



IFRS 17为保险行业报告营造公平竞争环境 保险公司计划如何实施IFRS 17?

引言

我们欣然发布德勤*委托Economist Impact在2022年5月至6月期间开展的2022年IFRS 17保险行业全球调研，四份系列报告中的第一份报告。我们共收到360位参与IFRS 17实施工作的保险公司高管的反馈信息。这些受访者代表了全球所有主要市场，并且从产品和地区角度来看涵盖了保险行业的所有细分领域。

欧盟认可的IFRS 17版本与国际会计准则理事会（IASB）最初发布的版本相比，存在一项主要差异。因此，Economist Impact团队在第一份报告中重点关注了欧盟受访者的反馈。这项差异是关于IFRS 17中一项关键要求的自愿免除。欧盟对IFRS 17认可过程中的许多利益相关者认为，

该要求不应强制适用于欧盟常见的特定类型寿险业务。

调研显示，绝大多数欧盟保险集团将选择自愿应用欧盟豁免规定。受访者普遍预计这种选择不会显著削弱IFRS 17在全球范围内营造的公平竞争环境的优势。此外，受访者还指出，其计划就应用欧盟豁免规定进行披露。

第二份报告将探讨受访者如何看待技术层面的变革对推动保险公司按照IFRS 17编制财务报告的影响。第三份报告将探讨受访者如何帮助其组织在2023年发布首份符合IFRS 17规定的财务报表时报告不同的业绩和财务状况。最后，第四份报告将探

讨受访者如何看待实施IFRS 17所引发的转型以及转型是否会持续到IFRS 17的生效日期之后。此外，我们还发布了一份统计概要，包含我们所收集到的全部数据。

我们非常感谢Economist Impact所做的深入而公正的分析，并感谢所有受访者为本报告作出的重要贡献。

若您希望就本报告的任何内容进行讨论，欢迎与我们或您所在地区的德勤IFRS保险行业主管合伙人联系。

Francesco Nagari

德勤中国

全球IFRS保险行业主管合伙人

IASB发布IFRS 17的目标是制定一项准则，以供要求根据IFRS进行财务报告的100多个国家的所有保险公司采用。欧盟认可的IFRS 17包含一项附加规定，即最终母公司位于欧盟并将采用新准则的公司（欧盟保险公司）可以不遵守IFRS 17的一项关键要求。本报告将探讨欧盟和非欧盟保险公司如何为实施IFRS 17做准备、为何大多数欧盟保险公司已决定应用豁免规定、该项行动对投资者有何影响以及欧盟认可决定对于IFRS 17为保险行业报告营造的公平竞争环境有何影响。

简介

业界期盼已久的IFRS 17于2017年发布，并于2020年进行大幅修订，其目标是在100多个司法管辖区制定确认、计量、列报和披露保险合同的统一规范——简而言之，营造公平竞争环境。

然而，正如德勤于2018年发布的IFRS 17实施报告所述，“关于IFRS 17实

施将会产生何种程度的多样性”仍然存在担忧。¹ 最终，这种多样性确实出现了，其源于IFRS 17的一项关键要求：年度分组要求（见文本框）。简而言之，年度分组要求规定了保险公司应当如何汇集保险合同以计量和确认该等合同的预期利润。这些预期利润将以合同服务边际（CSM）金额列报。

何为年度分组要求？

IASB表示，年度分组“对于审慎会计核算至关重要”。² 为此，IASB规定保险合同应当：

- “基于确认时的预期盈利能力”进行广泛分组；
- 这种分组应当包括“区分初始确认时的所有亏损合同”；
- 一个分组中的所有合同“必须签订于相同的12个月期间”，即年度分组要求中的“年度”要素。³

IFRS 17将于2023年1月1日在大多数司法管辖区生效，其规定预期利润应被确认为在保险公司向投保人提供保险服务的会计期间所获取的利润。

然而，实际情况并非总是如此简单。在相关会计期间确认短期保险合同的利润（或损失）较为容易，而决定何时确认寿险保单等长期合同的利润则更具挑战性，因为该等合同的收入和支出可以在多年内分摊。

