

國外資產與外幣資產之差異

中央銀行
經濟研究處
98/4/22

- **國外**資產/負債：居民對非居民的債權/債務，計價幣別可能是外幣或本國幣；
- **外幣**資產/負債：以外幣計價的債權/債務，對象可能是居民或非居民。
 - 居民係指在台灣地區設籍有居所的本國自然人、法人及持有居留證有效期一年以上的外國人。

	對非居民債權		對居民之債權	
本國幣資產	本國幣計價	國外 資產	本國幣計價	國內資產
外幣資產	外幣 計價	國外 資產	外幣 計價	國內資產

- 「保險業辦理國外投資管理辦法」規範的「國外投資」其實是「外幣投資」。

■ 第3條第1項，部分屬國內資產

保險業辦理國外投資之項目，以下列為限：

	國外資產	國內資產
1. 外匯存款（管理辦法第4條亦同）	◎	◎ （若存放於國內銀行）
2. 國外有價證券	◎	◎ （詳第5條第1項說明）
3. 經中央銀行許可辦理以各該保險業所簽發外幣收付之人身保險單為質之外幣放款		◎
4. 衍生性金融商品	◎	◎ （若係與居民之交易）
5. 國外不動產	◎	
6. 設立或投資國外保險公司、保險代理人公司、保險經紀人公司或其他經主管機關核准之保險相關事業	◎	
7. 經行政院核定為配合政府經濟發展政策之經建計畫重大投資案	◎	◎ （若為國內投資案）
8. 其他經主管機關核准之資金運用項目	◎	◎ （若為國內外幣資金運用）

■ 第5條第1項，部分屬國內資產

保險業資金得投資國外有價證券之種類如下：

	國外資產	國內資產
1. 外國政府發行之公債、國庫券。	◎	
2. 外國銀行發行或保證之金融債券、可轉讓定期存單、浮動利率中期債券。	◎	
3. 本國企業或銀行發行以外幣計價之公司債、金融債券。		◎
4. 以外幣計價之商業本票。	◎	◎ (若為國內企業所發行)
5. 外國證券集中交易市場或店頭市場交易之股權或債權憑證。	◎	(目前於第7條第1項第4款排除本國企業發行之GDR、ECB及附認股權公司債)
6. 國外表彰基金之有價證券。	◎	
7. 資產證券化商品。	◎	◎ (若該資產為國內資產)
8. 國外政府機構發行之債券。	◎	
9. 國際性組織所發行之債券。	◎	
10. 其他經主管機關核准之有價證券。	◎	◎ (若為國內企業所發行)

● 國際投資部位(IIP)統計 - 填報表格

中央銀行經濟研究處 國際投資部位統計調查表 投資國外有價證券、國外存款與衍生性金融商品國外交易之統計

填表單位：_____

單位：新台幣千元

年(民國)底		(一) 投資國外有價證券 (庫存市值)						(二) 國外存款 (不含國內 外幣存款)	(三)衍生性金融商品-國外交易		
		股票	債券		貨幣市場工具 (不含存款) (請註明投資標的)	基金 (含已撤銷核 備之境外基金)	其他- - (請註明投資 標的)		合計	資產	負債
			短期	長期						(評價後為正值)	(評價後為負值)
		(請註明投資標的及其公平價值)									
97年底	自有資金										
	投資型保單										

※國內複委託：上述總額中，若有透過「**國內其他金融機構**(含外商在台機構)」，如辦理特定金錢信託(指定用途信託)之銀行、受託買賣國外有價證券之證券商、境外基金之總代理人(投信、投顧、券商)或銷售機構、期貨商從事投資交易，且資金直接撥付這些國內其他機構，請填報下列資料；惟上述機構**不包括**保管銀行及臺灣集中保管結算所(因僅為資金收付代管)。

金融機構名稱										
委託金額										
金融機構名稱										
委託金額										

- 國際投資部位(IIP)統計 - 填報原則
 - 國外資產/交易的年底庫存市值 (總額)
 - 居民對非居民的債權/交易
 - 涵蓋所有計價幣別、地點
 - 存量：年底餘額/未結清餘額
 - 市值/公平價值
 - 自有資金及投資型保單資金分別填報

- 國際投資部位(IIP)統計 - 填報原則
 - 國內複委託
 - 金額含於總額中。
 - 為避免重複統計，投資總額中，若有透過下述「國內」其他金融機構(含外商在台機構)從事投資交易，請填複委託機構名稱及委託金額。
 - 辦理特定金錢信託(指定用途信託)業務之銀行、
 - 受託買賣國外有價證券之證券商、
 - 在國內核備銷售之境外基金的總代理人或銷售機構、
 - 期貨商，
 - 惟上述機構不包括保管銀行、匯款銀行及臺灣集中保管結算所。

- 國際投資部位(IIP)統計 - 填報原則
 - 自行下單國外，不必填國內複委託
(資金直接撥付國外機構)
 - 投顧僅給予投資建議，資金直接撥付國外投資。
 - 投資型保單之保管銀行撥付資金至國外。
 - 惟若投資係採特定金錢信託方式，由保管銀行兼任信託行，則須填國內複委託。
(目前僅3家壽險公司)
 - 經由銀行匯款至國外。

