

人身保險業辦理利率變動型保險商品業務應注意事項問答集（Q&A）

109.7.1

註：

1. 103 年 12 月 19 日壽會博字第 103129827 號函建議 Q1~Q14 內容；
2. 108 年 5 月 8 日壽會貴字第 1080502623 號函修正 Q2 並新增 Q2-1 內容；
3. 109 年 6 月 22 日壽會貴字第 1090604126、1090604127 號函建議 Q2、Q2-1 不再適用，修正 Q7、Q13 內容，並新增 Q15~Q26 內容。

本會 103 年 12 月 19 日壽會博字第 103129827 號函、108 年 5 月 8 日壽會貴字第 1080502623 號函暨 109 年 6 月 22 日壽會貴字第 1090604126、1090604127 號函所報內容		主管機關核復意見
問題與建議	說明	
<p>Q1： 配合法令逕行修正之商品，是否適用本應注意事項第二點之規定？</p> <p>建議： 不適用。</p>	<p>商品採逕行修正程序時，僅須於 45 個工作天內完成商品資料庫之傳送，故不適用本應注意事項第二點商品送審規範，惟爾後新商品送審或辦理部分變更時適用。</p>	<p>金管會 104 年 1 月 5 日金管保財字第 10300143400 號函核復「不同意」。</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 依據 103 年 12 月 2 日函說明一，104 年 1 月 1 日銷售之新契約應適用本應注意事項各點，故配合法令逕行修正之商品如有新契約銷售亦應適用。採逕行修正者，除依法令檢送相關文件外，公司應依本應注意事項辦理，並將評估結果留存備供查核。 2. 另本應注意事項第二點係適用於辦理區隔資產之利率變動型保險商品。
<p>Q2： 依金管會 107 年 12 月 28 日金管保財字第 10704505314 號函，宣告利率上限之計算方式業修正為前 24 個月移動平均報酬率，有關移動平均報酬率之計算區間暨每月年化報酬率採「過去一年」計算之方式為何？</p>	<p>1. 有關前 24 個月移動平均報酬率之計算區間部分，考量宣告利率作業時點為宣告當月之前一個月，惟在前一個月月底之評價時點尚未完整產生前一個月份之投報率數值，故計算時亦應不包含宣告當月之前一個月月份。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 原內容金管會 108 年 5 月 24 日金管保財字第 10804931010 號函核復「洽悉」。 2. 修正後內容金管會 109 年 6 月 30 日金管保財字第 1090140287 號函核復「洽悉」。

本會 103 年 12 月 19 日壽會博字第 103129827 號函、108 年 5 月 8 日壽會貴字第 1080502623 號函暨 109 年 6 月 22 日壽會貴字第 1090604126、1090604127 號函所報內容		主管機關核復意見
問題與建議	說明	
<p>建議：(109 年 7 月 1 日起持續宣告之有效契約已不適用)</p> <p>1. 前 24 個月移動平均報酬率之計算區間，公式如下： $F_t = (A_{t-2} + A_{t-3} + \dots + A_{t-24} + A_{t-25}) / 24$，其中： (1) F_t：宣告當月之前二十四個月（不含當月及前一個月）移動平均值。 (2) $A_{t-2}, A_{t-3} \dots A_{t-25}$ 分別表示前兩個月、前三個月直至前二十五個月之每月年化報酬率。</p> <p>2. 前揭計算公式中，各月年化報酬率 (A_t) 須採「過去一年」方式計算，公式如下： $A_t = (I_{(12)} \times 2) / (H_{(t-12)} + H_{(t)} - I_{(12)})$ 其中： (1) $I_{(12)}$：過去 12 個月（即 $I_{(t)}$、$I_{(t-1)}$、\dots、$I_{(t-11)}$ 共 12 個月）之投資收益（即淨投資損益+其他綜合損益+未分配盈餘+直接業管費用+其他，且台幣保單之投資收入需含避險成本）。 (2) $H_{(t)}$：當月期末資金運用數 (3) $H_{(t-12)}$：去年同期期末資金運用數 (4) $I_{(12)}$、$H_{(t)}$ 及 $H_{(t-12)}$ 依「人身保險業資</p>	<p>2. 明確定義每月年化報酬率須改採「過去一年」計算之方式。</p> <p>3. 另，依應注意事項第三點後段內容，區隔資產帳戶成立未逾一年者，各月年化報酬率 (A_t) 得改以公司整體報酬率取代區隔資產報酬率，至區隔資產帳戶成立滿一年惟未逾二年者，於計算第 14 個月暨後續月份宣告利率上限數值時，應逐月反映該區隔資產帳戶報酬率，其餘月份仍得採公司整體報酬率或已經成立之相同幣別及資產配置類似之區隔帳戶報酬率方式計算。</p> <p>4. 金管會 109 年 1 月 16 日金管保財字第 10804963711 號令發布修正條文已刪除宣告利率上限，由各公司考量區隔資產帳戶固定收益債券利息收益率建立宣告利率平穩機制，故本問答集已不適用 109 年 7 月 1 日起持續宣告之有效契約。</p>	

