



2025臺灣 保險業報告



前言

KPMG臺灣所於2025連續第六年推出臺灣市場發行的保險業報告，在關稅政策與匯率變動影響下，國內保險業的營運受到一定挑戰，不過政府積極推動金融政策，保險業的發展仍相當正面，而本所匯集所內各項專業人才對客戶的服務經驗及國內外市場趨勢的觀察，嚴選數個於2025年內兼具影響力及重要性的議題作為闡述主軸，期望本報告能持續協助各企業先進從不同角度對臺灣保險業發展的了解。

2024年臺灣出口呈現明顯復甦成長，帶動經濟增長為近三年最佳。表現穩健的基本面讓保險業擁有良好的營運環境，促使整體行業的營業收入雙位數成長，稅後獲利更是大幅增長至三千億元以上，營運表現非常亮眼。然而進入2025年，美國於4月初宣布對等關稅政策，並且後續新臺幣出現較大幅的升值，令保險公司的營運面臨較大的挑戰。不過，隨著關稅貿易談判的進行，市場的擔憂逐漸舒緩，加上新臺幣匯率波動趨於穩定，以及政府提出應對措施，保險業全年的營運或許無法如2024年般耀眼，但依然有機會呈現穩健獲利的水平。

本國保險業者將於2026年進行IFRS17及臺灣新一代清償能力制度的國際接軌，此將是在財務報表、保險業風險管理視角，乃至於經營策略思維的根本性重塑。對產險業者而言，不僅只是監理規範的革新，亦是思維轉變的契機，或將迎來數據基礎的風險語言引導經營決策的新時代。同時，政府積極推動金融政策，金融科技、轉型金

融、亞洲資產管理中心等皆為國內金融發展的關鍵面向。

金融科技方面，金管會對於持續致力於推動保險業的數位創新發展，放寬金融試辦業務限制，推出輕量沙盒，提供更大空間與靈活性，而在業者積極參與之下，保險業的數位轉型創新可能創造的效益令人期待。另外，隨著數位轉型趨勢發展，新興科技應用逐漸融入企業營運之中，對資安威脅防範於未然的需求也進一步提高，目前國內滲透率仍偏低的資安保險，應該具有值得期待的成長空間。

轉型金融為近年國際永續焦點之所在，金管會響應國際趨勢將綠色金融擴展至轉型金融，而轉型金融重視企業朝永續轉型的動態過程，對永續建設及技術研發具有不小資金需求。保險業擁有豐沛資金，其機構投資人角色應可在轉型金融中具有發揮空間。同時，永續轉型是一個漫長的行動過程，氣候變遷帶來的災害威脅或將持續，保險所具有風險轉嫁的功能有望提供邁向淨零旅程的企業一定保障價值。因此，在轉型金融中，保險業將繼續發揮投資與風險管理的功能及價值，作為引領社會淨零轉型的重要助力。

亞洲資產管理中心部份，政府認為已具有條件打造發展具臺灣特色的資產管理中心，並努力推動朝階段目標前進。亞洲資產管理中心為重要的金融改革政策，為了協助壽險業者發展高資產財管業務，金管會不僅修正鬆綁相關規範，並開放保

單/保費融資業務試辦，期望能讓保險商品更貼近國際資產配置的需求，讓臺灣保險業者具有高資產市場競爭的機會，以此提高產業的競爭力。

雖然2025年保險業營運受外在因素影響而表現或將不如前一年理想，但市場普遍預期2026年依然可維持溫和成長的經濟環境，在基本面和投資市場有機會維持穩定之下，國內保險業具有營運動能回升的可能性。不過，美國總統川普施政搖擺的情況較難以捉摸，對於相關的不確定性依然需警戒，因此業者於2026年內應該謹慎觀察國際動態，沉著應對較佳。接下來將針對本次精選的各主題進行探討，對於各章節的內容，如有疑問或意見，本報告最後有列示各部門的主要聯絡人，歡迎您進一步與我們聯繫。



陳俊光 Jeff Chen

主席
KPMG臺灣所



施威銘 Steven Shih

執行長
KPMG臺灣所



陳俊光
Jeff Chen
主席
KPMG臺灣所

關於KPMG International

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275,000名跨領域、服務與國界的專家，於142個國家提供專業化的服務。KPMG透過全球三大地區的緊密結合，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。

關於KPMG台灣所

KPMG台灣所歷經多年不斷的發展與成長，目前有超過130位執業會計師及企管顧問負責人，及超過2,700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。

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
- 安侯數位智能風險顧問股份有限公司
- 安侯永續發展顧問股份有限公司
- 安侯碳資源服務股份有限公司
- 安侯生技顧問股份有限公司
- 畢馬威財務諮詢股份有限公司
- 畢馬威不動產顧問股份有限公司
- 財團法人安侯建業永續發展教育基金會

目錄

06	第一篇	臺灣保險業概況 — 2024年獲利強勢成長，美國關稅政策拖累2025年營運效益，未來須謹慎應對
16	第二篇	接軌TW-ICS的關鍵之路 — 產險業資料再造與模型進化，化合規成本為經營利器
19	第三篇	後IFRS 17世代產險業的挑戰與契機
25	第四篇	保險商品新藍海 — 指數型萬能保險
30	第五篇	亞洲資產管理中心政策修法助人身保險業者發展高資產財管業務
33	第六篇	輕量沙盒上路，保險業積極試辦並具落地成效
36	第七篇	數位時代浪潮來臨，資安險發展應具明顯成長機會
39	第八篇	保險業發揮風險管理與投資角色，於轉型金融中支持社會邁向淨零
43	第九篇	公平待客與時俱進，保險業積極走向友善金融與防範詐騙
47	附錄1	引用資料
51	附錄2	我們的服務
52	附錄3	KPMG金融服務產業新知
54		與我們聯繫

臺灣保險業概況—2024年獲利強勢成長，美國關稅政策拖累2025年營運效益，未來須謹慎應對

雖然2024年投資市場呈現較明顯的波動，但國際主要經濟體的基本面維持穩定增長，臺灣的經濟表現也相當正面，因此全年無論是經濟成長或投資市場，最終皆取得尚令人感到滿意的結果。在升息壓抑通膨的成效顯現後，歐元區和美國等主要經濟體的央行先後重新開啟降息循環，寬鬆政策讓基本面活動獲得支持，去年兩地區的經濟至少維持溫和增長狀態。擁有世界第二大經濟產值的中國，並未具有通膨問題，而政府為了帶動國內消費需求，積極推出提振政策，最終2024年經濟依然達到設定的成長目標。在美國和中國前二大經濟體穩健增長的帶動下，幫助全球經濟得以穩健成長。

出口貿易對臺灣經濟表現扮演相當重要的表現，而受到人工智慧需求爆發及國際基本面穩健等正面因素帶動，去年國內出口呈現明顯復甦的正面成長，進而協助國內經濟成長大幅攀升至5%以上，同時良好的基本面與市場需求也激勵國內股市連續第二年達雙位數漲幅，提供本國保險業極佳的營運環境，於2024年創造相當正面的營運結果。

來到2025年初，雖然通膨具有回升疑慮促使美國聯準會暫停降息以進行觀察，但整體經濟活動依然延續2024年以來的正面趨勢。然而，今年4



蕭佩如 Grinni Hsiao

KPMG臺灣所
審計部執業會計師

月初川普政府宣布對等關稅政策，對主要貿易國加徵高額關稅，試圖解決美國長期貿易不平衡問題，此舉不僅衝擊投資市場，更令經濟活動受拖累的擔憂上升。因此，關稅政策帶來的不確定性與潛在不利影響，恐令全球企業營運及經濟成長受拖累的機率提高，而本國保險業營運於2024年繼續良好成長後，在大環境影響之下，預期後續維持增長動能的挑戰難度或將上升。

美歐降息循環重啟帶來支持，而加徵關稅擾亂2025年經濟前景

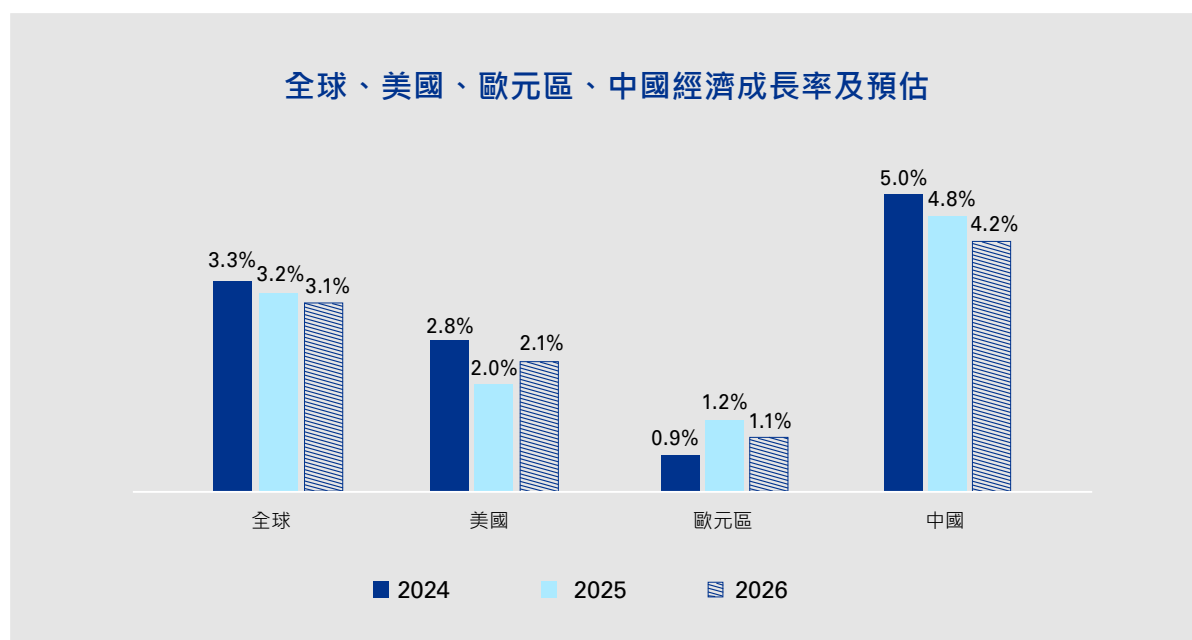
疫情期間造成全球物價大幅攀升，各國央行為了有效控制通膨，於2022年開始積極貨幣緊縮政策，採取快速密集的升息行動。其中，美國聯準會於2022年3月啟動升息循環，至2023年7月總共升息21碼或5.25%¹。經過積極且強力的加息舉措後，美國通膨率由2022年6月的9%回落至2024年下半年低點的2.5%左右²，可見密集升息壓抑通膨的成效已顯現，給予聯準會降息空間並

於2024年9月重啟降息循環。此舉讓一度成長力道放緩的經濟活動獲得支持，幫助美國去年經濟仍有成長超過2.5%的表現³。

歐洲的情況與美國相近，歐洲央行於2022年6月開始積極升息並將基準利率由0%升至4.5%後，通膨率由2022年底的10%以上一路下滑至2024年4月的不到2.5%⁴，因此歐洲央行於2024年6月開始降息⁵，最終支持去年歐元區GDP成長0.8%，高於2023年的0.5%⁶。另外，世界第二大經濟體的中國並不具有通膨問題，政府為了拉抬消費需求，積極推出振興措施，幫助2024年經濟成長率順利達設定的5%目標⁷。在美國、中國、歐元區等主要地區穩健成長之下，支持去年

全球經濟連續第四年處於3%以上的成長⁸。

然而，進入2025年後，美國總統川普於3月開始採取積極加徵關稅政策，試圖以此解決長期貿易不平衡問題。4月初宣布高額對等關稅後，不僅衝擊國際投資市場，同時也令人對消費需求可能受壓抑，進而拖累經濟活動的預期浮現。國際貨幣基金(IMF)於對等關稅宣布後，今年10月預估2025和2026年全球經濟成長率分別為3.2%及3.1%⁹，二者皆低於1月預期的3.3%¹⁰。雖然認為尚不至於令全球經濟出現衰退，但在美國政府欲加徵關稅之下，國際經濟表現受壓抑的情況或將難以避免。



資料來源：IMF，截至2025年10月

國內經濟表現為近三年最佳，但國際局勢使今年基本面以溫和增長為主

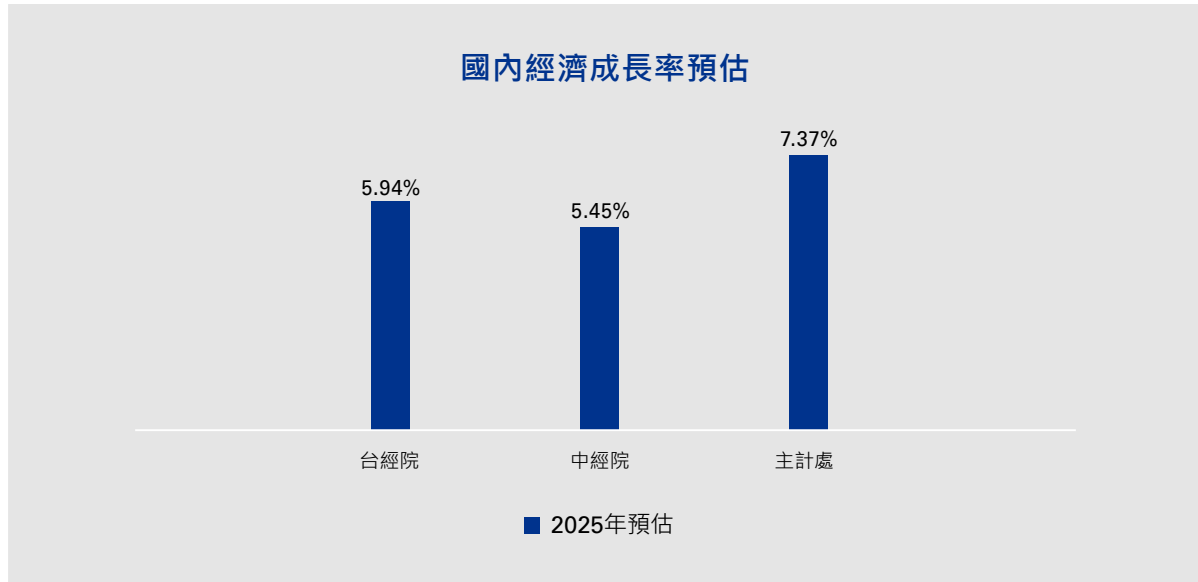
臺灣出口占名目GDP的比重高達六成¹¹，因此貿易出口對國內經濟的發展具有舉足輕重的地位。雖然2023年民間消費年增7.9%，但出口負成長9.8%，內需的增長不足以支持經濟具有良好表

現，當年GDP僅成長1.08%。然而，2024年出口不僅回復正成長，且增長幅度達9.9%¹²，進而帶動經濟成長達5.27%¹³，為近三年最佳結果。

在美國政府宣布對等關稅前，政府認為在基期墊高之下，2025年經濟成長可能放緩¹⁴，然而4月初對等關稅政策宣布後，政府及國內研究機構對經濟前景的預測進一步趨於保守，5月時主

計處將2025年GDP成長率由3.14%小幅下修至3.1%，而台灣經濟研究院(簡稱台經院)¹⁵與中華經濟研究院(簡稱中經院)¹⁶於7月中下旬的預估也皆較年初1月時的預期低，來到接近3%左右。不過，主計處11月預估在AI及新興科技需

求強勁之下，可望帶動出口良好成長，因此將2025年經濟成長率由8月預估的4.45%調升至7.37%¹⁷，中經院及台經院於今年第四季時亦將2025年經濟成長率預估分別上調至5.45%¹⁸及5.94%¹⁹，有機會超越2024年的5.27%。



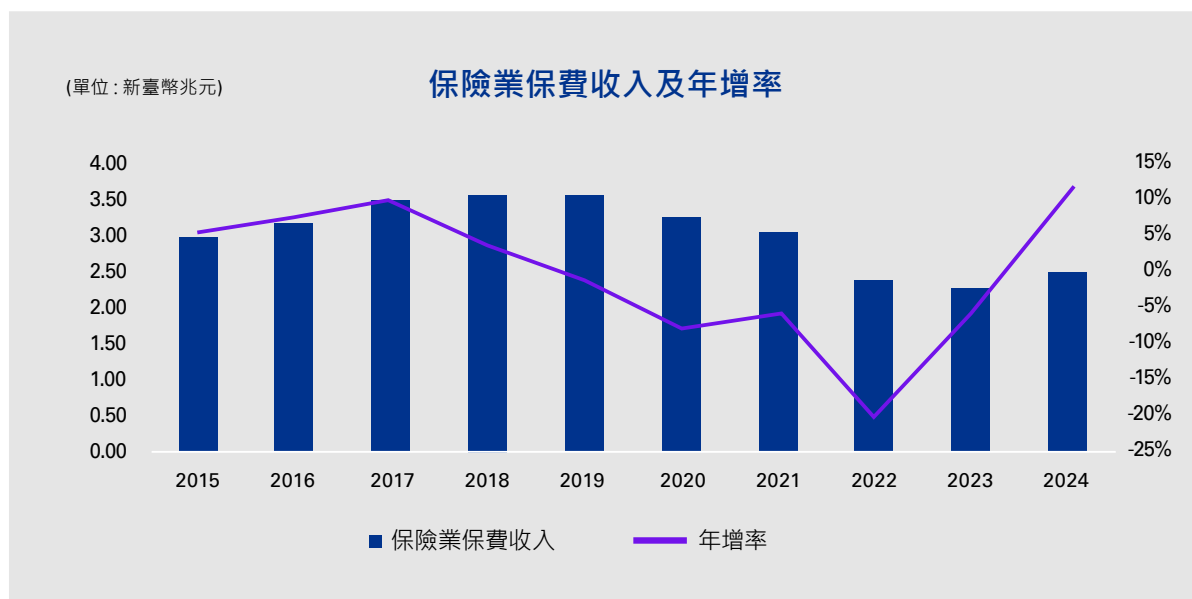
資料來源：主計處、台經院、中經院，截至2025年11月

整體保費收入雙位數成長，終止連五年負成長趨勢

國內保險業的保費收入在經過連續五年負成長後，2024年展現強勢的復甦力道，止跌回升並成長幅度達雙位數。其中，為國內保費收入主導的壽險保費收入，擺脫連五年負成長趨勢後，大幅增長超過10%，為帶動整體保費收入明顯

成長回升的主要關鍵，同時一直表現穩健的產險保費收入，去年繼續雙位數成長，亦為整體保費收入成長帶來一定貢獻。根據財團法人保險事業發展中心(以下簡稱保發中心)統計，2024年國內保險業的保費收入為2.71兆元新臺幣(以下單位同)，年增11.46%，為2013年以來首度雙位數增長。

