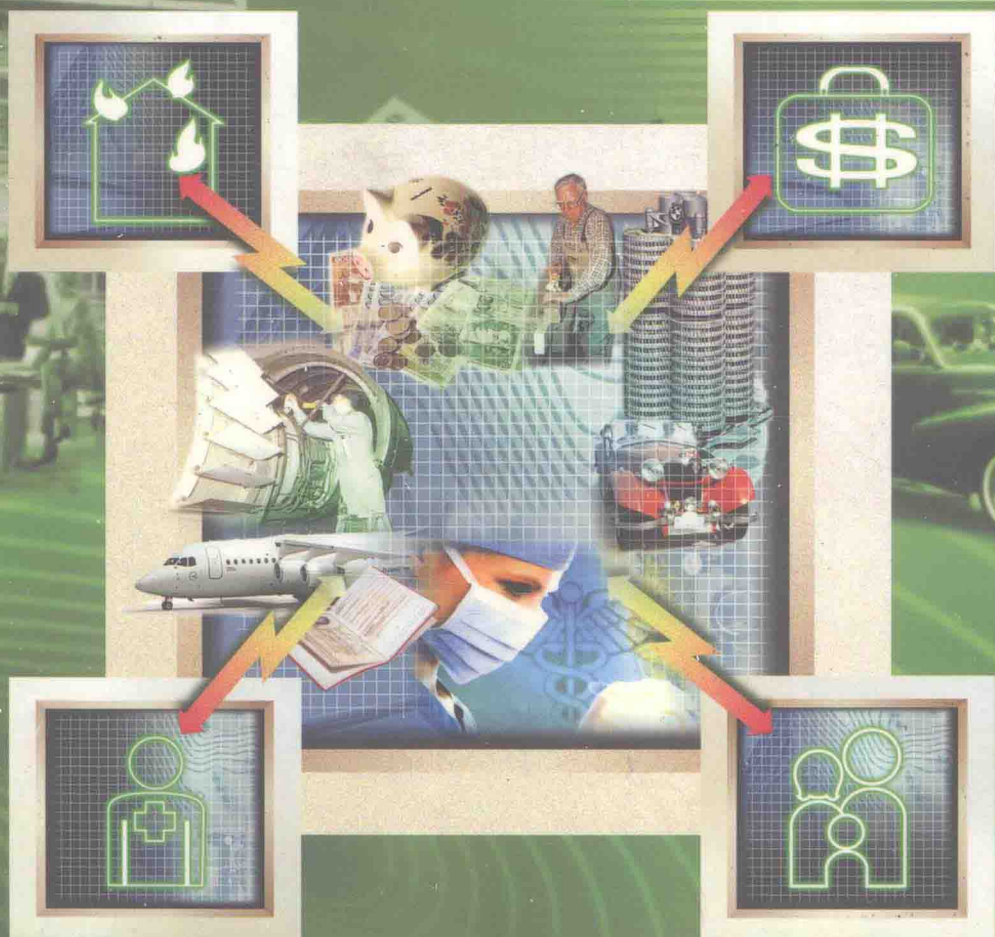


人身風險管理與理財

Personal Risk Management and Financing

風險管理學會 主編



智勝
BEST-WISE



人身

風險管理與理財

Personal Risk Management and Financing

風險管理學會 主編

智勝文化

人身風險管理與理財

Personal Risk Management and Financing

國家圖書館出版品預行編目資料

人身風險管理與理財 = Personal risk management

and financing / 風險管理學會主編. -- 臺北

市：智勝文化，2001[民 90]

面：公分

ISBN 957-729-196-1 (平裝)

1. 人身保險 2. 人壽保險 3. 理財

563.74

90010207

主 編/風險管理學會

發行人/紀秋鳳

出 版/智勝文化事業有限公司

地 址/台北市 100 館前路 26 號 6 樓

電 話/(02)2388-6368

傳 真/(02)2388-0877

郵 撥/16957009 智勝文化事業有限公司

登 記 證/局版臺業字第 5177 號

總 經 銷/知識達圖書發行有限公司

地 址/台北縣新莊市五股工業區 242 五工路 97 巷 8 號四樓

電 話/(02)2311-2288 (代表號)

傳 真/(02)2312-2288

出版日期/2001 年 8 月初版

定 價/650 元

ISBN 957-729-196-1



Personal Risk Management and Financing

by Risk Management Society of Taiwan

Copyright 2001 by Risk Management Society of Taiwan

Published by BestWise Co., Ltd.

