

## 外匯價格變動準備金問答集修正對照表

101 年 3 月 8 日金管會保險局同意第 1-23 題之「問題」與「回答」

102 年 2 月 1 日新增第 24-29 題之「問題」與「回答」，並修改問答集 FAQ 第 5 題內容

金管會 108.7.18 金管保財字第 10801047360 號函洽悉修正第 4、9、13、21、26 題內容，並新增第 30-31 題之「問題」與「回答」

108 年 12 月 27 日金管會保險局核可修正第 2、18、19、22、29 題內容

金管會 112.3.31 金管保財字第 11201351851 號函洽悉修正第 1-4、18、19、21、30 題內容，並新增第 32-40 題內容

修正內容	現行內容	說明
<p><u>Q1:</u> 人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 2 點第 1 項所謂「年底國外投資總額」指的是(11 月+12 月之國外投資總額)/2，或是 12 月底之國外投資總額？</p> <p><u>A1:</u> 「年底國外投資總額」係指 12 月底之國外投資總額。 <span style="color: red;">(本題自 112 年 3 月 24 日起不適用)</span></p>	<p><u>Q1:</u> 人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 2 點第 1 項所謂「年底國外投資總額」指的是(11 月+12 月之國外投資總額)/2，或是 12 月底之國外投資總額？</p> <p><u>A1:</u> 「年底國外投資總額」係指 12 月底之國外投資總額。</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>本題自 112 年 3 月 24 日起不適用。</li> <li>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 2 點以「國外投資淨曝險平均部位」取代原所稱「國外投資總額」作為本準備金累積上限之計算基礎。</li> </ol>
<p><u>Q2:</u> 人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 2 點第 2 項所稱之「國外投資總額」應如何計算？</p> <p><u>A2:</u> 1. 「國外投資總額」係指各月底依保險法 146-4 條結算之國外投資金額自結數，但不含外幣收付之非投資型人身保險商品資產。計算公式如下： 當月國外投資總額＝國外投資總額之(本月底金額+</p>	<p><u>Q2:</u> 人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 2 點第 2 項所稱之「國外投資總額」應如何計算？</p> <p><u>A2:</u> 1. 「國外投資總額」係指各月底依保險法 146-4 條結算之國外投資金額自結數，但不含外幣收付之非投資型人身保險商品資產。計算公式如下： 當月國外投資總額＝國外投資總額之(本月底金額+</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>本題自 112 年 3 月 24 日起不適用。</li> <li>配合 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 2 點以「國外投資</li> </ol>

修正內容	現行內容	說明
<p>上月底金額)<math>\div 2</math></p> <p>2. 國外投資總額之計算範圍除法令所載國外投資項目外，應計入國外有價證券因跨月交割所產生之應收及應付款、衍生性金融資產與負債淨額，及因投資國外有價證券所衍生之應收利息等與國外投資相關之項目。</p> <p>3. 外幣收付之非投資型人身保險商品資產係包含外幣區隔帳戶及外幣保單貸款。</p> <p>(詳細內容可參照壽險公會制定之「國外投資總額」計算說明)</p> <p>(本題自 112 年 3 月 24 日起不適用)</p>	<p>上月底金額)<math>\div 2</math></p> <p>2. 國外投資總額之計算範圍除法令所載國外投資項目外，應計入國外有價證券因跨月交割所產生之應收及應付款、衍生性金融資產與負債淨額，及因投資國外有價證券所衍生之應收利息等與國外投資相關之項目。</p> <p>3. 外幣收付之非投資型人身保險商品資產係包含外幣區隔帳戶及外幣保單貸款。</p> <p>(詳細內容可參照壽險公會制定之「國外投資總額」計算說明)</p>	<p>淨曝險平均部位」取代原所稱「國外投資總額」作為本準備金累積上限之計算基礎。</p>
<p><u>Q3</u>：</p> <p>人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 3 點所稱之「傳統避險本金」應如何計算？</p> <p><u>A3</u>：</p> <p>「傳統避險本金」金額為當月「每日所持有之外幣兌<del>臺</del>幣傳統避險工具原幣別名目本金」平均值<math>\times</math>「月底外幣兌<del>臺</del>幣匯率」</p>	<p><u>Q3</u>：</p> <p>人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 3 點所稱之「傳統避險本金」應如何計算？</p> <p><u>A3</u>：</p> <p>「傳統避險本金」金額為當月「每日所持有之外幣兌台幣傳統避險工具原幣別名目本金」平均值<math>\times</math>「月底外幣兌台幣匯率」</p>	<p>酌修文字。</p>
<p><u>Q4</u>：</p> <p>人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 7 點「節省之避險成本」應如何計算？</p> <p><u>A4</u>：</p> <p>「節省之避險成本」係指各壽險公司以取當年度各月之外匯曝險比率平均數(B%)扣除自 98 年至 100 年三年之平均外匯曝險比率(A%)(未達三年數值者，得以實際年度之平均數計算)與零之大值後(C%)，乘以國外投資總額再乘以當年度換匯點成本率扣除每年固定提存比率後與零之取大之數額。</p>	<p><u>Q4</u>：</p> <p>人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 7 點「節省之避險成本」應如何計算？</p> <p><u>A4</u>：</p> <p>「節省之避險成本」係指各壽險公司以取當年度各月之外匯曝險比率平均數(B%)扣除自 98 年至 100 年三年之平均外匯曝險比率(A%)(未達三年數值者，得以實際年度之平均數計算)與零之大值後(C%)，乘以國外投資總額再乘以當年度換匯點成本率扣除每年固定提存比率後與零之取大之數額。</p>	<p>酌修文字</p>

修正內容	現行內容	說明
<p>計算 98 年至 100 年三年之平均外匯曝險比率(A%)，考慮本制度尚未實施，故簡化各月外幣兌<u>臺</u>幣之傳統避險本金金額之計算方式，以「各月底所持有之外幣兌<u>臺</u>幣傳統避險工具原幣別名日本金」×「月底外幣兌<u>臺</u>幣匯率」。</p> <p>(詳細內容可參照壽險公會制定之「節省之避險成本」定義)</p>	<p>計算 98 年至 100 年三年之平均外匯曝險比率(A%)，考慮本制度尚未實施，故簡化各月外幣兌台幣之傳統避險本金金額之計算方式，以「各月底所持有之外幣兌台幣傳統避險工具原幣別名日本金」×「月底外幣兌台幣匯率」。</p> <p>(詳細內容可參照壽險公會制定之「節省之避險成本」定義)</p>	
<p><u>Q5</u>：</p> <p>依「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第 8 點，人身保險業每年應就已節省之避險成本轉列特別盈餘公積，此時應否考慮所得稅影響數？如需考慮所得稅影響數，其稅率應採「名目稅率」或「實質稅率」計提？</p> <p><u>A5</u>：</p> <p>應考慮所得稅影響數，即應依會計準則公報扣除所得稅後之餘額提列於特別盈餘公積；另依金融監督管理委員會 101 年 11 月 5 日金管保財字第 10102515890 號函示內容，該所得稅稅率應以營利事業所得稅之「名目稅率」計提。</p>	<p><u>Q5</u>：</p> <p>依「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第 8 點，人身保險業每年應就已節省之避險成本轉列特別盈餘公積，此時應否考慮所得稅影響數？如需考慮所得稅影響數，其稅率應採「名目稅率」或「實質稅率」計提？</p> <p><u>A5</u>：</p> <p>應考慮所得稅影響數，即應依會計準則公報扣除所得稅後之餘額提列於特別盈餘公積；另依金融監督管理委員會 101 年 11 月 5 日金管保財字第 10102515890 號函示內容，該所得稅稅率應以營利事業所得稅之「名目稅率」計提。</p>	<p>本題未修正。</p>
<p><u>Q6</u>：</p> <p>101 年 3 月 1 日實施之外匯價格變動準備金制度，初始金額如何決定？上限金額為何？由重大事故特別準備金及危險變動特別準備金各自轉列的比例是否有所限制？</p> <p><u>A6</u>：</p> <p>1. 依保險業各種準備金提存辦法第 23 條之 2 規定，人身保險業得於中華民國 101 年 3 月 1 日，將負債項下之各險種之重大事故特別準備金或危險變動特別準備金之部分金額轉列為外匯價格變動準備金之初始金額。</p> <p>2. 初始金額最高不得超過 100 年 12 月 31 日負債項下之</p>	<p><u>Q6</u>：</p> <p>101 年 3 月 1 日實施之外匯價格變動準備金制度，初始金額如何決定？上限金額為何？由重大事故特別準備金及危險變動特別準備金各自轉列的比例是否有所限制？</p> <p><u>A6</u>：</p> <p>1. 依保險業各種準備金提存辦法第 23 條之 2 規定，人身保險業得於中華民國 101 年 3 月 1 日，將負債項下之各險種之重大事故特別準備金或危險變動特別準備金之部分金額轉列為外匯價格變動準備金之初始金額。</p> <p>2. 初始金額最高不得超過 100 年 12 月 31 日負債項下之</p>	<p>本題未修正。</p>

