

(出國類別：實習)

參加 2019 年美國 NAIC 國際保險 監理人員在職訓練計畫(秋季班)

服務機關：金融監督管理委員會檢查局

姓名職稱：謝科員緯璵

派赴國家：美國

出國期間：108 年 10 月 11 日至 11 月 29 日

報告日期：109 年 2 月 25 日

摘要

美國保險監理官協會(National Association of Insurance Commissioners, NAIC)為增進國際保險市場及監理實務與技術之交流，自 2005 年起，於每年春、秋季舉辦國際保險監理人員在職訓練，並瞭解美國保險監理架構及州政府保險監理機關實際執行業務之情形，我國自 2009 年起陸續派員參訓。

訓練課程分三階段實施，第一階段先於美國密蘇里州堪薩斯市之 NAIC 中央辦公室(Central Office)進行 5 天的基礎訓練課程，以瞭解美國保險監理架構及原則，及 NAIC 與各州監理官的合作架構及業務；第二階段由參訓人員分赴各州保險局(我國為阿肯色州)進行 5 週之實習，各州保險局並會指派一人擔任導師(mentor)，與參訓人員就保險監理實務與經驗彼此交流，以瞭解當地監理機關執行業務之情形，每週並以電話會議及書面報告與各州參訓人員交流分享；第三階段參訓人員於紐約 NAIC 資本市場及投資分析辦公室(Capital Markets & Investment Analysis Office)，除瞭解保險業資金運用之監理架構與方式並進行座談會議，並分享實習心得。

目 錄

壹、緣起與目的.....	1
貳、訓練計畫內容與實施情形.....	3
一、訓練課程安排.....	3
二、重要內容介紹	5
(一)美國保險市場簡介.....	5
(二)美國保險業監理架構.....	5
(三)美國財務清償能力架構.....	7
(四)風險聚焦監督循環.....	8
(五)市場行為分析工具簡介.....	17
(六)保險詐欺.....	17
參、心得與建議.....	19

圖 表 目 錄

圖一：NAIC 2019 在職訓練學員合影.....	2
圖二：保險監理機關功能性之組織架構圖.....	6
表一：RBC 比率及監理機關應採取行動.....	8
圖三：風險聚焦監理循環.....	9
圖四：主要風險分類熱圖.....	11
圖五：公司綜合評述.....	12
圖六：風險聚焦檢查程序.....	13
圖七：固有風險評估矩陣.....	15
圖八：剩餘風險評估矩陣.....	16
圖九：剩餘風險與對應之檢查程序.....	16

參加 2019 年美國 NAIC 國際保險監理人員 在職訓練計畫(秋季班)報告

壹、緣起與目的

美國保險監理官協會(National Association of Insurance Commissioners, NAIC)於 2004 年舉辦中國保險監理官實習訓練計畫(Intern-Pilot Program)後，因成效良好，自 2005 年起發展為例行性之國際保險監理人員在職訓練計畫，每年於春季及秋季各舉辦 1 次，截至 2019 年止，累計已有來自 37 個國家，超過 310 個人參與本在職訓練計畫，我國於 2009 年首次派員參訓。

本次參加 2019 年秋季在職訓練計畫之國際保險監理官共計 11 位，分別來自百慕達 1 位、印度 1 位、肯亞 1 位、沙烏地阿拉伯 4 位、泰國 2 位、突尼西亞 1 位及我國 1 位等 7 個國家，訓練計畫共 7 週，第 1 週於密蘇里州堪薩斯市(Kansas City, Missouri)之 NAIC 中央辦公室進行，課程著重於介紹美國保險監理架構與制度；第 2 至 6 週由 NAIC 依各國保險監理人員感興趣之領域分別派赴各州保險監理機關(本次係分赴阿肯色州、加州、紐約州、華盛頓哥倫比亞特區、路易斯安那州、密蘇里州、奧勒岡州、德克薩斯州及華盛頓州等 9 個保險監理機關)參加實務訓練，參訓學員於各州實習期間須於每週三下午進行集體電話會議，報告當週實習內容及心得，每週五則須以電子郵件提交書面報告予 NAIC；最後 1 週各國保險監理人員赴 NAIC 位於紐約之資本市場及投資分析辦公室(Capital Markets & Investment Analysis Office)，瞭解美國保險業資金運用之風險及趨勢，並交流各國保險監理人員於各州之實習心得及提供相關建議。

本次參訓除學習對美國之保險監理架構及制度外，於阿肯色州實習期間亦透過頻繁的互動了解該州之實務運作情形，本次參訓之各國保險監理人員於紐約州時亦分享各國之保險監理制度，並建立聯繫交流之管道。

圖一：NAIC 2019 在職訓練學員合影



貳、訓練計畫內容與實施情形

一、訓練課程安排

本訓練計畫分為 3 階段，各階段訓練內容分述如下：

(一)第一階段：NAIC 中央辦公室(訓練期間：108 年 10 月 14 日至 108 年 10 月 18 日)，課程內容包括訓練課程與參訪活動：

1、訓練課程

- (1)美國保險監理規範與 NAIC 簡介
- (2)美國保險業清償能力架構
- (3)財務報導與監理會計
- (4)資料蒐集方法
- (5)風險聚焦之檢查架構
- (6)風險聚焦之財務分析
- (7)市場行為規範與反詐欺
- (8)保險公司申請執照程序
- (9)再保險
- (10)保險公司喪失清償能力的原因探討
- (11)危機管理
- (12)財務規範與認證計畫
- (13)市場行為與市場分析
- (14)創新科技
- (15)保險中介人之核照與管理
- (16)自我風險及清償能力評估機制(ORSA)
- (17)風險基礎資本 (Risk Based Capital) 之監理制度
- (18)費率審核
- (19)財務清償能力自動分析工具(Automated Financial Solvency Tools) 之介紹
- (20)大數據和金融科技(Big Data and FinTech)
- (21)網路安全(Cybersecurity)
- (22) NAIC 資訊中心之介紹及 I-SITE 實機教學與操作

2、參訪活動：

(1)參訪 Swiss Re Group (Kansas City Office)

