

財務專欄 Financial Practices

IFRS 17 對保險業的影響

為了讓保險業的財務報表更具有比較性及透明度，IASB 於 2023 年實施 IFRS 17「保險合約」，台灣則於 2026 年實施。IFRS 17「保險合約」實施後，保險公司的利差損將完全曝露出來。在原先的會計制度下，保險公司向保戶收取保費時即認列收入並提存準備金；在 IFRS 17 下，保險公司必須檢視保險合約群組的損益，若有虧損必須立即認列損失，收益則必須隨服務的提供在保險期間內逐期認列。此外，國內保險業早年賣了很多高預定利率的傳統型保單，IFRS 17 實施後，這些保單必須以較低的現時利率來折現、評估，重新計算缺口，屆時保險業的負債將會大增，補提準備金或增資的壓力將排山倒海而來。因此，為了順利接軌 IFRS 17，保險業應盡早儲備好糧草，並建置新的財報流程，可自建系統或委外採購，並分階段導入，以

求將影響程度降到最低。同時也應調整商品結構，多銷售保障型等利率敏感度較低之保險商品。IFRS 17 對保險業的股利發放也有影響，每年保險業要發放股利時都需先向保險局申請，保險局會評估每家業者接軌 IFRS 17 的提存是否充足，若準備充足，便可發放多一點的現金股利，反之則會限制其股利發放。

IFRS 17 的實施可改善過去保險業資產、負債面會計處理不一致的問題，如 2022 年在美國聯準會暴力升息的情況下，持有龐大債券資產的保險業承擔極大的未實現損失壓力，但其負債卻未反映利率上升的利益，使當時保險業爆發淨值危機，若 IFRS 17 實施，保險業的資產與負債將同時以現時利率衡量，可降低利率風險的影響，使保險業財務表達更加貼近經營實質。

向公司登記主管機關申請登記者，但不包括符合負債性質之特別股，其應列入負債項下。以台積電為例，其 2024 年底已發行且付清股款之股數為 25,932,733 千股，每股面額 10 元，故股本為 2,593 億餘元（= 25,932,733 千股×10 元），這當中還包括於紐約證券交易所掛牌買賣之美國存託憑證，共代表普通股 5,313,844 千股。

其次是**資本公積**(Additional Paid-in Capital)，來自發行人發行金融工具之權益組成部分及發行人與業主間之股本交易所產生之溢價，通常包括超過票面金額發行股票溢價、