



Property Risk Management

財產風險管理

理論與實務

- 財產風險管理最佳教材。
- 理論與實務相輔相成。
- 每章後附自我評量，檢視學習成果。
- 隨書附歷屆各種相關考試試題及參考解答。
- 適合於初學者、進修者、準備相關考試者以及實際執行財產風險管理者。

鄭燦堂 著



Property Risk Management

財產風險管理

理論與實務

鄭燦堂 著

五南圖書出版公司 印行

國家圖書館出版品預行編目資料

財產風險管理：理論與實務／鄭燦堂著．——

初版．——臺北市：五南，2012.09

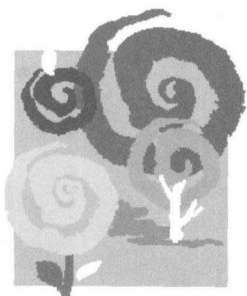
面：公分

ISBN 978-957-11-6845-6（平裝）

1. 財產 2. 風險管理

551.28

101017836



1FRX

財產風險管理：理論與實務

作 者 — 鄭燦堂

發行人 — 楊榮川

總編輯 — 王翠華

主 編 — 張毓芬

責任編輯 — 侯家嵐

文字校對 — 林秋芬

封面設計 — 盧盈良

出 版 者 — 五南圖書出版股份有限公司

地 址：106 台北市大安區和平東路二段339號4樓

電 話：(02)2705-5066 傳 真：(02)2706-6100

網 址：<http://www.wunan.com.tw>

電子郵件：wunan@wunan.com.tw

劃撥帳號：01068953

戶 名：五南圖書出版股份有限公司

台中市駐區辦公室/台中市區中山路6號

電 話：(04)2223-0891 傳 真：(04)2223-3549

高雄市駐區辦公室/高雄市新興區中山一路290號

電 話：(07)2358-702 傳 真：(07)2350-236

法律顧問 元貞聯合法律事務所 張澤平律師

出版日期 2012年9月初版一刷

定 價 新臺幣480元

自序

近十幾年來我國有關風險管理的專業書籍逐漸增多，與筆者在三十年前專研風險管理時不可同日而語，此種現象亦顯示風險管理觀念已逐漸在國內加溫，這也就是說，「風險」已成了目前這個時代的背景音樂，人類已進入一個與風險共生、與災難並存的階段。

人類進入 21 世紀，才短短的 11 年間，南亞大海嘯，911 紐約世貿大樓恐怖攻擊、美國卡崔娜颶風，中國汶川大地震，以及東日本 311 大地震等重大天災人禍就像黑天鵝，不但是絕對多數人從未想過會發生的事，損失程度更超出我們認知的範圍。但隨著重大天災的發生頻率大幅增加，有如上百萬隻黑天鵝降臨般成為常態時，我們更應做好準備，面對如影隨形的黑天鵝時代之風險社會（Risk Society）的來臨。

在這個風險社會時代，人類已必須重新去面對許多以前疏忽掉的問題，大的如既有文明的走向、國際政經社會的重新規範、重大風險共同管理等；而在短中期方面，則是每個企業社會與政府，都必須成為新型態的「警戒式單位」——它必須有足夠的警覺心，有掌握及研判風險的能力，還要有本領對各類風險作出有效的動員，以及能有足夠的風險研究。

國內有關財產風險管理理論與實務的論述較為缺乏，然而採行財產風險管理的各種措施，可以幫助個人、家庭、工商企業及政府機構，達到預防、減輕及彌補損失的目的，因此，筆者將多年來在學術及實務上的所得整理成冊。

此外，本書於每一章結束時，均提出一些自我評量的題目供讀者檢視學習成果，並將歷屆各種有關財產風險管理考試試題及參考解答以附錄方式呈現於書後，我們確信，本書對於有意在財產風險管理領域中更上一層樓的朋友們——不論是初學者、有意進修者、參加各種考試者以及實際執行財產風險管理者，都是很好的參考教材。