(2)參訪 Kansas City Life Insurance Company

(二)第二階段：阿肯色州保險局（訓練期間：108 年 10 月 21 日至 108 年 11 月 22 日）：

- 1、第一週：認識阿肯色州保險局各部門人員，於財務部門瞭解財務監理分析及風險聚焦之財務檢查各階段執行情形。
- 2、第二週：風險聚焦之財務檢查各階段執行情形討論及實際檢查之作業方式、參與財務分析部門之內部訓練、風災區域訪查、參與法務部門申訴案件之調查及聽證會。
- 3、第三週：拜訪阿肯色州州長、至法務部門瞭解市場行為年度報告(Market Conduct Annual Statement, MCAS)及市場分析優先工具(Market Analysis Prioritization Tool, MAPT)之運用、至犯罪調查部門瞭解美國及阿肯色州犯罪調查程序及申訴系統。
- 4、第四週：於犯罪調查部門瞭解調查工具之使用、拜訪阿肯色州地方法院法官及州立法院檢察官、瞭解保險詐欺案件之處理程序。
- 5、第五週：於風險管理部門瞭解該州保險基金及計畫之運作及風險管理。

(三)第三階段：NAIC 資本市場及投資分析辦公室（訓練期間：108 年 11 月 25 日至 108 年 11 月 26 日）：

- 1、NAIC 證券評價辦公室簡介。
- 2、分析方法、企業風險、特別報告及保險政策研究中心(The Center of Insurance Policy and Research; CIPR)等之介紹。
- 3、與保險業者(AIG、RGA、ACLI、APCIA)進行座談並分享各國監理實務。

3、結業座談會及各國保險監理人員提供建議。

二、重要內容介紹

(一)美國保險市場

依據 NAIC 資料，2018 年全美保費收入約 2.4 兆美元，其中壽險約 1.8 兆美元，產險約 0.6 兆美元，保費收入前五大州依序為加州、紐約州、德州、佛州及賓州。全美保險業(Domestic insurers)共 5,965 家，其中產險業 2,507 家、壽險業 1,772 家、其他 1,686 家。

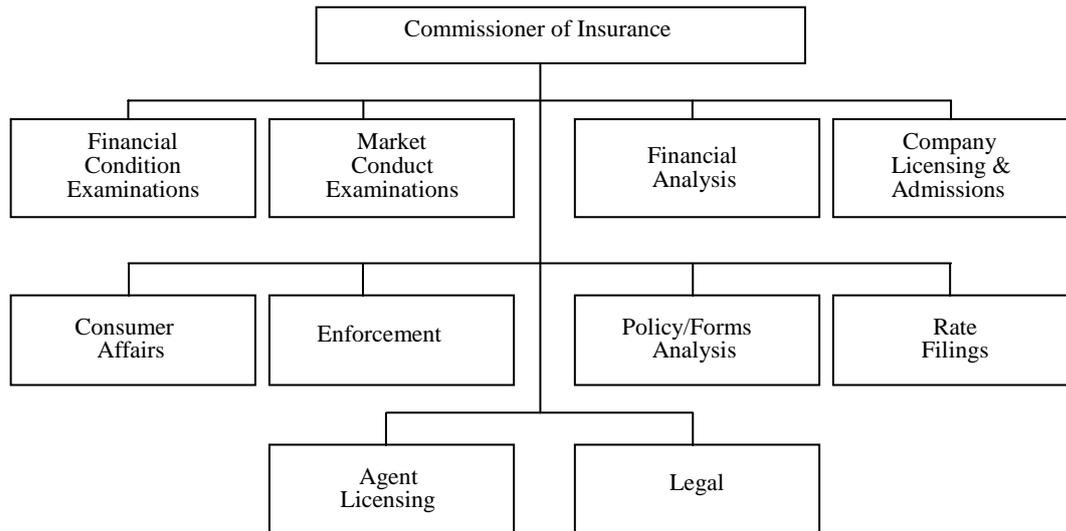
本次實習之阿肯色州保費收入約 151.7 億美元，排名全美第 36，其中壽險約 98.9 億美元，產險約 52.8 億美元，共有保險業(Domestic insurers)56 家，其中產險業 12 家、壽險業 32 家及其他 12 家。

(二)美國保險業監理架構

美國之保險業係由各州政府設置之保險局負責監理，保險公司欲至某州營業須取得該州政府許可，並受該州政府之監理，保險監理機關首長稱為 Commissioner，負責各州保險市場之監督、管理與規範等事宜。本次參訓之阿肯色州對於保險監理首長之任命方式，主要係由州長直接任命 (Appointed)，美國其他州保險監理首長亦有由公眾選舉方式產生。

各州保險局一般多會設立如下之功能性部門，惟各州會依其特性自行調整，如阿肯色州保險局為利財務分析人員及檢查人員之溝通，將財務分析及金融檢查部門合併為一財務部門。

圖 2：保險監理機關功能性之組織架構圖



資料來源：NAIC, Financial Analysis Handbook, 2019

1871年美國成立保險監理官協會 National Association of Insurance Commissioners NAIC，以協調跨州保險公司之監理事宜，會員共有 56 個，包括美國 50 州、華盛頓特區及關島、波多黎各、薩摩亞群島、北馬里亞納群島及美屬維京群島等附屬領域均為 NAIC 之會員，NAIC 主要設有三個主要辦公室，包括：

- 1、中央辦公室(Central Office)：位於密蘇里州堪薩斯市 Kansas City, Missouri，主要提供財務、精算、法務、資訊、研究、市場行為及經濟分析等專業服務。
- 2、行政辦公室(Executive Office)：位於華盛頓特區，其職掌為監督聯邦政府政策與分析國際活動對於保險業監理制度可能產生之影響，並提供相關建議。
- 3、資本市場及投資分析辦公室(Capital Markets and Investment Analysis Office)：位於紐約市，主要任務為協助各州保險機關分析資金運用之風險及掌控保險市場與資本市場間之交互關係，其下並設有證券評價辦公室 Securities Valuation Office, SVO)，負責保險公司有價證券投資之信用分析及評價。

