

. 序論

EU NAFTA UR

(WTO)

가 市場構造 規制

同質化 無限競爭

經濟環境造成 保險部門

開放 保險監督法律

1993 國境間 供給(cross

border supply) 漸進的 對外 開放

, 規制 緩和

가 價格自

由化 가

事前審議가 協定料率制

2 가 認可

가 危險分類 構造(tariff structure) 料率

水準 引受基準(underwriting criteria)

遵守 自律的 判斷

依 引受基準 價格決定

價格自由化

가 '94 4

範圍料率制 '96 4 自由料率時代

가

營業形態 市場構造 가

獨立代理店制度 導入, 國境間 供給 擴大, 再保險

自由化, 代替保險市場 出現 가

가 深化

가

諸

般 下部構造 , 再

構築 .

가 市場混亂 最小化

質的 先進化 轉

機 . 本考

가 競爭狀況 問題點

對應

方案 .

料率規制現

況 價格自由化 推進現況 가

가 保險原價 側面 制度的

側面 . 가 가

· 損害保險 價格自由化 現況

1. 價格自由化 推進 現況

가. 國內市場 價格自由化 現況

價格規制制度 '84 「損害保險料率 檢證
 關 規程('84.9.5)」 事前認可制度
 (prior approval) '86 價格自律化 一
 環 「海上保險料率算定指針('86.12)」 制定
 가
 가

가
 '89 「損害保險 料率調整指針('89.10.5)」

· 事前認可制
 申告後 使用(file & use)
 '94 規程 指針 廢止 「損害保險 料
 率管理規定('94.2.15)」 , 申
 告後 使用制 編入 가 施行
 日程 範圍料率 自由料率 運營方法 .
 '94 2 '96

4

< 2-1> 段階別 自由化 日程

'94	1 : , , , (), (,)	
'95	2 1 가 , ()	
'96	3 : (,) , ()	1 ()
'97		2
'98		3 ,

: 「 3 가 ((96.3.23)」 ,

'94 1 '95 2

標準保險料 ±5% ±15%

가 .

< 2-2> 一般損害保險 種目 範圍料率 運營 現況

± 5%	± 10%	± 15%
	가 가	가

: '96 4

'96 4 가

2

自由料率

5

“標準料率 一定 範圍幅”

申告

自由料率 提

示

標準料率

修正

標準料率 修正 修正内容

使用後 報告

標準料率 修正 가 대數 法則
 充足 (6 18)

義務保險

± 15% 限定 任意保險

± 30%

不當 差別 防止

「保險種目別 料率適用基準」

指導

< 2-3> 保險種目別 自由料率 範圍幅

	± 30%		± 30%
	± 30		± 30
	± 30		± 30
	± 30	가	± 15
	± 30	()	± 15
	± 30		± 15
	± 30		

, ± 5 % ± 15 % ± 15 % ± 30 %
 . ± 30 %
 가 1:1.86
 ,
 加入强制性 與否
 强
 制性 過多 價格差等 止揚
 配慮
 ,
 가 修正
 料率 審議節次 報告水準
 統計的 信賴度
 가
 ,
 「保險種目別 料率適用基準」

가 . 報告 事後的 指
導次元

. 主要國 價格規制 現況

1) 美國¹⁾

1869 「Paul vs Virginia Ins. case」判決
各州 1944 美聯邦大法
院 「South Eastern Underwriter Association case」判決 聯邦法 規
制 美下院 「McCarran-Ferguson Act
」 州 聯邦 獨占禁止法
(federal antitrust law) 排除 .
美
國保險監督官會議(National Association of Insurance Commissioners
:NAIC) 統一性
州別 保險法 根幹 . NAIC
가

1) NAIC, "Rate Regulation/Model Law".

1946 NAIC

事前認可制

認可申請後

15 以內 不可措置

承認

看做

가

1963

「The Consolidated

Casualty, Surety, Fire, Marine, and Inland Marine Regulatory Bill」

1989

1980

「The Property and Liability Model

Alternative Competitive Pricing and Appropriate Support System Act」가

「使用後 申告/競爭(Use and File/Competitive)」

充分

充分

競爭的

過多

競爭 減少

獨占市場 形成

不適正

「料率認可」

「競爭水準 監督」

1989 「The Consolidated Casualty, Surety, Fire, Marine, and Inland Marine Regulatory Bill」, 勸告料率

向後損害原價(prospective loss cost)

事前申告

1993 「The Property and Liability Model Alternative Competitive Pricing and Appropriate Support System Act」 「The Alternative Model Worker's Compensation Competitive Rating Act」 「Property/Casualty Model Rating Law」 「申告後 使用/競争(File & Use/ Competitive)料率制度」

<	>
가	/
(prior approval)	(use & file/competitive) (file & use/competitive)

NAIC	事前認可制度	競争料率體系	制度가
			가
各州			州
	固有	料率規制 制度	
各州		料率規制方法	

- 州政府 制定(state made rate)
- 嚴格 事前認可 (strict prior approval)
- 緩和 事前認可 (prior approval with express deemer)²⁾

²⁾ 가 (waiting period)

- . 申告後 使用(file and use)
- . 使用後 申告 (use and file)
- . 事後 報告(rate filing only)
- . (flex-rating)³⁾
- . 申告不要 (no filing)

가 州全體 單一料
 率 會社別 申告制 修正(deviation)
 가 가

緩和 事前認可 (prior approval
 with express deemer) 申告後 使用(file and use)⁴⁾ .

處理 行政業務 人員 配定 . 料率申告
 가 New York 州 가 Illinois 州 料率規制

< 2-4> 職務別 人員配定

3) New York 州 가
 (flex-band)

4) 가

< 2-4> 美國州保險廳 職務別常勤雇傭職員數⁵⁾

New York	39	115(82)	220	22	58	229	804
California	44	83(83)	95	30	98	406	836
Illinois	7	8(15)	73	14	22	162	301

: 1.

2. 1990

損害保險料率 1960 競爭料率體系
 , 80 賠償責任保險 保險危
 機 「McCarran Ferguson
 Act」, California 州 「proposition 103」 消費者
 保護法規 制定 規制が 強化

6).

NAIC UR, NAFTA
 (North America Free Trade Agreement) 料率監督部
 分 財務健全性
 監督 IRIS(Insurance Regulatory Information System),

5) NAIC, Insurance Department Resource Report, 1990 (1996)

6) Barclay, D. Lee, "Rate Regulation for Solvency", *Journal of Insurance Regulation*, Vol. 11, No. 1, 1992.

FAST(Financial Analysis and Surveillance and Tracking System),
RBC(Risk Base Capital) 가 .
(rates & forms) 申告受理節次
效率性 (SERFF: Systems for Electronic
Rates and Forms Filing) 州別 監督官間 畫像會議(video
conference) 情報環境 變化 監督業務 效率
化 .7)

2) EC

EC 1994 7 1 發效 損害保險 第3指針(third
nonlife insurance directive)⁸⁾ 事前的 監
督 (non-systematic)

가 同 指針 EC 保險監督法 商品
價格制度 가 .
9) 가

公示主義 監督 (Fire Office Committee)
會員間 協定料率(FOC tariff) 1971 1985

7) Klein, W. Robert, "Insurance Regulation in Transition", *Journal of Risk and Insurance*, Vol. 62, No. 3, 1995.

8) EC third nonlife directive 92/49/EEC, Chapter 3, Article 29 .

9) , 「 」 , 1995.12, pp. 760-763.

個別的
基準役割
가 ()
EC
가 , (underwriting criteria)
1994 7
10) 新商品開發
料率決定

10) §5. §13.

< 2-5> EC 第3指針 依 獨逸 自動車保險 料率規制 變化

EC 3	EC 3
- 가 - HUK-Verband가 - 가 cartel - 가 -	- 가 - HUK-Verband () - 가 - 가 - 가 (가) -

補完

監督側面

(BAV)

定期的 監督

가

가

가 顯著

新契約

既存

契約

가 事前的 監督 緩和
 事後的 監督 強化
 , EC
 ,
 가 가 11)
 1996 EC 3 가

< 2-6> EC 第3指針 依 自動車保險 料率規制 變化

EC 3	EC 3
-	-1996
가	-
-	가
-	-
가	가
-	

11) 8 , 19 , 20 37 .

가 「特別純率」
가

範圍料率
擴大

特定料率

客觀的 根據

가

2. 國內保險市場 價格競爭 促進要因

保險料 原價 側面 競爭 促進 諸要因

保險原價 根據
가 保險 價格

가. 保險原價 競爭要因

가 危險保險料 附
加保險料 投資收益

가
가

< 2-7> 保險料 構成

(78.5%)	가 (21.5%)
---------	-----------

: FY'94

: FY'94 (), , 1995.

1) 危險保險料

가 가
損害率¹⁵⁾ 差異 危險保險料部
分 原價 差異 . < 2-8>
가
狹小 保險事故 統計
的 (stochastic) 特性

15) = ÷

< 2-8> 保險會社間 損害率差異

(: %)

		(a)	(b)	(a-b)
	56.39	70.40	38.68	31.72
	42.33	67.90	28.54	39.36
	87.56	97.24	81.50	15.74
	45.46	77.80	15.96	61.84
	63.39	78.92	46.14	32.78
	33.93	42.38	25.62	16.76
	43.32	62.68	31.52	31.16
	89.16	94.44	83.36	11.08
	80.60	87.22	76.24	10.98

: 1. : FY'90-FY'94 (5)

2. 11 5

規模 가
 FY'94 市場占有率 損害率 相關關係

< 2-9>

.16)

가

有意

(significant) 相關關係

16)

< 2-9> 保險種目別 市場占有率 損害率 相關係數

		p-value
	- 0.1161	0.5822
	0.4615	0.0282(*)
	0.4516	0.0324(*)
	0.0645	0.7599
	0.2484	0.2437
	0.0779	0.7132
	- 0.2564	0.2224
	0.0000	1.0000

: 1. : FY'94

2. p-value Kendall 相關係數

歸無假說 {Ho:

| | =0 } .