本書雖然力求內容完善及易懂，但錯誤之處在所難免，誠盼產、官，及學界先進不吝指正。

鄭 燦 堂 謹識

2012年7月

目 錄

第一章 風險與風險管理 1

- 第一節 黑天鵝效應如影隨形 / 3
- 第二節 風險社會 / 3
- 第三節 現代風險社會之特色 / 6
- 第四節 現代風險社會之風險 / 8

第二章 風險的定義、特性及分類 13

- 第一節 風險的定義 / 15
- 第二節 風險的特性 / 16
- 第三節 風險四要素 / 17
- 第四節 風險之偏好 / 19
- 第五節 風險的分類 / 20
- 第六節 風險之要件及性質 / 34
- 第七節 風險之管理 / 35
- 第八節 風險的成本 / 38

第三章 風險管理之基本內容 43

- 第一節 風險管理的沿革 / 45
- 第二節 風險管理的發展 / 46
- 第三節 風險管理受重視之原因 / 48
- 第四節 風險管理之意義及其重要性 / 50



- 第五節 風險管理的特質 / 51
- 第六節 風險管理的目標 / 55
- 第七節 風險管理的範圍 / 58
- 第八節 風險管理之原則 / 60
- 第九節 風險管理與其他管理之比較 / 60
- 第十節 風險管理之貢獻 / 62
- 第十一節 風險管理之實施步驟 / 64

第四章 風險管理實施之步驟（一）—— 認知與分析損失風險 69

- 第一節 風險管理之管理面與決策面 / 71
- 第二節 風險管理實施之步驟 / 75
- 第三節 風險管理實施步驟1：認知與分析損失風險 / 77

第五章 風險管理實施之步驟（二）—— 檢視、選擇、執行，以及監督與改進風險管理策略 89

- 第一節 風險管理實施步驟2：檢視各種風險管理策略之可行性 / 91
- 第二節 風險管理實施步驟3：選擇最佳之風險管理策略 / 102
- 第三節 風險管理實施步驟4：執行所選定之風險管理策略 / 105
- 第四節 風險管理實施步驟5：監督與改進風險管理計畫 / 107
- 第五節 風險管理之成本與效益 / 110

第六章 風險管理計畫之建立 115

- 第一節 風險管理計畫之目標 / 117
- 第二節 風險管理人之基本職責 / 125
- 第三節 風險長的職責與挑戰 / 129
- 第四節 風險管理計畫之組織 / 133
- 第五節 風險管理資訊系統 / 141
- 第六節 風險管理計畫之管制 / 143

第七節 風險管理政策說明書與風險管理年度報告 / 145

第七章 財產損失風險之分析 149

第一節 財產損失風險的意義與種類 / 151
第二節 有損失之虞的財產價值 / 151
第三節 財產損失之風險事故 / 154
第四節 財產損失的評估標準 / 157
第五節 遭受財產損失的法律個體 / 160
第六節 財產損失風險的發現方法 / 161

第八章 淨利損失風險之分析 167

第一節 淨利損失風險的意義與種類 / 169
第二節 有淨利損失之虞的價值 / 173
第三節 引起淨利損失的事件 / 175
第四節 遭受淨利損失的法律個體 / 176
第五節 淨利損失的財務影響 / 178
第六節 淨利損失風險的發現方法 / 180

第九章 責任損失風險之分析 185

第一節 責任損失風險的意義與種類 / 187
第二節 責任與賠償型式 / 188
第三節 企業的民事責任 / 189
第四節 過失責任主義、無過失責任主義與抗辯 / 195
第五節 損害賠償之結構與基本原則、方法及範圍 / 198
第六節 現代企業幾個重要責任問題 / 202



第十章 家庭（個人）風險管理與保險規劃 215

- 第一節 家庭（個人）財產風險的來源 / 217
- 第二節 家庭（個人）風險管理之規劃 / 218
- 第三節 家庭（個人）財產風險管理之目標 / 219
- 第四節 家庭（個人）財產風險管理的實施步驟 / 221
- 第五節 家庭（個人）財產風險管理與保險規劃 / 227
- 第六節 家庭（個人）責任風險管理與保險規劃 / 233

第十一章 企業財產風險管理與保險規劃 239

- 第一節 企業經營與風險管理 / 241
- 第二節 企業之保險規劃 / 247
- 第三節 企業財產風險管理與保險規劃 / 253
- 第四節 企業責任風險管理與保險規劃 / 265
- 第五節 企業淨利風險管理與保險規劃 / 271

