風險管理資訊

維護單位：風險管理部

更新週期：每年

最近維護日期：114/03/26

本公司依據「保險業內部控制及稽核制度實施辦法」及「保險業風險管理實務守則」等相關法令，並基於本公司穩健經營哲學，訂定本公司「風險管理政策」，作為全公司所有風險管理機制的最高指導準則。各單位建置風險管理機制時，除了遵守相關法規外，其所涉及之組織架構、權責、風險辨識、衡量、回應、監控、報告及資訊揭露等內容均應遵循本政策，以達一致性的風險管理哲學與強度。

風險管理政策及架構

董事會負責核訂風險管理政策及目標，確保風險管理之有效性並負整體風險管理之最終責任，董事會下設「風險管理委員會」，監督政策執行並確保各項風險管理機制之一致性、妥適性、穩定性與透明度，並設置獨立之風險管理部，負責執行各項風險管理措施，連絡協調各項風險管理制度之落實。本公司針對各類別風險訂定相關管理準則或管理機制，據以管理各項風險，以達風險管理目標。

本公司風險管理目標為：

一、在確保所承擔之風險控制在所設定之風險胃納內之前提下，完成公司之營運目標。

二、確保公司營運不中斷。

三、創造並提升公司價值。

四、提升風險管理之成本效益。

五、降低公司收益發生大幅波動之機會。

為達風險管理之目標，本公司所擬風險管理策略如下：

一、 建立公司風險管理文化，董事會成員及高階主管人員接受風險管理相關專業訓練，培養所有員工具備風險意識與內涵，並實際擔負起風險管理相關職責。

二、 執行完整的風險管理流程，以降低不確定性與波動度，並避免例外事件的發生。

三、 各主要風險皆建立對應之管理組織架構、職責、風險管理流程與資訊溝通傳遞之方式。

四、 將本政策及依本政策所訂定之管理準則落實於日常營運活動中。

風險管理範疇

針對本公司所承擔之主要風險種類，包含市場、信用、流動性、作業、保險、資產負債配合及氣候變遷等風險，訂定相關風險管理準則或管理機制，以使相關權責單位得據以執行日常風險管理作業。各主要風險管理機制說明如下：

主要風險類別	內容說明
市場風險	指金融資產因市場風險因子波動，使得價值發生變化，造成損失之風險。本公司除在投資前即嚴謹評估審慎分析，規劃避險以達有效的市場風險控管外，採用風險值(VaR)衡量並控管公司市場風險，執行例行控管及超限處理；定期出具風險管理報告呈報高階管理階層、風險管理委員會及董事會參考，報告中除控管各類別額度使用狀況，並揭露壓力測試及回溯測試結果。
信用風險	指債券發行人、交易對象或債務人因未能履行契約義務或因其信用品質改變，致本公司債權產生損失之風險。本公司採用之衡量指標以信用評等、集中度及信用風險值為基礎，並定期進行監控管理、呈報執行情形，以及定期檢視管理機制妥適性。另定期進行情境分析，以評估重大事件發生時對資產組合可能造成之影響程度。
流動性風險	流動性風險分為資金流動性風險及市場流動性風險。資金流動性風險係指無法將資產變現或取得足夠資金，以致不能履行到期責任之風險；市場流動性風險係指由於市場深度不足或失序，處理或抵銷所持部位時面臨市價顯著變動之風險。為確保公司整體流動性，於承作投資時分散市場，保持投資各面向如資產類別、區域、幣別等的多角化配置；並規劃緊急籌資計畫以使公司在流動性不佳的環境下，仍能正常營運並支付緊急且重大之資金需求。另至少每季呈報資產負債現金流量分析狀況，以提早因應可能的流動性風險。
作業風險	本公司訂有「作業風險管理準則」，以建置作業風險管理評估及管理機制。透過風險與控制自評(RCSA)及關鍵風險指標(KRI)之管理工具，協助業務單位進行風險辨識、衡量、監控及管理，以降低所面臨之作業風險發生機率。另為確保風險事件發生時，人員安全、客戶權益、商譽及資產之保全，已建立營運持續管理機制，以利風險事件發生時，能有效控制或降低公司損失並提供不中斷之保戶服務。
保險風險	指經營保險本業於收取保險費後，承擔被保險人移轉之風險，依約給付理賠款及相關費用時，因非預期之變化造成損失之風險。保險風險包含商品設計及定價、核保、再保險、巨災、理賠及準備金相關等風險。主要的因應方法如下： (一) 商品設計及定價風險：為降低商品設計內容、所載條款與費率定價不一