上述挑战导致某些公司和行业机构开始进行游说，主张取消或修改年度分组要求。IASB对此表示反对，理由是“从丢失关键信息的风险和评估豁免成效的难度来看，应用任何豁免规定都会导致投资者面临成本过高的问题”。⁴



欧盟豁免规定

最终，IASB否定了游说团体的主张，因此全球版IFRS 17保留了年度分组要求。

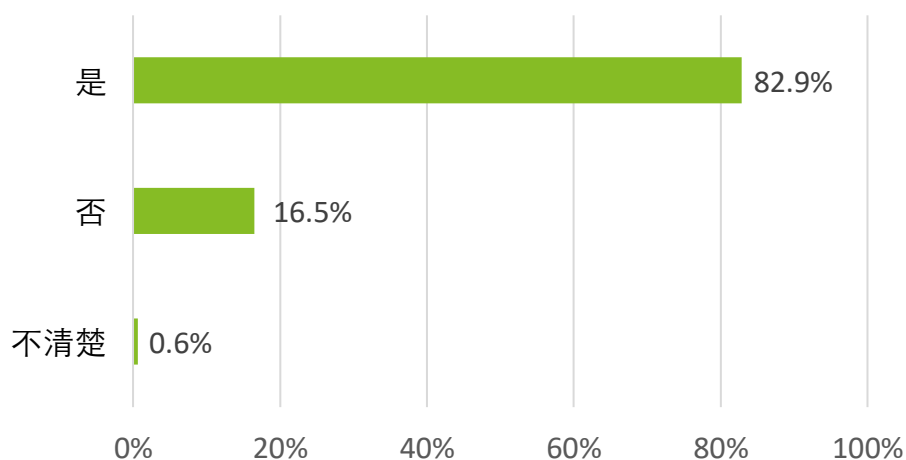
然而，在2021年，欧盟决定允许欧盟保险公司在特定情况下选择自愿免除年度分组要求，该决定受到了

欧洲保险行业机构的欢迎。⁵（欧盟将在2027年底前对豁免规定进行审查。⁶）欧盟还规定，应用豁免规定的公司必须对此进行披露并提供其他信息，包括解释豁免规定应用于哪些合同组合。⁷

调研显示，大多数欧盟保险公司都支持豁免规定：在158位来自欧盟保险公司的受访者中，近83%的受访者（131位）表示其将在根据IFRS 17编制2023年财务报表时应用豁免规定（见图1）。



图1——在编制符合IFRS 17规定的2023年财务报表时，是否计划应用年度分组豁免规定？



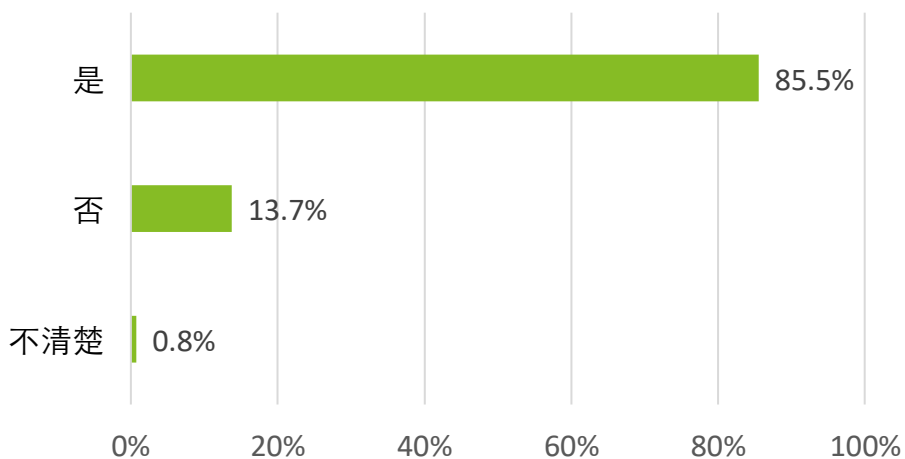
划分合同组合即为“一种人为的会计核算，因为我们需要从经济和法律角度来看属于同一类别的合同中，区分和确定利润的驱动因素。”