智勝網址：www.bestwise.com.tw

本書之文字、圖形、設計均係著作權所有，若有抄襲、模仿、冒用情事，依法追究。

如有缺頁、破損、裝訂錯誤，請寄回本公司調換。

序

「風險管理」(Risk Management) 於 1950 年代在美國成形並於 1970 年代引進我國以來，在理論及實務方面，均有相當之進展與普及，現已成為一項公認之新穎管理科學。近年來我國各大專院校之「保險學系所」紛紛易名為「風險管理暨保險學系所」，即可瞭解其所受到重視與盛行。此一管理科學，可以幫助經濟單位藉成本和效益之分析，對所面臨之各種風險，作客觀而科學之決策，以降低風險所導致之成本，節省資源，並獲得更大之安全保障。

中華民國風險管理學會自民國 81 年 3 月成立以來，以研究風險管理學術及推廣其運用，並以訓練風險管理人才為宗旨，每年舉辦研討會、演講會、出版風險管理季刊與風險管理學報，及辦理風險管理師考試等，對推動及提昇我國風險管理水準不遺餘力。

現代人的生活步調緊湊，社會的分工愈趨細密，個人理財亦愈趨多樣化，凡事均講求專業知識與效率，因此，各方面的知識都必須充分具備。對一般人言，在處理個人風險管理與理財問題時，最大的瓶頸在於缺乏正確知識的引導、充分的資訊，以及有系統的分析。如果能解決上述問題，則在人身風險管理與理財的範疇必能降低人生風險，確保經濟生活之安定，以達成生涯上各階段之目標。

本書之付梓乃是眾人群策群力的成果，除了要感謝中華民國風險管理學會前任理事長陳繼堯教授對本書之出版構想與理念之催生外，也感謝政治大學風險管理暨保險學系陳彩稚教授義不容辭為本書作總校閱。又本書每章撰寫之作者，在繁忙公務中不計辛勞將其多年的工

作經驗與心得披露，使我們得以分享，表示衷心感謝。此外，智勝出版社在編排過程中之協助，使得本書能順利進行，才有共同的結果表示感謝。

本書係由當前在該領域的專家學者共同執筆，內容兼具理論與實務，涵蓋人身風險管理、人身風險理財、個人退休風險規劃、人身保險數理、人身保險風險選擇、人壽保險、傷害保險、健康保險、年金保險、團體保險、社會保險、以及人身保險購買決策及需求分析等，冀望本書的出版能幫助讀者有系統地分析自己可能面對的風險，妥善作好人身風險管理與理財規劃。並對提昇我們的風險管理水準略盡棉薄之力，並深深祈望各界先進不吝賜教。

《人身風險管理與理財》策畫執行人

鄭燦堂 謹識

民國九十年七月

目錄

CONTENTS

序

第 1 章	風險管理導論	曾郁仁	1
	第一節 緒論		2
	第二節 風險管理的基本理論介紹		3
	第三節 風險管理與本書之架構		18
	第四節 結語		20
第 2 章	人身風險管理	張仲源	23
	第一節 緒論		24
	第二節 人身風險與人身保險		35
	第三節 人身風險管理的運作		43
第 3 章	人身風險理財	林鴻鈞	75

第一節	事前預防與事後補償	76
第二節	考慮未來收支的資產負債表	78
第三節	淨收入彌補法、遺族需要法與所得替代法	81
第四節	評估保險需求與負擔能力的財務分析	89
第五節	保險與生涯規劃	93
第六節	保險之財務特性	100
第七節	保險在理財上的功能	103
第八節	保險與投資	107
第九節	不同族群的保險需求	111
第十節	保險規劃與個人信託	119