2) 附加保險料

가 20% 50% 가

附加保險

料 會社別 實際原價 比較 會社別 事業費率

< 2-2>

逆

가

< 2-10> 保險會社間 事業費率 差異

		(a)	(b)	(a-b)
	26.1	29.8	21.8	8.0

: 1. : FY'90-FY'94 5

2. 5

群內
 가 .
 利點
 가 ,
 가 가
 事業費 節減努力

3) 投資收益

財源

가 .

< 2-11> 保險會社間 投資收益率 差異

		(a)	(b)	(a-b)
	8.5	11.7	5.7	6.0

1. : FY'90-FY'94 5 .
2. = / *100(%) .
3. 5 .

· 其他 價格競爭 影響要因

1) 募集制度 變化

1996 4

獨立代理店制度

(1997.4)

觸媒劑

差別化가

가

二重苦 가

協商力

保險契約者 立場

가

가

< 2-12> 各國 募集方法別 保險料 現況 (1993)

(: %)

가					
	44	80	75	5	17()
	19	10	15	55	52
	3	5	-	15	-
/	3	3	7	5	13
(DM)	0	2	3	20	15
	MSI(27%)	-	-	-	3

: Insurance Pocket Book 1995, Towers Perrin Company.

가 가 ,

(independent intermediary)

70%

. 가 30%

52% .

家計性保險

(20%) .

< 2-13> 英國 保險種目別・募集方法別 保險料 現況(1993)
(: %)

		가	가	()		
	11.1	4.3	2.3	24.5	9.5	52.0
	3.7	7.7	2.3	3.4	0.0	17.4
(DM)	4.4	1.8	4.9	3.1	-	14.4
	2.0	3.7	0.2	1.3	-	7.4
	0.4	2.7	1.1	1.3	0.0	5.7
	0.2	0.4	1.3	0.6	0.1	2.9
	22.0	20.9	12.4	34.5	9.9	100.0

: Insurance Pocket Book 1995, Towers Perrin Company.

가
專屬代理店
1998 企業
性 保險 中心 .
가 直販營業(telemarketing)
低價營業 가
加速化 .
가 , ,

가 가
保險會社 保險價格 主導權 弱化

2) 再保險 自由化

「再保險 優先出再制度」 「料率求得 關 協定」 廢棄
料率 自由化 保險 再
保險者가 原保險料率 支配權
原保險契約 料率 多樣化

()
가 가 가
窓口 多變化 가
가 가
企業性 大型契約
가 1994
5.7%

< 2-14> 再保險者料率 使用種目 現況

(: , %)

	18,348,256	13.0	68.2	123,187,978	87.0	70.0
	127,182,785	55.2	74.6	103,371,134	44.8	10.3
	-	-	-	65,012,512	100.0	5.8
	-	-	-	44,631,032	100.0	252.3
	6,936,127	14.2	125.7	41,991,736	85.8	68.0
	655,339	2.1	11.9	30,210,790	97.9	22.5
	4,203,424	17.0	26.1	20,523,014	83.0	38.1
	652,643	3.4	2.8	18,437,970	96.6	70.2
	-	0.0	-	7,306,351	100.0	0.4
	65,973,494	94.0	31.3	4,243,380	6.0	13.8
	82,299,959	95.9	45.1	3,475,067	4.1	3.0
	-	-	-	2,353,464	100.0	211.3
	527,845	21.3	17.3	1,950,423	78.7	6.2
	3,466,952	78.1	48.8	970,334	21.9	54.9
	2245	0.4	472.1	587,821	99.6	202.9
	1,190,571	82.3	64.3	256,622	17.7	0.0
	731,192	74.5	90.6	250,336	25.5	11.7
가	3,840,010	95.6	64.1	175,335	4.4	-57.7

: FY'94 , , 1995.

二元化

All Risk Policy) PAR(Property 가 .

3) 代替 保險市場 等 出現

가 가

가

가 擔保 節減 積極的 自身 必要 危險管理 方法

交涉能力

從屬保險會社(captive)

1 , 2

一團 母企

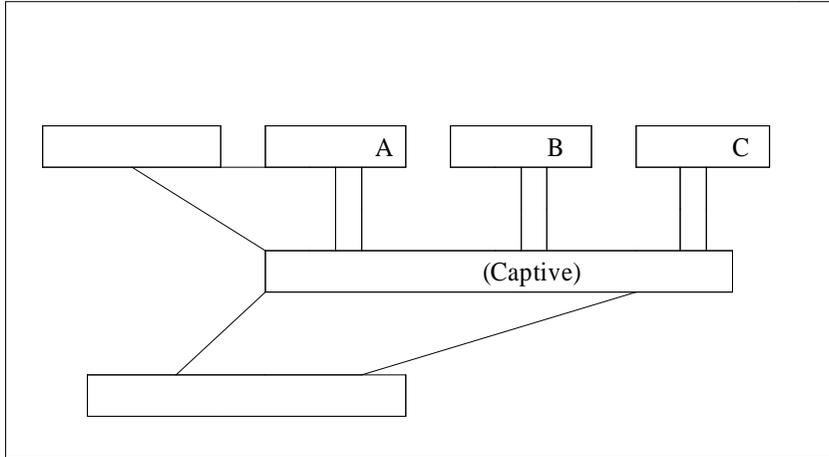
業(parent owner)

1920

3,500

6.5%

< 2-4> 從屬保險會社 營業構造



: *Captive Insurance in EC*, Financial Times, p 50

事業費

部分 節減

追加的 擔保

가

가

進

入障壁

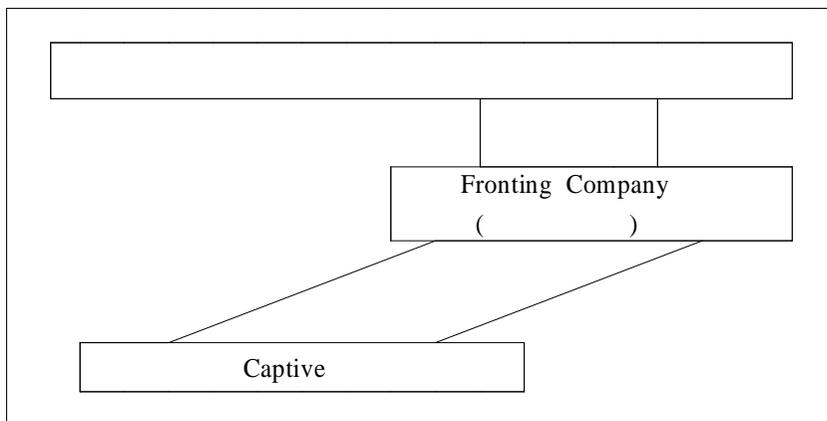
國境間 供給

原保險引

受가 가 .

再保險 局限 가 .

< 2-5> 從屬再保險會社 營業構造



: *Captive Insurance in EC*, Financial Times, p 51 .

出再 .

가 積極的 購買者 .

「fronting company」 位置 轉落
가 . 價格引下
努力 加速化 價格競爭 促進 要素

價格自由化 以後 價格競爭 影響

1. 一般的 價格競爭 過程分析

가. 價格自由化 價格變動

가 (underwriting cycle) 가 , 18)) 引受週期
 가 (price cutting),) 剩餘金 軟性市場
 硬化 가 外生的 衝擊(loss shock)
 (capacity) 가 「軟性市
 場」(soft market) 가 「硬性市
 場」(hard market) 反復 .
 가 .
 가 振幅 深化 .
 가가
 가 .19) 剩餘金 急激 減

18) Cummins, J. David, Harrington, E. Scott & Klein, W. Robert, "Cycles and Crises in Property /Casualty Insurance : Causes and Implications for Public Policy", *Journal of Insurance Regulation* Vol. 10, No. 1, 1991, pp. 62-65.

19) 1980

少

新契約 保險料 原價 變化 上廻 價格競爭 保險供給 萎縮 保險料引上 加

引受週期 價格競爭

加

加

1) 引受週期 發生原因

經濟的 要因 制度的 要因

加 經濟的 要因

「 」 (Wilson) (1981), 「 」 (Stuart)(1987) 「

」 (Berger)(1988) 「 」 (Doherty & Kang) (1988)

「 」 破壞的 價格競爭 以後 供給 減少

加 「 」 「 」

引受餘力 剩餘金比率

20)

20) Cummins, J. David, Harrington, E. Scott & Klein, W. Robert, "Cycles and Crises in Property /casualty Insurance : Cause and Implications for Public Policy", *Journal of Insurance Regulation* , Vol. 10, No. 1, 1991, p. 62.

