定之結果，自須由吾人自尋處理之途徑。

風險為損失之不確定性，因此「損失」(Loss)與「不確定性」(uncertainty)，為風險之構成要素。茲將有關兩者之基本觀念，擇要說明如後。

一. 風險與損失

由於風險之存在，即有損失發生之可能。損失係因偶然事件之發生，所致財產價值或個人所得之減低或喪失，如火災發生，房屋財物之毀損；罹患傷病，個人所得之減少等皆是。但此種財產或所得之損失，必須以「非故意」(unintentional)所致者為限。例如某甲損獻鉅款作為慈善基金，此固為其財產價值之減少，但決不能認為因而遭受損失。又如某乙因病住院，所需醫療費用之支出，雖不能認為「非故意」，但其所以必須支出者，乃為「非故意」罹患疾病所引起。因此，所謂非故意者，即其發生並非由於主觀意識所導致，而為客觀事件之結果。

其次，由偶然事件發生所致財產或所得之損失，乃指經濟價值(Economic value)之減少，亦即指能以貨幣單位衡量之客觀價值，其中並不包括個人之愛好價值或感情價值等特殊之主觀價值在內。

二. 風險與不確定性

嚴格言之，風險與不確定性並非一體。風險為某種事件本身所具之客觀狀態，而不確定性則為吾人對某種事件之主觀認識。風險之存在，無論吾人察覺與否，隨時隨地皆有其可能，此乃人世間之一般狀態(A state of world)，而不確定性則由個人之心理狀態(A state of mind)所滋生，僅在對某種事件加以注意時始有其認識。⁴如：吸煙有導致癌症之風險，自有紙

⁴ Pfeffer, I., Insurance and Economic Theory, 1956, pp.41-42.

煙以來即已存在。然癌症發生與否之不確定性，則非至對紙煙與癌症之關係瞭解後不能有所認識。如將風險直接解釋為不確定性，則吸煙可致癌症之風險，非至具有此種認識後不能謂有其存在。基於此一觀念，「少年不識愁滋味」，若解釋為少年無遭遇愁苦事件之風險，顯然並不適當。

個案 天災風險管理與保險的角色

民眾在遇到天災時，例如地震、洪水、暴風雨及溫室效應造成氣候異常等，往往望天興嘆，其實天災的經濟損失是可以利用保險(Insurance)來彌補的。據瑞士再保險 sigma 災害統計指出，這幾年來天災損失即持續成長，造成了經濟重大損失，所幸產物保險填補了近四分之一的總經濟損失，可見保險在天災的經濟補償上已具有重要的地位。

◆天災預警有效降低損失

科技不斷進步，藉由集合地球物理、數學與電腦等科學人才，廣布監測站及監測衛星，並利用電腦強大的運算能力，已使地殼及大氣的變動不再是「天威難測」了。目前在地震方面的預測科學因準確性不足或預警時間太短，仍不具實用性，因此各國均以研究更嚴格的建築規範和建築防震科技，來降低地震的傷害。

◆國土規劃考量保險機制

保險在土地開發政策中應該占有一席之地，因為如果去開發一個保險業不願承保的天災高危險地區，一旦發生災害，當地居民只能仰賴政府救助，如此政府的財政將會受到較大的衝擊。

◆災害經濟救助

目前我國是每年由地方政府及中央編列災害準備金來因應災害救助，並無成立基金累積。雖然個別救助的金額並不大，但是根據內政部的救助金發放統計，我國政府平均每年均須動支數億元至數十億元作為災害補助之用，有時甚至需動用第二預備金和特別統籌分配款項來支應，對日益攀升的財政赤字也是一大負擔。

