

## 保險面面觀

全球IFRS保險調查與在地觀點



# 目錄

導入IFRS 17保險經營新契機	2
接軌IFRS 17順勢補強資訊系統	3
倒數計時 全球保險公司IFRS17導入準備工作	4
2018全球IFRS保險調查	
聯絡我們	38

# 導入IFRS 17保險經營新契機

林旺生會計師 | 勤業眾信聯合會計師事務所 保險產業負責人

長久以來，保險公司財務報表反映管理績效的能力一直被廣為討論，作為過渡使用的國際財務報導準則第4號「保險合約」，因容許各地區沿用不同的會計實務處理，造成各地區保險公司難以相互比較財務績效。如今，國際會計準則理事會IASB發布國際財務報導準則第17號「保險合約」(IFRS 17)已逾一年，對保險公司營運及部門運作等雖造成全面性影響並帶來艱難挑戰，但國際間的保險公司對IFRS 17已明顯轉變為正向的態度。

勤業眾信聯合會計師事務所近日發布《2018全球IFRS保險調查》顯示，超過90%的受訪保險公司已認同IFRS 17所產生之效益將大於導入成本，相較前次2013年之調查，成長超過3倍，最主要的效益在於財務報表透明度增加、籌資活動成本降低及有助於商品設計之資訊品質提升。其中一個轉變的關鍵在於，近年新興科技已經在各產業激盪出劇烈變化，「數據為王」已是數位轉型之不二法門，若保險業者能在導入IFRS 17時調整資訊系統，促使部門間之資訊交換及數據分析發生質變與量變，勢必對保險公司之經營管理產生至關重要的有利基礎，國內保險公司管理階層也可持正向態度，面對IFRS 17之導入工作。

2021年1月1日為IFRS 17國際生效日，目前台灣預計最快將於2024年上路，時程上雖可能比國際業者延後三年，但保險業者在導入規畫準備時仍不可掉以輕心。《2018全球IFRS保險調查》中多數受訪的大型保險公司表示，導入IFRS 17因牽涉甚廣，需要跨領域之人才，但是人力市場上卻鮮少有同時兼具財會及精算之專業人才，外部顧問委任及內部團隊擴張同等重要，且IFRS 17的導入關鍵要素之一即技術解決方案，無論是IT系統汰換新建或重置升級，皆需要跨部門人

力之投入，保險公司勢必要完整評估現有人力、工時，是否足以負擔IFRS 17導入工作，爾後之員工教育訓練也是一大重點，保險公司宜在準備導入時做好萬全計畫、及早因應。

歐洲地區在過去將近十年期間已在進行保險業清償能力制度(Solvency II)之導入，其為確保歐盟各會員國對清償資本之監理基礎一致，要求以公允價值原則來處理資產及負債之評價。IFRS 17蘊含著與Solvency II相似的概念，透過採用現時利率，真實反映保險公司實際經營狀況，故導入IFRS 17有助於監理單位及投資人即時檢視公司財務表現並採取行動。然而，歐美地區因保險監理規定長年演變，無論是保險公司或投資人皆已有相當經驗，以處理IFRS 17之遵循步驟。反觀，亞洲地區因IFRS 17是首次大規模的會計處理實務改變，除對保險公司本身造成衝擊外，利害關係人(包含董事會、投資人、員工等)必須對IFRS 17有所認識及理解，方能使該準則導入工作順利進行。IFRS 17影響層面甚鉅，《2018全球IFRS保險調查》指出，距離國際生效日雖尚有二年半的時間，但尚未開始溝通工作之國際保險業者已由近70%大幅下降至8%，由此可見，投資人關係及市場溝通工作須盡早開始，溝通準備事項對持有保險業務之金控公司尤其重要，業者如何在法說會上完整傳遞保險業務之績效表現及未來發展，亦是管理階層必須提前學習並面對之課題。

(本文刊登於2018-08-17經濟日報B5經營管理)

# 接軌IFRS 17順勢補強資訊系統

張益紳執行副總經理、徐潔茹副總經理 | 勤業眾信風險管理諮詢(股)公司

國際財務報導準則第 17 號 (IFRS 17) 公布後，保險業者接軌保險財報 IFRS 17，可能要增提大量準備金，金管會主委顧立雄於本月 9 日表示，壽險業應每年試算且就缺口去增提，各壽險公司須增提的準備金，金管會將要求在 2021 年底要提足。

IFRS 17 是以原則為基礎，用來衡量合約未來現金流量，且依 IFRS 17 準則要求，尚要考量保單組合、銷售時點及三種可能的獲利能力來分群測試保單利潤等，具有極高複雜度及困難度。

另外，面對財務報導產出的結帳時程壓力，以及財務報導須揭露更多更詳細的資訊，甚至要可以追溯自起始日期以來的合約服務邊際 (CSM) 變化歷程，且因應會計帳務轉換期間及 IFRS 17 適用後報稅或母公司合併報導要求，必須產出符合不同財報準則的財務報導資訊，資訊系統將是決定保險業能否順利接軌 IFRS 17 最重要的關鍵要素之一。

面對這號被視為「魔王級」的 IFRS 17 財報準則，台灣保險業應先釐清及定義因應 IFRS 17，企業有哪些商業及遵循需求需要仰賴資訊系統來實現？

接著則應思考，如何在現有資訊架構下，可符合 IFRS 17 商業及遵循需求，並研擬資訊系統的發展架構及藍圖規畫，估算所須投入資源及盤點現狀缺口，決定因應之行動方案；最後，根據所設計的行動方案，尋找合適的內、外部合作夥伴及資訊系統解決方案，針對可衡量的預期效益取得一致的共識，攜手落實方案的推動與執行。

因應 IFRS 17 會計政策與程序的變動，將對保險公司最主要的資訊系統，包含前端保險核心系統、精算系統、與後端會計總帳系統等造成重大影響。

以前端保險核心系統為例，為因應 IFRS 17 精算模型計算及財報資訊揭露需求，可能必須調整相關系統，增加資料欄位或是加上參照索引；而精算系統也需要依照實際保單交易資訊及風險假設改變創建新現金流預估模型，以依保單群組計算出最佳估計現金流與合約服務邊際，以及公司層級的風險調整。

會計總帳系統則必須加以適當修正，變更會計科目架構以遵循 IFRS 17 的要求，及符合 IFRS 17 對資訊揭露的規範；同時，也應考量目前使用的系統是否可就 IFRS 17 所規範的報導格式，提供管理階層所需的經營決策資訊，並須就影響 IFRS 17 報導數字有關的系統流程，留存相關稽核軌跡及加設管控機制。

一個會計準則的實施，並不會影響或改變企業經營的本質與損益的事實，但是，面對 IFRS 17 導入的變革與衝擊，卻可以視為是保險業者「轉骨」的契機，趁著此次機會重新檢視所有保險合約，調整保單商品結構，及改變績效衡量指標，納入創新的策略性考量，規劃一套未來可持續發展和應變新變化趨勢的系統架構 (如建構可支援大數據分析的資料湖或引進虛擬化價值提供模式的雲端解決方案)，以最佳化系統彈性及擁有較高的投資成本效益，並可支撐企業未來的成長需求。

(本文刊登於 2019-05-17 經濟日報 B5 經營管理)





倒數計時  
全球保險公司IFRS17導入準備工作  
2018全球IFRS保險調查

# 前言

我欣然公佈《2018 全球 IFRS 保險調查》的結果。本調查針對國際財務報導準則第 17 號「保險合約」(以下簡稱「IFRS 17」)，進行了獨立的國際性調查研究，分析了全球 340 位保險公司高階經理人對導入 IFRS17 準備工作之看法。

這是 Deloitte 第三次委託 The Economist Intelligence Unit 調查全球保險公司高階經理人的意見，旨在就保險公司的準備工作和關於新會計準則方面提供「產業觀點」。

本次調查結果或許是這個系列調查中最重要的一份：本報告深入瞭解保險公司在 IFRS 17 發佈一年以來，以及離準則在全球 100 多個國家和地區生效的時間僅餘 30 個月<sup>註</sup>之時的準備情況和看法。

本次調查訪問了 340 位全球保險產業的財務、精算和資訊科技高階經理人。對比 Deloitte 2012 年和 2013 年進行的調查，本次結果顯示，業界對於採用 IFRS 17 需要的準備，在態度上發生了重大轉變。許多保險公司日益忙於確保他們能夠於新準則生效之前滿足準則要求。大部分公司認為可用的準備時間只是恰好足夠。此外，關於業者對此次監管變革的效用也明顯轉趨正面看法：受訪者認為，雖然實施成本不菲，但此次變革將在透明度、全球可比較性和降低資本成本等方面產生較大效益。

我謹此感謝 The Economist Intelligence Unit 提供客觀公正、饒有洞見的分析，並對所有參與者為本調查做出的貢獻表示感激。若您希望就本報告的任何部分進行討論，歡迎與本人或您所在地區的 Deloitte IFRS 保險產業負責人聯繫。



*Francesco Nagari*

**Francesco Nagari**

全球 IFRS 保險業領導合夥人

註：國際會計準則理事會(IASB)已提議將 IFRS 17 的生效日期由 2021 年推延 12 個月至 2022 年 1 月 1 日。



# 關於本報告

2017年5月，國際會計準則理事會(以下簡稱「IASB」)發佈了業界期待多時的IFRS 17，標誌著首份針對保險合約的全面國際財務報導準則指引在歷時多年後終於制定完成。IFRS 17將取代當前的臨時準則《國際財務報導準則第4號》(以下簡稱「IFRS 4」)。過去十年，當IASB專注於制定IFRS 17時，IFRS 4為會計實務提供了指導。此外，雖然《國際財務報導準則第9號—金融工具》(以下簡稱「IFRS 9」)的生效日期為2018年，IASB容許所有擁有大量保險業務的公司選擇延緩三年實施；IFRS 9將徹底改變保險公司對債券和股票投資的會計處理方法。該延期決定把上述兩項重大會計改革的生效日期契合起來，這意味著，新準則的啟動將成為保險企業報告變革前所未見的里程碑。

IASB旨在透過IFRS 17確立一套保險合約認列、衡量、表達和揭露原則。此一目標十分遠大，並需要大量工作，才能使世界各地對該準則的詮釋和實施達到一致。為達合規，保險公司的許多業務正在發生重大變化，從精算和財務到商品開發和營運皆受影響。此外，由於全球超過100個國家和地區將會採用該準則，而各地區可能對該準則的實施方法有不同詮釋，業界對準則應用上可能出現的差異也有所顧慮。

本報告的目的是為全球保險公司對IFRS 17的反應及實施的準備情況提供全面綜述，評估保險產業對實施挑戰之規模和複雜性的看法，並瞭解對系統導入和其它必須變更的時程表是否切實可行。

我們訪問了340位保險產業的財務、精算和資訊科技高階經理人並得出調查結果。本次調查旨在瞭解受訪者對IFRS 17實施挑戰的觀點。

## 關於調查

The Economist Intelligence Unit於2018年2月至3月訪問了340位來自加拿大、英國、法國、義大利、德國、日本、瑞士、西班牙、中國、韓國、荷蘭和美國的保險公司高階經理人。

受訪者來自不同類型的保險公司：產險公司(29%)、再保險公司(20%)、綜合保險公司(18%)、壽險公司(18%)和健康險公司(15%)。保險公司按淨簽單保費收入(Net Written Premium, NWP)劃分如下：83家為超大型的保險公司，每家保險公司NWP超過50億歐元；85家為大型保險公司，每家保險公司NWP介於10億歐元至50億歐元；83家保險公司之NWP介於5億歐元至10億歐元；89家保險公司之NWP介於3億歐元至5億歐元。

所有受訪者均擔任總經理或副總裁及以上職位，且目前任職的公司均按照國際財務報導準則規定編製財務報表或計畫在未來遵循國際財務報導準則規定。所謂遵循準則規定係指應用國際財務報導準則向母公司進行集團報告或在當地子公司之報告或者兩者兼行。

此外，多位保險專業人士也為我們提供了專家觀點。我們謹此感謝他們付出寶貴時間和分享獨到見解：

1. Great-West Lifeco 副財務長 Charles Henaire
2. AIG 副總裁兼總會計長 Don Cummings
3. Samsung Life 會計長 Jeong-Hyeok Park
4. Generali 集團財務長 Luigi Lubelli
5. Manulife 集團財務長 Philip Witherington
6. Allianz 集團集團會計主任 Roman Sauer
7. Aviva 集團集團財務長 Tom Stoddard 及集團技術會計總監 Jo Clube

本報告由The Economist Intelligence Unit 思想領袖團隊執行編輯 Rashmi Dalai 撰寫及編輯，HuiQi Yow 及 Andrew Hutchings 為本報告提供了編輯協助。

# 摘要

國際會計準則理事會(International Accounting Standards Board, IASB)於2017年5月發布各界等待已久的國際財務報導準則第17號「保險合約」(以下簡稱「IFRS 17」)，用以取代當前對保險合約會計處理的IFRS 4。國際上，保險公司須自2021年1月1日起適用(註：IASB已提議將IFRS 17的生效日期由2021年推延12個月至2022年1月1日)。IFRS 17的目標係首次引入適用於各類保險合約之單一原則框架，使報導保險合約之財務報表更加透明且一致，並使保險會計與其他行業之IFRS會計準則接軌。

