



掌握全新的会计语言： 保险公司如何使用全新的IFRS 17数据讲好故事

引言

从2023年1月1日起，国际财务报告准则第17号（IFRS 17）取代了自2005年一直使用的临时准则IFRS 4。因此，一般人自然认为IFRS 17与IFRS 4存在某种关联。但事实却并非如此，IFRS 4在设计之初就不是针对所有保险合同制定单一的会计方法。它允许保险公司在实务中采用不同的会计处理方式，并几乎总补充使用额外的关键绩效指标（KPI）如内含价值、偿付能力II相关项目或利源分析。

在本系列第三篇报告中，我们将介绍[2022年IFRS 17保险行业全球调研](#)的受访者就如何使用全新的IFRS 17会计语言与投资者沟通。IFRS 17实施过程中，保险企业关注建立子分类账、引入新的会计科目表、准备数据和更新精算模型，有时忽视了数据本身以及数据所阐述的财务表现。

IFRS 17与IFRS 4存在根本性不同，很难进行对比，“数据”也远不仅是新的资产负债表和损益表及相关披露。调研显示以下两点对于IFRS 17的理解非常重要：

- 在保单生效期间，既有经济计量（例如，通过最佳估计负债和风险调整），也有利润的平缓释放（通过责任单元释放合同服务边际）；
- 将每个时期的保险收入持续重置为预期的索赔和费用——这实际上是当前的一种“风险溢价”措施，可以使财产险和寿险业务之间的收入和利润进行更直观易懂的对比。

德勤注意到，目前分析师们都对新准则实施给予了积极的反馈。在2022年底欧洲大型保险公司与投资者举办有关IFRS 17的初步会议后，市场上就对根据新准则编制的报表给予了“更具洞察力”、“更稳定”、“更好地与基本经济因素甚至内含价值挂钩”、“令人放心”等积极评论。但是，就像本次调研受访者所证实的那样，保险公司会根据这些积极反馈在几年内对关键绩效指标进行调整。

Simon Walpole

合伙人

全球IFRS 17精算主管合伙人

德勤瑞士

IFRS 17是一种全新的保险会计语言，将变革保险行业的财务报告方式，因此保险公司需要熟练掌握。保险公司将使用其根据IFRS 17产生的全新的关键绩效指标和业绩指标计算，以及财务结果，向投资者介绍其业绩情况，同时提高与同业的可比性。但保险会计语言如何变化？这种新语言是否易于利益相关者理解？它将带来哪些益处？