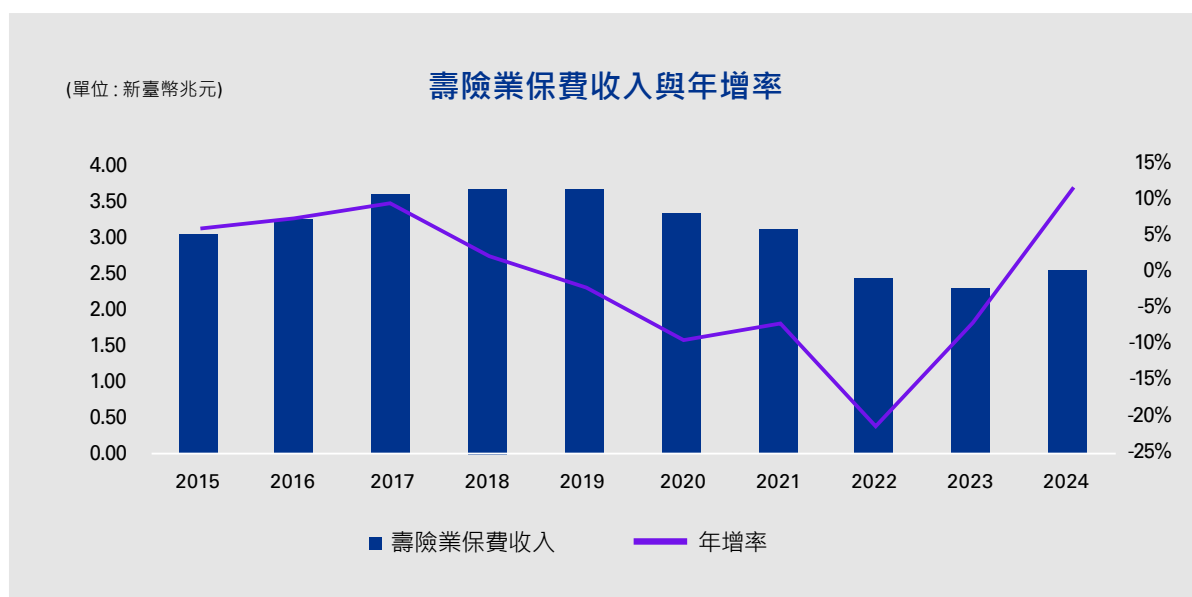




資料來源：保發中心，截至2024年12月

隨著壽險保費收入的復甦成長，占全體保費收入的比率也重新回升。2024年壽險保費收入由2.19兆元攀升至2.44兆元，增長11.53%，不僅結束連五年的負成長，且為2013年以來首次年增幅達10%以上，而占全體保費收入的比率雖然未回至90%以上，但從89.94%回升至89.99%，則終止過去連六年的下滑趨勢，距離重回占比9成的長期趨勢僅一小步之遙。依據壽險公會統計²⁰，主軸的傳統型保險由1.84兆元增至將近2兆元，成長幅度超過8%，而良好的投

資市場環境帶動投資型保險大幅成長27%以上來到4,448億元。另外，個別險種方面，2024年個人的人壽險、健康險、年金險合計占整體壽險保費收入的96%，其中人壽險占比將近68%，年成長11.32%來到1.65兆元，結束連五年負成長；占比18%的健康險則僅年增5.45%，保費收入升至4,455億元；第三高的年金險占比10%，保費收入大幅增長29%來到2,462億元，為表現最佳的險種。



資料來源：保發中心，截至2024年12月

產險保費收入雖然占全體保費收入的比重不高，但維持良好的連續增長趨勢。2024年產險保費收入由2,448億元攀升至2,714億元，年增幅為10.9%，不僅為2004年以來最佳年增率，並且連續第15年正成長。不過，在壽險保費收入大幅增長之下，產險保費收入占整體保費收入的比重由10.06%小幅降至10.01%，為2018年以來首度比重下滑。同時，去年主要險種保費收入仍

以汽車險、火災險、傷害險為前三大，其中汽車險增長7.74%至1,352億元，占比由51.29%降至49.82%；火災險增至460億元，成長幅度為13.28%，比重由16.6%升至16.95%；傷害險小幅增長2.69%至225億元，占比由8.99%降至8.32%，而以成長幅度來看，工程險大幅增長達50%至167億元最亮眼，航空險成長40%至13億元次之。



資料來源：保發中心，截至2024年12月

雖然去年壽險保費收入明顯復甦成長，但在市場環境影響之下，壽險保險給付高於保費收入的淨流出持續，而產險業則維持連續兩年皆為保費收入高於保險賠款的淨流入。2024年壽險的保險給付達2.71兆元，高於保費收入的2.44兆元，連續第二年淨流出，可能與美元短期利率急升及美元升值等因素有關，而市場估計本國壽險業者全年利息收入或達8千億元²¹，因此依然可充分應對業務面的資金流動。產險業經過2022年防疫雙險理赔所造成的鉅額理赔之後，營運逐漸回復正常，2024年的保險賠款由1,873億元續降至1,164億元，而保費收入則由2,448億元增至2,714億元，促使資金淨流入由574億元擴大至1,550億元。

進入2025年，雖然出現對等關稅的干擾，但壽險和產險保費收入皆呈現穩健增長，壽險保費給付高於保費收入的情況則有所改善。根據保發中心統計，2025年前8個月壽險保險費收入年增超過10%達1.71兆元，產險保費收入年增達9%來到1,996億元，而壽險業的保險給付為1.66兆元，年減達8%以上，使壽險業呈現保費收入高於保險給付的淨現金流入。

保險業去年獲利大幅增長，但國際局勢或將影響2025年營運表現

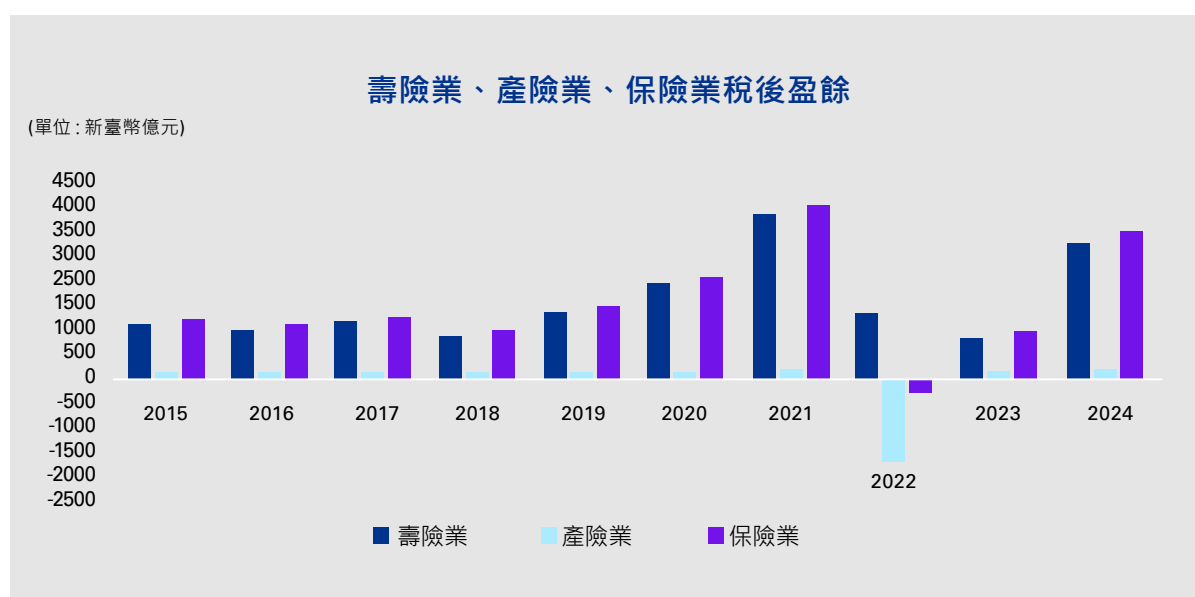
去年保險業整體保費收入明顯復甦成長，同時投

資市場環境續好且央行基準利率仍維持相對高位，幫助保險公司維持良好投資及利息收益，加上營運成本與費用穩健控制，促使保險業獲利明顯增長。保發中心統計顯示2024年保險業營業收入增長17%以上來到3.98兆元，連續第二年正成長，而營運成本與費用增加10.8%來到3.64兆元，最終稅後損益由1,037億擴大至3,213億元。全年優異營運表現帶動保險業淨值成長15.3%，由2.37兆元攀升至2.74兆元²²。

壽險業營業收入雙位數成長，且營業成本和費用控管得宜，帶動去年稅後盈餘大幅攀升。根據保發中心，2024年壽險業營業收入大幅增長超過18%來到3.77兆元，在業務成長帶動下，營運成本和費用增加至3.46兆元，年增幅11.2%，

僅稍高於2023年的9.6%，促使稅後盈餘來到2,991億元，較前一年同期巨幅成長239.5%，而良好營運獲利動能則帶動去年壽險業淨值進一步由2.25兆元增長15.2%至2.59兆元²³。

產險業的營業收入保持穩健增長，且營運成本與費用僅小幅上升，因此獲利再度展現良好的成長幅度。保發中心統計顯示去年產險業營業收入成長8.2%來到2,090億元，為2011年以來首度來到2千億元之上，營運成本與費用僅小增4%至1,831億元，使稅後盈餘達221億元，年增長42.1%且連續第二年獲利正成長。與壽險業相似，2024年產險業淨值由1,278億元上升18.2%至1,511億元²⁴。



資料來源：保發中心，KPMG整理，截至2024年12月

2025年美國關稅政策令不確定性升高，對全球股價匯市及經濟產生衝擊，同時新臺幣兌美元匯率於短期內出現較明顯的走升，令保險業者面臨匯兌風險升高，使其營運受到一定影響。依據金管會統計，今年前9個月保險業稅前盈餘由2024年同期的3,160億元降至1,117億元，年減62.8%，淨值由2.82兆元下滑0.6%至2.81兆元²⁵，可見不

穩定的國際局勢與匯市風險令國內保險業面臨的營運及財務壓力提高。

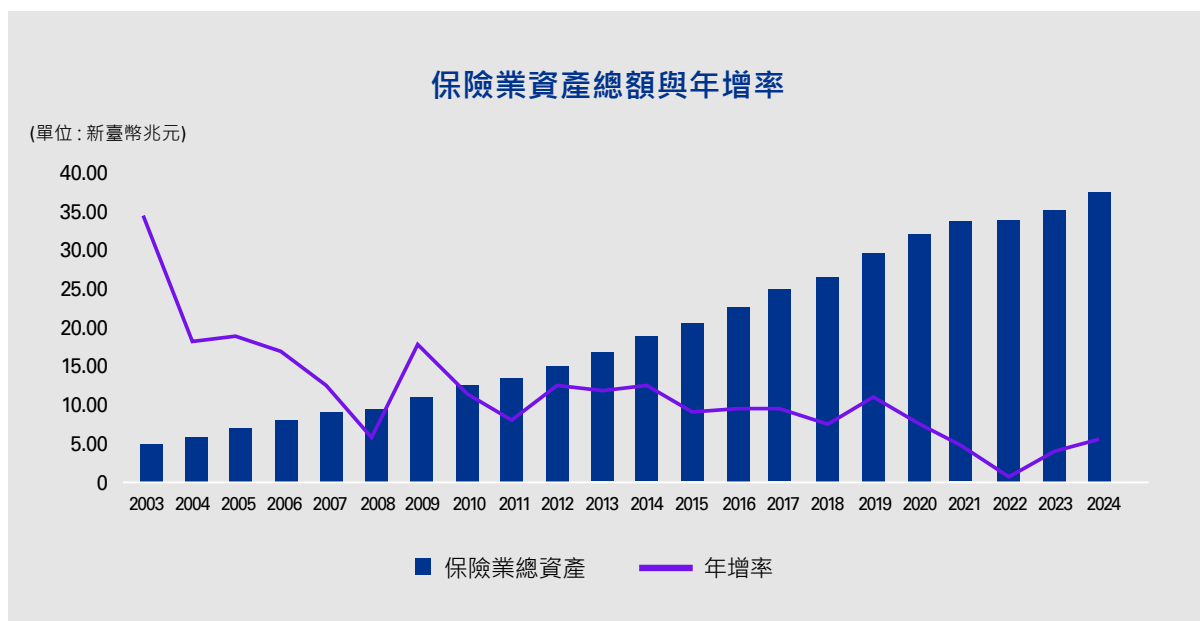
保險業資產成長幅度近四年最佳

在保費收入雙位數成長且營運獲利表現良好之下，帶動國內保險業資產持續增長，且成長幅度

為近四年最佳。2024年保險業總資產由35.38兆元繼續攀升至37.43兆元，年增長5.79%，此成長幅度為2021年以來最佳，且延續至少2003年以來年年正成長的趨勢。不過，金融機構整體資產年增6.79%，再度高於保險業的資產成長幅度，致使保險業總資產占金融機構資產總額的比重由33.72%小幅降至33.35%，為連續第四年占比下滑。

2024年壽險業總資產成長5.7%至36.9兆元，

不僅為近四年最佳增幅，也延續至少2003年以來的正成長趨勢。其中，資產總額達1兆元以上的壽險公司一樣維持8間，排序亦與2023年一樣，而此8大壽險公司的合計總資產較前一年增長5.45%至32.57兆元。產險業去年資產總額大幅成長12.53%至5,308億元，為2009年以來最大年增幅。其中，總資產達百億元以上的產險公司共計14間，其中一間超過千億元，與2023年相似，而此14間合計資產總額較前一年增加11.44%，攀升至5,207億元。



資料來源：保發中心，截至2024年12月

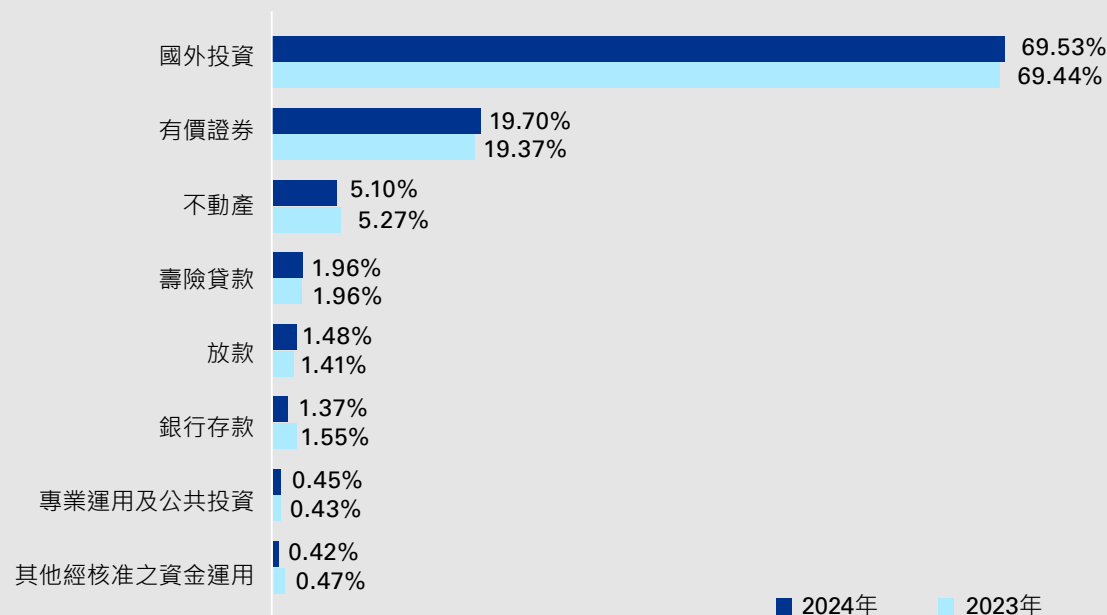
壽險資金運用以國外投資為主，2025年面臨風險升高，而產險資金運用風險相對可控

國內保險業的資金主要以壽險業為主，在國外投資占大多數壽險業資金運用之下，使保險業資金運用仍以國外投資的比重較高。依照壽險業和產險業資金運用的合計，2024年保險業資金總額為33.45兆元，較前一年增加4.76%，資金運用為33.19兆元，高於2023年的31.54兆元。在運用的資金中，23.07兆元布局於國外投資，占比69.53%則稍高於前一年的69.44%，而國內有價

證券投資6.54兆元，占比19.7%，亦高於2023年的19.37%。

壽險業資金總額遠高於產險業，資金運用持續以國外投資為主，而產險業資金運用則以國內投資比重較高。保發中心統計顯示2024年壽險業資金總額32.99兆元，較前一年增加4.6%，資金運用32.86兆元，運用比率由99.09%升至99.61%。其中，國外投資23.03兆元，比重由69.95%小幅升至70.08%，為2011年以來二度達七成；占比第二高的國內有價證券，其占比由19.16%增至19.46%，金額來到6.4兆元。

保險業資金運用主要項目比重

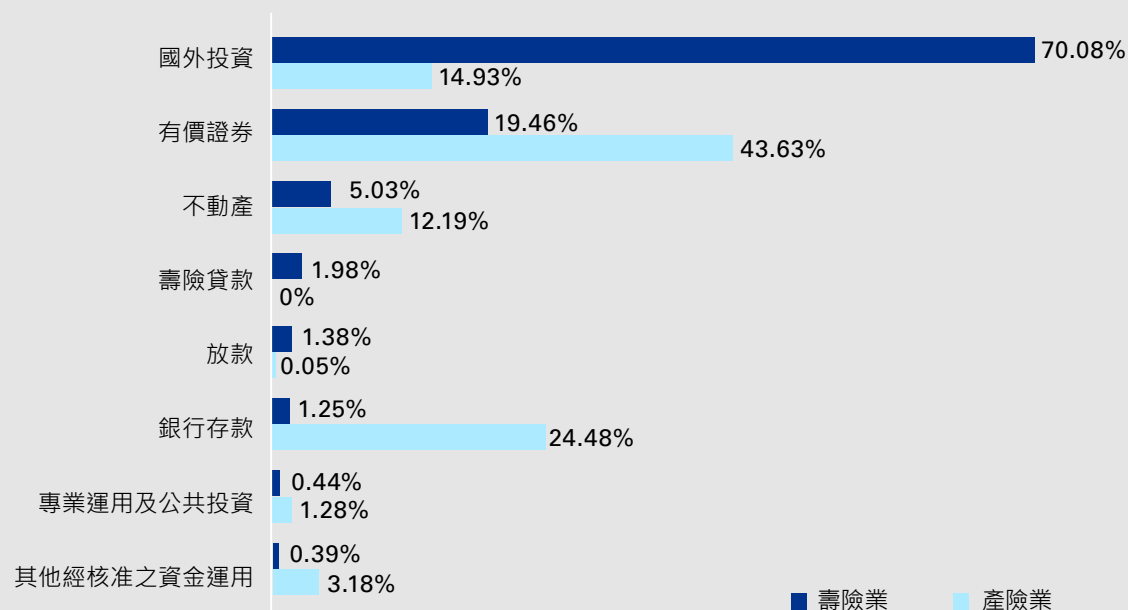


資料來源：保發中心，截至2024年12月

產險業方面，2024年資金總額成長超過17%來到4,656億元，為2021年後再度來到四千億元之上，資金運用3,297億元，運用比率由73.36%降至70.81%，為2011年以來最低。其中，國內有