修正內容	現行內容	說明
<p>各險種之重大事故特別準備金及危險變動特別準備金餘額之半數；至係由重大事故特別準備金或危險變動特別準備金轉列其比例並未限制，由公司餘數額內自行決定。</p>	<p>各險種之重大事故特別準備金及危險變動特別準備金餘額之半數；至係由重大事故特別準備金或危險變動特別準備金轉列其比例並未限制，由公司餘數額內自行決定。</p>	
<p><u>Q7：</u> 重大事故特別準備金轉列至外匯價格變動準備金後，未來收回之金額是否應等比例下降？或是應維持與未實施本制度時相同之收回金額？</p> <p><u>A7：</u> 初始金額若是由重大事故特別準備金餘額轉列，應將由此部分轉列之餘額於已提存重大事故特別準備金中等比例下降，因此未來收回之金額會等比率下降。</p>	<p><u>Q7：</u> 重大事故特別準備金轉列至外匯價格變動準備金後，未來收回之金額是否應等比例下降？或是應維持與未實施本制度時相同之收回金額？</p> <p><u>A7：</u> 初始金額若是由重大事故特別準備金餘額轉列，應將由此部分轉列之餘額於已提存重大事故特別準備金中等比例下降，因此未來收回之金額會等比率下降。</p>	<p>本題未修正。</p>
<p><u>Q8：</u> 依保險業各種準備金提存辦法第 23 條之 2 第 2 項規定，人身保險業轉列之外匯價格變動準備金初始金額，應自實施日起三年內提列特別盈餘公積。如自實施日起三年內有虧損年度是否亦應提列？應如何提列？</p> <p><u>A8：</u> 原則上自實施日起三年內不論盈餘或虧損均應提列本點規定之特別盈餘公積，且第一年提列金額不得低於稅後初始金額之三分之一，前二年累計提列金額不得低於稅後初始金額之三分之二。</p> <p>但如人身保險業在第一年即已提列足額之特別盈餘公積，則第二年與第三年即無須再提列本點規定之特別盈餘公積。又如在前二年即已提列足額之特別盈餘公積，則第三年亦無須再提列本條規定之特別盈餘公積。</p>	<p><u>Q8：</u> 依保險業各種準備金提存辦法第 23 條之 2 第 2 項規定，人身保險業轉列之外匯價格變動準備金初始金額，應自實施日起三年內提列特別盈餘公積。如自實施日起三年內有虧損年度是否亦應提列？應如何提列？</p> <p><u>A8：</u> 原則上自實施日起三年內不論盈餘或虧損均應提列本點規定之特別盈餘公積，且第一年提列金額不得低於稅後初始金額之三分之一，前二年累計提列金額不得低於稅後初始金額之三分之二。</p> <p>但如人身保險業在第一年即已提列足額之特別盈餘公積，則第二年與第三年即無須再提列本點規定之特別盈餘公積。又如在前二年即已提列足額之特別盈餘公積，則第三年亦無須再提列本條規定之特別盈餘公積。</p>	<p>本題未修正。</p>
<p><u>Q9：</u></p>	<p><u>Q9：</u></p>	<p>本題未修正。</p>

修正內容	現行內容	說明
<p>人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 4 點揭露內容有無釋例？未適用本準備金機制之每股盈餘應如何計算？</p> <p><u>A9：</u></p> <p>1. 有，可參照人壽保險業會計制度範本之「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 4 點揭露釋例」。</p> <p>2. 未適用本準備金機制之每股盈餘 = <math>I' \div</math> 全期加權平均流通在外普通股股數</p> <p><math>I' =</math> 當期稅後損益 <math>\pm \Delta</math></p> <p><math>\Delta =</math> 【外匯價格變動準備淨變動 <math>\pm A</math>】<math>\times(1-</math>名目稅率)</p> <p>外匯價格變動準備淨變動：即當期損益表中「外匯價格變動準備淨變動」之金額</p> <p><math>A =</math> 收回特別準備影響數（僅 101 年度有此項目）</p>	<p>人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 4 點揭露內容有無釋例？未適用本準備金機制之每股盈餘應如何計算？</p> <p><u>A9：</u></p> <p>1. 有，可參照人壽保險業會計制度範本之「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 4 點揭露釋例」。</p> <p>2. 未適用本準備金機制之每股盈餘 = <math>I' \div</math> 全期加權平均流通在外普通股股數</p> <p><math>I' =</math> 當期稅後損益 <math>\pm \Delta</math></p> <p><math>\Delta =</math> 【外匯價格變動準備淨變動 <math>\pm A</math>】<math>\times(1-</math>名目稅率)</p> <p>外匯價格變動準備淨變動：即當期損益表中「外匯價格變動準備淨變動」之金額</p> <p><math>A =</math> 收回特別準備影響數（僅 101 年度有此項目）</p>	
<p><u>Q10：</u></p> <p>「國外投資總額」計算說明之外幣區隔帳戶之定義為何？</p> <p><u>A10：</u></p> <p>係指公司依外幣保單精算實務處理規範所區隔之外幣收付之非投資型人身保險商品資產。</p>	<p><u>Q10：</u></p> <p>「國外投資總額」計算說明之外幣區隔帳戶之定義為何？</p> <p><u>A10：</u></p> <p>係指公司依外幣保單精算實務處理規範所區隔之外幣收付之非投資型人身保險商品資產。</p>	本題未修正。
<p><u>Q11：</u></p> <p>若未提第一桶金，則代表最低下限是 0，第一年各月份所強制提存的準備金皆可沖抵隔月之外匯損失？</p> <p><u>A11：</u></p> <p>無論強制提存或額外增提，於各月底準備金只要有累積餘額，皆可用於沖抵當月外匯損失，但每月沖抵後準備金餘額均不得低於下限（本提問之狀況下，因未提第一桶金，故下限為 0）。</p>	<p><u>Q11：</u></p> <p>若未提第一桶金，則代表最低下限是 0，第一年各月份所強制提存的準備金皆可沖抵隔月之外匯損失？</p> <p><u>A11：</u></p> <p>無論強制提存或額外增提，於各月底準備金只要有累積餘額，皆可用於沖抵當月外匯損失，但每月沖抵後準備金餘額均不得低於下限（本提問之狀況下，因未提第一桶金，故下限為 0）。</p>	本題未修正。
<p><u>Q12：</u></p>	<p><u>Q12：</u></p>	本題未修正。

修正內容	現行內容	說明
<p>根據「人身保險業外匯價格變動準備金注意事項」第八點，人身保險業每年應就已節省之避險成本轉列特別盈餘公積，當年度盈餘不足轉列者，應於以後有盈餘年度補提之。若公司並未有盈餘產生，則仍須就已節省之避險成本提列特別盈餘公積嗎？</p> <p><u>A12：</u> 當年度未有盈餘可不用提存，但應於未來有盈餘年度補提之。</p>	<p>根據「人身保險業外匯價格變動準備金注意事項」第八點，人身保險業每年應就已節省之避險成本轉列特別盈餘公積，當年度盈餘不足轉列者，應於以後有盈餘年度補提之。若公司並未有盈餘產生，則仍須就已節省之避險成本提列特別盈餘公積嗎？</p> <p><u>A12：</u> 當年度未有盈餘可不用提存，但應於未來有盈餘年度補提之。</p>	
<p><u>Q13：</u> 外匯價格變動準備金是否計入 RBC 計算之自有資本。</p> <p><u>A13：</u> 外匯價格變動準備金應計入 RBC 計算之自有資本總額中。</p>	<p><u>Q13：</u> 外匯價格變動準備金是否計入 RBC 計算之自有資本。</p> <p><u>A13：</u> 外匯價格變動準備金應計入 RBC 計算之自有資本總額中。</p>	本題未修正。
<p><u>Q14：</u> 外匯價格變動準備金各項應轉列特別盈餘公積（包含 1. 就轉列外匯價格變動準備金之初始金額，於實施日起三年內提列特別盈餘公積 2. 就已節省之避險成本轉列特別盈餘公積 3. 有稅後盈餘年度，提列百分之十特別盈餘公積）之時間點？</p> <p>1. 當年度底 OR 2. 次年股東會後</p> <p><u>A14：</u> 均應依公司法規定辦理，即次年股東會後轉列特別盈餘公積。</p>	<p><u>Q14：</u> 外匯價格變動準備金各項應轉列特別盈餘公積（包含 1. 就轉列外匯價格變動準備金之初始金額，於實施日起三年內提列特別盈餘公積 2. 就已節省之避險成本轉列特別盈餘公積 3. 有稅後盈餘年度，提列百分之十特別盈餘公積）之時間點？</p> <p>1. 當年度底 OR 2. 次年股東會後</p> <p><u>A14：</u> 均應依公司法規定辦理，即次年股東會後轉列特別盈餘公積。</p>	本題未修正。
<p><u>Q15：</u> 計算節省之避險成本時須先決定制度實施前三年之平均未避險比率，本公司於 98 年 6 月經安泰人壽及富邦人壽合併後，投資部位及避險策略較合併前均有不小的改變，</p>	<p><u>Q15：</u> 計算節省之避險成本時須先決定制度實施前三年之平均未避險比率，本公司於 98 年 6 月經安泰人壽及富邦人壽合併後，投資部位及避險策略較合併前均有不小的改變，</p>	本題未修正。

修正內容	現行內容	說明
<p>自 98 年 6 月至今未達三年，本公司之制度實施前平均未避險比率能否自合併時點起，計算平均未避險比率？</p> <p><u>A15：</u></p> <p>考量貴公司合併前兩家之資產部位及避險策略與合併後已有所改變，合併前之數據納入計算不具比較意義，故自合併時點起計算平均未避險比率應屬合理。</p>	<p>自 98 年 6 月至今未達三年，本公司之制度實施前平均未避險比率能否自合併時點起，計算平均未避險比率？</p> <p><u>A15：</u></p> <p>考量貴公司合併前兩家之資產部位及避險策略與合併後已有所改變，合併前之數據納入計算不具比較意義，故自合併時點起計算平均未避險比率應屬合理。</p>	
<p><u>Q16：</u></p> <p>保險業各種準備金提存辦法第 23 條之 2，人身保險業轉列之外匯價格變動準備金初始金額，應自實施日起三年內提列特別盈餘公積…。請問(1)提列特別盈餘公積起始時點為 101 年分配 100 年度盈餘時或為 102 年分配 101 年盈餘時(2)能否於一年內或二年內提前完成提列初始金額？</p> <p><u>A16：</u></p> <p>原則上提列以分配 101 年度盈餘時開始。但考量到「厚實資本、強化清償能力以健全財務體質」為主管機關施行本機置希望達到的主要目的之一，所以提前自分配 100 年度盈餘時開始亦可。</p>	<p><u>Q16：</u></p> <p>保險業各種準備金提存辦法第 23 條之 2，人身保險業轉列之外匯價格變動準備金初始金額，應自實施日起三年內提列特別盈餘公積…。請問(1)提列特別盈餘公積起始時點為 101 年分配 100 年度盈餘時或為 102 年分配 101 年盈餘時(2)能否於一年內或二年內提前完成提列初始金額？</p> <p><u>A16：</u></p> <p>原則上提列以分配 101 年度盈餘時開始。但考量到「厚實資本、強化清償能力以健全財務體質」為主管機關施行本機置希望達到的主要目的之一，所以提前自分配 100 年度盈餘時開始亦可。</p>	<p>本題未修正。</p>
<p><u>Q17：</u></p> <p>注意事項第 9 點規定，應就稅後盈餘提列之 10%特別盈餘公積。請問提列特別盈餘公積起始時點為 101 年分配 100 年度盈餘時或為 102 年分配 101 年盈餘時？</p> <p><u>A17：</u></p> <p>本規定係以實施成效為出發點，因此受此機制影響之會計年度為 101 年，因此基本上提列以分配 101 年度盈餘時開始。但考量到「厚實資本、強化清償能力以健全財務體質」為主管機關施行本機制希望達到的主要目的之一，</p>	<p><u>Q17：</u></p> <p>注意事項第 9 點規定，應就稅後盈餘提列之 10%特別盈餘公積。請問提列特別盈餘公積起始時點為 101 年分配 100 年度盈餘時或為 102 年分配 101 年盈餘時？</p> <p><u>A17：</u></p> <p>本規定係以實施成效為出發點，因此受此機制影響之會計年度為 101 年，因此基本上提列以分配 101 年度盈餘時開始。但考量到「厚實資本、強化清償能力以健全財務體質」為主管機關施行本機制希望達到的主要目的之一，</p>	<p>本題未修正。</p>