本報告係Deloitte發布系列報告之第三篇報導。此系列報告一直以來追蹤保險業採用IFRS 17的過程和態度。第一篇發布於2012年，「Winning the waiting game?」紀錄當時業界多數仍在等待新準則的規定更為明確。第二篇「Gaining momentum」紀錄在IASB於2013年6月發布保險合約IFRS第二版徵求意見稿(即IFRS 17前身)後，業界早期為遵循IFRS所採取行動。

時隔五年，IFRS 17已發布滿一年，調查結果顯示保險公司(包含壽險業者、產險業者及再保險業者)正在加快腳步，並對其符合準則要求及IFRS 17可能帶來的好處抱持著審慎樂觀的態度。

此外，目前保險公司對IFRS 17將帶來利益多於成本之懷疑態度亦降低。在「Winning the waiting game?」報告中，僅兩成保險公司認為採用新準則所帶來之效益大於付出成本。現在，四成保險公司強烈覺得他們將從遵守新準則中獲益。

然而，這不代表沒有人質疑此次保險會計史無前例的改革是否能達成IASB對新準則所設定之目標。特別是由於IFRS 17仍保留部分闡釋的空間，可能導致各公司間之差異持續存在，保險公司擔心IFRS 17無法達成產出真正具可比較性財務報告之目標。此外，部分公司認為影響程度如此廣大的準則於生效前，應於實際情境作壓力測試。

IFRS 17 的目標係首次引入適用於各類保險合約之單一原則框架，使報導保險合約之財務報表更加透明且一致，並使保險會計與其他行業之IFRS會計準則接軌

## 主要發現

### • 導入準備時間尚為足夠

隨著準則生效日 2021 年 1 月 1 日逐漸接近，保險公司抱持著審慎樂觀的態度前進。整體而言，45% 的公司非常有信心它們可在生效日之前準備妥當，另外 45% 的公司尚有信心，但不同的保險公司類型之間存在相當大的差異，60% 的健康險業者非常有信心可以準備妥當，壽險業者則僅有 37%。從地區別來看，歐洲較其他地區更有信心在時間內完成準備。

### • 系統升級係必要事項

為了獲取新的資料並執行符合準則規定所需之運算，大多數的保險公司(87%)表示其系統需要升級。其中 13% 表示需要大幅升級，而在回答需要大幅升級之公司中，最大族群又屬壽險公司，占 36%。獲取原始輸入資料係技術面之最大挑戰。

### • 已規劃高額的導入成本

目前準則已發布，大多數的保險公司預期花費預算較 2013 年所作之預估大幅增加。當時僅 7% 的保險公司預期符合 IFRS 規定之預算將高於五千萬歐元，現在有 35% 的保險公司預期將花費此數額。

### • 技術及專家延攬構成導入預算之重要項目

保險公司將預算平均地分攤於技術升級、外部顧問公司委任、內部團隊擴張及 IT 解決方案承包商之委託等項目。然而，相較其他類型的保險公司，再保險及綜合保險公司配置於技術解決方案及承包商之預算比例相對較高。

### • 對於精算、會計及合作能力將有大量的需求

為符合 IFRS 17，許多保險公司試圖加強財務、精算及其他部門之間的整合。因此，當被問及公司需要甚麼技能時，多數受訪者回覆合作與精算同等重要。保險公司表示找到精算及會計專家最為困難。

### • 權益降低、獲利波動度減少且獲利延後實現

在 IFRS 4 下，不同的會計實務承襲沿用，此意味著保險公司轉換至 IFRS 17 並重編財務報表時將經歷不同的影響。然而，56% 的受訪者預期遵循 IFRS 17 後，其淨資產或權益將下降，其中，僅 14% 認為此係因保險負債價值增加，其餘則認為此係來自於 IFRS 17 其他重編規定。相較之下，多數的保險公司(53%)更為確定新準則下獲利波動程度將降低。超過半數的保險公司亦預期獲利將延後實現。

### • 對利害關係人的關注快速增加

2013 年時，69% 的保險公司表示尚未開始準備投資人關係及與市場間之財務溝通。於今年(2018)的調查，僅 8% 表示尚未開始準備溝通，52% 的保險公司則表示進行此階段沒有困難或困難極小。然而，對於這些溝通是否有效的信心程度卻不高。僅三分之一的保險公司非常同意其董事會、主要管理階層、投資人及其他利害關係人相當了解 IFRS 17 之影響。

### • 預期利益大於成本

2013 年時，僅 21% 的受訪者認為適用新的保險合約準則帶來之利益超過遵循的成本，相較於當時，現有 93% 的受訪者覺得它們將自遵循準則中獲益。整體而言，前三項預期帶來的好處係：財務報表更能反映營運表現、更有利於進入資本市場及取得更有助於商品設計之資訊。然而，此調查結果依地區及保險類型略有不同。相較於其他地區，亞洲更看重於財務報表較能反映經營表現之能力，而提供產壽險的綜合保險公司則認為 IFRS 財務報導帶來更高的透明度。

**整體而言，三大預期效益包括：**  
**財務報表更能反映營運表現、更有利於進入資本市場及取得更有助於商品設計之資訊。**

# 提升一致性的新要求

IFRS 17 將通過單一的原則性框架對保險公司財務報表產生影響，此框架適用於各類型的保險合約。正如 IASB 發佈的所有其它國際財務報導準則一樣，IFRS 17 和 IFRS 9 的要求，分別針對保險合約和金融工具相關類型的交易而制定。這有可能導致 IFRS 17 的應用範圍覆蓋部分有簽發保險合約但不屬於保險公司的企業，因此 IFRS 17 制定了一套規則，以確保相關規定主要針對準則適用範圍內的保險公司所簽發的合約。

IFRS 17 框架的重點在於將保險合約衡量拆分為不同模組並予以明確列報。在資產負債表中，要求必須充分利用與市場一致的當期資訊來確定負債金額，並針對可能包含在保險合約中的任何複雜選擇權和保證，在負債中計入與市場一致的備抵。

此外，由於 IFRS 17 的審慎備抵是來自於稱為「非財務風險之風險調整」的獨立負債組成部分，因此根據該準則，未來現金流量估計是以不偏之方式計算。這是當前保險公司計算風險成本時所須運用之方法。投資者所取得的資訊為當期按市場折現率折算的所有未來現金流量，相關折現率按現金流量特徵調整，而非按保險公司購買的投資調整。

最後一個模組是保險合約的預期未來利潤，稱為合約服務邊際(Contractual Service Margin)，在保險合約簽發時點及保險公司收取任何保費前(該時點淨現金流量通常等於淨資產)計算。合約服務邊際需作為保險合約的獨立組成部分予以核算。

合約服務邊際的會計處理要求範圍廣泛，且要求資訊量較高。IFRS 17 規定合約服務邊際的彙總層級基於合約組合，同一合約群組的保單簽發日期應在 12 個月內，且具有相似的預期獲利能力特徵。於簽發時點被評估為虧損性合約應歸入特殊合約組，該組合約沒有合約服務邊際，且預期損失必須於簽發時

點即時確認。對於 IFRS 17 產生的上述各合約組合，保險公司將需在各報導日根據其它模組的變動更新相關合約服務邊際餘額。同時，當保險公司不再準備向保單持有人支付有效理賠時，合約服務邊際餘額將歸零。在 IFRS 17 中，保險公司準備支付理賠的期間稱為保障期間。

合約服務邊際的會計處理要求範圍廣泛，且要求信息量較高。IFRS 17 規定合約服務邊際的彙總層級基於合約組合。同一合約組合內的保單簽發日期應在 12 個月內，且具有相似的預期盈利能力特徵。

由於 IFRS 17 要求的計算範圍廣泛，且與現今大部分會計實務相比更為精細，因此保險公司採用該準則須付出大量成本。合約服務邊際和風險調整須作為明確負債組成部分報導，加上未來現金流量的最佳估計，要求現有精算系統能夠整合利率、股價和匯率等市場資訊。實現上述要求以及滿足 IFRS 9 的要求將需要對財務和精算系統進行廣泛升級，並且需要在實施期間大幅擴充財務、精算和資訊科技部門的人力資源。由於壽險公司通常簽發的保險合約具有很長的保障期間，需要數十年的合約服務邊際資料，因此相比產險公司，壽險公司負擔更為沉重。

此外，為了確保 100 多個國家和地區能夠在公平環境下採用 IFRS 17，該準則強制要求保險公司在首次採用時，須全面重述所有過往會計報表，如同 IFRS 17 從過去一直適用至今。若無法找到必要資料，則

可採用經簡化的方法進行處理，這將對新規則的實施增加重大的一次性成本。

該準則的目標是，當全面採用 IFRS 17 後，保險公司在國際財務報導準則下的利潤來源透明度將大幅提升。使用一致會計語言將有助於增強保險公司未來的財務地位。



# 如期準備就緒

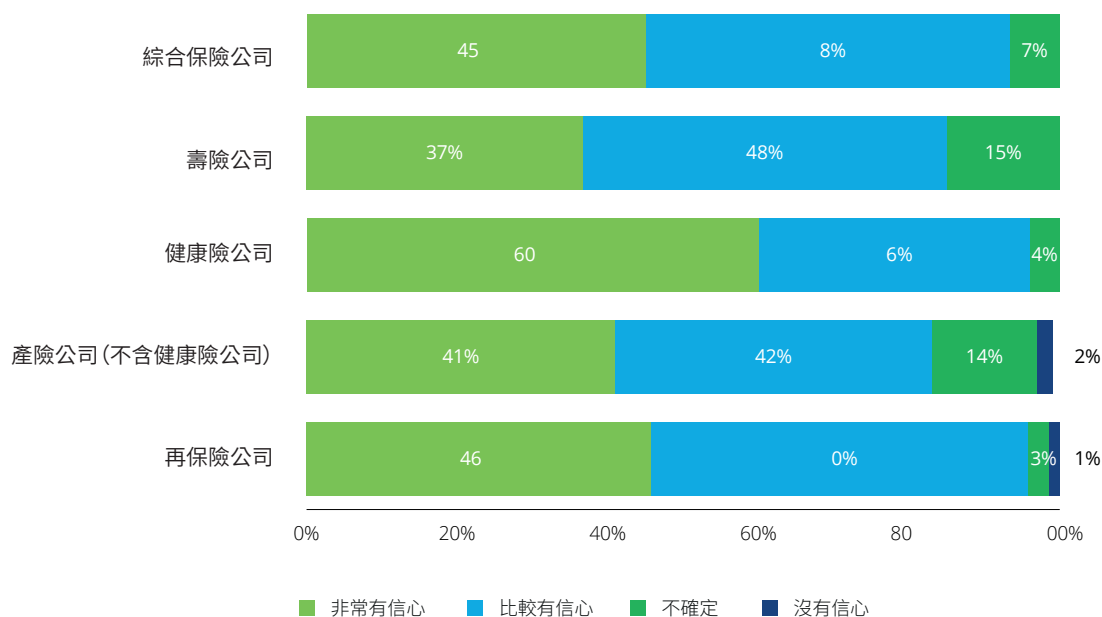
根據調查受訪者回應，大部分保險公司已著手開始IFRS 17的遵循準備工作。其中45%的受訪者表示非常有信心能夠在生效日期前準備就緒，另有45%的受訪者表示有些信心。相較來說，只有1%的受訪者表示沒有信心。

但是，樂觀態度按保險公司類型而異。健康險公司的信心水準最高，有60%的受訪者堅信能夠如期準備就緒，以遵守新準則的要求。壽險公司方面，由於他們的準則實施工作更為複雜，因此信心水準最低，僅37%的受訪者對準備時程表示非常有信心。

受訪者表示在為準則生效做準備的過程中需要解決多項困難，其中最大的困難是檢視精算、財務和風險部門之營運模式。緊隨其後的三項困難分別是準備投資人關係和財務資訊溝通工作、檢視資料可取得性及品質，以及開發或導入新的技術解決方案，選擇上述三項的受訪者比例各為35%。

受訪者表示在為準則生效做準備的過程中需要應對多項困難，其中最大的困難是審視精算、財務和風險部門的運營模式。

圖1：您對貴公司於準則生效日期前達成IFRS 17新的遵循要求具有何種程度的信心？  
(排除回答「不確定」之數據。百分比採用四捨五入，總和可能不等於100%。)



Source: Economist Intelligence Unit

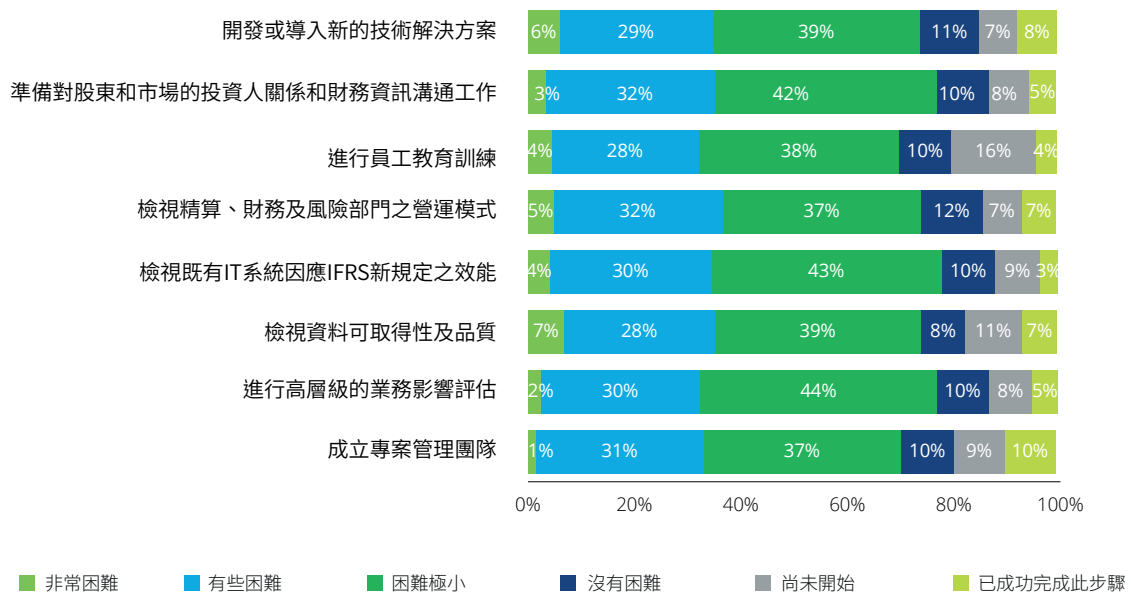


受訪者所感知的挑戰因保險公司類型而異。相較其它類型的保險公司，壽險公司表示在準備投資人和市場的溝通工作方面困難較大，而綜合保險公司則表示最大挑戰是檢視精算、財務及風險部門之營運模式。相較來說，再保險公司表示在成立專案管理團隊方面面臨的困難更大。

