



2022臺灣 保險業報告

Taiwan Insurance Report 2022



kpmg.com/tw

前言



陳俊光 Jeff Chen

主席
KPMG臺灣所



吳麟 Lin Wu

執行長
KPMG臺灣所

KPMG保險業報告為最受矚目及重視的產業報告之一，繼2020年首度推出在地化報告後，KPMG臺灣所貫徹「作為客戶明確的選擇(Clear Choice)」的全球服務宗旨，今年第三度集結事務所各領域專業顧問的市場服務經驗與針對保險業國內外趨勢的觀察探討，出版《2022臺灣保險業報告》，與各位企業先進共同回顧2021台灣保險業經營成果，分享臺灣保險業2021-2022年度的整體概況及發展趨勢。

疫情影響如影隨形，並且改變了人們的生活日常，台灣因2021年疫情控制相對得宜，迎來難得的經濟榮景。2022年初，國內疫情發展及國際金融局勢之變動以猝不及防之姿快速變動，貨幣寬鬆造成的資產價格飆漲、通貨膨脹疑慮等後遺症逐步浮現，美國聯準會終於2022年重啟升息循環，敲響了貨幣派對終了警鐘。

回顧2021年，台灣保險公司實際營運家數未有變動，並維持以本地市場為主之格局，以總保費收入、保險密度、保險滲透度等保險市場重要指標觀之，台灣保險業之發展於全球排名依舊維持前段排名。然而2022年因應變化莫測的新冠病毒威脅，我國防疫政策從清零走向共存，國內確診人數飆升，使產險業所銷售之防疫保險商品產生前所未見的虧損，依金管會統計，截至2022年6月底，產險業業主權益已由2021年底之1,608億元減少36.13%至1,027億元。

「風險」與保險核心業務有著密切連結，更為保險商品設計與獲利的關鍵要素。綜觀國際標竿保險業者與同業組織的2022年度風險預測，今年全球持續面臨環境、社會、經濟與治理面風險。全球整體經濟的脆弱度與不穩定性增加，伴隨極端天氣事件的自然災害與社會不平等情形加劇，全球對於企業ESG表現的重視程度遽增。

隨著網路投保新世代的來臨，臺灣即將於2023年迎來首家純網路保險業者，主管機關亦期待能如同純網路銀行業者一般，為傳統保險業者帶來鯨魚效應。而因應此一挑戰，傳統保險業者無不積極發展如遠距投保、電子保單等保險科技服務，或是建立生態圈(eco-system)，來維持自身的競爭優勢。

發展新數位應用的同時，也要正視新數位應用所帶來的風險，如2022年各地傳來的詐騙災情。保險業者為維持自身競爭優勢，在發展新興數位應用的同時，也需以同等的資源與力道，投資於如新版資訊安全標準等數位風險管理與防護作業，才能使未來新興數位應用建立在「安全」的基礎之上，進而營造讓客戶「信任」的保險數位服務。

另外，國際財務報導準則第17號「保險合約」(以下簡稱IFRS 17)在國際上即將於2023年1月1日開始適用。依照國際會計準則之規範，IFRS 17過渡期間之報導資訊應揭露初次適用新準則預期對保險公司財務報表可能影響之已知或可合理估計之攸關資訊。台灣預計較國際延遲3年於2026年1月1日進行接軌，這期間可觀察國際保險業者在過渡期間的準備工作，以適度檢視並調整公司IFRS 17之導入工作。本文也將對國際保險業者在2022年度的過渡期間準備工作(包括過渡期間揭露資訊以及與利害關係人溝通)之觀察予以分享說明。

對於各章節的內容，如有疑問或其他想法，歡迎您進一步與我們聯繫。

陳俊光 Jeff Chen

主席
KPMG臺灣所



關於KPMG

在日益全球化的市場中，企業必須面對新經濟中的諸多新挑戰。KPMG能協助客戶快速應對多變的市場，並隨時隨地提供客戶需要的專業服務。

我們為客戶提供量身打造的服務，包括審計及確信服務、稅務諮詢服務、管理顧問服務、財務顧問服務等專業領域，協助跨國客戶面對複雜的商業挑戰。透過KPMG的全球服務網絡，我們整合人才、產品與科技，並以產業知識與最佳典範來提升服務品質。

在全球會員組織中，KPMG擁有超過236,000名跨領域、服務與國界的專家，於144個國家提供專業化的服務。KPMG透過全球三大地區會員組織的聯盟緊密結合，並以最佳的彈性、更迅速的反應與全球一致性，將我們的地域性與全國性的資源整合為一。

KPMG台灣所主要包括：

- 安侯建業聯合會計師事務所
- 安侯企業管理股份有限公司
- 安侯國際財務顧問股份有限公司
- 安侯永續發展顧問股份有限公司
- 安侯數位智能風險顧問股份有限公司
- 畢馬威財務諮詢股份有限公司
- 安侯生技顧問股份有限公司
- 安侯碳資源服務股份有限公司

KPMG台灣所歷經多年不斷的發展與成長，目前有超過120位執業會計師及企管顧問等負責人，及超過2,400位同仁，服務據點遍及台北、新竹、台中、台南、高雄五大城市，為目前國內最具規模的會計師事務所及專業諮詢服務組織之一。

目錄

06	第一篇	臺灣保險業概況 — 居高思危 歷史轉折點的省思
15	第二篇	邁入IFRS 17之新時代 — 國際保險業者接軌觀察
23	第三篇	純網路保險公司可創造的數位場域
31	第四篇	保險業觀點下的全球ESG風險趨勢
36	第五篇	淺談資產負債管理及ALS之應用
44	第六篇	網路保險浪潮襲來·數位風險因應策略
48	第七篇	從風險管理角度探討保險業的風險管控機制
52		KPMG金融服務產業新知
54		我們的服務

台灣保險業概況—— 居高思危 歷史轉折點的省思



蕭佩如 Grinni Hsiao

審計部 執業會計師
KPMG臺灣所

2020年以來，新型冠狀病毒(COVID-19)疫情蔓延全球，對全球經濟環境造成重大影響，各國紛紛祭出各種救市措施及紓困方案，甚至採取史無前例之無限QE(Quantitative Easing) 因應疫情衝擊。時序進入2021，疫情影響仍如影隨形，改變了人們的生活日常，但台灣因疫情控制相對得宜，迎來難得的經濟榮景，惟疫情的變化難測及國際政經局勢的詭譎多變仍未遠離，歌舞昇平中，貨幣寬鬆造成的資產價格飆漲、通貨膨脹疑慮等後遺症逐步浮現，美國聯準會終於2022年重啟升息循環，敲響了貨幣派對終了的警鐘。以史為鏡可知興替，展卷之際將屆2022歲末，面對瞬息萬變的國際金融情勢，以下藉由回顧2021台灣保險業經營成果，檢視新冠疫情帶給台灣保險業的啟示與省思。

台灣保險業概況

2021年台灣保險公司實際營運家數未有變動(人身保險公司22間、財產保險公司19間)，並維持以本地市場為主之格局，以總保費收入、保險密度、保險滲透度等保險市場重要指標觀之，台灣保險業之發展於全球排名依舊維持前段排名。據保發中心及Swiss Re統計資料，臺灣總保費收入為3.18兆元新台幣(約1,134億美元)，名列全球第10名，其中壽險保費收入全球排名第10、產險保費收入全球排名第17。



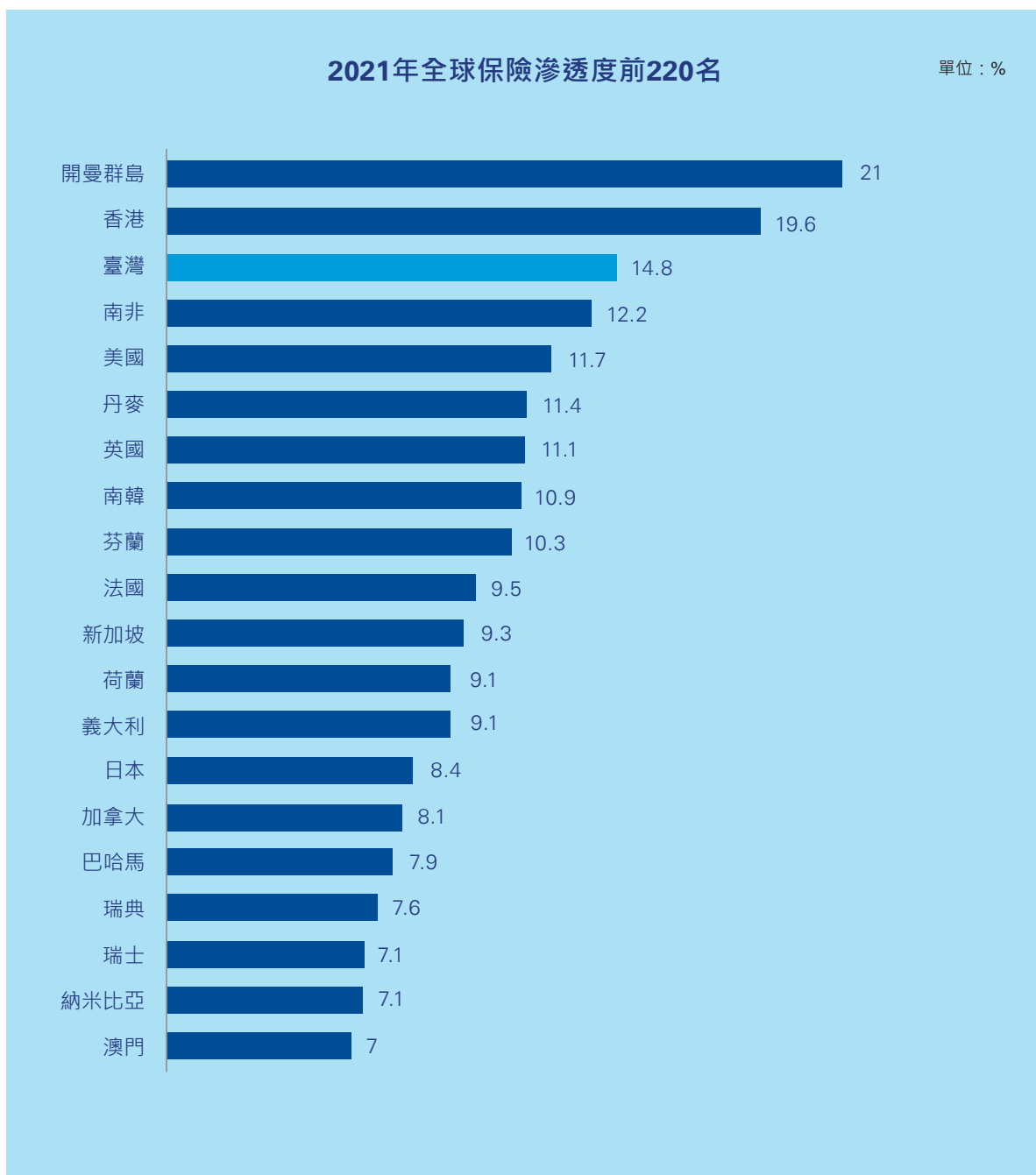
資料來源：財團法人保險事業發展中心, 2021/12

另衡量一國保險業發展程度之保險密度及滲透度。2021年台灣保險密度及滲透度排名分別為全球第13名及第3名。皆較2020年第11名及第2名下滑。但人壽及年金保險投保率持續增加。由2020年的260.49%。至2021年增加為264.81%。

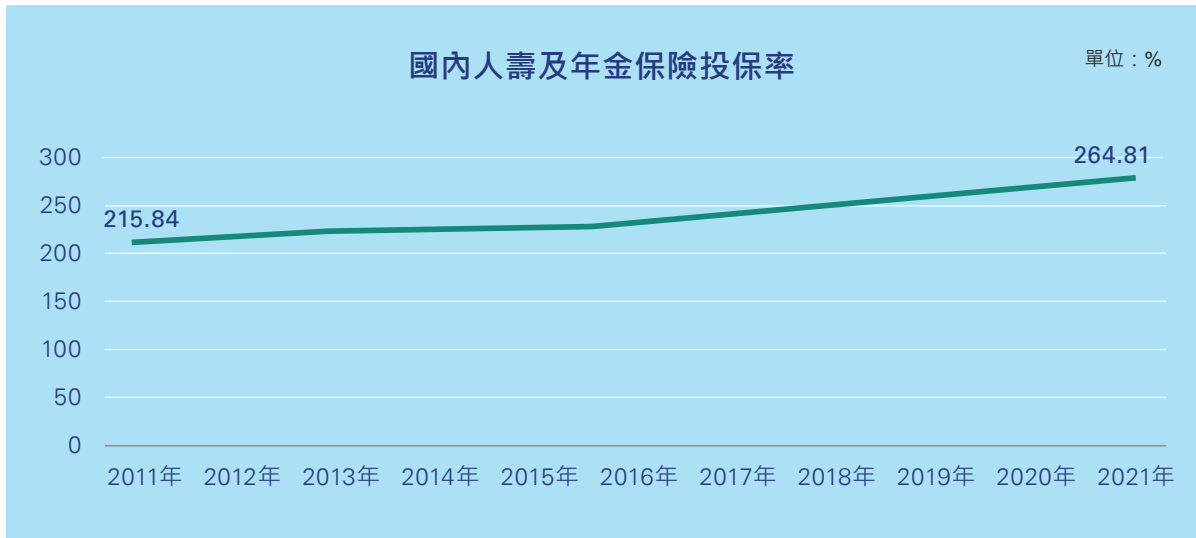
平均每人擁有超過2.6張保單。



資料來源：財團法人保險事業發展中心, 2021/12



資料來源：財團法人保險事業發展中心, 2021/12

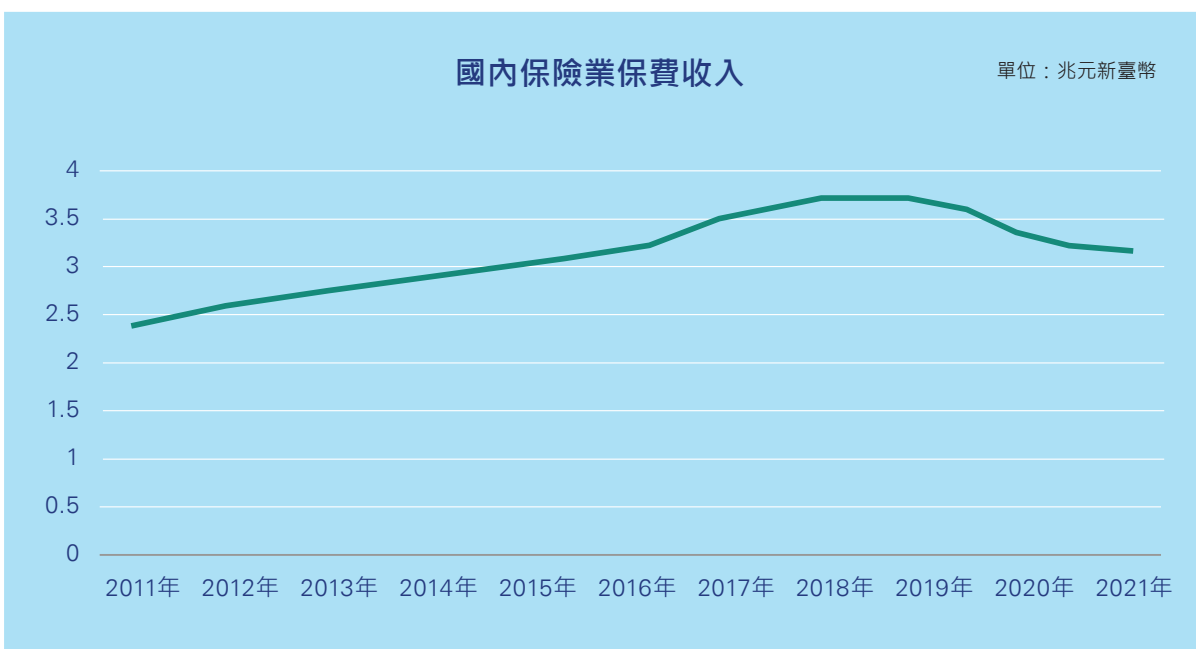


資料來源：財團法人保險事業發展中心, 2021/12

疫情及政策因素影響保費收入

2021年產險業保費收入新台幣(下同)0.21兆元，較前一年度成長10.28%，但因壽險業保費收入2.97兆元，較前一年度衰退6.10%，我國保險業

整體保費收入3.18兆元，較2020年衰退5.18%，呈下降趨勢，顯示除疫情因素外，在主管機關近年最低死亡保障門檻、停售高儲蓄險、責任準備金利率調降等政策引導下，壽險業正面臨回歸保險保障本質的商品政策調整期。