修正內容	現行內容	說明
所以若公司自願自分配 100 年度盈餘時開始亦可。	所以若公司自願自分配 100 年度盈餘時開始亦可。	
<p><u>Q18</u>：</p> <p>未避險外幣資產及負債兌換利益及損失之計算，當月兌換利益及損失是否不含外幣收付之非投資型人身保險商品資產及負債？</p> <p><u>A18</u>：</p> <p>目前計算公式定義為當月外幣資產與外幣負債，因匯率變動所認列於損益表上之匯兌損益，依此定義計算會包含外幣收付之非投資型人身保險商品資產及負債的匯兌損益。</p>	<p><u>Q18</u>：</p> <p>未避險外幣資產兌換利益及損失之計算，當月兌換利益及損失是否不含外幣收付之非投資型人身保險商品資產及負債？</p> <p><u>A18</u>：</p> <p>目前計算公式定義為當月外幣資產與外幣負債，因匯率變動所認列於損益表上之匯兌損益，依此定義計算會包含外幣收付之非投資型人身保險商品資產及負債的匯兌損益。</p>	<p>配合 112 年 3 月 24 日金管保財字第 11204169421 號令修正部分文字。</p>
<p><u>Q19</u>：</p> <p>當月未避險外幣資產及負債兌換損益之計算公式中，加回當月避險交易的換匯點成本，是因為將避險資產避險無效性的部分一併考慮嗎？</p> <p><u>A19</u>：</p> <p>為了避免僅是成本支出的扣除，未來無法達到準備金累積之目的，是以加回避險成本。</p> <p>避險交易係指『保險業從事衍生性金融商品交易管理辦法』第 10 條之所有匯率類型避險交易工具，與人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 3 點所稱之傳統避險不同。</p>	<p><u>Q19</u>：</p> <p>當月未避險外幣資產兌換損益之計算公式中，加回當月避險交易的換匯點成本，是因為將避險資產避險無效性的部分一併考慮嗎？</p> <p><u>A19</u>：</p> <p>為了避免僅是成本支出的扣除，未來無法達到準備金累積之目的，是以加回避險成本。</p> <p>避險交易係指『保險業從事衍生性金融商品交易管理辦法』第 10 條之所有匯率類型避險交易工具，與人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 3 點所稱之傳統避險不同。</p>	<p>配合 112 年 3 月 24 日金管保財字第 11204169421 號令修正部分文字。</p>
<p><u>Q20</u>：</p> <p>國外投資總額計算公式之年初國外投資金額，民國 101 年是否自 3 月起算，即(2 月底資產+3 月底資產)/2？或自民國 101 年年初起始，即 100 年 12 月底資產(11 月底資產+12 月底資產)/2？若自民國 101 年 3 月起算，計算公式是否要修改？</p>	<p><u>Q20</u>：</p> <p>國外投資總額計算公式之年初國外投資金額，民國 101 年是否自 3 月起算，即(2 月底資產+3 月底資產)/2？或自民國 101 年年初起始，即 100 年 12 月底資產(11 月底資產+12 月底資產)/2？若自民國 101 年 3 月起算，計算公式是否要修改？</p>	<p>本題未修正。</p>

修正內容	現行內容	說明
<p><u>A20：</u> 計算皆為平均數概念，請參閱壽險公會所定之國外投資總額計算說明與節省之避險成本定義。</p>	<p><u>A20：</u> 計算皆為平均數概念，請參閱壽險公會所定之國外投資總額計算說明與節省之避險成本定義。</p>	
<p><u>Q21：</u>「人身保險業外匯價格變動準備金注意事項」第 8 點規定，業經金管會 104 年 5 月 8 日金管保財字第 10402026901 號令修正發<u>布</u>，「明定人身保險業每年應就已節省之避險成本部分轉列特別盈餘公積，當年度盈餘不足轉列者，應於以後有盈餘年度補提之。前項所提之特別盈餘公積僅得迴轉用於盈餘轉增資或彌補虧損。」</p> <p>問題：</p> <p>(1) 針對轉列特別盈餘公積部份係於當年度提列，抑或隔年初提列；</p> <p>(2) 特別盈餘公積迴轉用於盈餘轉增資或彌補虧損是否須報經主管機關核准？</p> <p><u>A21：</u></p> <p>(1) 人身保險業應於每年股東會後，針對前一年度已節省之避險成本部分，考量法定稅率之影響後，以稅後金額轉列特別盈餘公積。</p> <p>(2) 人身保險業外匯價格變動準備金注意事項第 8 點業明定轉列之特別盈餘公積僅得用於盈餘轉增資或彌補虧損，因此特別盈餘公積得經股東會通過後迴轉用於盈餘轉增資或彌補虧損，無須報經主管機關核准。</p>	<p><u>Q21：</u>「人身保險業外匯價格變動準備金注意事項」第 8 點規定，業經金管會 104 年 5 月 8 日金管保財字第 10402026901 號令修正發<u>佈</u>，「明定人身保險業每年應就已節省之避險成本部分轉列特別盈餘公積，當年度盈餘不足轉列者，應於以後有盈餘年度補提之。前項所提之特別盈餘公積僅得迴轉用於盈餘轉增資或彌補虧損。」</p> <p>問題：</p> <p>(1) 針對轉列特別盈餘公積部份係於當年度提列，抑或隔年初提列；</p> <p>(2) 特別盈餘公積迴轉用於盈餘轉增資或彌補虧損是否須報經主管機關核准？</p> <p><u>A21：</u></p> <p>(1) 人身保險業應於每年股東會後，針對前一年度已節省之避險成本部分，考量法定稅率之影響後，以稅後金額轉列特別盈餘公積。</p> <p>(2) 人身保險業外匯價格變動準備金注意事項第 8 點業明定轉列之特別盈餘公積僅得用於盈餘轉增資或彌補虧損，因此特別盈餘公積得經股東會通過後迴轉用於盈餘轉增資或彌補虧損，無須報經主管機關核准。</p>	<p>酌修文字。</p>
<p><u>Q22：</u> 「人身保險業外匯價格變動準備金注意事項」第 9 點，明定人身保險業若當年度有稅後盈餘，應就該金額之百分之十提列特別盈餘公積，但報經主管機關核准者不在此限。</p>	<p><u>Q22：</u> 「人身保險業外匯價格變動準備金注意事項」第 9 點，明定人身保險業若當年度有稅後盈餘，應就該金額之百分之十提列特別盈餘公積，但報經主管機關核准者不在此限。</p>	<p>本題未修正。</p>

修正內容	現行內容	說明
<p>問題： 1. 應於當年度提列，抑或隔年初提列？ 2. 是否可用於彌補虧損或有其他用途？</p> <p><u>A22：</u> 人身保險業若當年度有稅後盈餘，應就該金額之百分之十於股東會後提列特別盈餘公積。 但報經主管機關核准則得免於股東會後提列該特別盈餘公積或將該特別盈餘公積用以彌補虧損或有其他用途。</p>	<p>問題： 1. 應於當年度提列，抑或隔年初提列？ 2. 是否可用於彌補虧損或有其他用途？</p> <p><u>A22：</u> 人身保險業若當年度有稅後盈餘，應就該金額之百分之十於股東會後提列特別盈餘公積。 但報經主管機關核准則得免於股東會後提列該特別盈餘公積或將該特別盈餘公積用以彌補虧損或有其他用途。</p>	
<p><u>Q23：</u> 「保險業各種準備金提存辦法」第 23 條之 2 所要求每年返還第一桶金所提存之特別準備金可否彌補虧損？</p> <p><u>A23：</u> 因返還之第一桶金係計入列於業主權益項下之「特別盈餘公積－特別準備（重大事故或危險變動特別準備金）」科目，故應回歸至「保險業各種準備金提存辦法」第 18 條、19 條及 20 條之相關規定。</p>	<p><u>Q23：</u> 「保險業各種準備金提存辦法」第 23 條之 2 所要求每年返還第一桶金所提存之特別準備金可否彌補虧損？</p> <p><u>A23：</u> 因返還之第一桶金係計入列於業主權益項下之「特別盈餘公積－特別準備（重大事故或危險變動特別準備金）」科目，故應回歸至「保險業各種準備金提存辦法」第 18 條、19 條及 20 條之相關規定。</p>	本題未修正。
<p><u>Q24：</u> 外匯價格變動準備金制度自 101 年 3 月 1 日起實施，依「保險業各種準備金提存辦法」第二十三條之二規定「第一年提列金額不得低於稅後初始金額之三分之一」，則 101 年底提列金額是否為前揭金額再乘以 10/12？</p> <p><u>A24：</u> 直接以會計年度為分界點，每年取 1/3 為基準。可簡化計算過程，並可配合 3 年內須提列特別盈餘公積之要求。</p>	<p><u>Q24：</u> 外匯價格變動準備金制度自 101 年 3 月 1 日起實施，依「保險業各種準備金提存辦法」第二十三條之二規定「第一年提列金額不得低於稅後初始金額之三分之一」，則 101 年底提列金額是否為前揭金額再乘以 10/12？</p> <p><u>A24：</u> 直接以會計年度為分界點，每年取 1/3 為基準。可簡化計算過程，並可配合 3 年內須提列特別盈餘公積之要求。</p>	本題未修正。
<p><u>Q25：</u> 為公司強化清償能力，規定應將重大事故特別準備之收回數轉列至責任準備金項下，其提列金額應為轉列初始</p>	<p><u>Q25：</u> 為公司強化清償能力，規定應將重大事故特別準備之收回數轉列至責任準備金項下，其提列金額應為轉列初始</p>	本題未修正。