가
週期的 變化 增幅

2) 引受週期 過程

가
가
尺度 契約者 剩餘金 比率²¹⁾
主導

21) = ÷

「 」 (Taylor)

(1996)

損害 相殺

期待

가

營業 萎縮

現在 損失

利益 規模, 收益 發生時點

期間

가

가

引受基準 強化

가

前者

가

가

, 後者

破産

가

< 3-1> 國家別 週期 22)

가	a(0)	a(1)	a(2)	R-square	
	1.379	0.904	-0.767	0.9	6.11
	1.193	0.959	-0.670	0.76	6.65
	1.770	0.904	-0.392	0.9	8.23
	1.268	0.812	-0.349	0.65	7.72
	1.191	0.879	-0.406	0.88	7.76

: 1. 1957-1979

2. t CR(t)

2

$$CR(t) = a(0) + a(1)CR(t-1) + a(2)CR(t-2) + u(t)$$

OLS

3. (P) $2 / \cos^{-1}(a(1)/2\sqrt{-a(2)})$

. 國內市場 引受週期

料率壓迫(rate suppression)

가

回歸模型

適合性

22) Cummins, J. David & Outreville, J. François (1987)

< 3-2> 國內 損害保險市場

週期

	a(0)	a(1)	a(2)	R-square	
	0.3664	0.3506 0.1675	0.2509 0.3718	0.3039	-
	0.2660	0.5337 0.0452	-0.0238 0.9239	0.2655	-
	0.3716	-0.0287 0.8758	0.1169 0.3873	0.0464	-
	0.1980	0.4898 0.0492	0.2603 0.2746	0.4549	-

- : 1. 1975-1994
- 2. (1987)
- 2
- 3. $H_0 : a(\cdot)=0$ p-value

가
가
協定料率
가

, 進入 脫退 障壁
 가 .
 價格競爭
 가 競爭保險者 價格水準 過多 敏
 感 價格決定過程 價格引下競爭(price cutting)
 深化 . 短期的 軟化
 가 . 長期
 的 가 가 限界費用 近接
 投資收益率 利子率 敏感

2. 價格自由化 以後 國內市場 價格競爭 展望

가. 範圍料率制下 價格競爭評價

1 가 ,
 標準料率
 保守的 料率運營 . (< 2-18>)
 , 95% 가
 , , ,
 가 , ,

< 3-3> 1段階 範圍料率 對象種目 平均適用率

(: %)

	50.1	10	95.0
	98.5	5	100.0
	82.2	5	95.0
	212.7	5	99.8
	113.5	10	99.6
	235.3	10	100.3
	176.0	5	99.9
	72.4	5	100.1
	79.1	5	105.0
	68.8	5	99.9
가	90.2	10	99.3
	82.7	5	99.9
	107.0	5	99.6
	71.3	5	98.9
	75.9	5	95.0

: 合算比率 FY'90-FY'94 5 FY'94

: FY'94 , , 1995.

가

< 3-4> 範圍料率 運用實態

	×		×	×	×
			()	()	()

充分

가

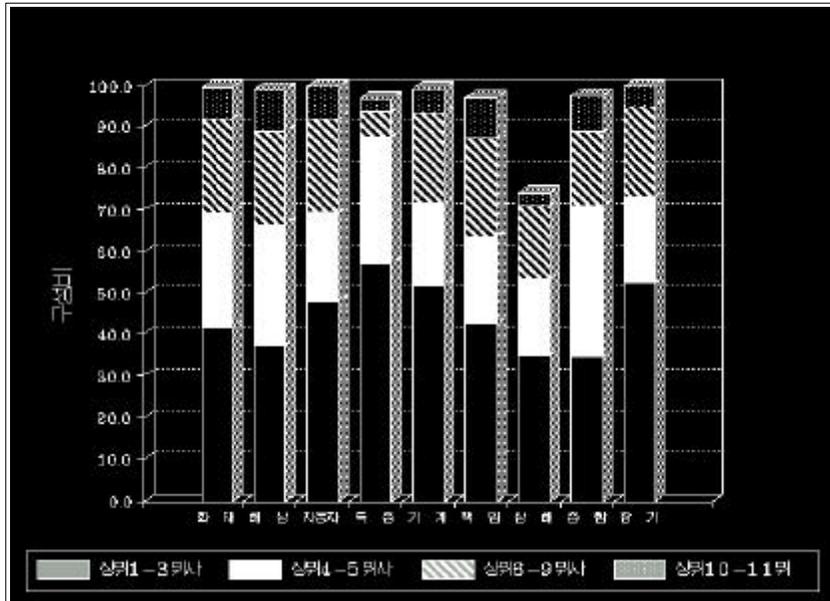
가 積極的

() 가 上位社

市場集中度가

共感帶가

< 3-2> 保險種目別 市場 集中 現況 (FY'94 基準)



. 自由料率制下 價格競爭 展望

'96

1

2

2.6% 6.3%

77.2%

23)

< 3-6> 美國 Washington 州 自動車保險 料率

	Seattle	Tacoma	Everett	Spokane
Allstate Insurance Co.	\$ 857	\$ 968	\$ 828	\$ 828
American Economy Insurance Co.	1031	1106	949	870
Farmers Insurance Co.	892	883	702	608
Financial Indemnity Co.	1486	1629	1251	1176
Govt. Employees Insurance Co.	744	864	764	702
Grange Insurance Assoc.	839	919	752	745
Leader National Insurance Co.	1757	1847	1601	1523
Mutual of Enumclaw	1095	991	833	838
Nationwide Mutual Fire Insurance	1113	1187	972	929
Nationwide Mutual Insurance Co.	1180	1260	1030	985
North Pacific Insurance	1010	1029	906	870
Progressive Northern Insurance Co.	1378	1448	1242	1242
State Farm Fire & Casualty Ins.	1219	1303	1116	1033
State Farm Mutual Insurance Co.	880	941	801	746
Unigard Security Insurance Co.	1259	1134	1152	980
USAA Casualty Insurance	935	973	836	802
USAA Insurance Co.	884	921	790	759
	744	883	702	608
	1757	1847	1601	1523

23) 가

: 1. 1994.3.1 (6)
 2.
 : 30 가 1991
 Saturn SC
 1988 Volvo 760 wagon 3
 :
 (\$100,000/\$300,000/\$50,000)
 UIM(Uninsured/Underinsured Motorists) \$100,000/\$300,000
 PIP \$35,000
 \$100
 \$250

3. Washington 州 緩和 事前認可料
 率(prior approval with express deemer)
 : Washington State Insurance Commissioner
 Insurance News Network, (internet)

保證保險 2 專業社가 ()
 가 가 가 가
 가 가

長期保險 '97 , '98

, , , 가
 가 企業性 保險
 가 가
 가 가
 自由料率制 初期 價格競爭 料率水準 適正性
 收益性 가
 市場占有 擴大 가
 가 가
 勝者 詛
 呪(winner's curse)
 가
 가
 가 가
 가 「loss leader」

3. 保險會社 營業危險

가. 國內保險會社 營業危險 變化

가	가	가
料率競爭 深化	危險	相應 適正
留保 契約者 剩餘金	減少	赤字狀態 社內 破産危險
增加	/	가
	가 /	
	()	
	가	
가	가	高危險 高收益
商品	가	投資危險 增加

가 . /
가 가 가

가
貯蓄保

會計處理上 分離
險料部分 超過損害
가 (price cutting) 競爭 深化
給能力 惡化
가

支

支給餘力

國境間 供給

가

· 美國 損害保險會社 營業危險 料率規制

가

가

< 3-7> 美國 損害保險會社 破産原因 (1969-1990)

가	86	28%
	64	21%
	30	10%
	30	10%
	26	9%
	21	7%
	17	6%
	28	9%
	302	100%
	70	
	372	

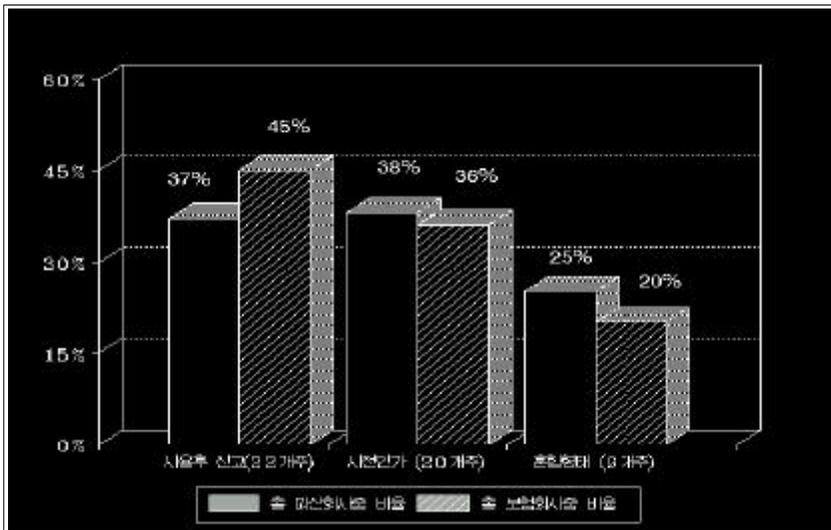
: State Insurance Department and the A.M. Best Company

事

前認可料率(prior approval) 州가 使用後 申告(use and file)