简介

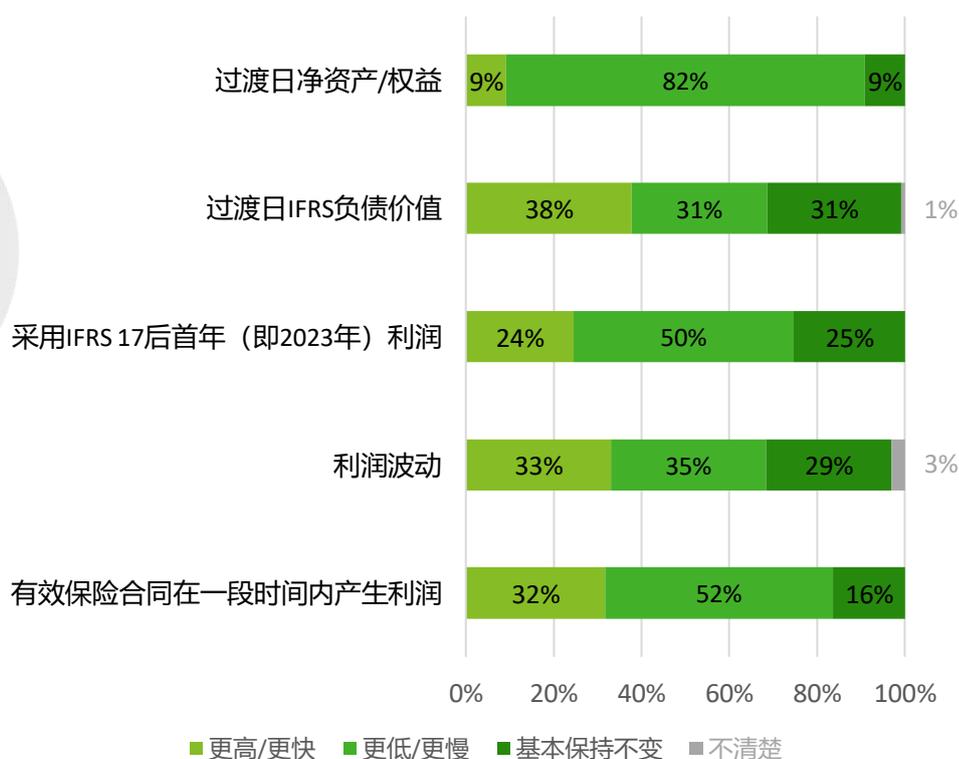
IFRS 17是一种全新的保险会计语言。保险公司必须理解学习，改变与内外部利益相关者的沟通方式并熟练运用这一语言讲述财务故事。在某种程度上，这需要借助IFRS 17产生的新指标，便于保险公司使用更加细化的数据以更加透明且与同行一致的方式展示其业绩，即使这样会放弃一些传统的报告数据，造成与历史数据可比性下降的问题。

新准则在透明度和可比性方面相较于IFRS 4有了大幅改进。它必将结束一段漫长的过渡期——监管机构自2005年以来接受IFRS 4规定下管理松散的保险合同财务报告制度，并期待IFRS 17随时予以取代。

在问到希望IFRS 17带来哪些益处时，受访者主要提出了如下三点：便捷的资本获取、关键部门运营效率提升以及更好反映公司业绩的财务报表。¹

随着IFRS 17的实施，财务指标也会发生重大变化。约一半的受访者认为遵守IFRS 17相关要求将导致净资产/权益下降，利润减少，有效保险合同利润产生放慢（见图1），最后一点对于按净保费（NWP）计量的小型公司而言尤其如此。

图1.请说明在过渡日之后，对比现行报告要求，IFRS 17合规要求对贵公司财务报表的预期影响。（对于按日历年报告并自2023年1月1日起开始执行IFRS 17的实体，过渡日为2022年1月1日）。请每行选择一项。



此外，鉴于IFRS 17的新指标在发布时只有一年的重述比较信息，因此历史可比性也会受到影响。这就让保险公司面临压力，他们必须向内部和外部利益相关者传达这些变革的意义和影响。这意味着在过渡阶段及以后，沟通将是核心关注点。

定制的业绩指标和关键绩效指标

IFRS 17 旨在提高保险公司财务报告的透明度与一致性问题，许多人认为，新准则将成功解决其前身IFRS 4的某些不足之处。

意大利忠利集团（Assicurazioni Generali SpA）会计政策与报告主管、欧洲财务报告咨询组（European Financial Reporting Advisory Group）财务报告技术专家组成员Massimo Tosoni认为，投资者和分析师翘首期盼IFRS 17将攻克某些IFRS 4固有的问题。

“例如，通过IFRS 4难以形成经济观点，而投资者们希望透过清晰明确的成本会计处理了解企业的财务状况，但是有了IFRS 17，我们将会有最佳估计，我们会对风险边际和合同服务边际有明显的呈报。”

Tosoni表示，IFRS 4的另一大不足是确认损失所花费的时间，尤其是存在资产负债错配风险的保单的寿险账户损失；而IFRS 17按市值计价估值将为此类损失提供更好的证据。

此估值方法的核心是采用关于风险的新指标，以及如何和何时从已售保险合同中获取利润（见下文文本框）。鉴于改革的广泛性和复杂性，分析师和投资者尚未确认哪些是最重要的关键绩效指标，但参与调研的高管们已经注意到有些指标值得特别关注。