修正內容	現行內容	說明
<p>金額造成等比率下降之收回金額？抑或是原始收回金額？</p> <p><u>A25：</u></p> <p>應以轉列初始金額造成等比率下降之收回金額。該收回金額之計算方式請參閱下題說明。</p>	<p>金額造成等比率下降之收回金額？抑或是原始收回金額？</p> <p><u>A25：</u></p> <p>應以轉列初始金額造成等比率下降之收回金額。該收回金額之計算方式請參閱下題說明。</p>	
<p><u>Q26：</u></p> <p>外匯價格變動準備金初始金額若是由重大事故特別準備金餘額轉列，依 101 年 3 月 8 日金管會保險局同意之第一版問答集 FAQ 第 7 題之回答，未來收回之金額應等比率下降。若於 101 年底依保險業各種準備金提存辦法第 23 條之 2 規定開始返還初始金額，並提列於「特別盈餘公積—重大事故特別準備金」科目之下，請問未來重大事故收回之比率是否應予以重新計算？</p> <p><u>A26：</u></p> <p>自 102 年起重大事故特別準備金的提存、收回及期末餘額都於特別盈餘公積科目之下計算，考量重大事故收回比率並不影響「特別盈餘公積—重大事故特別準備金」之金額<sup>註</sup>，為了簡化處理，102 年及 103 年重大事故收回維持 101 年 3 月 1 日重大事故特別準備金轉列至外匯價格變動準備金後下降之比率。</p> <p>■ 重大事故收回等比率下降之範例：</p> <p>100 年 12 月底負債項重大事故特別準備金=100</p> <p>101 年 3 月 1 日轉列至外匯價格變動準備金初始金額=30</p> <p>重大事故收回比率=(100-30)/100= 0.7</p> <p>(102 及 103 年皆採此比率計算收回數)</p> <p>註：依保險業各種準備金提存辦法第 19 條及第 23 條之 2 規定計算「特別盈餘公積—重大事故特別準備金」期末餘額：</p>	<p><u>Q26：</u></p> <p>外匯價格變動準備金初始金額若是由重大事故特別準備金餘額轉列，依 101 年 3 月 8 日金管會保險局同意之第一版問答集 FAQ 第 7 題之回答，未來收回之金額應等比率下降。若於 101 年底依保險業各種準備金提存辦法第 23 條之 2 規定開始返還初始金額，並提列於「特別盈餘公積—重大事故特別準備金」科目之下，請問未來重大事故收回之比率是否應予以重新計算？</p> <p><u>A26：</u></p> <p>自 102 年起重大事故特別準備金的提存、收回及期末餘額都於特別盈餘公積科目之下計算，考量重大事故收回比率並不影響「特別盈餘公積—重大事故特別準備金」之金額<sup>註</sup>，為了簡化處理，102 年及 103 年重大事故收回維持 101 年 3 月 1 日重大事故特別準備金轉列至外匯價格變動準備金後下降之比率。</p> <p>■ 重大事故收回等比率下降之範例：</p> <p>100 年 12 月底負債項重大事故特別準備金=100</p> <p>101 年 3 月 1 日轉列至外匯價格變動準備金初始金額=30</p> <p>重大事故收回比率=(100-30)/100= 0.7</p> <p>(102 及 103 年皆採此比率計算收回數)</p> <p>註：依保險業各種準備金提存辦法第 19 條及第 23 條之 2 規定計算「特別盈餘公積—重大事故特別準備金」期末餘額：</p>	<p>本題未修正。</p>

修正內容	現行內容	說明
<p>期末餘額 = 期初金額 + 提存數 - 收回數<sup>new</sup> + (返還初始金額 - (收回數<sup>old</sup> - 收回數<sup>new</sup>))</p> <p>收回數<sup>old</sup>：未實施外匯價格變動準備金之重大事故收回數</p> <p>收回數<sup>new</sup>：實施外匯價格變動準備金後，重大事故等比率下降之收回數</p> <p>(重大事故收回比率用以計算收回數<sup>new</sup>，由前述公式可知收回數<sup>new</sup>將互相抵消，故不影響期末餘額)</p>	<p>期末餘額 = 期初金額 + 提存數 - 收回數<sup>new</sup> + (返還初始金額 - (收回數<sup>old</sup> - 收回數<sup>new</sup>))</p> <p>收回數<sup>old</sup>：未實施外匯價格變動準備金之重大事故收回數</p> <p>收回數<sup>new</sup>：實施外匯價格變動準備金後，重大事故等比率下降之收回數</p> <p>(重大事故收回比率用以計算收回數<sup>new</sup>，由前述公式可知收回數<sup>new</sup>將互相抵消，故不影響期末餘額)</p>	
<p><u>Q27：</u></p> <p>「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第四條「人身保險業於公開資訊及重大訊息揭露每股盈餘時應一併揭露未適用本準備金機制之每股盈餘」之「公開資訊及重大訊息」的範圍為何？</p> <p><u>A27：</u></p> <p>凡是須揭露每股盈餘時，均須同時一併揭露未適用本準備金機制之每股盈餘，故包含：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 對外網頁之公開資訊</li> <li>2. 年度財務報告</li> <li>3. 任何提及每股盈餘之公開文件</li> </ol>	<p><u>Q27：</u></p> <p>「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第四條「人身保險業於公開資訊及重大訊息揭露每股盈餘時應一併揭露未適用本準備金機制之每股盈餘」之「公開資訊及重大訊息」的範圍為何？</p> <p><u>A27：</u></p> <p>凡是須揭露每股盈餘時，均須同時一併揭露未適用本準備金機制之每股盈餘，故包含：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 對外網頁之公開資訊</li> <li>2. 年度財務報告</li> <li>3. 任何提及每股盈餘之公開文件</li> </ol>	<p>本題未修正。</p>
<p><u>Q28：</u></p> <p>當計算外匯曝險比率 K%時，國外投資總額是以上月加本月再除以 2，但傳統避險本金金額卻是用當月每日平均值計算。</p> <p>故若是月底投資的國外資產，它的國外投資總額計算與月初買的計算方式並無不同，但若是月底避險，則它的避險本金金額卻會很低(因為要按當月存在天數計算)，因此會使得其當月外匯曝顯比率偏高，尤其規模較小的保險業者影響更明顯。</p>	<p><u>Q28：</u></p> <p>當計算外匯曝險比率 K%時，國外投資總額是以上月加本月再除以 2，但傳統避險本金金額卻是用當月每日平均值計算。</p> <p>故若是月底投資的國外資產，它的國外投資總額計算與月初買的計算方式並無不同，但若是月底避險，則它的避險本金金額卻會很低(因為要按當月存在天數計算)，因此會使得其當月外匯曝顯比率偏高，尤其規模較小的保險業者影響更明顯。</p>	<p>本題未修正。</p>

修正內容	現行內容	說明
<p>故可否建議在計算外匯曝險比率 K%時，無論是國外投資總額或傳統避險本金計算均以上月加本月再除以 2?</p> <p><u>A28:</u></p> <p>請以維持原計算方式為宜，說明如下： 外匯價格變動準備金機制設計時，因以每月結算方式進行，故無論公式如何設計都會有誤差出現，本來就無法以「很精確」的方式去計算所謂的外匯避險比例 K%或是國外投資總額。 從合理性來看，避險交易買賣價格應為交易當天之公平價格，其所提供之避險有效性應只有購入該避險工具後才發生。故以當月每日持有避險部位平均計算避險部位並無不妥。反而是以月初、月末平均之國外投資總額計算方式較易出現誤差。但基於於實務上國外投資金額每日結算過於繁瑣，故僅簡單改採月初月末均值代表之。 且所述問題造成部位不對稱問題，基本上應只對於投資或避險投入時第一個月造成影響，如非短期操作，後續並無重大差異，以年度或中長期來看影響應更小。 因此建議維持原始當月每日平均值計算方式即可。</p>	<p>故可否建議在計算外匯曝險比率 K%時，無論是國外投資總額或傳統避險本金計算均以上月加本月再除以 2?</p> <p><u>A28:</u></p> <p>請以維持原計算方式為宜，說明如下： 外匯價格變動準備金機制設計時，因以每月結算方式進行，故無論公式如何設計都會有誤差出現，本來就無法以「很精確」的方式去計算所謂的外匯避險比例 K%或是國外投資總額。 從合理性來看，避險交易買賣價格應為交易當天之公平價格，其所提供之避險有效性應只有購入該避險工具後才發生。故以當月每日持有避險部位平均計算避險部位並無不妥。反而是以月初、月末平均之國外投資總額計算方式較易出現誤差。但基於於實務上國外投資金額每日結算過於繁瑣，故僅簡單改採月初月末均值代表之。 且所述問題造成部位不對稱問題，基本上應只對於投資或避險投入時第一個月造成影響，如非短期操作，後續並無重大差異，以年度或中長期來看影響應更小。 因此建議維持原始當月每日平均值計算方式即可。</p>	
<p><u>Q29:</u></p> <p>下列三項內容均涉及「特別盈餘公積」之提列，其提列方式是否需考量先後之順序?抑或可由各公司自行決定?</p> <p>(A) 「保險業各種準備金提存辦法」第二十三條之二有關外匯價格變動準備金初始金額應自實施日起三年內提列特別盈餘公積。</p> <p>(B) 「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第 8 點有關人身保險業每年應就已節省之避險成本轉列特別盈餘公積。</p>	<p><u>Q29:</u></p> <p>下列三項內容均涉及「特別盈餘公積」之提列，其提列方式是否需考量先後之順序?抑或可由各公司自行決定?</p> <p>(A) 「保險業各種準備金提存辦法」第二十三條之二有關外匯價格變動準備金初始金額應自實施日起三年內提列特別盈餘公積。</p> <p>(B) 「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第 8 點有關人身保險業每年應就已節省之避險成本轉列特別盈餘公積。</p>	<p>本題未修正。</p>