價證券為主要投資，由1,219億元升至1,438億元，比重由41.86%增至43.63%；占比次高為國外投資，雖然金額由442億元增至492億元，但比重則從15.17%下滑至14.93%。

2024年壽險業與產險業資金運用主要項目比重



資料來源：保發中心，截至2024年12月

美國政府於2025年4月初宣布對等關稅政策後，不僅影響全球貿易與經濟發展，且國際股匯市亦受到明顯衝擊，而5月初新臺幣兌美元於短期內快速升值，讓擁有23兆元國外資產的本國壽險業者面臨極大的匯兌風險，致使其淨值受拖累下滑。由於國內壽險業者為盡力提高投資收益率，國外投資比重由2011年的不到38%一路增至70%水平，隨著可運用資金的成長，累積的外幣資產規模也明顯擴大，致使資產在海外，負債在國內的貨幣錯配問題逐漸深化。因此，新臺幣兌美元匯率快速升值之下，匯損衝擊與淨值縮減壓力亦進而浮現。後續在關稅政策持續且美元可能短期不易轉強等因素影響下，2025年新臺幣兌美元較前一年升值的機率偏高。如此之下，本國壽險業者面臨的市場風險上升，全年營運效益不如前一年的可能性加大。與壽險業者相較，國外投資比重僅15%左右的產險業者，面臨的匯率變動壓力並不大，新臺幣升值所帶來的風險應相對可控。

保費收入成長帶動國內保險密度與保險滲透度止跌回升

國內壽險保費收入成長超過10%帶動保險業保費收入呈現睽違已久的雙位數增長，促使保險密度及保險滲透度雙雙同步回升並中止連五年的下滑趨勢。代表國人平均保費支出的保險密度於2024年增11.56%，由103,871元回升至115,879元，不僅結束連五年下滑，並為近三年最佳，而保費收入占國內GDP比率的保險滲透度由10.31%回升至10.61%，同樣結束連五年走低。

其中，壽險保險密度年增11.62%，由93,421元升至104,729元，亦終止五年的連續下滑並為近三年最高，而產險保險密度由10,451元增長11%至11,600元，不僅連15年正成長，且至少為2003年以來第二度年增幅達雙位數。保險滲透度方面，壽險由9.27%回升至9.55%，結束連五年下滑，而產險由1.04%再度升至1.06%，連九年攀升且至少為2002年以來最高。

國內保險業保險密度與保險滲透度



資料來源：保發中心，截至2024年12月

美國關稅政策影響壓抑營運效益，未來需謹慎步步為營應對相關不確定性

國內保險業於2024年良好的營運動能一度延續至2025年初，但在美國政府對等關稅出爐後，全球投資市場受到衝擊，且後續新臺幣匯率出現短期快速升值，讓保險業面臨的匯損壓力提高，致使2025年經營風險提高，營運效益受到壓抑，整體表現不如2024年同期。金管會統計顯示今年前2月保險業稅前盈餘與淨值分別呈現年增長²⁶，然而美國於4月初宣布對等關稅後，股價市出現較大幅震盪，且新臺幣兌美元匯率短期內出現較大幅升值，保險業面臨投資及匯兌的風險上升，致使2025年前9個月稅前盈餘與淨值皆較前一年同期呈現負成長。雖然隨著貿易談判

進行及美國的政策調整，在各國對等關稅稅率逐漸確定之後，國際投資市場已有所回穩，但不確定感依然充斥營運環境，與新臺幣匯率較前一年升值的機率偏高等因素影響之下，2025年國內保險業的營運結果應會較前一年不理想。

未來進入2026年，美國預定於11月舉行國會期中選舉，為了取得國會多數席次的勝利，或許總統川普的施政會調整趨向對基本面較友好的方向，全球市場和經濟依然具有往正面發展的可能性。然而，總統川普施政的搖擺情況難以捉摸，對於相關的不確定性仍需高度警戒，而且主計處今年11月預估2026年國內經濟成長率或將放緩至3.5%左右²⁷，基本面成長動能具減緩疑慮，因此2026年國內保險業者應謹慎做好所需應對，營運依然需步步為營。



接軌TW-ICS的關鍵之路— 產險業資料再造與模型進化， 化合規成本為經營利器

被低估的變革-產險業的慣性思維與新監理浪潮

臺灣保險業即將於2026年迎來兩個劃時代制度的同步接軌-IFRS17及TW-ICS(臺灣新一代清償能力制度)，正式宣告接軌國際。這將是在財務報表、保險業風險管理視角，乃至於經營策略思維的根本性重塑。這兩大制度的接軌，將對財報閱讀者或企業經營者檢視經營績效及財務健全度，提供更全面、透明且更具洞悉力的工具。其中，TW-ICS要求企業體採用穿透法精神評估實際暴露之經營風險。因此，相較於現行我國RBC制度，其資料的精細度及計算的複雜度大幅提高。

現行我國RBC制度下多採用單向的風險係數法進行加壓，例如對指定風險類別曝險乘以固定係數，且未同時考慮整體資產負債表影響，因此這種簡化計算方法雖可快速進行評估，但無法真實反應保險公司的多重曝險相互影響對整體財務健全度的影響。產險業者受限於商品特性，產險保單多為一年期，風險相對單純，資產配置也多以短期、高流動性為主，在現行制度下，相較負債存續期間動輒數十年的壽險業，產險業者的資本普遍相對充足，清償比率長期維持高檔，這使得「資本管理」及「資產負債管理 (ALM)」在產險業的經營會議上，遠不如業績、損率、或費用率等指標來得重要。



蕭雅文 Kathleen Hsiao

KPMG臺灣所
審計部執業會計師



葉建志 Jason Yeh

KPMG臺灣所
審計部協理

TW-ICS新制度的核心精神是以「風險敏感」為核心，強調資本需求 (Required Capital) 需精確反映保險公司所承擔的真實風險，並且提高資本需求門檻至風險值 (VaR) 99.5%，亦即要求保險公司在「200年一遇」的極端事件下-無論是巨型災害或如金融海嘯般的投資市場崩跌，仍保有足夠可以立即吸收損失的資本，確保持續經營的能力。其次，新制度TW-ICS不再是單向係數，而是採用多種風險評估方法，對市場風險、信用風險、核保風險等進行精細估算，並且強調「資產負債同時加壓」，以更貼近保險公司在經營本業 (如巨災風險) 或業外投資 (如利率、股價波動) 時所面臨的真實風險。

在整體風險敏感度被大幅拉升的狀況下，過往的資本管理思維亦需升級以因應之，因為新制度下每一筆投資、每一張保單、甚至每一筆再保安排，其背後的「資本成本」皆被量化，且提高的資本需求

更將對產險公司過往較少關注的資本使用效率造成高度影響。因此，清償能力將不再只是合規部門的例行報表，它將演變為一個動態的經營儀表板。資本管理、資本使用效率、以及對本業與業外風險的動態評估，將成為產險業高階管理層必須嚴肅面對、且亟需建立的全新經營思維。

從合規到敏捷決策-導入TW-ICS的陣痛與策略思維轉變

兩大制度接軌的挑戰不僅止於對新準則的適應，更大程度的映照出產險業者在資料基礎建設、系統流程、乃至經營管理上的深層痛點。若無法正視這些困境並尋求轉型，高階管理層將在數據的迷霧中，失去核心競爭力。

導入TW-ICS的立即痛點

痛點1：手工計算的低時效及低準度預測

許多產險業者目前仍高度依賴Excel進行風險資本的試算。然而，TW-ICS的計算涉及大量底層資料（例如：逐筆債券的現金流展開、逐家再保人的信用評等與曝險拆分），跨部門的資料彙整與人工計算，動輒需要數週時間。這導致經營結果的「嚴重遞延」-當管理層看到上個月的ICS比率時，市場早已變化。更嚴重的是，這種手工模式幾乎「無法執行未來經營預測」。在多變的市場環境下，管理層時常需要立即知道「當一個或一組風險因子的改變，對公司的清償能力的變化」，並依據評估即時擬定有效的因應策略。但依賴手工計算的團隊將無法於時效內正確且完整的從各方蒐集所需資料，並即時提供準確及有效的評估。

痛點2：資料斷點及資料孤島，處理虛耗人力或系統資源

許多產險業者即使接軌國際標準，但內部核心系統仍使用上一代的老舊系統。而且，產險業者經營風險多樣的特性，資料架構往往取自於多個獨

立系統：投資部位在「投資系統」、再保帳務在「再保系統」、保單明細在「核心系統」、財務總帳在「會計系統」，且不同資料需求可能由不同單位進行維護。在TW-ICS要求高度精細的資料需求下，團隊往往在取得計算所需的資料上，面臨來源資料不一致、資料串斷點、資料需額外手工輸入或串接處理等耗工費時的過程。這個「各自匯出Excel，再手動整合」或「額外撰寫程式，串接多個來源系統產出所需資料」的過程充滿高度人為及錯誤風險，且極度耗費資源，嚴重影響計算的正確度及時效性。

痛點3：管理及監管高階報告難度提升，增加合規及經營分析成本

在TW-ICS高複雜度計算需求下，高階報告如AA精算報告及自我清償能力評估(ORSA)報告對未來經營預測的評估難度將大幅提升。其中，依據ORSA報告之「前瞻性」精神，公司須執行多情境及多年度的清償能力評估。在沒有整合資料庫及自動化模型的狀況下，光是計算一個「基本情境」的3~5年預測就已耗盡人力，更遑論執行有意義的「壓力情境」（如巨災、金融風暴）。因此，可能產出缺乏可實質作為公司經營策略參考之評估結果。另外，簽證精算師(AA)在產出AA報告時，面對複雜的計算細節及龐雜的資料處理過程，若無自動化模型的輔佐，難以在時效內完成所有評估及驗證，連帶提升公司的精算及合規風險。

亟需轉變的經營思維，降低合規成本提升經營競爭力

面對上述痛點，產險業必須進行一場深刻的思維變革：

(1) 從「合規成本」轉向「策略投資」：管理層必須停止將清償能力計算視為「應付主管機關的合規成本」。導入TW-ICS所需的系統與資料建置，看似一筆龐大的支出，但其產出的精細化風險數據，正是未來制定精準定價、優化資產配

置、提升資本效率的「策略性資產」。這是一筆投資，而非成本。

(2) 從「報表分離」轉向「策略連結」：TW-ICS的結果絕不能再與經營策略脫鉤。過去，投資部門追求「絕對報酬率」，核保部門追求「業績增長」，兩者與「資本耗用」低度連結。未來，TW-ICS的風險資本計算將提供一把精準的尺，讓公司得以評估「風險調整後資本報酬率（RAROC）」。這將迫使管理層思考：哪項業務、哪筆投資，才是在「可接受的資本耗用下，為股東創造最大價值」的好生意？

(3) 從「資本充足」轉向「資本效率」：如前所述，TW-ICS對風險的高度敏感性，意味著「懶惰的資本」將受到懲罰。每一分錢的資本，都必須被有效配置在能創造最佳風險調整後報酬的地方。這將直接影響公司的資本使用效率，並最終體現在股東報酬率（ROE）上。

(4) 從「數據後勤」轉向「智能核心」：在數位轉型與智能環境（如AI、大數據）的浪潮下，數據即是競爭力。TW-ICS的導入，事實上是「強迫」產險業進行一次徹底的風險數據盤點與升級。未來，誰能最快、最精準地掌握風險數據，誰就能在定價、核保、理賠及風控上取得領先，進而提高整體市場競爭力。

轉型藍圖-以資料再造與模型進化提升經營競爭力

因為TW-ICS複雜計算及細緻的資料需求，以往「治標不治本」的方案，已無法有效解決新制度的痛，必須進行「由下而上」的基礎建設轉型：建立整合式的資料庫，並升級自動化的風險分析模型。除了滿足新制度所需外，公司更需以大戰略思維進行規劃，以因應未來的變革。

建立整合資料庫

建立自動化地從各個源系統（核心、投資、再保、財務）獲取最細顆粒度的原始資料，進行標準化、資料清洗、資料驗證，以有效終結後續作業所需資料存取的手工彙整作業。整合資料庫提供的高品質資料，將精算與風控人員徹底從資料處理中解放，使其可專注於分析與決策。而且，這個整合式資料庫更是公司未來在包括核保、理賠、再保、定價、乃至於風險管理完整保險價值鏈中導入AI定價、智能核保理賠、動態定價及風險管理等奠定必要的基礎，為邁入智能化經營鋪路。

升級多情境自動化計算模型

傳統手工風險模型將不敷智慧經營時代的使用，取而代之的必須是一個自動化、模組化、且具備高度彈性的計算平台或工具。建構自動化模型除須滿足適法性的基本需求外，構思上更要從「滿足報告產出」躍昇為「支援決策」為最終目標。因此，各項資本需求計算除須自動化完成外且保留可稽核軌跡外，更著重於建構支援決策的「多情境計算」。設計尚須考量參數的彈性化，讓管理層可以透過參數設定，即時模擬「What-if」情境，並以可探鑽且即時監控的互動式BI儀表板呈現，方可完整體現ORSA及動態風險管理的真實價值：真正由數據驅動決策的經營方式。

邁入以數據與模型為核心的經營新時代

TW-ICS的到來不只是監理規範上的革新，更是臺灣產險業思維轉變的契機-一個具數據基礎的風險語言引導經營決策的新時代。要跟上新制度變革的浪潮，產險公司的高階管理層必須盡早規劃並投資建置「整合式資料庫」與「升級風險分析模型」，才能將新監理制度由「合規成本」提升為「經營利器」的投資，協助企業精準掌握風險、優化資本配置、提升決策品質，讓保險公司在臺灣相對飽和及競爭的產險市場中脫穎而出，確立長期的市場競爭優勢。

後IFRS 17時代的營運新賽局：產險業的挑戰與契機

台灣產險業即將在2026年迎來國際財務報導準則第17號「保險合約」(IFRS 17) 與新一代清償能力制度(ICS)的同步實施，這無疑是產業數十年來最重大且關鍵的變革。過去五年，各家公司皆已投入鉅額的資源與心力，進行資料盤點、建置數據平台並導入精算與會計子系統。然而，系統建置完成僅是轉型的起點。真正的挑戰在於如何善用這套全新且複雜的會計準則，並將其內化為推動企業成長的核心動能。

IFRS 17的複雜性不言而喻。從剩餘保障負債(Liability for Remaining Coverage, LRC)的估計、保險合約收入的認列、保險取得現金流量(Insurance Acquisition Cash Flows, IACF)的攤銷，到合約服務邊際(Contractual Service Margin, CSM)與虧損組成成分(Loss Component, LC)的計算，其複雜度與現行的IFRS 4相比，有著天壤之別。

這場變革將對產險業的經營管理帶來立即且深遠的衝擊：

- 財務報表語言的重塑：傳統熟悉的「簽單保費收入」將從財報中消失，取而代之的是「保險合約收入」，兩者在認列基礎與時間點上的差異，對產險業的經營者將是全新的挑戰。
- 保險合約負債衡量之精細化：收取保費與支付佣金的實際現金流發生時點，都將直接影響保險合約負債的衡量。
- 損益認列模式的轉變：取得成本(IACF)從現行的一次性認列改為分期攤銷，將對產險業的損益結構產生顯著影響。

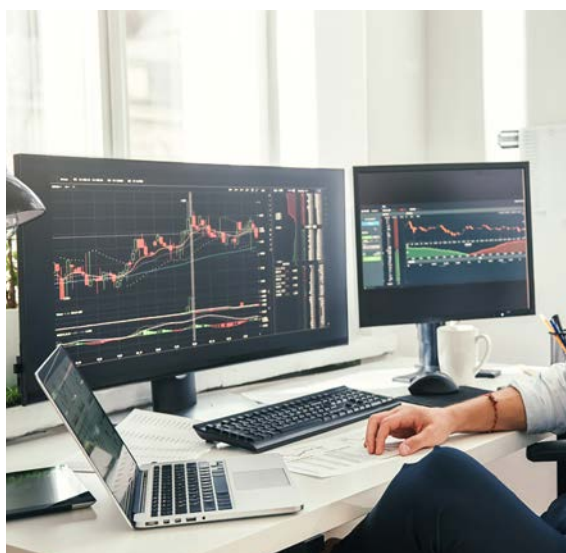


魏長賢 Alvin Wei

KPMG臺灣所
審計部副總經理

對於習慣以IFRS 4思維運營數十年的高階主管而言，這些轉變無疑帶來了巨大的挑戰。因此，高階主管面臨的首要課題即是，如何深入解讀全新的財務報表、向董事會與投資人有效溝通損益波動的緣由，並確保開帳數字與平行測試結果的合理性。更關鍵的是，產險公司賴以管理的核心績效指標，如損失率、費用率及綜合率，其適用性正面臨挑戰，而財務預測的方法亦須全面革新。

本文將聚焦於產險業在後17時代所面臨的三大核心挑戰，並提出具體的因應之道，期能協助



產險業決策者洞悉變革本質，化挑戰為契機，在新局中掌握先機。

從財報迷霧到管理洞見：如何解讀IFRS 17新財報

IFRS 17的導入，首先帶來的是財務報表解讀上的巨大鴻溝。管理層面對迥異於以往的損益表與資產負債表時，首要的疑問必然是：各項數字的變動代表何種管理意涵？對股東權益與損益影響為何？公司的營運績效是提升或下降？若無法對此提出清晰的詮釋，後續的經營管理決策將失去堅實的基礎。因此，首要之務便是建立一套系統性的方法，搭起從IFRS 4到IFRS 17的溝通橋樑。

化繁為簡：以「從IFRS 4出發」的A-B-C變動分析法

與其讓管理者強記IFRS 17的艱澀條文，更有效的方法是從他們所熟悉的IFRS 4報表項目出發，層層剝繭，解析各項變動的來源。我們建議將龐雜的變動原因，歸納為三大類別，使分析的脈絡更為清晰：