合同服务边际（CSM）及其他

IFRS 17包含许多新指标，其中合同服务边际可以说是最为重要。简而言之，合同服务边际将已售保险合同的预期利润在该等合同的有效期内予以分摊，并同时立即将损失确认。²

合同服务边际对现有合同与新业务适用，代表实体在未来提供服务而将于未来确认的保险合同组的未赚利润。³

考虑到保险合同的性质，合同服务边际对于承保期限超过一年的保险公司（如寿险公司）来说是一项更复杂的要求。

初始计量

在初始确认时，实体必须以合同服务边际和履约现金流（FCF）金额的总和来计量合同组确认的资产或负债。除非合同组处于亏损状态，合同服务边际与以下三个项目的净流

入金额总和相等、方向相反，这将确保该合同组在初始确认时不会产生任何收入或费用：

- 履约现金流的初始确认金额：包括未来现金流估计，为反映货币时间价值和与这些未来现金流相关的金融风险而做的调整，以及进一步针对非金融风险进行的调整。
- 就保险获取现金流确认的任何资产或负债的终止确认。
- 合同组内合同在初始确认当日产生的任何现金流。

换言之，当开展新业务时，会产生对该业务的现金流估计；假设它一开始并不亏损，与该新业务相关的未来利润将递延至资产负债表上，不会导致即时的利润或损失。

后续计量

后续计量要求保险合同组于各报告期

期末的账面金额应为以下项目之和：

- 剩余保险责任负债，代表与未来服务有关的履约现金流以及合同服务边际；
- 已发生索赔负债，代表与已发生赔案及其他相关费用有关的过去服务所产生的履约现金流。

IFRS 17包含一系列关于收入、负债、风险和贴现的其他技术指标。请查阅[德勤南非的相关文章](#)，了解更多详细信息，包括保费分摊方法（PAA）——该方法简化了公司计量合同组剩余保险责任负债的方式。



法国全球再保险公司SCOR的集团首席财务官Ian Kelly指出，IFRS 17的出现将使关键绩效指标转向价值创造的衡量——特别是新业务的合同服务边际，并表示：“我认为这将是市场赖以发展的关键指标。”

“有必要了解新的承保业务的价值创造，以及账簿上的有效业务的价值——如何将合同服务边际循环转化为权益；我想这会引发关键绩效指标的变化。”

Kelly认为，在试图更好地理解与IFRS 17相关的指标时，一些保险公司在中期可能会恢复使用偿付能力II等监管规定中的指标，“随着市场尝试适应这套新指标，现金流将会受到相当多的关注。”

安联集团会计核算与报告主管Roman Sauer认为合同服务边际是重要的关键绩效指标，原因是它对损益表和资产负债表均有影响。事实上，他判断IFRS 17将提高资产负债表的可视化，并产生比过去更可靠的净资产收益率数据，并且公司不需要纠正因遵循IFRS 4而产生的会计错配。

“资产负债表将更受关注——不仅要关注权益，还有合同服务边际，甚至权益和合同服务边际的结合——在这种价值发展中，我们可以从资产负债表上读到比以前更多的信息。”

