

臺銀人壽保險股份有限公司 114 年度營業預算評估報告

臺銀人壽保險股份有限公司(以下簡稱臺銀人壽)主要任務係依保險法規定辦理人身保險業務，並受政府委託辦理軍人保險及替代役保險業務等，臺銀人壽 114 年度預算案編列營業收入 345 億 9,568 萬 3 千元，營業成本 342 億 6,220 萬元，營業費用 9 億 6,030 萬 3 千元，營業外費用 3,607 萬 3 千元，支出合計 352 億 5,857 萬 6 千元；預計稅前淨損 6 億 6,289 萬 3 千元，加計所得稅利益 1 億 3,257 萬 9 千元，本期淨損 5 億 3,031 萬 4 千元。茲就臺銀人壽 114 年度預算案評估如下：

三、112 年度新商品合約服務邊際目標達成率低於 111 年度，允宜審慎規劃保險商品及銷售策略，俾利提升經營利潤，以因應未來接軌 IFRS 17

臺銀人壽 114 年度預算案編列「保費收入」138 億 3,046 萬元，較 113 年度預算數增加 1.94%。經查：

(一)為因應 IFRS17 接軌時程，臺銀人壽近年推動商品策略轉型，增裕 CSM 成為業務推展重點

金管會於 109 年發布「新商品之合約服務邊際(Contractual service margin ;以下簡稱 CSM)須為正值」規範¹，壽險業不得再銷售虧損保單，衡量預期利潤之 CSM 成為重要指標，以因應保險業 115 年度接軌國際財務報導準則第 17 號「保險合約」(以下簡稱 IFRS17)²。為配合 IFRS17 接軌時程，臺銀人壽推動商品策略轉型，商品銷售以經營利潤為導向，提高利潤貢獻度高

¹ 依據金融監督管理委員會訂頒之「人身保險商品審查應注意事項」辦理，合約服務邊際 (CSM)，係指保險合約群組之資產或負債之組成部分，其代表個體將於未來提供合約服務時認列之未賺得利潤。

² IFRS 17「保險合約」係規範保險合約衡量及表達之會計處理準則，我國自 102 年全面採用 IFRSs，107 年實施 IFRS 9 以公允價值衡量金融資產，並訂於 115 年實施 IFRS 17 以公允價值衡量負債，自此保險業資產負債將全面採用公允價值評估。

之商品比重，增裕 CSM 成為業務推展重點。

(二)112 年度 CSM 目標達成率低於 111 年度，允宜審慎規劃保險商品並妥謀銷售策略，以提高經營利潤

臺銀人壽自 111 年度起訂定 CSM 目標值³，商品推展時納入業務單位年度績效考核項目，要求推展商品時以 CSM 貢獻度高之險種或通路為推動重點，其 111 年度至 113 年度之推動情形詳表 1 及表 2，謹說明如次：

- 1.112 年度實際執行情形分析，CSM 實際值及達成率分別為 24.63 億元及 81.3%，分別低於 111 年度之 25.8 億元及 90.71%；主要係因險種及通路中占比率最高之「終身保險」及「專屬保代」，達成率分別為 78.1%及 75.73%相對偏低所致。
2. 臺銀人壽說明略以，113 年度 CSM 設定目標為較前一年度實際數成長 51.61%，列為業務推展重點，並納入年度考核項目，激勵業務單位銷售利潤貢獻度高之商品，考量銀行拉高美元優惠定存利率積極搶市以及其他業別金融商品較受客戶青睞等不利因素，並參酌 112 年實際執行情形，未訂定美元保單目標數，另配合新臺幣利變壽險之推出，新增利變壽險目標數。114 年度 CSM 預定目標為 56.55 億元，較 113 年度目標數 37.34 億元成長 51.45%，主因為美元保單重新訂定目標，又美國聯準會終結升息循環開啟降息走勢，市場預期 114 年美國仍將持續降息政策，有利推動美元保單銷售。

臺銀人壽 112 年度之 CSM 目標達成率 81.3%，低於 111 年度 90.71%，雖 113 年迄 9 月底止達成率 78.42%，較 112 年度同期

³ CSM 目標值係依各險種保費目標數推估各商品保費目標數，再依各商品保費目標數*各商品 CSM 係數加總計算而成；CSM 係數係參酌精算顧問公司負債公允價值評估報告之各商品利潤率中 CSM=FYP(初年保費收入)之數值，新上架商品則依該商品上架前所計算之 CSM 為基礎。