- 財報表達調整(A類)：此類調整主要源於會計科目的重新分類，對公司的股東權益或損益並無

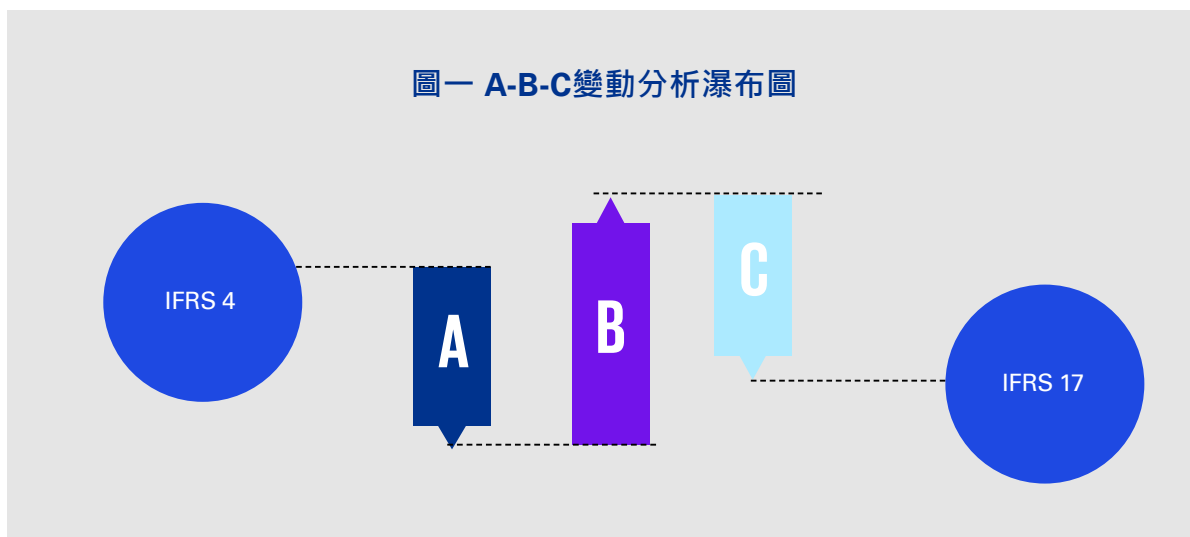
實質影響。例如，過去帳上的「應收保費」列為資產，但在IFRS 17下將直接反應於保險合約負債中。

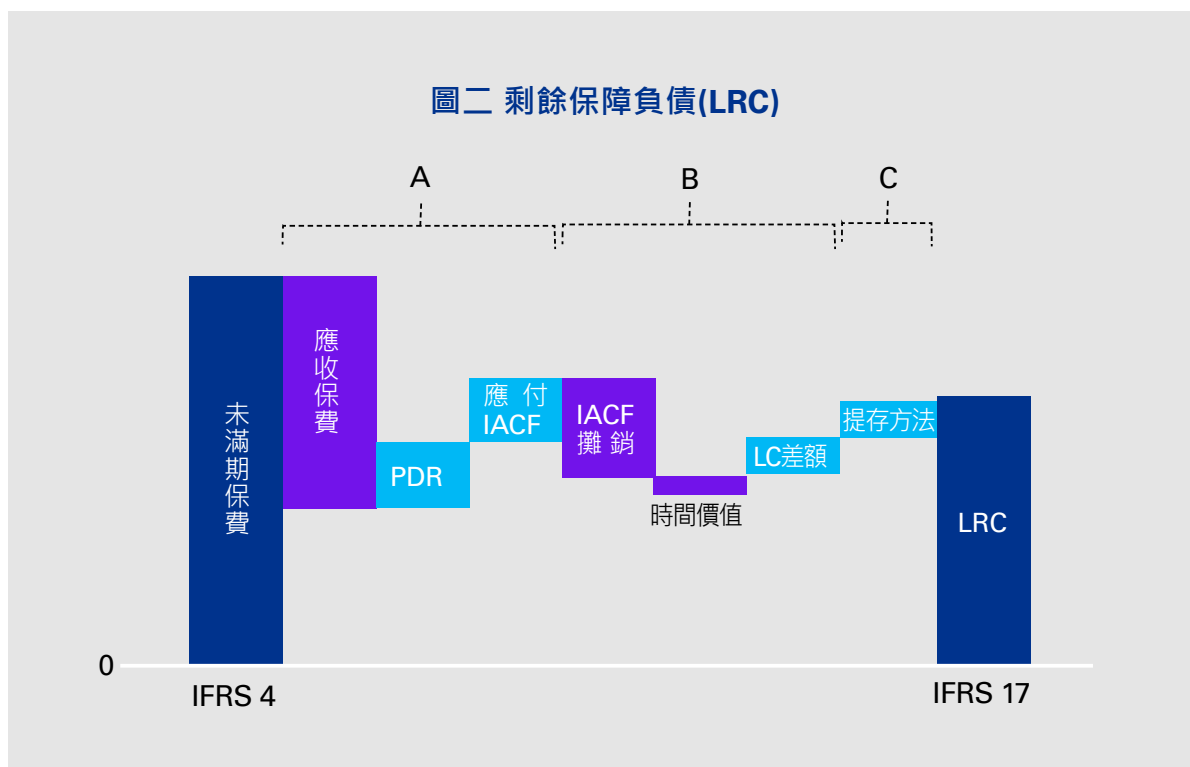
- 會計準則變動(B類)：此類變動源於IFRS 17的規範，是導致財務結果發生實質變化的主要原因。例如，長期保單的保險合約負債必須反映「時間價值」，以及增加非財務風險之風險調整(Risk Adjustment, RA)。
- 精算估計方法變動(C類)：此類變動來自於公司精算假設及方法的改變。例如，過去保險公司採用二十四分之一法計算未滿期保費準備金，在IFRS 17下改採更精確的日比例法；又例如，在IFRS 4下對未報賠款準備金(IBNR)的估計通常較為保守（如信賴水準90%），而在IFRS 17下改採最佳估計(期望值)。

透過上述的A-B-C變動分析法，我們可以將相關數字的變動過程，以直觀的瀑布圖呈現(如圖一)，協助高階主管直觀地理解其變動軌跡。藉此，公司決策層可以清晰地洞悉各項變動的驅動因子，並了解其對於股東權益之影響。

以產險最重要的剩餘保障負債為例(如圖二)，A類包括應收保費、保費不足準備金(PDR)及應付IACF，B類包括IACF攤銷、時間價值及LC差額，而C類為未滿期提存方法差異。

圖一 A-B-C變動分析瀑布圖





透過上列圖表，公司高層可以很清楚了解各項變動之原因，也可以明確掌握對於股東權益之影響。

從分析到驗證：建置自動化平台的必要性

上述的變動分析不僅計算複雜，且高度依賴精算專業知識，若僅靠人工和試算表進行，不僅耗時費力、容易出錯，還難以滿足未來各期財報的持續分析需求。更重要的是，如果將所有A、B、C類調整項加總後，仍然與子帳系統產出的IFRS 17結果存在無法解釋的差異，此差異即為一項重要警訊，可能意味著公司的資料、流程或系統設定存在潛在錯誤，必須及時追溯源頭並修正。

因此，保險公司亟需導入自動化分析平台，該平台應具備以下關鍵功能：

- 系統性分析框架：內建符合精算與會計原理的分析框架，能自動執行從IFRS 4到IFRS 17的調節與拆解。

- 自動化資料整合：能自動串接IFRS 4與IFRS 17子帳系統的資料，免除人工搬運與整理的風險。
- 視覺化儀表板：將複雜的數字變動，以瀑布圖等視覺化儀表板呈現，讓高階主管能迅速掌握重點。
- 互動式分析功能：提供下鑽(drill-down)功能，讓使用者能從全公司層級，深入查看各利潤中心、險種、乃至年度等，掌握更細緻的變動細節。

擁有這樣的工具，不僅能確保開帳數與平行測試結果的正確性，更能將財報解讀從一項艱鉅的挑戰，轉化為洞察營運實質的關鍵工具。

重塑績效羅盤：新時代下的KPI變革與管理轉型

當我們能夠解讀新的財報語言後，下一個更根本的挑戰隨之而來：我們該如何使用這份新財

報來管理公司？過去我們所熟悉的績效指標(Key Performance Indicators, KPI)，如損失率、費用率及綜合率，其計算基礎已悄然發生變化，若繼續沿用舊的定義與經驗值，將導致管理上的誤判與決策失據。

KPI的解構與重組

IFRS 17對傳統KPI造成全面性的衝擊，反映在分母（滿期保費）與分子（已發生理賠及費用）的雙重改變：

- 保險合約收入 vs. 滿期保費：儘管兩者概念相近，但保險合約收入的認列模式可能與滿期保費的認列模式有所不同，而產生認列時間差。另一方面，保險合約收入因納入了時間價值影響，通常會略高於IFRS4的滿期保費。
- 已發生理賠：
 - 增加項：為能更即時反映未來虧損，已發生理賠必須計入「虧損組成成分」的提存與迴轉；同時，部分過去被歸類在管理費用的「不可分配理賠費用(ULAE)」也被納入於此項。
 - 減少項：衡量已發生理賠負債時應反映時間價值，因此已發生理賠將較現行減少；IBNR提存從過去的保守估計改為最佳估計加上風險調整，也可能進一步降低已發生理賠金額。
- 已發生費用：IFRS 17之費用將較現行費用減少，主要原因為：部分ULAE從費用項移至已發生理賠、「不可歸屬費用」被排除在保險服務結果之外、取得成本(IACF)僅認列當期攤銷的部分，而非全額。這些因素都將使IFRS 17已發生費用顯著下降。

綜合上述，新的KPI將呈現與過去截然不同的樣貌：

- 損失率：可能因計入LC而上升，且波動性增加。
- 費用率：可能因多項費用排除或遞延而下降。
- 綜合率：整體可能依公司特性而較以往為高或低，且其內涵已完全不同。

這意味著，過去以「綜合率低於100%」為獲利標準的法則已不再適用。同時，過去的經驗值也可能失去其參考意義，因此管理層必須重新設定各項KPI的目標值與警戒線，並對全體員工進行充分的溝通，避免因誤解新指標而產生不必要的焦慮或誤判。

重新定義更能反映經營實質的指標

IFRS 17不僅是挑戰，也提供了機會讓我們發展出更能反映經營實質的KPI。以「自留」損失率為例，其傳統定義與IFRS 17下的建議定義有顯著差異：

- 現行公式：自留已發生賠款 / 自留滿期保費
- 調整後公式：(已發生理賠 + 所持有再保險合約收益或費用) / 保險合約收入

IFRS 17視再保險成本為保險公司的避險成本，而非營利之工具，因此將再保險的成本直接計入分子，更能清晰地揭示再保安排的真實效果，能讓管理者更準確地評估再保策略的價值。

從靜態報表到互動式儀表板：新一代的經營管理平台

面對KPI的重新定義與日趨複雜的分析維度，傳統依賴Excel表格進行績效管理的方式已難以為繼。產險公司需要一個新一代的經營管理平台，才能將IFRS 17的數據轉化為驅動決策的洞察力。而這個平台應具備以下關鍵能力：

- 自動化：自動彙總來自子帳系統較細層級的數據，計算各項新定義的KPI。
- 互動性：提供視覺化的儀表板，讓使用者能自由篩選想觀察的單位（如利潤中心）、險種類別或時間區間，即時看到績效表現。
- 直觀性：用圖形取代枯燥的表格，例如以儀表、燈號或趨勢線等方式呈現KPI達成狀況，讓管理資訊一目了然。
- 易於調整與擴充：當管理層決定修改KPI公式或增加新的管理指標時，系統應能輕易地進行

調整，無需曠日廢時的程式修改。

- 與財務預測結合：能將財務預測的結果自動設定為各項KPI的目標值或門檻值，實現預算與實際執行的無縫聯動。

透過這樣的平台，產險公司才能真正擺脫舊指標的束縛，建立一套以價值為核心、敏捷且透明的全新績效管理體系。

從靜態預算到動態模擬：打造敏捷的財務預測引擎

財務預測是企業制定策略、分配資源與管理風險的核心環節。然而，IFRS 17的出現，使得傳統的財務預測方法面臨嚴峻挑戰。

傳統預測模式的侷限

在IFRS 4的時代，財務預測相對單純，各權責單位分頭提供資料：業務單位預估未來的業績(簽單保費)；會計單位預估各項費用；精算單位再根據業務單位所提供的業績來推算準備金如未滿期保費準備金及賠款準備金，最後，由權責單位將這些數據進行簡單的彙總，即可編製出預測的損益表。

然而，在IFRS 17的框架下，此模式已無法適用。IFRS 17的衡量基礎是「未來現金流量的折現值」。要產出一份預測的IFRS 17財報，必須經過一系列複雜的運算：首先，要將預估的業績轉化為未來的保費收入、理賠給付以及費用支出等現金流量。接著，要將這些現金流量透過精算模型進行折現、提列風險調整，並計算出LRC、LIC等負債。最後，才能彙總成預測的資產負債表與損益表。這個過程已非簡單的彙總計算所能完成，它需要一個全新且具整合性的預測引擎。

建構一站式預測平台

面對這項挑戰，產險公司需要投資一個全新的自

動化工具，以應對IFRS 17下財務預測的高度複雜性。一個理想的解決方案應整合四大核心模組並提供一站式的服務：

- 預算業績模組：不只是簡單輸入業績目標，更應提供科學化的預估模型。例如，將傳統的續保率拆解為「保額因子」、「費率因子」及「精算續保率」，讓管理者能更精準地預測續保業務，並依據各項因子制定行動方案。
- 現金流量模組：能根據預算的業績，基於精算假設自動生成未來各期的預期現金流量。
- IFRS 17衡量模組：內建與公司會計子帳系統邏輯一致的衡量模組，能自動對預估的現金流量進行IFRS 17衡量，產出預測的損益結果。
- 資料視覺化模組：將最終的預測結果，以互動式的儀表板呈現，讓高階主管能快速掌握預測的財務狀況與各項KPI指標，並進行多情境模擬分析。

導入一站式的全新工具，其價值遠不止於提升效率，更在於其具備以下關鍵優勢：

- 資料整合：打通業務、會計及精算的數據壁壘，確保預測的基礎一致。
- 流程自動化：將繁複的運算流程自動化，減輕人工作業負擔，讓專業人員專注於分析與決策。
- 邏輯一致性：確保預測模型的計算邏輯與實際結帳的子帳系統相符，保證預測結果的可靠性。
- 報表視覺化：讓複雜的預測結果變得易於理解，提升溝通效率。
- 情境模擬分析：能快速模擬不同業務策略或不同市場情境下的財務結果，為ORSA壓力測試及ICS資本規劃等提供強大的決策支援。

透過這個全新的預測工具，產險公司不僅能滿足IFRS 17的合規要求，更能將財務預測從一項年度性、靜態的預算編列工作，轉變為一項常態化、動態的策略模擬與經營管理工具。在確認最

終財務預算後，系統計算出的各項KPI預測值，即可作為未來實際營運的績效標準，形成一個完整的「預測-執行-檢視」管理閉環。

結論：擁抱變革，贏在數據驅動的新紀元

IFRS 17的浪潮已然來襲，它不僅帶來了合規的壓力，更提供了一個全面審視並升級企業管理體系的絕佳契機。產險業歷經數年辛苦建置的資料整合平台，不應僅止於產出合規的財務報表。真正的價值，在於如何高效利用這些前所未有且精細的數據資產，提升公司管理的自動化程度，並強化決策的速度與精準度。

本文剖析的三大挑戰—解讀財報、重塑KPI、升級財測—正是產險業能否成功轉型的關鍵所在。應對之道的核心，皆指向一個共同的方向—導入現代化整合式智慧分析與預測工具。唯有善用科技的力量，將專業人員從繁瑣的人工計算中解放出來，公司才能真正發揮IFRS 17的潛力，將其從一項會計變革，昇華為一場深刻的管理革命。

後17時代的競爭，決勝關鍵將在於數據洞察力與決策敏捷性。那些能夠率先擁抱變革，成功打造數據驅動決策體系的產險公司，必將在這條全新的賽道上脫穎而出，奠定未來數年的領先地位。



保險商品新藍海—指數型萬能保險

指數型萬能保險基本概述

指數型萬能保險 (Indexed Universal Life, IUL) 係結合壽險保障與投資理財功能的保險商品，不僅提供保險保障，保戶亦可投資於固定收益帳戶 (fixed account) 以及連結特定市場指數 (如 S&P 500、恆生指數等) 帳戶 (index account)，以累積帳戶價值；其中固定收益帳戶係隨著保險公司的宣告利率而累積計息；而連結指數帳戶則隨指數的投資報酬而增長。由於該指數帳戶可能因波動過大而導致保戶虧損，因此保險公司通常會提供最低保證報酬率 (floor rate)、最高上限報酬率 (cap rate) 以及參與率 (participation rate) 之機制，主要讓保戶犧牲可獲取更高報酬的機會而設定上限，以換取避免面臨下方風險而享有最低保證報酬率。指數型萬能保險商品通常允許保戶可以根據自身的投資需求，選擇將保費配置於固定收益帳戶或各連結指數帳戶之不同比例。

指數型萬能保險與投資型保險商品相同，保戶可同時享有保障與投資之服務，但不同在於投資型保險商品之保戶對於投資盈虧須自行承擔，因此投資風險較大；而指數型萬能保險之保戶不僅可以參與市場上漲潛力，同時在下跌時仍提供最低保證報酬率，亦即部分投資風險移轉由保險公司負擔，因此投資風險較小。由於連結指數上漲空間被限縮，當連結指數收益率超過最高上限報酬率，其際報酬率不如直接投資該連結指數基金，但最高上限報酬率通常



歐因正 Leandro Ao

畢馬威中國
合夥會計師



連宏銘 Michael Lien

KPMG臺灣所
審計部副總經理



趙韻如 Sharon Chao

KPMG臺灣所
審計部協理

仍會超過固定帳戶的宣告利率。

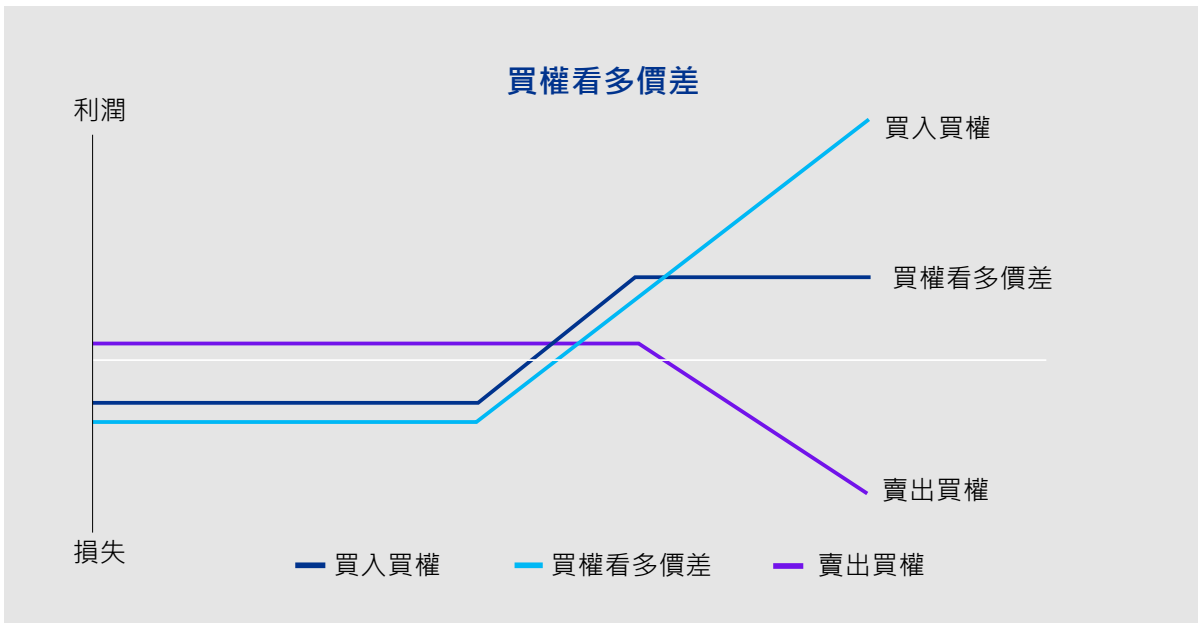
就保險商品費用上，指數型萬能保險合約通常約定保戶於繳交保費時須支付保費之特定百分比作為保費費用，且須定期自帳戶中扣除保險成本 (COI) 以支應保險保障之費用。當保戶解約/部分提領時，若於解約/部分提領費用收取期間內，須支付帳戶價值之特定百分比作為解約/部分提領費用。