相較其它類型的保險公司，壽險公司表示在準備投資人和市場的溝通工作方面困難較大。

圖2：貴公司為進行IFRS 17遵循步驟時所面臨的困難程度？

(排除回答「不清楚」和「無須進行此步驟」之數據。百分比採用四捨五入，總和可能不等於100%。)



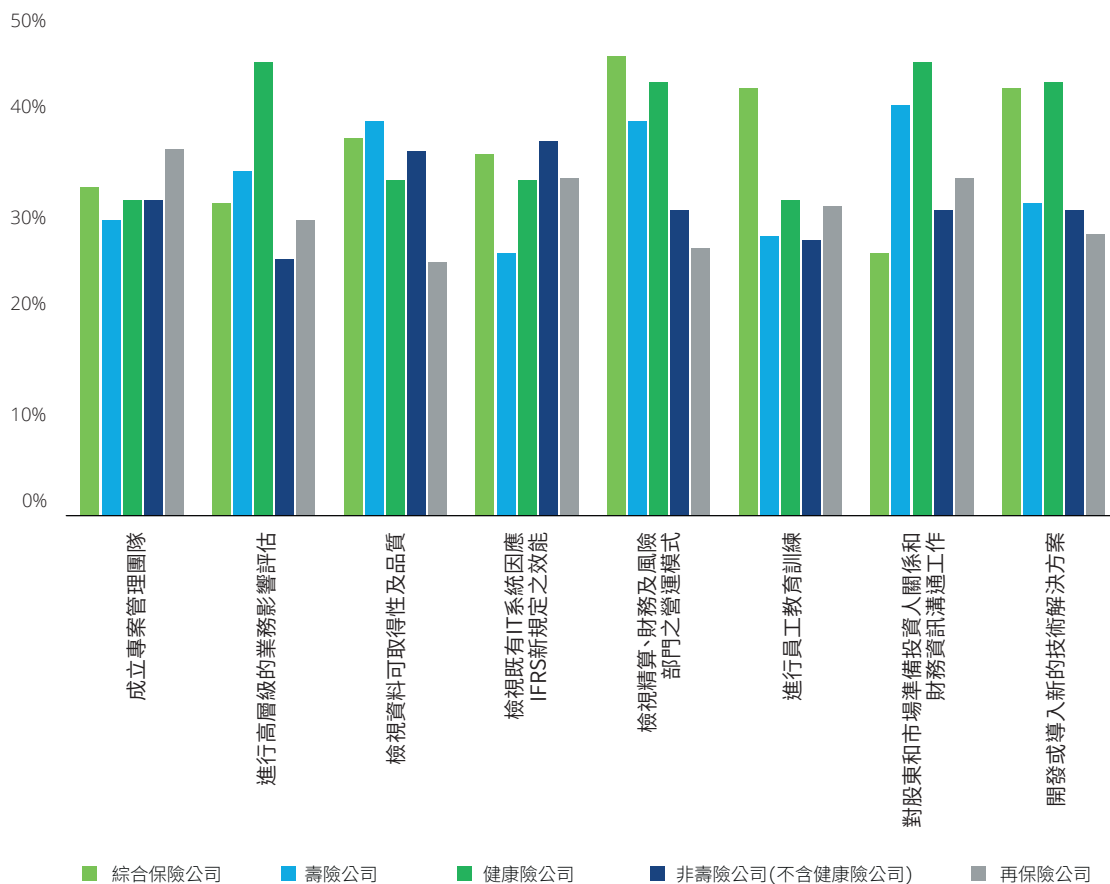
Source: Economist Intelligence Unit

綜合保險公司 Aviva 集團的財務長 Tom Stoddard 表示，該準則的複雜性之一是針對所銷售之保險合約和所購買之再保險合約採取的原則不同。「由於該準則對保險和再保險的處理方法有所不同，因此，再保險的會計處理尤其具挑戰性。這可能最終導致再保險公司和分保人(向再保險公司轉移保險風險的再保險合約訂約方)之間存在差異。如果業務從同一集團內的一個法

律個體分出給另一法律個體，再保險公司和分保人甚至也可能出現差異的情況。」

保險公司對在生效日前滿足新準則合規要求的信心水準亦因地區而異。以亞洲為例，45% 的受訪者表示非常有信心能夠如期準備就緒，而在歐洲，該比例為 55%。

圖3：貴公司為進行IFRS 17遵循步驟時所面臨的困難程度？  
(包含表示有些困難和非常困難的受訪者比例。)



Source: Economist Intelligence Unit

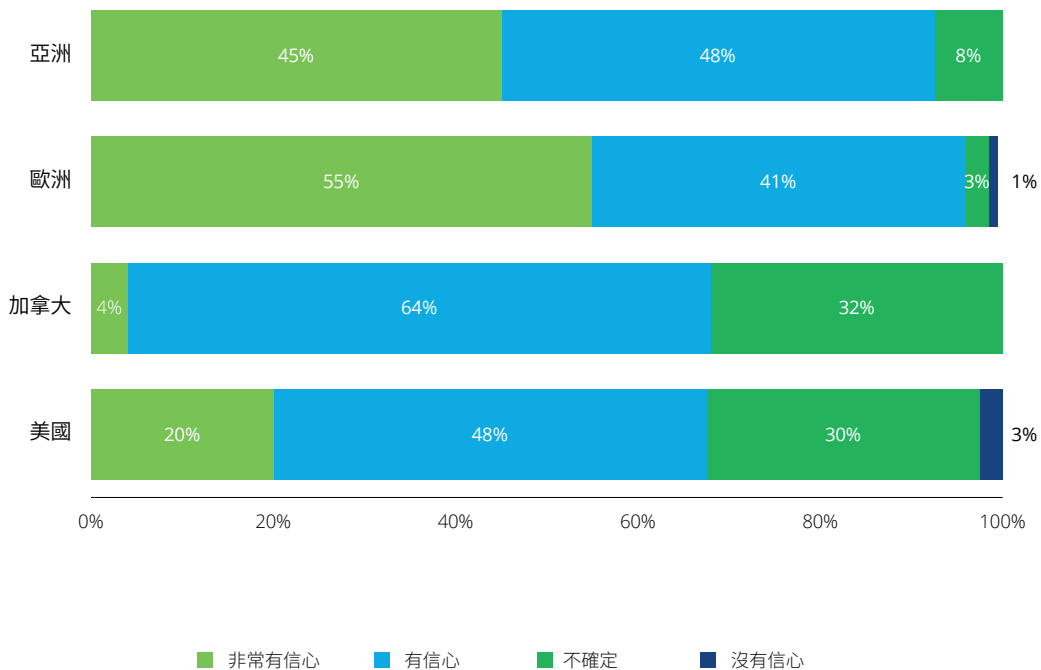


在亞洲和歐洲，上述結果一定程度上與保險公司類型有關。在上述兩個地區，表示「非常有信心」的受訪者均包括再保險公司、健康險公司和其它產險公司。不一樣的是，歐洲的壽險公司的信心水準偏高(56%表示「非常有信心」，44%表示「有信心」)，亞洲同類受訪者持較為審慎的態度(30%表示「非常有信心」，48%表示「有信心」)。

在推動保險公司達成 IFRS 17 合規要求過程中所涉及的主要複雜領域，亞洲受訪者回答困難程度遠高於歐洲受訪者。

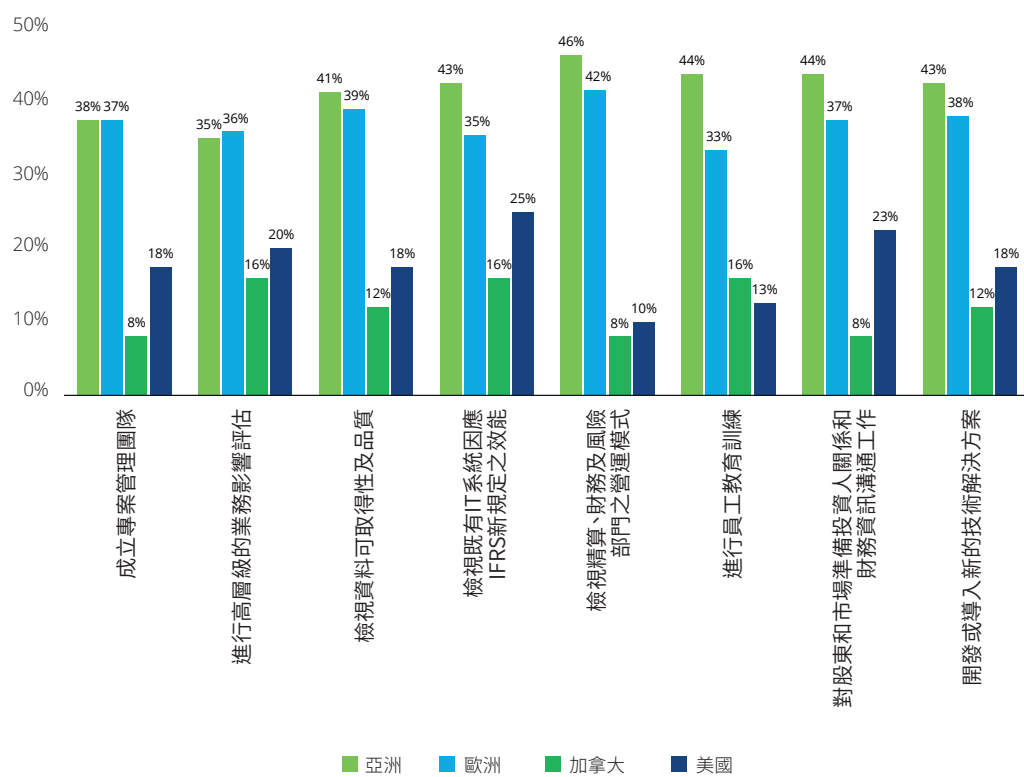
此外，在推動保險公司達成 IFRS 17 合規要求過程中所涉及的主要複雜領域，亞洲受訪者回答困難程度也遠高於歐洲受訪者。亞洲的保險公司在檢視精算、財務和風險部門的營運模式、進行員工教育訓練以及準備對股東和市場的投資人關係和財務資訊溝通工作領域面臨更大的困難。

圖4：你對貴公司於生效日前達成新IFRS 17合規要求具有何種程度的信心？  
(排除回答「不清楚」之數據。百分比採用四捨五入，總和可能不等於100%。)



Source: Economist Intelligence Unit

圖5：按地區劃分的挑戰。各地區保險公司高階經理人對下述問題表示有些困難和非常困難的比例。  
(以下為回答有些困難或非常困難的受訪者比例。)



Source: Economist Intelligence Unit

# 準備系統技術

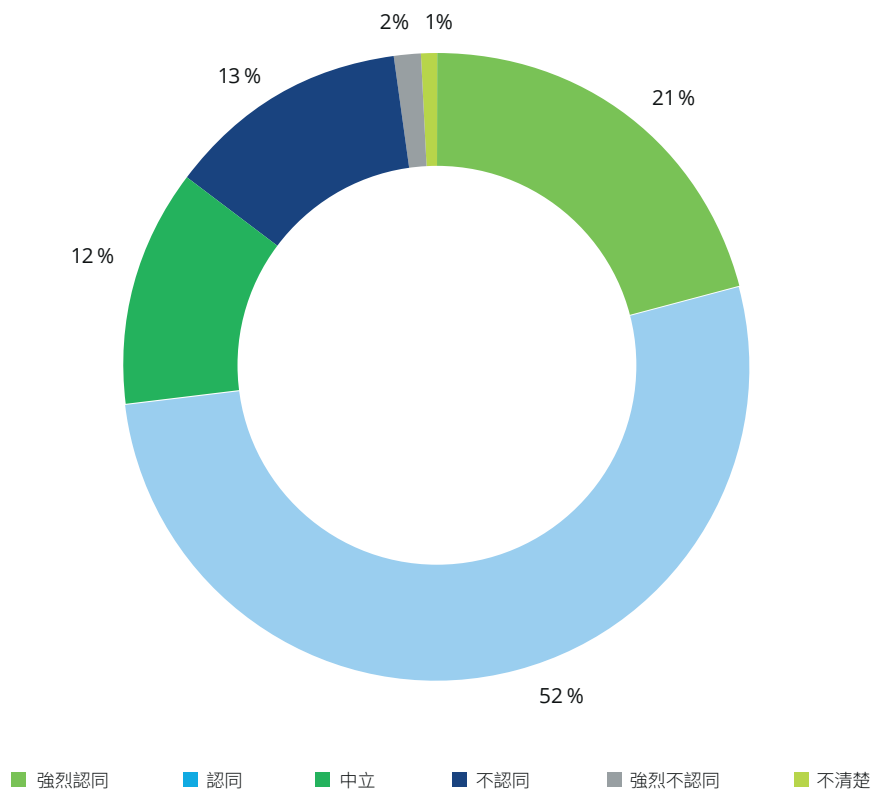
僅兩成(21%)受訪者非常有信心，認為他們有足夠時間導入遵循 IFRS 17 所需的系統技術，大部分受訪者(52%)僅僅表示有信心。