修正內容	現行內容	說明
<p>(C) 「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第 9 點有關人身保險業若當年度有稅後盈餘應就該金額之百分之十提列特別盈餘公積。</p> <p><u>A29:</u> 參酌規範意旨，相關「特別盈餘公積」之提列方式宜依下列說明辦理，尚非得由各公司自行決定：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第 9 點之特別盈餘公積： 當年度有稅後盈餘應就該金額之百分之十提列特別盈餘公積，故此項特別盈餘公積應於提列法定盈餘公積後即予提列。</li> <li>2. 「保險業各種準備金提存辦法」第 23 條之 2 之特別盈餘公積： 本條並無當期有稅後盈餘或有足夠可供分配盈餘始予提列之規定，故不論當期盈虧均應足額提列。</li> <li>3. 「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第 8 點之特別盈餘公積： 本條規定當年度盈餘不足轉列者，應於以後有盈餘年度補提之，故順序在上述 1. 與 2. 之後，仍有可分配盈餘時才予提列。</li> </ol>	<p>(C) 「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第 9 點有關人身保險業若當年度有稅後盈餘應就該金額之百分之十提列特別盈餘公積。</p> <p><u>A29:</u> 參酌規範意旨，相關「特別盈餘公積」之提列方式宜依下列說明辦理，尚非得由各公司自行決定：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第 9 點之特別盈餘公積： 當年度有稅後盈餘應就該金額之百分之十提列特別盈餘公積，故此項特別盈餘公積應於提列法定盈餘公積後即予提列。</li> <li>2. 「保險業各種準備金提存辦法」第 23 條之 2 之特別盈餘公積： 本條並無當期有稅後盈餘或有足夠可供分配盈餘始予提列之規定，故不論當期盈虧均應足額提列。</li> <li>3. 「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第 8 點之特別盈餘公積： 本條規定當年度盈餘不足轉列者，應於以後有盈餘年度補提之，故順序在上述 1. 與 2. 之後，仍有可分配盈餘時才予提列。</li> </ol>	
<p><u>Q30:</u> 依 108 年修正「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第 3 點第 5 項規定，每年度適用之固定提存比率、額外提存比率與額外沖抵比率係依前一年度 12 月至當年度 11 月共 12 個月交易日所計算之一年期新<u>臺</u>幣兌美元換匯(Currency Swap)之平均避險成本是否大於或等於百分之二所決定，就上開平均避險成本之計算：</p>	<p><u>Q30:</u> 依 108 年修正「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第 3 點第 5 項規定，每年度適用之固定提存比率、額外提存比率與額外沖抵比率係依前一年度 12 月至當年度 11 月共 12 個月交易日所計算之一年期新台幣兌<u>換</u>美元換匯(Currency Swap)之平均避險成本是否大於或等於百分之二所決定，就上開平均避險成本之計算：</p>	<p>酌修文字，並配合原路透 (Reuters) 易名為路孚特 (Refinitiv) 爰修正名稱。</p>

修正內容	現行內容	說明
<p>1. 所依據之報價系統與計算原則為何？</p> <p>2. 該數值發布之程序為何？</p> <p>3. 依上開數值所決定之固定提存比率、額外提存比率與額外沖抵比率，其適用時間為何？</p> <p><u>A30</u>：</p> <p>1. 新<u>臺</u>幣兌美元之換匯點與即期匯率數據應以「<u>彭博</u>或<u>路透</u>公開資訊報價系統」之每日收盤價格（<u>臺北</u>時間下午四點整）為準，其中：</p> <p>(1)各報價系統之 Ticker 為：</p> <p>(1.1)彭博 Bloomberg Ticker：</p> <p>(1.1.1)即期匯率為 TWD TPFT Curncy，採 PX_LAST 價格。</p> <p>(1.1.2)1 年期換匯點為 NTO12M TPFX Curncy，採(Bid 價格+Ask 價格)/2。</p> <p>(1.2)路<u>孚特 Refinitiv</u> Ticker：</p> <p>(1.2.1)即期匯率為 TWD=TP，採下午四點 Last 收盤價。</p> <p>(1.2.2)1 年期換匯點為 TWD1Y=TPFI，採(Bid 價格+Ask 價格)/2。</p> <p>(2)每日一年期避險成本率和全年度平均避險成本率定義如下：</p> <p>(2.1)每日一年期避險成本率=一年期換匯點/即期匯率。</p> <p>(2.2)全年度平均避險成本率=每日一年期避險成本率加總/該期間總交易日。</p> <p>2. 由中華民國人壽保險商業同業公會依上開原則計算當年度平均避險成本，並於每年 12 月中將該數值函知各會員公司並副知主管機關。</p>	<p>1. 所依據之報價系統與計算原則為何？</p> <p>2. 該數值發佈之程序為何？</p> <p>3. 依上開數值所決定之固定提存比率、額外提存比率與額外沖抵比率，其適用時間為何？</p> <p><u>A30</u>：</p> <p>1. 新台幣兌美元之換匯點與即期匯率數據應以「<u>彭博</u>或<u>路透</u>公開資訊報價系統」之每日收盤價格（台北時間下午四點整）為準，其中：</p> <p>(1)各報價系統之 Ticker 為：</p> <p>(1.1)彭博 Bloomberg Ticker：</p> <p>(1.1.1)即期匯率為 TWD TPFT Curncy，採 PX_LAST 價格。</p> <p>(1.1.2)1 年期換匯點為 NTO12M TPFX Curncy，採(Bid 價格+Ask 價格)/2。</p> <p>(1.2)路透 Reuters Ticker：</p> <p>(1.2.1)即期匯率為 TWD=TP，採下午四點 Last 收盤價。</p> <p>(1.2.2)1 年期換匯點為 TWD1Y=TPFI，採(Bid 價格+Ask 價格)/2。</p> <p>(2)每日一年期避險成本率和全年度平均避險成本率定義如下：</p> <p>(2.1)每日一年期避險成本率=一年期換匯點/即期匯率。</p> <p>(2.2)全年度平均避險成本率=每日一年期避險成本率加總/該期間總交易日。</p> <p>2. 由中華民國人壽保險商業同業公會依上開原則計算當年度平均避險成本，並於每年 12 月中將該數值函知各會員公司並副知主管機關。</p>	

修正內容	現行內容	說明
<p>3. 依「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第 3 點第 5 項之精神，固定提存比率、額外提存比率與額外沖抵比率係一年變更一次，因此各項比率適用期間為一年(即 1 月至 12 月)。</p>	<p>3. 依「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第 3 點第 5 項之精神，固定提存比率、額外提存比率與額外沖抵比率係一年變更一次，因此各項比率適用期間為一年(即 1 月至 12 月)。</p>	
<p><u>Q31:</u> 問在 108 年計算前一年度節省之避險成本時，當年度平均換匯點成本率應扣除之比率為何？</p> <p><u>A31:</u> 為每年固定提存比率，且該比率係每年決定一次；於 101 年至 106 年之每年固定提存比率均為千分之五(依 101 年 2 月 7 日金管保財字第 10102501551 號令)，107 年則為千分之六(依 107 年 1 月 26 日金管保財字第 10704500441 號令)，自 108 年起每年固定提存比率則依下列條件而採用不同之比率：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 前一年度之平均避險成本大於或等於百分之二，則每年固定提存率為千分之七點二。</li> <li>2. 前一年度之平均避險成本小於百分之二，則每年固定提存率為千分之六。</li> </ol>	<p><u>Q31:</u> 問在 108 年計算前一年度節省之避險成本時，當年度平均換匯點成本率應扣除之比率為何？</p> <p><u>A31:</u> 為每年固定提存比率，且該比率係每年決定一次；於 101 年至 106 年之每年固定提存比率均為千分之五(依 101 年 2 月 7 日金管保財字第 10102501551 號令)，107 年則為千分之六(依 107 年 1 月 26 日金管保財字第 10704500441 號令)，自 108 年起每年固定提存比率則依下列條件而採用不同之比率：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 前一年度之平均避險成本大於或等於百分之二，則每年固定提存率為千分之七點二。</li> <li>2. 前一年度之平均避險成本小於百分之二，則每年固定提存率為千分之六。</li> </ol>	<p>本題未修正。</p>
<p><u>Q32:</u> 人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 3 點「國外投資淨曝險部位」、第 2 點「前一年度國外投資淨曝險平均部位」之定義及計算公式為何？</p> <p><u>A32:</u> (一)人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 3 點有關當月國外投資淨曝險部位，定義及計算說明如下： 國外投資淨曝險部位</p>		<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本題新增。</li> <li>2. 配合金管會 112 年 3 月 24 日金管保財字第 11204169421 號令，新增「國外投資淨曝險部位」、「前一年度國外投資淨曝險平均部位」定義及計算說明。</li> </ol>

修正內容	現行內容	說明
<p>＝國外投資</p> <p>－外幣收付之非投資型人身保險商品負債</p> <p>－未避險且非以透過損益按公允價值衡量之股票與基金</p> <p>－傳統避險本金</p> <p>註：國外投資淨曝險部位最低為零</p> <p>上述公式各項目金額依以下說明計算：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 當月國外投資、外幣收付之非投資型人身保險商品負債、未避險且非以透過損益按公允價值衡量之股票與基金之金額係其(本月底金額+上月底金額)÷2。</li> <li>2. 國外投資係指依保險法 146-4 條結算之國外投資金額，其範圍除法令所載國外投資項目外，應計入國外有價證券因跨月交割所產生之應收及應付款、衍生性金融資產與負債淨額，及因投資國外有價證券所衍生之應收利息等與國外投資相關之項目。</li> <li>3. 外幣收付之非投資型人身保險商品負債係指外幣收付之非投資型人身保險商品保險準備。</li> <li>4. 未避險且非以透過損益按公允價值衡量之股票與基金，係指匯率評價未影響損益之部位，包含會計類別為 FVOCI、權益法、及指定適用覆蓋法之股票及基金。</li> <li>5. 當月傳統避險本金為「本月每日所持有之外幣兌台幣傳統避險工具原幣別名目本金」平均值x「本月底外幣兌台幣匯率」。 <p>上述傳統避險包括外幣兌新臺幣之遠期外匯、換匯、換匯換利及無本金交割遠期外匯等避險交易。</p> <p>(二)人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 2 點有關前一年度國外投資淨曝險平均部位，係指前一</p> </li></ol>		