本會 103 年 12 月 19 日壽會博字第 103129827 號函、108 年 5 月 8 日壽會貴字第 1080502623 號函暨 109 年 6 月 22 日壽會貴字第 1090604126、1090604127 號函所報內容		主管機關核復意見
問題與建議	說明	
<p>本適足性報告相關填報表格填報手冊」內「表 06：資金運用收益表」計算。</p> <p>(5) $A_{107\text{年}12\text{月}}$ 計算公式中之 $H_{106\text{年}12\text{月}}$ 係指 107 年 1 月 1 日依 IFRS9 開帳認列之資金運用數。</p>		
<p>Q2-1：</p> <p>依金管會 107 年 12 月 28 日金管保財字第 10704505314 號函，所稱「每月年化報酬率採『過去一年』之計算方式可於生效日後 2 年內逐月反映」，其逐月反映之處理方式有哪些？</p> <p>建議：(109 年 7 月 1 日起持續宣告之有效契約已不適用)</p> <p>所稱「2 年內逐月反映」依來函意旨，其處理方式如下，各公司生效日前之有效契約可擇一適用，且一經選定適用方式即不得任意更改：</p> <p>1. 採逐月調整反映，範例如下：</p> <p>(1) 計算 108 年 1 月宣告利率上限時，前 24 個月移動平均投資報酬率 = $(A_{107\text{年}11\text{月}} + A_{107\text{年}10\text{月}} + \cdots + A_{106\text{年}1\text{月}} + A_{105\text{年}12\text{月}}) / 24$，其中</p>	<p>1. 說明「每月年化報酬率採『過去一年』之計算方式可於生效日後 2 年內逐月反映」可採用之方式。</p> <p>2. 金管會 109 年 1 月 16 日金管保財字第 10804963711 號令發布修正條文已刪除宣告利率上限，由各公司考量區隔資產帳戶固定收益債券利息收益率建立宣告利率平穩機制，故本問答集已不適用 109 年 7 月 1 日起持續宣告之有效契約。</p>	<p>1. 原內容金管會 108 年 5 月 24 日金管保財字第 10804931010 號函核復「<u>洽悉</u>」。</p> <p>2. 修正後內容金管會 109 年 6 月 30 日金管保財字第 1090140287 號函核復「<u>洽悉</u>」。</p>

本會 103 年 12 月 19 日壽會博字第 103129827 號函、108 年 5 月 8 日壽會貴字第 1080502623 號函暨 109 年 6 月 22 日壽會貴字第 1090604126、1090604127 號函所報內容		主管機關核復意見
問題與建議	說明	
<p>A_{107 年 11 月}需依本次修正每月年化報酬率採「過去一年」之公式計算，其餘 23 個月得採原計算方式；</p> <p>(2) 計算 108 年 2 月宣告利率上限時，比照前揭計算原則，A_{107 年 12 月}與 A_{107 年 11 月}需依本次修正每月年化報酬率採「過去一年」之公式計算，其餘 22 個月得採原計算方式；</p> <p>(3) 其餘月份依此類推。</p> <p>2. 採一次調整反映，於計算 108 年 1 月及後續月份之宣告利率上限時，前 24 個月移動平均投資報酬率均依本次每月年化報酬率採「過去一年」之公式計算。</p>		
<p>Q3：</p> <p>針對宣告利率計算區隔資產前十二個月(不含宣告當月)移動平均投資報酬率公式，得否考慮資產規模大小於公式中？</p> <p>建議：</p> <p>可考量資產成長情形於公式中，但仍應維持 12 個月平均。</p>	區隔資產中每個月資產規模大小不同，若各月份權重皆一致，恐無法真正反應整體區隔資產之收益，故建議以資產規模為計算基準。	<p>金管會 104 年 1 月 5 日金管保財字第 10300143400 號函核復「<u>不同意</u>」。</p> <p>若考慮資產規模可能會有扭曲該帳戶實際報酬率，進而影響宣告利率，故應維持各月相同權數之計算方式，即依本應注意事項第 3 點第 3 項規定計算。</p>
<p>Q4：</p> <p>針對本應注意事項第 3 點第 3 項，若區隔資</p>	若區隔資產成立後仍未達一定規模(eg. 保單銷量尚未達到投資市場交易需求規模量，不	<p>金管會 104 年 1 月 5 日金管保財字第 10300143400 號函核復「<u>不同意</u>」。</p>