◆保險及新興風險移轉工具

在保險方面，台灣自 91 年實施住宅地震保險制度以來，目前地震基金累積已超過十億元，投保率也達 15%，實施成果被許多國家肯定。

我國於2003年也成功發行了1億美元的巨災債券(Cat Bond)，這是繼美國加州地震保險局(CEA)後，全球第二個由政府主導政策性保險所發行的巨災債券。巨災債券屬於新興風險移轉工具，發行巨災債券的目的，主要考慮到傳統再保險須事先繳交再保險費，於災害發生時再向再保險公司要求攤回賠款，容易發生信用風險，而發行巨災債券可事先握有現金，長年期債券更有鎖住資金利率成本的好處，所以雖然發行成本比傳統再保險為高，但仍具有正面功能。

第三節

損失與風險之因素

一. 損失(Loss)

指指風險標的物因不可預料或不可抗力的風險事故發生，所以其經濟價值非故意的減少或滅失。損失可分為直接損失與間接損失兩種。

(一) 直接損失(Direct loss)

指因風險事故之發生，所致立即的第一次損失，如財產本身之毀損或滅失，或人員之傷亡。

(二) 間接損失(Indirect loss)

指因風險事故發之第一次損失，所延伸的第二次損失，又稱為從屬損失或附屬損失(Consequential loss)，如計程車因車禍毀損以致不能營業的收入損失；廠商因火災而導致營業中斷損失等或人因車禍死亡所致收入中斷、喪葬費用及遺產稅支出等之損失皆屬之。

風險標的物會發生損失係由於發生了風險事故，在尋找風險事故真正的根源所在時，若我們祇尋找出風險事故，而未能進一層地去追究為何會發生風險事故，則我們便無法針對損失的根源所在，採取有效的控制風險方法。因此，我們必須進一層地追究風險因素之來源。

二. 風險因素(Hazard)

係指足以增加或導致一特定風險事故發生的狀況或條件，亦即造成某

一損失事故的根源所在。風險因素存在不僅會增加損失機率，亦可能增加損失之幅度。如一棟建築物的建材、用途或座落地點的環境等均為該建築物發生火災的風險因素。

一般而言，風險因素依其性質可分為：有形的風險因素（即實質風險因素）、無形的風險因素（包括道德風險因素與心理風險因素）等三種。

(一) 實質風險因素(Physical hazard)

係指存在於標的物本身或其本質上，內在的或標的物所處之環境所具足以引起或增加損失機會的實質條件，非人為的風險因素。如房屋之建築材料、用途、年份等、皆為導致或增加火災損失的風險因素，不難想像，木造的房屋必定比凝土房屋易生火災；而位於化學工廠旁房子遭火災的機率，亦必定高於普通住宅區的房子。實質風險因素通常可以吾人的一般常識加以判斷、測定，大多屬於可控制的可保風險。

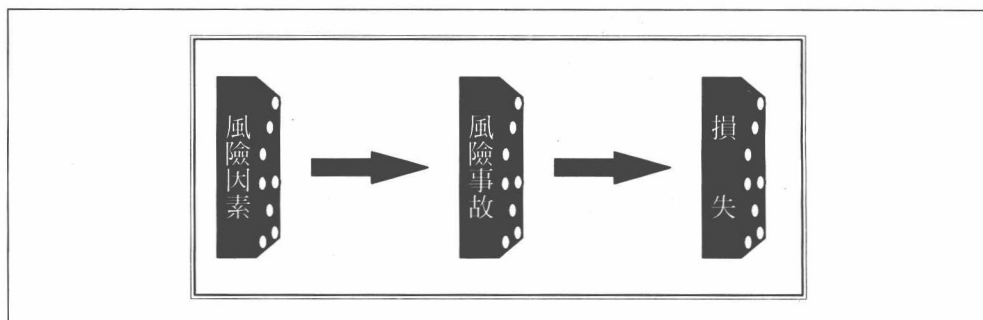
(二) 道德風險因素(Moral hazard)