目前臺灣針對指數型萬能保險商品僅開放在國際保險業務 (Offshore Insurance Unit, OIU) 銷售，而國內保險市場因涉及新型態保險商品，須經主管機關核准始得銷售。為了讓業者能順利在臺灣落地實施，壽險公會已研擬示範條款及相關配套措施，並報送主管機關審議，未來希望不久的將來民眾可在國內保險市場購買得到。

連結指數帳戶之概述

在指數型萬能保險中，雖保險合約提供保戶參與連結指數報酬的機會，且享有最低保證報酬率，但實際上保險公司並未真正投資於該指數，因此定價時通常透過投資策略以管理連結指數帳戶所產生之風險。例如，假設連結指數報酬計算方式採每年點對點法（Point-to-Point），且最低保證報酬率至少為0%，保險公司定價時可能透過買權看多價差（bull call spread）之投資策略（如下圖），亦即買入一平價（ATM）買權，

其執行價格即為目前金額，並同時賣出一相同到期日之價外（OTM）買權，其執行價格為目前金額加上指數上限報酬，藉以管理連結指數之風險，而買入買權扣除賣出買權之價差即為避險成本。另一方面，保險公司一開始將保費依據策略性資產配置（SAA）進行投資，其中大部分會投資於債券，其孳息可作為避險預算（hedge budget）之來源，保險公司考慮避險成本在避險預算（扣除目標利潤後）內，以決定最高報酬率上限。



保險公司面臨的主要風險

針對指數型萬能保險商品保險公司主要面臨的風險，本文僅就市場面以及保戶行為面進行說明。就市場面，連結指數之最高報酬率上限通常為非保證，保險公司若採靜態避險（static hedging），則在選擇權到期再轉倉時，通常先評估目前市場選擇權報價水準，再決定避險成本以及報酬率最高上限。由於波動度高低會影響選擇權價格，進而影響避險成本以及公司損益，因此公司會面臨波動度風險。再者，保險公司通常為了增加避險預算，而將保費投資

於債券，此時，公司一方面可能面臨該債券的違約風險，另一方面在利率低迷時，當債券價格上升，將壓縮避險預算的空間，迫使最高報酬率上限調降而影響商品吸引力。另外，當避險標的與連結指數並非完全相同時，則可能產生基差風險（basis risk）而影響避險效率（hedge efficiency）。

就保戶行為面而言，由於保戶行為較難預測，保險公司對於資產負債的匹配將面臨挑戰。例如當市場利率上升時，保戶可能因其他金融工具的收益更具吸引力而進行解約/部分提領，影

響公司資產配置及損益，此外，當解約費用收取期間屆滿後則不再收取解約費用，可能導致保戶解約/部分提領增加。再者，若合約允許保戶彈性繳費，也會增加保險公司預測現金流入的困難度。以上保戶行為導致公司面臨到現金流量不確定的風險。

避險策略

對保險公司而言，如何控管指數型萬能保險商品中指數連結之風險為重要課題之一，常見的避險策略包括靜態避險、動態避險（dynamic hedging）以及再保險分出方式。保險公司銷售初期若採自行避險，則通常會採靜態避險方式，亦即透過買入/賣出買權（如bull call spread）進行控管風險；亦可透過再保險分出，將風險轉嫁予再保險公司以降低風險，然而採再保險分出方式之避險成本可能較為昂貴。為了降低成本，保險公司可考慮混合避險方式，亦即部分採靜態避險，同時部分採再保險分出方式處理。

隨著指數型萬能保險商品銷售量增加，專業技術的精進，保險公司可考慮採動態避險（如delta hedging、gamma hedging等），如透過期貨及選擇權等衍生性金融工具進行避險，

以降低避險成本。但前提須先建構強大模型且具備風險管理能力，能即時接收市場資料與處理，擁有快速的計算能力且能執行自動化交易，並能進行敏感度測試，監控風險部位，對歷史資料進行回溯測試，以驗證避險策略的有效性。

會計準則適用分析

IFRS 17適用情境

若指數型萬能保險商品合約包含重大保險風險轉移（即保險公司需於被保險事件發生時承擔實質損失），則屬於IFRS 17保險合約範疇。需評估：

- 指數連結部分是否為須分離的嵌入式衍生工具，應依IFRS 9以公允價值入損益衡量；
- 是否仍符合裁量參與特性合約（direct participating contracts）資格；
- 群組化與相互化機制（mutualisation）對衡量的影響；
- 是否沿用既有產品之保險財務收入或費用分離政策；
- 如何利用IFRS 17與IFRS 9的選項降低資產與負債間的會計錯配。

IFRS 9適用情境

若指數型萬能保險商品死亡給付低於帳戶價值



105%，則可能不具保險性質，而屬於IFRS 9金融工具準則下的投資合約。此時應考慮：

- 指數連結特徵是否為可分離嵌入式衍生工具；
- 如何運用IFRS 9選項減少與避險工具間的會計波動；
- 採用避險會計（hedge accounting）以將期權保費納入避險成本；
- 若有類再保險（reinsurance-like）結構，是否亦應依IFRS 9處理。

總體而言，指數型萬能保險商品的會計分類將取決於顯著保險風險移轉程度與產品結構設計，分類不同將影響財務報表呈現方式與資本要求。

衍生性商品操作與風險控制

觀察國外保險公司銷售指數型萬能保險商品，初期保險公司藉由再保險方案引入，以減輕設立避險操作與會計要求的負擔。然而，對於臺灣而言，相關再保產品是否符合法令規範仍是未定之天，且就長期來看，建立自有避險機制能更有效控制產品創新與利潤。針對建立避險控管機制分析如下：

規劃階段重點

- 成本效益分析：評估自營避險的短期成本與長期效益；
- 營運整合：將避險系統納入投資與資產負債管理（ALM）架構；
- 策略設定：定義場外交易（OTC）執行模式，如「call spread」策略與自訂波動控制指數。

運作階段要點

- 定價驗證：建立內部模型，驗證銀行報價與ICS壓力測試；
- 風險管理：掌握期權類衍生品的市場、信用與流動性風險；
- 資訊揭露與報告：確保衍生交易透明度；

- 交易對手風險分散：實施信用評估與對手集中度控管。

指數型萬能保險商品的成功關鍵不僅在銷售合規，更在投資與避險策略成熟度。

模型與假設管理

指數型萬能保險商品需開發專屬定價與準備金模型，部分可沿用萬能保險商品基礎，但需加入指數連動與避險假設：

模型開發方向

- 將萬能保險商品模型轉換為指數型萬能保險商品適用版本；
- 發展次世代資產負債模型（ALM）；
- 根據重要性評估採用簡化隨機模型。

主要假設項目

- 保單持續率與解約行為；
- 客戶在一般帳與指數帳間切換行為；
- 資產配置、存續期間與再投資風險。

資本與壓力測試

- 進行超越ICS標準的壓力情境；
- 模擬股市波動、管理行為反應與流動性壓力；
- 對衍生部位進行敏感度分析與動態監控。

此外，建議設立儀表板與監測系統，持續追蹤實際經驗並優化產品。

風險治理與內部控管

隨著指數型萬能保險商品業務複雜度提升，保險公司需全面檢討現有風險治理架構：

政策層面

- 確認投資與衍生商品政策是否涵蓋指數型萬能保險商品高操作性需求；

• 新增指數型萬能保險商品專屬KPI/KRI，監測項目包括：

- 新契約與有效契約表現；
- 市場波動與同業競爭；
- 避險有效性；
- 資本與流動性；
- 通路與保戶行為指標。

組織與決策架構

須強化產品管理、資產負債及風險委員會職能，以確保客戶公平對待、非保證利益與溝通透明、價格決策與市場風險的應對一致及衍生交易有明確授權、決策與問責機制。

整體而言，指數型萬能保險商品推動需跨部門整合風險、會計、精算與投資治理，確保長期穩健經營。

發行指數型萬能保險商品的策略意義與前瞻

指數型萬能保險商品介於傳統保障型與資產增值型之間，結合投資連結與收益保護特性，對高資產客戶極具吸引力。最重要的成功的關鍵在於：

- 會計處理清晰：正確界定IFRS 17與IFRS 9適用範圍；
- 避險與衍生品運作成熟：確保風險可控與盈餘穩定；
- 模型與假設具前瞻性：提升定價準確度與資本效率；
- 治理與透明度完善：落實公平對待原則；
- 跨部門協作：財務、精算、風控與投資團隊協同推進。

指數型萬能保險商品的導入不僅是產品創新，更是保險公司在高端市場重塑財務、風險與客戶關係能力的契機。



亞洲資產管理中心政策修法 助人身保險業者發展高資產 財管業務

政府經過一年積極推動亞洲資產管理中心(以下簡稱亞資中心)政策，並選定高雄為首個資產管理試辦金融專區，作為實踐政策的重要試點，2025年7月「亞洲資產管理中心高雄專區」正式揭牌¹，此為臺灣資產管理發展的重要里程碑。在首年推動的期間，不僅帶動金融資產管理規模的增長，同時透過法規和業務鬆綁，促使金融機構積極進駐高雄金融專區。在政策推動下，有助於國內金融機構財富管理業務的經營，而在近年高資產財管業務的發展之下，銀行等機構的財管業務發展顯得相當熱絡，而人身保險或壽險公司雖然也可以經營財富管理業務，但相關業務的營運並不如銀行般的蓬勃發展。因此，政府在推動亞資中心過程中，透過修正規範期望能促進壽險業者的財管業務發展，同時提升高資產客戶財管規模，並進一步強化保險業的競爭力。

修訂規範促進壽險業者推動高資產財管業務

政府認為臺灣具有全球競爭力的產業、豐富的民間財富及充沛的投資動能等三大優勢，具有發展亞資中心的條件，因此金管會在「留財與引資並重」及「投資臺灣支持產業發展」二大核心目標之下，打造具有臺灣特色之資產管理中心，並設定「二年有感、四年有變、六年有成」為階段性目標²。其中，兩年有感要積極鬆綁法規，四年有變要讓資產管理規模增加，六年有成要讓臺灣得到國際肯定，並資產規模能增加1兆美元³。



陳世雄 Sean Chen

KPMG臺灣所
金融服務產業協同主持會計師
大南方亞資創新服務主持人

在推動亞資中心政策的首年，已展現初步成果，其中二年有感的法規鬆綁至少已有28項相關法規和38項業務進行鬆綁⁴。為了助力壽險業者發展財富管理業務，金管會於今年6月修正「人身保險業辦理財富管理業務應注意事項」⁵，主要修正重點如下：

一、申辦之資格條件，為確保壽險業者辦理財富管理業務者具足夠財、業務及風險管理能力，修正原資本適足率、法令遵循條件，同時新增風險管理、落實公平待客原則二項條件，並刪除信用評等條件。

二、明訂「高資產客戶」定義，為金融監理規範一致性考量，配合銀行辦理高資產客戶財富管理業務之規定，將客戶對象名稱由「高淨值客戶」修正為「高資產客戶」，並且符合銀行高資產客戶標準，或年繳保費逾500萬元新臺幣(以下單位同)並擁有逾1億元財力聲明書，二擇一皆可。

三、鬆綁可承辦業務內容，壽險財管業務人員及合作銀行通路皆可對高資產客戶銷售保險商品，

以及准許推介其他特許金融事業之金融商品，如銀行、證期貨等。

四、開放已申請為壽險業高資產客戶者，得以其為要保人之保險契約為擔保，向銀行辦理借款或保費融資，而此業務雖然不限定於高雄金融專區，但壽險業者合作的銀行僅能於高雄金融專區承作，因此保單借款和保費融資目前僅能在高雄金融專區承作⁶。

除修法鼓勵保險業者推動高資產財管業務之外，對於國際保險業務(OIU)的發展，政府也修正相關規範。今年7月立法院三讀修正通過《國際金融業務條例》⁷，國際保險業務分公司的免稅優惠確定再延長10年至2035年12月31日止，業者經營國際保險業務所得免徵營利事業所得稅、營業稅、印花稅及所得稅，以此鼓勵進行商品研發創新，擴大臺灣保險業者經營國際市場，期望能在發展亞資中心過程中，亦可提升國內的國際保險業務分公司的商品銷售競爭力。

壽險業者進駐高雄金融專區，開啟業務發展新契機

金管會表示有意願發展高資產財管業務的壽險業者需具有高資產財管執照，目前已有執照的壽險業者共有五間，分別為國泰、富邦、新光、南山、凱基等，同時另有5間具有意願，因此未來大概會有10間壽險公司進軍推動高資產財管業務。

為了響應政府打造亞資中心的政策，在今年7月高雄金融專區正式揭牌啟動後，至10月底已有富邦、國泰、南山、凱基等四間壽險業者核准進駐專區⁸。根據金管會統計⁹，截至2025年9月，高資產業務的資產管理規模已超過1.8兆元，服務客戶數達1.7萬人以上，同時資產配置趨於多元，包含存款、基金、債券、保險、境外結構型商品等。壽險公司看準保險在資產傳承與避險配置上的優勢，進駐高雄金融專區，投入財富管理、國際保險業務、保單融資業務試辦，強化高



資產專屬商品與服務的佈局，透過創新商品設計與整合金融資源，搶占高端市場的商機。

進駐高雄金融專區的壽險業者，除積極配合銀行推動保單/保費融資的新試辦業務之外，也各自有推出具特色創新的商品與服務，如富邦人壽推出國際保險商品，並串聯國際金融業務分行(OBU)及國際證券分公司(OSU)單位，打造一站式國際金融服務平台；國泰人壽則推出專為境外客戶設計並具指數下檔保護機制的新商品，提供客戶資產能兼具成長及風險控管；南山人壽聚焦資產傳承與退休規劃，提供不受傳統壽險最低給付比率限制的專屬保險商品。

持續朝亞資中心目標前進，期待保險業競爭力提升

目前亞資中心僅在初期的起步階段，為了政策落實達成目標，持續擴大資產管理的市場能量，讓國內金融市場能真正對標國際，金管會已著手研議下一階段專區試辦項目，其中包含擴大跨境金融服務業務範圍，強化留財與引資，讓客戶透過我國金融業獲得完整服務，提升臺灣資產管理的

國際能見度與吸引力，以及建構境外資產管理平臺(OAMU)一站式金融服務，整合OBU、OSU與OIU業務，成為具整合海外資產管理功能並提供國際客戶一站式資產管理服務的平臺。

亞資中心的設立有望觸發國內銀行、保險、證券等金融三業間打破壁壘，推動跨公司的整合型業務。以保單/保費融資此試辦業務來看，過往保單質借一直是保險業的獨占業務，國內銀行幾乎難以跨入，而國外盛行的保費融資業務，則是國內前所未有的新商品。金管會積極力推的亞資中心開放承辦，不僅豐富國內金融商品，也將激起金融市場一陣新的漣漪，讓保險業者更具有進行商品與服務創新的動能及空間。

政府積極規劃並穩健推動，步步朝邁向亞資中心所設定目標前進，未來確實極有機會促使國內金融服務業擁有嶄新的升級面貌，而隨著新試辦業務的開放，壽險商品更貼近國際資產配置的需求，此舉讓臺灣保險業者也擁有高資產市場競爭的機會，令人對保險業競爭力獲得提升的未來深具期待感。



輕量沙盒上路，保險業積極試辦並具落地成效

金管會於2024年7月發表金融科技發展規劃，共計五大策略20項措施¹，以期望金融業與金融科技業能一起努力，為臺灣金融科技發展共創新局。其中，五大策略的第一項為「擴大容錯空間，加大創新領域」，強化業務試辦與沙盒創新實驗雙軌並行，亦即在原有沙盒機制的基礎之上，為了適應金融科技快速發展之需求，進一步放寬金融業務試辦限制，推出輕量沙盒，提供更大空間與靈活性，支持金融創新發展。在輕量沙盒上路後，保險業者持續申請試辦案件，展現以金融創新翻轉業務服務模式的積極性。

何謂監理沙盒？

過去幾年在環境變化驅使下，數位金融服務的需求明顯成長，而金融科技的技術創新在協助滿足此需求成長方面發揮關鍵作用。金融業者透過金融與科技的結合及創新，進而得以提供數位金融服務的機會給予先前較難獲得充足服務的客群。金融業為高度監理的產業，相關科技創新的發展需要政策的適度引導，可能透過針對性的監管方式為金融科技發展創造新的機會，並平衡消費者與金融業面臨的潛在風險，而政策引導的其中一種方式為「監理沙盒」(Regulatory Sandbox)，不僅為科技創新所需的試驗提供空間，同時引領監管逐步往新興科技靠攏²。

沙盒是一個讓小孩子可以安全遊玩與發揮創意



謝秋華 Eponine Hsieh

KPMG臺灣所
審計部執業會計師

的玩樂場所，引用至電腦科學領域，沙盒被喻作為封閉且安全的軟體測試環境，而監理沙盒則是在數位經濟時代，為因應各種新興科技與新商業模式的出現，以解決現行法規和新興科技落差，透過設計一個風險可控的實驗場域，提供各種新興科技創新業者測試其產品、服務及商業模式的環境³。