本會 103 年 12 月 19 日壽會博字第 103129827 號函、108 年 5 月 8 日壽會貴字第 1080502623 號函暨 109 年 6 月 22 日壽會貴字第 1090604126、1090604127 號函所報內容		主管機關核復意見
問題與建議	說明	
<p>產成立屆滿一年者，因區隔資產規模過小，致影響資產配置效率，其區隔資產報酬率是否得以公司整體報酬率取代，直至區隔資產達一定規模或成立滿 2 年後，再適用其區隔資產做法？</p> <p>建議： 可以。</p>	<p>易達到預期效益)，雖成立已屆滿一年，但因資產規模過小，使得資產運作效率不彰，短期間帳戶收益將受波動，若回復以一般區隔資產作法計算，將受回溯期間影響，進而衝擊客戶權益，故建議延續本應注意事項第三點第三項規範，仍得以公司整體報酬率取代，直至區隔資產達一定規模或成立滿 2 年後，再適用一般區隔資產做法。</p>	<p>依本應注意事項規定，公司區隔資產帳戶首年度得以整體報酬率取代區隔資產報酬率，基於本應注意事項規範之區隔資產報酬率規定已考量業務規模，且依相關商品精算實務處理準則規定，公司得考量業務規模再進行區隔帳戶，故應依本應注意事項第 3 點第 3 項規定及相關商品精算實務處理準則規定辦理。</p>
<p>Q5： 區隔帳戶成立之初、資金流入較緩或缺乏足夠之資金購入資產進行配置時，是否可向公司一般帳戶預先借入資金進行資產配置，以提升區隔帳戶資金運用效率，不受本應注意事項第五條移入移出規定之限制。</p> <p>建議： 可以。</p>	<p>因投資具時效性，且金融市場中適合之投資標的不確定性高，建議參考類似投資型保險投資管理辦法第八條之精神(seed money 的概念)，同意一般帳簿資產轉入區隔帳戶做為其設立之用，或用於支應該區隔帳戶保單之正常運作。</p>	<p>金管會 104 年 1 月 5 日金管保財字第 10300143400 號函核復「<u>不同意</u>」。</p> <p>依本應注意事項規定，於區隔資產現金部位不足時，始得進行移出與移入交易。另區隔帳戶正式設立前或區隔帳戶成立後之所屬商品保費的首次配置，非屬本應注意事項移出移入之交易範疇。</p>
<p>Q6： 商品定價利潤測試所採用之一千組情境之時間點，考量商品開發作業時程，是否得以每年 3/31(含)前開始銷售之新商品，採用前一年度主管機關規定之一千組情境進行測試，3/31 之後開始銷售的新商品，則採用當年度</p>	<p>明確規範不同時點商品定價利潤測試所採用之一千組情境，以規範新情境資料之適用時間點。</p>	<p>金管會 104 年 1 月 5 日金管保財字第 10300143400 號函核復「<u>同意</u>」。</p>

本會 103 年 12 月 19 日壽會博字第 103129827 號函、108 年 5 月 8 日壽會貴字第 1080502623 號函暨 109 年 6 月 22 日壽會貴字第 1090604126、1090604127 號函所報內容		主管機關核復意見
問題與建議	說明	
<p>之一千組情境進行測試。</p> <p>建議： 可以。</p>		
<p>Q7： (修正前提問內容) 依據「保險業辦理國外投資管理辦法」第十五條之一與第十五條之二，進行區隔資產與公司其他區隔資產或一般帳戶資產進行移出與移入之交易，是否符合本應注意事項第<u>五</u>點第二項所述之「法令另有規定」之狀況？ (修正後提問內容) 依據「保險業辦理國外投資管理辦法」第十五條之一與第十五條之二，進行區隔資產與公司<u>其他非利率變動型保險</u>區隔資產或一般帳戶資產進行移出與移入之交易，是否符合本應注意事項第<u>四</u>點第二項所述之「法令另有規定」之狀況？</p> <p>建議： 可以。</p>	<p>1. 依據保險業辦理國外投資管理辦法第 15 條之 1、第 15 條之 2 之精神，若外幣保單其外幣資產有小於所需提列之各種準備金時，可進行區隔資產與公司其他<u>非利率變動型保險</u>區隔資產或一般帳戶資產進行移出與移入之交易，以補足其外幣資產之缺口。</p> <p>2. 配合金管會 109 年 1 月 16 日金管保財字第 10804963711 號令發布修正條文調整本問題集文字。</p>	<p>1. 修正前提問內容，金管會 104 年 1 月 5 日金管保財字第 10300143400 號函核復「<u>同意</u>」。</p> <p>2. 修正後提問內容，金管會 109 年 6 月 30 日金管保財字第 1090140287 號函核復「<u>洽悉</u>」。</p>
<p>Q8： 公司送審時應於計算說明書中載明區隔資產</p>	<p>因利率變動型商品之設計初衷為提供保戶另一種保險商品選擇，於市場利率上升時或資</p>	<p>金管會 104 年 1 月 5 日金管保財字第 10300143400 號函核復「<u>不同意</u>」。</p>

本會 103 年 12 月 19 日壽會博字第 103129827 號函、108 年 5 月 8 日壽會貴字第 1080502623 號函暨 109 年 6 月 22 日壽會貴字第 1090604126、1090604127 號函所報內容		主管機關核復意見
問題與建議	說明	
<p>報酬率計算方式，該計算應包含未實現損益，並扣除直接業務管理費用。其中未實現損益部分，是否可採攤銷方式處理？直接業務管理費用公司是否可自行訂定項目？</p> <p>建議： 可以。區隔資產報酬率所採取之計算方式可由保險公司自行設計，惟必須包含未實現損益及扣除直接業務管理費用，且計算方式需詳載於計算說明書。</p>	<p>產平均收益較最低保證利率上升時可回饋保戶。若完全採用表 06 公式將利率波動或其他市場變動因素造成之未實現損益反應恐有不妥。如當資產及負債有效存續期間為 15 年時，市場利率變動+1%未實現損益變動為-15%，但實際債券若未售出收益率應是穩定不變，且未來較高利率的再投資可使整體利息收益率上升。</p> <p>故建議於現行法規未修改前，考慮未實現損益如一次反映於當月區隔資產報酬率，恐造成區隔資產報酬率波動幅度甚大，計算區隔資產報酬率時，未實現損益除反映於當月外，亦可考慮攤銷於該資產未來之存續期間，惟攤提方式應詳載於計算說明書。</p> <p>直接業務管理費用之分攤方式因各公司費用分攤方式不同，建議由各公司自行決定分攤之項目之方式。</p>	<p>有關本應注意事項規範之未實現損益及直接業務管理費用計算原則，係參照「人身保險業資本適足性報告相關填報表格填報手冊」表 06 之資金運用收益率計算方式，故應依前揭表 06 之計算方式辦理。</p>
<p>Q9： 遞延或變額年金保險商品其年金化後與即期年金保險商品採利率變動型年金乙型方式設計者，其年金化後之階段是否應適用本規範？</p>	<p>此類型商品於年金化後方適用利率變動之機制。於年金化後，保戶沒有解約的權利，也不會有新契約的簽訂，保戶行為不再是影響商品利潤的因素。此時利率變動的機制可視為反映通貨膨脹的調整，保險公司不致因同業競爭因素，任意拉高宣告利率，而造成與</p>	<p>金管會 104 年 1 月 5 日金管保財字第 10300143400 號函核復「<u>同意</u>」。</p> <p>但所列商品年金化後仍應依利率變動型年金保險費率相關規範辦理。</p>