受訪者感到猶豫的原因在於大部分保險公司升級系統技術需要進行的工作規模龐大。對於壽險公司而言，這一負擔尤其沉重，而健康險公司則很可能不需要進行相同規模的技術升級。

Manulife的集團財務長 Philip Witherington 表示：「IFRS 17 是產業數十年來面臨的最大會計改變，我們需要在系統交互、收集新資料、思考商業影響等多方面進行改變。最好能夠再給我們兩年的時間去實施該準則。」

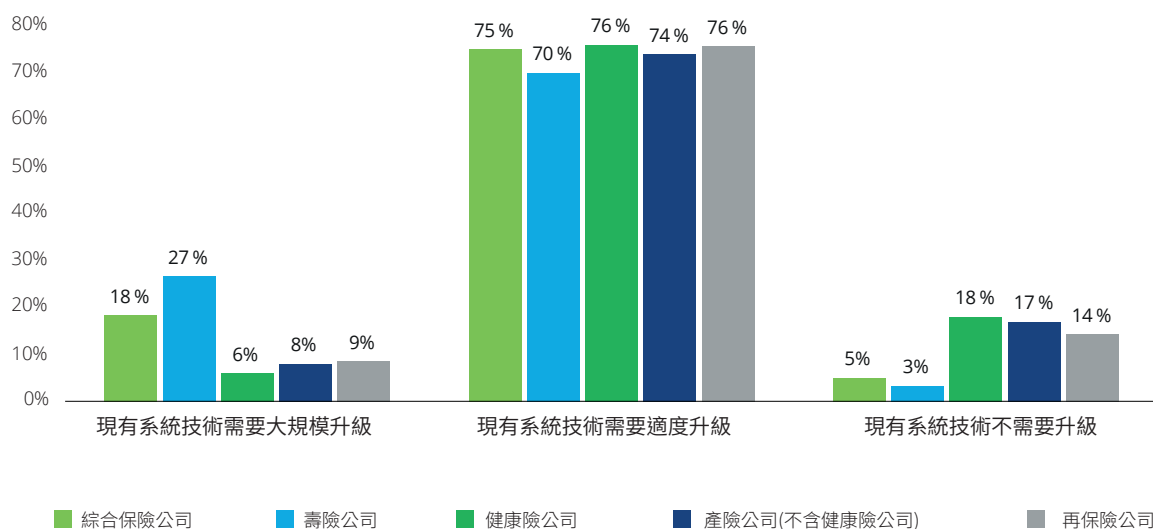
受訪者感到猶豫的原因在於大部分保險公司升級系統技術需要進行的工作規模龐大。對於壽險公司而言，這一負擔尤其沉重，而健康險公司則很可能不需要進行相同規模的技術升級。

圖6：請表明您的認同程度：我們有足夠的時間導入遵循IFRS 17所需的系統技術。  
(百分比採用四捨五入，總和可能不等於100%。)



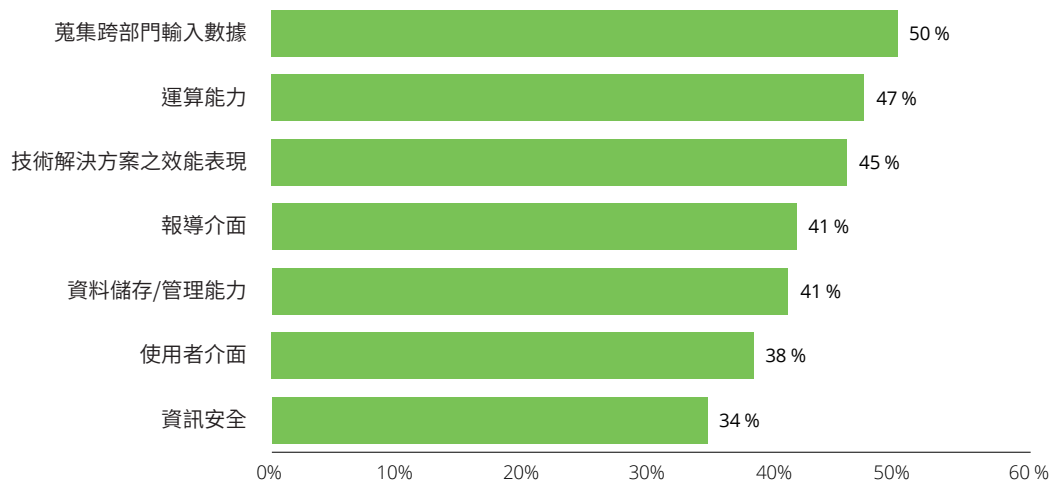
Source: Economist Intelligence Unit

圖7：為滿足IFRS 17的要求，您認為貴公司的財務報導、管理和/或精算系統需要何種程度的改變？  
(排除回答「不清楚」之數據。)



Source: Economist Intelligence Unit

圖8：在準備技術解決方案以推動IFRS 17合規的過程中，貴公司面臨哪些方面的問題？選擇所有適用選項。  
(排除回答「不清楚」之數據。百分比採用四捨五入，總和可能不等於100%。)



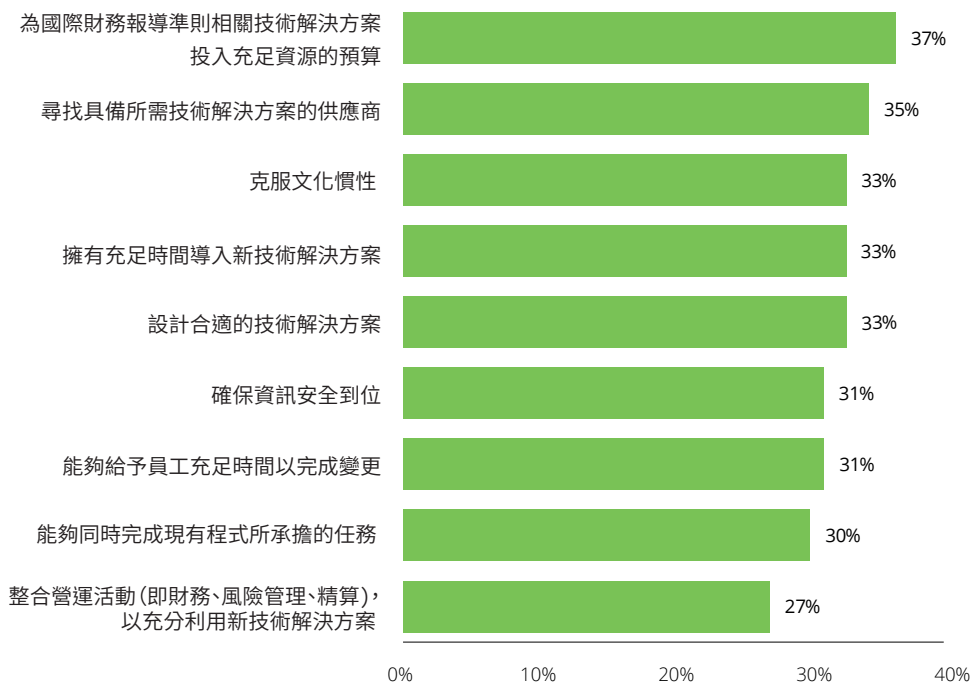
Source: Economist Intelligence Unit

「我們實施「第二代償付能力制度(Solvency II)」的總成本達到了五億英鎊。我們還不確定 IFRS 17 的實施需要多少成本，但數目將會相當龐大。」—— Aviva 集團財務長 Tom Stoddard

在導入有關新技術解決方案時，保險公司均表示面臨相似的廣泛挑戰，其中首要挑戰在於為有關工作投入充足資源的預算。Aviva 的集團財務長 Tom Stoddard 表示：「我們實施「第二代償付能力制度(Solvency II)」的總成本達到了五億英鎊。我們還不確定 IFRS 17 的實施需要多少成本，但數目將會相當龐大。」

尋找合適的供應商是國際保險業者提及的第二大挑戰，亦是一個特別受到關注的問題，大部分受訪者均強烈認同或認同他們需要與外部供應商合作進行系統升級。然而，大部分受訪者表示可以通過在與合作夥伴合作同時構建組織內部能力的方式來解決這一問題。

圖9：為遵循IFRS 17，在導入技術解決方案的過程中，貴公司面臨哪些方面的問題？選擇所有適用選項。  
(不含占比低於2%的回應。因本題複選，百分比總和可能不等於100。)

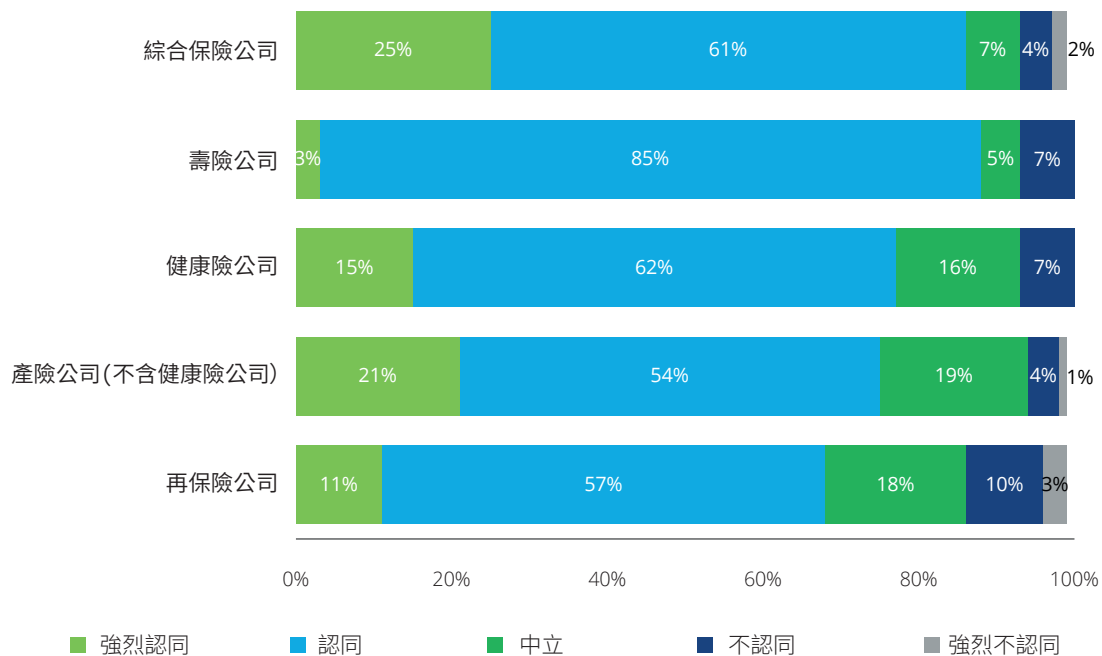


Source: Economist Intelligence Unit

大部分受訪者表示正在尋找適合的軟體解決方案，但是有相當一部分(24%)認為須謹慎行事，並對這些未經測試(尤其是大規模測試)的解決方案表示擔憂。Great-West Lifeco 副財務長 Charles Henaire 指出，目前仍未有任何公司找到全面完善的解決方案。其表示：「許

多供應商不斷提出不同的解決方案，但無一經過驗證。這些解決方案都只是測試系統原型。當前並沒有可立即上線的系統。他們的系統能夠處理一萬或一千萬項交易嗎？目前尚未有系統經過此等規模的測試。」

圖10：請表明您對此敘述的認同程度：我們需要與外部供應商合作進行系統升級。  
(排除回答「不清楚」之數據。)