國內政府在鼓勵金融科技創新的同時，也考量業者可能面對法規的阻礙與困難，為提供金融科技研發試作之安全環境，讓業者可以在不受現行法規限制的低度監理空間，測試其創新商品、服務或商業模式，並在風險可控情形下，驗證此科技在金融服務的可行性及成效，2017年底三讀通過《金融科技發展與創新實驗條例》⁴(以下簡稱金融科技實驗條例)，即俗稱的金融監理沙盒。2015年英國金融行為監理總署(Financial Conduct Authority, FCA)提出金融監理沙盒並於2016年4月推動，後續新加坡、香港、澳洲等亦跟進，主要係以非屬法律性質之監理沙盒文件或指引方針推動，而臺灣則為全球首個將金融監理沙盒成立專法的國家，並於2018年4月30日開始施行⁵。

推出輕量沙盒，期望加大創新力度

2018年4月起依金融科技實驗條例實施創新實驗機制後，為了讓法規環境更為完善，2019年建置銀行業、保險業、證券期貨業等金融三業業務試辦機制⁶，透過「創新實驗」及「業務試辦」等雙軌並行，鼓勵金融業者或科技新創業者在金融市場推出創新金融商品與服務。其中，依據金融科技實驗條例辦理的創新實驗，申請對象並未嚴格侷限，期望透過實驗能出現突破現行法規限制的創新商品與服務，而業務試辦的申請對象為金融三業的金融機構。實驗及試辦的差異，主要體現在申請主體、涉及的法規層級與程序複雜度。試辦僅能由金融機構提出，主要是針對既有業務項目進行流程及技術創新，因此申請及辦理程序較簡便；而實驗則可由金融機構或科技業者提出，且實驗內容

原則是涉及法律及法規命令禁止事項，因此需要一定期間及範圍的法規排除適用，才可以進行實驗，程序較複雜⁷。

根據統計⁸，從金融科技實驗條例實施起至2024年2月，金融監理沙盒實驗申請案共16件，核准9件並已完成實驗，僅4件落地且2022年12月起金融監理沙盒即無申請案件，而業務試辦案件計86件，核准73件並50件已正式開辦，呈現業務試辦為主、金融監理沙盒為輔的情形，與政府推動金融監理沙盒鼓勵金融業者及科技新創業者突破現行法規，發展新型技術、服務或商業模式之用意有所差別，顯示國內金融科技在突破法規的創新發展可能面臨瓶頸。

廣義來說，業務試辦與創新實驗皆可視為監理沙盒制度，而金管會看到市場對更靈活創新試辦機制的需求，欲在原有沙盒機制基礎之上放

業務試辦與創新實驗比較

廣義監理沙盒			
項目	舊業務試辦(已廢止)	新業務試辦(輕量沙盒)	創新實驗(狹義監理沙盒)
申請主體	金融機構 (銀行、保險、證券期貨)	金融機構(放寬)	自然人、獨資或合夥事業、法人
試驗範圍	不涉及法律或法規命令所定之禁止事項	不涉及法律或法規命令所定之禁止事項	涉及法律或法規命令所定之禁止事項
	既有法規無明確規範	既有法規尚未開放	
法規排除	無	有	有
試辦/試驗期間	原則6個月	原則6個月	原則1年
法規調適	有	有	有
辦理依據	金融三業分別規定之作業要點	金融業申請業務試辦作業要點	金融科技發展與創新實驗條例

資料來源：資策會，全國法規資料庫，2025年4月

寬試辦範圍，促使創新進入市場的門檻降低，因此依據2024年7月發表的「促進金融科技發展五策略」，於同年10月發布「金融業申請業務試辦作業要點」⁹，亦即「輕量沙盒」¹⁰，加大金融創新之範圍與力度，並整合先前金融三業的業務試辦機制，使金融業申請業務試辦具一致性規範，此作業要點主要著重「大幅放寬金融業者可進行業務試辦的範圍」、「增加可申請的金融業類別」、「建立普惠金融相關案件的優先審查機制」、「鼓勵金融業與國內外金融科技業者合作試辦，以提升金融市場整體發展效益」等四大重點。

保險業者積極申請試辦，法規調整助試辦落地實現創新服務

在主管機關修法支持創新金融商品與服務之下，保險業對相關的創新業務非常積極參與。在輕量沙盒推出前，2023年10月金管會修訂「保險業辦理電子商務應注意事項」及「異業合作推廣保險業務應注意事項」等規定¹¹，開放保險業與金融科技業者合作辦理創新型保險商品，此舉促使保險業在金管會提出輕量沙盒前至少具有7件異業合作開發創新型商品申請案，如安達產物與中華航空、中信產險與遠傳電信等¹²。

提出輕量沙盒規劃後，保險業者不僅積極申請創新業務試辦，且試辦案件已出現落地成效。金管會於2024年7月發表金融科技發展五策略並提出輕量沙盒相關規劃後，新光人壽於同年8月申請旅平險集體彙繳件，透過專屬網頁完成身分驗證，取代傳統親簽程序的試辦¹³，並於當年底試辦完成獲准上路¹⁴。後續2025年首季亦有數件保險創新業務試辦申請案¹⁵，其中二件是要打破網路投保要保人與被保人需為同一人的限制。業者試辦申請內容主要是要突破法規，讓要保人與被保人可以不是不同人，例如要保人能

替家人網路投保旅平險或買車險等，而另一件為試辦電信帳單代繳保費，搭配電話行銷保單後，在保戶同意下，可用保戶本人電信帳單繳費。

在今年初保險創新業務試辦案件中，要保人可替家人上網投保旅平險的試辦具有成效，因此4月主管機關再度修正「保險業辦理電子商務應注意事項」放寬相關限制，試辦案件正式落地於實際環境之中。根據金管會之修正¹⁶，放寬要保人與被保險人網路投保旅平險需同一人之限制，家人可替配偶與子女網路投保旅遊不便險及旅行綜合險，但雙方皆需以生物辨識、行動身分識別、金融行動身分識別或數位憑證等驗證方式以證明本人同意投保。除上述開放之外，修正內容尚放寬幾項措施，如放寬銷售規定，消費者可直接在保險公司官網購買重大疾病險及定額型健康保險；開放團體保險服務流程優化，可透過數位方式申請投保；開放要保人得以票券或本人會員點數折抵部分保費等。

結語

金管會主委認為金融業過去比較需要的不是挑戰法規限制，而是得到法規鬆綁¹⁷，因此在去年發表的金融科技發展五大策略中，於首項策略即強調擴大容錯空間，加大創新領域，提出放寬試辦業務範圍的輕量沙盒，大幅調整舊版法規中不能違反任何既有規範的試辦原則，期望能降低法規限制，提高業者創新試辦的成效。此舉對保險業者進行自身的服務創新來說，似乎已逐漸產生正面推助效益。近兩年，從開放保險業異業合作開發創新型商品至放寬業務試辦限制的輕量沙盒，可以看出主管機關對保險數位轉型的推動相當重視，同時業者也非常積極參與，並且帶來良好成效。如此發展下去，不僅業者有望進一步升級顧客體驗，而且數位轉型可創造的效益或將更加值得期待。

數位時代浪潮來臨，資安保險發展應具明顯成長機會

世界經濟論壇(WEF)於2025年初所發布的最新《全球風險報告》¹指出未來2年前五大風險中有兩項科技風險，分別為錯誤與虛假訊息(Misinformation and disinformation)及網路間諜與戰爭(Cyber espionage and warfare)，其中錯誤與虛假訊息將位居風險首位，而2024年錯誤與虛假訊息及網路不安全風險也位列未來2年的前五大風險²，可見近年人工智慧、大數據、區塊鏈等新興科技應用帶動的數位化加速，讓整體環境面臨的科技風險增加，令資訊安全備受重視。政府近年亦多次提醒企業因應數位科技快速發展，落實資安管理風險為企業永續經營之重要一環。對企業來說，除增加投資強化應對資安威脅之軟硬體與員工技能外，適時評估投保資安保險或能更完善資安風險管理。雖然國內企業對資安保險的投保尚未形成較明顯風潮，但數位科技應用已逐漸融入企業營運各環節之中，對資安威脅防範於未然的需求將進一步提高，資安保險應具值得期待的成長空間。

政府強化資料保護與資安規範要求

在2008年物聯網正式誕生後³，透過網路攻擊造成的資安事件逐漸增加，比較重大如2010年中國百度DNS(網域名稱系統)遭駭客攻擊⁴，2011年駭客組織對VISA、Master、PayPal等國際金融機構網站進行DDoS(分散式阻斷式服務)攻擊⁵，令企業和個人資料的安全受到明顯威脅。美國



林大煊 Toni Lin

KPMG臺灣所
顧問部 數位安全顧問服務
執行副總經理

政府於2015年通過網路安全法(Cybersecurity Act of 2015)⁶建立網路資訊安全分享框架，為讓非聯邦組織(各州、地方政府或部落)與聯邦組織分享各種網路威脅情報及防禦措施的自願性框架，2018年美國證券交易委員會(SEC)公布上市公司資訊安全揭露指引原則性規範，後續於2022年3月提案要求上市公司在遭網路攻擊後4天內需報告，讓法令更具規範力⁷。同時，高度重視個人資料隱私的歐洲，在「資料保護指令(Data Protection Directive)」實施逾20年後，於2016年通過「歐盟資料保護一般規則(General Data Protection Regulation)」(GDPR)並自2018年5月施行，號稱為史上最嚴格個人資料保護法規，提升及確保歐盟境內資料當事人保護之一致性(特別是網路活動)，並排除個人資料於歐盟內流通之障礙⁸。

國內政府於1995年制定施行「電腦處理個人資料保護法」，隨著科技的日新月異，加上法規本身適用的限制，已逐漸不符合實際需求且個資外洩事件增加，因此全面修正法規，並於2012年正式實施新版「個人資料保護法」(簡稱個資法)⁹。修正後的內容大幅加重企業所負義務與責

任，而公司如何有效因應個資法要求，採取合適策略以降低相關風險成為重要課題之一，此舉使國內企業對資訊安全的重視明顯提升。隨著新興科技應用推動數位轉型，產業與科技的結合深化，上市櫃等具一定規模之企業較容易成為被網路攻擊的目標，因此政府也跟進美國步伐，於2021年開始強化上市櫃公司資訊安全管理機制，並發布「上市上櫃資通安全管控指引」供公司參考，且明確規範資安事件之重大性標準，協助企業提升資安自身防禦能力¹⁰。

企業受資安威脅持續攀升，保險應為完善風險管理的重要投資選項之一

雖然近年對企業資安規範要求明顯提高，幫助各產業提升防禦能力，同時根據調查¹¹，近年國內整體產業資安占資訊科技(IT)預算比例逐漸攀升，確實企業在對資安投入的力度有所提升，但平均比例未超過7%，說明對資安相關投資依然相當有限。然而，在生活環境與數位科技結合進一步深化之下，全球面臨網路攻擊威脅越來越高，臺灣在亞太區排列遭受攻擊威脅的首位。國際資安軟體商Check Point報告¹²顯示2025年第三季全球各組織每週平均遭受1,900次攻擊，年增1%，而我們身處的亞太區每週平均被攻擊2,668次，位居全球各區域的第三位，其中臺灣每週平均遭攻擊次數達3,840次，為亞太區之冠，可見國內企業面臨網路攻擊威脅的壓力相當大，完善資安管理應是無法忽視的重要營運課題。

預防勝於治療，資訊安全的工作應該盡量做到防範於未然，而企業資安領域所執行的事前防範比起事後補救可節省大量資源耗費，風險管理策略中的風險控制及風險理財為重要工具。世界經濟論壇在《2025全球網路安全展望》報告¹³中提出資安經濟學，呼籲企業應將資安視為

策略性投資，而非營運成本。調查顯示網路防護、異地備援、員工資安訓練、弱點評估等皆為國內企業資安風險控制對策的投資重點¹⁴，但威脅日益升高之下，面臨資安事故後的損害補償應亦是完善風險管理的投資重點之一，而具風險轉嫁作用，可補償因網路攻擊致使服務中斷造成損失的保險，為企業應重視的風險理財工具。現今公司營運已不能忽視數位安全所需，網路安全技術及網路安全保險整合應會是重要趨勢，因此企業在規劃數位安全發展策略時，除投入資源建構更安全的防禦系統外，評估投保資安保險也是重要選項，甚至不久的未來或將成為一項不可或缺的保護措施。

投保資安險意識有所改善，而未來成長空間值得期待

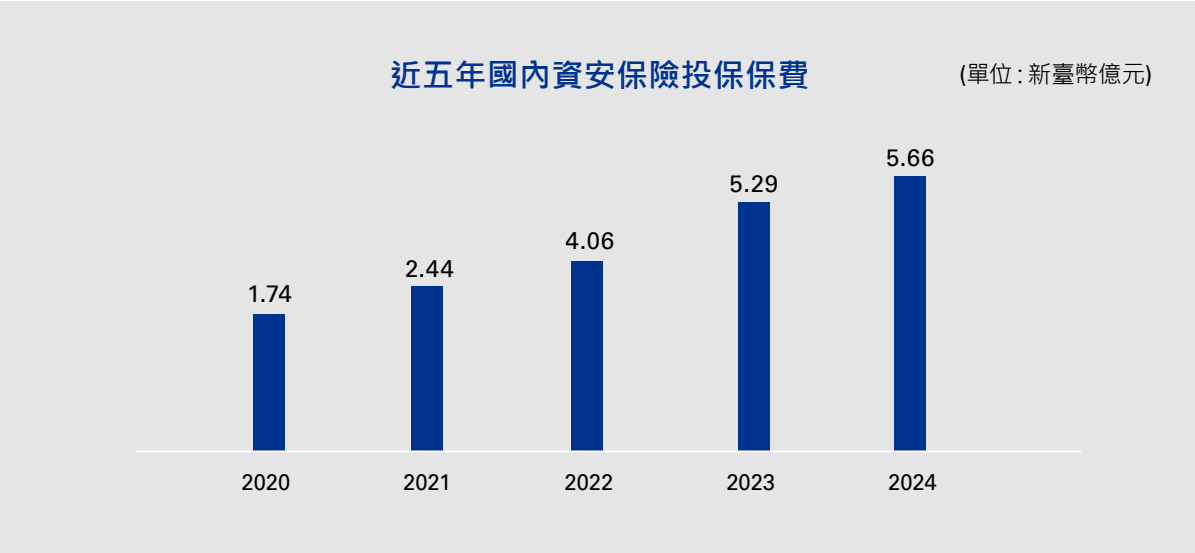
作為經濟和科技發展強國的美國，與資訊安全保障相關的網路保險發展於近年逐漸受到重視。1997年美國出現首張網路保險(Cyber insurance)¹⁵，後續隨著2015年通過網路安全法後，網路保險的推動逐漸順利發展，美國保險監理官協會(NAIC)統計¹⁶顯示網路保險保費由2019年31.5億美元成長至2023年的98.4億美元，成長幅度超過200%。

國內早期曾推出具資訊安全概念的保險，主要是針對金融機構資安研發的相關保單，2016年順應科技發展，改良升級保單，針對駭客入侵金融機構系統而造成資產損失，提供保險轉嫁風險，正式命名為「資訊系統不法行為保險」¹⁷。除該保單外，國內資安保險尚有保障因個資外洩所生對第三人依法應負之賠償責任的「資料保護責任保險」，以及保障範圍包括網路攻擊、電腦勒索、管理錯誤行為等致財產損失與對第三人依法應負之賠償責任的「資訊安全綜合保險」¹⁸。另外，亦有針對客戶需求的客製化資安險保單。

雖然2012年實施新版個資法後，企業對資料保護的責任感有所提升，但對資安險的帶動並未起到明顯效果。根據統計，2018年國內企業投保資安險之保費僅8,908萬元新臺幣(以下單位同)¹⁹。後續隨著重大資安事件發生及疫情促使數位轉型加速，數位安全的需求增加，2024年資安險保費增至5.66億元²⁰，企業對投保資安險的意識有所提升。然而，若與鄰近國家相比，臺灣資安險的滲透率仍偏低。國際顧問公司Gallagher Re報告²¹顯示2023年臺灣資安險滲透率僅0.0003%，明顯低於日本(0.0046%)與新加坡(0.0081%)，說明國內資安險尚具值得期待的成長空間。

與國外相比，國內資安險投保比重相對偏低，可謂尚未形成風潮，保費不便宜或許為因素之一，同時具有評估意願大多以科技業或大型企業為主，中小企業普遍意願較低，風險意識待提升且政府並未強制規定等亦可能為其中原

因。不過，人工智慧等新興科技應用可能將越來越深入企業營運各角落，不僅帶來產業新革命，也將帶來新的資安危機，因此政府有意進一步推動資安險，對保險業者來說，應是擴展市場的機會。不過，如何在大多數企業風險意識仍有待提升情況下，提高資安險投保意願將是保險公司在推廣上的主要挑戰。研究指出全球網路犯罪所造成的損失成本或將由2021年的平均每月5千億美元增至2031年的平均每月1兆美元²²，而全球資安保險市場預估將由2023年的153億美元攀升至2032年的973億美元，複合平均年增率為22.8%²³，由此可見，隨著數位科技與生活環境更緊密結合，資安威脅加重並促使資安保險市場成長為國際可預見的趨勢，在此趨勢之下，國內企業為提高保護措施，對資安險的接受意願應能漸漸改善，而保險業者若能克服推廣上的挑戰，資安險的期待成長空間將有望轉化成真，讓一般企業與保險業者有機會取得雙贏局面。



資料來源：工商時報，2025年2月12日

保險業發揮投資與風險管理角色，於轉型金融中支持社會邁向淨零

隨著保險長期的演變與進化，保險業已在現代金融體系扮演不可或缺的角色。保險是一種風險管理方式，客戶預繳一定資金，將未來可能面臨的潛在風險轉嫁給保險公司，當承保事故發生時，保險公司依約進行賠償，具有穩定社會之作用。評估與管理風險為保險業最重要的核心專業能力；同時，透過保費收入長期積累，保險公司逐漸擁有龐大資金，而為了承擔長期穩健清償的責任與義務，在合理的範圍之內，得以運用資金創造穩定收益，進而保險業成為金融體系中舉足輕重的機構投資人。近年全球致力推動綠色轉型，氣候變遷及永續發展備受關注，臺灣政府跟隨國際腳步，將綠色金融的政策推展至轉型金融，期望引導民間資金支持永續相關轉型作為、基礎建設與低碳技術研發，建構完善的永續金融生態圈。保險業於協助企業與社會邁向淨零中肩負重要責任及使命：一方面透過投資引導資金流向低碳與轉型項目，另一方面提供風險保障，協助緩解氣候變遷帶來的衝擊。

轉型金融聚焦於企業朝綠色及永續邁進的動態過程

2017年金管會發布「綠色金融行動方案1.0」，順應國際趨勢與配合國家減排等重大政策需求，推動綠色金融發展。後續進一步精進方案，於2020年8月推出「綠色金融行動方案2.0」及2022年9月的「綠色金融行動方案3.0」。方案