為使各州保險監理具一致性及降低保險公司法令遵循成本，NAIC 訂有保險法規範本(Model Law)，各州保險監理機關可視需求採用，另為促進有效之跨州保險業財務清償能力監理，並建立認證計畫(Accreditation 符合各類法律、財務及清償能力基準規範之州保險監理機關可獲得認證)，每年各州透過認證檢視(Accreditation Review)之方式決定是否可維持認證，使各州對於跨州經營之保險業監理更有效率。

(三)美國財務清償能力架構 (The United States Insurance Financial Solvency Framework)

美國的保險業清償能力採風險聚焦方式，主要有 7 項核心原則(Core Principle)，分述如下：

- 1、 監理申報資訊、公開揭露及透明度(Regulatory Reporting, Disclosure and Transparency)：要求保險公司須按季填報標準化財務報告，NAIC 並彙總申報資料，發展出全面性之檢索資料庫 I-Site (Internet State Interface Technology Enhancement)，其中財務資料庫蒐集超過 4,800 家保險公司的財務資料，以分析保險公司之風險及財務狀況。
- 2、 場外監控與分析(Off-Site Monitoring and Analysis)：以持續性基礎(on-going)分析保險公司財務狀況，並使用 I-SITE 資訊系統等場外監控工具。
- 3、 風險聚焦之實地檢查(On-Site Risk-Focused Examinations)：州監理官應至少 5 年辦理一次以風險為導向之實地檢查，檢視公司之清償能力、公司治理及企業風險管理(ERM)等，並提出檢查意見及建議事項，持續監控及分析保險業風險狀況。
- 4、 準備金、資本適足性與清償能力(Reserves, Capital Adequacy and Solvency)：為確保保險公司能履行保險契約，保險公司應隨時維持一定之資本及準備金，一般均以 RBC(Risk Based

Capital)衡量資本適足性，對應監理機關應採取之行動大致分為 5 級(如表 1)，2018 年美國約 98.2%之保險公司 RBC 皆 >200%。

表 1：RBC 比率及監理機關應採取行動

RBC Ratio	Action Level	監理機關應採取措施
>200%	No Action Required	無需採取任何措施
150% - 200%	Company Action Level	公司應提出改善計畫
100% - 150%	Regulatory Action Level	監理機關應採取必要措施
70% - 100%	Authorized Control Level	可接管保險公司
<70%	Mandatory Control Level	應接管保險公司

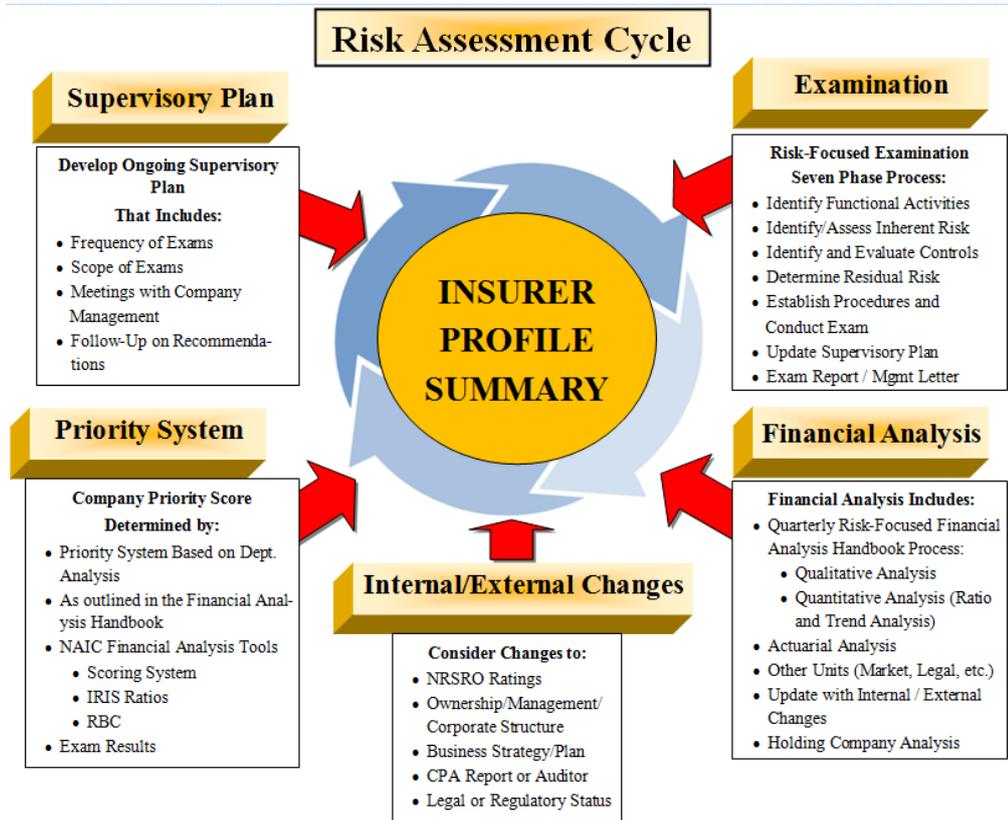
- 5、對於影響程度大、影響範圍廣及風險關聯度高之活動及交易之監控 (Regulatory Control of Significant, Broad-based Risk-related Transactions/Activities)：對於保險業務核照、控制權人之變更、盈餘分配、與聯屬公司交易及再保險交易等活動或交易，應於事先取得監理機構之核准。
- 6、預防、更正性及執行措施(Preventive and Corrective Measures, Including Enforcement)：除 RBC 所訂監理單位應採取之對應措施外，當保險公司具重大清償能力風險時，監理單位需即時採取如要求保險公司提出報告、限制或減少營業項目、投資項目或投資金額等措施。
- 7、接管與解散(Exiting the Market and Receivership)：依據接管法 (Receivership Law)，監理單位對保險公司可採取合併、收購、再保險、停止部分或全部業務、清算或安排理賠的順序及成立保險保證基金等步驟。

(四)風險聚焦監督循環 (Risk-Focused Surveillance Cycle)

「風險聚焦監督循環」包括「金融檢查」、「財務分析」、「內、外部變化」、「優先順序制度」及「監理計畫」等五大功能，彙整上述產

出「公司綜合摘要」(Insurer Profile Summary)，以持續性地監控保險公司營運狀況與風險之變化情形，關係詳圖三，謹就財務分析及金融檢查程序詳述如下：