本會 103 年 12 月 19 日壽會博字第 103129827 號函、108 年 5 月 8 日壽會貴字第 1080502623 號函暨 109 年 6 月 22 日壽會貴字第 1090604126、1090604127 號函所報內容		主管機關核復意見
問題與建議	說明	
建議： 不納入適用範圍。	實際區隔資產投資報酬率的偏離。因此建議此類商品不須納入本應注意事項之適用範圍。如同現行之「利率變動型年金精算實務處理準則」，亦將此類型商品排除於適用範圍外，顯見此類型商品不論於定價、利潤測試、風險評估各方面之考量，皆與利率變動型遞延年金商品大不相同。	
Q10： 同一個保險商品配合該法令生效，是否可分二個宣告利率？ 建議： 可以，用保單生效日區分其宣告利率，以生效日 104 年 1 月 1 日前後區分，即本項不屬審查應注意事項 31 點規定之範疇。	因應新法令於 104 年 1 月 1 日實施，並於實施日起之新契約皆須適用，為避免影響原有效契約客戶之權益，建議同一商品可以實施日區分，採不同之宣告利率，即新契約受新法令規範，但不影響 104/1/1 前投保之保戶。	金管會 104 年 1 月 5 日金管保財字第 10300143400 號函核復「 不同意 」。 基於現售商品如擬繼續銷售，應配合本應注意事項規範調整區隔資產報酬率及宣告利率，商品名稱如未區分恐易產生保戶混淆現象，進而可能產生糾紛，故本次逕行修正內容如涉及保戶權益者，應修正保險商品名稱（如：加列修訂年度）。上述處理方式應符合人身保險商品審查應注意事項第 31 點規定。
Q11： 為與原商品區隔，於原商品名稱後方加列修訂年度(例：OOO利率變動型保險(104))方式變更商品名稱者，可否採逕行修正方式辦理？ 建議：	因 104/1/1 起區隔資產及宣告利率作業方式可能不同，為避免造成保戶混淆，建議變更商品名稱以茲區隔且適用本次逕修作業。	金管會 104 年 1 月 5 日金管保財字第 10300143400 號函核復「 同意 」。

本會 103 年 12 月 19 日壽會博字第 103129827 號函、108 年 5 月 8 日壽會貴字第 1080502623 號函暨 109 年 6 月 22 日壽會貴字第 1090604126、1090604127 號函所報內容		主管機關核復意見
問題與建議	說明	
僅於原商品名稱後方加註者，准予採逕行修正方式辦理。		
<p>Q12： 針對本應注意事項第二點第一項第(一)款第 6 目之規定，公司是否可以不考慮各類資產之風險溢酬(即風險溢酬=0)；若不考慮風險溢酬，是否不需提供公司資金運用收益率資料？</p> <p>建議： 可以；不需要。</p>	<p>1. 基於商品訂價採風險中立原則(使用無風險利率)，各類資產不採計風險溢酬應屬合理。</p> <p>2. 提供公司資金運用收益率資料主要係在說明加計風險溢酬之合理性，若不考慮風險溢酬，自不需再提供該資料。</p>	<p>金管會 104 年 1 月 5 日金管保財字第 10300143400 號函核復「不同意」。</p> <p>基於各類資產採計風險溢酬屬合理之假設，爰公司應依本應注意事項第二點第一項第(一)款第 6 目規定，按各類資產投資績效審酌訂定風險溢酬，且應提供最近 5 至 10 年之資金運用收益率，並說明假設之合理性。</p>
<p>Q13： 針對本應注意事項第三點第三項：「區隔資產帳戶成立未逾一年者，改以公司整體報酬率取代區隔資產報酬率」之規定，是否為強制性做法？</p> <p>建議： (修正前擬答內容)</p> <p>1. <u>非強制性做法。</u></p> <p>2. <u>公司亦可採取已經成立之相同幣別及資產配置類似之區隔帳戶報酬率代替，惟需於計算說明中載明。</u></p>	<p>1. 參酌本應注意事項第三點之說明，應非強制性規定，另以外幣保單為例，區隔資產與公司整體之資產配置應有所差異，故公司應可以較類似資產配置之區隔帳戶為替代指標。</p> <p>2. 金管會 109 年 1 月 16 日金管保財字第 10804963711 號令發布修正條文已將本應注意事項第三點第三項但書刪除，由各公司依實務運作及相關準則規範辦理。</p>	<p>1. 修正前擬答內容，金管會 104 年 1 月 5 日金管保財字第 10300143400 號函核復「同意」。</p> <p>2. 修正後擬答內容，金管會 109 年 6 月 30 日金管保財字第 1090140287 號函核復「洽悉」。</p>

