

「保險業風險管理實務守則問答手冊」部分條文修正對照表

金管會 113 年 4 月 17 日金管保財字第 1130135488 號函同意備查

修正條文	現行條文	說明
<p><u>Q4.1.1：針對保險業辨識公司營運過程中所有可合理預期及相關之重要風險之建議作法為何(4.1.1)?</u>  <u>A：在企業風險管理架構下，各業務單位考量公司整體經營策略、投資及業務計畫與外部市場環境之影響下，辨識日常營運中所可能造成之風險，除可包含現有與新興的風險，並將風險來源納入考量。各公司風險管理單位彙整各業務單位風險辨識初步結果之相關文件，並載明公司評估後可合理預期及重要風險類型，提報至最近一次風險管理委員會。</u></p>	<p>(NA)</p>	<p>為利保險業遵循「保險業風險管理實務守則」4.1.1 及辨識公司營運過程中所有可合理預期及相關之重要風險，爰建議新增本 QA。</p>
<p>Q5.9：保險公司如何監控外匯風險？使用何種監控指標 (5.1.7)?  A：保險公司可考量自身之經營目標、財務狀況、避險策略，自行訂定外匯風險之監控工具及頻率，其中監控工具可以為敏感性分析、壓力測試或自行訂定之監控指標，比如(外匯傳統避險成本+外匯曝險部位之風險值)/(業主權益+外匯價格變動準備金)之比率或(外匯傳統避險成本+外匯曝險部位之風險值) / 國外投資總額之比率等。  假設A公司期初之外匯價格變動準備金為 0.5 億元，<u>國外投資淨曝險為 90 億元</u>，其每月承擔之外匯傳統避險成本和特定信賴水準下外匯曝險部位之風險值為 4.39 億元，佔業主權益與外匯價格變動準備金合計數(100.5 億元)之比率為 4.37%，低於外匯風險之上限 8%，此顯示A公司之外匯風險尚在可容忍範圍內。  若A公司<u>國外投資淨曝險為 270</u></p>	<p>Q5.9：保險公司如何監控外匯風險？使用何種監控指標 (5.1.7)?  A：保險公司可考量自身之經營目標、財務狀況、避險策略，自行訂定外匯風險之監控工具及頻率，其中監控工具可以為敏感性分析、壓力測試或自行訂定之監控指標，比如(外匯傳統避險成本+外匯曝險部位之風險值)/(業主權益+外匯價格變動準備金)之比率或(外匯傳統避險成本+外匯曝險部位之風險值) / 國外投資總額之比率等。  假設A公司期初之外匯價格變動準備金為 0.5 億元，<u>外匯曝險比率(K)為 10%</u>，其每月承擔之外匯傳統避險成本和特定信賴水準下外匯曝險部位之風險值為 4.39 億元，佔業主權益與外匯價格變動準備金合計數(100.5 億元)之比率為 4.37%，低於外匯風險之上限 8%，此顯示A公司之外匯風險尚在可容忍範圍內。  若A公司<u>外匯曝險比率(K)為 30%</u></p>	<p>配合金管會 112 年 3 月 24 日金管保財字第 11204169421 號令修正「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第二點、第三點，爰建議修正原「外匯曝險比率(K)」文字為「國外投資淨曝險」。</p>