圖三：風險聚焦監理循環



資料來源：NAIC, Financial Analysis Handbook, 2019

1、「財務分析」(Financial Analysis)：

財務分析係由財務分析人員持續性進行場外監控保險公司主要風險的變化情形，在財務分析過程中所蒐集的資料應持續性地與檢查人員及州保險局相關人員交流與溝通，以利掌握保險公司在清償能力方面的相關議題並及時提出適當的監理作為，以下介紹財務分析人員常使用之分析工具、財務分析程序及分析結果的呈現與溝通：

(1)財務清償能力分析工具(Financial Analysis Solvency Tools, FAST)：建置於 I-SITE 系統內，為一整合保險公司的財務資料，以分析保險公司清償能力之系統工具，主要產出的

資訊如下：

- ▶**評分系統(coring System)**：按保險公司的財務狀況、經營成果、現金流量和流動性等篩選不同財務比率，再給予不同權數以產生綜合分數，以評估公司之財務清償能力，NAIC 並設有專責單位定期評估所採用之比率是否適當。
- ▶**財務綜合報告(Financial Profile Reports)**：分析保險公司最近五年度之財務狀況，以協助分析人員掌握保險公司資產、負債、盈餘等之異常波動及其趨勢。
- ▶**IRIS 財務比率 (Insurance Regulatory Information System Ratios)**：根據不同保險公司的類型篩選重要的財務比率，並就各項財務比率訂定合理的區間，以評估保險公司各比率之妥適性並協助各州保險監理機關有效分配相關監理資源。
- ▶**Jumpstart 報告**：主要係由保險公司申報資料產出之投資組合與再保險計畫報告。

(2)分級架構(Prioritization Framework)：為能依各保險公司之風險、複雜度及清償能力即時地進行財務分析，主要係依保險公司清償能力風險，將保險公司分為以下四類：

- ▶**Priority1(Trouble)**：應採行較為周詳之財務分析程序並持續性的觀察，並應較其他類之保險公司優先執行，NAIC 出版 **Troubled Insurance Company Handbook**，規範各州對此類型公司應採行之程序。
- ▶**Priority2(Priority)**：依公司之財務趨勢或有跡象顯示可能會變為 **trouble** 等級之保險公司，亦應執行較為周詳之財務分析程序。
- ▶**Priority3(Non-Priority)**：可採取較為周詳之年度之財務分析程序。

➤Priority4(Non-Priority)：可採取基本的法令遵循分析及年度財務分析。

以本次實習之阿肯色州保險局為例，主要係依 RBC 區分公司之 Priority，對 Priority2 等級以上之公司會由較具經驗之分析人員執行日常之分析程序。

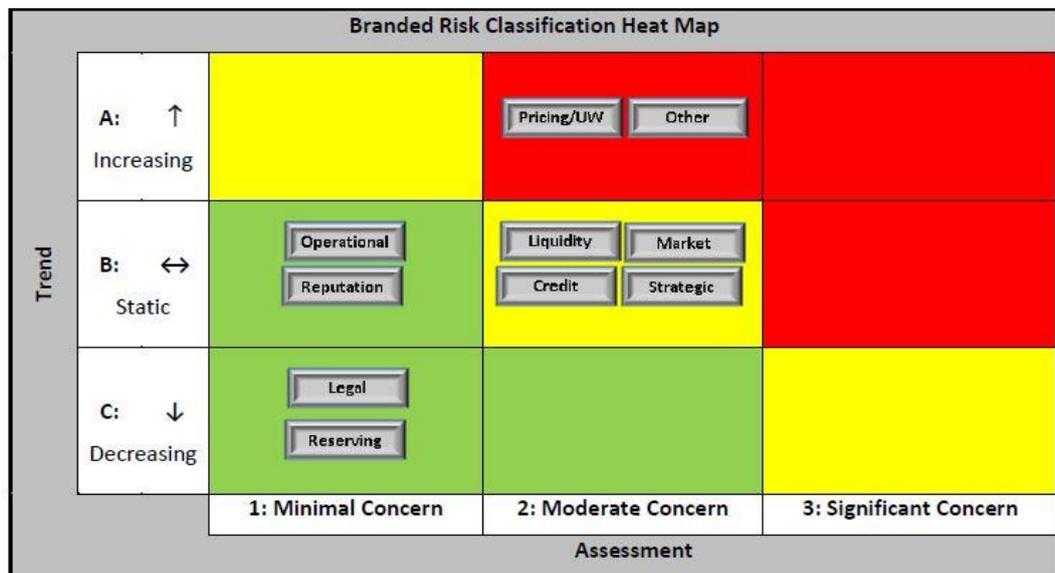
(3)分析程序：主要會針對保險公司進行背景分析、當期分析、風險評估及更新公司綜合評述：

➤背景分析(Background Analysis)：主要係根據前一年度或季度有無延續性事項、並會參考檢查人員之查核發現。

➤當期分析(Current Period Analysis)：分析財務報表之趨勢及重大改變、公司章程及管理政策、法令遵循分析、公司重大計畫等。

➤風險評估(Risk Assessment)：主要將風險分為信用風險、市場風險、流動風險、營運風險、訂價及核保風險、準備金風險、策略風險、聲譽風險、法律風險及其他風險等 10 大類，分析人員按各風險評估後彙整如下之熱圖：

圖四：主要風險分類熱圖



資料來源：NAIC, Financial Condition Examiners Handbook, 2019

➤更新公司綜合評述表(IPS)：財務分析人員應將分析結果彙整記錄於「公司綜合評述」(Insurer Profile Summary)(如圖 5)，內容包括：公司基本資料、業務概況、財務資訊、信用評等、風險狀況及趨勢、重要檢查發現、監理順序與所分配的監理資源、重大監理措施及監理計畫等，各州保險監理機關對於「公司綜合評述」的內容應隨時予以更新，以達成持續性監控之目標。