– Massimo Tosoni
忠利集团会计政策与报告主管

豁免规定的影响

调研显示，在131位表示将应用豁免规定的受访者中，近86%的受访者预计此举将对公司财务报表产生重大影响（见图2）。

图2——豁免规定是否会对公司财务报表产生重大影响？



其中，意大利忠利集团（Assicurazioni Generali SpA）决定应用豁免规定。集团会计政策与报告主管、欧洲财务报告咨询组（EFRAG）财务报告技术专家组成员Massimo Tosoni表示，集团作出该项决定并非出于运营原因。更重要的是，集团认为划分合同组合即为“一种人为的会计核算，因为我们需要从经济和法律角度来看属于同一类别的合同中，区分和确定利润的驱动因素。”

Tosoni指出：“我们并不担心我们将获得不同利润，因为合同组合的整体利润始终相同，会计核算并不会创造或破坏价值。但是这种利润模式可能会造成与忠利集团在欧洲的整体账面表现不一致的波动。”

应对投资者的反应

IASB对未纳入年度分组要求的主要担忧在于保险合同组合的盈利能力信息可能丢失。由此引出一个问题：投资者如何看待应用豁免规定的保险公司。

忠利集团的Massimo Tosoni对此持乐观态度，他表示，应用豁免规定将使保险公司的财务报表与财务风险管理方式更具相关性，因此应该不会影响投资者对公司的看法，也不会对资本或并购活动成本产生负面影响。此外，他指出，豁免规定也与“偿付能力II”下未划分合同组合的风险管理方法相一致。

Tosoni表示，更为复杂的是，企业可以根据全球版IFRS 17的规定选择其希望应用的驱动因素，“这也可能导致企业的利润模式各不相同。”Tosoni认为，IASB可能借在2026年前后审查IFRS 17实施情况之机修改相关规定以体现欧盟的处理方法，或者两种方法可能继续双管齐下。

调研显示，大多数欧盟保险公司都计划应用豁免规定，但仍有相当一部分欧盟保险公司无此计划。巨头安联集团（Allianz Group）就是其中之一。集团首席会计师Roman Sauer表示，其希望使用全球版IFRS 17，部分原因在于该准则致力于实现全球协调，“我们希望通过遵守IASB发布的国际财务报告准则来为此作出贡献。”

安联集团的Roman Sauer认为投资者会对应用豁免规定的公司持怀疑态度，或者投资者会对遵守全球准则的公司表示赞赏。

Sauer表示：“我希望投资者对我们采取更加严格的年度分组要求表示‘赞同’，但从长远来看，我认为投资者不会对此给予认可。”他补充道，某个司法管辖区正在制定豁免规定这一事实所传达的信息才是更加重要的问题。

无论如何，可比性问题可能都没有实际意义。根据欧盟规定，计划应

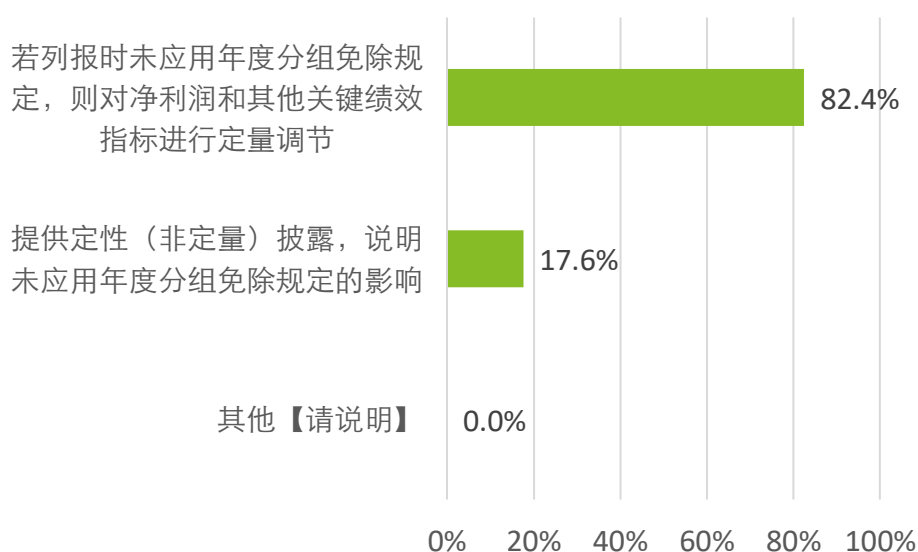
此外，Sauer指出，采取该项行动也是出于战略考量——欧盟以外地区的部分监管机构要求就某些资本市场交易提供符合IFRS规定的完整财务报表，而仅在需要时才准备这些财务报表可能需要耗费大量成本和时间。