第 4 章

個人退休風險規劃 林中君 131

第一節	退休金計畫	132
第二節	國外退休金經驗	141
第三節	國內退休金制度	154
第四節	退休基金管理	166
第五節	退休金風險規劃	176

第5章

人身保險數理 許 澎 187

第一節	利息及利率	188
第二節	生命表及生命函數	193
第三節	生存年金	196
第四節	死亡保險	197
第五節	生存保險	199
第六節	生死合險	200
第七節	基數表及符號意義	201
第八節	純保費	204
第九節	總保費	206
第十節	平衡準純保費式責任準備金	210
第十一節	修正制責任準備金	217
第十二節	解約金	220
第十三節	繳清保險	221
第十四節	展期保險	222
第十五節	紅利分配	223
第十六節	結語	226

第 6 章

人身保險風險選擇 呂廣盛 247

- 第一節 人身保險風險選擇的意義與目的 248
- 第二節 人身保險風險選擇的過程 252
- 第三節 第一次風險選擇——招攬 254
- 第四節 第二次風險選擇——體檢 262
- 第五節 第三次風險選擇——核保 266
- 第六節 第四次風險選擇——調查 277

第 7 章

人壽保險 洪燦楠 283

- 第一節 概說 284
- 第二節 人壽保險商品的種類及發展過程 293
- 第三節 人壽保險契約內容解析 300

第 8 章

傷害保險 張仲源 329

- 第一節 緒論 330
- 第二節 傷害保險有關的定義 337
- 第三節 傷害保險的核保 347

第9章

健康保險 張福乾 367

第一節 健康保險概論 368

第二節 健康保險的種類及其保障範圍 372

第三節 健康保險之核保 400

第10章

年金保險 王儷玲 419

第一節 緒論 420

第二節 年金保險之定義與功能 421

第三節 退休財務風險管理與年金保險 422

第四節 年金保險之分類 428

第五節 個人年金保險之特色與產品介紹 433

第六節 個人年金保險之發展趨勢分析 447

第七節 台灣個人年金保險市場之介紹與未來發展
趨勢分析 454

第八節 個人年金保險與其他投資工具之比較 458

第九節 個人年金保險最適購買額度 471

第十節 結語 475

第11章

團體保險 張仲源 479

第一節 緒論 480

第二節 團體保險的特色 481

第三節 團體保險的核保 484

第四節 團體保險的行政作業 487

第12章

社會保險 袁國寧 495

第一節 前言 496

第二節 社會保險的意義與原則 497

第三節 社會保險的事故及損失 499

第四節 社會保險的總體經濟效果 502

第五節 我國的社會保險 510

第13章

人身保險購買決策及需求分析 康裕民 .. 543

第一節 保險與心理 544

第二節 生命價值理論 548

第三節 人身保險規劃的程序 550

第四節 保險需求分析	556
------------------	-----

89 年度風險管理師試題	561
--------------------	-----

90 年度風險管理師試題	579
--------------------	-----

第

章

風險管理導論

學習目標

詳讀本章，你至少能瞭解：

- 風險的定義與分類
- 風險的經濟成本
- 風險管理的步驟
- 風險的評估與衡量之重要問題
- 風險管理的方法

第一節 緒 論

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，銀行如何管理搶劫及保險櫃失竊的風險，或是台灣電力公司如何規劃台灣的缺電風險等。而風險管理的主要目的是利用有效的資源配置，為個人或企業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的人身風險管理上，而本章便首先對風險管理的基本理論作精簡的介紹^①。且因一般風險管理的中文書籍對風險的評估與衡量介紹較少，本章也用了相當的篇幅來探討風險評估與風險衡量在實際執行上所面臨的重要問題，希望提供有興趣的讀者作參考。最後，以人身風險管理的分類對本書之架構作一整體的介紹，以作為讀者閱讀本書時之引導依據。