圖五：公司綜合評述

XX DEPARTMENT OF INSURANCE INSURER PROFILE SUMMARY COMPANY NAME As of 12/31/20XX Updated as of XX/XX/20XX																																																																				
Insurer's Group Number List here Lead State/Groupwide Supervisor List here State Prioritization List X out of X RBC List percentage here as calculated in the five-year history by the Company Insurer's Financial Strength/Credit Ratings List here Analyst Team Designation List here Contact at Insurer List name here List phone here List email here Key Personnel List name here – CEO List name here – CFO List name here – CRO List name here – Other CPA Firm List here Appointed Actuary List here Analyst List here Date of Last Exam List here Examiner-In-Charge List here	BUSINESS SUMMARY <hr/> Provide a summary of the business operations and lines of business of the insurer. ABC is an independently owned property and casualty insurance organization based in state X that specializes primarily in writing private passenger automobile insurance coverage. Through its subsidiaries—DEF Insurance Company, GHI Insurance Company, JKL Underwriters and MNO Premium Finance Company—the group offers a variety of insurance related services, including premium finance and claims processing. REGULATORY ACTIONS <hr/> Discuss any significant actions taken against the company, permitted practices, issues of non-compliance, results from the most recent financial examination, etc. In 20XX, ABC was required to file a corrective action plan with the department to address its breach of the RBC company action level. Since that time, ABC received a capital infusion from its parent and has raised its RBC to an acceptable level. The company has been granted a permitted practice relating to its SCA investment in JKL Underwriters. The permitted practice allows ABC to admit its investment in JKL (\$2 million at 12/31/XX) without requiring an independent financial statement audit.	FINANCIAL SNAPSHOT (SUMMARY DATA) – OPTIONAL <hr/> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">Assets and Liabilities</th> </tr> <tr> <th style="text-align: left;"><u>Years Ended December 31 (Dollars in millions)</u></th> <th style="text-align: center;"><u>20XX</u></th> <th style="text-align: center;"><u>20XX</u></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Total Invested Assets</td> <td style="text-align: right;">219</td> <td style="text-align: right;">253</td> </tr> <tr> <td>Other Assets</td> <td style="text-align: right;">111</td> <td style="text-align: right;">131</td> </tr> <tr> <td>TOTAL ASSETS</td> <td style="text-align: right;">330</td> <td style="text-align: right;">384</td> </tr> <tr> <td colspan="3">LIABILITIES</td> </tr> <tr> <td>Insurance reserves</td> <td style="text-align: right;">97</td> <td style="text-align: right;">95</td> </tr> <tr> <td>Other liabilities</td> <td style="text-align: right;">169</td> <td style="text-align: right;">193</td> </tr> <tr> <td>TOTAL LIABILITIES</td> <td style="text-align: right;">266</td> <td style="text-align: right;">288</td> </tr> <tr> <td>Capital and Surplus</td> <td style="text-align: right;">64</td> <td style="text-align: right;">96</td> </tr> <tr> <td>TOTAL LIABILITIES AND C&S</td> <td style="text-align: right;">330</td> <td style="text-align: right;">384</td> </tr> <tr> <td colspan="3">Operations</td> </tr> <tr> <td>Premiums</td> <td style="text-align: right;">218</td> <td style="text-align: right;">233</td> </tr> <tr> <td>Investment income (net of gains/losses)</td> <td style="text-align: right;">1</td> <td style="text-align: right;">8</td> </tr> <tr> <td>Other income</td> <td style="text-align: right;">0</td> <td style="text-align: right;">0</td> </tr> <tr> <td>Total revenues</td> <td style="text-align: right;">219</td> <td style="text-align: right;">241</td> </tr> <tr> <td colspan="3">LOSSES, BENEFITS AND EXPENSES</td> </tr> <tr> <td>Policyholder Benefits</td> <td style="text-align: right;">177</td> <td style="text-align: right;">157</td> </tr> <tr> <td>Expenses</td> <td style="text-align: right;">77</td> <td style="text-align: right;">80</td> </tr> <tr> <td>Total losses, benefits and expenses</td> <td style="text-align: right;">254</td> <td style="text-align: right;">237</td> </tr> <tr> <td>Other</td> <td style="text-align: right;">0</td> <td style="text-align: right;">2</td> </tr> <tr> <td>NET INCOME</td> <td style="text-align: right;">(35)</td> <td style="text-align: right;">2</td> </tr> </tbody> </table>	Assets and Liabilities			<u>Years Ended December 31 (Dollars in millions)</u>	<u>20XX</u>	<u>20XX</u>	Total Invested Assets	219	253	Other Assets	111	131	TOTAL ASSETS	330	384	LIABILITIES			Insurance reserves	97	95	Other liabilities	169	193	TOTAL LIABILITIES	266	288	Capital and Surplus	64	96	TOTAL LIABILITIES AND C&S	330	384	Operations			Premiums	218	233	Investment income (net of gains/losses)	1	8	Other income	0	0	Total revenues	219	241	LOSSES, BENEFITS AND EXPENSES			Policyholder Benefits	177	157	Expenses	77	80	Total losses, benefits and expenses	254	237	Other	0	2	NET INCOME	(35)	2
Assets and Liabilities																																																																				
<u>Years Ended December 31 (Dollars in millions)</u>	<u>20XX</u>	<u>20XX</u>																																																																		
Total Invested Assets	219	253																																																																		
Other Assets	111	131																																																																		
TOTAL ASSETS	330	384																																																																		
LIABILITIES																																																																				
Insurance reserves	97	95																																																																		
Other liabilities	169	193																																																																		
TOTAL LIABILITIES	266	288																																																																		
Capital and Surplus	64	96																																																																		
TOTAL LIABILITIES AND C&S	330	384																																																																		
Operations																																																																				
Premiums	218	233																																																																		
Investment income (net of gains/losses)	1	8																																																																		
Other income	0	0																																																																		
Total revenues	219	241																																																																		
LOSSES, BENEFITS AND EXPENSES																																																																				
Policyholder Benefits	177	157																																																																		
Expenses	77	80																																																																		
Total losses, benefits and expenses	254	237																																																																		
Other	0	2																																																																		
NET INCOME	(35)	2																																																																		