(61.63%)高，仍宜審慎設計保險商品，並針對不同銷售通路妥謀銷售策略，俾利提升保單邊際貢獻，未來順利接軌 IFRS17。

綜上，臺銀人壽自 111 年起訂定 CSM 目標，要求業務單位推展商品時以 CSM 貢獻度高之險種或通路為推動重點，112 年度 CSM 目標達成率低於 111 年度，113 年度迄 9 月底止，達成率雖高於 112 年度同期，惟仍有改善空間，允宜審慎規劃保險商品，並針對不同銷售通道妥謀銷售策略，俾利提升經營利潤，因應未來接軌 IFRS17。

表 1 臺銀人壽 111 年度至 113 年度截至 9 月底止各險種 CSM 明細表

單位：新臺幣億元；%

| 險種別 | 111 年度 | | 112 年度 | | 113 年度截至 9 月底止 | | | | |
|-------------|--------|--------|--------|--------|----------------|-------|-------|---------|----------------|
| | 實際值 | 達成率 | 實際值 | 達成率 | 實際值 | 占率 | 目標值 | 年度目標達成率 | 112 年 9 月同期成長率 |
| 美元保單 | 1.16 | 33.55 | 0.70 | 46.02 | - | - | - | - | - |
| 房貸壽險及其他定期壽險 | 2.06 | 103.67 | 2.48 | 118.60 | 2.46 | 8.40 | 2.67 | 91.98 | 35.44 |
| 終身保險 | 12.75 | 86.50 | 11.71 | 78.10 | 9.00 | 30.73 | 15.51 | 57.99 | 5.01 |
| 健康險 | 9.61 | 118.85 | 9.54 | 83.76 | 14.23 | 48.58 | 10.88 | 130.73 | 99.02 |
| 年金險及其他 | 0.22 | 122.90 | 0.20 | 67.66 | 0.06 | 0.19 | 0.75 | 7.42 | -76.23 |
| 利變壽險 | - | - | - | - | 3.54 | 12.10 | 7.52 | 47.12 | 913.09 |
| 合計 | 25.80 | 90.71 | 24.63 | 81.30 | 29.28 | 100 | 37.34 | 78.42 | 61.63 |

說明：表列比率係以「元」為計算標準，致有尾差。

資料來源：臺銀人壽提供。

表 2 臺銀人壽 111 年度至 113 年度截至 9 月底止各通路 CSM 明細表

單位：新臺幣億元；%

| 通路別 | 111 年度 | | 112 年度 | | 113 年度截至 9 月底止 | | | | |
|-------|--------|-------|--------|--------|----------------|-------|-------|---------|----------------|
| | 實際值 | 達成率 | 實際值 | 達成率 | 實際值 | 占率 | 目標值 | 年度目標達成率 | 112 年 9 月同期成長率 |
| 臺灣銀行 | 2.46 | - | 3.08 | 123.59 | 4.94 | 16.86 | 5.91 | 83.51 | 152.19 |
| 其他銀行 | 0.84 | - | 1.20 | 101.52 | 2.11 | 7.19 | 2.44 | 86.39 | 150.71 |
| 專屬保代 | 21.10 | - | 18.65 | 75.73 | 13.14 | 44.89 | 24.36 | 53.95 | -7.74 |
| 普通經代 | 0.68 | - | 1.28 | 121.80 | 8.19 | 27.97 | 2.65 | 309.14 | 942.67 |
| 自展通訊處 | 0.73 | - | 0.43 | 45.20 | 0.90 | 3.08 | 1.97 | 45.76 | 216.59 |
| 合計 | 25.80 | 90.71 | 24.63 | 81.30 | 29.28 | 100 | 37.34 | 78.42 | 61.63 |

說明：1.111 年度未訂定各通路銷售目標數。

2. 「專屬保代」指專屬保險代理人公司，與臺銀人壽簽訂專屬保險代理人合約。「普通經代」普通保險代理人公司及保險經紀人公司，與臺銀人壽簽訂普通保險代理人合約及保險經紀人合約。

3. 表列比率係以「元」為計算標準，致有尾差。

資料來源：臺銀人壽提供。