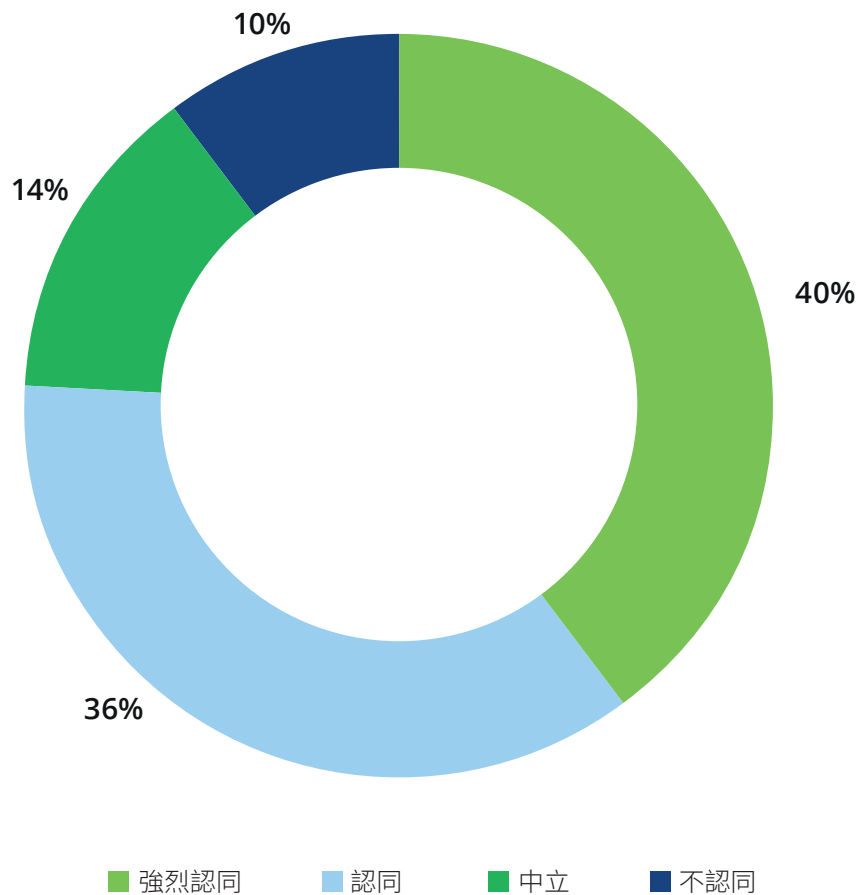


Source: Economist Intelligence Unit

設計合適的解決方案並擁有足夠時間實施該解決方案是受訪者面臨的第三大挑戰，而導入解決方案的期限要求使這兩項工作更加難以應對。Tom Stoddard 指出：「即便現有工作小組尚未解決 IFRS 17 的諸多技術

問題，但為了滿足期限要求，我們將需要從資訊系統角度開始導入新準則。此外，即使該準則的指引仍然不斷變動，我們也將需要作出判斷，並著手展開相關工作。」

圖11：請表明您對此敘述的認同程度：我們能找到所需的軟體解決方案。



Source: Economist Intelligence Unit

# 為合規編列預算

由於新準則已經發佈，大部分保險公司在預算方面有了一定的預期(儘管意識到編列合理預算較為困難)。業者預期之預算較 2013 年顯著提高。當時僅有 7% 的保險公司預期將投入 5,000 萬歐元以上，以符合當時國際財務報導準則草案之要求。現在，有 35% 的保險公司預期將投入上述金額。保險公司規模不同，預期預算也各有差異。

保險公司的預算相對平均地分配至四個面向：購買及構建技術解決方案、聘用外部商業顧問諮詢公司、擴充內部團隊以及聘用開發並導入技術解決方案之承包商。

業者預期之預算較 2013 年有顯著提高。當時僅有 7% 的保險公司預期將投入 5,000 萬歐元以上，以符合當時國際財務報導準則草案之要求。現在，有 35% 的保險公司預期將投入上述金額。

圖12：請說明貴公司為遵循IFRS 17而計畫投入的預算總額。受訪者按保險公司規模排列。(排除回答「不清楚」之數據。)

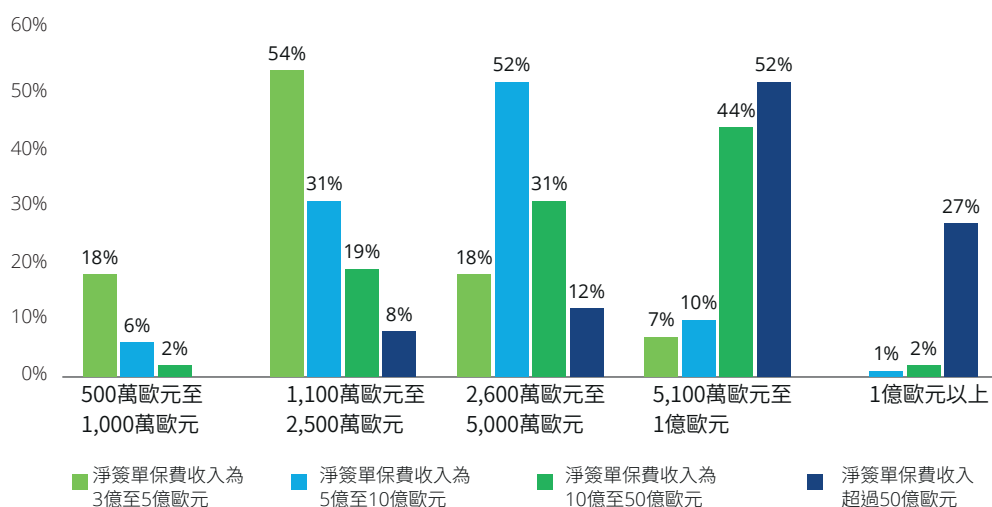


圖13：請說明貴公司的預算用途。(各行百分比採用四捨五入，總和可能不等於100%)

	0-20%	21-40%	41-60%	61-80%	81-100%
購買/構建技術解決方案(即精算預測、財務分類賬和資料儲存系統)	24%	45%	21%	8%	2%
聘用外部商業諮詢公司(即專案管理、國際財務報告準則技術性要求、精算技術和系統導入)	26%	44%	24%	6%	1%
擴充內部團隊(即財務、精算和資訊科技)	24%	44%	25%	7%	1%
聘用開發並導入技術解決方案之承包商	22%	47%	23%	6%	2%
其它內部費用	52%	27%	13%	8%	1%

Source: Economist Intelligence Unit



不同類型的保險公司，其預算用途也存在重大差異。與其它類型的保險公司相比，再保險公司和綜合保險公司對技術解決方案投入的預算比例較高。實際上，僅在技術投資方面，38%的再保險公司和36%的綜合保險公司就至少投入41%的預算。

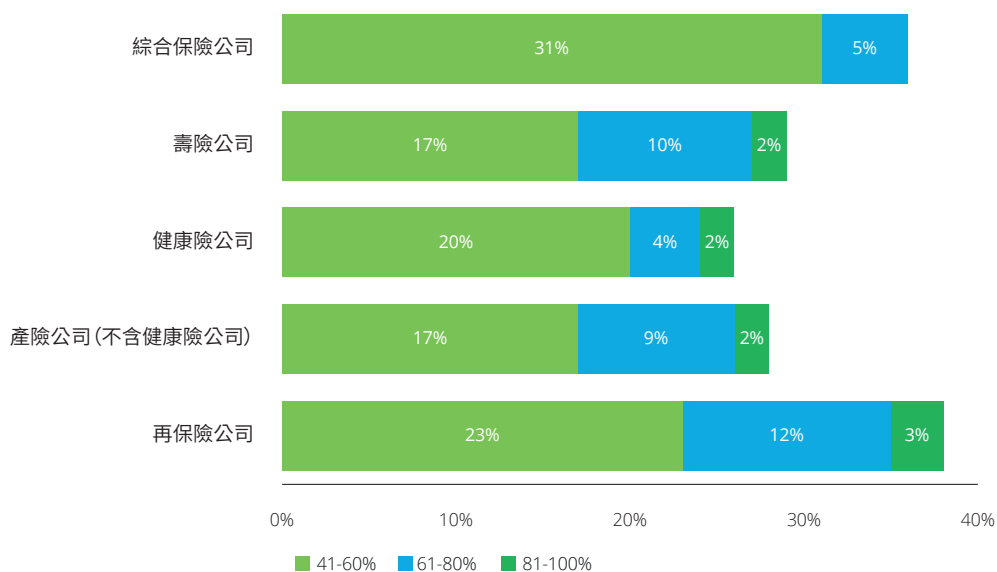
他們在聘用開發並導入技術解決方案之承包商投入的預算比例亦比其它類型的保險公司更高：37%的再保險公司和33%的綜合保險公司在此項開支投入的預算占比超過41%。

相較來說，產險公司(不含健康險公司)和壽險公司的內部支出更高。39%的產險公司和38%的壽險公司在擴充內部團隊方面的預算占比超過41%。

總體上，大多數保險公司預計將在財務、精算和資訊科技部門同時聘用兼職和全職員工。

與其它類型的保險公司相比，再保險公司和綜合保險公司對技術解決方案投入的預算比例較高。

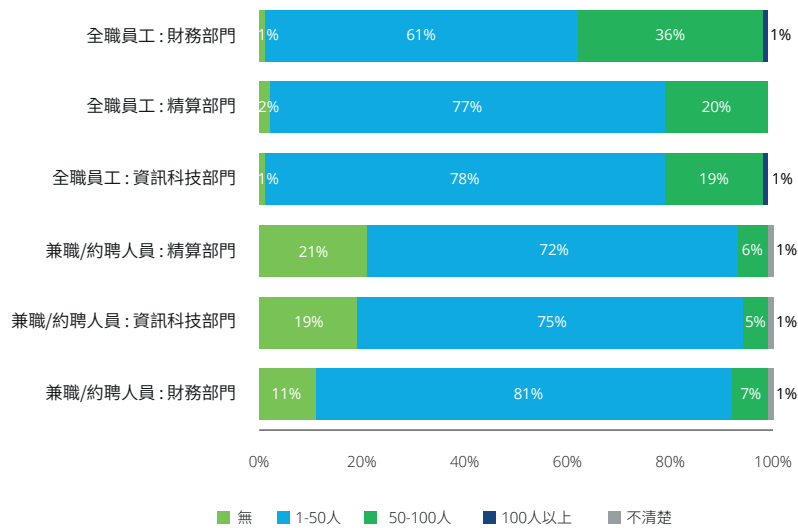
圖14：貴公司在購買或構建技術解決方案方面投入的預算占比多少？表示投入41%或以上預算的受訪者比例。(本圖表僅顯示部分受訪者，故百分比總和可能不等於100%)



Source: Economist Intelligence Unit

圖15：您預計將有多少人員參與貴公司的國際財務報導準則實施工作？

(百分比採用四捨五入，總和可能不等於100%。)

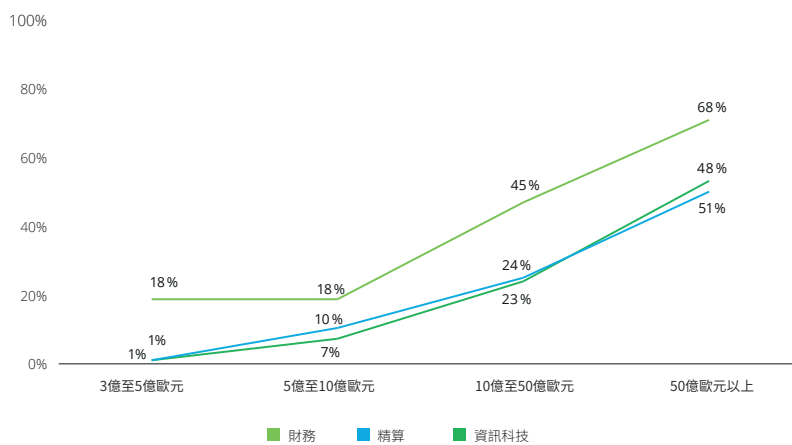


Source: Economist Intelligence Unit

如同預期地，參與導入工作的員工人數與保險公司的規模密切相關。舉例而言，淨簽單保費收入為 3 億至 10 億歐元的企業中，有 18% 希望組建一支擁有 51 名或更

多專業人員的財務領域導入團隊，淨簽單保費收入達 10 億至 50 億歐元的企業中，此一比例為 45%，而淨簽單保費收入超過 50 億歐元的企業中，該比例達到 68%。

圖16：您預計將有多少名全職員工參與貴公司的IFRS 17實施工作？按淨保費收入劃分的保險公司類型中，表示需要51名或更多專業人員的受訪者比例。



Source: Economist Intelligence Unit

上述預期人才需求遠大於 2013 年的預期。在我們前期報告中，大多數保險公司表示需要不超過 50 名全職員工，64% 的受訪者預計僅需要 0 至 25 名，僅 34% 的

受訪者預期需要 25 至 50 名人員參與導入國際財務報導準則保險合約專案。

# 對財務報表與業績報告的影響

合理來說，保險公司仍在評估新準則對其財務報表和績效的影響。因此，對部分領域的預期存在不確定性。舉例而言，56% 的保險公司預期公司淨資產或權益將在遵循 IFRS 17 規定後有所減少。其中僅 14% 受訪者表示導致未來預期重編權益減少的原因在於保險負債金額增加，35% 預計負債金額將大致相同，51% 預計其實際情況將低於目前水準，這一分佈態勢與整體受訪者意見相似(見圖 19)。由此推斷，對於預計淨資產將減少的 86% 受訪者而言，權益縮水的原因可能是由於資產端的報導金額減少，如 IFRS 17 規定，取得成本資本化不得再計入為無形資產，且將在過渡至 IFRS 17 時結轉至權益。

鑑於 IFRS 17 將對企業負債和淨資產造成預期影響，主要財務指標將發生改變，保險公司通過財務報表結果對經營策略的呈報可能會受到影響。Philip Witherington 認為：「對保險公司而言，資產負債管理(Asset Liability Management)策略的有效執行至關重要，亦是使優秀保險公司脫穎而出的關鍵。」然而，資產負債管理策略係對負債、保證和相關資產進行統