資料來源：NAIC, Financial Analysis Handbook, 2018

(4)持續溝通：分析人員應與檢查人員持續地維持暢通的互動關係，即在實地檢查之前，分析人員應參與檢查人員所召

開之行前討論會議，俾利檢查人員對於公司的主要功能活動與潛在風險能有初步地瞭解與掌握；實地檢查期間，檢查人員如有重大發現應及時通知分析人員，以利分析人員能有充分時間研擬相關監理措施；檢查結束後，分析人員應與檢查人員共同討論以決定是否調整監理資源配置之優先順序，並更新監督計畫之內容。另外，檢查結束後，分析人員應負責檢查發現結果之後續追蹤(阿肯色州就 IT 及精算檢查之缺失係由檢查人員負責追蹤)，直至下次檢查前，由分析人員持續監控公司相關營業活動的變化情形。

2、風險聚焦檢查程序(Risk-Focused Examination Process)

財務狀況檢查(Financial Condition Exam)係保險監理機關透過實地審視保險公司之運作情形，評估其清償能力，及早發現潛在問題公司、確認法令遵循情形、提供即時與適當之監理措施、使用風險評估方法確認殘餘風險、強調風險管理的評估機制、依據檢查發現結果建立監理資源優先順序之配置機制等，NAIC 為協助各州保險監理人員辦理財務檢查工作，訂有「財務狀況檢查人員手冊」作為執行「風險聚焦檢查程序」7 個階段之依據。

圖六：風險聚焦檢查程序



資料來源：NAIC, Financial Condition Examiners Handbook, 2018

謹就「風險聚焦檢查程序」7個階段介紹如下：

階段(Phase)	主要程序(Part)	步驟(Step)
第一階段： 瞭解公司並 找出重要營 運活動	瞭解公司	包含蒐集充分資訊、檢視所蒐集之資訊、進行分析評估、考量資訊科技風險及更新「公司綜合評述」等五個步驟。
	瞭解公司治理架構	評估董事會、審計委員會及公司所成立功能性組織運作之功能及有效性、與財務人員及高階管理階層面談、瞭解企業風險管理制度等。
	評估稽核功能的妥適性	考量內部與外部稽核之功能、品質、適任性與獨立性，以評估檢查的範圍與程度。
	確認主要功能活動	確認公司主要功能活動，主要活動包含財務及非財務方面，當決定主要活動時並應就重要性進行初步分析性程序，就可能影響清償能力之主要活動均應納入考量，檢查人員並應記載選擇主要活動之理由。
	確認與清償能力有關之潛在風險	確認影響公司清償能力的潛在風險(如：資產與負債配合原則、準備金政策、費率釐訂、承保原則與再保險安排等)。 檢查過程中，應確實並重複地評估各項潛在風險是否足以構成公司未來清償問題。
第二階段： 辨識與評估 營運活動之 固有風險	辨識固有風險及其類型	主要將公司之風險類別分為9類：信用、法律、流動性、市場、營運、訂價/核保、商譽、準備金及策略等9個風險類別(Branded Risk)，本次實習之阿肯色州保險局建議分類方式可採用WCGW(What Could Go Wrong)並考量公司之財務及策略面之分析方法。
	評估固有風險	1、評估風險發生之可能性(即機率)，劃分為高、中高、中低及低4個等級。 2、評估衝擊程度，考量風險發生對盈餘、清償能力、評等機構之評等結果、高階管理階層注意及短期內對股東價值或商譽之

		<p>影響等，劃分為威脅(Threatening)、嚴重(Severe)中(Moderate)及輕微(Immaterial)等4個等級。</p> <p>3、經綜合考量衝擊程度及發生可能性後，決定整體固有風險(Overall Inherent Risk Rating Scale)，一般以固有風險評估矩陣分析如下：</p> <p style="text-align: center;">圖七：固有風險評估矩陣</p> <p style="text-align: center;">Overall Inherent Risk Rating Scale</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="2" rowspan="2"></th> <th colspan="4" style="text-align: center;">Magnitude of Impact</th> </tr> <tr> <th style="text-align: center;">Threatening</th> <th style="text-align: center;">Severe</th> <th style="text-align: center;">Moderate</th> <th style="text-align: center;">Immaterial</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <th rowspan="4" style="writing-mode: vertical-rl; transform: rotate(180deg);">Likelihood of Occurrence</th> <th style="text-align: center;">High</th> <td style="text-align: center;">High</td> <td style="text-align: center;">High</td> <td style="text-align: center;">High</td> <td style="text-align: center;">Moderate</td> </tr> <tr> <th style="text-align: center;">Moderate-High</th> <td style="text-align: center;">High</td> <td style="text-align: center;">High</td> <td style="text-align: center;">Moderate</td> <td style="text-align: center;">Moderate</td> </tr> <tr> <th style="text-align: center;">Moderate-Low</th> <td style="text-align: center;">High</td> <td style="text-align: center;">Moderate</td> <td style="text-align: center;">Moderate</td> <td style="text-align: center;">Low</td> </tr> <tr> <th style="text-align: center;">Low</th> <td style="text-align: center;">Moderate</td> <td style="text-align: center;">Moderate</td> <td style="text-align: center;">Low</td> <td style="text-align: center;">Low</td> </tr> </tbody> </table> <p>資料來源：NAIC, Financial Condition Examiners Handbook, 2019</p>			Magnitude of Impact				Threatening	Severe	Moderate	Immaterial	Likelihood of Occurrence	High	High	High	High	Moderate	Moderate-High	High	High	Moderate	Moderate	Moderate-Low	High	Moderate	Moderate	Low	Low	Moderate	Moderate	Low	Low
		Magnitude of Impact																															
		Threatening	Severe	Moderate	Immaterial																												
Likelihood of Occurrence	High	High	High	High	Moderate																												
	Moderate-High	High	High	Moderate	Moderate																												
	Moderate-Low	High	Moderate	Moderate	Low																												
	Low	Moderate	Moderate	Low	Low																												
	製作檢查備忘錄	再進行第三階段前，應將檢視結果及檢查規劃記錄於檢查備忘錄，並取得檢查領隊及授權主管之核准。																															
第三階段：辨識與評估風險抵減策略或控制措施	辨識及衡量公司用來控管與減少固有風險所建立之內部控制制度程序與政策。	<p>1、主要原則如下：</p> <p>(1)董事會及高階管理人員的監督程度。</p> <p>(2)適當的風險管理、監督及管理資訊系統。</p> <p>(3)適當且明確的公司政策、分層負責授權與程序。</p> <p>(4)妥適的內部控制及法令遵循機制。</p> <p>2、若擬信賴公司之內控制度，應執行控制測試，測試時並應考量公司治理的有效性，並妥適評估測試結果(一般區分為Strong、Moderate及Weak三類)。</p>																															

