

臺灣金融控股股份有限公司及所屬臺灣銀行股份有限公司 111 年度營業決算評估報告

三、臺灣銀行 111 年度投資運用公教人員保險準備金之投資收益率為負 14.50%，係近 10 年首度大幅虧損，允宜注意並改善，俾公保準備金永續穩健經營

臺灣銀行 111 年度預算編列「保險業務」之營運值為 232 億 9,500 萬元(包括公教人員保險 232 億 9,489 萬 9 千元及退休人員保險 10 萬 1 千元)，決算數為 226 億 2,613 萬 1 千元(包括公教人員保險 226 億 2,600 萬 8 千元及退休人員保險 12 萬 3 千元)，預算達成率 97.13%。主要係執行政府政策，受委託辦理公教人員保險(以下簡稱公保)準備金運用及管理事項，並於「其他營業收入」項下編列銓敘部補助事務費收入 2 億 4,531 萬 9 千元，決算數同¹。

據該行說明，公保準備金係屬長期性之退休型基金，其操作本質係以長期投資角度進行資產配置，透過長期穩定之投資布局，以增加投資績效，達到永續經營之目的。參據 102 至 111 年度公保財務收支決算情形(詳表 1)，政府每年補助費用(包括銓敘部補助公教人員保險事務經費及臺灣銀行補助之聯行其他收入)均逾 2 億元；另除 111 年度外，各年度均為賸餘，111 年度由餘轉絀，且短絀數達 430 億 1,675 萬元，是近 10 年首度大幅虧損。

參據 111 年度決算書所載，111 年底止公保準備金運用金額為 3,579.7 億元，經評價後整體投資收益率為負 12.91%，倘扣除新臺幣存款及墊借國庫等運用項目，該行投資運用金額為 3,206.69 億元(占比 89.58%)，評價後投資收益率為負 14.50%，較評價後整體投資收益率負值增加，致 111 年底止之公保準備金淨值為 4,103

¹111 年度政府補助事務費決算數為 2 億 5,278 萬 3 千元，係包括銓敘部補助公教人員保險事務經費 2 億 4,531 萬 9 千元，及臺灣銀行補助之聯行其他收入 746 萬 4 千元。

億 7,752 萬 9 千元，較 110 年底止(4,533 億 9,427 萬 8 千元)減少 430 億 1,674 萬 9 千元(減幅 9.49%)。該行稱係因全球高通膨及高升息等影響下修經濟成長率，且金融市場表現不佳，股債雙跌導致短期績效受有影響，該準備金投資於資本利得型資產部位近半，其中配置於半導體及科技類股之比重較高，加上基期相對偏高，致公保準備金投資按公允價值衡量之金融資產產生未實現評價損失偏高。

表 1 102 至 111 年度公教人員保險財務收支決算概況表

單位：新臺幣千元

年度	總收入	總支出	餘(絀)	政府補助事務費
102	36,151,850	14,231,379	21,920,471	222,799
103	36,864,274	12,989,043	23,875,232	228,068
104	31,640,904	26,113,535	5,527,369	224,628
105	40,187,279	21,345,215	18,842,064	224,247
106	51,428,813	21,215,919	30,212,894	225,729
107	37,482,014	36,112,312	1,369,702	228,117
108	66,627,081	21,269,329	45,357,751	242,866
109	79,980,454	22,543,256	57,437,198	253,955
110	75,121,815	20,636,440	54,485,375	258,773
111	50,355,107	93,371,857	(43,016,750)	252,783

說明：1. 政府補助事務費包括銓敘部補助公教人員保險事務經費及臺灣銀行補助之聯行其他收入。

資料來源：111 年公教人員保險統計及臺灣銀行公教保險部提供。

綜上，臺灣銀行接受政府委託辦理公教人員保險準備金運用及管理事項，期健全公保制度並改善財務結構。惟 111 年度公教人員保險收支決算為短絀 430 億 1,675 萬元，為近 10 年之首次短絀，鑒於以往公保財務收支多為賸餘，前揭 111 年度短絀雖因全球金融市場波動影響，仍允宜妥適管理投資組合，期穩健提升投資收益，增益公保準備金，俾公保制度健全及永續發展。

(分機：1929 吳昀雲)