

110 年度壽險業準備金適足性測試之情境說明

| 風險因子 | 檔案 | 工作表欄位名稱 | 說明 |
|------|--|-------------------------------|--|
| 台灣利率 | 台灣利率情境資料夾： 1. TIR_Scenario.xlsx 內含：Scenario1~1001 組情境。 2. TIR_NY7.xlsx 內含：Scenario1002~1008 組情境。 | 欄：term structure 列：未來評價時間點 | Scenario1~1000 為保發中心所公佈之情境。 Scenario1001 為主管機關指定情境：Scenario1~1000 的平均。 <u>使用本情境時，新購資產風險溢酬假設為 0，不得任意調整。</u> Scenario1002~1008 為 New York 7 Scenarios，其測試假設為未來各年度利率以不低於初年度起始點利率之一半為原則，但當初年度起時點利率為負值時，則未來各年度利率以不低於零為原則。 <ul style="list-style-type: none"> ● Scenario1002：利率維持固定不變。 ● Scenario1003：前 10 年每年增加 0.5%，然後維持不變。 ● Scenario1004：前 10 年每年減少 0.5%，然後維持不變。 ● Scenario1005：前 5 年每年增加 1%，6 至 10 年每年減少 1%，然後維持不變。 ● Scenario1006：前 5 年每年減少 1%，6 至 10 年每年增加 1%，然後維持不變。 ● Scenario1007：第一年突然增加 3%，然後維持不變。 ● Scenario1008：第一年突然減少 3%，然後維持不變。 |
| 美國利率 | 美元利率情境資料夾： 1. FIR_US_Scenario.xlsx 內含：Scenario1~1001 組情境。 2. FIR_US_NY7.xlsx 內含：Scenario1002~1008 組情 | 同上 | 同上 |

| 風險因子 | 檔案 | 工作表欄位名稱 | 說明 |
|----------|---|---------|----|
| | 境。 | | |
| 美元 LIBOR | 美元 LIBOR 情境資料夾： 1. FIR_LIB_Scenario.xlsx 內含：Scenario1~1001 組情境。 2. FIR_LIB_NY7.xlsx 內含：Scenario1002~1008 組情境。 | 同上 | 同上 |
| 歐洲利率 | 歐洲利率情境資料夾： 1. FIR_EU_Scenario.xlsx 內含：Scenario1~1001 組情境。 2. FIR_EU_NY7.xlsx 內含：Scenario1002~1008 組情境。 | 同上 | 同上 |
| 英國利率 | 英國利率情境資料夾： 1. FIR_GB_Scenario.xlsx 內含：Scenario1~1001 組情境。 2. FIR_GB_NY7.xlsx 內含：Scenario1002~1008 組情境。 | 同上 | 同上 |
| 澳洲利率 | 澳洲利率情境資料夾： 1. FIR_AU_Scenario.xlsx 內含：Scenario1~1001 組情境。 2. FIR_AU_NY7.xlsx 內含：Scenario1002~1008 組情境。 | 同上 | 同上 |
| 日本利率 | 日本利率情境資料夾： 1. FIR_JP_Scenario.xlsx 內含：Scenario1~1001 組情境。 2. FIR_JP_NY7.xlsx 內含：Scenario1002~1008 組情境。 | 同上 | 同上 |
| 新加坡利率 | 新加坡利率情境資料夾： | 同上 | 同上 |

| 風險因子 | 檔案 | 工作表欄位名稱 | 說明 |
|------|--|--|---|
| | 1. FIR_SG_Scenario.xlsx 內含：Scenario1~1001 組情境。 2. FIR_SG_NY7.xlsx 內含：Scenario1002~1008 組情境。 | | |
| 匯率 | 匯率情境資料夾： FX_Scenario.xlsx 內含：Scenario1~1001 組情境。 | 欄：依序為 美元(USD)兌台幣(NTD)、 美元(USD)兌日圓(JPY)、 美元(USD)兌新幣(SGD)、 美元(USD)兌韓圀(KRW)、 美元(USD)兌歐元(EUR)、 美元(USD)兌英鎊(GBP)、 美元(USD)兌澳幣(AUD)。 列：未來評價時間點 | Scenario1~1000 為保發中心公佈之情境。 Scenario1001 為主管機關指定情境：Scenario1~1000 的平均。 <u>使用本情境時，不得任意調整。</u> |
| 股價指數 | 股價指數情境資料夾： STK_Scenario.xlsx 內含：Scenario1~1001 組情境。 | 欄：依序為 標準普爾 500 指數(S_P500)、 那斯達克指數(NASDAQ)、 道瓊歐盟 50 指數(EURDJ50)、 日經 225 指數(NKY)、 韓國 KOSPI 指數(KOSPI)、 恆生指數(HSI)、 台灣加權指數(TWSE)、 MSCI 世界指數(MSCI)。 列：未來評價時間點 | Scenario1~1000 為保發中心公佈之情境。 Scenario1001 為主管機關指定情境：Scenario1~1000 的平均。 <u>使用本情境時，應直接採用股價指數報酬率，不得任意調整。</u> |
| 現金股利 | 現金股利情境資料夾： 內含 DividendYield.xls。 | 欄：依序為 標準普爾 500 指數(S_P500)、 那斯達克指數(NASDAQ)、 道瓊歐盟 50 指數(EURDJ50)、 日經 225 指數(NKY)、 | <u>主管機關指定情境應直接採用現金股利率，不得任意調整。</u> |

| 風險因子 | 檔案 | 工作表欄位名稱 | 說明 |
|------|---|---|--|
| | | 韓國 KOSPI 指數(KOSPI)、 恆生指數(HSI)、 台灣加權指數(TWSE)、 MSCI 世界指數(MSCI)。 列：長期平均股利率(%) | |
| 不動產 | 不動產房價情境資料夾： HOUSE_Scenario.xlsx 內含： Scenario1~1001 組情境。 不動產租金情境資料夾： RE_Scenario.xlsx 內含： Scenario1~1001 組情境。 | 欄：依序為 不動產房價： 台北市房價(Taipei)、 新北市房價(NewTaipei)、 桃園房價(Tao)、 新竹房價(Hsin)、 台中房價(Taichung)、 台南房價(Tainan)、 高雄房價(Kaohsiung)。 不動產租金： 台北市 A 級商辦租金 (TaipeiA)、 台北市 B 級商辦租金 (TaipeiB)、 新北市商辦租金 (NewTaipei)。 列：未來評價時間點 | Scenario1~1000 為保發中心公 佈之情境。 Scenario1001 為主管機關指定 情境：Scenario1~1000 的平 均。 <u>使用本情境時，不得任意 調整。</u> |

附註：建議各公司之不動產租金、避險成本及保單貸款等資產模型同 Scenario1~1000 組之作法。