① 關於風險管理更詳細的探討請參閱鄭燦堂，《風險管理——理論與實務》，五南出版公司，民國84年9月。

第二節 風險管理的基本理論介紹

一、風險的定義與分類

「風險」(risk)是指實際結果與預期結果之間差異程度的不確定性。許多風險管理與保險的文獻都曾定義過「風險」一詞，雖然在解釋文意上略有不同，但主要的內容大多與損失的不確定性有關。值得注意的是，「風險」並不等於「損失結果」(loss)，而是指損失結果之不確定性(uncertainty of loss)，對於此不確定性造成的原因，可能是因為損失發生機率(probability of loss)之不確定，或是損失發生後其嚴重程度(severity of loss)之不確定。因此，若我們知道損失必然會發生（即損失發生機率等於 1），並且也知道當意外事故發生時其損失之確定額度，則不管損失嚴重與否，就定義上而言，此時我們並沒有風險；反之，當損失發生的預測誤差可能存在時，即使損失非常輕微，都會產生「風險」。

一般而言，依據歸類基礎的不同，我們可將風險分類如下：

（一）純風險與投機型風險

所謂「純風險」(pure risk)是指事故發生後，對於當事人只可能造成兩種結果：損失或沒有損失(loss or no loss)，且這二種結果均無法產生獲利的情形，例如火災、地震等天然災害風險皆屬此類。相反地，「投機型風險」(speculative risk)則可能造成三種結果：損失、沒有損失或產生利得，例如股票或房地產投資等財務投資風險則屬此類。值



得注意的是，純風險與投機型風險之劃分是目前風險管理理論中非常重要的觀念，也是區別保險學與財務金融學之基礎，因為保險的主要目的是在轉嫁純風險以降低損失並穩定利潤，而財務金融管理之重心，則在於利用投資風險以賺取利潤，兩者之目標並不相同，但近年來，風險管理的趨勢已愈來愈朝向整合投機型風險與純風險。

（二）客觀風險與主觀風險

若以風險程度是否受個人認知狀態之影響而不同為基礎，我們可將風險分為客觀風險與主觀風險。「客觀風險」(objective risk)是指損失實際存在的不確定現象，可藉由統計資料或其他科學方法來估算衡量此種風險，而且其結果並不會受到個人主觀認知因素之影響。也就是說，客觀風險之認定不會因人而異，例如火災或地震風險，不論當事人是否害怕，其風險的大小並不會因為當事人心理的恐懼程度而改變。相對地，「主觀風險」(subjective risk)則會受到個人對風險的認知與態度之影響而不同，例如發生火災造成 100 萬元的損失，對有錢人而言可能無太大影響，但對貧窮戶而言，此損失可能使其完全失去經濟支柱。

（三）靜態風險與動態風險

若以風險之不確定性是否隨時間及社會環境改變來作分類，則風險可分為靜態風險及動態風險。不隨時間及社會環境改變的風險稱為「靜態風險」(static risk)，例如火災、地震、死亡等風險並不會隨著經濟景氣不佳或國家政治不穩定而改變；而「動態風險」(dynamic risk)係指會隨時間或社會環境變遷而改變的風險，例如股票與外匯等投資

風險便常隨著社會經濟狀況及國家政策等因素而波動。

（四）人身風險、財產風險與責任風險

若依據損失發生之對象來區別，則風險可分為人身風險、財產風險與責任風險。若發生於個人身上之風險稱為人身風險(personal risk)，例如疾病、傷害或死亡等；若發生於個人或企業所擁有的財產上則稱為財產風險(property risk)，例如汽車失竊或碰撞、房屋廠房發生火災等風險；而若損失的發生是因為個人或企業之疏忽而造成第三人人身之傷害或財產之毀損，且其在法律上應付賠償責任者，則稱為責任風險(liability risk)，例如醫師因為誤診導致病人之傷害或死亡所應賠償之責任，或製造商因產品製造過程上之疏忽導致消費者之傷害或死亡所應賠償之責任等。

二、風險的經濟成本

風險之經濟成本主要來自以下三方面，茲分析如下：

（一）確實發生之損失

當意外損失發生時，對於當事人或企業組織不可避免地將造成經濟上的損失(economic loss)，例如營業收入減少、費用增加、財產毀損之報廢、修復或重置成本，以及企業因遞補傷亡人員之招募訓練費用支出等。