

## 精算師的未來 未來的精算師

原文摘自 <http://blog.cnyes.com/My/jyeh30/article2125>

1992 年上研究所那年，兩個數學系的朋友找我一起準備美國精算學會的考試。當年一腳踏進這個領域之後，立刻被精算絢爛的光芒所深深吸引。不過，當年的精算師已經大大不同於今日以及「未來」的精算師了.....

2002 年老牌影星傑克·尼克遜 (Jack Nicholson) 在《心的方向》(About Schmidt) 演活了退休的精算師。片中的「傳統」精算師形象，還讓力圖改變精算師形象的美國精算學會發新聞稿駁斥.....

本港兩所歷史悠久的大學都設有精算課程，每年吸引不少優秀的中學生報讀。但課程設立的時間均不長，社會大眾對這個專業仍然陌生。事實上，即使在美國精算已有百多年的歷史，許多老美可能也未必聽過精算師 (Actuary) 這個字，又或者聽過但所知有限。

年初在美國上映的一部電影《心的方向》(About Schmidt, 港譯《薯嘜先生》) 中，老牌影星傑克·尼克遜 (Jack Nicholson) 飾演一個退休的精算師。影片中把精算師描繪成禿頭、邋邋、極度沉迷於數學、嚴重與社會脫節的角色。電影上映後不久，美國精算學會特地發布新聞稿，以具體數字反駁影片裡錯誤的精算師形象。

### 常被嘲諷沉溺數字符號

另外一個關於精算師的笑話，也顯示一般人對具有超強數字能力的精算師，有種既敬佩又嘲諷的態度。話說一個精算師和一個生意人在火車上旅行，途中經過一個牧場，火車很快駛過後，精算師脫口而出，「那兒有一千三百五十二隻羊」。生意人說道：「太厲害了！我剛好認識這個牧場的主人，而你說的數字正好是他擁有的羊的數目。你怎麼有辦法算得這麼快？」精算師說，「很簡單啊！我算了腳的數目，然而把它除以四」。

事實上，精算師真的是耽溺於數字和符號世界中，卻不知如何與人溝通、並且與社會脫節的一群人嗎？

十多年前，答案或許是。傳統的精算師幾乎完全是理工背景出身，這些人的社交、表達與溝通能力，的確不如受過商學院訓練的人。八年前我通過十一科考試，取得美國副精算師 (ASA) 執照時，對資產負債表完全一無所知。當時的十一個科目是：微積分、機率學、應用統計分析、作業研究、數值分析、複利數學、風險理論、精算數學、人口數學、生命表製作和修勻學 (graduation)。這種考試要

求，讓只懂數學卻完全不知經濟、會計、財務、投資、商業運作、企業經營的人也可以取得精算師資格。而他們的工作範圍多半侷限於保險公司精算部門，負責保費計算等技術性的職務。也難怪一般人會把精算師看成是數學書呆子。

只懂數學的精算師，在日益競爭的全球化知識經濟下，已經無法符合時代的需要。一方面，商業銀行、證券公司、投資銀行、保險公司的傳統界線日漸模糊，金融工程的創新日新月異，跨業的整合與競爭愈加激烈。另一方面，隨著市場要求投資、保險與風險管理的全方位財務規劃服務，精算師的角色也必須與時俱進。

### 能結合數理及商業知識

美國精算學會在九十年代兩次改變考試的課程標準，正反映了這種調整。現時只要通過六張試卷，就可以取得 ASA 的資格，其中包括經濟學、財務與投資學。至於從前考試中的作業研究、數值分析、人口數學、生命表製作、以及修勻學等純粹數理的科目，則被剔除於目前的考試要求中。對正精算師（FSA）資格的新要求，更是注重全盤性商業運作與管理技巧等方面的能力。

於是，精算師的專長從保險業大大擴張到各種商業與金融領域。過去保險公司是精算師的唯一雇主，但現在許多精算師投身於銀行、證券、投資、資產管理、諮詢顧問等行業。精算學生的出路大大地拓寬了。當然，前提是他們必須受過會計、財務、管理等各種商業知識的良好訓練。

精算師被譽為「財務建築師」，因為他們能夠結合數理技巧與商業知識，設計各種財務與非財務風險的問題解決方案。目前本港擁有正副精算師執照者不過三百多人（相較之下，擁有的財務分析師 CFA 執照者則有數千人），並且都在保險、證券、銀行等金融服務業中位居要津，他們熟悉問題解決的技巧，了解商業運作的訣竅，又具有良好的溝通能力。因此，新時代的精算師絕對不是傑克·尼克遜所扮演的那種沉醉於數學世界，卻不知如何表達自己的數學怪傑！

每年五月正值各大學選科輔導日的時刻，總有人問我香港的精算師需求是否飽和？讀完本文，大家應能體會：在金融工具不斷推陳出新的時代，市場對傳統精算師的需求確實已經不高；但對於「未來」的精算師，需求仍然甚為殷切！（2003年5月20日香港《太陽報》財金評彈，頁 B5。）

張貼者： Carl 於 上午 1:58