修正內容	現行內容	說明
<p>年度各月國外投資淨曝險之平均，公式如下： 前一年度國外投資淨曝險平均部位</p> $= \frac{\sum_{m=1}^{12} \text{前一年度 } m \text{ 月份國外投資淨曝險部位}}{12}$		
<p><u>Q33</u> 人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 3 點有關前五年度平均每月固定提存金額之計算方式為何？</p> <p><u>A33:</u> 於 n 年計算前五年度平均每月固定提存金額，其公式如下： 前五年度平均每月固定提存金額 = ( (n-1)年度 <math>\sum_{m=1}^{12}</math> m 月份當月固定提存金額 + (n-2)年度 <math>\sum_{m=1}^{12}</math> m 月份當月固定提存金額 + (n-3)年度 <math>\sum_{m=1}^{12}</math> m 月份當月固定提存金額 + (n-4)年度 <math>\sum_{m=1}^{12}</math> m 月份當月固定提存金額 + (n-5)年度 <math>\sum_{m=1}^{12}</math> m 月份當月固定提存金額) <math>\times \frac{1}{60}</math></p> <p><u>註：固定提存金額係指未考慮累積上限及沖抵下限規範前，計算提存之金額。</u></p>		<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本題新增。</li> <li>2. 配合金管會 112 年 3 月 24 日金管保財字第 11204169421 號令，新增「前五年度平均每月固定提存金額」定義。</li> </ol>
<p><u>Q34:</u> 依 112 年 3 月 24 日金管保財字第 11204169421 號令有關人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 2 點第 1 項計算得之外匯價格變動準備金累積上限，若小於實際已累積餘額時，該超過累積上限之金額，是否可收回？</p> <p><u>A34:</u> 否。依現行人身保險業外匯價格變動準備金之機制除可沖抵外，並無可收回本準備金之機制，故若實際已累積部</p>		<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本題新增。</li> <li>2. 配合 112 年 3 月 24 日金管保財字第 11204169421 號令修正，明定本準備金之實際累積部位超過累積上限時，超限金額不得收回。</li> </ol>

修正內容	現行內容	說明
<p><u>位超過該累積上限時，超限金額不得收回。</u></p> <p><u>Q35:</u></p> <p>1. <u>於依 112 年 3 月 24 日金管保財字第 11204169421 號令辦理人身保險業外匯價格變動準備金之提存、沖抵作業時，若準備金之累積餘額會超過人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 2 點所稱之「累積上限」或低於第 3 點所稱之「沖抵下限」其處理方式為何？</u></p> <p>2. <u>當月若因計算各項提存及沖抵金額後之準備金餘額超過累積上限，而有未實際提足之固定提存或額外提存數，是否需累積到未來月份補提存？</u></p> <p>3. <u>當月若因計算各項提存及沖抵金額後之準備金餘額低於沖抵下限，而有未實際沖抵之沖抵額度，是否需累積到未來月份補沖抵？</u></p> <p><u>A35:</u></p> <p>1. <u>每月應依未考慮累積上限及沖抵下限規範前，按先沖抵再提存之原則計算當月外匯價格變動準備金之餘額，若準備金之累積餘額會超過上限或低於下限則依下列方式處理：</u></p> <p><u>(1)超過上限：應先沖抵當月外匯價格變動準備金之沖抵額度後，再進行提存，提存之順序依次為固定提存、未避險外幣資產及負債兌換利益之額外提存、傳統避險成本之額外提存，且提存至本準備金月底餘額達累積上限為止。若依人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 3 點第 1 項第 3 款辦理者，不在此限。</u></p> <p><u>(2)低於下限：當月外匯價格變動準備金若低於下限時，應就低於限額部分之金額依序按傳統避險成本之額</u></p>		<p>1. 本題新增。</p> <p>2. 配合 112 年 3 月 24 日金管保財字第 11204169421 號令修正，明定當月經各項提存及沖抵後之餘額於超過本準備金餘額累積上限或低於沖抵下限之提存、沖抵處理方式。</p>

修正內容													現行內容				說明
<p><u>外沖抵、未避險外幣資產及負債兌換損失之額外沖抵回補至本準備金之餘額，且至本準備金沖抵下限為止。</u></p> <p><u>釋例如下：</u></p>																	
		提存						沖抵						累積上限	沖抵下限	上下限判斷	
固定提存		未避險外幣資產及負債兌換之額外提存		避險成本		未避險外幣資產及負債兌換之沖抵		避險成本		月底餘額							
月份	計算數	實際數	計算數	實際數	計算數	實際數	計算數	實際數	計算數	實際數	計算數	實際數					
1												250					
2	25	0	0	0	0	0	30	30	10	10	235	210	200	110	超過上限		
3	20	15	0	0	0	0	20	20	5	5	205	200	200	110	超過上限		
4	15	15	0	0	0	0	50	50	15	15	150	150	200	110			
5	20	20	40	30	10	0	0	0	0	0	220	200	200	110	超過上限		
6	10	10	0	0	0	0	90	90	20	10	100	110	200	110	低於下限		
<p><b>2月</b></p> <p>(1) 月底餘額計算數=250+25-30-10=235</p> <p>(2) 該值 235 超過上限 200，依上月底餘額實際數 250 先沖抵再提存，因沖抵後仍高於上限(250-30-10=210)，故本月提存數為 0。</p> <p>(3) 月底餘額實際數=250-30-10=210</p>																	

修正內容	現行內容	說明
<p><b>3月</b></p> <p>(1)月底餘額計算數=210+20-20-5=205</p> <p>(2)該值 205 超過上限 200, 依上月底餘額實際數 210 先沖抵再提存, 沖抵後未超過上限(210-20-5=185), 故本月仍可提存 15(200-185=15)直至上限。</p> <p>(3)月底餘額實際數=210+15-20-5=200</p> <p><b>4月</b></p> <p>(1)月底餘額計算數=200+15-50-15=150</p> <p>(2)該值介於上限 200 與下限 110 間, 故毋須額外調整。</p> <p>(3)月底餘額實際數=200+15-50-15=150</p> <p><b>5月</b></p> <p>(1)月底餘額計算數=150+20+40+10=220</p> <p>(2)該值 220 超過上限 200, 本月無沖抵數, 依上月底餘額實際數 150 僅須再提存 50(200-150=50), 提存之順序依次為固定提存、未避險外幣資產及負債兌換利益之額外提存、傳統避險成本之額外提存沖抵, 故本月仍須固定提存 20 及未避險外幣資產及負債兌換利益之額外提存 30 直至上限。</p> <p>(3)月底餘額實際數=150+20+30=200</p> <p><b>6月</b></p> <p>(1)月底餘額計算數=200+10-90-20=100</p> <p>(2)該值 100 低於下限 110, 依上月底餘額實際數 200, 先沖抵再提存後為 100(200-90-20+10=100), 將低於下限之沖抵數再回補, 依序回補為傳統避險成本之額外沖抵 10、未避險外幣資產及負債兌換損失之額外沖抵 0。</p>		

修正內容	現行內容	說明
<p>(3)月底餘額實際數=200-90-20+10+10=110</p> <p><u>註 1：沖抵以正數表示。</u></p> <p><u>註 2：提存及沖抵之計算數係指未考慮累積上限及沖抵下限規範前，依人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項所計算之金額。</u></p> <p><u>註 3：提存及沖抵之實際數係指考慮累積上限及沖抵下限規範後，實際應提存及沖抵之金額。</u></p> <p><u>註 4：月底餘額計算數=上月底餘額實際數+固定提存計算數+未避險外幣資產及負債兌換利益之額外提存計算數+傳統避險成本之額外提存計算數-未避險外幣資產及負債兌換損失之額外沖抵計算數-傳統避險成本之額外沖抵計算數。</u></p> <p><u>註 5：月底餘額實際數=上月底餘額實際數+固定提存實際數+未避險外幣資產及負債兌換利益之額外提存實際數+傳統避險成本之額外提存實際數-未避險外幣資產及負債兌換損失之額外沖抵實際數-傳統避險成本之額外沖抵實際數。</u></p> <p><u>註 6：上下限判斷係以月底餘額計算數進行判斷。</u></p> <p><u>2. 無需累積至未來補提存。於計算當月各項提存及沖抵金額後之外匯價格變動準備金超過累積上限時，應依前述順序處理，並提存至本準備金月底餘額達累積上限為止，若有未提足之金額當月無需再提列，且無需累積至未來月份。</u></p> <p><u>3. 無需累積至未來補沖抵。外匯價格變動準備金低於下限時，應依前述順序處理，若有未沖抵之金額當月無需</u></p>		

修正內容	現行內容	說明
<p><u>再沖抵，且無須累積至未來月份。</u></p> <p><u>Q36：</u>  <u>依 112 年 3 月 24 日金管保財字第 11204169421 號令有關人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 2 點，所稱外匯風險值係指在百分之九十五信賴水準下之一年內最大可能之兌換損失，以前一年度國外投資淨曝險平均部位乘以尾端機率百分之五新臺幣匯率年升幅計算。所稱尾端機率百分之五新臺幣匯率年升幅係根據中華民國七十九年一月至前一年度十一月美元兌新臺幣匯率歷史月資料計算。</u>  <u>就上開尾端機率百分之五新臺幣匯率年升幅之計算：</u>  <u>1. 所依據之資料來源及計算原則為何？</u>  <u>2. 該數值發布之程序為何？</u>  <u>3. 依上開數值所決定之累積上限，其適用時間為何？</u></p> <p><u>A36：</u>  <u>1. (1)資料來源</u>  <u>美元兌新臺幣匯率數據應以「彭博或路孚特公開資訊報價系統」之每日收盤價格(臺北時間下午四點整)為準，各報價系統之 Ticker 為：</u>  <u>(1.1) 彭博 Bloomberg Ticker：TPFT Curncy，採 PX_LAST 價格。</u>  <u>(1.2) 路孚特 Refinitiv Ticker：TWD=TP，採下午四點 Last 收盤價。</u>  <u>(2)計算原則</u>  <u>假設美元兌新臺幣匯率變動率為常態分配，根據民國七十九年一月至前一年度十一月之每月月底資料，計算每月匯率變動率之平均數與標準差，年化後計算尾</u></p>		<p>1. 本題新增。</p> <p>2. 配合 112 年 3 月 24 日金管保財字第 11204169421 號令修正，明定累積上限外匯風險值之資料來源、計算原則、發布之程序及依外匯風險值所決定之累積上限之適用時間。</p>