가 Illinois 州 1969-1990
 0.34% 가 가 New York 州 0.65%
 가 가 가

< 3-3> 美國 損害保險會社 料率規制 形態別 破産率 比較

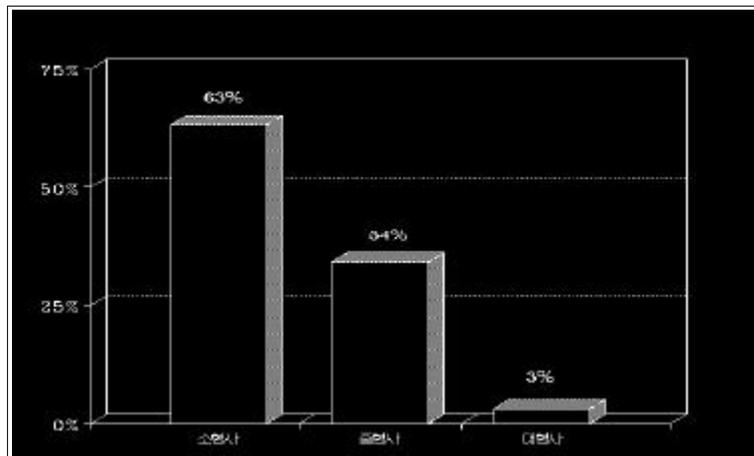


가 規模別 破

産率

.24)

< 3-4> 美國 損害保險會社 規模別 破産率 比較
<全體 破産會社中 規模別 比重>



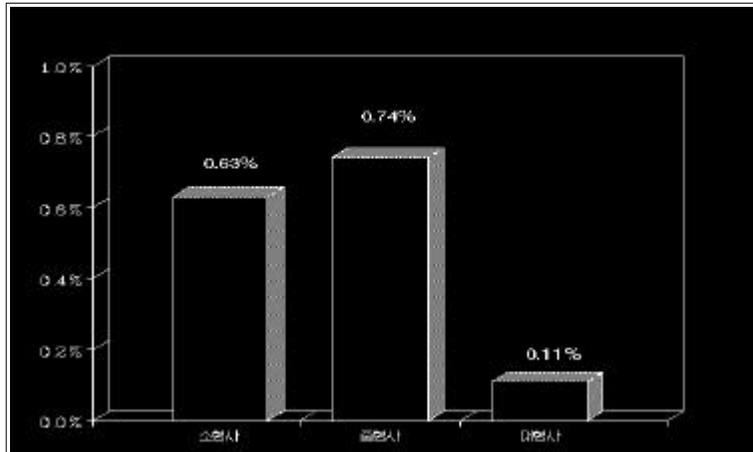
26)

1969-1990

6

			(%)
California	120	35	1.33
Florida	50	18	1.63
Illinois	291	22	0.34
New York	210	30	0.65
Pennsylvania	209	35	0.76
Texas	211	47	1.01

< 規模別 破産率 >



가
 主原因
 가
 가
 가
 가가
 ,
 競爭體制
 가
 營業技術 先進化

價格自由化 對應方案

1. 政策・監督當局 保險產業 運營方案

緩和	가	가	가	事前規制
	保險料決定	自律權	增大	
				25)
		事後的	間接的	
		가	가	
	가			責任經營 誘導
가	遵守	適正性, 非過度性	不當	差別禁止
		가		
			破壞的	價格競爭 早期 感知

25)

가

契約者 保護 ,

社會的 費用 最小化

가

가

公示制度 擴大 補完 ,

가

가. 價格政策

1) 價格競爭 促進

가

가

效率的

價格競爭 促進

NAIC

「The Property and Casualty Model Rating Law」

競爭的 市場 過多

競爭 減少 獨占市場

不適正

가

가

共同行爲 規

制 가 . , 가

가 가

MICA

(Major Import Cargo Agreement)

가 . 經驗資料 危險率 共同使用, 引受情報 共同
使用

2) 價格競爭 健全性 維持

가

超過營業利益

營業

損失

가

가

支

給餘力制度

價格

競爭 樣態

가

가

料率適用率²⁶⁾

26) (%)= ÷ () - 1

3) 保險料 過多 上昇 抑制

가
危險細分化 價格 個別化 가
가 平均危險 以下
優良物件(good risk)
가
가
低危險契約者가 高危險契
約者 가 補助
가
가
가
가
가

「risk pooling」

社會的 效用

義務保險

危險分類要素

制限

危險分類 等級間 過多

差等 制限

가

4) 契約者間 衡平性 維持

(unfairly discriminatory)

NAIC

「The Property and Casualty Model Rating Law」

가

가

가

가

「Rating Plan」

申告不要制(no filing)

.27)

가

「保險種目別 料率適用基準」

가

契約者 株主
合理性

5) 拒絶危險 對 對策 樹立

가가 가

(residual risk pool)

殘餘危險

共有

가

가 .28)

27) New York Insurance Regulation 86, Part 6, § 16.5 rate standard.

) 割當危險制度(assigned risk pool) :

「Limited Assignment Distribution(LAD) Program」,
「Special Risk Distribution Program(SRDП)」, 「Commercial
Automobile Insurance Program (CAIP)」

.29)

) 「Joint Underwriting Association(JUA)」 :

가 分擔

Florida, Hawaii,
Michigan, Missouri 州 .30)

) 「FAIR(Fair Access to Insurance Requirements) Plan」 :

, ,

(pool)

(sysndicate)

28) Insurance Information Institute, “Residual markets”, *Insurance Issues Update*, 1995.12.

_____ , “Residual markets”, *Database Report*, 1989.2.

29) _____ 「 _____ (.) 」 ,

_____ , 1996.2, pp. 110-130.

30) Rejda, E. George, *Principle of Risk Management and Insurance*, 1995, pp. 216-219.

.31)

29

) (reinsurance pool) :

가

Massachusetts, New Hampshire, North Carolina 州

) 「State Fund」 :

가

Maryland 州 「Maryland Automobile Insurance Fund」

가

專門保險

者(specialty insurer)

가

가

31) Rejda, E. George, *Principle of Risk Management and Insurance*, 1995, p. 170.

가 . 殘餘危險
 ,
 가 自足性
 가 國境間 供給
 가

· 保險會社 財務 健全性 監督

1) 支給餘力制度 新設 早期警報制度 強化

財務的 健全性 評價 「保險會社
 經營一般 關 規程(*95.5.10)」 早期警報制度
 179 180 「保險會社 經營評價基準」
 , (solvency margin)
 定義 評價基準, 段階的 措置

保險營業損失 投資損失
 保有危險
 相應 支給餘力 確保 .
 制限 健全 價格競爭 誘導 間接的

가
 가
 가 財務健全性 基準
 制定 가
 가

< 4-1> 損害保險 早期警報 基準

가 가 가		1 1

:
 ENT(Economic Needs Test)

가

連繫

動機

2) 財務健全性 評價 充實化

가

가 가 , 가
가

< 4-2> 保險會社 經營評價 項目 比較

AM Best's rating	가
가	: 가
(profitability)	:
(leverage)	:
(liquidity)	:
가	:
(spread of risk)	:
(policy/loss reserve)	가 :

가

量的

質的 가

. (< 4-2>)

가 < 4-3>

가

가

가

가 .

< 4-3> 主要 評價機關別 保險會社 評價等級 比較

	A.M. Best Co	Standard & Poor's	Moody's	가
	A++/A+/A/A- B++/B+/B/B- C++/C+/C/C- D E () F ()	< > AAA/AA/A BBB/BB/B CCC/CC/C D < 가> BBBq/ BBq/ Bq	Aaa/Aa1/Aa2/Aa3 A1/A2/A3 Baa/Ba1/Ba2/Ba3 B1/ B2/ B3 Caa/ Ca/ C	AA A B C
	15	10 /3	17	4

3) 保險種目別 責任準備金 積立方法 改善

平均支給保險金方式(Average Payment Method:APM)

事故別 個別積

立(case reserve)

準備金 過少 計上

支給餘力 過大 評價

損害額 進展趨勢(loss development)

< 4-4> 保險種目別 事故件數 準備金積立 現況
(: ,)

	11,468	33,352,522
	7,764	25,702,262
	6,001	1,249,461
	3,590	535,623
	3,547	27,278,514
	2,941	21,761
	2,413	4,083,502
	1,068	25,858,844
	853	10,563,575
	792	3,232
	781	611,655
가	509	48,143
	41,727 (2.2%)	129,309,094 (2.9%)
	1,894,381	4,451,142,145

- : 1. : FY'94
- 2. ,
- 3. 1995.3.31

가

가 500 (< 4-3>)
2.9%

가

(loss development factor) 標準 最低積立率 算出 · 公
示

가 準備金積立 適正性

가

4) 損害保險 數理專門家 養成

가

가

가 가 保

險數理 가가 市場 力學(market force)

가 가 가

가 , 가
보험
料 責任準備金 算出過程 相異

가

< 4-5> 國內 保險計理人 試驗科目

1	1) 2) 3) () 4)
2	1) 2) 3) ()

가 ,

가

損害保險專門 計理人制度

< 4-6> 美國 損害保險 計理人 試驗科程

Exam 1	,
Exam 2	
Exam 3 A	(, ,)
3 B	
3 C	
Exam 4 A	
4 B	
Exam 5	가 , ,
Exam 6	
Exam 7	, , , , ,
Exam 8	Tort Law
Exam 9	:
Exam 10	; ; ; 가

: Exam 7 ACAS() Exam
 10 FCAS() .
 : Casualty Actuarial Society 1995 Exam Syllabus.

