

金融監督管理委員會令

中華民國112年3月24日

金管保財字第11204169421號

修正「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第二點、第三點，並自即日生效。

附修正「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第二點、第三點

主任委員 黃天牧

人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項第二點、第三點修正規定

二、外匯價格變動準備金（以下簡稱本準備金）累積上限為前一年度國外投資淨曝險平均部位之外匯風險值。

本注意事項所稱之國外投資淨曝險係指國外投資扣除外幣收付之非投資型人身保險商品負債、未避險且非以透過損益按公允價值衡量之股票與基金及傳統避險本金後之金額。

第一項所稱外匯風險值係指在百分之九十五信賴水準下之一年內最大可能之兌換損失，以前一年度國外投資淨曝險平均部位乘以尾端機率百分之五新臺幣匯率年升幅計算。所稱尾端機率百分之五新臺幣匯率年升幅係根據中華民國七十九年一月至前一年度十一月美元兌新臺幣匯率歷史月資料計算。

本注意事項所稱傳統避險包括外幣兌新臺幣之遠期外匯、換匯、換匯換利及無本金交割遠期外匯等避險交易。

三、本準備金提存及沖抵方式如下：

（一）提存額度：

- 1、固定提存：當月以國外投資淨曝險部位乘以固定提存比率計算應提存金額。
- 2、未避險外幣資產及負債兌換利益之額外提存：當月有未避險外幣資產及負債兌換利益時，應以該金額乘以額外提存比率，提存本準備金。
- 3、傳統避險成本之額外提存：當月一年期新臺幣兌換美元換匯（Currency Swap）交易之平均避險成本率低於歷史平均避險成本率時，應以當月傳統避險本金金額乘以避險成本率差額除以十二再乘以額外提存比率，提存本準備金。

（二）沖抵額度：

- 1、未避險外幣資產及負債兌換損失之額外沖抵：當月有未避險外幣資產及負債兌換損失時，應以該金額乘以額外沖抵比率，沖抵本準備金。

2、傳統避險成本之額外沖抵：當月一年期新臺幣兌換美元換匯交易之平均避險成本率高於歷史平均避險成本率時，應以當月傳統避險本金金額乘以避險成本率差額除以十二再乘以額外沖抵比率，沖抵本準備金。

（三）本準備金之提存，必要時，人身保險業得報經主管機關核准後，增提本準備金，不受第二點本準備金累積上限之限制。

（四）沖抵下限：本準備金每月月底餘額不得低於前五年度平均每月固定提存金額之六倍。

（五）本準備金餘額下降至沖抵下限且持續達三個月時，人身保險業應提高第一款第二目未避險外幣資產及負債兌換利益之額外提存比率為百分之七十五，並至少使本準備金累積餘額回復至沖抵下限之三倍為止。

前項第一款第二目及第二款第一目所定之未避險外幣資產及負債兌換利益及損失係指國外投資排除外匯避險後，因匯率變化所產生之兌換利益及損失。

第一項第一款第三目及第二款第二目所定之避險成本率差額係指一年期新臺幣兌換美元換匯交易當月所有交易日之平均避險成本率與歷史平均避險成本率之差額，其中歷史平均避險成本率係八十九年至前一年度十一月之所有交易日之避險成本率平均數。

第一項第一款及第二款之每月固定提存比率、額外提存比率及額外沖抵比率如下：

（一）固定提存比率為萬分之五。但於符合第五項之條件時，為萬分之六。

（二）未避險外幣資產及負債兌換利益及兌換損失之額外提存比率及額外沖抵比率為百分之五十。但於符合第五項之條件時，為百分之六十。

（三）傳統避險成本之額外提存比率及額外沖抵比率為百分之二十五。

前項第一款及第二款所定之條件，為人身保險業於每年十二月依前一年度十二月至當年度十一月間共計十二個月之交易日之一年期新臺幣兌換美元換匯交易計算之平均避險成本大於或等於百分之二。