林泉興 Sam Lin

安侯永續發展顧問股份有限公司
執行副總經理

1.0的推動主要著重以資金支持綠能產業之發展；方案2.0涵蓋環境、社會、治理(ESG)等面向，鼓勵金融機構投資綠色及永續之產業或專案，並要求金融業建立ESG管理制度且發展相關金融商品；方案3.0推動金融資源整合，以促進邁向2050淨排放之目標¹。

在邁向永續轉型過程中，金融業扮演重要的引導角色，金融機構透過投融資、商品設計、溝通等方式發揮影響力，協助企業逐步走向綠色營運轉型。對於過去幾年市場普遍已熟知的綠色金融，國際有部分觀點認為其主要僅支持綠色、永續的企業或專案，為了促使企業減碳及改善，應對尚未達到綠色、永續標準的企業限縮提供的資金。然而，這些未達到永續標準的企業，其所屬產業雖然是溫室氣體排放的主要來源，但也是全球經濟的重要支柱，更應協助其走向淨零轉型。為協助有意願朝低碳轉型發展的企業，金管會順應國際發展趨勢於2024年10月推出「綠色及轉型金融行動方案」²，將焦點從支持綠色產業，擴展至協助高碳產業的低碳轉型，並引導民間資金投入基礎建設與低碳

技術研發，形成完整的永續金融生態圈。

與綠色金融相比，轉型金融更強調「動態過程」，即支持企業從現況逐步邁向符合永續標準，而非僅獎勵已達標的企業。2019年經濟合作暨發展組織(OECD)表示其概念為替永續轉型旅程提供融資³。後續2022年OECD發布「轉型金融指引」(OECD Guidance on Transition Finance)⁴，認為轉型金融並非對已實現的永續發展進行即時評估，而是為整體經濟的減碳提供解決方案，並協助汙染嚴重且難以減碳的產業轉型。

格拉斯哥淨零金融聯盟 (Glasgow Financial Alliance for Net Zero, GFANZ) 發布的金融業淨零轉型計劃《Financial Institution Net-zero Transition Plans》⁵中，轉型金融被明確定義為「金融機構透過投資、融資、保險及相關產品與服務，有序支持實體經濟邁向淨零碳排」，其核心在於資金引導，幫助企業制定可信的減碳路徑，避免因綠色或非綠色產業之二分法而使整體產業減碳進程停滯。

保險業於綠色轉型投資具有發揮空間

為有效降低溫室氣體排放，達成碳排淨零已是全球絕大多數國家的共識。朝綠色轉型的過程中，需要積極研發低碳或再生能源等技術，相關基礎設施亦需投入建設，如風力發電場、充電樁等，企業需收集和管理碳排放數據，並進行設備更新和流程改造等，這些皆需要資金的支持。根據國際諮詢工程師聯合會(FIDIC)⁶，為達到全球溫度上升控制在工業化前水平1.5度以內的巴黎協定目標，預估需投入基礎建設的資金為139兆美元，可見減少溫室氣體排放，緩解氣候暖化影響所需的資金相當龐大。資金除來自政府與企業外，金融市場亦是轉型資金

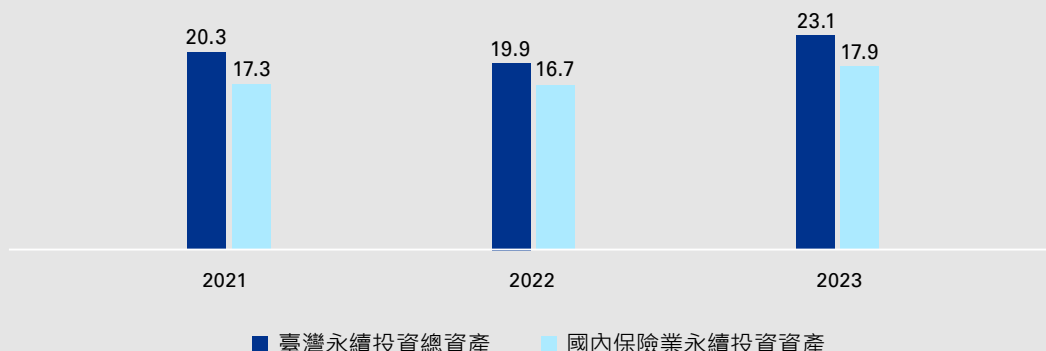
重要來源。國際市場研究機構Global Market Insights的研究⁷預估全球永續金融市場或由2023年的5.4兆美元攀升至2032年的31.1兆美元，其中2023年有79%資金來自於機構投資人。

國內近幾年永續金融投資呈現穩定增長，其中保險業的投入佔據半數以上。根據臺灣永續投資調查⁸，2023年永續投資總資產為23.1兆元新臺幣(以下單位同)，較2019年的13.9兆元增加9.2兆元，而在最新的調查中，保險業的永續投資資產佔其總管理資產的58%，為所有受訪機構中最高。綜合上述來看，在綠色金融擴展至轉型金融的發展過程中，預期支持淨零轉型的資金應會持續增加。保險業身為擁有龐大可運用資金的機構投資人，其角色具有相當大的影響力。透過投資於綠色金融產品與永續發展項目，保險公司不僅有機會實現經濟利益，亦可支持企業加速低碳轉型，進而促進社會和環境永續發展的正面效益。



2021至2023年國內保險業永續投資資產

(單位：新臺幣兆元)



資料來源：臺灣證交所公司治理中心・2024年12月

氣候變遷風險持續，保險提供風險保障扮演重要角色

邁向淨零轉型是一趟漫長的旅程，在積極推動永續行動的過程中，達成目標並非一蹴可幾，氣候變遷對居住環境和企業營運可能帶來的潛在威脅仍會持續。根據世界經濟論壇(WEF)於2025年初發布的《全球風險報告》⁹，雖然短期(未來2年內)全球十大風險中，僅極端天氣事件與污染2項環境風險名列其中，但以長期來看(未來10年內)，環境風險佔據前十大風險的達5

項，且前四大風險皆為環境風險，極端天氣事件風險名列首位。由此看來，雖然全球近年已明顯加快推動減碳和永續轉型的步伐，但若溫室氣體所造成的暖化效應無法有效減緩，人們居住環境受到氣候變遷的長期威脅恐會趨於嚴重。

保險最關鍵的功能便是將被保險人風險提前移轉給保險公司，保險公司於保險事故發生時提供被保險人專業及實質的幫助，協助填補一定比例的損失，進而發揮保障的價值。為協助氣

全球十大長期風險



風險類別：■ 環境 ■ 科技 ■ 社會

資料來源：World Economic Forum・2025年1月

候變遷可能帶來的損害，保險公司將低碳、節能、環保等理念融入商品，研發綠色保險產品，聚焦於分散及轉移環境風險，並搭配風險管理機制，不僅有助於企業分散經營風險，亦能促進經濟活動綠色化，對整體永續發展具有直接或間接的貢獻。

過去10年全球自然災害造成的經濟損失明顯攀升，由保險公司承擔損失的金額與比例也大幅增加。瑞士再保(Swiss Re)統計顯示2015年全球自然災害造成經濟損失920億美元，由保險承擔損失的金額為280億美元¹⁰，占比30%，而2024年自然災害造成的經濟損失已大幅攀升至3,100億美元，保險承擔損失金額增至1,350億美元¹¹，占比為43%，為連續第五年保險承擔損失超過1,000億美元。依照上述歷史數據軌跡與全球風險發展預期，在全球暖化能有效控制前，未來自然災害造成的經濟損失恐持續上升，而保險協助承擔的損失也會隨之攀升。

轉型金融目的是「幫助企業從現在走向未來」，保險業應將其視為一個契機，透過投資與保險商品設計，保險業可同時實現經濟效益與社會價值。例如，結合「綠色保險」與「綠色投融資」的綜合方案，既能降低企業風險，又能創造長期收益，形成正向循環。

結語

在綠色金融擴展至轉型金融的趨勢下，保險業將持續發揮投融資與風險管理雙重角色，成為引領整體產業邁向淨零的重要助力。永續轉型行動是一個漫長的過程，預期氣候變遷造成的災害威脅將持續，保險協助提前布局因風險所產生的資金風險，並提供經濟損失彌補的風險管理功能，將在邁向淨零的旅程中繼續提供企業保障價值，透過策略性投資、商品設計與跨界合作，保險業才能在支持產業轉型的同時，實現自身的永續競爭力。



公平待客與時俱進，保險業積極走向友善金融與防範詐騙

隨著時代變遷與經濟繁榮發展，金融服務與大眾生活的關聯逐漸趨於緊密，金融消費成為民眾日常重要的活動之一。金融產品以無形為主，因此在人們進行金融商品服務消費時，對金融消費者提供相關保護是一項重要的舉措。金融消費者保護為國家法制進步的指標之一，2008年金融海嘯後，國際間為了重建對金融服務業的信心，對金融消費者之保護更加重視，國際經濟合作暨發展組織(OECD，以下簡稱經合組織)通過並發布世界主要國家認可的金融消費者保護原則。

金融服務機構不僅是金融業者，亦為服務業者，以客為尊並公平對待每一位顧客是提升營運發展和獲利的核心關鍵。經合組織所發布的金融消費者保護原則內，其中一項重要原則為公平待客原則。臺灣在政府通過並實施金融消費者保護法後，跟隨國際趨勢，後續主管機關訂定「金融服務業公平待客原則」(以下簡稱公平待客原則)並實行之。隨著高齡化社會及金融數位轉型的來臨，主管機關與時俱進，對公平待客原則進行適度調整，將友善服務納入評核項目，同時鑒於金融詐騙趨於嚴重，亦將防制詐騙措施及成效列為評核加分項。

身為金融服務業重要一份子的保險業，其經營基礎主要來自於保戶的信任，而以客為尊並盡力公平對待每位顧客為穩固雙方信任的重要方式。近年保險業者逐漸將公平待客融入其營運服務理念之中，致力創造友善的服務環境，並



蔡珮汝 Joyce Tsai

KPMG臺灣所
審計部執業會計師

且積極推動防範詐騙的相關措施與教育，協助提升金融消費環境的安全。

公平待客原則的緣起、依據與調整

經合組織¹為致力於建立國際標準並為社會、經濟、環境挑戰尋找解決方案的國際組織，從改善經濟表現和優化應對氣候變遷政策到加強教育及打擊國際逃稅，為公共政策提供數據、分析、最佳實踐案例的獨特論壇與知識中心。2011年底經合組織於巴黎召開二十國財政部長及中央銀行行長會議，在各大國財長與央行長呼籲下，正式通過「G20高層次金融消費者保護原則(G20/OECD High-Level Principles on Financial Consumer Protection)」²，其中一項重要原則為公平公正對待消費者(Equitable and Fair Treatment of Consumers)，表示所有金融消費者在與金融服務提供者建立關係的各個階段，皆應獲得公平、公正和誠實的對待，而強化運用數位科技支援金融服務提供者的決策則不應帶給消費者不適當或歧視的結果，並應特別關注可能面臨脆弱性消費者的對待。

國內於2011年底正式施行「金融消費者保護法」³，顯示對金融消費者保護的意識抬頭，而為利於金融服務業遵循法規，重視並落實金融消費者保護，後續金管會參考英國、新加坡、香港模式研擬公平待客原則草案⁴，內容包含9項指標及5個層級作為金融服務業者保護金融消費者的指導原則，並於2015年底函釋公布⁵，以為金融服務業者推動與執行金融消費者保護的重要參考。

金管會訂定的公平待客原則主要依據為行政程序法第165條，為原則性監理措施⁶，期望透過此原則促進金融服務業者建立以公平待客為核心之企業文化，擬定政策與策略並落實執行，提升員工對金融消費者保護之認知及相關法規之遵循，並增進消費者對金融業者之信心，助益永續發展。

公平待客原則於2015年底公布後，為了解金融服務業落實之情形，金管會於2019年起啟動評核機制⁷，而隨著社會環境的變化，公平待客的評核指標亦進行滾動調整。來到評核機制實施

第4年之2022年，為使金融業者更重視公平對待高齡者、身心障礙者等族群客戶，業者重視及對待高齡者、身心障礙者等族群之公平待客保護措施納為加分項目，但若不公平對待則列為加重扣分項目⁸。

金管會有感於邁入數位金融時代金融業者亦需兼顧友善金融創新，於2021底將「友善服務原則」及「落實誠信經營原則」新增為2023年評核指標之一，並不單列「複雜性高風險商品銷售原則」⁹，公平待客原則由9項增至10項。在數位金融與網路科技浪潮之下，為鼓勵業者廣為服務較不熟悉數位裝置及網路之客群，提供適當金融商品與服務，將重視解決或改善高齡者與身心障礙者數位落差之措施及其成效納為2024年「友善服務原則」評核之加分項目¹⁰。後續由於近年詐騙活動對人民財產安全形成明顯威脅，政府積極推動防詐與打詐的政策，為鼓勵金融業者協助客戶防制詐騙，強化金融安全與保障合法經濟，將防制詐騙措施及其成效納為2025年公平待客原則評核中「注意與忠實義務原則」的加分項目¹¹。



公平待客十項原則

原則	基本內容
一、訂約公平誠信原則	本於公平合理、平等互惠及誠信原則，與客戶訂定提供金融商品或服務之契約。
二、注意與忠實義務原則	對於提供之金融商品或服務，盡善良管理人之注意及忠實義務。
三、廣告招攬真實原則	刊登、播放廣告及進行業務招攬或營業促銷活動時，確保廣告招攬內容之真實。
四、商品或服務適合度原則	充分瞭解商品特性及金融消費者之相關資料，以確保該商品或服務對客戶之適合度。
五、告知與揭露原則	以客戶能充分瞭解之文字或其他方式，說明金融商品或服務之重要內容，並充分揭露風險。
六、酬金與業績衡平原則	業務人員之酬金制度不得僅考量業績目標達成情形，應衡平考量客戶權益，金融商品或服務對本行及客戶所產生之各項風險。
七、申訴保障原則	建立消費爭議處理制度，訂定申訴處理程序及設立申訴管道。
八、業務人員專業性原則	提供客戶商品或服務之同仁，應具備各類法規對於業務人員之資格條件。
九、友善服務原則	產品之設計至銷售所有階段，均考量高齡、身心障礙與弱勢族群需求，並提供公平合理與友善便利之服務。
十、落實誠信經營原則	本於廉潔、透明及負責之經營理念，建立誠信經營之企業文化，規劃及推行相關措施，建立有效的內部控制制度，創造永續發展之經營環境。

資料來源：金管會，東吳大學，2023年6月¹²

走向友善金融與著重防範詐騙，積極落實公平待客

從2019年啟動金融服務業公平待客原則評核機制後，針對每年評核結果表現優異的業者，主管機關皆有進行表揚。為提高評核機制的信度與效度，2022年起表揚之業者由前20%擴大至前25%¹³。根據金管會所公布的結果¹⁴，2022至2025年內，每年保險業皆有6間壽險和5間產險

業者名列前25%。其中，壽險業的國泰人壽與南山人壽及產險業的南山產物為連四年受表揚的業者。

國泰人壽秉持「以客戶為中心」的理念，於2018年已成立公平待客推動委員會，將公平待客原則歸納為「銷售前的制度發展」、「銷售時的銷售管理」及「銷售後的品質控制」分組運行，致力融入服務的DNA¹⁵。其中，在友善金

融方面¹⁶，於服務據點設置無障礙環境及設施，與台灣導盲犬協會合作，盡心服務弱勢族群，引進手語及多國語言翻譯服務，多元族群溝通無障礙，而針對高齡客戶則進行新契約電訪，並提供適度關懷。同時，由於許多與保險有關的文件用語艱澀且專業名詞多，顧客常看不懂，為了讓每位保戶皆能完整了解自身權益，於2020年開始保險白話文運動，致力將生硬文字轉化為好讀、好懂的內容，已改善數百份文件¹⁷。

在防範詐騙方面，國泰人壽近兩年成功阻詐金額達近1.8億元，成效顯著，並為首間與內政部警政署交流金融詐騙樣態情資之壽險業者，雙方合作建構更完善的阻詐防護網。2024年舉辦158場保戶識詐活動，積極進行防詐宣導與教育，並於2025年2月推出「受詐監測模型」，當民眾臨櫃申請服務時，客服人員能同步查看客戶的受詐騙風險並進行即時關懷與攔截潛在詐騙交易，降低客戶受詐機率¹⁸。

南山人壽與其子公司南山產物亦相當致力於公平待客的企業文化，將公平待客理念由上至下落實，並關注特定族群需求，推出不同族群最適切的產品與服務¹⁹。為提升金融友善服務能力，南山人壽成立新住民共融小組²⁰，針對新住民業務員需求展開討論，並制定具體行動方案。在防制詐騙方面，南山人壽於2024年成立反詐行動小組，在內部連結跨部門團隊、部署

各種識詐與防詐行動方案，對外積極串聯多方力量共同推廣防詐騙宣導，建立更具信任感的社會，並舉辦多場實體防詐講座，用行動宣導與教導民眾如何防詐²¹。同時，亦與刑事警察局簽訂反詐合作備忘錄(MOU)，透過情資分享、教育訓練、宣導活動等方式，攜手打擊詐騙犯罪，公私協力強化金融防護網²²。

結語

除公平待客評核結果較佳者之外，其他國內保險公司在打造金融友善服務與防範詐騙，落實公平待客亦相當努力，無障礙服務環境、多元溝通、保險白話文、防詐措施與宣導等皆是業者執行的主要面向。服務業的核心價值是透過服務過程創造顧客滿意，甚至是感動的體驗，以此來看，身為金融服務業重要一員的保險業，公平待客、友善金融、防範詐騙等措施可視為提升服務價值與持續經營的重要基石。調查²³顯示消費者對保險業者的公平待客與友善服務等措施的感受性不強，代表還有努力及進步的空間，而打造公平且友善的服務環境與文化，確實需要長時間的累積，也需要不斷的虛心檢討及修正改進。因此，在過去幾年執行落實的基礎之上，保險公司繼續往更符合消費者需求方向努力，未來不僅有望提升消費者的正面感受度，同時亦將令整體服務環境與措施的公平友善更為進化。