· 消費者 保護

1) 保險會社 破産時 契約者保護

가 가
破産

保險業法

197 1989 4 保險保證基金制度가

保證基金 造成 基金 出捐方式 運用

支給限度

1人當 5千萬

“1人當”

가

가

,32)

請求權者

契約者

가

가

獨立的

가

가

가

가 法人

32)

51 17.

請求權者 1人當

法人契約

請求權者가 個人

擴大

2) 消費者

情報提供 強化

가

5

가

가

가

經營

財務健全性

가

)

)

가

,)

(consumer guide),)

,)

消費者 案内書 (consumer guide) 収録内容 例示

-	
-	가
-	
-	
-	
-	
-	
-	가
-	
-	

: Florida Department of Insurance, 1996

民怨 發生率(complaint ratio) 民怨 類型, 事例, 處理率
 財務健全性 가

가

(Hot-Line)

가 .

2. 損害保險會社 競爭力 提高 方案

가. 營業戰略 變化

가 , , ,
保險者中心 競爭 制限的市場
契約者中心 競爭的 市場 急激 變化
가 ,
가
가
變化 正確 認識 適切 營業戰略
變化가

< 舊 營業環境 >

1. 保險者中心 市場
2. 外部的 營業環境
3. 競爭制限的 安定的 市場
4. 國內保險市場 固有 營業環境

自社 料率水準 決定 個別 契約者 適用

- 1 段階 : 自社 經驗統計 分析 自社 基準料率 設定
- 2 段階 : 契約者別 個別料率化
- 3 段階 : 適用料率 事後的 檢證

가) 自社料率 算出 料率 個別化

益 純粹 損
保險原價 .
合算比率, 投資收益, 保有水準()

個別化 가

割引 割増幅

經驗料率法(experience rating), 遡及料率法(retrospective

rating)

料率法(schedule rating)

가

가

指數

點

數化

指數 例示

1 :	對
2 :	對
3 :	對

料率適用基準

誘引效果가

가

模擬實驗(simulation)

適用後 損害率

檢證

) 適用料率

檢證

100%

< 4-7>

가

，目標損害率 理論的 引下
適用率 實際適用率 比較

< 4-7> 平均 個別適用率 水準 合算比率 變化

100%	- 10%	111.1%
	- 15%	117.6%
	- 20%	125.0%
	- 30%	142.9%

:

(< 4-8>)

15% 30%

高危險契約者

高率

優良危險 選別引受 , 危險管理가

保險料不足 挽回

가

目標平均適用率

< 4-8> 美國 企業性保險 會社料率 對比 引下 適用率

	(Commercial Fire & Extended Coverage)	(General Liability)	(Commercial Auto)	(Commercial Multi Peril)
94/1	15.8	21.9	17.7	31.1
94/2	15.1	20.8	17.5	31.3
94/3	16.5	21.4	18.8	32.6
94/4	14.2	21.7	18.7	31.5

: CSP Monitoring Report, ISO, 1995.10.

가 事故頻度 少額事故 控除額
，大型事故가 憂慮 補償限度額
가

選擇

擔保(option coverage)

가 가

(package)

包括

一括契約

事業費 節減

(account underwriting)

가 가

가

가

．保險引受技法 先進化

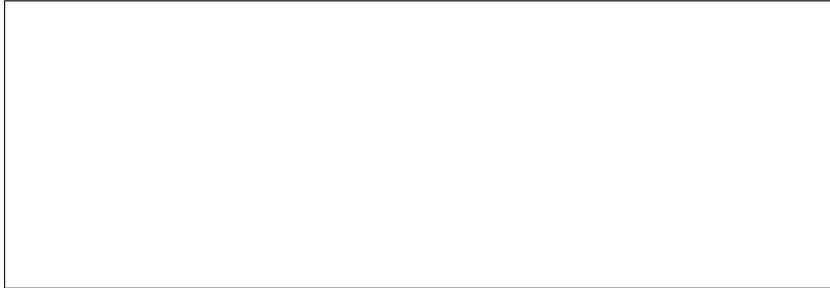
1) 技法 培養

專門性

危險 選別 評價

引受基準

가



가) 保險種目別 專門

養成

人事政策

養成

< 4-9> 外國 業務處理 等級別

構成 例

Underwriting Director ()
Senior Underwriter
Associate Underwriter
Junior Underwriter

가

가

가
的

慎重

充分

攻撃

) 自體

開發

發生 可能危險 危險 特性, 危險 評價,
必要 情報 充分

實務

持

續的 反映

< 4-10> < 4-11>

가

가

< 4-10> Best's Underwriting Guide (例示 1)

1)	()
2)	(consumer product hazard index)
3)	
4)	
5)	
	, (Best's hazard index)
	(special exposure)
	(risk description)
	,
	(underwriter's check list)
6)	(basic insurance fact)
7)	

< 4-11> 美國 A 社 가 (例示 2)

1.

	()	

2. (retention)

-

3. 가 가

4. 가 가 (risk evaluation guide)

5.

6.

7. 가 (rating guide)

- 5 : 美州

- 3 / (deviation)/

8.

9.

10. (, ,

,)

11.

) 支援 開發

가

個別保險契約

差等的 料率 適用

가

人的資源

效率化 經費節

減 가

, , , (underwriter's check

list) (,)

가

專門家

(Expert System) 構築 . 가 人
 工智能 應用分野 가가 가 人爲的
 가 相互對話
 諮問 .
 化 引受與否 判斷 危險 個別
 가
 (logic)
 良質 技法 持續的 維持 .
 가 非標準危險
 空白
 新入 教育用
) 內部 情報 共有 構築
 가

< 4-12> 情報 共有가 必要 部分 例示

<p>()</p>	<p>claim , , , , , (risk consulting) 가 / / (margin) , , 가</p>
------------	--

社内 近距離通信網(LAN)

適時

) 全 業界的 保險種目別 協議體 構成

動向 定期的 共有 가 . 經驗 最新 業界 課長會議 部長 會議

專門的 情報交換 場 性格 人的構成 專門化 協議體 가 .

共同認識 形成 促進

解釋 가 가 . 가 不公正 談合行爲

2) 業界的 (network) 構築

가 資料 確保 . 가 가

가

ISO(Insurance Service Office)

「Geographic

Underwriting System (GUS)」

ISOTEL

가 가

會社別 情報集積

國內 全體

經驗統計

業界共同

構築

活

用

保險開發院

保險電算網

共同

活用

```

< >
/ ( ) /
/ / /
< database >
/ claim
survey
< >
/ / /
/
< newsletter >
< >
( , , )
< >
: / ,
/ / /

```

・ 専門化

1) 取扱保険種目 整理

保険種目別 危険別 收支分析 整

理 百貨店式 運營 止揚 가 .

가 가

協定 ,
共同 引受 .

) 技術 專門人

力 要求 固定事業費 負擔 種目

) 他保險 誘引效果가 種目

) 가 市場規模가

種目

) 成長可能性 種目

가

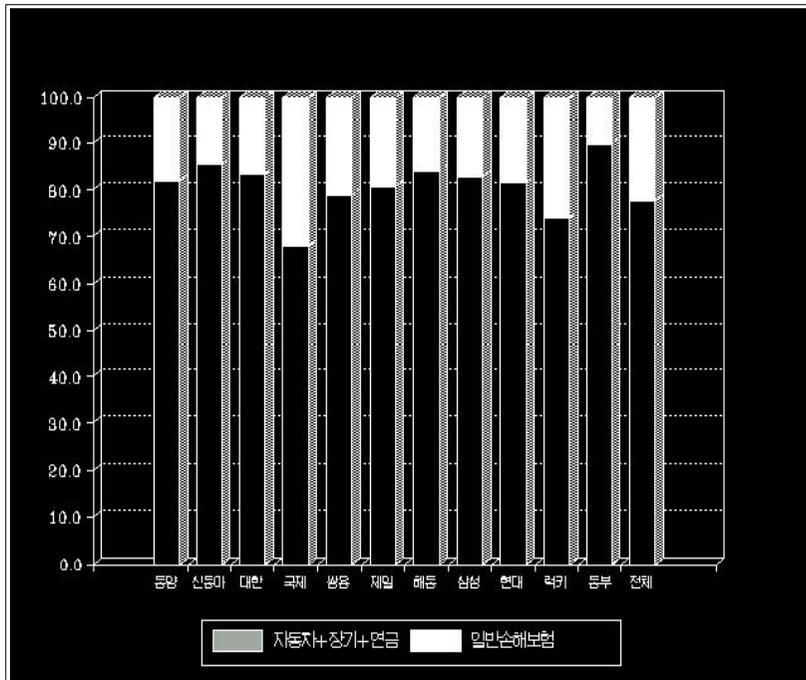
가 가

77.2%(FY'94) 自動車保險 長期保險

, 特定 家計性種目 專業會社,

가 企業性保險 特化 가

< 4-1> 會社別 一般損害保險 比重 (FY'90)



가

가

經濟的 事業費 運用

가

가

2) 戰略 強化

가

(niche market) . 가

(niche market strategy)

特定市場 特定 危險分類 分析

目標市場(target market)

全產業統計 自社

統計 自社 觀點 純保險料 再算出 가

平均 損害率 下回 細部 危險群 識別

差等化

危險群

選

別的 引受(selective underwriting)

가

控除額,

補償限度額 調整

擔保調整

. 가
가
.
,
(multiperil), , 保險給付 圖式(illustration),

. 現場 商品設
計 請約業務 1
(customized product)