	致、引用資料不適當、或非預期改變等因素所造成之風險，本公司發行之保險商品，於送審前均經由授權主管及合格人員簽署，確認費率之合理性及商品之適法性，並經主管機關核准後或依法備查進行銷售。 (二) 核保風險：為降低因執行業務招攬、承保業務審查等作業產生之非預期損失風險，本公司已訂定核保風險管理之核保作業程序及例外管理、授權層級與範圍、及報告管理流程，並建立整合查詢資訊系統，供所屬人員遵循，以避免因作業不當所可能導致的風險，有效控管核保風險。 (三) 再保險風險：為降低再保險人無法履行再保合約義務，致保費、賠款或其他費用無法攤回之風險，本公司選擇信評良好之再保公司，安排再保之風險移轉以降低曝險並定期監控。 (四) 巨災風險：巨災風險係指發生之事故及損失足以造成單一險別或跨險別多個危險單位損失，且造成之損失總額可能影響公司之信用評等或清償能力。本公司依商品特性辨識各種可能會造成公司重大損失之巨災事件，並以質化或量化工具來衡量及管理巨災風險。 (五) 理賠風險：理賠風險係指保險業在處理理賠案件過程中，因作業不當或疏失而產生之風險。本公司訂有相關的作業準則，供所屬人員遵循，以避免因作業不當所可能導致的風險。 (六) 準備金相關風險：準備金相關風險係指針對簽單業務低估負債，造成各種準備金之提存，不足以支應未來履行義務之風險。本公司除依據法令規定提存各項準備金外，並定期採用適當之衡量方式執行準備金之適足性分析，以控管準備金風險。
資產負債配合風險	係指資產和負債價值變動不一致所致之風險。本公司根據所銷售之保險負債風險屬性及複雜程度，訂定適當之資產負債管理機制，使本公司在可承受之範圍內，形成、執行、監控和修正資產和負債相關策略，以達成公司預定之財務目標。
氣候變遷風險	主要分為「實體風險」及「轉型風險」，實體風險源於氣候變遷可能導致的極端氣候，對供應鏈或營運所造成之立即性損失，或長期性氣候變遷導致海平面上升、全球暖化等議題，對公司營運造成之長期性影響與損失。轉型風險源於社會受政策法規、低碳排技術及社會偏好之影響，向低碳經濟轉型的過程中，企業所可能面臨之營運成本改變。本公司已將氣候變遷風險納入「風險管理政策」，並制定氣候相關風險管理準則，建立並定期追蹤氣候風險胃納指標。另為分析氣候實體風險及轉型風險，分別定義高氣候風險區域及高碳排產業，並參考國際標準設定氣候情境，透過情境分析，評估投資、營運

	和供應商等面向在不同氣候情境下可能受到氣候相關之衝擊，以確保氣候相關風險能被有效控制或降低。
資訊安全風險	由於金融業因高度依賴數據與技術，資訊安全風險隨數位化與人工智慧 (AI) 應用而加劇；傳統威脅如網路釣魚、惡意攻擊與資料外洩等持續存在，而 AI 的普及則帶來新挑戰。本公司經評估相關資訊安全風險對於資訊資產之機密性、完整性及可用性影響及因應措施後，持續從資安治理、資安技術等面向，精進各項資通安全防護措施，以確保本公司業務所需資通環境安全無虞。因應 AI 技術普及所帶來的風險，除透過前述防護措施提供安全保護外，本公司已成立運用人工智慧治理委員會，於推行人工智慧相關業務時兼顧創新與風險管控。另透過投保資安險以降低重大資安事件發生後所遭受到的損失與公司所承擔的風險。
新興風險	有鑑於新興風險之衝擊力與日俱增，更影響了金融環境，為了能有效評估影響性並研擬因應措施，本公司每年依循金控母公司新興風險管理程序，由金控母公司啟動新興風險辨識與評估程序，參考世界經濟論壇「全球風險報告」等國內外研究機構相關報告，經由集團內部研議篩選關鍵新興風險，並由相關單位評估潛在的營運衝擊程度與風險發生之可能性等對業務或資產之影響，進一步檢視因應對策及擬定因應措施，以降低新興風險之衝擊。