• (一)投資國外有價證券

年(民國)底		(一) 投資國外有價證券 (庫存市值)						
		股票	債券		貨幣市場工具 (不含存款) (請註明投資標的)	基金 (含已撤銷核備 之境外基金)	其他— (請註明投資 標的)	合計
			短期	長期				
97年底	自有資金							
	投資型保單							

- 「投資國外有價證券」係指投資「非居民」在境外或境內發行之各項有價證券。

- 按發行人為居民或非居民區分，非按幣別、發行地或購買地來區分。

- 包括國際金融機構或外國法人（非居民）在境內發行之新台幣或外幣計價之各類有價證券。

ex. 亞洲開發銀行(ADB)、歐洲復興開發銀行(EBRD)在台發行的新台幣債券；德意志銀行(DB)、法國巴黎銀行(BNP)來台發行外幣債券。

- 不包括本國企業或銀行發行之外幣計價的各類有價證券。

- (一)投資國外有價證券

- 股票：

- 不列計投資海外子公司或持股超過10%以上公司之股票。

- 債券：公債、公司債、金融債券、結構式債券(CMO附擔保抵押債券、CDO抵押債務債券等)、連動式債券、固定收益之優先股\特別股等。

- 長、短期：依證券發行的原始期限為一年期以上或一年期以下(含)區分，非依填報時的剩餘期限或會計第34號準則區分。
- 結構債、連動債：視主體“債券”之原始期限區分長短期。
- 投資一年期以上固定收益之特別股，列入長期債券。

- 貨幣市場工具

- 係指國庫券、可轉讓定存單、商業本票、銀行承兌匯票等。
- 不含存款。

- (一)投資國外有價證券

- 基金

- 各類型境外基金(如債券型、ETF指數型、對沖基金等)，含已撤銷核備之境外基金。
- 不含國內投信募集發行可投資於國外的基金，因發行者為居民。
- 須填國內複委託
 - 於國內購買，可在國內核備銷售之境外基金。
 - 須透過境外基金總代理人或銷售機構
 - 透過銀行業辦理特定金錢信託(指定用途信託)投資。
 - 透過證券商受託買賣國外有價證券方式投資。

• (二) 國外存款

年(民國)底		(二) 國外存款 (不含國內外幣存款)	(三)衍生性金融商品-國外交易	
			資產 (評價後為正值)	負債 (評價後為負值)
			(請註明投資標的及其公平價值)	
97年底	自有資金			
	投資型保單			

- 國外存款：係指存於國外之所有幣別存款。
 - 包含：利率連結其他商品(如LIBOR加碼)之國外存款、存於國內銀行之國外分行的存款。
 - 不含：國內外幣存款。

• (三)衍生性金融商品-國外交易

- 指與「非居民」所進行之衍生性金融商品交易，包括避險及非避險之衍生性金融商品。
 - 由資產負債表「表內」之衍生性金融商品資產與負債金額中，區分出債務人與債權人為「非居民」之金額。
- 商品：一般分為基本四類，包括期貨、遠期契約、交換及選擇權等。
 - 遠匯(DF、NDF)、換匯CS、換利IRS、換匯換利CCS、信用違約交換CDS
- 衍生性金融商品列帳處理依據財務會計準則第34號公報。
 - 分別依商品之年底未結清餘額按公平價值衡量，若公平價值為正作資產，若為負作負債。
 - 非填列商品之名目本金餘額。
- 期貨交易若有透過國內期貨商(含外商在台者)者，須填國內複委託資料。

• 表10. 買入票券及投資簡明表

單位：新台幣千元

項 目	電腦代號	原始取得成本	適用財務會計準則第34號公報之有價證券 ²				採權益法之 ² 股權投資-淨額 E	合 計 F=A+B+C+D+E
			公平價值變動列入 損益之金融資產 A	備供出售 金融資產 B	持有至到期日 金融資產-淨額 C	其他金融資產-淨額 D		
一、國內機構發行 ³	1000000							
(一)中央銀行儲蓄券	1010000							
(二)台銀儲蓄券	1020000							
(三)國庫券	1030000							
(四)公債	1040000							
(五)公司債	1050000							
(六)股票及股權投資	1060000							
(七)受益憑證	1070000							
(八)受益證券及資產基礎證券 ⁴	1080000							
(九)信託投資 ⁵	1090000							
(十)金融債券	1100000							
(十一)買入可轉讓定期存單	1110000							
(十二)買入承兌匯票	1120000							
(十三)買入商業本票	1130000							
(十四)其他	1140000							
二、國外機構發行	2000000							
(一)有價證券	2010000							
1.在國外發行	2010100							
(1)股權證券	2010101							
(2)長期債券	2010102							
(3)短期貨幣市場工具	2010103							
2.在國內發行 ⁶	2010200							
(1)股權證券	2010201							
(2)長期債券	2010202							
(3)短期貨幣市場工具	2010203							
(二)其他	2020000							
合 計	9999999							