

考試院主管非營業基金 113 年度決算評估報告目錄

頁次

壹、考選業務基金 -----	1
一、考選業務基金連續 6 年報名費收入不敷支應試務成本，且 113 年度兩者相抵後短絀創新高達 1 億 6 千萬餘元，試務收支結構失衡，允宜研謀善策並強化成本控管，以維持基金永續經營 -----	1
貳、公務人員退休撫卹基金 -----	3
二、113 年度公務人員退休撫卹基金實際收益率雖高於預定收益率，惟投資績效低於部分政府基金，容顯資產配置及投資策略尚有優化空間，允宜持續精進並適時調整投資配置，以提升整體投資效益 -----	3
三、退休年金改革施行後參加基金人員退休及支領月退人數均呈增加趨勢，113 年度支領月退人數較 107 年度增幅達 75%，允宜妥善基金財務管理及運用，以減輕政府財政負擔 -----	6

考試院主管非營業基金 113 年度決算評估報告

壹、考選業務基金

- 一、考選業務基金連續 6 年報名費收入不敷支應試務成本，且 113 年度兩者相抵後短絀創新高達 1 億 6 千萬餘元，試務收支結構失衡，允宜研謀善策並強化成本控管，以維持基金永續經營

113 年度考選業務基金編列預算「勞務成本－試務成本」5 億 7,861 萬 5 千元，決算數為 5 億 9,621 萬 6 千元，執行率 103.04%。
經查：

- (一)作業基金依規定應按業務實際需要與業務量之增減，覈實編列各項成本及費用，並設法抑減成本與費用

依 113 年度「附屬單位預算共同項目編列作業規範」有關作業基金支出(一)規定：「...。各基金之成本與費用應依照業務計畫之實際需要及本作業規範編列，並檢討減列不具效益，已過時或績效不彰之成本及費用。其中隨業務量變動者，應設法抑減，以降低成本率；業務成本與費用增加幅度，以不超過業務相關收入成本幅度為原則。」是以，考選業務作業基金辦理各項業務時，應依業務實際需要與業務量變動情形，覈實編列各項成本與費用，並透過成本控管及資源優化，設法降低成本率，以提升基金營運效能及財務健全性。

- (二)連續 6 年報名費收入不敷支應試務成本，且 113 年度兩者差額擴大達歷史新高，允宜妥謀善策

揆 104 至 113 年度各項國家考試之報考情形(詳表 1)，實際總報考人數自 104 年度 50.2 萬餘人，逐年下降至 113 年度 29.5 萬餘人，減幅 41.15%，顯示整體報考規模呈明顯下滑趨勢。受報考人數持續減少影響，同期間報名費收入決算數亦由 104 年度 6 億 3,433 萬 6 千元，逐年減少至 113 年度 4 億 2,962 萬 1 千元，減幅 32.27%(詳表 2)，對基金收入來源造成顯著影

響。復查各年度預算編列之預估報考人數，均高於實際報考人數，雖已逐年調低預估報考人數，惟 113 年度預測結果與實際情形仍存有 1 萬 6 千餘人落差，顯見報考規模較預期萎縮情形更甚。

表 1 104 至 113 年度國家考試報考人數情形表

單位：人；%

年度	實際報考人數(A)						預估報 考人數 (B)	實際數較預估數 增減 [(C)-(A)-(B)]	
	公務人員高 普初等及 升等考	公務人員 特考	專技人員 考試	合計	較上年度增減			人數	幅度
					人數	幅度			
104	156,618	170,654	175,286	502,558	-35,679	-6.63	550,011	-47,453	-8.63
105	137,937	167,245	170,312	475,494	-27,064	-5.39	500,824	-25,330	-5.06
106	131,994	162,574	175,857	470,425	-5,069	-1.07	477,411	-6,986	-1.46
107	120,443	147,476	163,489	431,408	-39,017	-8.29	479,754	-48,346	-10.08
108	119,091	146,676	163,603	429,370	-2,038	-0.47	465,758	-36,388	-7.81
109	116,257	134,623	161,461	412,341	-17,029	-3.97	454,839	-42,498	-9.34
110	118,379	121,267	140,359	380,005	-32,336	-7.84	453,512	-73,507	-16.21
111	99,695	110,864	138,255	348,814	-31,191	-8.21	442,282	-93,468	-21.13
112	92,627	99,247	153,454	345,328	-3,486	-1.00	359,868	-14,540	-4.04
113	88,408	77,649	129,703	295,760	-49,568	-14.35	312,030	-16,270	-5.21