<p>第四階段： 決定剩餘風險</p>	<p>剩餘風險係固有風險透過內部控制制度抵減後，決定剩餘風險之高低程度。</p>	<p>剩餘風險彙整如下圖之風險評估矩陣</p> <p style="text-align: center;">圖八：剩餘風險評估矩陣</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="2" rowspan="2"></th> <th colspan="3" style="text-align: center;">Control Assessment</th> </tr> <tr> <th style="text-align: center;">Strong Risk Controls</th> <th style="text-align: center;">Moderate Risk Controls</th> <th style="text-align: center;">Weak Risk Controls</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <th rowspan="3" style="writing-mode: vertical-rl; transform: rotate(180deg);">Inherent Risk Assessment</th> <th style="text-align: center;">High</th> <td style="text-align: center;">Moderate or High</td> <td style="text-align: center;">Moderate or High</td> <td style="text-align: center;">High</td> </tr> <tr> <th style="text-align: center;">Moderate</th> <td style="text-align: center;">Low or Moderate</td> <td style="text-align: center;">Moderate</td> <td style="text-align: center;">Moderate*</td> </tr> <tr> <th style="text-align: center;">Low</th> <td style="text-align: center;">Low</td> <td style="text-align: center;">Low</td> <td style="text-align: center;">Low*</td> </tr> </tbody> </table> <p>資料來源：NAIC, Financial Condition Examiners Handbook, 2019</p>			Control Assessment			Strong Risk Controls	Moderate Risk Controls	Weak Risk Controls	Inherent Risk Assessment	High	Moderate or High	Moderate or High	High	Moderate	Low or Moderate	Moderate	Moderate*	Low	Low	Low	Low*
		Control Assessment																					
		Strong Risk Controls	Moderate Risk Controls	Weak Risk Controls																			
Inherent Risk Assessment	High	Moderate or High	Moderate or High	High																			
	Moderate	Low or Moderate	Moderate	Moderate*																			
	Low	Low	Low	Low*																			
<p>第五階段： 建立並執行檢查程序</p>	<p>依據不同之剩餘風險等級，執行不同之檢查程序及類型。 根據評估結果，決定相關內部控制的測試範圍與內容及檢查程序。</p>	<p>對應之查核程序詳下圖</p> <p style="text-align: center;">圖九：剩餘風險與對應之檢查程序</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">High Residual Risk</td> <td style="text-align: center;">Detail procedures required.</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Moderate Residual Risk</td> <td style="text-align: center;">Fewer detail procedures performed (i.e., tests of details of transactions), including more utilization of analytical procedures.</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Low Residual Risk</td> <td style="text-align: center;">Limited or no detail procedures performed, which may be limited to analytical procedures.</td> </tr> </tbody> </table> <p>資料來源：NAIC, Financial Condition Examiners Handbook, 2019</p>	High Residual Risk	Detail procedures required.	Moderate Residual Risk	Fewer detail procedures performed (i.e., tests of details of transactions), including more utilization of analytical procedures.	Low Residual Risk	Limited or no detail procedures performed, which may be limited to analytical procedures.															
High Residual Risk	Detail procedures required.																						
Moderate Residual Risk	Fewer detail procedures performed (i.e., tests of details of transactions), including more utilization of analytical procedures.																						
Low Residual Risk	Limited or no detail procedures performed, which may be limited to analytical procedures.																						
<p>第六階段： 更新監理優先順序及監理計畫</p>	<p>利用檢查結果與重大發現來決定或更新保險公司之監理優先順序及建立監理計畫。</p>	<p>擬定監理優先順序及建立監理計畫時應納入風險評估及重大的檢查發現，通常監理優先順序可使用如評分系統之評分結果、資本適足率、IRIS 財務比率等工具、監理計畫則應每年定期檢視。</p>																					
<p>第七階段： 撰寫檢查報告與管理意見書 Draft</p>		<p>檢查報告必須包含檢查期間的重大發現，若屬主管機關認為不適宜或不需要在檢查報告中揭露之重大事項或現象，則應列在管理意見書，作為與公司董事會及管理階層溝通。 檢查人員亦須將此等事項與財務分析人員溝通，以利財務分析人員持續追蹤後續發展。</p>																					

(五) 市場行為分析工具簡介

市場行為分析係藉由有系統地蒐集、組織及分析資料，及早辨識破壞市場秩序之因素及特定市場問題，NAIC 就市場行為分析研發運用工具主要如下：

- 1、市場行為年度報告 (Market Conduct Annual Statement, MCAS)：蒐集有關市場行為的各項資料，由 NAIC 整合後供監理機關分析市場使用。
- 2、市場分析優先工具 ((Market Analysis Prioritization Tool, MAPT)：針對保險公司之申訴案件、財務面、監理情形、保費收入、損失與費用經驗等進行評分，並提供三年度資料以進行比較。
- 3、市場行為分析通常採行二階段分析模式，第一階段著重在分析 NAIC 資料庫產出之相關資訊、辨識出需要進一步進行第二階段分析之保險公司。第二階段則是評估可能的市場監理議題及評估造成該議題之因素及可能影響。

(六) 保險詐欺實務介紹

- 1、阿肯色州犯罪調查部門係成立於 1993 年，負責調查有關保險詐欺(insurance fraud)之案件，因保險詐欺在該州屬刑事犯罪(Criminal affair)，該州並賦予該部門可合法持有槍械及逮捕嫌疑犯之權，以維護該州保險市場秩序。
- 2、依阿肯色州法典第 23-66-501 條，行為人必須對其欺騙，隱瞞或虛假陳述之作為或不作為是有認識(knowingly)及有意圖(intent)，方構成保險詐欺，常見保險詐欺之種類如業務員侵占保戶所繳交之保險費、業務員勸誘保戶於短期內解除原保險契約，購買新保險契約，以獲取佣金費用或藉假車禍或偽裝於店家受傷以尋求理賠等。