本會 103 年 12 月 19 日壽會博字第 103129827 號函、108 年 5 月 8 日壽會貴字第 1080502623 號函暨 109 年 6 月 22 日壽會貴字第 1090604126、1090604127 號函所報內容		主管機關核復意見
問題與建議	說明	
<p>(修正後擬答內容)</p> <p><u>由各公司依實務運作及相關準則規範辦理。</u></p>		
<p>Q14：</p> <p>應注意事項第二點規範，需依主管機關指定之一千組情境進行現金流量測試，然而因人民幣保單目前尚無指定情境可供測試，故本次是否可暫免測試，待未來開辦新商品或部分變更時再行測試？</p> <p>建議：</p> <p>是，待指定情境公佈後，於新商品開辦或部分變更時再行完成現金流量測試。</p>		<p>金管會 104 年 1 月 5 日金管保財字第 10300143400 號函核復「<u>同意</u>」。</p> <p>考量傳統型人民幣保單係自 103 年才開始銷售，法令針對該業務之銷售額度亦有限制，累計至 11 月底壽險業非傳統型人民幣保單僅 25 億元，銷售量尚少；且保發中心正規劃建置該幣別利率情境模型，尚須時間導入，即將發布之一千組利率情境暫不包含該幣別，爰同意左列建議。</p>
<p>Q15：</p> <p>銷售中或已停止銷售但仍有有效契約之利率變動型保險商品，如欲調整計算說明書或附件之宣告利率公式，商品如何辦理變更？</p> <p>建議：</p> <p>銷售中或已停止銷售但仍有有效契約之利率變動型保險商品，因相關法令變動(如配合本次應注意事項之修正)而需調整計算說明書或附件之宣告利率公式時，須依下列規範辦理：</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 明確規範銷售中或已停止銷售但仍有有效契約之利率變動型保險商品因配合相關法令變動(如配合本次應注意事項之修正)之後續相關變更程序。 2. 不論銷售中或已停止銷售擬調整宣告利率計算公式均應遵守「不損及客戶權益」之原則，其中「不損及客戶權益」之檢視文件，不侷限保單條款，亦包含其他送審文件所記載之宣告利率計算公式中有提供承諾之內容，即變更後內容不能低於原該商品送審原約定範圍。 	<p>金管會 109 年 7 月 1 日金管保壽字第 1090140288 號函核復「<u>洽悉</u>」。</p>

本會 103 年 12 月 19 日壽會博字第 103129827 號函、108 年 5 月 8 日壽會貴字第 1080502623 號函暨 109 年 6 月 22 日壽會貴字第 1090604126、1090604127 號函所報內容		主管機關核復意見
問題與建議	說明	
<p>1. 銷售中利率變動型保險商品，如僅配合法令變動調整計算說明書或附件者，於不損及客戶權益下，得依據「保險商品銷售前程序作業準則」第 25 條規定辦理，餘需依「保險商品銷售前程序作業準則」相關規定完成審查程序。</p> <p>2. 已停止銷售但仍有有效契約之利率變動型保險商品，保險公司應於不損及客戶權益下辦理調整，將其納入公司內部控制作業，並納為內部查核項目並由內部稽核單位於 109 年底前辦理至少 1 次查核。</p>		
<p>Q16： 依本應注意事項第 5 點，針對銷售未滿一年之保單，應確保該商品之加權平均之合約服務邊際(CSM)對保費現值總和之比率不得為負值，所稱「銷售未滿一年之保單」之定義為何？</p> <p>建議： 「銷售未滿一年之保單」是指宣告利率會議召開前一個月底所處「同一會計年度」內銷售之所有保單，意即該區間所銷售保單都應逐商品納入檢視，而計算 CSM 時使用之保單</p>	<p>明確規範「銷售未滿一年之保單」計算 CSM 之範疇，配合財務報表曆年制基礎，採「同一會計年度」進行檢視，舉例說明：109 年 6 月召開宣告利率會議，其前一月底(5 月)所處之年度為 109 年，則 109 年 1 月至 109 年 5 月內銷售之所有保單均應逐商品納入檢視；若於 110 年 1 月召開宣告利率會議，其前一月底(109 年 12 月)所處之年度為 109 年，則 109 年 1 月至 109 年 12 月內銷售之所有保單均應逐商品納入檢視，如檢視過程有發現部分商品出現 CSM 為負值，於不影響客戶權益下，應檢討宣告利率水準及該商品繼續銷售</p>	<p>金管會 109 年 6 月 30 日金管保財字第 1090140287 號函核復「<u>洽悉</u>」。</p>