引用資料註釋

第一篇 臺灣保險業概況 – 2024年獲利強勢成長，美國關稅政策拖累2025年營運效益，未來需謹慎應對

- Federal Funds Target Range Upper Limit , FRED, 2025/7, <https://fred.stlouisfed.org/series/DFEDTARU>
- ¹ Consumer Price Index (CPI), US Bureau of Labor Statistics , 2025/3 , <https://www.bls.gov/>
- ² Gross Domestic Product, US BEA, 2024, <https://www.bea.gov/>
- ³ Inflation and consumer prices, ECB, 2024/4, https://www.ecb.europa.eu/stats/macroeconomic_and_sectoral/hicp/html/index.en.html
- ⁴ Key ECB interest rates, ECB, 2025/4, https://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/key_ecb_interest_rates/html/index.en.html
- ⁵ Past macroeconomic projections, ECB, 2025/3, <https://www.ecb.europa.eu/mopo/devel/ecana/html/table.en.html>
- ⁶ 中國國務院, 2025/1/17, http://www.scio.gov.cn/live/2025/35385/fbyd/202501/t20250120_882589.html
- ⁷ World Economic Outlook, IMF, 2025/4/22, <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2025/04/22/world-economic-outlook-april-2025>
- ⁸ World Economic Outlook, IMF, 2025/10/14, <https://www.imf.org/en/publications/weo/issues/2025/10/14/world-economic-outlook-october-2025>
- ⁹ World Economic Outlook, IMF, 2025/1/17, <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2025/01/17/world-economic-outlook-update-january-2025>
- ¹⁰ 鉅亨網, 2025/4/9, <https://news.cnyes.com/news/id/5930731>
- ¹¹ 113年12月海關進出口貿易初步統計, 財政部, 2025/1/9, <https://www.mof.gov.tw/singlehtml/384fb3077bb349ea973e7fc6f13b6974?cntId=d4ea42a9513a401186122e6f7938fc27>
- ¹² 經濟成長率, 主計處, 2024, https://www.stat.gov.tw//News_Content.aspx?n=2677&s=235532
- ¹³ 國民所得統計及國內經濟情勢展望, 主計處, 2025/2/26, <https://ws.dgbas.gov.tw/001/Upload/463/relfile/10980/234637/news11402.pdf>
- ¹⁴ 總體經濟預測, 台灣經濟研究院, 2025/7/25, https://www.tier.org.tw/forecast/macro_trends.aspx
- ¹⁵ 臺灣經濟預測, 中華經濟研究院, 2025/7/17, <https://www.cier.edu.tw/eco/2025%e5%b9%b4%e7%ac%ac3%e5%ad%a3%e5%8f%b0%e7%81%a3%e7%b6%93%e6%bf%9f%e9%a0%90%e6%b8%ac/10980/235532/newstotal11411.pdf>
- ¹⁶ 臺灣經濟預測, 中華經濟研究院, 2025/10/17, <https://www.cier.edu.tw/eco/2025%e5%b9%b4%e7%ac%ac4%e5%ad%a3%e5%8f%b0%e7%81%a3%e7%b6%93%e6%bf%9f%e9%a0%90%e6%b8%ac/10980/235532/newstotal11411.pdf>
- ¹⁷ 總體經濟預測, 台灣經濟研究院, 2025/11/6, https://www.tier.org.tw/forecast/macro_trends_annual.aspx
- ¹⁸ 113年1~12月壽險業績統計, 壽險公會, 2025/1, <https://www.lia-roc.org.tw/storage/uploads/6789adb4aae88.pdf>
- ¹⁹ 工商時報, 2025/1/7, <https://www.ctee.com.tw/news/20250107700150-439901>
- ²⁰ 金管會, 2025/2/6, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202502060003&dtable=News
- ²¹ 金管會, 2025/2/6, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202502060003&dtable=News
- ²² 金管會, 2025/2/6, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202502060003&dtable=News
- ²³ 金管會, 2025/10/28, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202510280007&dtable=News
- ²⁴ 金管會, 2025/3/27, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202503270005&dtable=News
- ²⁵ 國民所得統計及國內經濟情勢展望, 主計處, 2025/11/28, <https://ws.dgbas.gov.tw/001/Upload/463/relfile/10980/235532/newstotal11411.pdf>
- ²⁶ 10980/235532/newstotal11411.pdf

第五篇 亞洲資產管理中心政策修法助人身保險業者發展高資產財管業務

- 金管會, 2025/7/22, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202507220001&dtable=News
- ¹ 金管會, 2025/1/22, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202501220007&dtable=News
- ² 工商時報, 2024/10/25, <https://www.ctee.com.tw/news/20241025700043-439901>
- ³ 工商時報, 2025/7/16, <https://www.ctee.com.tw/news/20250716700044-439901>

- ⁴ 金管會, 2025/6/10, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202506100004&dtable=News
- ⁵ MoneyDJ理財網, 2025/6/11, <https://www.moneydj.com/kmdj/news/newsvviewer.aspx?a=7888b2e5-b9dd-4312-a311-42db494db5d0>
- ⁶ 工商時報, 2025/7/2, <https://www.ctee.com.tw/news/20250702700073-439901>
- ⁷ 工商時報, 2025/10/27, <https://www.ctee.com.tw/news/20251027700092-439901>
- ⁸ 工商時報, 2025/10/27, <https://www.ctee.com.tw/news/20251027700089-439901>
- ⁹

第六篇 輕量沙盒上路・保險業積極試辦並具落地成效

- iThome, 2024/7/16, <https://www.ithome.com.tw/news/163966>
- ¹ Global Experiences from Regulatory Sandboxes, World Bank, 2020, <https://openknowledge.worldbank.org/entities/publication/b688bc5a-af76-5a96-ab04-37c9ad657baf>
- ² 何謂「監理沙盒」?, 資策會科技法律研究所, 2018/8, <https://stli.iii.org.tw/article-detail.aspx?no=64&tp=5&d=8091>
- ³ 《金融科技發展與創新實驗條例》—鼓勵創新・提升金融競爭力, 行政院, 2018/1/31, <https://www.ey.gov.tw/Page/5A8A0CB5B41DA11E/aa4a0c9d-14be-4664-ac59-fc74a056d1fd>
- ⁴ 金管會, 2018/4/26, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=201804260001&dtable=News
- ⁵ 金管會, 2022/1/18, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202201180001&dtable=News
- ⁶ 最新「輕量沙盒」法規整合金融三業規定・放寬業務試辦範圍, 資策會, 2025/4/16, https://www.find.org.tw/indus_trend/browse/fd1d5873f941f64e30170db128b4df08
- ⁷ 審計部, 2024, <https://auditreport.audit.gov.tw/ServerFile/Get/638573455966539011f45de8c654c143e0951e2716a7c7e53b>
- ⁸ 金管會, 2024/10/24, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202410240002&toolsflag=Y&dtable=News
- ⁹ 工商時報, 2024/10/25, <https://www.ctee.com.tw/news/20241025700084-439901>
- ¹⁰ 金管會, 2023/10/3, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202310030001&dtable=News
- ¹¹ 現代保險新聞網, 2024/6/14, <https://www.rmim.com.tw/news-detail-41186>
- ¹² 經濟日報, 2024/8/20, <https://money.udn.com/money/story/5613/8174682>
- ¹³ 新光金控, 2024/12/3, https://www.skfh.com.tw/news/TW/1454?node_parent=1
- ¹⁴ 經濟日報, 2025/3/28, <https://money.udn.com/money/story/5613/8637196>
- ¹⁵ 金管會, 2025/4/15, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202504150001&dtable=News
- ¹⁶ iThome, 2024/7/16, <https://www.ithome.com.tw/news/163966>
- ¹⁷

第七篇 數位時代浪潮來臨・資安保險發展應具明顯成長機會

- Global Risks Report 2025, WEF, 2025/1/15, <https://www.weforum.org/publications/global-risks-report-2025/>
- ¹ Global Risks Report 2024, WEF, 2024/1/10, <https://www.weforum.org/publications/global-risks-report-2024/>
- ² I的萬物論——迎接物聯網時代, 科技大觀園, 2019/7/2, <https://scitechvista.nat.gov.tw/Article/c000003/detail?ID=85db6c13-a839-4e6c-a565-cfd8626a38de>
- ³ 更具破壞力的DNS攻擊：中國最大搜尋網百度遭駭事件, 資安人, 2010/3/15, https://www.informationsecurity.com.tw/article/article_detail.aspx?aid=5616
- ⁴ iThome, 2011/12/30, <https://www.ithome.com.tw/news/90262>
- ⁵ iThome, 2015/12/21, <https://www.ithome.com.tw/news/101698>
- ⁶ iThome, 2022/5/6, <https://www.ithome.com.tw/news/150803>
- ⁷ 歐盟資料保護一般規則對我國個人資料保護法制及跨境經營商務(臺商)之影響研析, 立法院, 2018/7, <https://www.ly.gov.tw/Pages/Detail.aspx?nodeid=6590&pid=171822>
- ⁸ 新版個資法與個資保護管理制度, 資策會科技法律研究所, 2013/4/1, <https://stli.iii.org.tw/article-detail.aspx?no=66&tp=3&i=158&d=6085>
- ⁹ iThome, 2022/5/6, <https://www.ithome.com.tw/news/150803>; 金管會, 2024/3/5, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202403050004&dtable=News
- ¹⁰ iThome, 2024/6/17, <https://www.ithome.com.tw/article/163452>
- ¹¹ Check Point發佈最新資安數據統計, CIO Taiwan, 2025/10/30, <https://www.cio.com.tw/100861/>
- ¹² Global Cybersecurity Outlook 2025, WEF, 2025/1/13, <https://www.weforum.org/publications/global-cybersecurity-outlook-2025/>
- ¹³ iThome, 2024/6/14, <https://www.ithome.com.tw/article/163453>
- ¹⁴ The Growth and Challenges of Cyber Insurance, Federal Reserve Bank of Chicago, 2019, <https://www.chicagofed.org/>

- ¹⁵ publications/chicago-fed-letter/2019/426
Report on the Cyber Insurance Market, NAIC, 2024/10/15, <https://content.naic.org/sites/default/files/cmte-h-cyber-wg-2024-cyber-ins-report.pdf>
- ¹⁶ 金管會, 2017/9/12, <https://www.ithome.com.tw/news/116737>
- ¹⁷ 金管會, 2023/8/24, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202308240009&dtable=News
- ¹⁸ 金管會, 2023/8/24, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202308240009&dtable=News
- ¹⁹ 工商時報, 2025/2/12, <https://www.ctee.com.tw/news/20250212700164-439901>
- ²⁰ Protecting the Digital Revolution, Gallagher Re, 2024/9, <https://www.ajg.com/gallagherre/-/media/files/gallagher/gallagherre/news-and-insights/2024/september/gallagherre-protecting-the-digital-revolution.pdf>
- ²¹ Cybercrime Will Cost The World \$1 Trillion USD Per Month By 2031, Cybercrime Magazine, 2025/1/31, <https://cybersecurityventures.com/cybercrime-will-cost-the-world-1-trillion-usd-per-month-by-2031/>
- ²² Insurance Asia, 2024/12/9, <https://insuranceasia.com/insurance/news/global-cyber-insurance-market-hit-973b-2032>
- ²³

第八篇 保險業發揮投資與風險管理角色，於轉型金融中支持社會邁向淨零

- 金管會, 2024/10/29, <https://esg.fsc.gov.tw/News/Detail/金管會推出-綠色及轉型金融行動方案-助力我國淨零碳排與永續發展/>
- ¹ 綠色及轉型金融行動方案, 2024/10, 金管會, <https://www.fsc.gov.tw/websitedowndoc?file=chfsc/202411011142040.pdf&filedisplay=綠色及轉型金融行動方案.pdf>
- ² Transition Finance : Introducing A New Concept, OECD, 2019/3/21, https://www.oecd-ilibrary.org/development/transition-finance_2dad64fb-en
- ³ OECD Guidance on Transition Finance, OECD, 2022/10/3, https://www.oecd.org/en/publications/oecd-guidance-on-transition-finance_7c68a1ee-en.html
- ⁴ Financial Institution Net-zero Transition Plans, GFANZ, 2022/11, <https://assets.bbhub.io/company/sites/63/2022/09/Recommendations-and-Guidance-on-Financial-Institution-Net-zero-Transition-Plans-November-2022.pdf#:~:text=This%20Fundamentals%2C%20Recommendations%2C%20and%20Guidance%20document%20presents%20voluntary%2C,plan%20with%20accompanying%20guidance%2C%20examples%2C%20and%20case%20studies.>
- ⁵ FIDIC CEO highlights urgent need for sustainable infrastructure investment, CESA, 2024/3/20, <https://www.cesa.co.za/blog/2024/03/20/fidic-ceo-highlights-urgent-need-for-sustainable-infrastructure-investment/>
- ⁶ Sustainable Finance Market Size, Global Market Insights, 2024/6, <https://www.gminsights.com/industry-analysis/sustainable-finance-market>
- ⁷ 臺灣永續投資調查, 臺灣證交所公司治理中心, <https://cgc.twse.com.tw/investment/listCh>
- ⁸ The Global Risks Report 2025, WEF, 2025/1/15, <https://www.weforum.org/publications/global-risks-report-2025/>
- ⁹ Natural catastrophes and man-made disasters in 2015, Swiss Re, 2016, https://www.swissre.com/dam/jcr:b4a158fc-2669-4b70-b817-96db6a8705e9/sigma1_2016_en.pdf
- ¹⁰ Natural disasters cause \$310bn in economic losses in 2024: Swiss Re, Swiss Re, 2024/12/5, <https://www.france24.com/en/live-news/20241205-natural-disasters-cause-310bn-in-economic-losses-in-2024-swiss-re>
- ¹¹

第九篇 公平待客與時俱進，保險業積極走向友善金融與防範詐騙

- Who we are, OECD, <https://www.oecd.org/en/about.html>
- ¹ G20/OECD High-Level Principles on Financial Consumer Protection 2022, OECD, 2022, https://www.oecd.org/en/publications/g20-oecd-high-level-principles-on-financial-consumer-protection-2022_48cc3df0-en.html
- ² 金融消費者保護法, 全國法規資料庫, 2011, <https://law.moj.gov.tw/LawClass/LawHistory.aspx?pcode=G0380226>
- ³ 金管會, 2015/11/16, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=201511160002&dtable=News
- ⁴ 金融服務業公平待客原則, 金管會, 2015/12/31, <https://law.fsc.gov.tw/LawContentHistory.aspx?hid=841&id=GL001766>
- ⁵ 金融服務業公平待客原則」於高齡者財產信託適用之研究, 蘇一帆, 東吳大學, 2023/6, <https://hdl.handle.net/11296/c3sc66>
- ⁶ 公平待客原則評核平台, 證基會, 2025, <https://tcf.sfi.org.tw/>
- ⁷ 金管會, 2021/10/26, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202110260001&dtable=News
- ⁸ 金管會, 2021/12/30, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202112300001&dtable=News
- ⁹ 金管會, 2023/1/5, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202301050001&dtable=News

- ¹⁰ news_view.jsp&dataserno=202301050005&dtable=News
金管會, 2023/12/7, <https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=>
- ¹¹ news_view.jsp&dataserno=202312070004&dtable=News
「金融服務業公平待客原則」於高齡者財產信託適用之研究, 蘇一帆, 東吳大學, 2023/6, <https://hdl.handle.net/11296/c3sc66>; 金融服務業公平待客原則, 金管會, 2022/5/12, <https://law.fsc.gov.tw/LawContent.aspx?id=GL001766>
金管會, 2021/10/26, <https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=>
- ¹³ news_view.jsp&dataserno=202110260001&dtable=News
金管會, 2022/7/14, <https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=>
- ¹⁴ news_view.jsp&dataserno=202207140003&dtable=News ; 金管會, 2023/7/18, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202307180002&dtable=News; 金管會, 2024/7/2, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202407020001&dtable=News; 金管會, 2025/10/16, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202510160002&dtable=News
國泰人壽的公平待客, 國泰人壽, <https://www.cathaylife.com.tw/cathaylife/fairtreatmentpolicyarea/item>
- ¹⁵ 國泰人壽金融友善服務措施之執行情形, 國泰人壽, 2025/9, https://www.cathaylife.com.tw/cathaylife/-/media/BF98EE7DF8694296904E42F66109245F.pdf?sc_lang=zh-TW
- ¹⁶ 工商時報, 2023/8/30, <https://www.ctee.com.tw/news/20230830701631-430301>
- ¹⁷ 經濟日報, 2025/4/1, <https://money.udn.com/money/story/5613/8646789>
- ¹⁸ 經濟日報, 2024/9/13, <https://money.udn.com/money/story/5636/8226931>
- ¹⁹ 新住民全球新聞網, 2025/1/5, <https://news.immigration.gov.tw/NewsSection/Detail/276B58B5-56C1-4A31-8840-2A3869CA8F82?lang=TW&topic=onetouch>
- ²⁰ 經濟日報, 2024/10/28, <https://money.udn.com/money/story/122377/8319918>
- ²¹ 中央社, 2024/9/18, <https://www.cna.com.tw/postwrite/chi/381678>
- ²² 今周刊, 2024/3/13, <https://www.businesstoday.com.tw/article/category/183021/post/202403130053/>
- ²³

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

- 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

稅務投資服務

- 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、稅務及薪資委外暨相關之人力資源管理服務
- 金融業稅務諮詢
- 稅務數位及科技服務
- IPO架構重組暨企業併購諮詢服務
- 中南部稅務諮詢服務
- 個人受控外國公司 (CFC) 稅務諮詢服務

顧問諮詢服務

管理顧問服務

- 策略與創新規劃
- 服務體驗設計與打造
- 營運管理與流程優化
- 財務轉型諮詢與校準
- 組織賦能與變革管理
- 數據洞察與分析
- 科技系統建置與導入
- 策略夥伴與企業生態系發展

數位智能顧問服務

- 資安與隱私保護法遵及國際標準合規輔導
- 供應鏈安全管理
- 組織資安韌性與營運持續管理
- 機敏資料與營業秘密管理
- 雲端安全管理
- 資訊安全健診及資訊安全技术檢測
- 金融業資訊安全法規遵循及顧問
- 行動應用程式與智能設備安全檢測

風險顧問服務

- 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
- 社會影響力與永續創新

財務諮詢服務

- 收購業務
- 出售業務
- 合資與聯盟
- 籌融資
- 重建與重組
- 脫碳及再生能源顧問

不動產顧問服務

- 投資顧問
- 跨國/兩岸不動產顧問
- 租賃顧問
- 配置優化顧問

展望金融服務產業發展趨勢

掃描 QR code 瀏覽最新金融產業新知



2025 臺灣銀行業報告

本報告說明2024-2025年的臺灣銀行業概況，同時深入探討銀行業的人工智慧應用、綠色金融、資安、永續等重要議題，並給予銀行業在經營決策上的建議。



2024 臺灣保險業報告

嚴選於2024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。



金融服務產業新知專區

整合KPMG全球金融市場產業的資源及觀點提供國際及在地最新趨勢及議題分析，協助業者快速掌握產業商機。





聯絡我們

服務限制聲明：

本文所提及之一部分或全部服務，依相關獨立性規範，可能無法對KPMG之審計客戶及其關係企業提供服務。
Some or all of the services described herein may not be permissible for KPMG audit clients and their affiliates or related entities.

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

大南方亞資創新服務主持人

T +886 2 8101 6666 # 10940

E schen26@kpmg.com.tw



kpmg.com/tw



歡迎下載
2025臺灣保險業報告

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.

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

© 2025 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.