

## 考試院主管非營業基金 111 年度決算評估報告

### 二、111 年度收支決算綜合短絀 478.5 億元，為近年最大虧損，不利基金財務健全，允宜加強與策進資金運用成效

公務人員退休撫卹基金(以下簡稱退撫基金)111 年度預算編列總收入 279 億 1,177 萬 6 千元，決算數為 342 億 8,015 萬 3 千元，預算達成率 122.82%；另編列總支出 18 億 111 萬 1 千元，決算數為 741 億 8,723 萬 4 千元，超支 40.19 倍。收支相抵後，本期賸餘預算數 261 億 1,066 萬 5 千元，決算數為短絀 399 億 708 萬 1 千元，倘加計其他綜合短絀 79 億 3,859 萬 1 千元，則本期綜合短絀為 478 億 4,567 萬 2 千元。

參退撫基金近年(104 至 111 年度)收支運用餘絀情形(詳表 1)，茲以 107 年 7 月退休年金改革前以觀，其中 104 及 107 年度納計「備供出售金融資產未實現評價損益」之當期綜合餘絀各為短絀 108.8 億元與 65.4 億元；而退休年金改革以後，108 至 110 年度均為賸餘，似見改革成效；惟 111 年度由餘轉絀，短絀數高達 478.5 億元，為近年之最大額度虧損。據該基金說明係因全球股市多呈現下跌，致產生以公允價值衡量之金融資產評價損失達 726.89 億元，及委託經營受託機構調整投資組合所致。鑒於退撫基金截至 111 年底止有未提存退休金精算應計負債估計達 2.78 兆餘元之鉅額財務負擔，如基金運用收益再為短絀，恐雪上加霜，不利基金財務健全。

綜上，退撫基金 111 年度收支決算綜合餘絀由 110 年度賸餘 795 億元，轉為短絀達 478.5 億元，為近年最大虧損，不利基金財務健全，允宜加強與策進資金運用績效，以改善基金財務狀況。

表 1 104 至 111 年度退撫基金收支運用情形表 單位：新臺幣億元

年度	總收入(A)	總支出(B)	本期餘絀(A-B)	本期綜合餘絀
104	70.9	160.0	-89.0	-108.8

年度	總收入(A)	總支出(B)	本期餘絀(A-B)	本期綜合餘絀
105	297.6	73.7	223.9	237.1
106	555.2	183.3	371.8	397.1
107	110.7	167.5	-56.9	-65.4
108	676.1	91.4	584.7	612.6
109	641.2	171.7	469.5	499.5
110	795.9	59.7	736.2	795.0
111	342.8	741.9	-399.1	-478.5

說明：表內本期綜合餘絀=本期餘絀+備供出售金融資產未實現評價損益。104至111年度為決算數。表內數據或有小數點尾差。

資料來源：111年公務人員退休撫卹基金統計年報及各年度決算書。