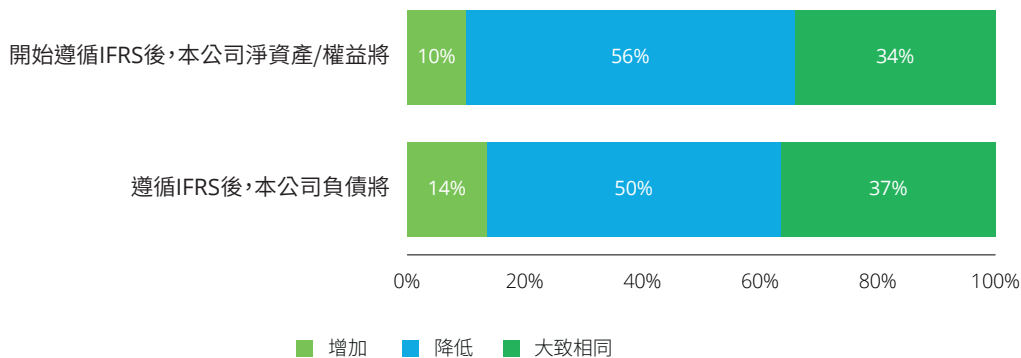
一管理，而且在新準則之下，許多方面均需單獨進行評估。這就可能影響經營管理和績效呈報。

新準則對保險公司資本需求也預期會產生影響，體現 IFRS 17 長期影響方面的不確定性。Samsung Life 會計長 Jeong-Hyeok Park 認為：「對於看重短期績效而忽視長遠發展的保險公司，過渡至 IFRS 17 將可能不斷加劇財務壓力。」。其認為部分韓國保險公司已經在尋求方法緩解此一壓力。Jeong-Hyeok Park 表示：「為了解決這方面壓力，韓國保險公司正在發行混合債券(Hybrid Bond)或次順位債券(Subordinated Bond)以期解決資金問題。」

「對於看重短期績效而忽視長遠發展的保險公司，過渡至 IFRS 17 將可能不斷加劇財務壓力。」—— Samsung Life 會計長 Jeong-Hyeok Park

圖17：您預計IFRS 17將如何影響貴公司的財務報表？

(百分比採用四捨五入，總和可能不等於100%。)



Source: Economist Intelligence Unit

各方關於收益和資本需求波動預期的觀點隨著時間不斷改變。2013年，45%的調查受訪者表示對新保險合約準則的主要擔憂是可能會加劇盈餘和/或資本需求的波動。然而在今年的調查報告中，僅有27%表示擔心此問題。

相比其它保險公司，部分壽險公司對波動性的關注一直處於較高水準，32%仍擔心可能會加劇盈餘和/或資本的波動。鑑於這些公司的負債持續期較長，存在此一擔憂亦在情理之中。與此同時，該組受訪者中有60%預計其利潤波動將在實施新準則後降低，而在全部受訪者中，持相同觀點的比例為53%。

相較於對權益和資產負債表產生的預期影響，受訪者更清楚預期對報導利潤如何發生變化。大多數保險公司預計在採用IFRS 17的首年，其利潤將較前期下滑或

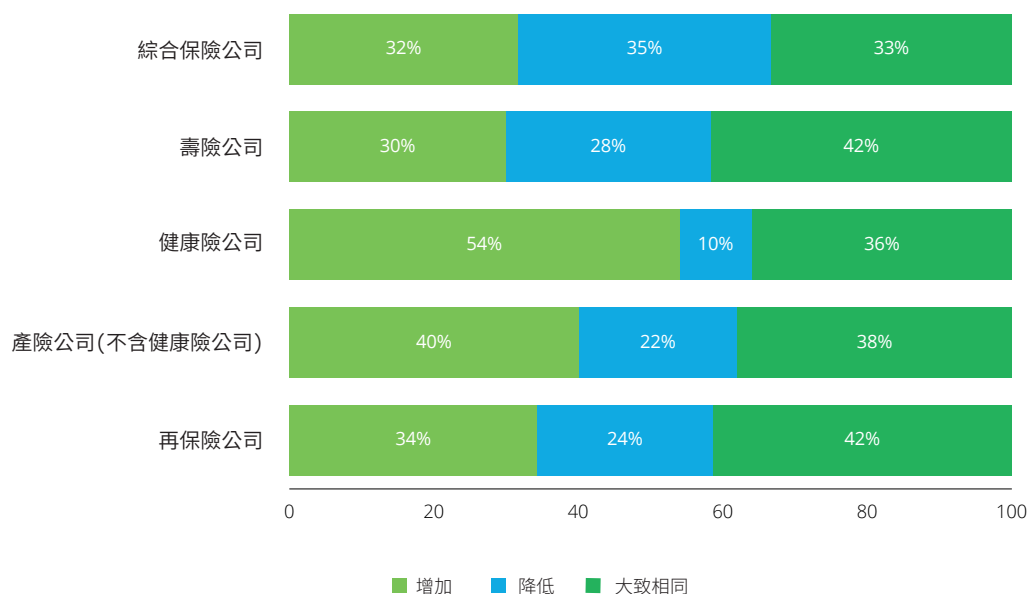
者大致相同；僅11%預計首年利潤將增加。利潤產生速度將會變慢。

Philip Witherington認為，這在一定程度上是因為保險公司對IFRS 17的態度傾向保守。其表示：「新業務虧損在帳目上會立即實現，而收益的預測則可能滯後。因此，就會出現損益配比不當的情況。」

大多數保險公司預計在採用IFRS 17的首年，其利潤將較前期下滑或者大致相同，僅11%預計首年利潤將增加。利潤產生速度將會變慢。

圖18：您預計IFRS 17將如何影響貴公司的資本要求？

(百分比採用四捨五入，總和可能不等於100%)



Source: Economist Intelligence Unit

保險公司目前比較擔心的是必須進行大量全新的計算工作，以及滿足有關表達保險合約收入及費用的新要求，這與當前做法截然不同，尤其是壽險合約。

關於財務報表之表達，保險公司目前比較擔心的是必須進行大量全新的計算工作，以及滿足有關表達保險合約收入及費用的新要求，這與當前做法截然不同，尤其是壽險合約。保險公司最為關注的三大事項包括：保險收入及費用的財務報表表達、計算合約服務邊際釋放與保障單位以及自保險合約分離嵌入之衍生工具和其它不同的非保險組成部分。

圖19：您預計IFRS 17將如何影響貴公司的財務報表？  
(百分比採用四捨五入，總和可能不等於100%。)

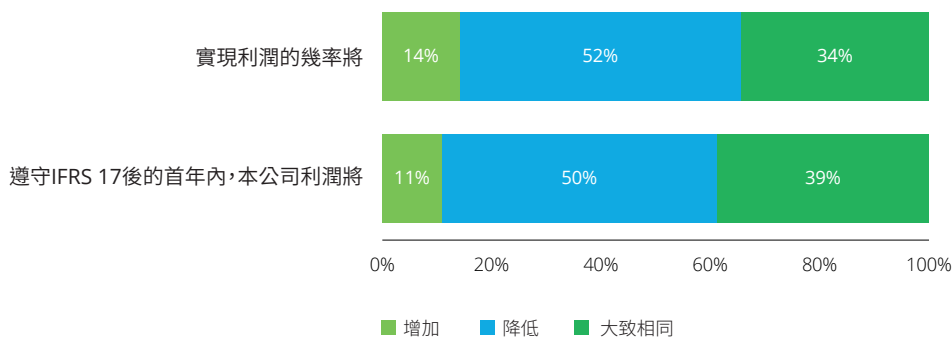
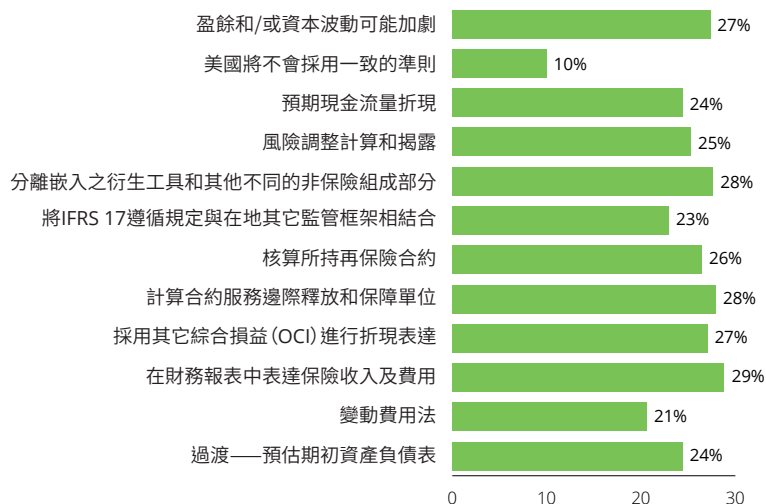


圖20：IFRS 17的哪些方面最具挑戰性？最多選三項。  
(不含回答其他之數據。百分比採用四捨五入，總和可能不等於100%。)



Source: Economist Intelligence Unit

許多地區也有關於在遵守新準則的首年如何處理納稅的諸多問題，原因在於公司最終可能需要對過去已認列之收入再次認列(並納稅)。

不光是財務報表表達，新的財務報表將如何影響管理階層經營保險業務也引發擔憂。Aviva 集團技術會計總監 Jo Clube 認為，要求在首日鎖定用於計算合約有效期內預期利潤(合約服務邊際)之折現率的規定存在一定問題。其表示：「這意味著長期負債最佳估計的任何調整均將造成收入支出錯誤，代表首日鎖定折現率和用於衡量最佳估計的現行折現率出現差異。這無法反映我們基於經濟現狀開展實際經營的情況，而意味著按照 IFRS 17 規定認列收益不會反映公司在合約有效期內的經濟狀況。」

只有那些收益在保戶與保險公司之間劃分明確的保險合約才可以在各個資產負債表日重新釐訂用於更新保險合約收益和服務邊際的折現率。IFRS 17 將這種釋放合約服務邊際的特殊形式稱為變動收費法(Variable Fee Approach, VFA)。所有未採取變動收費法的合約將必須利用當前假設更新基礎現金流量，但繼續按照合約銷售時採用與市場一致的折現率折現(無論該合約於多久之前銷售)，進而釋放預期利潤。IFRS 17 提供的解釋是，這一要求旨在把金融變數的影響與因提供保險服務產品而產生的淨損益分開。

此外，許多地區也有關於在遵守新準則的首年如何處理納稅的諸多問題，原因在於公司最終可能需要對過去已認列之收入再次認列(並納稅)。Tom Stoddard 表示：「二次納稅將增加我們的經營成本。」

# 提升利害關係人之意識

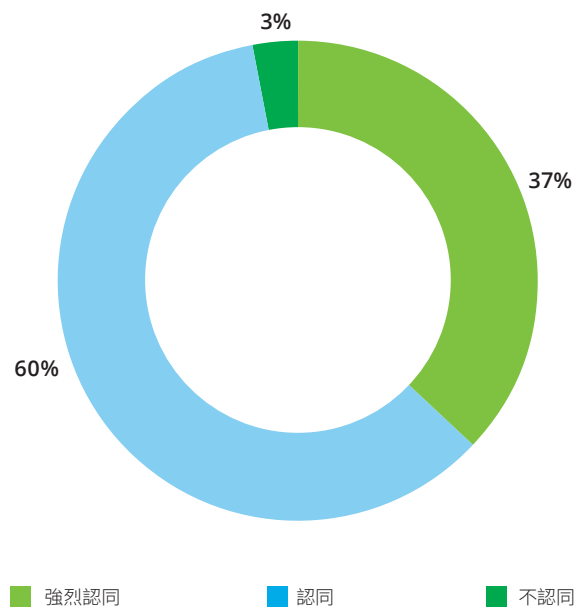
保險公司在提升主要利害關係人對新準則所產生影響之意識上取得顯著進展。2013年，69%的保險公司表示尚未開始準備針對股東與市場的投資者關係和財務資訊溝通工作。而在今年的調查中，僅8%表示尚未開始準備資訊溝通工作，52%表示在進行這一步驟的過程中困難極小甚至毫無困難。

儘管如此，對於相關工作的成效，受訪者的看法各不相同。當被問及公司利害關係人是否充分瞭解遵循

IFRS 17所需採取的措施和投入時，僅37%受訪者表示強烈認同。絕大多數(60%)認為存在某些不確定性而僅回答認同。

當保險公司被要求說明其公司與投資人和員工等主要利害關係人的溝通程度時，上述情況進一步反映在數據中，各類別保險公司中僅約三分之一受訪者表示其公司進行了充分溝通，而絕大部分保險公司則對此信心不足。