資料來源：財團法人保險事業發展中心, 2021/12

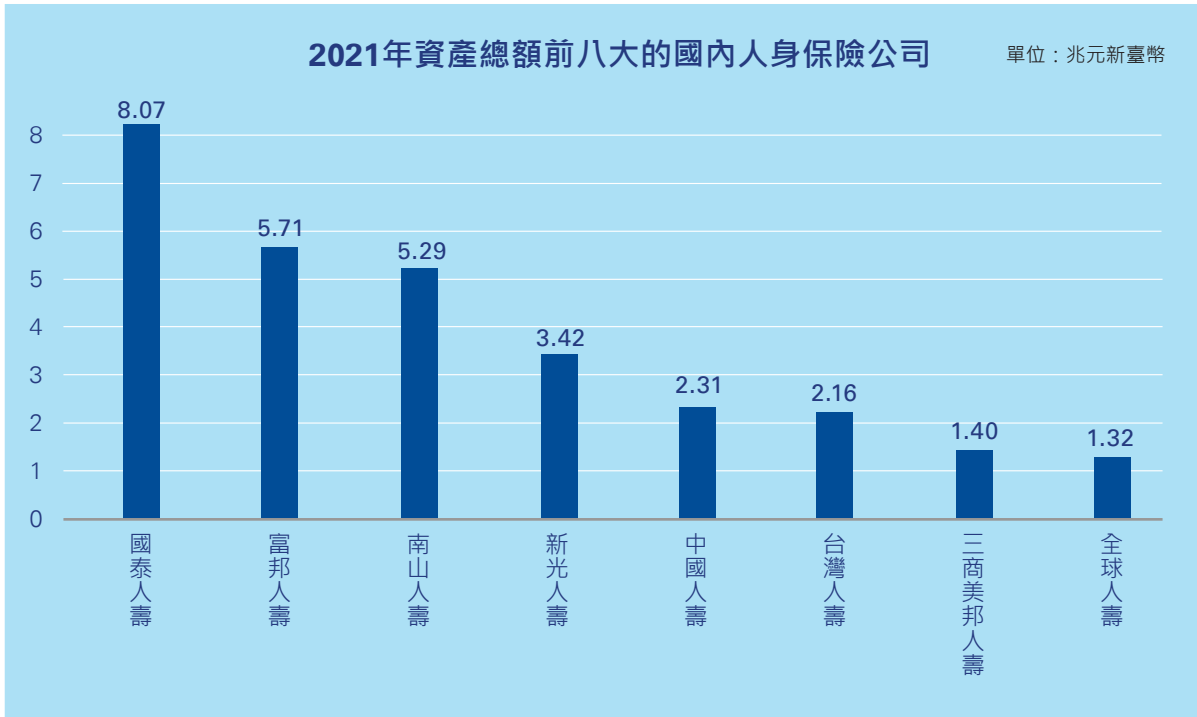
市場規模及獲利狀況創新高

2021年國內保險業整體保費收入雖較2020年減少，但伴隨著2021年全球金融市場亮眼之表現，保險業獲利續創新高。依金管會統計，2021年保險業稅後損益3,810億元，較2020年2,227億元成長71.1%，其中壽險業稅後損益3,610億元，成長73.67%，產險業稅後損益200億元，成長35.21%。

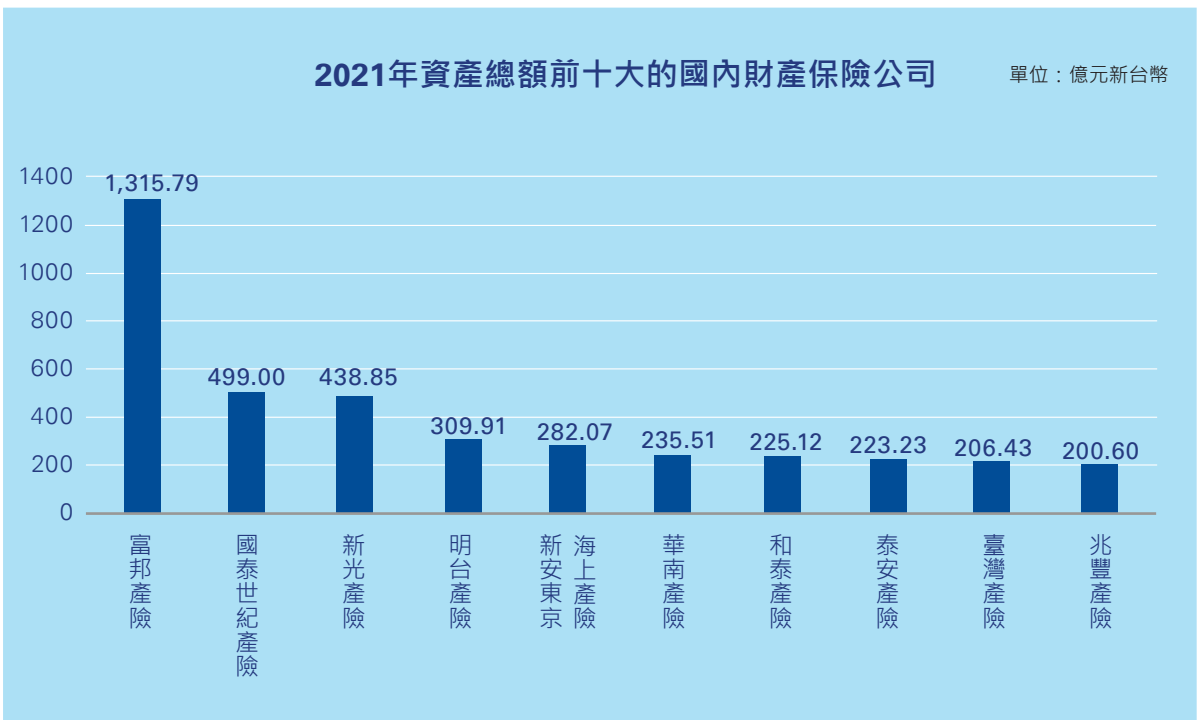
2021保險業資產規模持續成長，從2020年32.16兆元成長5.08%至33.80兆元，其中壽險業總資產33.34兆元，較前一年31.75兆元成長5.01%，產險業總資產4,551億元，較前一年4,114億元成長10.63%。其中，資產規模兆元以上之前八大壽險公司與2020年相同，合計資產總額約占我國人身保險業之87.26%；而產險公司資產規模逾百億者共 13家，其中資產總額前十大產險公司約占我國財產保險業之84.82%。



資料來源：保險業公開資訊觀測站，截至2021/12



資料來源：保險業公開資訊觀測站, 截至2021/12

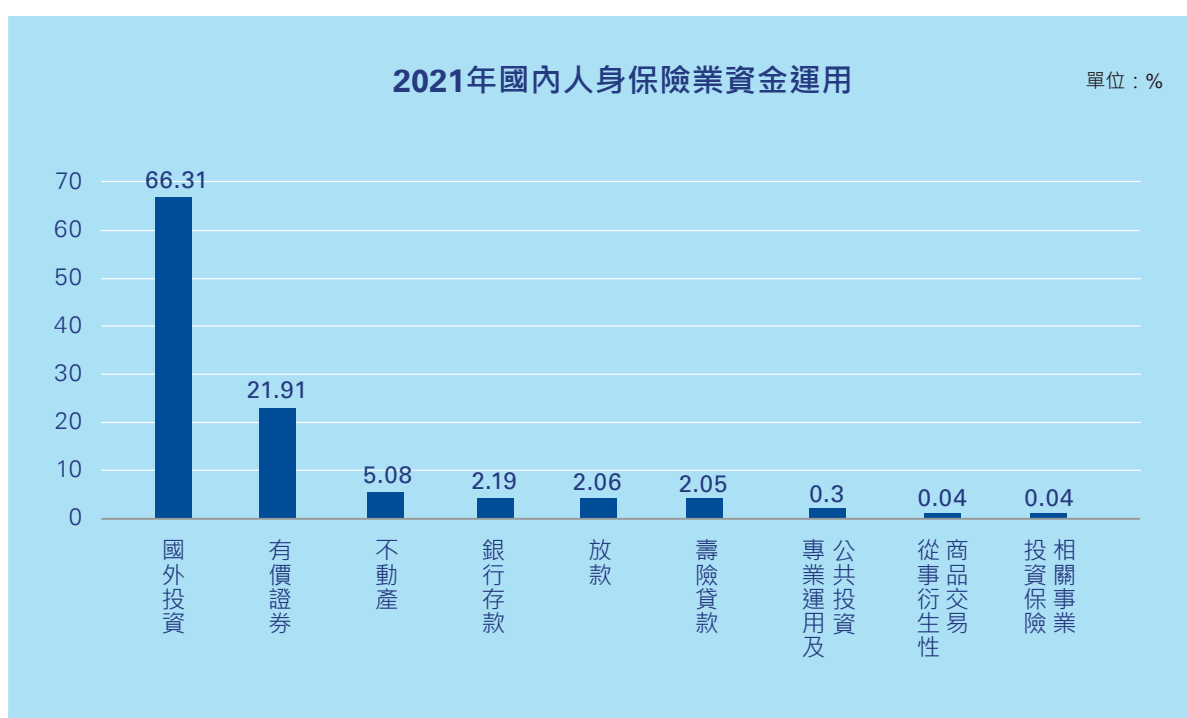


資料來源：保險業公開資訊觀測站, 截至2021/12

資金運用結構變動不大

保險業收取保戶保費孳息運用，以履行對保戶給付之承諾，資金運用對具長期性質之人身保險業尤為重要，加以近年低利率環境，國內投資標的有限，壽險業累積了相當之國外投資部位，據保

發中心統計，截至2021年底，壽險業資金運用中，以國外投資占比66.31%為最高，國內有價證券21.91%次之，而產險業則以國內有價證券占比46.79%最高，國外投資占比僅19.16%。

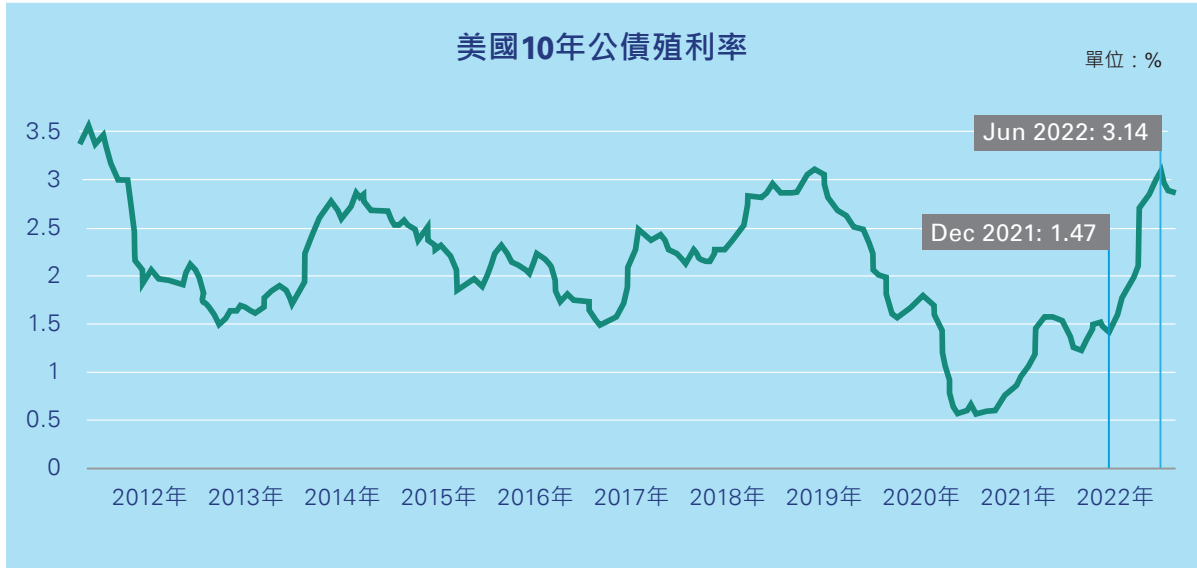


資料來源：保險業公開資訊觀測站，截至2021/12

近期總體市場變化對保險業造成相當影響

在疫情與各國政府大規模的救市措施下，我國保險業順利度過2021年，並繳出亮眼的營運績效，但疫情威脅仍未遠離。2022年初，因應變化莫測的病毒威脅，我國防疫政策從清零走向共存，國內確診人數飆升，使產險業所銷售之防疫保險商品產生前所未見的虧損，依金管會統計，截至2022年6月底，產險業業主權益已由2021年底之

1,608億元減少36.13%至1,027億元。另一方面，美國聯準會亦正式啟動升息循環，結束2008年金融海嘯以來最大的資金派對，從2021年底至2022年6月，利率大幅提高，美國10年期公債殖利率從1.47%升高至3.14%，國際主要股市皆大幅下跌，造成因產業特性而持有大量金融資產之壽險業業主權益由2021年底之2.72兆元大幅減少53.67%至1.26兆元。



資料來源：FRED 2022/8



資料來源：MSCI 2022/10

結語及展望

2022年初，正值慶祝2021年營運績效之際，國內疫情發展及國際金融局勢之變動以猝不及防之姿給了保險業一堂震撼教育，這次隨堂測驗為台灣

保險業上了寶貴的一課，雖有付出慘痛代價者，亦不乏全身而退者，而測驗似乎還沒結束，後疫情時代總體經濟環境充滿了更多變數，相信未來保險業經營將重新省思回歸保險本質及資產負債配置之風險管理的課題。

邁入IFRS 17之新時代—— 國際保險業者接軌觀察



李逢暉 Dannie Lee

金融服務產業主持會計師
保險業主持會計師
KPMG臺灣所



蔡佩汝 Joyce Tsai

審計部 執業會計師
KPMG臺灣所

國際會計準則理事會(IASB)於2017年發布的國際財務報導準則第17號「保險合約」(以下簡稱IFRS 17)在國際上即將於2023年1月1日開始適用。隨著初次適用日逐步靠近，國際保險業者在2022年進行最後階段的轉換工作，就財務報導流程進行調整，同時依國際會計準則第8號(以下簡稱IAS 8)進行轉換前過渡期間的報導，與內外部利害關係人針對IFRS 17對於保險業者的影響進行溝通。

依照國際會計準則之規範，IFRS 17過渡期間之報導資訊應揭露初次適用新準則預期對保險公司財務報表可能影響之已知或可合理估計之攸關資訊。這些過渡期間報導之資訊品質及詳細程度無不隱含保險業者對於IFRS 17導入的準備是否完備之訊息，同時也備受投資人、主管機關以及相關利害關係人的關注，能否提供即時且有用的資訊是保險業者邁入IFRS17報導新時代的第一個考驗。

台灣預計較國際晚3年而於2026年1月1日進行接軌，可觀察國際保險業者在過渡期間的準備工作，以適度檢視並調整公司IFRS 17之導入工作。本文將對國際保險業者在2022年度的過渡期間準備工作(包括過渡期間揭露資訊以及與利害關係人溝通)之觀察予以分享說明。

過渡期間的準備工作

為順利轉換至IFRS 17，觀察國際保險業者在初次適用日前有下列幾項重要的行動，包括：

- 瞭解並評估準則新規範
- 檢視初次適用日前後不同階段對財務報導的要求
- 會計政策的調整與決定
- 確保內部控制程序的建立
- 規劃2022年度之初次適用日前報導

- 規劃2023年之期中財務報導
- 保持靈活的溝通策略

下面將針對每一項行動內容作重點說明。

瞭解並評估準則新規範

為避免保險公司資產與負債產生會計不匹配的現象，IFRS 17原針對IFRS 9的金融資產有重新指定的規定¹，IASB並於2021年12月15日釋出分類覆蓋法(classification overlay approach)新規定。因此，國際保險業者於初次適用IFRS 17時，

比較期間財務報表的金融資產有三種方式可以採用：重編比較報導期間資訊、適用分類覆蓋法(classification overlay approach)、不重編比較期間資訊。其中，分類覆蓋法可針對金融資產逐一選擇是否採用分類覆蓋法，或是運用類似IFRS 9經營管理模式的評估方式，按較高的彙總層級選擇適用分類覆蓋法的金融資產。保險業者可評估各種方式對於初次適用日開帳數之影響，以決定所欲採用的方法。

國際IFRS 17及IFRS 9適用之情形

	FY22		FY23		股東權益調整
	2022	2021	2023	2022	
保險合約	IFRS 4 ¹	IFRS 4	IFRS 17	IFRS 17	2022/1/1
金融資產 / 負債	IAS 39 ²	IAS 39	IFRS 9	IFRS 9 or IAS 39	2022/1/1 及 / 或 2023/1/1
過渡揭露	IAS 8 ³		IFRS 74, IFRS 17 and IAS 8		

¹ IFRS 4 保險合約

² IAS 39金融工具：認列與衡量

³ IAS 8會計政策、會計估計值變動及錯誤之過渡揭露規定

⁴ IFRS 7金融工具：揭露

¹ IFRS 17第C29段至第C33段。

台灣的保險業者於2018年已適用IFRS 9，與國際保險業者同時適用IFRS 17及IFRS 9不同，但仍需要考量既有的IFRS 17第C29段及C31段有關重新指定金融資產及是否重編比較期間報導資訊的有關規定，以及評估是否比較期間內已除列之金融資產因仍採原IFRS 9會計分類將造成其與IFRS

17保險合約負債的衡量基礎不一致而有會計配比不當的情形(非因資產負債管理產生的經濟配比不當)時，而選擇採用分類覆蓋法將該等比較報導期間內已除列的金融資產依規定予以重新指定及分類，以減緩會計不匹配的財務報導結果。