修正內容	現行內容	說明
<p><u>端機率 5%之美元兌新臺幣匯率年變動幅度，取絕對值後作為計算外匯風險值所需之新臺幣年升值幅度。</u></p> <p>2. <u>由中華民國人壽保險商業同業公會依上開原則計算尾端機率 5%之新臺幣年升值幅度並於每年 12 月將該數值函知各會員公司並副知主管機關。</u></p> <p>3. <u>當年度 12 月所發布之數值係適用於次年度之累積上限（即次年度 1 月至 12 月）。</u></p>		
<p><u>Q37：</u></p> <p><u>人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 3 點有關未避險外幣資產及負債兌換利益及損失所指內涵為何？</u></p> <p><u>A37：</u></p> <p><u>係指因匯率變化所產生之兌換利益及損失，公式如下：</u></p> <p><u>未避險外幣資產及負債兌換利益（損失）</u></p> <p><u>= 當月兌換利益（損失）</u></p> <p><u>+ 避險交易之當月評價、處分損益</u></p> <p><u>+ 避險交易之當月換匯成本</u></p> <p><u>上述公式各項目金額依以下說明計算：</u></p> <p><b><u>當月兌換利益（損失）</u></b></p> <p>● <u>當月外幣資產及外幣負債因匯率變動所認列於損益表上之匯兌損益。</u></p> <p><b><u>避險交易</u></b></p> <p>● <u>包含所有外匯衍生性金融商品交易。交易類型包括遠期外匯 DF、換匯 CS、換匯換利 CCS 及無本金交割遠匯 NDF。</u></p> <p><b><u>避險交易之當月評價、處分損益</u></b></p> <p>● <u>避險交易之當月帳列金融資產（負債）評價損益、處分及投資損益。</u></p> <p><b><u>避險交易之當月換匯成本</u></b></p>		<p>1. 本題新增。</p> <p>2. 依行政院金管會 101 年 2 月 22 日金管保財字第 10100019700 號函同意本會所報有關「未避險外幣資產兌換利益及損失」之定義，移併本問答集，以利業者參採。</p>

修正內容	現行內容	說明
<p>● <u>屬遠期外匯 DF、換匯 CS、或無本金交割遠匯 NDF 之避險交易者，係指實際換匯點成本，即當月交易成本依財務會計準則公報第 34 號適用前以直線法計算之攤銷數。</u></p> <p>● <u>屬換匯換利 CCS 之避險交易者，係指標的幣別間利息交換之差額，並依其當月應計天數所計算之數額。</u></p> <p><u>若換匯成本為支出，以正數表示，若為利益，以負數表示。</u></p>		
<p><u>Q38：</u></p> <p><u>依 112 年 3 月 24 日金管保財字第 11204169421 號令修訂人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 3 點第 3 項規定，避險成本率差額係指一年期新臺幣兌美元換匯 (Currency Swap) 交易當月所有交易日之平均避險成本率與歷史平均避險成本率的差額。就上開當月所有交易日之平均避險成本率與歷史平均避險成本率之計算：</u></p> <p><u>1. 所依據之資料來源及計算原則為何？</u></p> <p><u>2. 該數值發布之程序為何？</u></p> <p><u>3. 該數值之適用時間為何？</u></p> <p><u>A38：</u></p> <p><u>1. (1) 資料來源</u></p> <p><u>新臺幣兌美元換匯交易之換匯點與即期匯率數據應以「彭博或路孚特公開資訊報價系統」之每日收盤價格（臺北時間下午四點整）為準，各報價系統之 Ticker 為：</u></p> <p><u>(1.1) 彭博 Bloomberg Ticker：</u></p> <p><u>(1.1.1) 即期匯率為 TWD TPFT Curncy，採 PX_LAST 價格。</u></p> <p><u>(1.1.2) 一年期換匯點為 NT012M TPFX Curncy，採 (Bid 價格 + Ask 價格) / 2。</u></p>		<p>1. 本題新增。</p> <p>2. 配合 112 年 3 月 24 日金管保財字第 11204169421 號令修正，明定當月所有交易日之平均避險成本率與歷史平均避險成本率所依據之資料來源、計算原則、發布之程序及適用時間。</p>

修正內容	現行內容	說明
<p><u>(1.2)路孚特 Refinitiv Ticker：</u></p> <p><u>(1.2.1)即期匯率為TWD=TP，採下午四點Last 收盤價。</u></p> <p><u>(1.2.2)1年期換匯點為TWD1Y=TPFI，採(Bid 價格+Ask價格)/2。</u></p> <p><u>(2)計算原則</u></p> <p><u>(2.1)每日一年期避險成本率=一年期換匯點/即期 匯率。</u></p> <p><u>(2.2)當月平均避險成本率=每日一年期避險成本 率加總/該期間總交易日</u></p> <p><u>(2.3)歷史平均避險成本率係民國八十九年至前一 年度十一月之所有交易日的避險成本率平均 數。</u></p> <p><u>歷史平均避險成本率=每日一年期避險成本 率加總/該期間總交易日</u></p> <p><u>2. 由中華民國人壽保險商業同業公會依上開原則計算， 並分別於次月第一個營業日及每年12月函知各會員公 司並副知主管機關。</u></p> <p><u>3. (1)當月所有交易日之平均避險成本率：依人身保險業 外匯價格變動準備金應注意事項第3點之精神，傳 統避險成本之額外提存及沖抵係每月計算一次，故 當月所有交易日之平均避險成本率需每月更新。</u></p> <p><u>(2)歷史平均避險成本率：當年度12月所發布之數值係 適用於次年度之歷史平均避險成本率(即次年度1 月至12月)。</u></p>		
<p><u>Q39：</u></p> <p><u>若外匯價格變動準備金餘額已達人身保險業外匯價格變</u></p>		<p>1. 本題新增。</p>

修正內容	現行內容	說明
<p><u>動準備金應注意事項第 2 點第 1 項所定之累積上限，並依本應注意事項第 3 點第 1 項第 3 款規定增提本準備金時，所涵蓋之增提範圍是否亦可為分次提存而不以一次提存為限？</u></p> <p><u>A39：</u></p> <p><u>是。考量各公司避險策略變動及因應措施未盡相同，故人身保險業於本準備金已達累積上限時，仍得基於自身風險考量，依應注意事項第 3 點第 1 項第 3 款規範，報經主管機關核准後提存，且不以一次提存為限。</u></p>		<p>2. 配合金管會 112 年 3 月 24 日金管保財字第 11204169421 號令修正：本準備金已達累積上限時，得報經主管機關核准後，增提本準備金，不受本準備金累積上限之限制；說明所涵蓋之增提範圍亦可為分次提存，不以一次提存為限。</p>
<p><u>Q40：</u></p> <p><u>人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第 7 點有關中華民國人壽保險商業同業公會報請主管機關核准「節省之避險成本」之定義及其計算方式為何？</u></p> <p><u>A40：</u></p> <p><u>其定義及計算方式詳如附件。</u></p>		<p>1. 本題新增。</p> <p>2. 依金管會 112 年 3 月 31 日金管保財字第 11201351852 號函同意本會所報有關「節省之避險成本」定義及計算公式之修正建議，移併本問答集，以利業者參採。</p>

註 1：上述回答內容，若日後主管機關有相關之解釋，則仍以主管機關所訂之法令及行政函令為準。

## 「節省之避險成本」定義函修正對照表

行政院金管會 101.2.22 金管保財字第 10100019700 號函同意

金管會 108.1.30 金管保財字第 10804500375 號函同意

金管會 111.2.9 金管保財字第 1100438279 號函同意

金管會 112.3.31 金管保財字第 11201351852 號函同意

修正內容	現行內容	說明
<p><b>「節省之避險成本」定義</b></p> <p>「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第 7 點節省之避險成本係指各壽險公司以取當年度各月之外匯曝險比率平均數 (B%) 扣除自 98 年至 100 年三年之平均外匯曝險比率 (A%) (未達三年數值者, 得以實際年度之平均數計算) 與零之大值後 (C%), 乘以國外投資總額再乘以當年度換匯點成本率扣除每年固定提存比率後與零之取大之數額, 其中每年固定提存比率係指依「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第三點第一項第一款有關就國外投資曝險部位每年應提存之比率。</p> <p><u>依金融監督管理委員會 111 年 2 月 9 日金管保財字第 1100438279 號函</u>, 自 110 會計年度起, 各公司於計算人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項所稱之「節省避險成本」時, 有關國外投資總額得選擇扣除未避險且非以透過損益按公允價值衡量之股票及基金部位, 惟自變更計算方式之年度起 5 年內不得再行變更。另最適未避險比率、當年度各月之外匯曝險比率平均數及當年度平均換匯點成本率之計算請配合調整。</p> <p>公式與計算步驟:</p> <p>一、各公司自行決定「最適未避險比率」(A%) (為固定數) (採用 3 年平均未避險比率)</p> <p>二、當年度各月之外匯曝險比率平均數 (B%)</p> <p>三、<math>C\% = \text{Max}\{B\% - A\%, 0\}</math></p> <p><u>四、國外投資總額計算係指各月底各壽險公司依保險法 146-4 條結算之國外投資金額, 但不含外幣收付之非投資型人身保險商品資產。</u></p>	<p><b>「節省之避險成本」定義</b></p> <p>「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第 7 點節省之避險成本係指各壽險公司以取當年度各月之外匯曝險比率平均數 (B%) 扣除自 98 年至 100 年三年之平均外匯曝險比率 (A%) (未達三年數值者, 得以實際年度之平均數計算) 與零之大值後 (C%), 乘以國外投資總額再乘以當年度換匯點成本率扣除每年固定提存比率後與零之取大之數額, 其中每年固定提存比率係指依「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第三點第一項第一款有關就國外投資曝險部位每年應提存之比率。</p> <p>自 110 會計年度起, 各公司於計算人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項所稱之「節省避險成本」時, 有關國外投資總額得選擇扣除未避險且非以透過損益按公允價值衡量之股票及基金部位, 惟自變更計算方式之年度起 5 年內不得再行變更。另最適未避險比率、當年度各月之外匯曝險比率平均數及當年度平均換匯點成本率之計算請配合調整。</p> <p>公式與計算步驟:</p> <p>一、各公司自行決定「最適未避險比率」(A%) (為固定數) (採用 3 年平均未避險比率)</p> <p>二、當年度各月之外匯曝險比率平均數 (B%)</p> <p>三、<math>C\% = \text{Max}\{B\% - A\%, 0\}</math></p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>依金管會 111 年 2 月 9 日金管保財字第 1100438279 號函(係修正金管會 108 年 1 月 30 日金管保財字第 10804500375 號函及行政院金管會 101 年 2 月 22 日金管保財字第 10100019700 號函)有關「節省之避險成本」定義, 配合 112 年 3 月 24 日金管保財字第 11204169421 號令修正並酌修文字。</li> <li>考量 112 年 3 月 24 日金管保財字第 11204169421 號令, 刪除原應注意事項第 3 點第 2 項有關外匯曝險比率之定義, 爰建議增列文字說明: 前述「外匯曝險比率 K%」係指「國外投資總額」扣除「傳統避險本金」金額後除以「國外投資總額」之比率, 以供業者可明確遵循。</li> <li>配合金管會 111 年 2 月 9 日金管保財字第 1100438279 號函, 業者得選擇扣除未避險且非以透過損益按公允價值衡量之股票及基金部位, 並參照問答集第 32 題相關定義(係指匯率評價未影響損</li> </ol>