說明：公務人員特考報考人數包含軍人轉任公務人員考試部分。

資料來源：考選業務基金提供。

又進一步分析該基金 104 至 113 年度報名費收入、試務成本及其差額之決算情形(詳表 2)，104 至 107 年度報名費尚足支應試務成本，兩者相抵後尚有賸餘介於 18 萬 9 千元至 4,742 萬 5 千元間，基金收支尚屬平衡。惟受報考人數逐年減少影響，各項考試之報名費收入已由 108 年度之 5 億 7,039 萬 7 千元，下降至 113 年度之 4 億 2,962 萬 1 千元；反觀試務成本未隨報考人數減少而相應縮減，反由 108 年度之 5 億 7,088 萬 3 千元，概呈上升趨勢至 113 年度之 5 億 9,621 萬 6 千元，致兩者相抵後，由 108 年度短絀 48 萬 6 千元逐年擴大至 113 年度短絀之 1 億 6,659 萬 5 千元，收支差距持續擴大，試務收支結構已由原有賸餘轉為顯著短絀，允宜研謀善策，並強化成本控管機制，俾利基金永續經營。

表2 考選業務基金 104 至 113 年度決算報名費收入、試務成本及其差額一覽表

單位：新臺幣千元

年度	報名費收入 (A)	試務成本 (B)	報名費收入與試務成本 差額(C=A-B)
104	634,336	592,879	41,457
105	606,892	561,075	45,817
106	620,399	572,974	47,425
107	573,305	573,116	189
108	570,397	570,883	-486
109	552,334	585,163	-32,829
110	505,101	639,730	-134,629
111	472,530	606,655	-134,125
112	477,741	593,020	-115,279
113	429,621	596,216	-166,595

資料來源：各年度考選業務基金附屬單位決算書，本中心整理。

綜上，隨著報考人數持續減少，考選業務基金報名費來源縮減，致已連續 6 年報名費收入不敷支應試務成本，且收支差額呈擴大趨勢，113 年度決算短絀達 1 億 6,659 萬 5 千元，創歷史新高，顯示現行試務收支結構存有失衡情形，允宜審酌報考人數變動趨勢，研謀善策，並檢討試務成本控管機制及資源配置妥適性，俾利維持基金財務平衡及永續經營。

(分機：1929 沈家榆)

貳、公務人員退休撫卹基金

二、113 年度公務人員退休撫卹基金實際收益率雖高於預定收益率，惟投資績效低於部分政府基金，容顯資產配置及投資策略尚有優化空間，允宜持續精進並適時調整投資配置，以提升整體投資效益

113 年度公務人員退休撫卹基金實際收益率達 17.49%，較預定收益率 4.01%高出 13.48 個百分點(詳表 1)，顯示基金投資運用受惠於全球股市上揚及資本市場回升影響，整體報酬表現優於預算目標，對基金財務狀況及永續經營具有正面助益。查 113 年度各投資及運用項目之實際收益率，多數較 112 年度提升，反映整

體投資環境改善及基金投資運用已適度掌握市場回升契機。

惟進一步檢視各投資及運用項目績效，其中自行經營-國內-受益憑證及共同信託基金-資本利得型，由 112 年度 39.94%下降至 113 年度 23.81%，減少 16.13 個百分點，降幅顯著；另自行經營-國外-受益憑證及共同信託基金-資本利得型，亦由 23.09%下降至 22.69%，減少 0.4 個百分點。鑑於 113 年度全球主要股市多呈上升趨勢，相關資本利得商品，理應受惠於市場多頭行情而提升收益，惟部分自行經營投資項目績效未隨市場同步成長，反呈下降趨勢，容顯部分投資標的選擇、投資組合標的或進出時點掌握仍有精進空間。