第十二章 整合性風險管理 281

- 第一節 傳統風險管理VS.新興風險管理 / 281
- 第二節 整合性風險管理概念之興起 / 283
- 第三節 整合性風險管理之基本概念 / 284
- 第四節 整合性風險管理的功用 / 285
- 第五節 整合性風險管理的要素 / 287
- 第六節 整合性風險管理之實施步驟 / 290
- 第七節 有效整合性風險管理的關鍵要素 / 293
- 第八節 建構風險智能企業的九大原則 / 294

參考書目 297

附錄一 自我評量解答 301

附錄二 歷屆財產保險經紀人「財產危險管理概要」試題及參考解答 305

附錄三 歷屆企業風險管理師「企業風險管理概論」試題及參考解答 333

附錄四 歷屆個人風險管理師「財產風險管理」試題及參考解答 353

索 引 373



第一章

風險與風險管理

學習目標

本章讀完後，您應能夠：

1. 瞭解自然災害的黑天鵝效應對風險管理的衝擊
2. 體認我們已處在一個風險社會的時代
3. 發現現代風險社會之特色
4. 歸納現代風險社會所面臨的風險



摘要

人類進入 21 世紀，才短短的 10 年間，南亞大海嘯、911 紐約世貿大樓恐怖攻擊、美國卡崔娜颶風、中國汶川大地震，以及東日本 311 大地震等重大天災人禍就像黑天鵝，不但是絕對多數人從未想過會發生的事，損失程度更超出我們認知的範圍。但隨著重大天災的發生頻率大幅增加，有如上百萬隻黑天鵝降臨般成為常態時，我們更應做好準備，面對如影隨形的黑天鵝時代之風險社會（Risk Society）的來臨。

1990 年代後期以來，全球政經社會領域即出現一個關鍵詞——「風險」（Risk）。這個詞開始進入歷史的日程表，主要乃是拜德國思想家烏爾利希·貝克（Ulrich Beck）教授於 1986 年創發的「風險社會」（Risk Society）學說之賜。

貝克教授指出，在這個全球化的資本主義晚期時代，儘管人類的互動與福祉增加，但連動所造成的風險也同樣大增。例如，若國際政治上太過跋扈，就會有無法預測的恐怖反擊；全球持續掠奪自然資源，使得氣候異變，風雨暴雪等自然災害的頻率與規模就會增大；由於各國經濟連動增加，所謂的「蝴蝶效應」就會形成，人類對自然的擾動增多，大規模的流行疫病就更容易爆發。

這也就是說，「風險」已成了目前這個時代的背景音樂，人類已進入了一個與風險共生、與災難並存的新階段。

自從貝克教授提出「風險社會」（Risk Society）的學說後，人們已愈來愈清楚地理解到，人們將面臨自然災害、流行疫病、恐怖組織攻擊及人類對地球生態破壞，可能引發全球暖化的天災、人禍等風險所帶來的不安全和不確定性。現代風險社會的焦慮與不安，已嚴重威脅著每個國家社會、每個行業與每一個人，因此，在這「風險社會」的時代，人們無論在決策與運作上，已必須用另一種更高規格的邏輯，才能趨吉避凶，減少牽累與受害。

第一節

黑天鵝效應如影隨形

歐洲人過去一直深信所有天鵝都是白色，直到在澳洲發現了黑天鵝，才推翻歐洲人長久以來的想法。

只看過白天鵝的歐洲人，自然認為「所有的天鵝都是白色的」，「黑色天鵝」則是想都沒想過的事，心中的衝擊可想而知，這就是「黑天鵝效應」（Black Swan Theory）

這是人類進入21世紀，才短短的10年間，南亞大海嘯、911紐約世貿大樓恐怖攻擊、美國卡崔娜颶風，中國汶川大地震，以及東日本311大地震等重大天災人禍就像黑天鵝，不但是絕對多數人從未想過會發生的事，損失程度更超出我們認知的範圍。但隨著重大天災的發生頻率大幅增加，有如上百萬隻黑天鵝降臨般成為常態時，我們更應做好準備，面對如影隨形的黑天鵝時代之風險社會（Risk Society）的來臨。

第二節

風險社會

2011年3月11日下午1點46分，東日本發生規模9.0之大地震，造成15,843人死亡，5,890人受傷，3,469人失蹤，房屋全倒110,848間，半倒134,954半間，部分受損488,138間，經濟損失高達2,400億美元。