修正內容	現行內容	說明
<p><u>五</u>、節省避險成本=Max{C% × (當年度平均換匯點成本率-每年固定提存比率) × 國外投資總額, 0}</p> <p><u>六</u>、首年度(民國101年)因制度實施月數未達12個月, 應進行合理之調整。當年度平均換匯點成本率僅加總3~12月(共10個月)之避險成本率, 且當年節省避險成本應調整為=Max{C% × (當年度平均換匯點成本率-0.42%) × 國外投資總額, 0}</p> <p>上述公式各項目依以下說明計算:</p> <p><b>最適未避險比率 A%</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 採用制度實施前三年(民國98、99、100年度, 共36個月)各月之「外匯曝險比率 K%」平均計算, 未達三年者, 得以實際月數平均計算。</li> <li>● 計算前述各月外匯曝險比率 K%時, 其傳統避險本金金額以「各月底所持有之外幣兌<u>臺</u>幣傳統避險工具原幣別名目本金」×「月底外幣兌<u>臺</u>幣匯率」為基礎。</li> </ul> <p><b>當年度各月之外匯曝險比率平均數B%</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 係指當年度各月「外匯曝險比率 K%」之平均值。</li> <li>● <u>前述「外匯曝險比率 K%」係指「國外投資總額」扣除「傳統避險本金」金額後除以「國外投資總額」之比率。</u></li> <li>● 計算前述各月外匯曝險比率 K%時, <u>其當月國外投資總額以「國外投資總額」之(本月底金額+上月底金額)÷2 為基礎</u>, 其傳統避險本金金額以當月「每日所持有之外幣兌<u>臺</u>幣傳統避險工具原幣別名目本金」<u>平均值</u>×「月底外幣兌<u>臺</u>幣匯率」為基礎。</li> </ul> <p><b>國外投資總額</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● <u>國外投資總額不含外幣收付之非投資型人身保險商品資產。</u>  <u>當月國外投資總額=國外投資總額之(本月底金額+上月底金額)÷2</u>  <u>國外投資總額之計算範圍除法令所載國外投資項目外, 應計入國外有價證券因跨月交割所產生之應收及應付款、衍生性金融資產與負債淨額, 及因投資國外有價證券所衍生之應收利息等與國外投資相關之項目。</u></li> </ul>	<p>四、節省避險成本=Max{C% × (當年度平均換匯點成本率-每年固定提存比率) × 國外投資總額, 0}</p> <p>五、首年度(民國101年)因制度實施月數未達12個月, 應進行合理之調整。當年度平均換匯點成本率僅加總3~12月(共10個月)之避險成本率, 且當年節省避險成本應調整為=Max{C% × (當年度平均換匯點成本率-0.42%) × 國外投資總額, 0}</p> <p>上述公式各項目依以下說明計算:</p> <p><b>最適未避險比率 A%</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 採用制度實施前三年(民國98、99、100年度, 共36個月)各月之「外匯曝險比率 K%」平均計算, 未達三年者, 得以實際月數平均計算。</li> <li>● 計算前述各月外匯曝險比率 K%時, 其傳統避險本金金額以「各月底所持有之外幣兌台幣傳統避險工具原幣別名目本金」×「月底外幣兌台幣匯率」為基礎。</li> </ul> <p><b>當年度各月之外匯曝險比率平均數B%</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 係指當年度各月「外匯曝險比率 K%」之平均值。</li> </ul> <p>● 計算前述各月外匯曝險比率 K%時, 其傳統避險本金金額以當月「每日所持有之外幣兌台幣傳統避險工具原幣別名目本金」<u>平均值</u>×「月底外幣兌台幣匯率」為基礎。</p> <p><b>國外投資總額</b></p>	<p>益之部位, 包含會計類別為 FVOCI、權益法、及指定適用覆蓋法之股票及基金)明確說明, 以供業者遵循。</p>

修正內容	現行內容	說明
<p><u>外幣收付之非投資型人身保險商品資產係包含①外幣區隔帳戶，及②外幣保單貸款。</u></p> <p>● <u>當年度平均國外投資總額</u>係以經過國外投資資產概念，以下公式計算：</p> <p>國外投資總額</p> $= \frac{\sum_{m=1}^{12} m \text{ 月份當月國外投資總額}}{12}$ $= \frac{\text{年初國外投資金額} \times \left[ \sum_{m=1}^{12} m \text{ 月份國外投資金額} \right] - 12 \text{ 月份國外投資金額}}{24}$ <p><b>當年度平均換匯點成本率</b></p> <p>● 當年度平均換匯點成本率扣除每年固定提存比率係因公司須每年強制固定提存該比率之準備金，故扣除該項成本。 <b>(民國 101 年僅扣除 0.42%，為 10 個月份之強制固定提存率)</b></p> <p>● 當年度平均換匯點成本率可採用以下方式估算：</p> $\text{當年度平均換匯點成本率} = \sum_{m=1}^{12} m \text{ 月份避險成本率}$ <p>(民國101 年僅加總3~12月、共10 個月份之避險成本率)</p> $m \text{ 月份避險成本率} = \frac{\text{避險交易之當月換匯成本}}{(1 - \text{當月}K\%) \times \text{當月國外投資總額}}$ <p>當月換匯成本、當月 K%、當月國外投資總額均為對應 m 月份之數值。</p> <p>● 避險交易：包含所有外匯衍生性金融商品交易。交易類型包括遠期外匯DF、換匯CS、換匯換利CCS 及無本金交割遠匯NDF。</p> <p>● 避險交易之當月換匯成本：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 屬遠期外匯DF、換匯CS、或無本金交割遠匯NDF 之避險交易者，係指實際換匯點成本，即當月交易成本依財務會計準則公報第34 號適用前以直線法計算之攤銷數。</li> <li>➢ 屬換匯換利CCS 之避險交易者，係指標的幣別間利息交換之差額，並依其當月應計天數所計算之數額。</li> </ul>	<p>● 係以經過國外投資資產概念，以下公式計算：</p> <p>國外投資總額</p> $= \frac{\sum_{m=1}^{12} m \text{ 月份當月國外投資總額}}{12}$ $= \frac{\text{年初國外投資金額} \times \left[ \sum_{m=1}^{12} m \text{ 月份國外投資金額} \right] - 12 \text{ 月份國外投資金額}}{24}$ <p><b>當年度平均換匯點成本率</b></p> <p>● 當年度平均換匯點成本率扣除每年固定提存比率係因公司須每年強制固定提存該比率之準備金，故扣除該項成本。 <b>(民國 101 年僅扣除 0.42%，為 10 個月份之強制固定提存率)</b></p> <p>● 當年度平均換匯點成本率可採用以下方式估算：</p> $\text{當年度平均換匯點成本率} = \sum_{m=1}^{12} m \text{ 月份避險成本率}$ <p>(民國101 年僅加總3~12月、共10 個月份之避險成本率)</p> $m \text{ 月份避險成本率} = \frac{\text{避險交易之當月換匯成本}}{(1 - \text{當月}K\%) \times \text{當月國外投資總額}}$ <p>當月換匯成本、當月 K%、當月國外投資總額均為對應 m 月份之數值。</p> <p>● 避險交易：包含所有外匯衍生性金融商品交易。交易類型包括遠期外匯DF、換匯CS、換匯換利CCS 及無本金交割遠匯NDF。</p> <p>● 避險交易之當月換匯成本：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 屬遠期外匯DF、換匯CS、或無本金交割遠匯NDF 之避險交易者，係指實際換匯點成本，即當月交易成本依財務會計準則公報第34號適用前以直線法計算之攤銷數。</li> <li>➢ 屬換匯換利CCS 之避險交易者，係指標的幣別間利息交換之差額，並依其當月應計天數所計算之數額。</li> <li>➢ 若換匯成本為支出，以正數表示，若為利，以負數表示。</li> </ul>	

修正內容	現行內容	說明
<p>➢ 若換匯成本為支出，以正數表示，若為利<u>益</u>，以負數表示。</p> <p>● 如公司未進行避險，以致當月換匯點成本(避險成本攤銷金額)=0，造成該月份避險成本率無法估算者，得改採以下方式計算：</p> $m \text{ 月份避險成本率} = m \text{ 月份之} \frac{\text{1年期換匯點}}{\text{即期匯率}} \div 12$ <p>以上述公式估算時，所採用之換匯點、即期匯率數據應以該月份「路<u>孚特</u>/彭博公開資訊報價頁面」之每日報價平均價格計算，並應說明所選取各類避險工具成本率比重、所引用之任何估計方法及其相關假設之合理性。</p> <p><u>非以透過損益按公允價值衡量之股票及基金部位</u></p> <p><u>係指匯率評價未影響損益之部位，包含會計類別為 FVOCI、權益法、及指定適用覆蓋法之股票及基金。</u></p>	<p>● 如公司未進行避險，以致當月換匯點成本(避險成本攤銷金額)=0，造成該月份避險成本率無法估算者，得改採以下方式計算：</p> $m \text{ 月份避險成本率} = m \text{ 月份之} \frac{\text{1年期換匯點}}{\text{即期匯率}} \div 12$ <p>以上述公式估算時，所採用之換匯點、即期匯率數據應以該月份「路透社/彭博公開資訊報價頁面」之每日報價平均價格計算，並應說明所選取各類避險工具成本率比重、所引用之任何估計方法及其相關假設之合理性。</p>	