表 1 公務人員退休撫卹基金 112 及 113 年度基金運用概況表 單位：%

年度			112 年度			113 年度		
投資及運用項目			實際運用 比率	實際 收益率	預定 收益率	實際運用 比率	實際 收益率	預定 收益率
自行經營	國內	1. 上市(上櫃)公司股票及 ETF	14.94	23.85	6.05	15.98	35.55	5.56
		2. 受益憑證及共同信託基金-資本利得型	1.70	39.94	6.05	1.74	23.81	5.56
		3. 台幣銀行存款	5.46	1.03	0.36	5.13	1.03	0.84
		4. 短期票券及庫券	5.60	1.33	0.45	4.78	1.55	0.95
		5. 債券	9.36	1.66	0.98	8.96	1.92	1.25
		6. 與公務人員福利有關之貸款	0.00	-	0.86	0.00	-	1.34
		7. 經濟建設之貸款	0.00	-	0.86	0.00	-	1.34
	國外	8. 受益憑證及共同信託基金-資本利得型	1.25	23.09	6.03	1.24	22.69	5.50
		9. 受益憑證及共同信託基金-固定收益型	0.61	7.69	2.05	0.87	9.99	2.33
		10. 受益憑證及共同信託基金-另類投資型	0.76	8.27	3.26	0.82	15.99	4.05
		11. 外幣銀行存款	1.29	3.65	0.38	0.58	4.66	2.25
		12. 債券	12.51	3.54	2.31	12.66	3.94	3.09
委託經營	國內	13. 委託經營-資本利得型	15.07	29.17	5.71	16.76	29.89	5.28
		國外	14. 委託經營-資本利得型	18.58	14.28	6.03	18.26	18.77
	15. 委託經營-固定收益型		6.83	8.17	2.05	6.25	11.74	2.33
	16. 委託經營-另類投資型		6.04	8.38	3.26	5.96	14.56	4.05
合 計			100.00	13.10	4.00	100.00	17.49	4.01

資料來源：各年度公務人員退休撫卹基金決算書。

另將 113 年度投資績效與其他政府基金比較(詳表 2)，公務人

員退休撫卹基金收益率 17.49%，僅高於勞工退休基金(新制)16.16%，惟低於多數政府基金收益率介於 17.68 至 19.36%間，顯示該基金雖受惠於市場回升而獲致收益良好，惟相較同質性政府基金，其投資績效尚未具相對優勢。再比較近 3 年(111 至 113 年度)平均收益率，公務人員退休撫卹基金年平均收益率為 7.95%，亦較勞工退休基金(舊制)8.63%、國民年金保險基金 8.50% 及勞工保險基金 8.37%為低，反映其中長期投資績效相對表現仍有持續優化空間。復考量該基金 113 年度投資運用之實際執行數達 9,968 億餘元，投資報酬率之些微差距即對基金收益產生顯著影響，例如同年度與其他政府基金收益率相差 0.19 至 1.87 個百分點，即約影響 18 至 186 億餘元之收益額，顯示投資績效之提升對基金收益增裕具有實質助益。另自 112 年 7 月 1 日以後初次擔任公務人員採個人專戶制，不再參加舊有退撫基金，基金未來資金流入將逐步減少，且截至 113 年底退撫基金未提存之退休金精算應計負債仍達 2.91 兆元¹，基金財務負擔仍屬沉重，益顯持續提升投資績效及穩定投資收益，對強化基金財務穩健性及永續經營能力之重要性。

表 2 111 至 113 年度各類政府基金收益率表

單位:%；名次

政府基金/年度	111	112	113	111 至 113 年 平均	排序
公務人員退休撫卹基金	-6.73	13.10	17.49④	7.95	④
勞工保險基金	-7.45	14.44	18.13②	8.37	③
勞工退休基金(新制)	-6.67	12.60	16.16⑤	7.36	⑤
勞工退休基金(舊制)	-8.30	14.83	19.36①	8.63	①
國民年金保險基金	-6.38	14.20	17.68③	8.50	②

資料來源:各政府基金網站資料，本中心整理。

綜上，113 年度公務人員退休撫卹基金雖受惠於資本市場回升，實際收益率大幅優於預定收益率，且查該基金多數投資及運

¹ 113 年度公務人員退休撫卹基金決算書，第 137 頁。

用項目收益率較 112 年度提升，惟自行經營-受益憑證及共同信託基金-資本利得型(含國內及國外)卻未隨市場同步提升。且 113 度整體及近年(111 至 113 年)平均收益率亦略低於部分政府基金，容顯資產配置及投資策略運用成效尚有優化空間。鑑於該基金規模龐大，投資報酬率之差異對基金收益影響甚鉅，允宜持續關注市場變化，適時檢討投資組合配置及策略，以提升基金整體投資績效，俾增裕基金收益並強化財務穩健性及永續經營能力。

三、退休年金改革施行後參加基金人員退休及支領月退人數均呈增加趨勢，113 年度支領月退人數較 107 年度增幅達 75%，允宜妥善基金財務管理及運用，以減輕政府財政負擔

公務人員退休撫卹基金(以下簡稱退撫基金)113 年度預算編列基金收繳 1,506 億 638 萬元，決算數為 1,502 億 5,811 萬 4 千元，達成率 99.77%；另預算編列基金給付 1,186 億 4,288 萬 4 千元，決算數為 1,259 億 4,303 萬 9 千元，執行率 106.15%，基金收繳與給付相抵後淨額預算數 319 億 6,349 萬 6 千元，決算數為 243 億 1,507 萬 5 千元。經查：