总部位于法国的全球再保险公司SCOR亦无计划应用豁免规定。集团首席财务官Ian Kelly表示，豁免规定“并不适用于我们承保的业务。”

Kelly补充道：“豁免规定更适用于具备共同化特点的分红业务、现金流类型的互助业务等。”

用豁免规定的保险公司必须说明其采取该项行动的原因。在调研中，当被问及如何确保公司财务报表对未应用豁免规定的实体具有可比性时，大多数受访者（82%）表示他们将对净利润和其他关键绩效指标进行定量调节。

图3—如何确保公司财务报表对未应用年度分组豁免规定的实体具有可比性？



Tosoni表示，忠利集团将走少数派路线，采用定性方法。就此而言，其业绩将解释其为何选择应用豁免规定，并说明哪些合同组合将会受到影响。

Tosoni指出：“但是我们会采用我们所遵循之准则外的其他准则来计算平行损益。我们无需对不同粒度的数据进行定量调节，我们认为这并不能在现有强制信息集合的基础上为报表使用者提供相关信息。”

Tosoni补充道，投资者和分析师目前几乎无意了解豁免规定对业绩的影响。他解释说，IFRS 17要求保险公司在CSM变动和区分新业务的贡献等方面列报的信息足以体现新业务相比于整体有效业务的预期盈利能力。

谈到忠利集团未来的IFRS 17披露方法时，Tosoni表示：“我们将提供非常广泛和丰富的信息，以便第三方对我们的业绩产生商业洞察。”

公平竞争环境

也许最重要的是，受访者通常认为应用豁免规定不会破坏IFRS 17营造公平竞争环境的目标。安联集团的

Sauer表示，应用豁免规定不太可能完全损害可比性，因为豁免规定“不会对可比性构成巨大障碍。”他补充道，鉴于世界各地的商业模式各不相同并且可比性已经成为当前的重要挑战，IFRS 17仍然是一项巨大的进步。

保诚集团（Prudential）首席财务官James Turner认为，欧盟豁免规定不会带来问题，因为其公司并不在欧盟地区开展保险业务。Turner指出，关于豁免规定影响的讨论让他想起他在落实“偿付能力II”对保险公司的资本要求方面所做的工作，以及当时出现的类似问题。

Turner表示：“‘偿付能力II’本应适用于所有国家，但是各国在解读方面存在差异。虽然如此，我仍然认为这不会削弱‘偿付能力II’在提高可比性方面带来的价值——因为可比性越高，对行业越有利。”

加拿大财产及意外伤害保险公司Intact Financial Corporation无法应用豁免规定。当被问及豁免规定是否破坏了营造公平竞争环境的目标时，其执行副总裁兼首席财务官Louis

Marcotte表示，“这意味着其他一切事物都具有完全可比性”，但是事实并非如此。

Marcotte指出：“我们的观点是，也许实施IFRS 17可以提高可比性，但这并非完美无缺。欧盟豁免规定适用于长期合同，因此其不应当在降低财产及意外伤害保险公司的可比性方面发挥作用。由于某些方面存在多种选择，使得按照IFRS 17编制的财务报表可能会因市场而异，甚至在参与者之间也不尽相同。”

虽不完美，但更完善

SCOR集团副首席财务官Redmond Murphy认为，上述问题涉及一个更广泛的议题：IFRS 17报告产生的一致性很快就会实现。

“我们的观点是，也许实施IFRS 17可以提高可比性，但这并非完美无缺。欧盟豁免规定适用于长期合同，因此其不应当在降低财产及意外伤害保险公司的可比性方面发挥作用。”