本會 103 年 12 月 19 日壽會博字第 103129827 號函、108 年 5 月 8 日壽會貴字第 1080502623 號函暨 109 年 6 月 22 日壽會貴字第 1090604126、1090604127 號函所報內容		主管機關核復意見
問題與建議	說明	
分布，應採同一區間之實際銷售分布。	之妥適性。	
<p>Q17：</p> <p>依本應注意事項第 5 點，計算合約服務邊際(CSM)對保費現值總和之比率時，其市場無風險利率應採宣告利率會議召開當時之「現時資訊」，此處「現時資訊」之定義為何？</p> <p>建議：</p> <p>「現時資訊」係指宣告利率會議召開當時前三個月各月底之市場無風險利率，得擇一使用（例如：宣告利率會議召開日期為 109 年 7 月 28 日，則前三個月月底之資訊係包含指 109 年 4 月 30 日、109 年 5 月 31 日、109 年 6 月 30 日之市場無風險利率），但一經選定，後續各月份應採一致性標準。</p>	<p>參照金管會 109 年 4 月 17 日金管保壽字第 1090134340 號函核復本會所報「人身保險商品審查應注意事項問題與建議作法(Q&A)」項次 13 之建議作法，明確規範「現時資訊」之標準。</p>	<p>金管會 109 年 6 月 30 日金管保財字第 1090140287 號函核復「<u>洽悉</u>」。</p>
<p>Q18：</p> <p>依本應注意事項第 5 點第 2 項第 4 款第一目，就銷售後定期控管措施部分，要求計算說明書、邊際利潤測試及現金流量測試之宣告利率公式應具一致性，此處應具「一致性」所包含之商品範圍為何？</p> <p>建議：</p>	<p>明確規範「宣告利率公式應具一致性」所包含之商品範圍。</p>	<p>金管會 109 年 6 月 30 日金管保財字第 1090140287 號函核復「<u>洽悉</u>」。</p>

本會 103 年 12 月 19 日壽會博字第 103129827 號函、108 年 5 月 8 日壽會貴字第 1080502623 號函暨 109 年 6 月 22 日壽會貴字第 1090604126、1090604127 號函所報內容		主管機關核復意見
問題與建議	說明	
<p>一、依金管會 109 年 1 月 13 日金管保財字第 1080496371 號函，本次修正適用對象包含新契約及有效契約，爰所有利率變動型保險商品均應全面檢視現有宣告利率計算公式（或決定方式）是否需配合本應注意事項第 3 點之規定進行調整。</p> <p>二、經檢視如需調整者，屬銷售中之利率變動型保險商品須依保險商品送審規定提出邊際利潤測試及現金流量測試；屬已停止銷售但仍有有效契約之利率變動型保險商品須提出相關利潤測試（如現金流量測試等），並可考量商品特性決定執行方式。</p> <p>三、至於一致性分析與檢視部分，適用對象為擬持續宣告利率之有效契約。各商品應依上述原則評估是否調整，以作為後續每月一致性檢視之依據，檢視過程如遇所屬商品送審文件（如有調整變更，以變更後文件為準）無進行相關利潤測試，則可於分析或檢視文件載明未有相關要求。</p>		
<p>Q19： 依本應注意事項第 5 點，每月填列之「區隔</p>	<p>參考金管保財字第 09800101002 號令有關計算國外投資總和之規範，按資產帳戶應為投</p>	<p>金管會 109 年 6 月 30 日金管保財字第 1090140287 號函核復「<u>洽悉</u>」。</p>

本會 103 年 12 月 19 日壽會博字第 103129827 號函、108 年 5 月 8 日壽會貴字第 1080502623 號函暨 109 年 6 月 22 日壽會貴字第 1090604126、1090604127 號函所報內容		主管機關核復意見
問題與建議	說明	
<p>資產帳戶彙總表」及第六點計算各年度應提列特別盈餘公積之「區隔帳戶資產價值」時，「資產」所包含之範圍為何？</p> <p>建議： 資產除各項投資項目外，仍應計入投資項目因交易日及交割日不同所產生之應收及應付款、衍生性金融資產與負債淨額，以及因投資所衍生之應收利息等與投資相關之項目。</p>	<p>資總額之概念，說明應計入投資項目之應收應款等項目，以避免帳戶之虛增或虛減情形。</p>	
<p>Q20： 依本應注意事項第 6 點，各年度應提列本特別盈餘公積係就當年度本商品各區隔帳戶資產價值超過各種準備金總額之淨增加數依名目稅率計算稅後金額之百分之二十提列，此處「淨增加數」之計算方式為何？</p> <p>建議： 各區隔帳戶資產價值超過各種準備金總額之「淨增加數」係指當年度該數額較前一年度數額增加之數值，基此，若當年度無淨增加數，則不需增提本特別盈餘公積。（詳釋例）</p>	<p>明確定義淨增加數之計算時點以及當年度無淨增加數時之處理方式。</p>	<p>金管會 109 年 6 月 30 日金管保財字第 1090140287 號函核復「<u>洽悉</u>」。</p>
<p>Q21： 依本應注意事項第 6 點，壽險業依其他法令</p>	<p>說明壽險業依其他法令需提列特別盈餘公積之範圍。</p>	<p>金管會 109 年 6 月 30 日金管保財字第 1090140287 號函核復「<u>洽悉</u>」。</p>