对内沟通

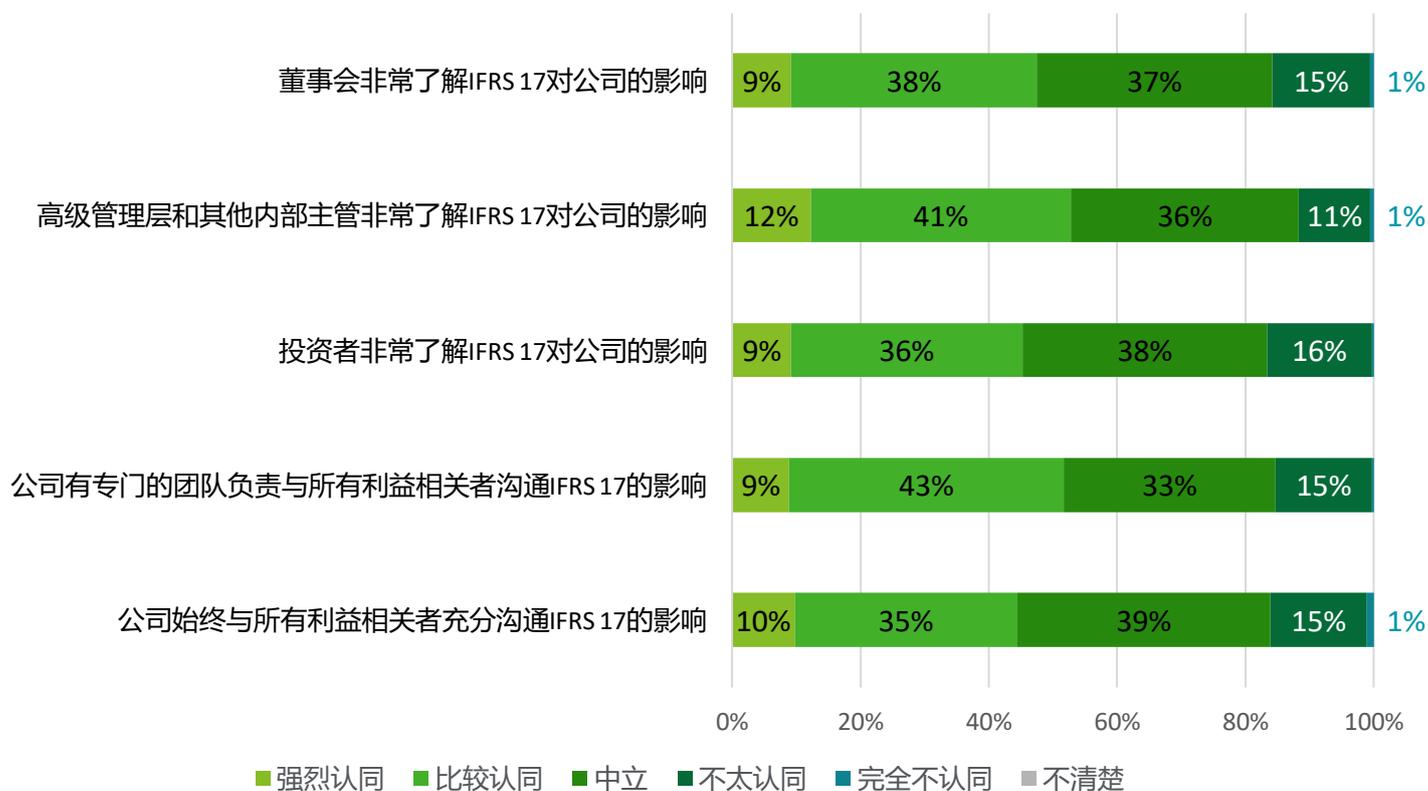
鉴于在本次调研完成时离IFRS 17的实施日期已近在咫尺，沟通IFRS 17

的变化与不变显得更加紧迫。然而，当我们询问高管们如何看待其公司在这方面的表现时，截至2022年6月调研结束，只有十分之一的受访者“强烈认同”其董事、高级管理层和投资者非常了解IFRS 17对公司的影响（见图2）。相比之下，在2018年，这一比例约为三分之一。

“资产负债表将更受关注——不仅要关注权益，还有合同服务边际。”

Roman Sauer,
安联集团会计核算与报告主管

图2：您在多大程度上认同以下关于贵公司就IFRS 17与利益相关者沟通的说法？请每行选择一项。



“IFRS 17几乎贯穿我们与董事会和审计委员会就财务问题进行的每一次讨论，但我们不再是在谈论理论：而是谈论具体的数字，这确实有助于.....开始奠定新的基础。”