台灣IFRS 17及IFRS 9適用之情形

	FY25		FY26		股東權益調整
	2025	2024	2026	2025	
保險合約	IFRS 4	IFRS 4	IFRS 17	IFRS 17	2025/1/1
金融資產 / 負債	IFRS 9	IFRS 9	IFRS 9	IFRS 9	已於 2018 年初次適用
過渡揭露	IAS 8		IFRS 7, IFRS 17 and IAS 8		



檢視初次適用日前後不同階段對財務報導的要求

國際會計準則對於初次適用日前財務報導有其揭

露要求，理論上越接近初次適用日，保險業者應能提供更多且品質更好的量化揭露資訊，這也是利害關係人對於保險業者報導資訊的期待。

對於公司影響之揭露將取決於新準則的實施情形，並且通常隨著公司接近初次適用日而逐步細化。



保險業者在評估報導資訊及對利害關係人的溝通策略時，可從下列面向進行考量：

1. **資訊內容(What)**: 評估報導時保險公司手上有
哪些資訊是已知或可合理估計以提供揭露使
用的資訊。
2. **揭露時點(When)**: 評估不同時間點保險公司所
能夠提供的資訊有哪些，並於適當的時機揭露
這些資訊。
3. **揭露地點(Where)**: 評估是否於財務報導外之
其他的公開管道揭露該資訊。

依據國際經驗，保險業者進行上述評估時往往會
考量其他可能影響財務報導揭露資訊的外部因
素，包含主管機關的意見，例如：歐洲證券和市場
管理局(ESMA)於2022年5月13日頒布關於IFRS
17實施透明度之聲明(詳下圖)，強調對於保險業
者過渡前揭露資訊之攸關性及可比較性之期望。

歐洲證券和市場管理局(ESMA)對於透明度之聲明

<p>良好的揭露實務</p> <p>與 IFRS 4 比較下之變化及預期影響之說明，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> · 判斷、估計及會計政策； · 於 IFRS 17 及 IFRS 9下選擇之影響； · 對採用過渡放寬之解釋，以及關於評估實務上不可行之揭露；以及 · 過渡期表達比較期財報方法之說明。 <p>審慎績效指標與替代績效指標之差異影響之適當考量及解釋。</p> 	 <p>2022年期中財務報表</p> <p>進一步使財報使用者熟悉變動及影響之原因</p> <p>對於大多數保險公司：</p> <ul style="list-style-type: none"> · 會計政策變更之揭露；以及 · 預期對2022年1月1日權益及CSM之影響。 <p>對於無法合理獲得量化資訊訊息之方面，說明預期解決之時間點。</p>	<p>2022年年度財務報表</p> <p>生效日後發布</p> <p>量化影響包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> · 預期對2022年1月1日及2023年1月1日權益及CSM之影響；以及 · 2022年IFRS 17下之損益。 <p>針對期中財務報表中已提供之資訊詳細說明。</p> 
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

會計政策的調整與決定

在初次適用日前的報導期間，保險業者可能因下列因素而評估調整會計政策：

- 國際財務報導解釋委員會(IFRIC)的議事決議
- 審計委員會或相關治理單位的意見
- 試算過程或結果所獲的資訊提供新的考量
- 對於同業的政策及判斷所獲得的瞭解

- 外部審計人員的挑戰

會計政策的改變可能導致需調整系統，若需進行相關調整，亦須審慎評估並規劃系統調整的計畫。舉例來說，針對下表近期國際財務報導解釋委員會(IFRIC)議事決議的討論，保險業者可能須調整原定之會計政策，並影響相關系統的調整。

近期國際財務報導解釋委員會(IFRIC)的議事決議

IFRIC議事決議	議事決議要點
<p>最後議事決議</p> <p>年金保險合約群組下保障單位之移轉</p>	<ul style="list-style-type: none"> · 保障單位應以保單持有人於各期間有權提出給付要求之金額為基礎。
<p>暫定議事決議</p> <p>多幣別保險合約群組之衡量</p>	<ul style="list-style-type: none"> · 決定保險合約組合時，需考慮所有風險，包括匯率風險。 · 合約服務邊際(CSM)被視為貨幣性項目。 · 制定會計政策決定CSM以單一貨幣或群組內現金流量之多種貨幣計價，而不可直接使用功能性貨幣計價。

保險業者在評估調整會計政策時，亦須同時評估先前已揭露之會計政策資訊，評估是否需向利害關係人說明並溝通會計政策的調整及此調整之影響。

確保內部控制程序的建立

為順利接軌IFRS 17，保險業者在下列三方面建立適當的內部控制程序，以提供可信賴、正確、可稽核的報導資訊。

過渡日的控制程序

過渡日(2022年1月1日)開帳數計算的控制程序雖然僅會執行一次，但它的影響卻是重大且深遠。包括過渡方法(完全追溯法FRA、修正式追溯法MRA、公允價值法FVA)的決定、各種過渡方法下開帳數的運算產出、IFRS 17計算引擎開帳的相關設定及處理、金融資產重新指定，皆須設計並導入適當的內部控制程序，確保保險公司已執行適當的評估、判斷、納入正確完整的保單資料、採用允當之估計資訊，依IFRS 17規範進行處理。

過渡期間暫時的控制程序

在過渡期間(2022年間)，若部分作業程序還未準備妥善，例如：部分系統調整尚未完成，此時保險公司就需要採用一些暫時性的處理程序。這些暫時的處理程序雖然並非長久之計，但也需要設計內部控制程序，例如：適當的覆核機制，以確保資訊正確蒐集、處理、產出。

初次適用日後日常營運的控制程序

初次適用日(2023年1月1日)後日常營運的控制需要早日設計及實行，以確保所處理及提供之資訊

是可靠的，如：CSM計算引擎之計算及決定折現率及非財務風險之風險調整之程序等。

規劃年度之初次適用日前報導

依據IAS 8，保險業者需要揭露適用新準則對保險公司初次適用期間之財務報表可能影響之已知或可合理估計的攸關資訊。預期保險業者之初次適用日前揭露內容包括：

1. **會計政策**：解釋會計政策的任何變動或即將產生之變動之性質，有助於利害關係人了解IFRS 17 對公司之影響。
2. **過渡方法**：IFRS 17下使用之方法，包括是否以及如何將分類覆蓋法適用於金融資產。
3. **判斷與估計**：與重要判斷及估計有關之訊息，例如公司預期採用決定折現率之方法、非財務風險之風險調整、及保障單位之辨識...等。
4. **量化資訊**：從預期對股東權益的影響到完整資產負債表，以及準則規範之比較期綜合損益表。當無法取得準確資訊時，可能以數值或百分比範圍做揭露。
5. **其他可能有用之揭露資訊**：
 - 資產負債表，包括保險合約負債和開帳權益數
 - 綜合損益表，包括保險收入
 - 營運部門資訊
 - 保險合約預期獲利模式
 - 關鍵績效指標 (KPIs) – 預計持續採用之現行KPIs及新KPIs。

以上這些資訊需要與財務報導以外的其他公開資訊的揭露一致，例如，保險公司對投資人的公開說明、記者說明會等。

以下整理對於國際保險業者IFRS 17過渡前揭露的觀察

過渡前的揭露 | 市場觀察

一般觀察



過渡前的揭露 | 市場觀察

歐洲-質化資訊

01

比較資訊

- IFRS 17於2021年12月進一步修訂，增加過渡日採用分類覆蓋法之選項。
- 許多保險公司已揭露擬採用分類覆蓋法。
- 例如：
 - Legal & General、Hannover Re、Generali、AXA、Zurich 及 Allianz。

02

保險合約群組

- EU-IFRS 針對某些合約允許豁免適用IFRS 17 中的年度合約群組(Cohort) 規範。
- 一些保險公司已揭露擬採用此豁免選項，而其他公司則已揭露將不採用。
- 採用豁免：AX、Generali。
- 不採用豁免：Allianz、Aegon、Hannover Re。

03

衡量模型

- 某些保險公司已揭露將採用GMM、PAA或VFA。
- 某些保險公司已揭露將不採用PAA衡量任何合約，例如Legal & General及Hannover Re。

04

OCI Option

- IFRS 17允許將保險財務收益或費用細分為損益與其他綜合損益。
- 某些保險公司已揭露擬採用OCI Option，包括Allianz、Generali、Hannover Re、Legal & General及Munich Re。

過渡前的揭露 | 市場觀察 加拿大-量化影響

Manulife

由CSM所帶來之整體影響，以及衡量之其他方面對公司資產及負債之影響，權益預期於過渡日減少大約 20%。

Sun Life

由CSM所帶來之整體影響，以及衡量之其他影響，包括於過渡日反映 IFRS 9 之影響，將減少權益金額。預計權益於過渡日將減少約 45 億元 (約 17%)。

Great-West

由CSM所致之影響，權益預期於過渡日將減少 10% 至 15%。

規劃2023年之期中財務報導

初次適用年度(2023年)的期中財務報表即需報導比較期財務資訊，包含需要重編比較期保險合約資訊及可能重編或適用分類覆蓋法之金融資產。此外，保險業者需決定將採用完整期中財務報導或是簡式期中財務報導。若採用簡式期中財務報導，保險公司應提供額外報導資訊，使財務報導使用者能了解會計政策與估計方法變動的性質及影響、確保包含所有與瞭解自上一個財務報導日以來的重大變化相關的資訊、包括可協助解釋財務結果之年度揭露，例如，保險合約負債餘額從期初至期末之調節。

保持靈活的溝通策略

過渡期間的報導資訊及與利害關係人的溝通內容，受各種內外部因素的影響。內部因素包含已知或可合理估計的資訊、會計政策與判斷、及控制的完備程度；外部因素則包含主管機關觀點、準則制定委員會頒布的準則變動或新的解讀、外

部分析師與投資者的預期、同業之報導等。利害關係人預期保險業者能及時的溝通以瞭解準則對於保險業者的影響，因此，保險公司可考量什麼資訊可以幫助利害關係人更了解保險業者過渡的過程，可能無法等到消除所有不確定性後才報導相關影響，而需要就當下的時空背景提供影響資訊，並隨機應變靈活調整、保持彈性及迅速地應對可能影響保險業者的變動。

結論

國際保險業者即將於2023年起適用IFRS 17，並於2022年度期中財務報導依IAS 8揭露適用新準則對保險公司財務報表可能影響的攸關資訊。我國保險業者比國際保險業者晚三年適用IFRS 17，有利借鑒國際保險業者導入的經驗，除觀察國際保險業者過渡前2022期中報導的揭露情形外，亦可持續關注其2022年度報導及2023適用IFRS17後之報導情形，活用國際經驗，以順利地導入IFRS 17。

純網路保險公司可創造的數位場域



魏長賢 Alvin Wei

審計部 副總經理
KPMG臺灣所

隨著網路投保新世代的來臨，金管會為因應全球金融數位服務發展趨勢與推動創新保險商品研發及滿足消費者多元需求下，於去年110年12月21日宣布開放設立純網路保險公司之政策。設立方向上，純網路財產保險公司與人身保險公司，其分別應以銷售创新型保險商品與保障型保險商品為限。金管會歡迎任何具備可行之營運模式及創新商品規劃業者，於今年111年8月起至10月31日進行申請設立，並預計明年112年4月公布許可名單，最快年底可望首家純網路保險公司問世。

為能公平公正辦理純網路保險公司申設案審查，金管會訂定「金融監督管理委員會純網路保險公司審查會設置要點」¹，其中共有7項規範。審查重點主要為申請者財務能力、發起人/負責人/大股東適格性(發起人必須要有「金融機構」、「金融科技業者」兩者)、營運模式之可行性、保險商品之創新性及風險管理機制之妥適性等，期待透過鼓勵新興商業模式及創新科技運用，帶動商品市場創新及產業數位發展，落實普惠金融。

目前國內市場上，多數業者與報導顯示，由於純網路壽險公司只能辦理保障型商品，難有獲利模式，讓不少業者卻步；反倒是具有創新性、平台經濟效益的純網路產險公司，是業者躍躍欲試的目標。實際申請上也確實如此，在申請截止日後，僅有中信網路產物保險公司與福爾摩沙產物保險公司兩家遞件申請。

純網路保險公司的推動發想以及與傳統保險公司的差異

透過網路販售保險已是當前國際趨勢，在純網路保險公司設立上，

¹ 金管會網站，<https://www.fsc.gov.tw/>。

香港、中國大陸、日本、新加坡、美國、歐盟等國皆一一發證成立，各國對於純網路保險公司設立

在背景、發證與監理上，皆有著不同的看法與法規規定，彙整如下圖所示。

國際純網路保險公司發展

國家或地區	背景	監理重點	營運模式
香港	<ul style="list-style-type: none"> 運用金融科技，提升保險經營效率及擴大銷售量能。 降低中介銷售成本。 減少保險保障缺口，實踐普惠金融。 	<ul style="list-style-type: none"> 須經保險監理機關核發純網路保險公司執照始得營運。 監管法規與一般保險公司相同。 	僅得線上銷售、不設分支機構、得線下服務。
中國大陸			
日本	<ul style="list-style-type: none"> 未有核准純網路保險公司設立之相關規定。 僅須取得一般保險公司執照並適用一般保險公司監管法規。 	保險公司基於市場需求或經營策略考量，選擇以網路型態提供保險商品與服務。	
新加坡			
美國			
歐盟			

資料來源：金融監督管理委員會

有鑑於各國純網路保險公司的發展及其經營模式，可發現其經營上，主要透過人工智慧、數位技術、數據驅動、流程自動化、持續回饋等整合模式，「以客戶服務為中心」的價值主張與發想，提供創新的客戶體驗，吸引許多年輕一代的保險購買者。

因此，金管會則嘗試以透過法規開放政策的方式，來推動國內保險業創新商品、數位轉型、建構數位通路與提供民眾各類保險需求選擇擴大保險保障，進而期許創造出新型保險商品以及商業模式(共享經濟、零工經濟、平台經濟、金融科技)等目的，開放純網路保險公司之設立，如下圖所示。



資料來源：金融監督管理委員會

在金管會如此持續推動純網路保險公司情況下，為何，本文簡單彙整，如下表所示。
究竟純網路保險公司與傳統保險公司間的差異

純網路保險公司與傳統保險公司差異表

項目	純網路保險公司	傳統保險公司
實收資本額	產險業 10 億元 壽險業 20 億元	產壽險業一律 20 億元
銷售保單	產險業：創新保單為主 壽險業：以保障型商品為主	無限，創新保單需報准
銷售方式	投保、核保、理賠到保單管理均在線上完成	1. 可採網路投保 2. 直接業務員招攬 3. 可透過銀行與保經代通路銷售

資料來源：金融監督管理委員會

純網路與實體保險公司數位發展場域與技術支持

蒐集現行各國純網路與實體保險公司在數位轉型與發展場域應用上，大致上可分為(1)微服務、生態圈、異業結盟；(2)數據分析平台；(3)數位影音運用三大場域為當前主流應用導向。

保險業利用上述之場域模式，來建構保險網路夥伴合作、商業決策、行銷規劃的世界，以下本文將分別闡述相關場域的概念、建構與應用以及現行科技產品軟硬體如何支持這些場域的方式。

微服務、生態圈、異業結盟場域

微服務的概念

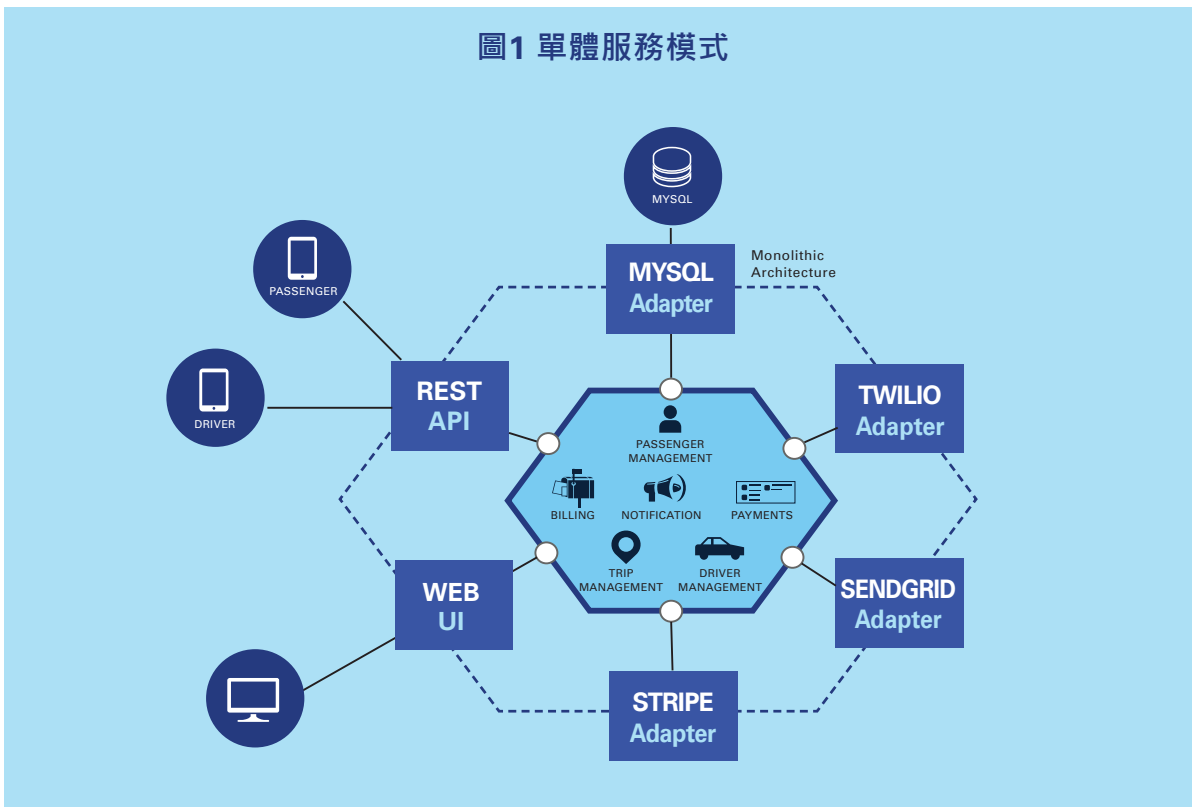
微服務(或微服務架構Microservice)是一種採雲端原生架構方法之軟體架構風格，係由許多鬆散且可獨立部署的小型功能(模組化)區塊為基礎