4) 通信 販賣 活性化
가 選別引受
充分
潛在力 가 .
가
(telemarketing)
가

가)

	가	危險保險料	事業經費	相當
優位	確保		(high risk)	

가

			設立形態	
, 專業			가	
		兼業會社		專業
			가	가
	自體的	情報技術	獨立的	運營
(stand-alone teleseller),				母企業
情報技術		(bolt-on direct teleseller)		

引受基準	價格決定技術	側面		正確
個別化		가	複雜	保險料 構造 引受基準
				(hi-tech teleseller)

가

(low-tech teleseller)

承諾節次

(one-step direct teleselling)

(two-step teleselling)

< 4-13> 英國 「Direct Line 社」

事例

: 1985 Royal bank of Scotland

: 가

1995 2

가 , 「Mortgage」

: 1992 £ 15.1 , 1993 £ 50.2 , 1994 £ 88.7

「Direct Line 社」

가 : 가 (가)

(

가

/

)

: (cherry-picking) ()
:
가: /

가 追加的 販賣 一環
子會社 ,

가
가

) 通信 通 販賣
(network)
(Internet)

保險會社가 顧客 選別 接近

保險會社 接近

顧客 通信網 通

가

< 4-14>

가

< 4-14>

依 販賣

販賣方法 比較

- 가	- 가
- 가 · 가 (mail box)	- 가
- 가 /(hyper-text link 가)	- 가
- 가	-
-Credit card	-Credit card
- ()	-
- 가	-

家

計性保險(,)
成敗 가 .
假想銀行(virtual bank) 假想保險會社(virtual
insurance company) 出現 가
.
「Home Page」
가 .

(fluctuation) 反復週期(period) 短縮

營業 差別化 原價 保險價格決定
價格競爭 止揚 ,
支給餘力 規制 市場秩序 監督
「loss leader」

가

가

價格管理 機能

既存

體系化

累積

, 專門家 (expert system)

引受情報가 體系的

共有

保險電算網

가

實績分析 能力 增大

固有

損害保

險專門 計理人制度가

(tailor-made policy)

選擇擔保(option coverage) 擴大

商品 設計, 給付 圖
 解(illustration) 保險料 見積機能
 가
 選別的 引受 事業費 節減
 가
 가
 가

事前的 弱化
 事後的 市場秩序管理 財務 健全性
 消費者 保護機能
 가

適正性, 非過度性 不當
 差別禁止가 定期的
 競爭水準 事後的 市場指導

가

整備

遵守

支給餘力制度

適時

評價

透明

保證基金 運營規程

補償對象 補償水準

가 量的

質的

最低 標準積立率

가

가

民願率(complaint ratio)

民願類型

處理實態

最善

保險購買가

가

가

保險會社, 契約者,

監督機關

가

가

專門化

先進化

充

分 競爭力

跳躍 契機

.

參 考 文 獻

- 「
43 .
「
「가
1995.7.
「
「가
1995.7.
「가
1994.2.
「
「
1995.5.
「
1994.12.
「
「
1995.12.
「
1995.10.
「
「FY'94
1995.10.

, 「 가
 」, , 114 .
 , 「 」, , 1996.1.
 , 「 」, ,
 1991.3.
 , 「 」, ,
 1991.3.
 , 「 가
 」, , 1994.10.

AM Best, *Best's Insurance Reports(Property/Casualty Edition)*, 1995.

Barclay, D. Lee, "Rate Regulation for Solvency", *Journal of Insurance Regulation*, Vol. 11, No. 1, 1992.

Barros, P. Pita, "Freedom of Services and Competition in Insurance Market : A Note", *The Geneva Paper on Risk and Insurance*, Vol. 18, No. 1, 1993.

Beck, R. Lowell, "Fine Tuning Deregulation of Property-Liability Insurance", *Journal of Insurance Regulation*, Vol. 1, No. 3, 1983.

Berger, A. Lawrence, "A Model of Underwriting Cycle in the Property and Liability Insurance", *Journal of Risk and Insurance*, Vol. 55, No. 2, 1988.

Casualty Actuarial Society(CAS), "Worker's Compensation Insurance

- Rate Regulation Summary", *CAS exam part 8, study kit*, 1995.
- Cummins, J. David, Harrington, E. Scott & Klein, W. Robert, "Cycles and Crises in Property /Casualty Insurance : Causes and Implications for Public Policy", *Journal of Insurance Regulation*, Vol. 10, No. 1, 1991.
- Cummins, J. David & Outreville, J. François, "An International Analysis of Underwriting Cycles in Property-Liability Insurance", *Journal of Insurance Regulation*, Vol. 5, No. 4, 1987.
- Datamonitor, *Captive Insurance : A Threat to the Global Insurance Industry*, Financial Times, 1995.
- Doherty, Neil & Kang, B. Han, "Price Instability for a Financial Intermediary: Interest Rates and Insurance Price Cycles", *Journal of Banking and Finance* , Vol. 12, 1988.
- Florida Department of Insurance, *Homeowners/Small Business/Automobile Insurance Consumer Guide 1996*.
- Hogan, M.B. Arthur, Satish, K. Peruvemba & Witt, C. Robert, "The Cost Structure of Distribution Systems in the U.S. Property/Liability Insurance Market", *The Geneva Paper on Risk and Insurance*, No. 75, 1995.
- Hurzeler, J. Donald, "New Technology Offers Competitive Advantages", *Best Review Property/Casualty (P/C)*, 1995.2.

- Insurance Service Office(ISO), *1995 Product Catalog*.
- Jerry, Mainardi, "Interactive Technology : the Newest Marketing Tool", *National Underwriter*, 1995.6.
- Kensicki, R. Peter, Smith, S. Robert, Marshall, S. Thomas, Waranch, Seeman, & Close, B. Darwin, *Principles of Insurance Production* , Insurance Institute of America.
- _____ , *Principles of Insurance Production* , Insurance Institute of America.
- Klein, W. Robert, "Insurance Regulation in Transition", *Journal of Risk and Insurance*, Vol. 62, No. 3, 1995.
- Launie, JJ, Lee, J. Finley & Baglini, A. Norman, *Principles of Property and Liability Underwriting*, Insurance Institute of America.
- Levy, Julian, *The U.S. Nonlife Insurance Market*, Financial Times, 1995.
- Littel, S. Robert, "CD-ROM for Training Is Wave of the Future" *Best Review (P/C)*, 1995.2.
- National Association of Insurance Commissioners(NAIC), *Using the NAIC Insurance Regulatory Information System*, Property and Liability Edition, 1994.
- _____ , *Model Laws, Regulations, Guidelines*.
- _____ , "Rate Regulation/Model Law", *Internet Page*.
- National Insurance Law Service, *New York Insurance Law*, 1995.

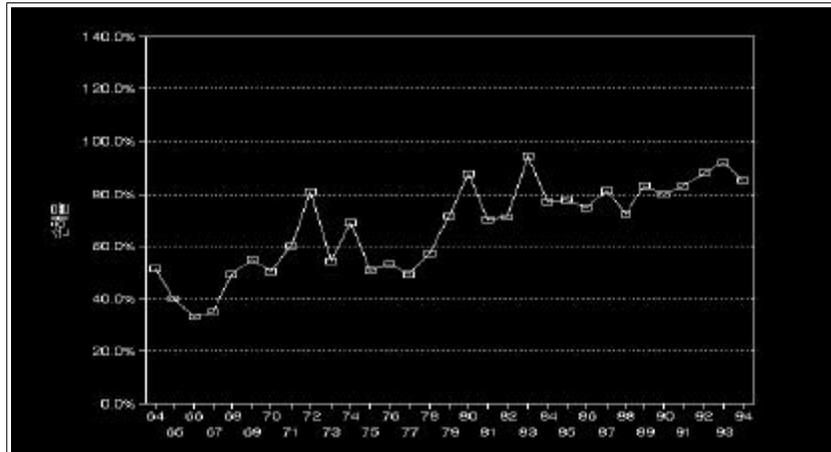
- Nelson, L. Kristin, "Underwriters Go High Tech", *Best Review P/C*, 1995.4.
- Rejda, E. George, *Principle of Risk Management and Insurance*, Harper Collins, 1995.
- Savory, Mark, "Insurance 2000 : Distribution", *Resource*, 1995.7.
- Steckler, Dennis, "Technology Can Give Underwriters an Edge", *Best Review (P/C)*, 1994.7.
- Stewart, D. Barbara, *Issues in insurance vol.* , American Institute for Property and Liability Underwriters, 1987.
- Taylor, C. Gregory, "Underwriting Strategy in a Competitive Insurance Environment", *Insurance : Mathematics and Economics*, Vol. 5, No. 1, 1986.
- _____, "Expenses and Underwriting Strategy in Competition", *Insurance : Mathematics and Economics*, Vol. 6, No. 4, 1987.
- _____, "An analysis of Underwriting Cycles and their Effects on Insurance Solvency", *Managing the Insolvency Risk of Insurance Companies*, 1991.
- Towers Perrin Company, *Insurance Pocket Book 1995*.
- Turner, David, "*Direct Insurance in Europe*", Financial Times, 1995.
- Venezian, C. Emilio, "Ratemaking Methods and Profit Cycles in Property and Liability Insurance", *The Journal of Risk and Insurance*, Vol. 52, No. 3, 1985.

Wilson, W. C., "The Underwriting Cycle and Investment Income",
CPCU Journal, Vol. 34, 1981.