本會 103 年 12 月 19 日壽會博字第 103129827 號函、108 年 5 月 8 日壽會貴字第 1080502623 號函暨 109 年 6 月 22 日壽會貴字第 1090604126、1090604127 號函所報內容		主管機關核復意見
問題與建議	說明	
<p>於每年會計年度終了提列特別盈餘公積後，如仍有可供分配盈餘時，應再就利率變動型保險商品提列特別盈餘公積，所稱「其他法令」之範圍為何？</p> <p>建議： 所稱「其他法令」係指除依保險法或公司法要求提列特別盈餘公積外，需額外提列之範圍如下，惟未來如有法令之新增或變更，以新增或變更後之法令範圍為準：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第 8 點及第 9 點之特別盈餘公積。 2. 依財政部 92 年 1 月 24 日台財保字第 0920700594 號函，收回之危險變動特別準備金轉列。 3. 「保險業各種準備金提存辦法」第 18-20 條之重大事故及危險變動特別準備金。 4. 依金融監督管理委員會 109 年 5 月 11 日金管保財字第 10904917647 號令，投資性不動產採用公允價值之變動增值利益。 5. 依金融監督管理委員會 108 年 6 月 25 日金管保財字第 10804501381 號令就未到期債務工具除列損益提列之特別盈餘公積。 		

本會 103 年 12 月 19 日壽會博字第 103129827 號函、108 年 5 月 8 日壽會貴字第 1080502623 號函暨 109 年 6 月 22 日壽會貴字第 1090604126、1090604127 號函所報內容		主管機關核復意見
問題與建議	說明	
6. 依金融監督管理委員會 101 年 6 月 5 日金管保財字第 10102508861 號函，其他股東權益減項淨額。		
<p>Q22： 利率變動型保險商品因資產規模小未進行資產獨立區隔者，應如何採計區隔帳戶資產價值及得就當年度除列未到期債務工具損益並已依規定提列特別盈餘公積之提列數自應注意事項第 6 點之特別盈餘公積提列數中扣除之金額？</p> <p>建議： 因資產規模過小而未進行資產區隔之利率變動型保險商品，得參考相關精算實務處理準則問答集採用比例方式計算區隔帳戶資產價值及得自應注意事項第 6 點之特別盈餘公積提列數中扣除已提列未到期債務工具除列損益特別盈餘公積之金額。</p>	說明利率變動型保險商品因資產規模小而未進行資產區隔者於適用應注意事項第 6 點得採行之處理方式。	金管會 109 年 6 月 30 日金管保財字第 1090140287 號函核復「 <u>洽悉</u> 」。
<p>Q23： 依應注意事項第 5 點及第 6 點之規定，於計算各區隔帳戶資產價值（不含 FVOCI 未實現損益及採用覆蓋法重分類之損益）時，其中 FVOCI 未實現損益是否包括預期信用損失之</p>	說明應注意事項第 5 點及第 6 點定義有關計算不含 FVOCI 未實現損益資產價值時，FVOCI 未實現損益應包含預期信用損失之影響數。 舉例說明：債券分類為 FVOCI，債券攤銷後成本 100，市價 110，債券預期信用損失 2，資	金管會 109 年 6 月 30 日金管保財字第 1090140287 號函核復「 <u>洽悉</u> 」。

本會 103 年 12 月 19 日壽會博字第 103129827 號函、108 年 5 月 8 日壽會貴字第 1080502623 號函暨 109 年 6 月 22 日壽會貴字第 1090604126、1090604127 號函所報內容		主管機關核復意見									
問題與建議	說明										
<p>影響數？</p> <p>建議： 計算不含 FVOCI 未實現損益之區隔帳戶資產價值時，FVOCI 未實現損益無須扣除預期信用損失之影響數。</p>	<p>產及權益科目(假設不考慮所得稅)列示如下：</p> <table><tr><td colspan="2">資產</td></tr><tr><td>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(債券攤銷後成本)</td><td>100</td></tr><tr><td>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-評價調整</td><td>12</td></tr><tr><td>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-評價減損</td><td>-2</td></tr><tr><td></td><td><u>110</u></td></tr></table> <p>以上述釋例為例，資產價值（110）減 FVOCI 未實現損益（12）等於區隔帳戶資產價值（98）。</p>	資產		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(債券攤銷後成本)	100	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-評價調整	12	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-評價減損	-2		<u>110</u>
資產											
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(債券攤銷後成本)	100										
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-評價調整	12										
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-評價減損	-2										
	<u>110</u>										
<p>Q24： 依本應注意事項第 5 點第 2 項第 1 款第 2 目有關銷售後定期控管措施，需檢視並分析實際資產配置及實際資產報酬率與送審文件有關現金流量測試及邊際利潤測試之目標資產配置及預期報酬率是否具一致性，此處「一致性」所包含之商品範圍為何？</p> <p>建議：</p>	<p>說明須檢視並分析資產配置及報酬率於實際、現金流量測試假設及邊際利潤測試假設應具一致性之商品範疇。</p>										
		金管會 109 年 6 月 30 日金管保財字第 1090140287 號函核復「 <u>洽悉</u> 」。									