— Louis Marcotte
Intact执行副总裁兼首席财务官

Murphy表示：“我由衷地认为至少在一段时间内我们无法实现该目标。”他解释说，IFRS 17下的方法在计算CSM或为不同业务推导准备金数据等方面具有较高的灵活性，但是业界并未普遍认识到这一点。这意味着“不同公司可能会就非常相似的业务类型采取不同方法。”

Murphy指出：“业界期望实现一致性，但是实际上却无法实现。市场将在最初几年里尝试了解各家保险公司所采取的不同措施。”

Murphy补充道，随着各公司改变其方法以确保一致性，某些方面将会逐渐标准化，“但是已经按照IFRS 17计入期初资产负债表的项目则无法变更。”

SCOR的Ilan Kelly指出，IFRS 17不仅在CSM和准备金方面具有灵活性，在风险调整方面亦是如此，而这是另一个可能影响一致性的领域。

Kelly表示：“‘偿付能力II’对风险边际的规定相当严格，而IFRS 17下的风险调整选择则意味着短期内可能无法实现一致性。”鉴于会计准则的复杂性，即使是用户也需要花费大量时间来理解，而其对于投资者和其他利益相关者来说可能更加复杂。

结语

最后，受访者表示IFRS 17远比IFRS 4更加复杂，这意味着市场需要花费一定时间来全面了解其影响。

SCOR的Ilan Kelly表示：“即便如此，IFRS 17也应提升承保业务的透明度，并且我们认为这对保险公司是有助益的。此外，IFRS 17将更公平地体现寿险业务的价值……也将更清晰地反映业务运营所创造的价值。”

这与许多受访者的反馈不谋而合：实施IFRS 17将提高可比性，而欧盟豁免规定不会显著影响营造公平竞争环境的目标，部分原因在于豁免规定只是保险公司可以行使自由裁量权的一个领域。

因此，业界似乎一致认为，遵循IFRS 17可能带来的两大利好（财务报表更加清晰地反映公司业绩以及获取资本会更加容易）不会随着时间的推移而消失，即使对应用豁免规定的公司也是如此。

与此同时，随着1月1日的生效日期逐渐临近，计划遵循IFRS 17的保险公司认为其已基本做好准备。一位受访者表示：“我们并不担心能否在生效日期前完成任务，而是关注在理想状态下哪些任务可以实现自动化以及哪些任务仍需手动完成。”

然而，对于所有保险公司而言，技术才是确保合规性的核心。正如即将发布的第二份报告所述，这带来了一系列挑战，其中某些挑战还有待克服。

“业界期望实现一致性，但是实际上却无法实现。市场将在最初几年里尝试了解各家保险公司所采取的不同措施。”