或服務，連結組成單一應用程式。簡單來說，就是利用各(模組化)區塊擁有之功能，進而將其功能彼此組合出複雜且大型的應用程式，而各(模組化)區塊間，則利用應用程式介面(Application Programming Interface, API)集來相互通訊。

微服務架構模式²除了上述連結的應用外，也已明顯影響應用程式介面與資料庫之間的關係，過往在單體式(Monolithic)服務應用中，所有業務係共享一個資料庫，如圖1所示。而微服務架構，則是每個模組化區塊皆為各自獨立，由各技術團隊分門負責，然技術團隊可依業務需求，將每個模組化區塊彼此間，像堆疊積木一般交叉連結合作應用，架構出更合適的框架模式。這樣的微服務架構方式，不同於單體服務，一旦遇到規格不同之系統介接時，需要大費周章的修改資料庫框架或是介接規格轉換之應用模式，故在連結部署上更為快捷和方便，如圖2。

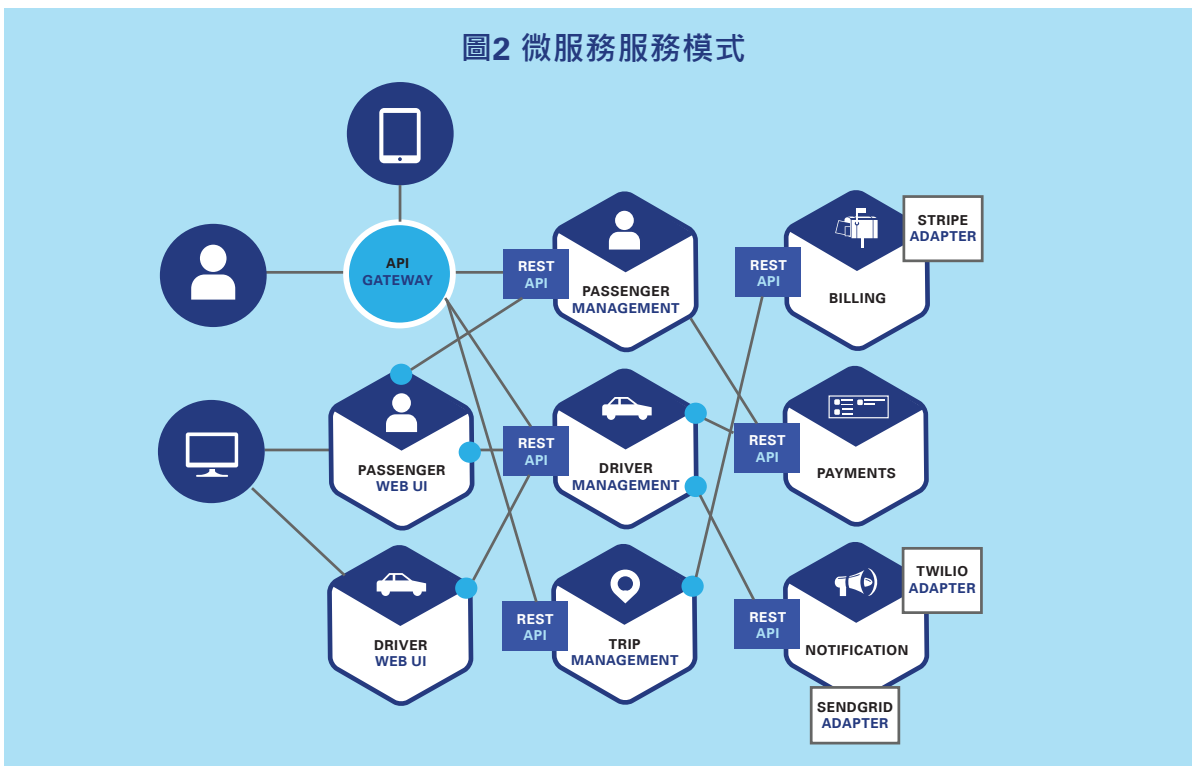
² Designing and Deploying Microservices, Chris Richardson & Floyd Smith, <https://www.nginx.com/resources/library/designing-deploying-microservices/>

圖1 單體服務模式



資料來源：Designing and Deploying Microservices, Chris Richardson & Floyd Smith

圖2 微服務服務模式



資料來源：Designing and Deploying Microservices, Chris Richardson & Floyd Smith

生態圈與異業結盟的建構與應用

基於前述微服務架構部署的快捷方便，在現行保險業中，大都也利用這樣的敏捷模式積極開發各生態圈、異業互相結盟合作的模式。探究當前生態圈與異業互助結盟合作模式，發現現行市場以物流供應鏈、網購電商、醫療健康三方面為主流發展趨勢，以下本文將分別介紹說明。

首先是物流供應鏈生態圈，係以國際貿易買賣為目標，透過介接方式將物流相關利害關係人社群對象(如：航空、海運運輸業者、承攬業者、倉儲業者、銀行保險業者等)串聯起來，著重在貨物運送流程、單證簽發認證、貨物儲存監控方面等建立彼此管控與資料分享的生態圈。然保險業者，則可藉其承保除貨主、運送業者、倉儲業者外，進而接觸到其所引介之上下游關係客戶，銷售車險、火險、貨物險、責任險、團險等相關險種，不僅如此，更能輕鬆掌握貨物運送中真實的風險狀態。

其次則是為與電商業者合作，銷售簡易保險商品所建構之電商網購生態圈，利用電商網路平台架構保險商品館模式，提供連結至投保保險公司網站之管道。不僅如此，有些保險業者，甚至會利用網購電商所搭配之信用卡優惠或平台購物點數一同行銷，吸引投保民眾進行網上投保。目前本生態圈在保險應用上，主要是以個人保險商品為主力，如：車險、住宅火險等為主要銷售商品。

最後，則是保險業目前最積極發展的醫療健康情境生態圈，係將實物給付保險與外溢保單概念帶入，透過與醫療院所(管理中心)、藥局合作以及物聯網裝置彼此間的介接，得以蒐集與監測被保險人平日生活作息與體況資料，進而評估醫療險、傷害險等相對保險費率加減並能提供醫療保健服

務與理賠調閱資料方便性之功能。

數位技術的支持

現行生態圈與異業結盟，主要是利用開放應用程式介面的方式進行介接，串連起各生態圈內利害關係人社群對象，並透過物聯網裝置蒐集相關能夠被監測之實體訊息，並以去中心化之區塊鏈技術將訊息儲存，共享於生態圈內社群對象之各利害關係人所使用。

不僅如此，為能快速拓展與部署各生態區的建構形成，現今大部分業者都以微服務概念，雲地合一的架構方式進行平台設計連結，以達與各利害關係人社群數位聯盟之迅速合作，互利共享。

數據分析平台場域

保險數據應用的概念

數據在保險上的應用，主要以數學科學為基礎，透過各類演算法應用、分析探究，來輔助保險公司相關業務行銷、商業決策等。其輔助大致上可分為如下：一、構建完整客戶數據資料庫圖像化，內部客戶分類細分化，瞭解客戶。二、加強內外外部數據資源整合，提升數據發現和決策能力，用以保險產品客製化或碎片化、甚至智慧核保、理賠等。三、規劃數據架構，優化精算模型與保險費率浮動機制與差異化定價機制、風險評估模型等。

保險前、中、後台的建構與應用

大數據時代的來臨，保險業者透過蒐集使用者行為或其投保資料進行分析，應用在保險行銷招攬、投保，核保與理賠作業，風險管理、損害防阻

建議之平台建構。

保險前台建構，主要應用在行銷招攬與投保吸引，透過官方網站或平台保險健檢(診斷、配對)問答服務與廣告、搜尋關鍵字投放推播，蒐集取得民眾所好、關注焦點，進而設計出更誘人與感同身受的保險廣宣與商品，擴大其投保吸引力，更能透過簡便及又不麻煩的平台投保操作，來提高網路投保意願。不僅如此，現行多家保險業者甚至提供同樣利用大數據所建構的聊天(對話)機器人服務，達到予以使用者迅速取得應答與推薦適合保險商品之功能。

對保險中台核保與理賠業務來說，可透過客戶投保率、保費與理賠金額分群，進而更精準分析費率適足性與商品是否仍存有吸引力或下架等評估，使準備上架保險商品在設計上能更具獨特性與貼近市場性。

最後則是數據應用之保險後台，一般為保險公司風險管理所使用，除對於公司核保準則設定、風險管理政策規劃有助益外，在維繫客戶關係管理上，更是可提供現有保戶在過往承保經驗中風險管理與損害防阻之建議，使保戶倍感保險公司對其之重視與用心，進一步甚至可搭配區域分析產業地圖分布或是風險集中區等，供業務員開發業務或核保人員評估風險之用。

數位技術的支持

數據平台在前端行銷應用上，係以搜尋引擎行銷及其搜尋引擎優化方式來設計網站與關鍵字以增加其曝光度與流量度，透過蒐集網站使用者行為之Google Analytics 與行動應用程式APP之Firebase資料工具等，進而取得使用者行為並分

析，來確認其網站設計與關鍵字是否達到廣告與宣傳投放之設定預期與關注內容。

而提供線上服務之聊天(對話)機器人，則乃蒐集過往與客戶問答之資料，應用當前人工智慧、文字探勘與自然語言處理技術等建構而成。

在保險投保與理賠方面，由於其文件(要保書或理賠申請書)件數較多且往往格式具統一單一性，現行保險業者，則藉以光學字元辨識與流程機器人來處理投保與理賠輸入系統之工作，以達省時且能不間斷持續作業之優點。

對於保險業內部來說，不論在核保與理賠、行銷等商業智慧數據分析上，現行大多藉由資料庫語言MySQL、NoSQL、Oracle、雲端運算、機器學習語言Python、R或是商業智慧圖像化套裝軟體Power BI、Tableau等，來進行擷取數據資料、分類分析以及相關商業統計預測或儀表板Dashboard之建構。更深一層應用，則是同步結合地理資訊系統將分析結果製作成相關圖譜呈現，以作為未來保險公司風險管理與商業決策、擬定業務趨勢與策略參考之用。

數位影音應用場域

數位影音的概念與用途轉變

所謂影音，主要是動態影像以電訊號的方式，加以捕捉、紀錄、處理、儲存、傳送與重現之各種技術，然數位影音，則是透過網際網路將其影音以數位串流的方式呈現。

現行的數位影音應用，已不同於過往常使用於廣告、新聞、歌曲影音，如今已大量轉變應用在教育

訓練、行銷、宣傳(導)或凸顯個人或企業形象紀錄等。

數位影音的建構與應用

在當前串流數位影音擴大發展，行動裝置普及情況下，幾乎人人已離不開觀看數位影音的習慣，然保險業也跟上這波潮流，係以數位影音模式，如：部落格文章、專業網紅、金牌顧問等，來製作保險相關的知識教育、保險商品行銷、風險意識宣導、保險公司形象宣傳、甚至是提供給專屬客戶使用之客製化市場訊息、財金、保險等多方面之教育訓練課程與知識。

透過如此數位影音的應用，使客戶已不同於過往僅能以閱讀大量DM或條款文字，經過繁瑣的解讀思考方式後，再行決定保險商品是否為自己需求來說，更能加速客戶瞭解保險商品，迅速判斷是否需要這項商品並減少閱讀大量文字的枯燥乏味。

影音功能不僅能應用於上述狀況，更有國外保險業者，將廠房、工地查勘或是理賠受損部分，利用攝影方式將其環境記錄下來，損防人員或是理算人員可應用擴增實境與虛擬實境方式，針於攝影擷取之環境進行風險查勘、評估與損防建議。

數位技術的支持

當前製作影音剪輯軟體不外乎為FlexChip、Window Movie Maker與影片修圖Photoshop、Illustration等，進而大多透過常用之數位平臺上傳或串流影音，如：Hahow、YouTube、Facebook、instagram、Podcast，將其保險廣告、商品介紹、所能提供服務等以更多元管道的方式進行拓展與曝光。

然對於廠房、工地承保前與損失理賠後之查勘，則可藉由無人機搭配監視器攝像機或視訊設備，擷取現場與高空環境圖像，搭配擴增實境與虛擬實境或混合實境之技術來因應。



以上三大場域，雖當前大多屬實體保險公司在保險行銷、承保、理賠、風險管理等應用，在國外純網路保險公司上亦有些許運用，但相信在金管會期許純網路保險公司擁有數位行銷能力、創新保險商品與服務上，將可利用這些數位場域應用模式加以改造，未來勢必能在無保險業務員服務下，創造出數位綁定客戶的商業服務模式，使客戶感受到與被人服務之相同溫度與誘惑力等優勢。

結論

虛擬網路投保與服務往往被人詬病的，就是無法感受到人的關懷溫度與服務熱忱，所以相信純網

路保險公司在初期發展上，相對於實體保險公司來說，勢必會有一段經營方向的困難與陣痛期，如何提供創新服務並符合法規規範與資訊安全，將會是純網路保險的挑戰。

然而，現行新世代客戶已不同過去時代，在充滿個人想法主見、不愛麻煩與人情羈絆、數位產品與裝置使用不離身特質下，如能善加利用數位網路行銷、投保理賠與提供專屬服務(如：數位集點優惠誘惑、專屬保險福利)等，尋找出綁定客戶的關鍵商業定位與服務模式，在這數位綁定客戶，行動數位裝置依賴度極高的時代，相信純網路保險公司在經營上勢必會朝正向方向持續發展。

保險業觀點下的全球ESG 風險趨勢



林泉興 Sam Lin

顧問部 執行副總經理
KPMG臺灣所



謝孟哲 Justin Hsieh

顧問部 協理
KPMG臺灣所

「風險」與保險核業務有著密切連結，為保險商品設計與獲利的關鍵要素。KPMG觀察，作為風險管理與風險轉移的專家，國際標竿保險業者在全球風險趨勢脈動的掌握、理解及分析上，扮演了關鍵的角色，許多業者定期出版各具特色的全球風險分析報告，競相爭奪其風險專家的話語權。

綜觀國際標竿保險業者與同業組織的2022年度風險預測，今年全球持續面臨環境、社會、經濟與治理面風險。受到後疫情、烏俄戰爭、升息等衝擊，全球整體經濟的脆弱度與不穩定性增加，伴隨極端天氣事件的自然災害與社會不平等情形加劇，全球對於企業ESG表現的重視程度遽增。本文旨在透過這些趨勢的研析，提醒國內業者可能影響全球經濟的關鍵ESG風險，檢視這些風險是否在保險業者既有的風險雷達中，並及早規劃因應對策。

綜整幾份關鍵的國際標竿保險業風險預測報告，KPMG歸納出2022年全球企業與保險業者須重點關注的ESG風險如下表。

2022年保險業ESG風險預測彙整

E - 環境相關風險	S - 社會相關風險	G - 治理相關風險
氣候變遷 (實體風險)	新興傳染性疾病的傳播	供應鏈複雜性
氣候變遷 (轉型風險)	對公共衛生與藥學失去信賴	資訊科技安全
人為/科技對環境的危害	生育服務	地緣經濟政治衝突
自然資源危機/稀缺	社會凝聚力侵蝕	政策法规改變
永凍層解凍	生計危機	建築原物料短缺與成本上漲
入侵種危害	抗生素抗藥性	核保加密資產
生物多樣性喪失	人口成長	營運中斷
		市場/總體經濟發展
		技術勞力短缺
		債務危機
		關鍵基礎建設失靈