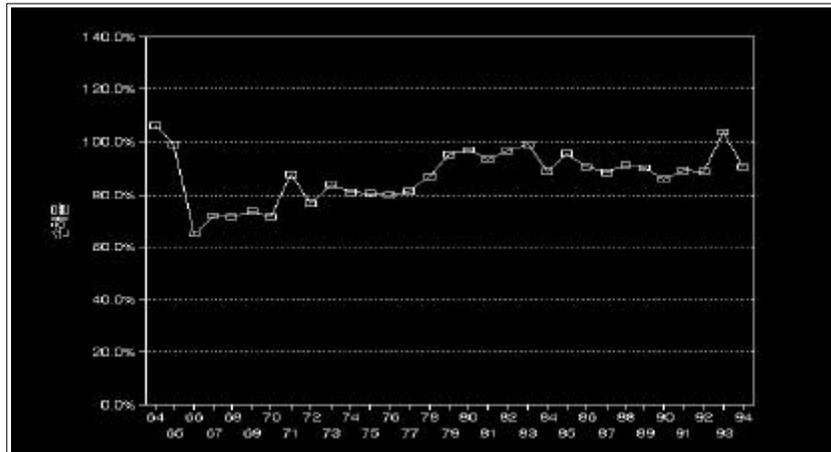
<附録>

附録： . 國內 損害保險 年度別 損害率 推移

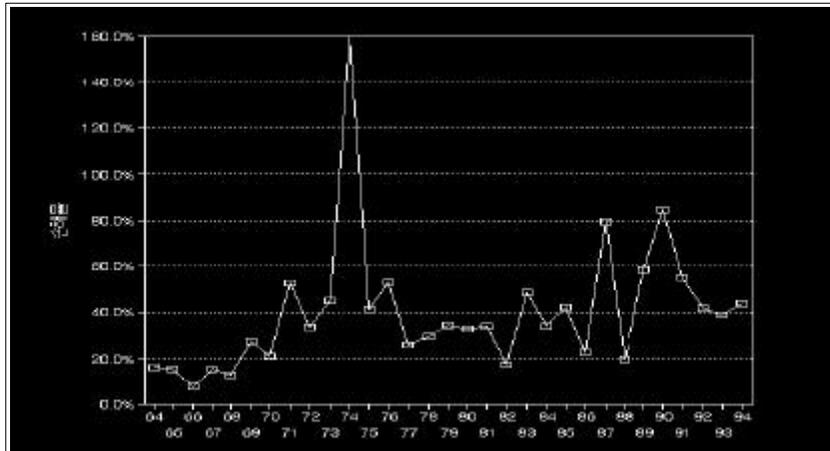
< 1> 損害保險 全體 年度別 損害率 (FY'64-'94)



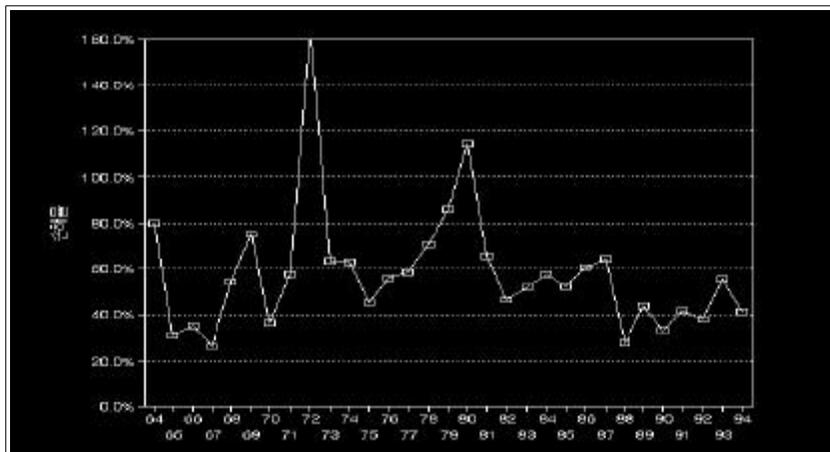
< 2> 自動車保険 年度別 損害率 (FY'64-'94)



< 3> 火災保險 年度別 損害率 (FY'64-'94)

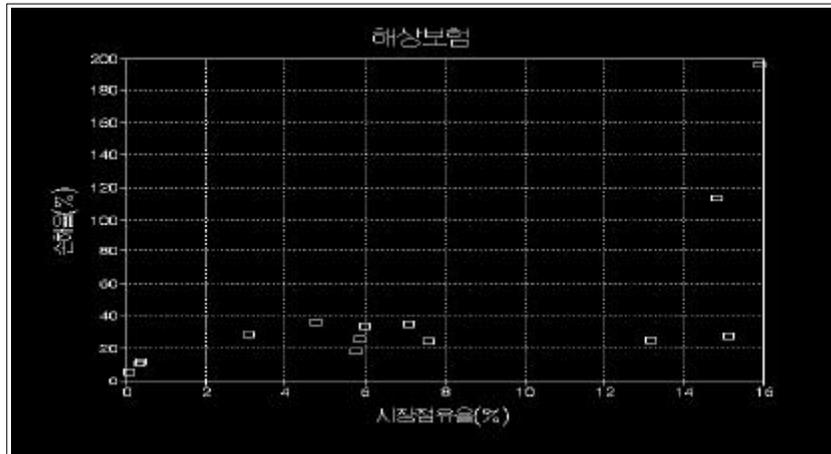
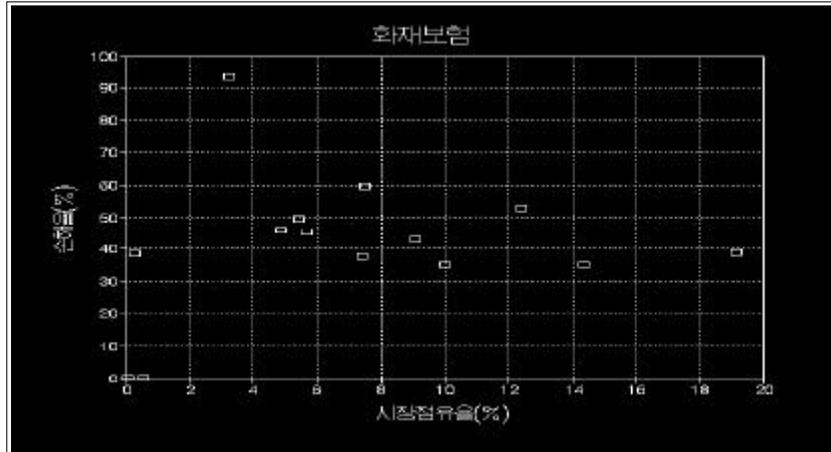


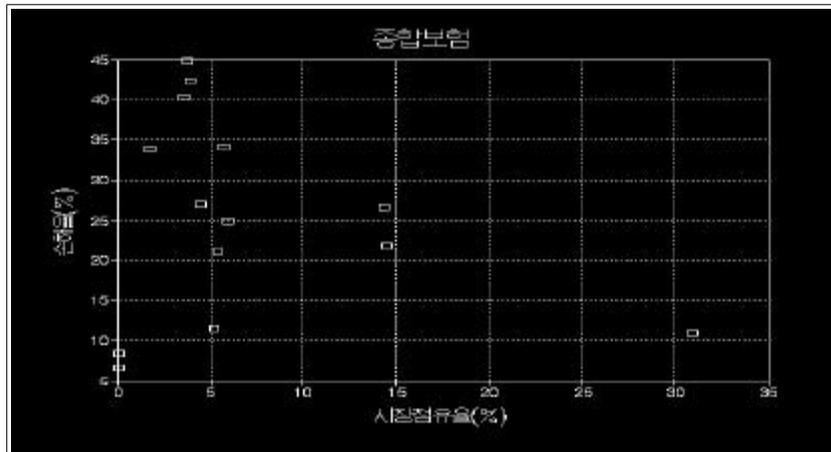
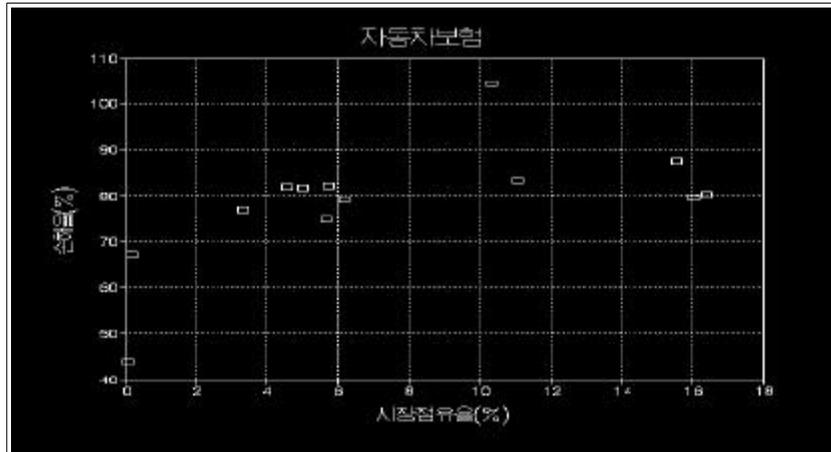
< 4> 海上保険 年度別 損害率 (FY'64-'94)