– Redmond Murphy
SCOR集团副首席财务官



全球联系人

Francesco Nagari

德勤中国
全球国际财务报告准则
保险行业主管合伙人
fnagari@deloitte.com.hk

Anne Driver

德勤澳大利亚
全球国际财务报告准则第17号
一般保险主管合伙人
adriver@deloitte.com.au

Stephen Keane

德勤英国
国际财务报告准则保险行业
欧洲、中东及非洲联席主管合伙人
skeane@deloitte.co.uk

Murray McLaren

德勤英国
全球国际财务报告准则
保险行业税务主管合伙人
mmclaren@deloitte.co.uk

Elaine Hultzer

德勤澳大利亚
全球国际财务报告准则第17号
可审计性主管合伙人
elhultzer@deloitte.com.au

Larry Danielson

德勤美国
全球国际财务报告准则
保险行业技术主管合伙人
ldanielson@deloitte.com

Darryl Wagner

德勤美国
国际财务报告准则保险行业
美洲主管合伙人
dawagner@deloitte.com

Jerome Lemierre

德勤法国
国际财务报告准则保险行业
欧洲、中东及非洲联席主管合伙人
jlemierre@deloitte.fr

Andrew Warren

德勤南非
全球国际财务报告准则第17号
工具及加速器主管合伙人
anwarren@deloitte.co.za

尾注

- 2021 countdown underway: Insurers prepare for IFRS 17 implementation, Deloitte (2018). See: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/global/Documents/Financial-Services/gx-fsi-global-ifs-ins-survey-2018.pdf>
- IFRS 17 Insurance Contracts—Why annual cohorts? Hans Hoogervorst, IFRS Foundation (April 2022). See: <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2020/04/ifrs-17-insurance-contracts-why-annual-cohorts/>
- Ibid.
- Ibid.
- EU Insurers Exempted from Controversial Reporting Rule, Law360 (November 23, 2021). See: <https://www.law360.com/articles/1443041/eu-insurers-exempted-from-controversial-reporting-rule>
- European Union adopts IFRS 17 — with annual cohort exemption, Deloitte IAS Plus (November 23, 2021). See: <https://www.iasplus.com/en/news/2021/11/ifrs-17-eu>
- Ibid.

中国联系人

文启斯

德勤中国金融服务业
保险业主管合伙人（中国大陆）
电话：+86 10 8520 7386
电子邮件：bman@deloitte.com.cn

卢展航

德勤管理咨询中国
保险行业领导合伙人（中国大陆）
电话：+86 20 2221 5666
电子邮件：erilu@deloitte.com.cn

蔡欣溢

德勤管理咨询中国
合伙人
电话：+86 21 2316 6338
电子邮件：vincentcai@deloitte.com.cn

因我不同
成就不凡

始于1845

关于德勤

德勤中国是一家立足本土、连接全球的综合性专业服务机构，由德勤中国的合伙人共同拥有，始终服务于中国改革开放和经济建设的前沿。我们的办公室遍布中国30个城市，现有超过2万名专业人才，向客户提供审计及鉴证、管理咨询、财务咨询、风险咨询、税务与商务咨询等全球领先的一站式专业服务。

我们诚信为本，坚守质量，勇于创新，以卓越的专业能力、丰富的行业洞察和智慧的技术解决方案，助力各行各业的客户与合作伙伴把握机遇，应对挑战，实现世界一流的高质量发展目标。

德勤品牌始于1845年，其中文名称“德勤”于1978年起用，寓意“敬德修业，业精于勤”。德勤专业网络的成员机构遍布150多个国家或地区，以“因我不同，成就不凡”为宗旨，为资本市场增强公众信任，为客户转型升级赋能，为人才激活迎接未来的能力，为更繁荣的经济、更公平的社会和可持续的世界而开拓前行。

Deloitte（“德勤”）泛指一家或多家德勤有限公司，以及其全球成员所网络和它们的关联机构（统称为“德勤组织”）。德勤有限公司（又称“德勤全球”）及其每一家成员所和它们的关联机构均为具有独立法律地位的法律实体，相互之间不因第三方而承担任何责任或约束对方。德勤有限公司及其每一家成员所和它们的关联机构仅对自身行为承担责任，而对相互的行为不承担任何法律责任。德勤有限公司并不向客户提供服务。

德勤亚太有限公司（即一家担保有限公司）是德勤有限公司的成员所。德勤亚太有限公司的每一家成员及其关联机构均为具有独立法律地位的法律实体，在亚太地区超过100座城市提供专业服务。


请参阅 <http://www.deloitte.com/cn/about> 了解更多信息。

本通讯中所含内容乃一般性信息，任何德勤有限公司、其全球成员所网络或它们的关联机构（统称为“德勤组织”）并不因此构成提供任何专业建议或服务。在作出任何可能影响您的财务或业务的决策或采取任何相关行动前，您应咨询合格的专业顾问。

我们并未对本通讯所含信息的准确性或完整性作出任何（明示或暗示）陈述、保证或承诺。任何德勤有限公司、其成员所、关联机构、员工或代理方均不对任何方因使用本通讯而直接或间接导致的任何损失或损害承担责任。德勤有限公司及其每一家成员所和它们的关联机构均为具有独立法律地位的法律实体。

© 2023。欲了解更多信息，请联系德勤中国。

Designed by CoRe Creative Services. RITM1296847

 这是环保纸印刷品