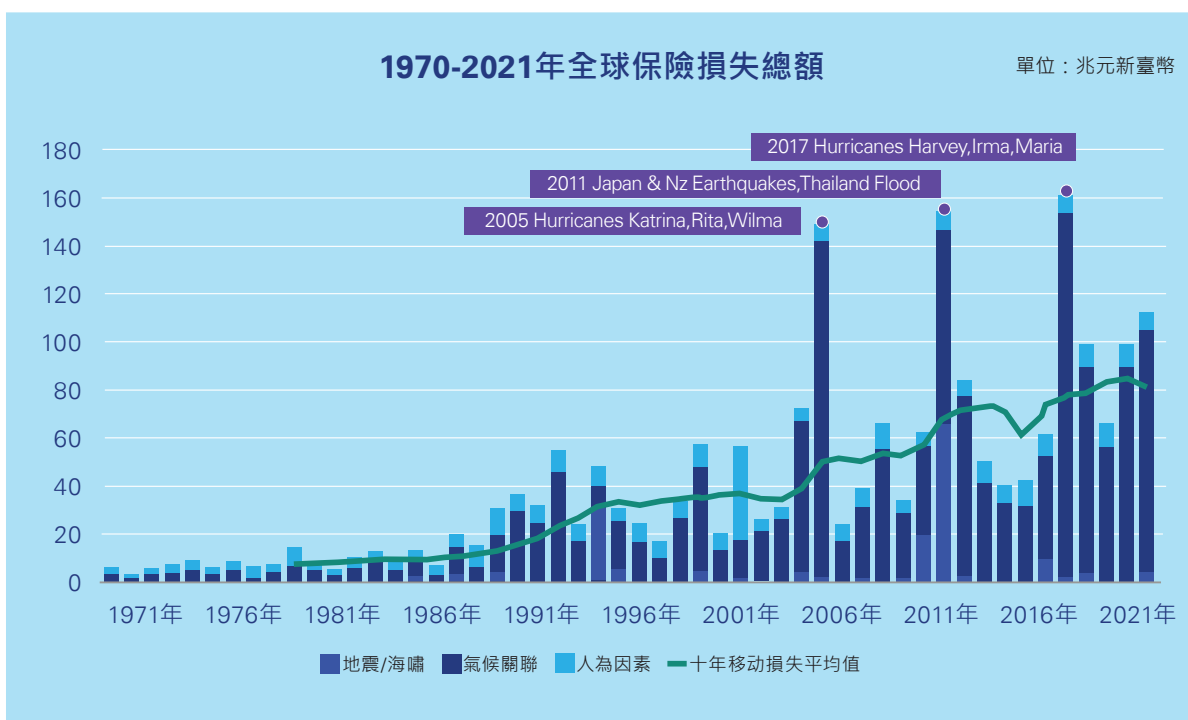
資料來源：瑞士再保險、慕尼黑再保險、安聯人壽、世界經濟論壇/蘇黎世保險、CRO論壇，2022；製表：KPMG



E 環境相關風險－氣候變遷

根據世界經濟論壇 (World Economic Forum, WEF) 偕同蘇黎世保險 (Zurich Insurance Group) 所發佈的2022年全球風險報告 (The Global Risks Report 2022)，全球前十大嚴重風險中環境風險佔據了半數，並且高踞前三大風險項目，分別為氣候行動失敗、極端天氣事件以及生物多樣性損失。此外根據安聯人壽風險壓力檢測，2022年氣候變遷風險上升為此調查11年來最高的名次，排名第六。

2022年全球持續面臨熱浪、洪災、野火等極端天氣災害，根據瑞士再保險 (Swiss Re) 統計，2021年自然災害造成的保險損失總額高達1,050億美元，企業與保險業者須於風險評估模型與減緩策略中重新評估次生災害 (secondary perils) 的風險，並強化企業與建築物的營運持續計畫 (business continuity planning, BCP)，提升企業與保險業者面對氣候災害的韌性。



資料來源：瑞士再保險，2021

除了極端天氣事件衍生的實體風險 (physical risks)，隨著全球致力於減少溫室氣體排放並邁向淨零 (net-zero) 轉型，企業因應氣候變遷的政策、市場、技術、商譽等壓力逐年增加，此類轉型風險亦成為企業與保險業者須關注的議題，除了責任保險的產品設計須考量法規對於溫室氣體排放的責任歸屬問題，受政策變化或碳定價而產生

擱淺資產 (stranded assets) 的風險也須格外注意。

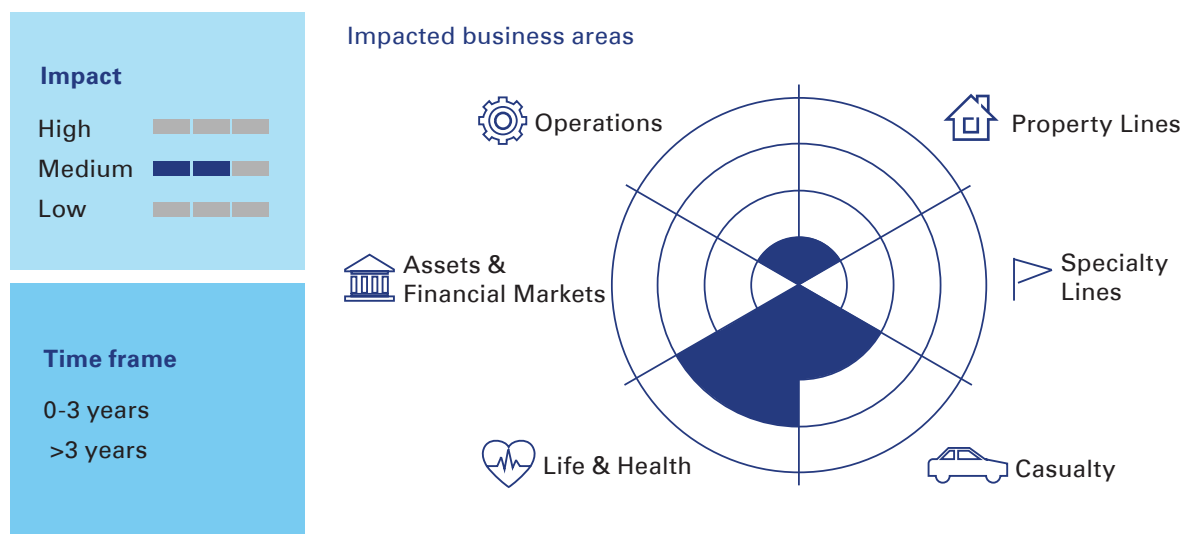
S 社會相關風險－新興傳染性疾病的傳播

COVID-19自2019年爆發以來對全球經濟產生劇

烈衝擊，企業營運中斷、供應鏈斷鏈、失業率飆漲、工作型態改變等經濟層面影響不勝枚舉，更對人們的生理與心理健康留下長遠且不可逆的負面傷害。雖然多數國家已從疫情中逐漸復甦，然而受到氣候變遷、全球化以及畜牧農法技術演變的催化，病原體仍不斷演變，未來新興的傳染性疾病可能成為「黑天鵝」，保險業者恐難以預估下一個傳染性疾病的嚴重程度與損失規模，是社會層面的重大風險之一。

此外根據瑞士再保險2022年發布的SONAR報告，人民「對公共衛生與藥學失去信賴」亦為未來的新興風險，如若大批民眾拒絕接種疫苗或違反政府防疫規定，將可能加劇傳染性疾病的致死率與重病率，進一步導致嚴重的公共衛生與健康危機，而損害企業的生產與回復能力。

對公共衛生與藥學失去信賴的風險評估



資料來源：Systematic Observation of Notions Associated with Risk, Swiss Re, 2022

G 治理相關風險 – 供應鏈複雜性

根據由全球保險業首席風險長所組成的CRO論壇，其2022年發布的風險趨勢雷達報告指出「供應鏈複雜性」屬具有高度衝擊的新興風險之一。當一地遭受氣候變遷威脅、流行傳染病或資安攻擊等衝擊，基於全球供應鏈的高度連結與依賴性，受牽連的保險損失極有可能高於預期。CRO論壇建議企業重新評估與考量經濟面以外的衝擊因素（如疫情、地緣政治與法規、供應商ESG表現等），透過近岸採購（near-shoring）與區域化、供應商盡職調查等供應鏈管理策略，重塑出具有韌性與復原力的供應鏈。

對台灣保險業者的建議

綜觀國際保險機構發布的2022年度風險預測報告，ESG相關議題為未來企業營運與策略佈局上不可忽視的關鍵，企業如何應對相關風險正受到投資者、監管機構和客戶等利害關係人的密切關注。在ESG大爆發的年代，保險業者做為風險轉移的中介角色，對趨勢的認知、分析與倡議可作為其檢視既有業務、發展潛在新興業務，並彰顯其ESG知識含量與能力的機會。所謂知己知彼百戰百勝，KPMG建議，我國保險業者可掌握此趨勢脈動，檢視其內部準備程度，並進一步透過保險商品設計將相關新興風險轉化為商業機會，共創具有風險回復能力的經濟體系。



淺談資產負債管理及ALS 計算模組之應用



連宏銘 Michael Lien

審計部 副總經理
KPMG臺灣所

由於通膨快速攀升，美國聯準會自今（2022）年以來已升息5次，共調升3%，各國央行也陸續宣布調升利率，對於持有大量債券部位的壽險業而言，若債券分類為AC部位較少者，亦即分類為FVTPL及FVOCI較多者，將因利率上升導致債券價格下跌，使金融資產未實現評價產生不利影響；再者，在接軌IFRS 17之前，保險負債仍以合約發單當時之假設為基礎進行衡量，未反映現時利率之影響。因此，當利率變動時，因資產與負債會計處理不一致，未同時以公允價值衡量，加上金融資產分類之會計政策選擇不同，導致壽險公司淨值波動。未來接軌IFRS17時，壽險業資產與負債將同步採公允價值衡量，當利率上升時，資產因債券價格而下跌，而保險負債因折現率上升因而降低，反之亦然，因此，資產與負債兩者互有抵銷，對於淨值波動減緩將有正面效果，而如何做好資產負債管理（Asset and Liability Management, ALM）成為壽險業重要課題。

資產負債管理簡介

我國預計於2026年接軌IFRS17並實施新一代清償能力制度（Insurance Capital Standard, ICS），未來不僅在財務報表上，資產與負債均採公允價值衡量，而且在監理報表上，資產與負債亦採市價基礎衡量。由於資產與負債受市價波動及現時經濟情況之影響較大，進而影響壽險公司之財報獲利性、淨值波動性以及清償能力問題，促使壽險公司更加重視ALM。

資產負債管理首要工作即先訂定ALM目標，公司通常依監理機關之要求以及衡量自身的情況而訂定。例如穩定公司獲利、符合資本要求、提高公司淨值資產比、追求公司價值最大化等。為了達到ALM目標，公司須調整目前公司策略，包括投資策略、避險策略、商品策略、再保險策略安排、金融資產重分類策略等，惟任何策略均有其效

益及風險，公司須在兩者權衡下訂定較適合的策略。以下舉例說明各策略之調整。

在投資策略方面，公司為了追求穩定獲利，短期可透過戰略性資產配置 (Tactical Asset Allocation, TAA)，彈性運用權益類資產配置，以增進公司收益，厚實公司淨值；長期下應重新檢視策略資產配置 (Strategic Asset Allocation, SAA)，提升適格資產比例，重視資產負債配合程度。適逢今年利率大幅上升，壽險業可趁機布局新購債券，以因應過去老保單所產生的利差損。此外，由於負債衡量之折現率係由無風險利率加計負債貼水組成，為了符合ICS有關Top Bucket或Middle Bucket之條件，以提高負債貼水並降低保險負債，公司一方面應延長適格資產與負債現流之匹配期間，另一方面應調整資產配置以增加Top Bucket或Middle Bucket的價差，惟Top Bucket之因門檻過高不易達到。在避險策略方面，由於公司主要面臨風險為利率及利差風險，公司除了透過縮小存續期間缺口降低風險外，亦可透過衍生性金融商品進行避險。此外公司亦面臨巨災風險，公司可透過再保險安排，以穩定公司獲利及淨值。

在商品策略方面，主要朝向提高CSM及降低ICS風險資本為主軸，以進行商品結構調整。在提高CSM方面，例如公司可銷售保障型保險商品、推動健康管理保險商品、提高一年期附約附加率，以提高死差益，增加公司獲利；在降低ICS風險資本方面，例如可銷售保證期間較短之商品、針對較長保障期間之商品收取較高費率或納入費率調整機制，亦可考慮銷售投資型商品，以降低負債存續期間。此外，可銷售較低存續期間缺口之美元保單，不但無幣別錯配風險，又可強化財務體

質。在金融資產重分類策略方面，債券資產除了分類為AC不受利率波動影響外，其他FVTPL及FVOCI均隨利率而變動；保險負債除了CSM較不受利率波動影響外，其餘BEL及RA均隨利率而變動，因此保險負債採OCI option之會計選擇，可適度降低淨利之波動度。

為了瞭解資產負債管理之成果，公司應訂定ALM指標，且定期評估指標之適切性，並適時更新調整。例如公司為了符合保險法規定及清償能力要求，應定期監控ICS比率至少達 $(100+x)\%$ 以及淨值資產比至少達 $(3+y)\%$ ，而 x 、 y 主要作為風險波動之緩衝；為了使資本運用更有效率，公司可透過資本報酬率 (Risk-Adjusted Return on Capital, RAROC) 指標，在考量ICS資本下，衡量保險商品之獲利性，作為商品策略之調整；為了追求獲利穩定性，公司可採用保險服務結果對稅前純益比率、財務結果對稅前純益比率、新契約原始認列CSM占保費現值、新契約CSM成長率等指標，以分析判斷公司獲利來源以及新契約之CSM情況；為了解淨值之穩定性，公司可透過存續期間缺口、現金流量匹配程度、淨值成長率、資產變動率、負債變動率等指標，分析淨值變動之原因，以作為後續因應改善。

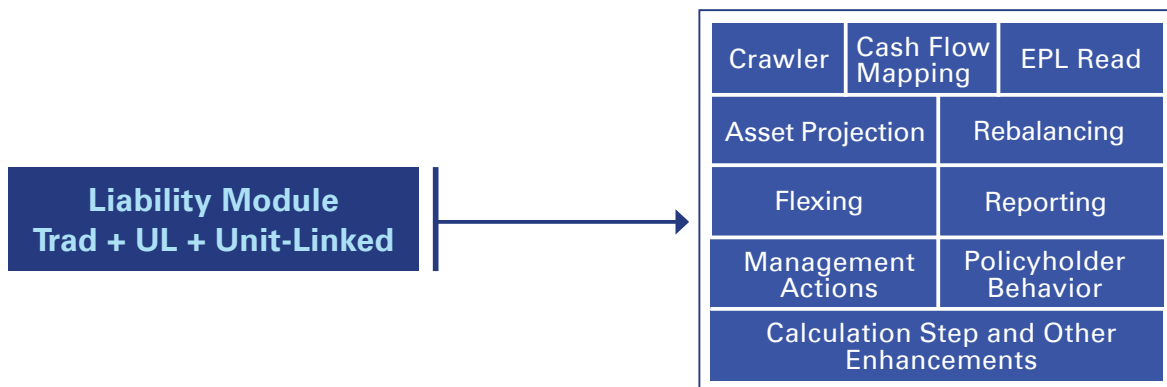
由於整體資產負債管理範圍較廣，涉及部門包括投資、精算、商品、風管、財務、會計、資訊等，因此須仰賴來自不同系統的資料，且為了同時能因應IFRS 17及ICS，系統化管理為必要之考量，透過資料管理平台加以整合運用不同來源之資料，並依據公司需求建置不同系統工具及模型，以計算各種公司訂定之ALM指標，並可提供未來財務預測，以提供管理階層供決策之使用。

ALS之應用

ALS (Asset Liability Strategy) 為精算軟體 Prophet 常應用於資產負債管理之計算模組，主要透過資產現金流量與負債現金流量兩者進行配合之計算。在ALS之計算模組下，即便負債之現金

流量並非由精算軟體 Prophet 產製，仍可透過轉置技術將資料轉換適當格式，再輸入至 Prophet 進行資產與負債之配合運算。此外，ALS 亦採用模組化的建構方法，內部各項模組均可單獨建構、替換與驗證，故維護上相當便利。

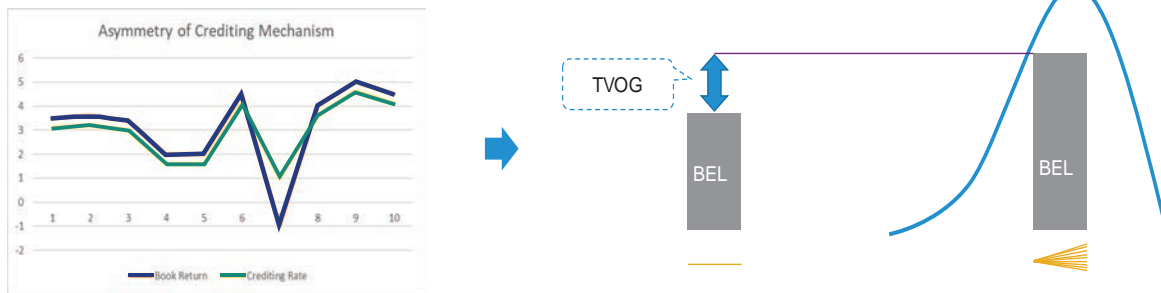
ALS模組架構



在保險商品中，若負債現金流量隨資產之投資報酬而變動，則計算保險負債時應將該資產與負債之連動併同考量，例如利率變動型年金保險之負債係依據宣告利率進行計算，該宣告利率取決於公司之資產投資報酬而訂定，通常有最低保證利率。由於負債現金流量與資產投資報酬變動大多呈非線性關係，因此衡量該商品之最佳估