3、依阿肯色州法典第 23-66-510 條，保險公司應制定合理的反欺詐措施，以發現、起訴和防止欺詐性保險行為，故該州保險公司多有成立特別調查單位 SIU(Special Investigation Unit, SIU)，若認有疑似保險詐欺案件，會由該單位針對該案件進行調查，調查結果須申報於 NAIC 線上詐欺申報系統(Online Fraud Reporting System)，該部門人員每日須檢視保險公司申報案件，並由 NAIC 線上 SBS 系統，派分給各調查員著手進行相關調查，並將調查結果與法務部門討論，以決定後續措施。

參、心得與建議

本次有幸奉派參加此在職訓練，實獲益良多，除瞭解美國保險業之監理制度，至阿肯色州保險局之見習期間，透過與該局監理人員討論、參與內部相關會議等，對該局之日常監理實務運作有更進一步瞭解，該州常受龍捲風襲擊，與該局人員至災區巡視並拜訪受災戶亦為一特殊的經驗。謹提出心得及建議如下：

(一)持續關注金融科技發展趨勢及潛在風險對金融監理之影響

數位金融科技發展蓬勃，金融創新不斷增加新的商業模式、金融產品與金融服務，NAIC 除已針對網路安全(cybersecurity)制定模範法供各州監理機關參考外，並成立大數據、AI 及創新科技等相關工作小組，定期討論並訂定相關監理規範及提供各州教育訓練，以因應其帶來之資安影響及衝擊。

金融創新亦需考量可能產生之潛在風險，如對於資料大量蒐集、處理、利用產生之個資利用疑慮，各國紛紛推動相關個人資料保護法規，以美國為例，除加州於 107 年通過消費者隱私保護法外，於阿肯色州實習期間，該州甫通過新修正之消費者保護法，美國其他各州亦紛紛跟進，對消費者個人資料設下更廣泛的定義，包括生物特徵資料(指紋、臉部辨識、DNA 等)、網路活動紀錄、電子郵件、IP 位置或網路瀏覽足跡等，將可用以識別個人的資料都納入管理。

由於台灣社會對於金融科技服務的普遍接受度高，消費者及企業依賴數位平台處理金融服務日益增加，應有妥適規劃與機制，以在資料利用流通之便利性與個人資料保護取得平衡，建議保險監理人員應持續關注金融科技發展趨勢及潛在風險對金融監理之影響，以因應金融環境的迅速變遷。

(二)持續發展數位學習，增進保險監理人員專業知能

美國各州保險局需負責全州之財務分析及檢查業務，日常工作繁重，亦因幅員廣大，檢查業務極為費時，惟本次實習之阿肯色州保險局相當鼓勵保險監理人員持續強化專業知技能，財務分析及檢查人員須取

得相關證照，如 Certified Financial Examiner, CFE，負責 IT 之檢查人員亦多有 Certified Information Systems Auditor ,CISA 等證照，並須持續進修，該局財務部門主管表示所屬人員多利用 NAIC 提供之各類主題線上課程(webinar)，具有隨時隨地均可進修的便利性，持續充實專業監理知能。

我國對監理人員之教育訓練亦極為重視，除定期舉辦專業訓練，亦可參加外部機構之訓練課程，保險專業課程多由保險事業發展中心辦理，惟提供本局之課程多於上班時間且數位化課程之比例偏低，建議該中心研議提高數位課程之比例，結合手機、平板等行動裝置，方便隨時檢索所需資訊，了解最新保險議題，並可增加學習彈性，節省移動成本及時間，應可提升學習意願，強化本局人員專業知能。

(三)美國場外日常監理與實地檢查之資訊分享模式，可做為我國之參考

依 NAIC 之「風險聚焦監理循環」監理架構，係透過財務分析人員日常之監理活動與檢查人員實地檢查發現，及雙方持續的溝通協調，以達持續監督之目的，為能更有效達成此一目的，NAIC 於 2017 年修正財務分析架構，改依各主要風險彙總日常之監理資訊，除能更明確辨識受監理公司風險所在，藉由風險評估資訊之分享，亦能與風險聚焦之檢查程序接軌。

本次實習之阿肯色州保險局，於實地檢查前，會由分析人員與檢查人員討論檢查期間應關注的主要風險；檢查結束後，亦會共同討論實地檢查時之發現，以調整對公司風險的評估，每季亦會由財務分析人員與檢查人員討論是否有辨識出較高風險之公司，以評估是否須辦理專案查核，每年並溝通討論是否更新監理規劃。

我國監理架構，係由保險局負責日常監理，並由本局辦理實地檢查，實地檢查前並由業務局提供行前重要監理事項，有關美國場外日常監理與實地檢查之資訊分享模式，可做為我國之參考。

(四)持續發展檢查作業電子化，提升檢查效率

為強化監理效能，NAIC 發展名為 TeamMate 的檢查及財務分析工具，該資訊系統整合風險聚焦檢查程序的各個階段，各階段之辦理情形均

須建置在系統中，領隊亦可透過該系統了解查核進度辦理情形，並可應用資料庫之數據分析，有效辨識風險並大幅縮短紙本傳遞作業時間，亦可達成節能減碳要求，並妥適保存查核軌跡，本局近期已啟用檢查放表系統及行動辦公室，未來可逐步深化檢查作業電子化運用之範圍，持續強化監理效能。

(五)積極參加國際保險監理相關會議或訓練，加強監理經驗及技術交流

NAIC 每年定期舉辦國際保險監理人員在職訓練，依參訓人員填列的興趣分派各州參與實務訓練，課程內容相當豐富且結合國際間保險市場最新發展議題，不僅可以瞭解美國保險監理法規及市場監理實務，並可掌握最新國際保險趨勢，自本年度起 NAIC 要求參訓人員均需向實習之州保險局介紹所屬國家之監理制度，分享監理資訊，NAIC 亦規劃將各國監理制度的分享列為正式課程，建議可持續派員參訓，吸收國際監理實務經驗，強化監理工作。