修正條文	現行條文	說明
<p>億元時，其每月承擔之外匯傳統避險成本和外匯曝險部位之風險值為 9.41 億元，占業主權益與外匯價格變動準備金合計數(100.5 億元)之比率為 9.37%，高於其外匯風險之上限 8%，則顯示A公司之外匯風險已超過可容忍範圍，需進行整體外匯避險策略之檢討。</p>	<p>時，其每月承擔之外匯傳統避險成本和外匯曝險部位之風險值為 9.41 億元，占業主權益與外匯價格變動準備金合計數(100.5 億元)之比率為 9.37%，高於其外匯風險之上限 8%，則顯示A公司之外匯風險已超過可容忍範圍，需進行整體外匯避險策略之檢討。</p>	
<p>Q5.10：當外匯價格變動準備金低於一定水準時，所提出因應對策的內容可以為何 (5.1.7)?</p> <p>A：</p> <p>...</p> <p><u>假設A公司之國外投資總額 900 億元，國外投資淨曝險為 90 億元，期初之外匯價格變動準備金為 1 億元，當年度之法定沖抵下限為 0.1 億元，傳統避險成本率 3.8%，歷史平均避險成本率 1.4%，若下個月新臺幣由 30 升至 29.7，導致未避險外幣資產及負債兌換損失 0.9 億元 (90*(30-29.7)/30)，外匯價格變動準備金就此沖抵 0.45 億元 (0.9*0.5)，此外傳統避險成本之額外沖抵 0.405 億元 (810*(0.038-0.014)/12*0.25) 加上月底強制提存之 0.045 億元 (90*0.0005)使得該月底外匯價格變動準備金之餘額為 0.19 億元 (1-0.45-0.405+0.045)，為法定沖抵下限之 1.9 倍，依前項管理機制相關單位需提出示警，增加監控頻率，並提出外匯風險分析報告，呈送至決策主管。</u></p>	<p>Q5.10：當外匯價格變動準備金低於一定水準時，所提出因應對策的內容可以為何 (5.1.7)?</p> <p>A：</p> <p>...</p> <p><u>假設A公司期初之外匯價格變動準備金為 0.5 億元，當年度之法定沖抵下限為 0.1 億元，當A公司之外匯曝險比率(K)為 10%時，假設下個月台幣由 30.3 升至 30.05，導致兌換損失-7.43 億元，其中外匯價格變動準備金吸收-0.37 億元，再加上月底強制提存之 0.04 億元，使得該月底外匯價格變動準備金之餘額為 0.17 億元，為法定沖抵下限之 1.7 倍，依前項管理機制相關單位需提出示警，增加監控頻率，並提出外匯風險分析報告，呈送至決策主管。</u></p>	<p>配合金管會 112 年 3 月 24 日金管保財字第 11204169421 號令修正「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第二點、第三點，爰建議修正相關假設案例。</p>
<p>Q5.33 產險業是否訂定資產負債配合風險管理機制(5.6)?</p> <p>A：(略)</p> <p>有關風險衡量之方法各公司可參考 Q5.32、中華民國精算學</p>	<p>Q5.33 產險業是否訂定資產負債配合風險管理機制(5.6)?</p> <p>A：(略)</p> <p>有關風險衡量之方法各公司可參考Q5.32、中華民國精算學會</p>	<p>為降低後續本問答手冊之調整頻率，故刪除 IAIS 參閱文件之連結。</p>

修正條文	現行條文	說明
<p>會所頒布的財產保險業資產負債管理精算實務處理釋例、或是 IAIS 發佈之文件並依公司實際狀況選擇適當之方法。</p>	<p>所頒布的財產保險業資產負債管理精算實務處理釋例、或是 IAIS 發佈之文件並依公司實際狀況選擇適當之方法。<a href="#">IAIS 詳細內容請參閱：</a>  <a href="#">International Association of Insurance Supervisors IAIS), (2006), Solvency &amp; Actuarial Issues Subcommittee, Issues paper on asset-liability management, Taken note of in Beijing on 21 October 2006. P.9-P.12.(http://www.iaisweb.org/_temp/Issues_Paper_on_Asset_Liability_Management.pdf)</a></p>	
<p>Q5.34 可如何管理資產負債配合風險(5.6)?保險業負債現金流量和資產現金流量如何評估(5.6.2)?有關資產負債管理衡量方法可否加以說明(5.6.3)?</p> <p>A：(略)</p> <p>各公司可<a href="#">參考IAIS發佈之文件</a>或依公司實際狀況選擇適當之方法使用。</p>	<p>Q5.34 可如何管理資產負債配合風險(5.6)?保險業負債現金流量和資產現金流量如何評估(5.6.2)?有關資產負債管理衡量方法可否加以說明(5.6.3)?</p> <p>A：(略)</p> <p>各公司可依公司實際狀況，選擇適當之方法使用。<a href="#">詳細說明請參閱以下文件：</a>  <a href="#">International Association of Insurance Supervisors (IAIS), (2006), Solvency &amp; Actuarial Issues Subcommittee:, Issues paper on asset-liability management, Taken note of in Beijing on 21 October 2006. P.9-P.12.(http://www.iaisweb.org/_temp/Issues_Paper_on_Asset_Liability_Management.pdf)</a></p>	<p>為降低後續本問答手冊之調整頻率，故調整內容並刪除 IAIS 參閱文件之連結。</p>