圖21：貴公司利害關係人是否充分瞭解遵循IFRS 17所需採取的措施和投入？



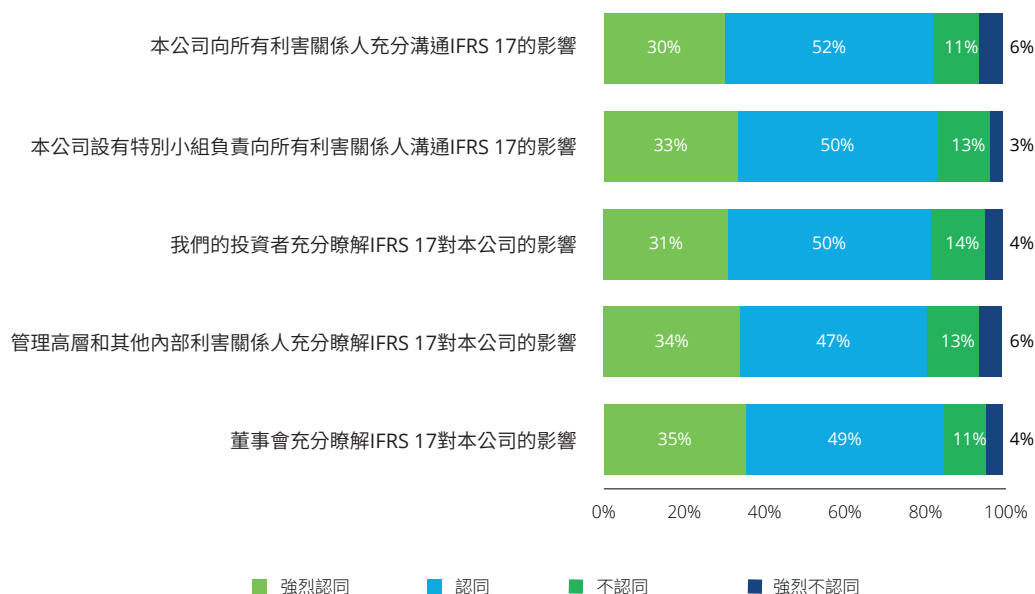
Source: Economist Intelligence Unit

「我們內部已經制定目標，這是我們努力的方向，但在那之前我們不能向外界透露更多細節。隨著新準則的生效日期將近，我們預計在 2020 年展開實質性的初步溝通，並產生量化影響。」

——Manulife 集團財務長 Philip Witherington

Philip Witherington 將上述情況的部分原因歸結於需要在短時間內實施新準則。這是一項可能有損於流程中溝通和控制要素的風險。其認為：「我們內部已經制定目標，這是我們努力的方向，但在那之前我們不能向外界透露更多細節。隨著新準則的生效日期將近，我們預計在 2020 年展開實質性的初步溝通，並產生量化影響。」

圖22：請說明貴公司向下述利益相關方傳達IFRS 17影響的充分程度。(排除回答「不清楚」之數據。)



Source: Economist Intelligence Unit



# 構建內部協作

許多保險業者正在尋求新的資訊管理策略，以創建可用於新準則合規和其他用途的集中化資料，並借此積極推動跨部門融合。

為達成 IFRS 17 的要求，保險公司必須強化跨部門協作能力，包括精算、財務和資訊科技部門。這主要是因為達成新準則要求所需的數據需要通過各個不同部門獲取並以全新的方式進行處理，從而滿足 IFRS 17 的規定。

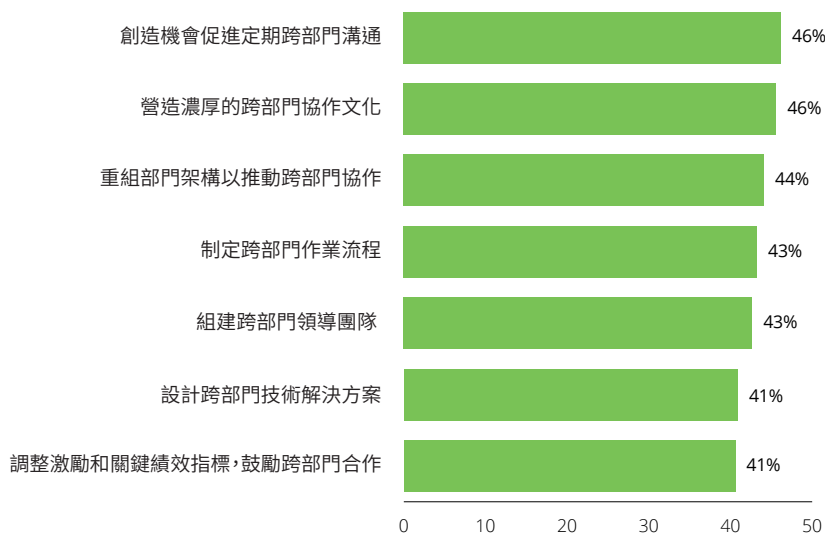
因此，許多保險公司正在尋求新的資料管理策略，以創建可用於新準則合規和其他用途的集中化資料，並

借此積極推動跨部門融合。與此同時，各公司也致力於創造更多新的機會，促進定期跨部門溝通、加強協作文化、重組部門架構、建立跨部門團隊和流程。

Charles Henaire 表示：「我認為大家目前正把握機會實現真正的協作，瞭解所需資料，並思考收集資料的方法並構建全面記錄。新準則必將讓各公司更加全面地審視自身資料和資料治理。」

正因為存在此一加強整合的需求，當被問及公司最需要哪些技能才能順利達成 IFRS 17 合規要求時，受訪者表示協作技能與精算技能同等重要。然而，在尋求所需技能時，受訪者表示最大困難是尋找精算和會計專才。

圖23：為因應IFRS 17，貴公司將如何推動精算、財務、風險管理、資訊技術和其它部門之間的融合？請選擇所有適用選項。（不含回答其他之數據。因本題複選，百分比總和不等於100。）



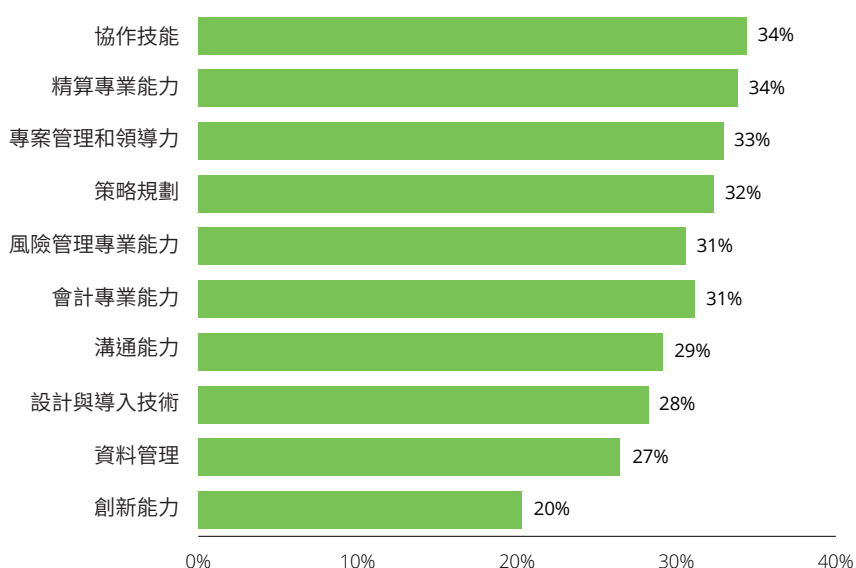
Source: Economist Intelligence Unit

「(我們需要的)專才實際上並不存在。IFRS 17 帶來的難題在於必須衡量實際結果並採用精算技術，而事實是，並沒有多少精算師精通會計，而精通會計的又未必瞭解精算。」—— Generali 集團集團財務長 Luigi Lubelli

隨著保險公司通過招聘外部人才擴充自身團隊，市場上也呈現出勞動力短缺的總體態勢。Generali 集團財務長 Luigi Lubelli 認為：「(我們需要的)專才實際上並不存在。IFRS 17 帶來的難題在於必須衡量實際結果並採用精算技術。而事實是，並沒有多少精算師精通會計，而精通會計的又未必瞭解精算。這是兩種不同的思維。這些人才並不容易獲得……大家都在招賢納士，這將會是一場人才爭奪戰。」

IFRS 17 的實施也與一系列其它產業專案產生衝突。Allianz 集團的集團會計長 Roman Sauer 補充指出：「該領域的專家數量當然不多。這是保險產業面臨的一項全球性挑戰，必須為 (IFRS 17) 專案配備充足人力，才能達到新準則的時限要求。」

圖24：為達成IFRS 17合規要求，貴公司最需要下列哪些技能？請選出前三項。  
(不含回答其他之數據。因本題複選，百分比總和不等於100。)



Source: Economist Intelligence Unit

圖25：這些技能在市面上的短缺程度（以在總受訪者中的占比顯示）。  
 （百分比採用四捨五入，總和可能不等於100%。）



Source: Economist Intelligence Unit

# 預期效益

儘管面臨諸多難題，保險公司目前卻比 2013 年更有信心，認為他們將能夠從遵循 IFRS 17 中獲得一定效益。

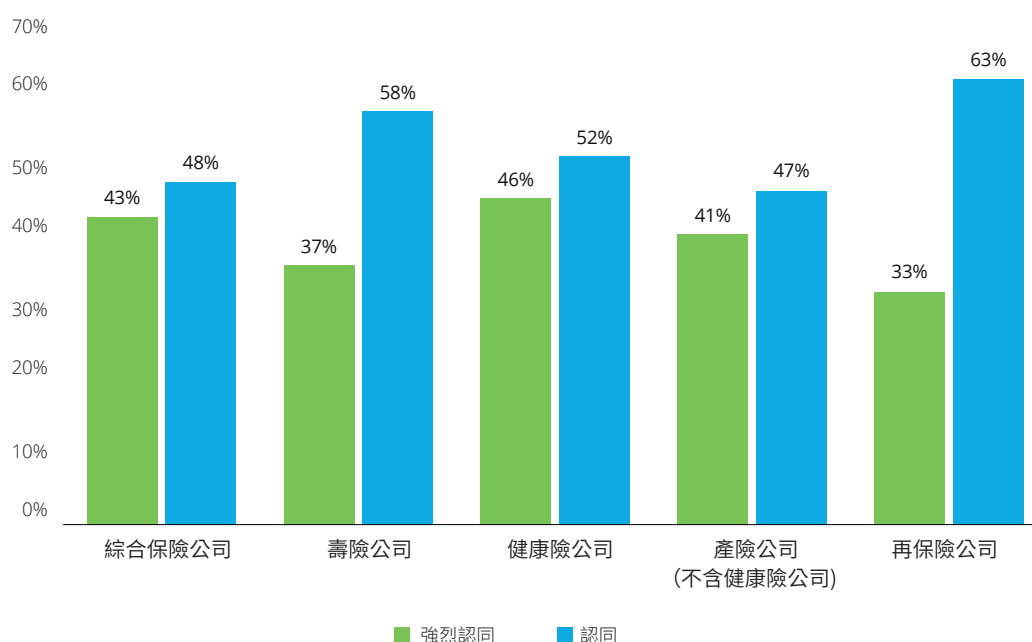
儘管面臨諸多難題，保險公司目前卻比 2013 年更有信心，認為他們將能夠從遵循 IFRS 17 中獲得一定效益。認為採用新準則帶來的效益將超過相關成本的受訪者比例幾乎翻倍，從 2013 年的 21% 增加至 40%。另有 53% 認同此一看法。僅 5% 表示不太認同，1% 表示強烈不認同。相較來說，2013 年表示不認同的受訪者比例為 21%。

強烈認同所投入成本能夠換取未來效益的受訪者中，壽險公司和再保險公司的樂觀程度整體上稍微高於其它保險公司。

總體而言，受訪者認為前三大預期改善的方面包括：財務報表將更清晰地反映經營成果、進入資本市場進行併購和籌資活動的途徑更為便捷、有助於商品設計之完善資訊。

然而，值得注意的是，各地區的態度均有所不同。亞洲的保險公司對財務報表報導效益最感興趣，加拿大的保險公司則對更為便捷的資本市場進入途徑和商品設計改進方面最為期待。

圖26：對本公司而言，採用IFRS 17帶來的效益超過預期成本。  
(不含表示不認同或不清楚的受訪者比例。)



Source: Economist Intelligence Unit

保險公司類型不同，認為能夠獲得的主要效益也有所不同：50% 的綜合保險公司認為主要效益係國際財務報導準則財務報導的透明度將有所增加，而 49% 的再保險公司則主要期望能夠更便捷地進入資本市場。

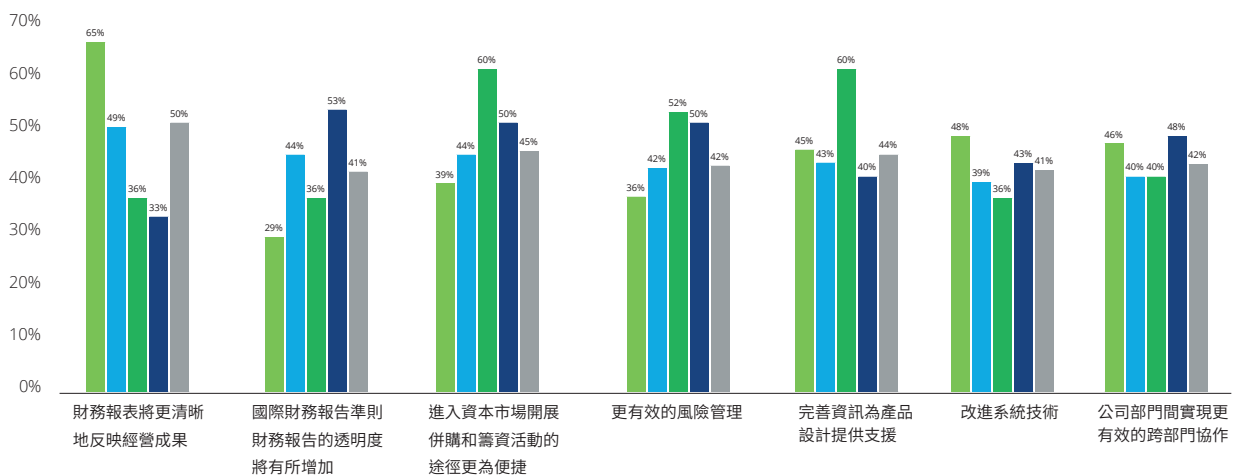
AIG 副總裁兼會計長 Don Cummings 認為，實務上透明度效益並不易於實現。其表示：「即使我們在各個國家都採用單一框架，從公司角度看，各公司納入計算的假設仍有不同。這取決於各公司的判斷和觀點，以及他們如何看待自身業務——這一點在公司與公司之間各有不同。股票分析人士將會注意到這一點，他們將開始要求所關注的公司報告其各項假設，如此可以提升一定的透明度。」