計負債 (Best Estimate Liability, BEL) 時，區分為兩部分，其一為內含價值 (Intrinsic Value)，係以單一非隨機情境 (Deterministic Scenario) 衡量之負債現金流量現值；另一為選擇權與保證之時間價值 (Time Value of Options and Guarantees, TVoG)，通常採風險中立 (Q測度) 之隨機情境方式衡量其時間價值。

TVoG衡量



由於TVoG之計算涉及投資報酬率之模擬及資產與負債之連動，因此動態模擬與隨機模擬功能已成為保險公司不可或缺的必備條件。一般在ALS之運算中，負債模型的處理方法包含Internal、External與Flexing三種如下圖：

Internal方法

顧名思義，此方法係於ALS中另建置一套負債模型，當公司一般負債模型進行更新及修正時，ALS中之負債模型亦須配合調整，因此公司須維護兩套負債模型，其成本和時間上之花費將較為昂貴。

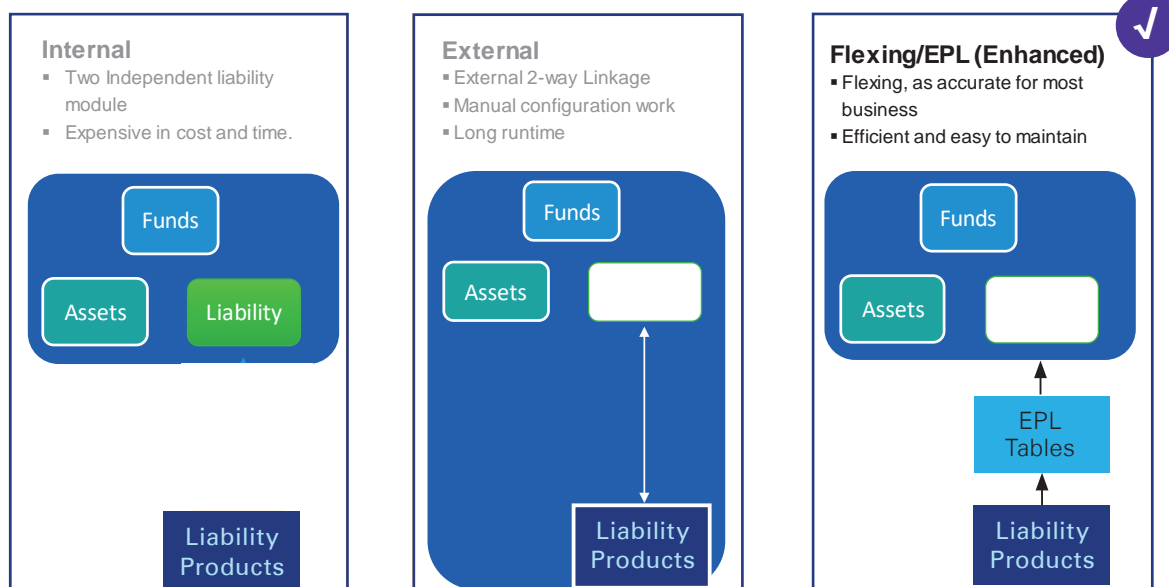
External方法

當公司需要運用ALS計算時，須將公司一般負債模型所產生之結果連結至ALS當中，由於資產與負債透過雙向往返運算方式，除了須進行較多手動配置工作外，執行運算之時間也相對花費較多。

Flexing方法

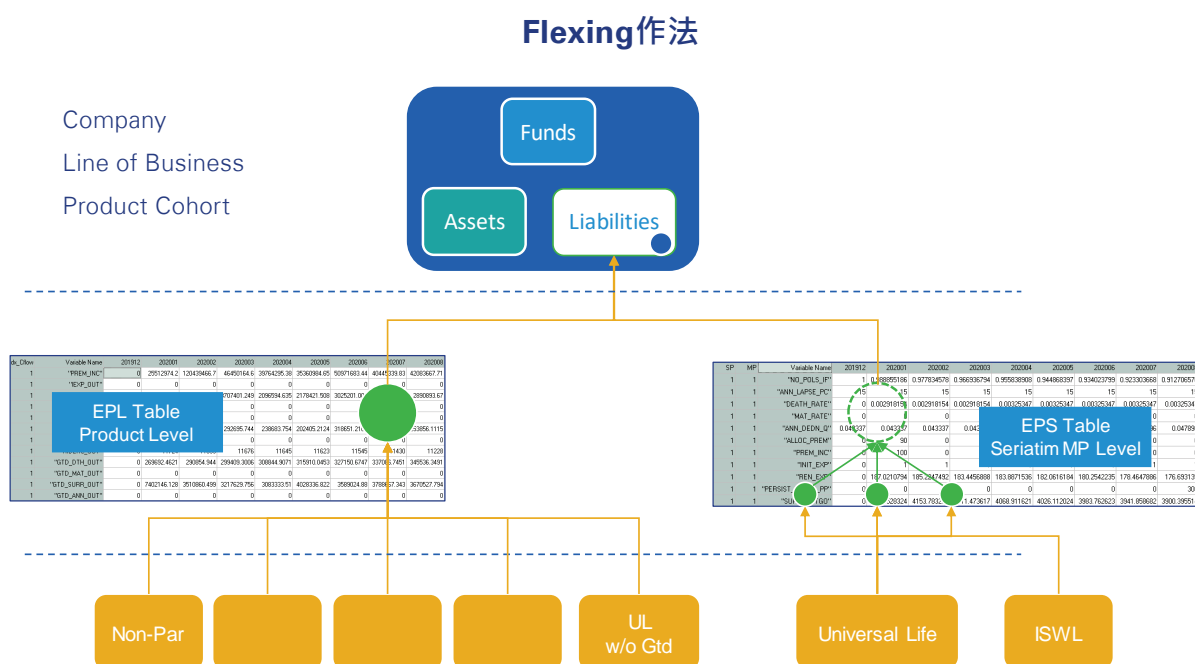
此方法較為新穎，主要針對公司一般負債模型產出之現金流量區分為兩部分，一部分為與投資報酬率變動有關之現金流量，另一部分為與投資報酬率變動無關之現金流量，再以表格連結之方式提供至ALS中，除了可以完成前述Internal/External之相關作業外，Flexing在執行上將較具有效率性且易於維護。

Internal、External與Flexing方法比較



在Flexing方法下，使用者在運用ALS執行隨機情境之計算時，毋須重複計算與投資報酬率變動無關之負債現金流量，因此僅須由一般負債模型中一次產製並輸入至ALS即可，同時輸入層級可採商品層級進行，節省執行上之時間成本，且不失其

精確性；而與投資報酬率變動有關之負債現金流量則以逐保單資訊方式輸入至ALS，該逐單資訊將隨各情境不同，且可考慮管理者行動及保戶行為之因應，以達隨機情境變化之效果。

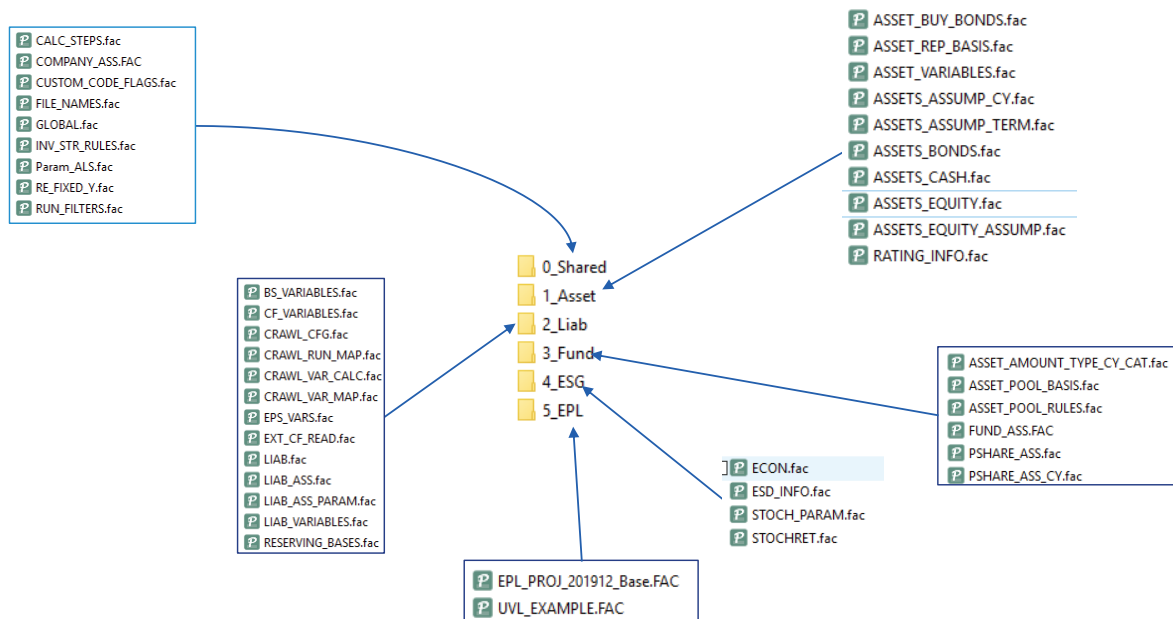


註：本文彙整摘要自KPMG International: Frontiers in Finance, 2022/5

TVoG之計算過程中，因涉及投資報酬率之模擬及資產與負債之連動，因此可預期運算所需之龐大資料量，為滿足此需求，在ALS中之資料建置，皆

以表格方式進行資料之存取，並將資料有系統分類，以利於使用者容易了解與維護。

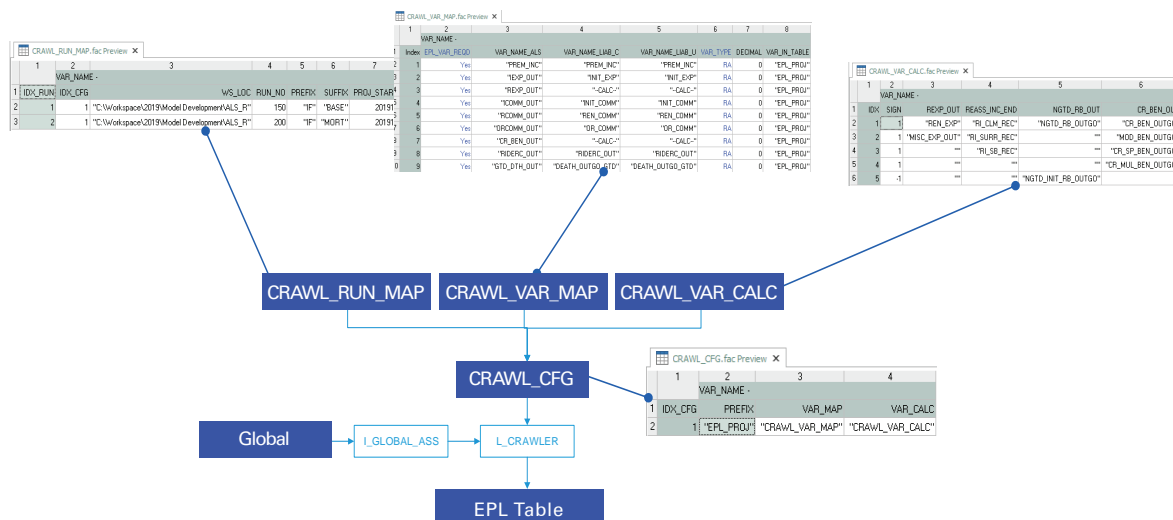
ALS資料結構



上述提及表格連結至ALS係採用表格驅動之方式進行，亦即藉由資料爬蟲法 (Data crawler) 將各表格資訊進行串聯，大幅減少模型中變數參照的

程序與程式編碼之過程，提升模型維護之靈活度與執行之效率。

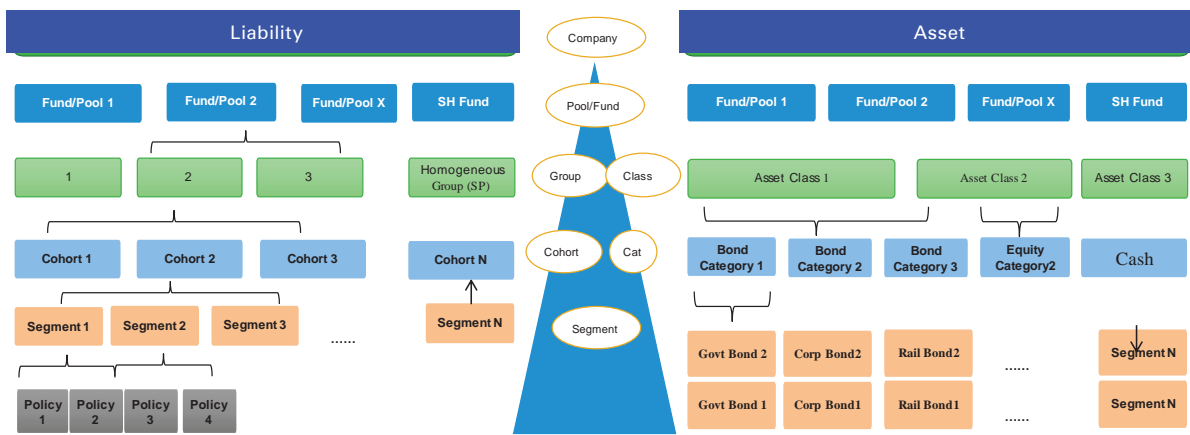
Data crawler



不論是資產面或負債面，ALS都可展現出其資料顆粒度具有相當大之彈性。如在輸入ALS資料時，與決定宣告利率有關之投資報酬率可以在較高資產層級進行，而考慮保戶行為之動態預測現金流量便會在保單層級進行。另外，雖然管理者

行動係在較高層級決定，但若想了解更細部之資訊時，亦可以鑽研到更細之層級檢視輸出資料。因此，不論在輸入端或輸出端，ALS都可進行客製化之建置。

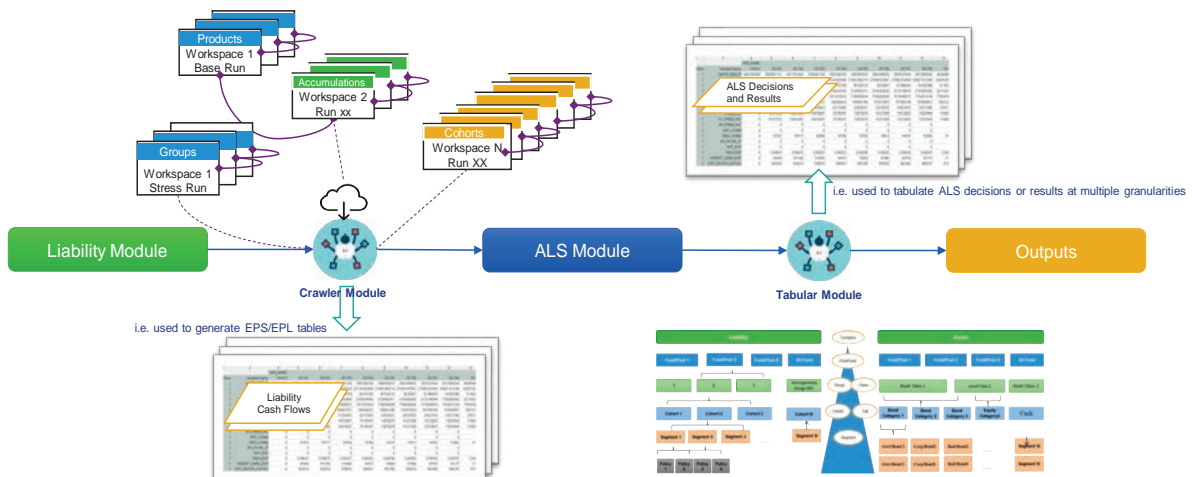
客製化資料顆粒度



綜合前述，由於模擬情境至少1,000組以上，且公司擁有多個區隔資產，精算軟體之執行時間相當耗時，在未來IFRS 17實施後之結帳時程壓力下，如何縮短計算執行時間且不失精確性可能是重要課題。為解決此問題，公司可考量於精算軟體之ALS計算模組納入Flexing及Data crawler，以整

體流程之角度來看，將先由負債端產出相關現金流量並採用Flexing方法提供至ALS中，而後藉由Data crawler將各表格資訊進行串聯以利後續執行運算，最後亦可配合使用者產出各維度之結果，使公司更有效率計算TVoG並縮短計算執行時間。

ALS整體架構



結論與建議

未來接軌IFRS 17及ICS後，壽險公司財務報表及監理報表之資產及負債將採用公允價值或市價衡量，由於資產與負債受市價波動及現時經濟情況之影響較大，將進而影響壽險公司之財報獲利性、淨值波動性以及清償能力問題，促使壽險公司更加重視資產負債管理。由於整體資產負債管理範圍較廣，涉及多個部門且須仰賴來自不同系統的資料，且透過資料管理平台加以整合運用，並依據公司需求建置不同系統工具及模型，以計算各種公司訂定之ALM指標，並可提供未來財務預測，以做為管理階層決策使用。