此次東日本的9級大地震，引發地、水、火、核四大災難複合式齊發，讓人怵目驚心。其中最讓人憂心忡忡的還是福島第一核電廠機組的接連爆炸及放射性物質外洩事件。這事件既是天災，又有可能是人禍，所以引起了全球核能發電是否安全的廣泛重視。

2011年3月11日發生東日本的9級大地震，除了造成上述龐大生命財產損失外，並引發了超級大海嘯、核電廠輻射外洩、全球產業關鍵零組件供應鏈暫時中斷及經濟影響的災難。這種由強震所引起的「複合式災難」，超出先前人類日常運作所能思考的範疇，值得我們深思。

發生於2008年5月12日下午2點48分，規模達芮氏8級之中國四川汶川大地



震，經統計，造成87,467人死亡，374,176人受傷，13,831人失蹤；53,295公里的公路被破壞，778.91萬戶房屋倒塌；政府投入救災金額為548.76億人民幣，經濟損失超過10,000億人民幣。此次大地震透過新聞媒體的不斷報導，引發人們對現代風險社會的焦慮與不安。

發生於1999年9月21日規模達芮氏7.3級之集集大地震，再度喚起國人對地震之重視，此次台灣百年以來最嚴重的地震災害，造成2,415人死亡失蹤，11,000多人受傷，其中重傷4,139人，房屋全倒8,457間，半倒6,204間，直接財物損失逾新台幣3,600億元。

2001年9月11日，恐怖份子劫持了4架民航客機，其中兩架撞進了美國紐約世貿中心雙塔，第三架撞到五角大廈，而第四架則栽進了賓州西南部的一個農田裡，至少有2,973人在此次的恐怖事件中喪生。

2009年8月8日，莫拉克颱風重創台灣南部地區，帶來50年來最嚴重水災的世紀大浩劫。山崩、橋斷、家毀、人亡；造成全台共571人死亡、106人失蹤，5千多人流離失所，農村漁牧損失高達新台幣160億元。若不是此次88水災，台灣人民很難相信幾年前電影「明天過後」的情節，會活生生地上演。被世界銀行視為水災、旱災和地震等三大災害交替發生率最高的台灣，世紀巨變恐未盡畫休止符，明天過後，我們應如何與自然災害共處，降低老天爺的懲罰？

表1-1 東日本大地震vs.臺灣921大地震vs.中國汶川大地震比較表

事件	東日本大地震	921大地震	汶川大地震
發生日期	2011年3月11日	1999年9月21日	2008年5月12日
規模 (芮氏)	9.0	7.3	8.0
震央	仙台市以東130公里外海	日月潭西偏南12.5公里處	汶川縣境內映秀鎮
深度	24公里	8公里	19公里
威力	110,000顆原子彈爆炸	45顆原子彈爆炸	251顆原子彈爆炸
死亡人數	15,843人， 另有3,469人失蹤	2,415人	87,467人， 另有13,831人失蹤

資料來源：參閱2011年4月1日經典雜誌，p.45與2012年1月19日日本共同社網路新聞

令人震驚的311東日本大地震、台灣88水災與921大地震、世貿中心恐怖攻擊事件與中國四川汶川大地震均清楚地表明，我們生活在一個風險社會中，處

在風險社會中，最可怕的是我們竟不自知。

1990年代後期以來，全球政經社會領域即出現一個關鍵詞——「風險」（Risk）。這個詞開始進入歷史的日程表，主要乃是拜德國思想家烏爾利希·貝克（Ulrich Beck）教授於1986年創發的「風險社會」（Risk Society）學說之賜。

貝克教授指出，在這個全球化的資本主義晚期時代，儘管人類的互動與福祉增加，但連動所造成的風險也同樣大增。例如，若國際政治上太過跋扈，就會有無法預測的恐怖反擊；全球持續掠奪自然資源，使得氣候異變，風雨暴雪等自然災害的頻率與規模就會增大；由於各國經濟連動增加，所謂的「蝴蝶效應」就會形成，人類對自然的擾動增多，大規模的流行疫病就更容易爆發。