本會 103 年 12 月 19 日壽會博字第 103129827 號函、108 年 5 月 8 日壽會貴字第 1080502623 號函暨 109 年 6 月 22 日壽會貴字第 1090604126、1090604127 號函所報內容		主管機關核復意見
問題與建議	說明	
<p>一、依金管會 109 年 1 月 13 日金管保財字第 1080496371 號函，本次修正適用對象包含新契約及有效契約，爰所有利率變動型保險商品均應全面檢視現有宣告利率計算公式（或決定方式）是否需配合本應注意事項第 3 點之規定進行調整。</p> <p>二、經檢視如需調整者，屬銷售中之利率變動型保險商品須依保險商品送審規定提出邊際利潤測試及現金流量測試；屬已停止銷售但仍有有效契約之利率變動型保險商品須提出相關利潤測試（如現金流量測試等），並可考量商品特性決定執行方式。</p> <p>三、至於一致性分析與檢視部分，適用對象為擬持續宣告利率之有效契約。各商品應依上述原則評估是否調整，以作為後續每月一致性檢視之依據，檢視過程如遇所屬商品送審文件（如有調整變更，以變更後文件為準）無進行相關利潤測試，則可於分析或檢視文件載明未有相關要求。</p>		
<p>Q25：</p> <p>1. 依本應注意事項第 6 點第 3 項明定同條文所稱各種準備金係指利率變動型保險商品</p>	<p>1. 現行針對複合型利率變動型保險商品（含長年期傷害險），其部分準備金如保費不足準備金、重大事故特別準備金、危險變動</p>	<p>金管會 109 年 6 月 30 日金管保財字第 1090140287 號函核復「<u>洽悉</u>」。</p>

本會 103 年 12 月 19 日壽會博字第 103129827 號函、108 年 5 月 8 日壽會貴字第 1080502623 號函暨 109 年 6 月 22 日壽會貴字第 1090604126、1090604127 號函所報內容		主管機關核復意見
問題與建議	說明	
<p>依據「保險業各種準備金提存辦法第十二條、第十四條、第十六條、第二十一條及第二十二條規定提存之準備金。」，其中如公司就利率變動型保險商品與其他非利率變動型區隔資產保險商品合併計提準備金者，應如何採計？</p> <p>2. 承前述，若準備金為業主權益項下科目時，應採計稅前或稅後金額？</p> <p>建議：</p> <p>1. 若利率變動型保險商品與其他非利率變動型區隔資產保險商品合併計提準備金時，可採用符合精算原則之簡易方式(如按保費比例、保額比例、理賠金額…)進行拆分應計之準備金，然如影響性過小者，亦可不採計該部分之利率變動型保險商品準備金。</p> <p>2. 為符採計之基礎具一致性，若準備金為業主權益項下科目時，應採用稅前金額計算。</p>	<p>特別準備金等可能與其他非利率變動型區隔資產商品合併計算，考量該部分佔比較小，可採用簡易方式進行拆分或亦可不計入該部分之利率變動型資產區隔商品之準備金。</p> <p>2. 業主權益項下準備金科目為稅後金額之表達，為使負債基礎一致，說明應採用稅前金額計算。</p>	
<p>Q26：</p> <p>依本應注意事項第五點銷售後定期控管措施，針對銷售未滿一年之保單計算之合約服務邊際(CSM)，係採初始衡量基礎(T=0)或續</p>	<p>明確定義銷售未滿一年保單於計算 CSM 時採行之基礎。</p>	<p>金管會 109 年 6 月 30 日金管保財字第 1090140287 號函核復「<u>洽悉</u>」。</p>

本會 103 年 12 月 19 日壽會博字第 103129827 號函、108 年 5 月 8 日壽會貴字第 1080502623 號函暨 109 年 6 月 22 日壽會貴字第 1090604126、1090604127 號函所報內容		主管機關核復意見
問題與建議	說明	
<p>後衡量基礎($T>0$)？</p> <p>建議： 銷售未滿一年保單於計算該商品之 CSM 時採行之基礎統一採用初始衡量基礎($T=0$)。</p>		

釋例：

年度 (t)	剩餘 可供 分配 盈餘 (E _t)	區隔帳戶資產價 值(不含 FVOCI 未實現損益及採 用覆蓋法重分類 之損益) (A _t)	區隔帳 戶各種 準備金 總額 (L _t)	資產與各 種準備金 差額 (D _t =A _t -L _t)	前欄淨 增加數 (X _t = D _t - D _{t-1})	當年度就淨增 加數應提存之 特別盈餘公積 (Y _t = Max(X _t *80%* 20%,0))	前一年底特 別盈餘公積 餘額加計前 欄應提存數 (Z _t =Y _t + W _t -1)	特別盈餘 公積提列 上限 (T _t =Max(D _t *80%, 0))	特別盈餘 公積迴轉 數(U _t) (if Z _t >T _t , U _t =T _t -Z _t)	當年度特別 盈餘公積應 提列數 (V _t = Min(Y _t + U _t , E _t))	當年底特別 盈餘公積餘 額 (W _t = W _{t-1} + V _t)
0	0	120	100	20	-	-	-	-	-	-	-
首次適用 年度→1	3	130	105	25	5	0.80	0.80	20	0	0.8	0.80
2	4	110	90	20	-5	0	0.80	16	0	0	0.80
3	2	130	105	25	5	0.80	1.60	20	0	0.8	1.60
4	1.5	111	110	1	-24	0	1.60	0.8	-0.8	-0.8	0.80
5	1	120	110	10	9	1.44	2.24	8	0	1.0	1.80
6	2	125	110	15	5	0.8	2.60	12	0	0.8	2.60

※說明：

- 1.各該年度一律就當年度 A-L 淨增加數，依規定提列特別盈餘公積，若無淨增加數(X<0)則當年度無需提存。
- 2.當年度僅就可供分配盈餘範圍內依本應注意事項提列特別盈餘公積。