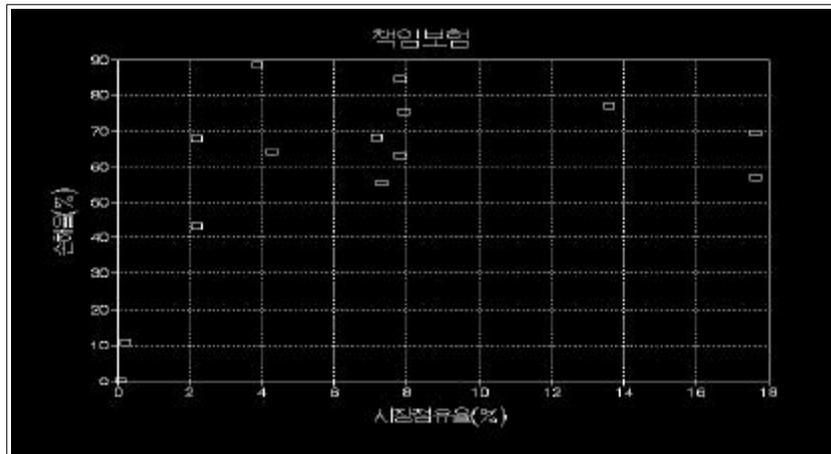
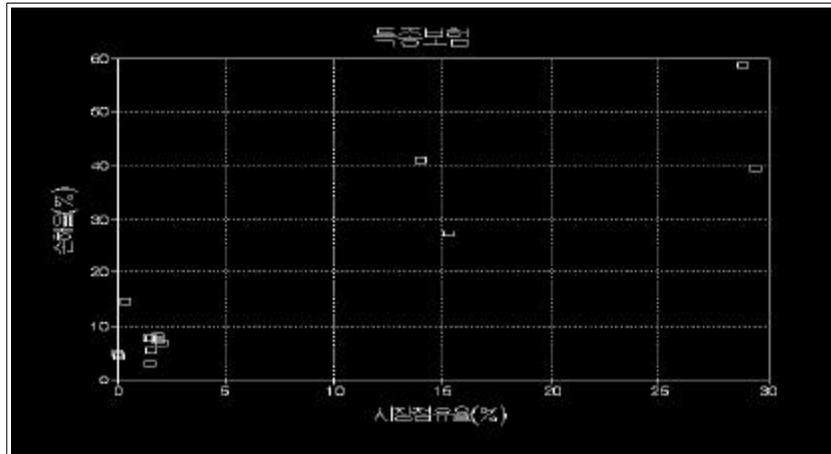


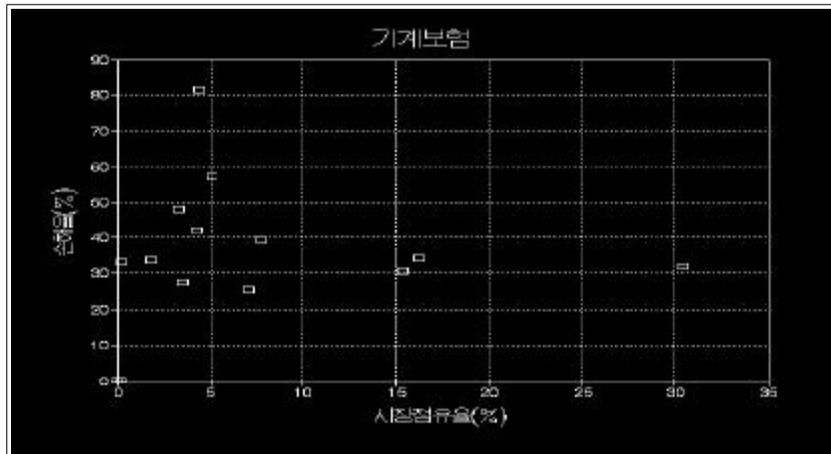
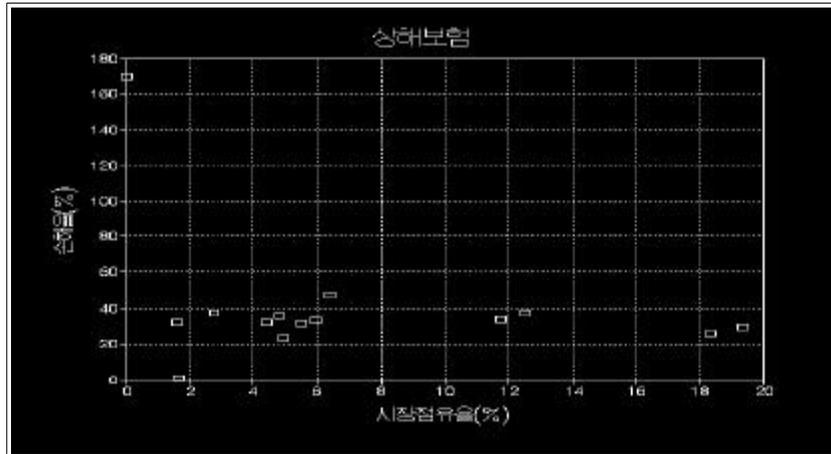
附錄： . 國內 損害保險 種目別 市場占有率 損害率 關係

< 5> 保險種目別 市場占有率 損害率 關係 (FY'94)



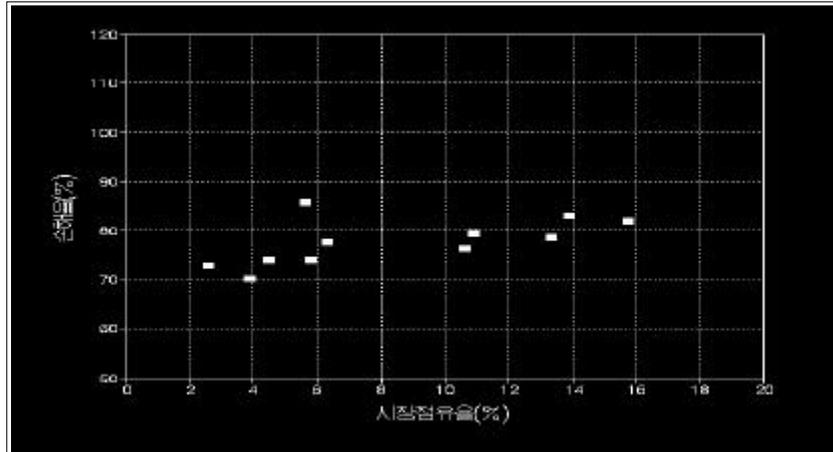




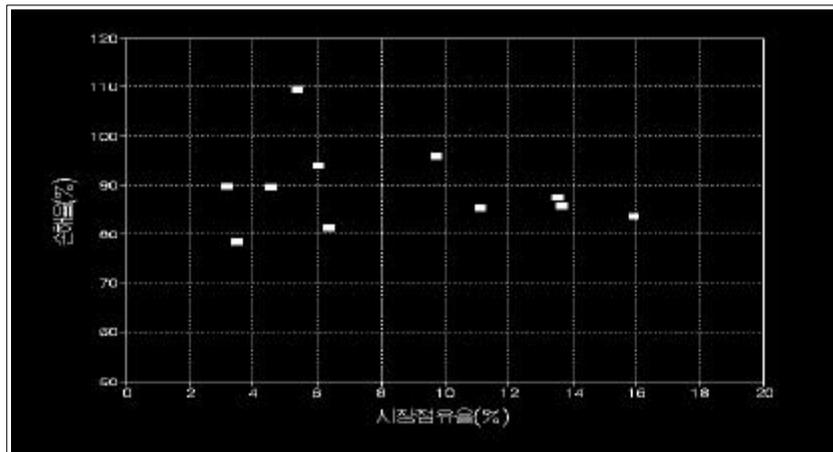


附錄： . 國內 損害保險 種目別 市場占有率 損害率 關係

< 6> 損害保險全體 市場占有率 損害率 關係 (FY'92)

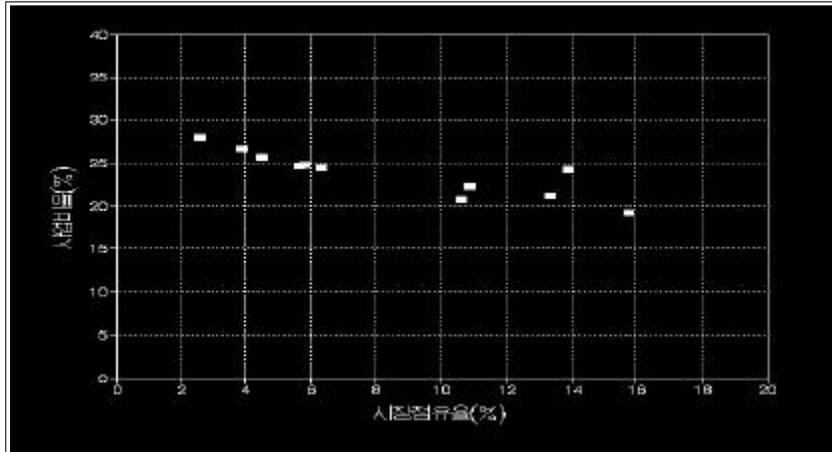


< 7> 損害保險全體 市場占有率 損害率 關係 (FY'93)



: . 國內 損害保險 種目別 市場占有率 事業費率 關係

< 8> 損害保險全體 市場占有率 事業費率 關係 (FY'92)



< 9> 損害保險全體 市場占有率 事業費率 關係 (FY'93)