由於個人圖謀詐取保險金之企圖，而以不誠實惡意行為故意促使保險事故發生的人為因素。如縱火圖賠、或為詐取保險金而蓄意自殺或謀殺等之企圖。此種風險因素不只損失機率、幅度無法控制、計算，且對社會公序有不良影響，故均為保險人列為絕對不保事項，也是保險人最重要的核保課題。

(三) 心理風險因素(Morale hazard)

由於人之不良習慣，或疏於注意的心態所產生或增加損失事故的可能性。此種風險因素通常與一個人之品性、操守、性情及行為之審慎態度等因素有直接有關，如亂丟菸蒂的習慣或火災發生時心存觀望能施救而怠於施救，雖不是故意縱火，但增加了火災損失的機會或幅度者。『我已經買了汽車損失保險，所以我不在乎汽車碰撞事故是否發生』，此種心態即是最具體的心理風險因素。保險人在承保技術上，將因「心理風險因素」而擴大的損失列為不保，也有保人利用提高損失自負額的方式，來降低或排除因損失無差異性所產生的心理風險因素。

三. 風險事故(Peril)



風險因素、風險事故與損失之關係圖

風險事故是指損失發生的原因，例如火災、暴風、洪水、地震、心臟病突發等等。

四. 風險因素、風險事故及損失的相關性

風險因素、風險事故及損失間具有下列之相關性風險三要素與風險因素之間的關係，可以上圖說明之。

簡言之，風險標的物遭致損失，係由於發生了風險事故，而風險事故的發生，是由於存在著各種風險因素，骨牌理論首先追查人員不安全或機械上與物質上的風險因素。當此一風險因素追查出來之後，我們應教育或訓練員工以避免發生不安全動作等的風險因素。

危險因素→危險事故→損失歸納比較

演變	危險因素(Hazard)	危險事故(Peril)	損失(Loss)
定義	風暴的來源： 造成危險事故發生或擴大的災源 種類：實質危險因素(Physical)道德 因素(moral)心理危險因素(morale)	風暴的原因： 造成損失的原因 直接損失 間接損失	風暴的衝擊 經濟上的損失
實例	開車之風險而言： 路況、車況、駕駛人體能	發生車禍	財產損失、身體傷害

個案 風險管理—求職安全

◆應徵前做好準備

1. 請朋友、家人陪同面試，或前往之前打電話告知親友欲前往面試的地點。
2. 檢視欲應徵公司是否有下列情形，提高警覺、小心受騙：
 - (1) 連續數週或數月刊登徵人廣告。
 - (2) 求職時要求購買產品或材料。
 - (3) 求職時要求繳交意外險保費。
 - (4) 求職時要求先繳交報名費、工作保證金、訓練費等。
 - (5) 徵人廣告內容記載不合乎常情的優厚待遇，公司業務、工作內容模糊不確定，免經驗、可借貸。
 - (6) 徵人廣告內容沒有載明公司名稱及地址或僅留電話、聯絡人、郵政信箱、手機號碼。

◆三必問

1. 問自己是要找一份工作還是找一個事業。
2. 問清楚職前訓練及試用期間的薪資、勞保、健保、退休金及出缺勤規定。
3. 問清楚確實的工作性質及職務內容。

◆五必看

1. 是否為合法正派經營的公司（查詢工商登記）。
2. 是否是正常運作的公司。
3. 是否有潛在的危險。
4. 面試時是否草率，輕易就錄取。
5. 是否待遇優厚而不合乎常理。

◆求職安全守則

1. 面試前需仔細過濾求職廣告，不要隨便相信虛偽不實的廣告，可以透過有信譽的求職介紹所、勞委會、就業服務站等相關政府單位所提供的就業資訊，儘量選擇信譽佳的公司去應徵。
2. 面試前仍應確實告訴家人或親友面談的時間及地點，初次見面最好不要食用任何飲料或食物，面試必要時請朋友陪同。
3. 於面試前提早十分鐘到，先觀察一下場地的外觀或其對外的通道，以免遇到危險時不知如何逃出，最好要求親人或朋友一同前往。