針對與資產投資報酬率連動之負債現金流量（如TVoG），由於模擬情境至少1,000組以上，加上公司擁有多個區隔資產，精算軟體之執行時間相當耗時，在未來IFRS 17實施後之結帳時程壓力下，

如何縮短計算時間且保有其精確性可能是重要課題。公司可考量於精算軟體之ALS計算模組納入Flexing及Data crawler，採用Flexing方法由負債端產出相關現金流量提供至ALS中，再藉由Data crawler將各表格資訊進行串聯並運算，使公司更有效率計算並縮短計算執行時間。

本文所分享之ALS Flexing及Data crawler技術，實務上可使公司在執行TVoG計算上較具有效率性，相對減少IFRS 17複雜運算所需時間，同時在模型的維護上也較為容易。KPMG團隊已在香港、中國大陸及台灣擁有豐富經驗，協助壽險公司強化模型之運算技術，節省不少時間及資源。

網路保險浪潮襲來，數位風險因應策略



林大堽 Toni Lin

顧問部

數位安全顧問服務副總經理

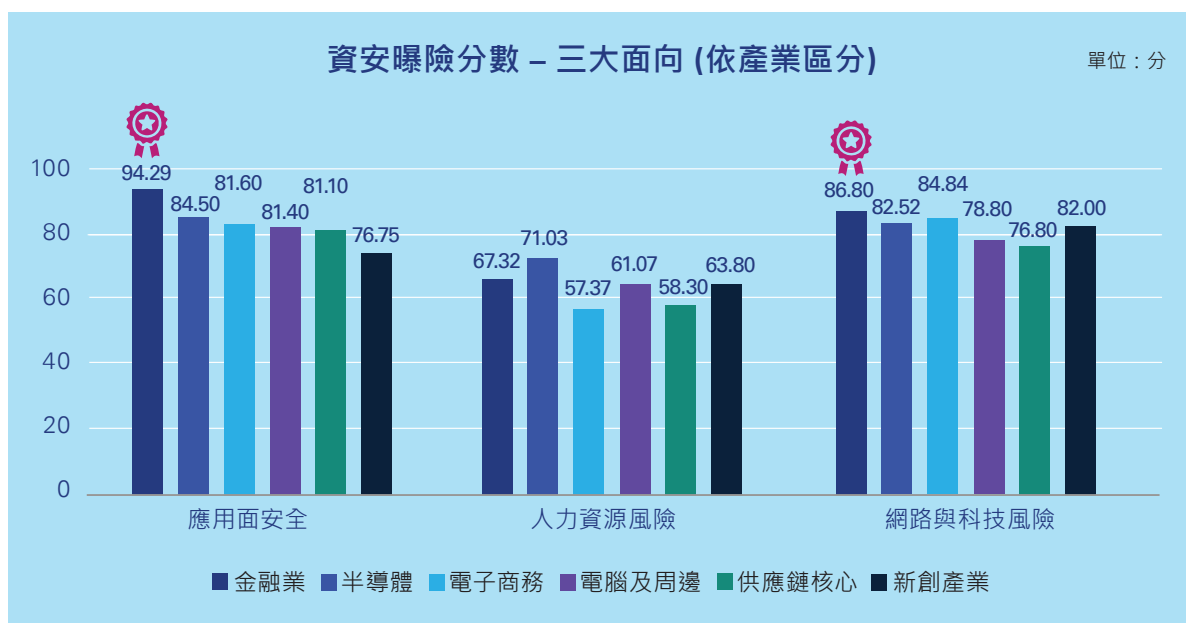
KPMG臺灣所

保險業者戰場的轉變

保險業的數位化趨勢從早期透過傳統資訊科技手段，包含運用軟體開發、網際網路與行動裝置等，讓保險業的業務推展從傳統業務員，推展至如網路投保、行動投保及視訊投保。2022年保險業更進一步的運用如區塊鏈、PKI等新興科技，讓數位保險存摺與純網路保險成為下一代的保險業數位服務新樣貌。臺灣保險業的數位發展脈絡已十分清楚的說明，未來保險業戰場就在數位空間 (Cyber Space) 是無庸置疑的。

保險科技與純網路保險的數位風險樣貌

依據KPMG於2022年9月發表的臺灣企業資安曝險大調查報告內容，其中就有將包含保險業者納入到金融業之中，金融業在評估資安曝險分數的三大面向中，不論是應用面安全、人力資源風險及網路與科技風險均取得了相較其他產業表現優異的成績。金融業整體成績以接近86分的高水準，更高於全球金融業平均分數(81分)。分析國內金融業普遍成為「績優生」，是因為主管機關的高度監理及產業的自律性。在違反金融法規時，除了將遭重罰，信譽下降、創新服務無法順利上線等因素都將造成重大營收損失，因此讓金融業成為台灣企業的資安標竿。



資料來源：中央銀行金檢處

包含保險業者在內的金融產業雖當選臺灣資安模範生，但因應保險業者將於數位空間中展開全新服務，未來保險業者的資安風險態樣可能又有所改變。自2021年底金管會發布純網保新聞稿起，臺灣即將要於2023年4月迎來首家純網路保險業者。而純網路保險究竟會帶來什麼樣的效應與潛在風險，透過參考過往純網銀設立的經驗，應可提供我們更通透的觀點：

資安風險相關法規細緻化

無論是純網路銀行或是純網路保險，其業務模式將勢必與現行法規有所衝突或是尚未有完備的規範。所以我們也可預見主管機關除了將持續鬆綁相關法規限制外，亦將持續把尚未納入管理之數位風險揭糶於規範之中。比如2021年所改版的「保險業辦理資訊安全防護自律規範」中，就針對網路身分驗證有新的資訊安全要求。我們可以預期未來包含多因子身分驗證 (Multi-Factors Authentication, MFA)、FIDO等身分認驗證機制，

將會為保險業新的數位服務帶來不同的面貌。

深偽技術(Deepfake)帶來數位風險新態樣

Deepfake主要是透過AI人工智慧與影像疊加技術，偽冒知名人士或是客戶。而此一技術的普及，也讓近年來Deepfake詐騙事件層出不窮。比如2022年5月國外媒體就揭露了一起透過Deepfake技術偽冒馬斯克 (Elon Musk) 藉此推銷加密貨幣，再搭配滲透率極高的社群媒體(如Instagram、Facebook、Twitter等)，讓受害者真的以為他自己與馬斯克成為了商業上的夥伴。詐騙當然不止於此，包含加密貨幣業者高階主管、國外銀行，甚至交友網站的會員，都曾經面臨此一技術的詐騙行為。依據過往純網銀的經驗中，許多服務的開通都是透過與客服人員進行視訊會議的方式，由客服人員進行確認為本人後，執行相關作業。若此一技術若被有心人士利用於純網路保險業者上，輕則偽冒客戶投保、帳號密碼面臨外洩風險，嚴重者可能透過此一技術進行詐

保。因目前Deepfake的技術限制，無法完整模擬被模仿者的所有角度，故尚可透過請客戶將頭部往上、下、左、右等不同方向與角度擺動，觀察影像的變化(比如閃爍、色差等)以確認是否為偽冒身分。但人工智慧技術日新月異，相關辨識透過深偽技術的詐騙管控措施，仍需與時俱進並且加強管控。

消費者信心不足

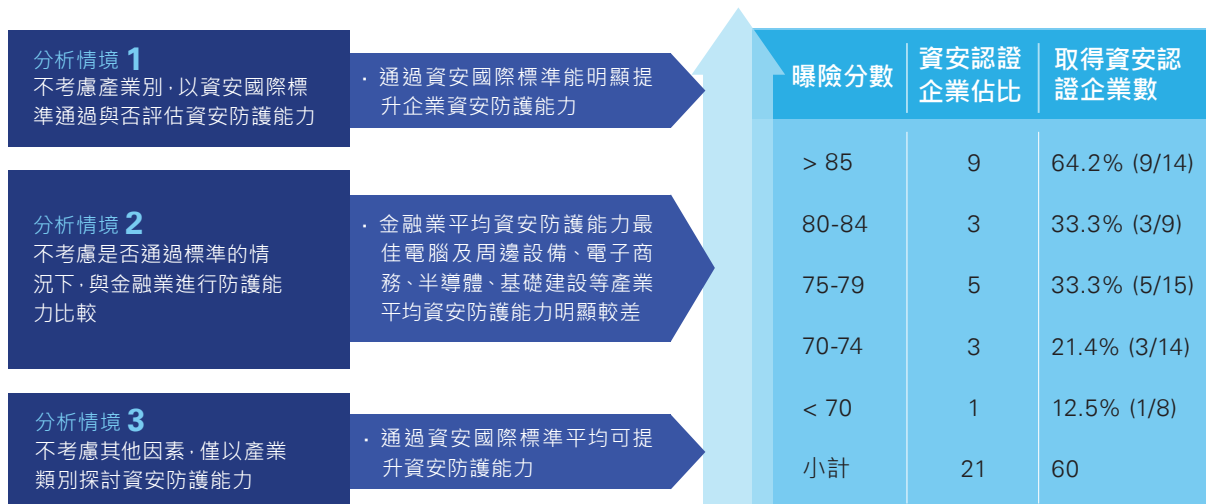
一般民眾對新興科技的接受程度較低，但對資安事件的敏感度卻很高。KPMG觀察到，包含純網路銀行與各類行動支付上路初期，都面臨到了消費者因對新興金融科技的陌生而興趣低落，相信純網路保險上路後，勢必會面臨到類似的挑戰。相較於消費者信心不足，消費者又對資安事件具

備高度敏感性，國內外當發生重大資安事件時，都逐次的削弱民眾使用新興金融科技的意願。由此可見，保險業者面對不同類型之資安事件時，絕不可置身事外，管理階層必須積極面對與具體回應，才能有效提高消費者之信心。

資安管控需與時俱進

資訊安全作業宜避免落入「自我感覺良好」的假象，依據KPMG於2022年9月發表的臺灣企業資安曝險大調查報告中發現，如果企業依據國際資安標準(如ISO 27001:2022)導入管理系統，並由獨立第三方驗證機構進行驗證，通常都有著較優異的資安曝險分數；反之，若僅宣稱依據國際資安標準建置企業內部資安管控，但缺乏第三方驗證機構驗證，其資安曝險分數通常較差。

導入並驗證資安國際標準，將顯著降低資安曝險



在60家台灣企業中，其中有21家企業有取得國際資安管理標準認證，含全數金融業。對比曝險分數可以發現，成績越高的群組，通過資安國際標準的比例越高。但許多已於年報中提及組織規定落實國際資安標準，但未通過第三方驗證的公司，經本調查結果分析，分數均普遍經不起考驗。

2022年10月22日國際資安標準ISO 27001甫迎來睽違9年的改版作業，依據KPMG的觀察新版本ISO 27001，除與熟知的NIST CSF (NIST CyberSecurity Framework)進行水平整合外，於標準中亦高度強調須實作相關資安技術控制措施(如威脅情資、風險監控與DLP等)。先前保險業者的網路投保系統均需通過ISO 27001的驗證，多數保險業者亦於該基礎上逐漸擴大驗證的範圍(如資訊處乃至全公司)。而本次重大的改版，值得保險業管理階層思考，如何將既有資安管理作業與新版國際資安標準順利銜接，除符合主管機關的要求外，亦可為未來保險科技(Insurtech)奠定良好的運作基石。

發展新保險應用也要兼顧數位風險防護

臺灣即將於2023年迎來首家純網路保險業者，主管機關亦期待能如同純網路銀行業者一般，為傳統保險業者帶來鯨魚效應。而因應此一挑戰，傳統保險業者無不積極發展如遠距投保、電子保單等保險科技服務，或是建立生態圈(ecosystem)，來維持自身的競爭優勢。發展新數位

應用的同時，也要正視新數位應用所帶來的風險，如2022年各地傳來Deepfake的詐騙災情，其中特別的案例是於俄烏戰爭期間，俄羅斯透過此一技術，臨摹烏克蘭總統澤倫斯基，勸導烏克蘭士兵放下武器，不要與俄軍交戰，並且透過如YouTube、Twitter等社群媒體廣為傳播。這樣的手法與技術讓全世界為之震驚，而國內金融業又為國家關鍵基礎設施之一，更需審慎面對國家級駭客的突襲。

所以，保險業者為維持自身競爭優勢，在發展新興數位應用的同時，也需以同等的資源與力道，投資於如新版資訊安全標準等數位風險管理與防護作業，才能使未來新興數位應用建立在「安全」的基礎之上，進而營造讓客戶「信任」的保險數位服務。

從風險管理角度探討保險業的風險 管控機制



朱成光 Rex Chu

顧問部 執行副總經理
KPMG臺灣所

近幾年國際上對於廣義金融犯罪的定義，由洗錢防制打擊資恐延伸到反貪腐、反賄賂與反舞弊議題。此三者主要法遵議題間存在一定程度之關聯性，因貪腐思想衍生舞弊進而透過洗錢方法漂白資金來源與去向；或是，因為舞弊活動衍生洗錢手段及貪腐之思想。

當前保險業主要面臨的顯著風險來源係為人員類風險，而常見從事金融犯罪人員，涵蓋了組織內部人員與組織外部客戶、供應商或是第三方人員。茲就以內部人員及外部人員常見風險問題，分別簡單說明如下列：

內部人員：業務人員(第一線接洽客戶與拓展業務)、保經代人員、核保人員、出險理賠人員、後勤人員(財務、會計及出納)。常見的風險管理議題，例如：業務人員侵占或欺詐客戶保費；理賠人員收受利益造成保險公司因不當的處險及理賠交易產生損失。

外部人員：投保客戶或公司營運供應商(例如：總務維修)。常見的風險管理議題，例如：客戶提供假資訊投保或遂行欺詐理賠交易；供應商則是與內部人員勾串以不實憑證請款等。

另外，從風險管理角度上探討可能存在的金融犯罪活動，及較為難以預防及偵測的情境，在於內神通外鬼的情境，也就是內部人員勾串外部人員所造成保險公司損失的情境，因為多數時候，內部人員找到內部流程漏洞，並勾串外部人員發動的詐欺與舞弊活動，逾越了多數的內部控制設計，因此保險公司可能無法及時偵測發現舞弊與欺詐行為的存在。

保險產業面對的特殊風險態樣

保險產業因為產品與服務的特殊性，固有風險的態樣中，除了過去在產品服務上的實質風險態樣(例如：詐保、詐領理賠費用、保費挪用、重複投保與事後投保等)，在邇來幾年裡，因為經濟環境變遷，也衍生與加深道德風險及行為風險等風險種類與影響。

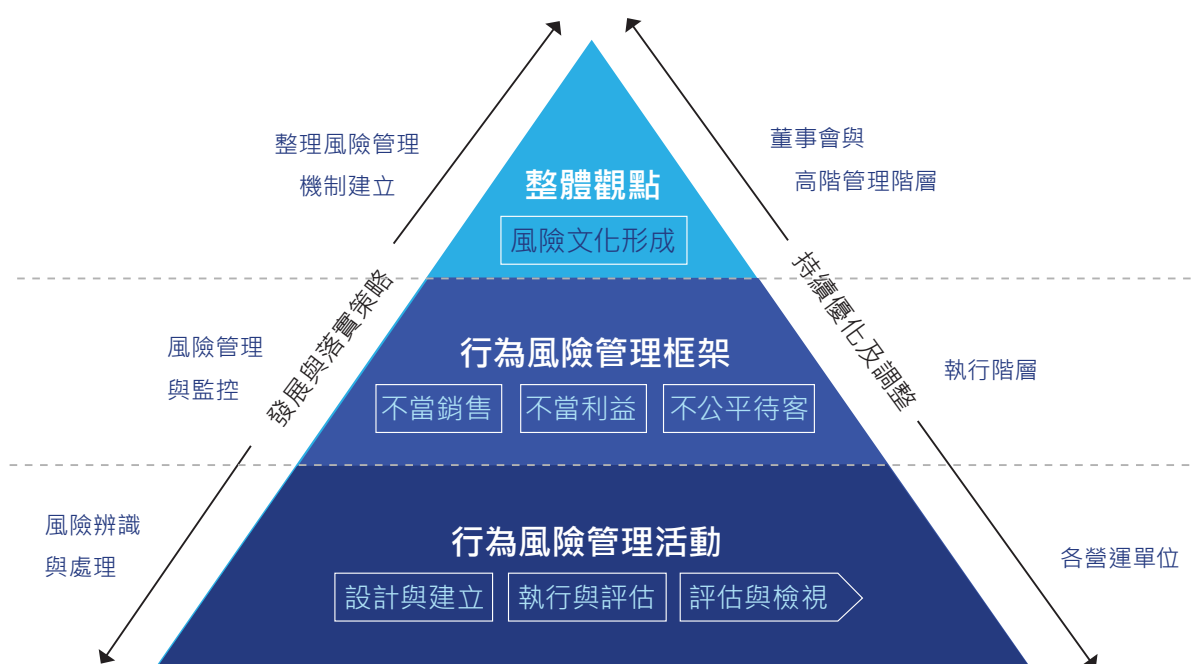
道德風險

所謂的道德風險，透過實際例子來說：因為新冠疫情衍生的保單議題，其中很多保戶跟多家保險公司都購買了類似保單，一旦確診後向多家保險公司同時進行理賠，而保險公司於出售保單的當下，並無法得知消費者到底同時購買了幾家保險公司的保單。這就是消費者對於保險公司產生的道德風險，從整體保險產業的所有公司來看，衍生單一險種重複支付理賠金的風險，假設：保險公司能夠排除已經購買防疫險保單的消費者，不