這也就是說，「風險」已成了目前這個時代的背景音樂，人類已進入了一個與風險共生、與災難並存的新階段。

在這個風險時代，人類已必須重新去面對許多以前疏忽掉的問題，大的如既有文明的走向、國際政經社會的重新規範、重大風險共同管理等；而在短中期方面，則是每個企業社會與政府，都必須成為新型態的「警戒式單位」——它必須有足夠的警覺心，有掌握及研判風險的能力，還要有本領對各類風險作出有效的動員，以及能有足夠的風險研究。

自從貝克教授提出「風險社會」（Risk Society）的學說後，人們已愈來愈清楚地理解到，人們將面臨自然災害、流行疫病、恐怖組織攻擊及人類對地球生態破壞，可能引發全球暖化的天災、人禍等風險所帶來的不安全和不確定性。現代風險社會的焦慮與不安，已嚴重威脅著每個國家社會、每個行業與每一個人，因此，在這「風險社會」的時代，人們無論在決策與運作上，已必須用另一種更高規格的邏輯，才能趨吉避凶，減少牽累與受害。



第三節

現代風險社會之特色

一、現代風險社會之特色

現代風險社會有下列九大特色，茲說明如下：

(一)變遷迅速

法國詩人保羅·凡樂希著名的詩句：「我們這個時代最大的問題是什麼？我們這個時代最大的問題，就是現在和過去不一樣。」為什麼不一樣？是因為變得快。最近5年的變化，等於過去50年。一個人年輕時所學到的東西，隨著年齡的增長，很快地便落伍了。不管我們年輕還是年長，都成為沒有經驗的人，而要以謙卑的態度、開闊包容的精神，不斷地學習。

(二)時間革命

傳統的時間觀念，每天二十四小時，區分晝夜。有工作，有休息，幾乎每件事情都有一定的發生時間，一定的操作時間。可是，自從二十四小時革命之後，沒有日夜的區分，不僅交通通訊事業全年無休，各種商店、娛樂場所、銀行也都全年無休。我們在睡覺的時候，另外的地方在工作；一邊午夜正在夢中，另一邊可能股市崩盤，醒來時一生的積蓄已化為烏有。

(三)環境主義

自工業革命以來，隨著產業的發展，人類的慾望無止境的升高，資源急速的耗竭，環境遭到破壞，由而興起了維護自然生態的主張。人類逐漸明白，我們居住的地球，不僅是唯一賴以生存的空間，且為與我們以後世代子孫所共有。所以要節制慾望，經營純潔簡樸的生活，揚棄追求成長的想法，俾使人類得以永續生存。

(四)科技進步

自1738年紡織機發明之後，科技的發展日新月異，推高了生產力，一方面

創造了富裕的社會，一方面縮減了勞動的時間，讓人可以享有休閒，繼續去學習。

可是科技作用於大自然，結果引發自然界的反擊。非但環境遭到破壞，資源急速耗盡，威脅到人類的生存；而且還使原來只是造成傷害性的危險，擴大為毀滅性的危險。

(五)人權伸張

人權本是一個發展的概念，隨著人類的努力創造，而擴張其領域，提高其水準，豐富其內容。由傳統社會主張以生存權為中心的權利，美洲革命與法國革命爭取以自由權為中心的權利，社會主義革命以平等權為中心的權利而奮鬥，迄今開展了以環境權、和平與安全權、糧食權、個人與民族發展權、自然資源享有權、人類文化遺產共享權、人道主義救援權等新權利的追求，使集體的權利意識升高。

(六)社會壓力

在以往由於社會封閉，除了來自政府的管轄之外，並無來自民間組織干預的力量。但是在社會力釋放之後，種種非政府組織勃然興起。勞工運動、婦女運動、人權運動、環境保護運動、消費者保護運動等，莫不產生強大的力量，施壓於企業和政府。

(七)人口結構

在經過人口革命之後，人口的出生率與死亡率都大幅下降，使人口結構老化。結婚年齡推遲，不婚比率升高，婚姻穩定性喪失，離婚率急速陡升，單親家庭日眾，使戶量縮小，家庭功能不足。人口結構的改變，完全地改變了社會的面貌，左右了生活方式。

同時，也升高了人生的風險，創造出社會上新的需要。傳統的家庭本來是一個自給自足的單位，家庭成員之間有相互保險的功能，但如今此種功能已經不再。