(一)近 10 年參加退撫基金之公(政)教軍人員之退休(職、伍)、資遣人數先降後升，113 年度為近 10 年新高

觀 113 年退撫基金統計年報資料，近 10 年(104 至 113 年度)參加退撫基金之公(政)教軍人員之退休(職、伍)、資遣人數呈現先減後增之趨勢。退休(職、伍)及資遣人數自 104 年度之 2 萬 8,597 人(詳表 1)，逐年下降至 107 年度之 2 萬 735 人，減少 7,862 人，減幅達 27.49%。嗣 107 年 7 月(退休年金改革後)，108 年退休(職、伍)、資遣人數回升至 2 萬 2,747 人，且自 110 年度起連年攀升。其中 113 年度退休(職、伍)及資遣人數達 2 萬 9,416 人，為近 10 年最高，較 107 年度增加 8,681

人，增幅達 41.87%。

表 1 近 10 年參加退撫基金人員退休(職、伍)、資遣之人數結構表

單位：人

年度/項目	總人數	公(政)務人員	教育人員	軍職人員
104	28,597	11,817	6,400	10,380
105	27,349	9,596	6,761	10,992
106	23,327	6,927	5,659	10,741
107	20,735	6,434	4,123	10,178
108	22,747	7,297	3,972	11,478
109	21,096	6,293	2,579	12,224
110	21,303	5,757	3,539	12,007
111	26,846	7,678	4,308	14,860
112	28,265	7,670	4,765	15,830
113	29,416	9,840	5,538	14,038

資料來源：113 年公務人員退休撫卹基金統計年報。

(二)退休年金改革後支領月退休金(含兼領)人數呈增加趨勢，

113 年度較 107 年度增幅達 75%，基金長期給付壓力允宜關注

揆近 10 年支領退休金人數變化情形，支領一次退休(職、伍)金以軍職人員為多，係因軍職人員服役滿 3 年即可支領退伍金之規定，相較公務及教育人員支領一次退休金之條件較為寬鬆所致²。另就支領月退休金(含兼領)之人數觀之，則以公務人員最多，教育人員次之。參加退撫基金每年支領月退休金(含兼領)人數自 104 年度之 2 萬 1,546 人(詳表 2)，逐年減少至 107 年度之 1 萬 916 人。嗣 107 年 7 月退休年金改革制度施行後，支領月退休金(含兼領)人數呈回升趨勢，113 年度支領人數已增至 1 萬 9,117 人，較 107 年度增加 8,201 人，增幅達 75.13%。

表 2 近 10 年退撫基金支領退休金人數情形表

單位：人

支領一次退休(職、伍)金人數				
年度/項目	總人數	公(政)務人員	教育人員	軍職人員
104	7,008	387	69	6,552
105	7,482	402	83	6,997
106	8,903	565	111	8,227

² 113 年公務人員退休撫卹基金統計年報，頁 5。

支領一次退休(職、伍)金人數				
年度/項目	總人數	公(政)務人員	教育人員	軍職人員
107	9,795	670	112	9,013
108	9,942	392	87	9,463
109	9,527	252	83	9,192
110	8,942	260	104	8,578
111	11,277	286	90	10,901
112	12,152	246	105	11,801
113	10,279	272	117	9,890
支領月退休(含兼領)金人數				
年度/項目	總人數	公(政)務人員	教育人員	軍職人員
104	21,546	11,416	6,302	3,828
105	19,822	9,182	6,645	3,995
106	14,374	6,350	5,510	2,514
107	10,916	5,758	3,993	1,165
108	12,786	6,896	3,875	2,015
109	11,549	6,036	2,481	3,032
110	12,337	5,487	3,421	3,429
111	15,441	7,382	4,200	3,859
112	16,087	7,414	4,644	4,029
113	19,117	9,565	5,404	4,148

資料來源：113 年公務人員退休撫卹基金統計年報。

綜上，自 107 年 7 月退休年金改革施行以來，參加退撫基金之公(政)務、教育、軍職人員之退休(職、伍)及資遣人數概呈增加趨勢，支領月退休金(含兼領人數)亦呈相同走勢。復因退休人員之服務年資累積及俸額調整等因素，致相關給付基數逐年提高，未來基金給付壓力仍趨沉重，允宜妥善基金財務管理及運用，以減輕政府財政負擔。

(分機：1929 沈家榆)