讓保單重複購買(但理論上不可行)，從整個保險業來說也可以達到降低風險的效果。

行為風險

傳統內部控制都在預防作業流程中可能發生的人為疏忽與錯誤，然而近來市場實際發生的案例中，不少是臨時起意導致事件的發生，例如：偽冒客戶簽名侵占理賠款項，假借客戶名義投保以爭取業績等等。舞弊的方法與手段千奇百怪，無法一一列舉，然而，該些舞弊方法中，不難發現多為人為蓄意規避既有內部控制且濫用內部控制漏洞的方法，這些起因於人類行為衍生的風險類型，我們可以稱為行為風險。行為風險的管控會比傳統風險管控要更複雜與細心，除了原有的內部控制需要落實執行外，更敏感與細緻的管控作為是行為風險管理的原則(4-eyes principle，傳統四隻眼睛的控制要更落實)，作業中偵測異常行為的敏感度也需要更高。



我們推薦行為風險管控機制建立步驟如下說明：

建立誠信文化

- 透過訓練與宣導強化現行組織文化
- 建立更明確的行為規範
- 完善吹哨者機制
- 薪酬平衡原則，將誠信行為與績效適當連結

強化內部管理組織權責

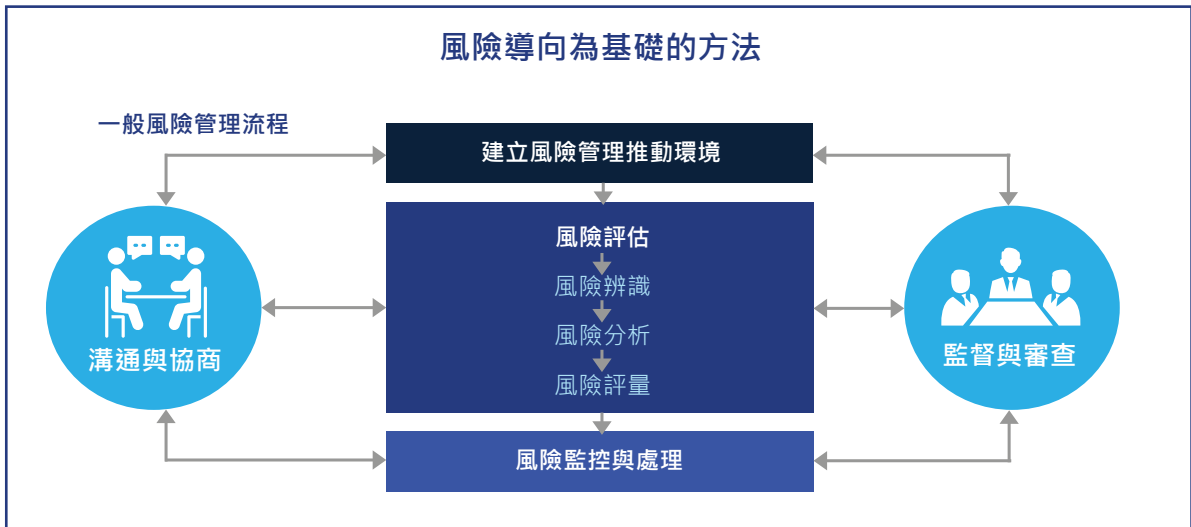
- 設立專責單位
- 強化並完善第一道防線與第二道防線功能

管理流程設計與應用

- 檢視與強化既有管理流程
- 根據外部法規或內部管理需求增設風險指標

數據分析與監控偵測

- 運用數據分析來協助管理行為風險
- 透過精準預測提升管理效率



可調整方向		
<ul style="list-style-type: none"> · 增設督導單位，專責規劃、管理及執行並負相關督導責任。 · 增設獨立調查單位或人員。 	<ul style="list-style-type: none"> · 依據行為管理機制基礎進行現有流程優化，將通報管道、查調、定期陳報程序增設至管理流程中，使其更完整及通暢。 	<ul style="list-style-type: none"> · 在風險評估中納入最新之法定態樣，以及根據行內管理需求或是實際人員行為觀察結果，增加更貼近行內作業現況的風險指標進行監控。

風險導向為基礎的方法

所謂風險導向為基礎的方法係指就經營環境充分辨認面臨的所有風險種類與內容，並給予不同的

風險等級分類，後續再以不同風險等級投入不同程度的管控矯正機制以達到資源妥善分配及有效管理風險的目標。

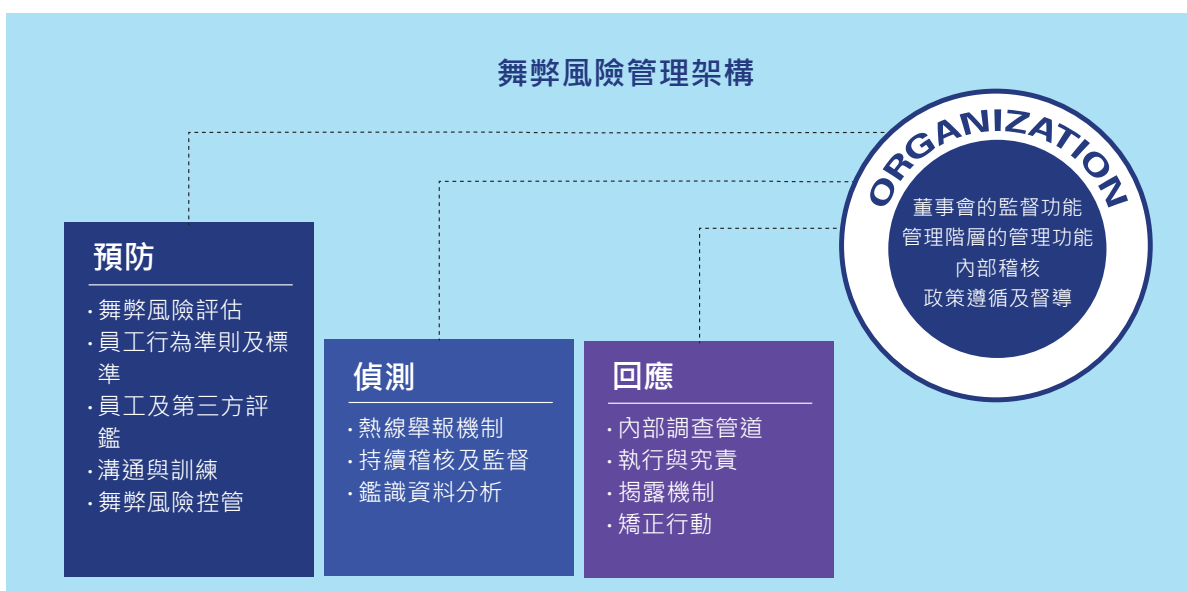
舞弊風險管理基礎框架

舞弊風險管理框架有三大主軸：預防、偵測與回應。實務作為上依據預防、偵測與回應的重點分別描述如下：

預防：建置舉報機制、建置反賄賂管理機制、落實職能分工(含資訊系統全縣有效劃分與區隔)

偵測：科技應用於舞弊偵測流程(電腦封存與調查)、建置資料分析與發展監控偵測情境、建立電子郵件調查機制

回應：緊急應變機制、事件調查機制、統一對外發言、與主管機關互動機制、媒體與公關形象消毒機制、司法追訴機制



總結

保險公司面對的風險態樣，隨著經營環境變化而持續演變，其中唯一不變的是在組織流程中，詳細辨認新風險態樣外，且針對新的風險態樣去擬定對應的風險管理方法，而風險管理的方法，亦可以從傳統的人工控制進行數位轉型，改變並

引進新興科技的方法。只是需要提醒留意的是，引進科技不代表不用投入人力資源，科技並非萬能，尤其是當前金融犯罪議題下的行為風險管理議題上更是需要專業且具有經驗的人力資源，回歸管理面基本議題，落實執行內部控制，預防勝於治療。

KPMG金融服務產業新知



2022臺灣銀行業報告

2022年銀行業資產規模持續成長，惟增幅趨緩，本報告除了探討國內外的經濟發展情況，也特別著墨於目前的熱門議題。



2021臺灣銀行業報告

嚴選於2020年內兼具影響力及重要性的議題作為闡述主軸，帶領各位從不同角度了解臺灣銀行業的發展。



2020臺灣銀行業報告

本報告彙整2019-2020年KPMG安侯建業不同領域專家於服務客戶的經驗及對國內外金融市場趨勢的觀察與見解。



2019臺灣銀行業報告

貫徹以「作為客戶明確的選擇」為全球服務宗旨，嚴選數道具有影響力、重要性及急迫性的議題為主軸，帶領各位從不同角度了解臺灣銀行業的發展。



2021臺灣保險業報告

嚴選於2021年內兼具影響力及重要性的議題作為闡述主軸，由專家帶領各位從不同角度了解臺灣保險業的發展及重點議題。



2020臺灣保險業報告

本報告中說明2019-2020年臺灣保險業整體概況及未來可能發展走向。





台灣金融科技發展100個關鍵問題

本篇報告蒐集來自政府單位、學界、消費者、金融業...等之意見，彙整出台灣金融科技發展100個關鍵問題。



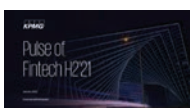
金融前瞻報告 Frontiers in finance

金融前瞻報告是為全球金融服務組織內的領導者和決策者提供的市場洞察，其中發人深省的觀點和針對特定行業的討論都具前瞻性。



全球銀行業CEO前瞻大調查 Global banking CEO Outlook

嚴選於2020年內兼具影響力及重要性的議題作為闡述主軸，帶領各位從不同角度了解臺灣銀行業的發展。



2021下半年度金融科技脈動 Pulse of Fintech

本報告對全球及各區域的金融科技投資動向與數據進行全面性整理，並對金融科技與財務服務做出關鍵趨勢與發展分析。



New cost imperatives in banking

In our recent survey of more than 200 executives at some of the world's largest banks, a clear majority said they are looking to intensify and accelerate their cost transformation programs. This urgency derives from the downturn in bank profitability globally.



Taiwan Banking Report 2022

The most influential and important articles in 2022 are selected as the annual topics in the report. It is expected that this report can provide readers a comprehensive understanding of different aspects of the development of Taiwan's banking industry.



Taiwan Banking Report 2021

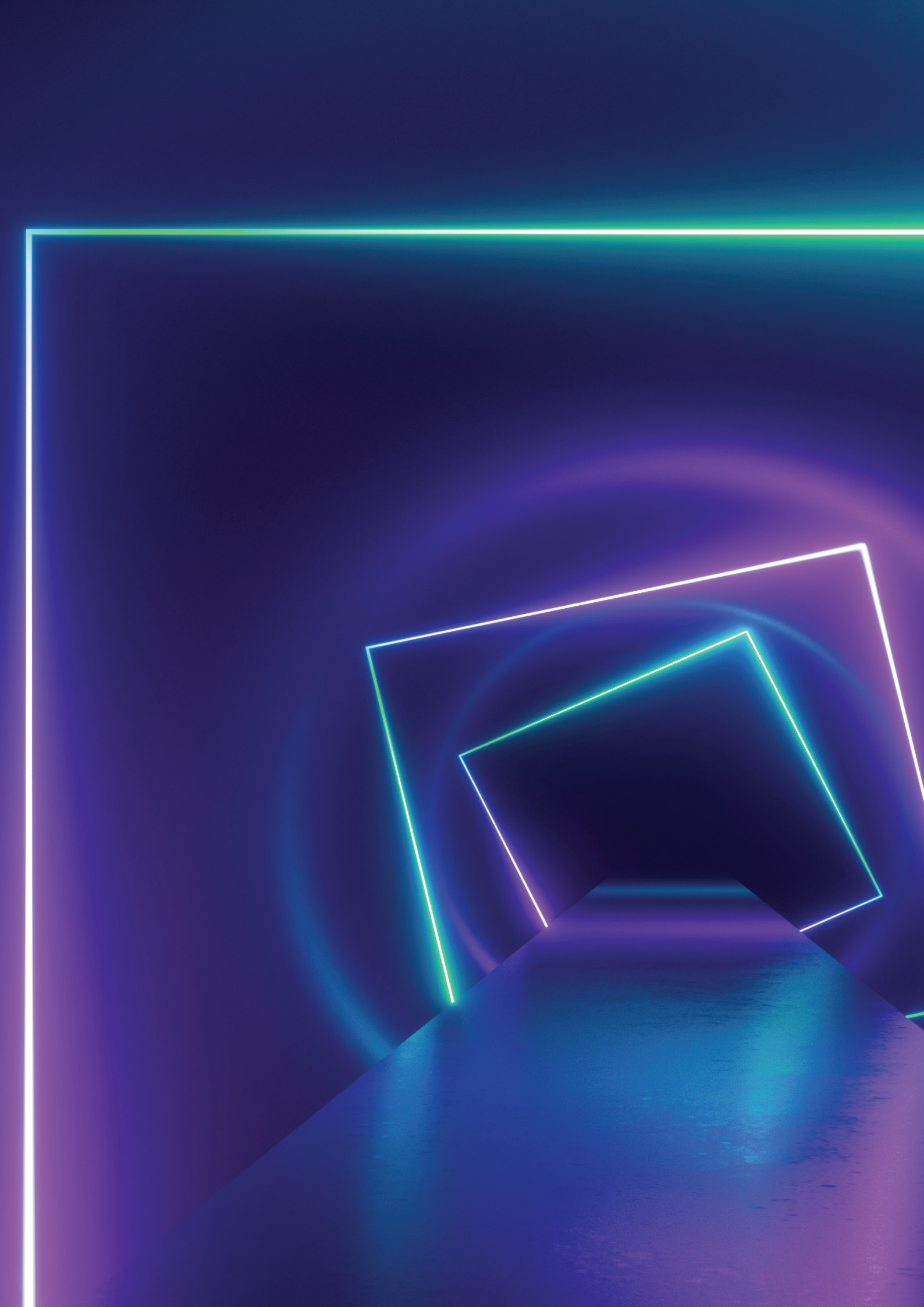
KPMG in Taiwan elaborate on issues of influence and significance in 2020 that were selected based on our professionals, hoping to give readers insight into the development of Taiwan's banking industry from different perspectives.



我們的服務

KPMG長期關注金融行業相關議題，無論是在審計、稅務或風險管理等領域，提供最佳專業及建議。我們以瞭解構成影響市場的問題，從而制定解決方案，並同時與許多產業內卓越的集團及政府部門合作，協助他們瞭解及處理產業所面臨到的主要問題。服務範圍涵蓋：併購交易與企業重組、個人資料管理、稅務服務、數位金融服務及資料分析服務等。

審計及確信服務	稅務投資服務	顧問諮詢服務	
<ul style="list-style-type: none"> • 財務資訊審計及確信 • 資本市場服務 • 內部控制(稽核)服務 • 會計專案諮詢服務 • 其他確信及認證 	<ul style="list-style-type: none"> • 稅務爭議預防與解決 • 國際稅務諮詢服務 • 全球移轉訂價 • 全球人力資源服務 • 稅務管理與諮詢 • BEPS與價值鏈稅負優化管理(VCM)諮詢 • 外國機構在台投資證券專戶之稅務代理人服務 • 家族稅務及傳承規劃 • 中國稅務諮詢 • 日商稅務服務 • 投資法規諮詢及工商登記服務 • 會計、稅務及薪資委外服務 • 金融業稅務諮詢 • 稅務數位及科技服務 	<p>管理顧問服務</p> <p>企業績效服務</p> <ul style="list-style-type: none"> • 策略與經營績效服務 • 人力資源與變革管理服務 (含HR資訊系統) • 財務功能服務 <p>數位轉型服務</p> <ul style="list-style-type: none"> • 客戶體驗與創新服務 • 智能自動化服務 • 數據分析服務 <p>資訊科技與商用軟體</p>	<p>風險顧問服務</p> <ul style="list-style-type: none"> • 財務風險管理 • 風險管理、內部稽核與遵循 • 會計諮詢 • 鑑識會計 • 氣候變遷及企業永續發展 • 社會企業服務 <hr/> <p>財務諮詢服務</p> <ul style="list-style-type: none"> • 收購業務 • 出售業務 • 融資 • 合資與聯盟 • 重組



聯絡我們



李逢暉 Dannie Lee

金融服務產業主持會計師

保險業主持會計師

T +886 2 8101 6666 # 04204

E dannielee@kpmg.com.tw



陳世雄 Sean Chen

金融服務產業協同主持人

銀行業主持人

T +886 2 8101 6666 # 10940

E schen26@kpmg.com.tw

kpmg.com/tw



The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2022 KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization.



歡迎下載
2022臺灣保險業報告