Don Cummings 補充指出，新準則在某些情況下可簡化法規遵循工作。其表示：「只要某一國家採用國際財務報導準則作為確定資本適足率的監管申報制度，

且各國之間保持較高的一致性，我們就能更輕鬆地從資本管理角度制定計劃(相較於遵循 30 個不同監管申報方式)。」

「只要某一國家採用國際財務報導準則作為確定資本適足率的監管申報制度，且各國之間保持較高的一致性，我們就能更輕鬆地從資本管理角度制定計劃(相較於遵循 30 個不同監管申報方式)。」——AIG 副總裁兼會計長 Don Cummings

圖27：遵循IFRS 17後，您認為貴公司將獲得哪些效益？  
(不含占比1%或以下的回應。由於選項可重疊，百分比總和不等於100%)



Source: Economist Intelligence Unit

## 結語

我們將可直接依據以國際財務報導準則為基礎之資訊，制定更多關鍵績效指標(KPIs)，以衡量新業務對合約服務邊際的貢獻，並通過審視資產負債表瞭解合約服務邊際隨著時間推移的發展和結轉情況。—— Allianz 集團集團會計主任 Roman Sauer

總體而言，為達成 IFRS 17 的合規要求，保險公司對必須進行的改變以及新準則將帶來變化的準備程度和樂觀程度似乎已有所提高。保險公司似乎有信心在新準則正式實施時準備就緒，同時亦保持審慎的態度，且業者認為其所能獲取的效益，足以支持他們為遵循進行的大量投資。

同時，保險公司對未來各項重大挑戰——尤其是有關做好系統技術準備的挑戰——仍然表示強烈擔憂。在投入大量時間和精力更新現有系統的過程中，大部分保險公司均抱著審慎樂觀的態度行事。由於產業對市面上具有全面完善的技術解決方案的看法不一，部分保險公司認為他們必須對遵循新準則所需的事項自行設定假設、設計系統以及定製符合自身需求的合作關係和員工配置，以執行公司策略。

完成這些工作需要時間，也許會超出規定的時間，同時將致使許多保險公司在自身系統通過壓力測試前無法擁有十足的信心——相關過程也許要在生效日後兩至三個季度後才能完成。此外，對財務報表的實際影響亦需時日才可能顯現，當前業者與投資人和其他利害關係人進行的溝通工作反映了此一不確定性。儘管保險公司的準備程度已遠高於前，但是由於當前溝通

工作主要以定性的初步溝通為主，隨著適用日期將近才產生量化影響，因此部分受訪者認為溝通欠缺成效。

此外，保險公司還將面臨諸多連鎖影響，而他們尚未有時間予以充分考慮。Luigi Lubelli 表示：「事實上，我們目前擔心的是新準則處理保險合約的方式有別於公司業務的營運方式。公司所須達到的精細程度，在正常營運中並不需要，且某種程度上將會阻礙跨時間和跨客戶的共同化。」長遠而言，這將會對保險公司的營運方式產生影響。

該準則亦將影響保險公司與監管機關的關係。Philip Witherington 表示：「該準則將對保險公司與監管機關之間往來的方式以及財務報表的用途(如資本用途和稅務用途)帶來影響。在更為複雜的報導環境下，我們將需要展開大量工作，研究如何向監管機關和投資人等外部利害關係人解釋我們的績效。」

隨著變革的推進，商品設計、關鍵績效指標和企業文化也將會受到影響，但是相關影響有可能在新準則生效日之後的數年內才會清晰浮現。

例如，根據 Roman Sauer 所述，保險公司將可以直接依據以國際財務報導準則為基礎之資訊，制定更多關鍵績效指標，以衡量新業務對合約服務邊際的貢獻，並且通過審視資產負債表瞭解合約服務邊際隨著時間推移的發展和結轉情況。Roman Saue 表示：「我預期我們可以直接從國際財務報導準則的會計處理獲得更多關鍵績效指標。」

就目前而言，該準則似乎對新商品設計具有負面影響，而這一方面尚需在合規工作實施過程中進行更深入的研究。基於該準則的性質，Jo Clube 表示：「如果您在開設新產品線，提升規模會需要一些時間，但相關合約是否屬虧損性合約卻並不明確。」這一點將增加創新成本。

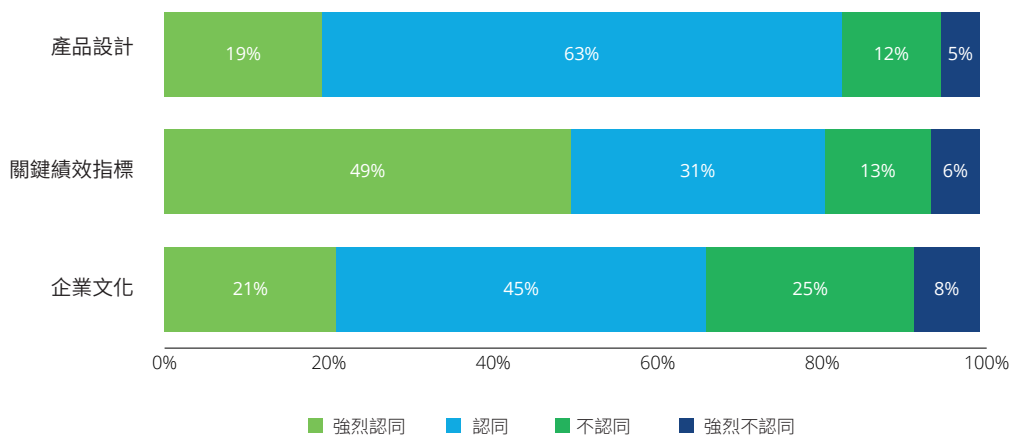
儘管如此，隨著合規工作的實施，組織架構重組和整合將進一步提升各部門之間的整合與協作，保險公司對此帶來的積極影響更為樂觀。

Charles Henaire 解釋道：「全球保險產業已表示將會針對 IFRS 17 進行大規模投資。許多公司正借此機會對其財務組織進行全面改革，部分集團的相關投入將達數千萬甚至數億歐元。」調查受訪者已看到新架構有助提升他們留住員工的能力，有 82% 預期這一方向將帶來積極影響。

「全球保險產業已表示將會針對 IFRS 17 進行大規模投資。許多公司正借此機會對其財務組織進行全面改革，部分集團的相關投入將達數千萬甚至數億歐元。」

——Great-West Lifeco 副財務長 Charles Henaire

圖28：您認為IFRS 17將對以下方面帶來什麼影響？  
(排除回答「不清楚」之數據。)



Source: Economist Intelligence Unit

# 聯絡我們

## 勤業眾信金融服務產業服務團隊

**陳麗琦 會計師 Dian Chen**  
金融服務產業負責人  
dianchen@deloitte.com.tw

**廖哲莉 會計師 Cheli Liaw**  
稅務服務  
cheliliaw@deloitte.com.tw

**林旺生 會計師 Eric Lin**  
保險產業負責人  
ericwlin@deloitte.com.tw

**萬幼筠 執行副總經理 Thomas Wan**  
風險管理諮詢  
thomaswan@deloitte.com.tw

**陳盈州 會計師 Joe Chen**  
銀行暨資本市場產業負責人  
joechen4@deloitte.com.tw

**鄭興 執行副總經理 Benson Cheng**  
管理顧問  
bensonhcheng@deloitte.com.tw

**黃海悅 會計師 Alice Huang**  
投資管理產業負責人  
hahuang@deloitte.com.tw

**李紹平 執行副總經理 James Lee**  
財務顧問  
jameslee@deloitte.com.tw

**楊清鎮 會計師 Ching Cheng Yang**  
不動產產業負責人  
chyan@deloitte.com.tw

**劉承宗 副總經理 Alston Liu**  
精算諮詢服務  
alsliu@deloitte.com.tw

## 勤業眾信 IFRS 17 服務團隊

**林旺生 會計師 Eric Lin**  
保險產業負責人  
ericwlin@deloitte.com.tw

**張益紳 執行副總經理 Mike Chang**  
風險管理諮詢  
mikeichang@deloitte.com.tw

**劉承宗 副總經理 Alston Liu**  
精算諮詢服務  
alsliu@deloitte.com.tw

**徐潔茹 副總經理 Ruby Hsu**  
風險管理諮詢  
rubychsu@deloitte.com.tw

## 專案聯絡

**苗延歡 Remi Miao**  
金融服務產業專案經理  
rmiao@deloitte.com.tw



## Deloitte 全球 IFRS17 專家

### Global IFRS Insurance network

#### Francesco Nagari

Global IFRS Insurance Leader  
China  
+852 2852 1977  
fnagari@deloitte.co.uk

#### Larry Danielson

Global IFRS Insurance Technology Leader  
United States  
+1 973 602 5290  
ldanielson@deloitte.com

#### Simon Walpole

Global IFRS Insurance Actuarial Leader  
Switzerland  
+41 58 279 7149  
swalpole@deloitte.ch

### EMEA

#### Stephen Keane

United Kingdom and EMEA co-leader  
+44 20 7303 3218  
skeane@deloitte.co.uk

#### Jerome Lemierre

France and EMEA co-leader  
+33 1 55 31 40 78  
jlemierre@deloitte.fr

#### Hans Peter Hochradl

Germany  
+49 8929 0367950  
hphochradl@deloitte.de

#### Andrew Warren

South Africa  
+27 11 202 7423  
anwarren@deloitte.co.za

#### Jordi Montalbo

Spain  
+34 93 280 4040  
jmontalbo@deloitte.es

#### Emel Can

Switzerland  
+41 58 279 7557  
emcan@deloitte.ch

#### Thomas Ringsted

Denmark  
+45 27 14 20 44  
tringsted@deloitte.dk

### Asia Pacific

#### Stuart Alexander

Australia  
+61 2 9322 7155  
stalexander@deloitte.com.au

#### Eric Lu

China  
+86 10 8512 5809  
erilu@deloitte.com.cn

#### Etsuya Watanabe

Japan  
+81 80 4341 5720

#### Taiji Suzuki

Japan  
+81 90 9830 2358  
taiji.suzuki@tohatsu.co.jp

#### Shrenik Baid

India  
+91 22 6245 1120  
shrenikbaid@deloitte.com

#### Raj Juta

Singapore  
+65 6800 2010  
rjuta@deloitte.com

#### Sung Ki Jun

South Korea  
+82 2 6676 1127  
sjun@deloitte.com

### The Americas

#### Darryl Wagner

Americas leader  
+1 860 725 3165  
dawagner@deloitte.com

#### Lionel Moure

Argentina  
+54 11 4320 2700  
lmoure@deloitte.com

#### John Johnston

Bermuda  
+441 292 1301  
John.johnston@deloitte.bm

#### Neil Harrison

Canada  
+1 416 601 6307  
nharrison@deloitte.ca

#### Eduardo Esteva

Mexico  
+52 555 080 6805  
eesteva@deloittemx.com

#### Rajiv Basu

United States  
+1 212 436 4808  
rbasu@deloitte.com

#### Rick Sojkowski

United States  
+1 860 725 3094  
rsojkowski@deloitte.com



#### About Deloitte

Deloitte泛指Deloitte Touche Tohmatsu Limited (簡稱"DTTL"), 以及其一家或多家會員所。每一個會員所均為具有獨立法律地位之法律實體。Deloitte("DTTL")並不向客戶提供服務。請參閱 [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) 了解更多。

Deloitte穩居業界領導者, 為各行各業的上市及非上市提供審計、稅務、風險諮詢、財務顧問、管理顧問及其他相關服務。Fortune Global 500大中, 超過80%的企業皆由Deloitte遍及全球逾150個國家的會員所, 以世界級優質專業服務, 為客戶提供因應複雜商業挑戰中所需的卓越見解。如欲進一步了解 Deloitte約286,000名專業人士如何致力於"因我不同, 惟有更好"的卓越典範, 請參閱 [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com) 了解更多。

#### About Deloitte Taiwan

勤業眾信(Deloitte&Touche)係指Deloitte Touche Tohmatsu Limited("DTTL")之會員, 其成員包括勤業眾信聯合會計師事務所、勤業眾信管理顧問股份有限公司、勤業眾信財稅顧問股份有限公司、勤業眾信風險管理諮詢股份有限公司、德勤財務顧問股份有限公司、德勤不動產顧問股份有限公司、及德勤商務法律事務所。

勤業眾信以卓越的客戶服務、優秀的人才、完善的訓練及嚴謹的查核於業界享有良好聲譽。透過 Deloitte資源整合, 提供客戶全球化的服務, 包括赴海外上市或籌集資金、海外企業回台掛牌、中國大陸及東協投資等。

本出版物係依一般性資訊編寫而成, 僅供讀者參考之用。Deloitte及其會員所與關聯機構(統稱"Deloitte聯盟")不因本出版物而被視為對任何人提供專業意見或服務。在做成任何決定或採取任何有可能影響企業財務或企業本身的行動前, 請先諮詢專業顧問。對信賴本出版物而導致損失之任何人, Deloitte聯盟之任一個體均不對其損失負任何責任。