Karthik Thilak，
苏黎世保险集团财务会计核算与报告主管



近40%的受访者“比较认同”其利益相关者非常了解IFRS 17对公司的影响，而其余大多数受访者则持中立观点。按业务类型划分，寿险公司的受访者更加认同他们的董事会（53%）和投资者（52%）非常了解IFRS 17的影响，而非寿险同行的相应比例分别为42%和39%。

至少，这些结果表明还有改进的余地。苏黎世保险集团财务会计核算与报告主管Karthik Thilak提出，在未来几个月里，内部和外部利益相关者都需要努力学习，“因为我们必须接受并使用IFRS 17。”他指出，秘诀就是“积极使用，熟能生巧”。

“我们看到我们的团队已经开始按照IFRS 17进行思考，我们确实试图让他们阐述对于IFRS 17的理解和困惑。”Thilak指出苏黎世的方法加深了内部人员对IFRS 17的了解，“IFRS 17几乎贯穿我们与董事会和审计委员会就财务问题进行的每一次讨论，但我们不再是谈论理论，而是谈论具体的数字，这确实有助于.....开始奠定新的基础。”

安联集团的Roman Sauer认为，向利益相关者展示真实数据是重中之重。

“对于集团内部，我们在集团中心与每位董事会成员和每个业务主管进行一对一的会谈，向他们解释具体数字——包括先前的数据和【根据IFRS 17】计算的新数据。他们需要了解数字，以及数字为何在变化，是什么在驱动变化，而只有把数字直接展示出来才能向他们解释清楚。”

对外沟通

虽然内部沟通至关重要，但公司向分析师和投资者等外部群体解释IFRS 17及其影响也必不可少。鉴于变革的广泛性和复杂性，各公司都有各自的沟通工作有待完成。

SCOR集团副首席财务官Redmond Murphy表示：“您必须向市场讲述清晰简单的故事。如果故事太复杂或充斥大量新数字，就可能存在信息丢失的风险，导致市场无法判断公司的真实财务情况。”

安联集团的Roman Sauer指出，新数据发布前的几个月是一段关键时期，保险公司的财务团队要从实施模式转向沟通模式。为此，他们将在未来几个月内与投资者、分析师、记者和公众进行交谈，向他们介绍IFRS 17。

“我们希望在采用新准则后市场依然信任我们的数字，因此我们才会投入时间开展解释工作。”

来自苏黎世集团、保诚集团、忠利集团和SCOR集团的受访者表示，他们公司也通过投资者日、网络研讨会和其他活动进行沟通推介。调研表示，这类工作显然很有必要：半数受访者表示，他们在为股东和市场准备投资者关系和财务通讯时感到“非常困难或比较困难”（见图3）。

图3：请说明贵公司成功完成IFRS 17实施各项准备工作的困难程度。请每行选择一项。

	非常困难	比较困难	少许困难	毫不困难	不清楚	总计
设立项目管理团队	47	119	143	51	0	360
	13.1%	33.1%	39.7%	14.2%	0.0%	100.0%
获取IFRS 17计算和报告所需的数据	46	146	129	37	2	360
	12.8%	40.6%	35.8%	10.3%	0.6%	100.0%
升级现有IT系统或实施新系统以遵守IFRS 17要求	48	139	132	41	0	360
	13.3%	38.6%	36.7%	11.4%	0.0%	100.0%
完成新系统和流程的用户接受度测试	48	150	126	36	0	360
	13.3%	41.7%	35.0%	10.0%	0.0%	100.0%
于过渡日（2022年1月1日）编制期初资产负债表	56	152	123	29	0	360
	15.6%	42.2%	34.2%	8.1%	0.0%	100.0%
在2022年间编制“并行运行”IFRS 17财务信息	45	124	158	32	1	360
	12.5%	34.4%	43.9%	8.9%	0.3%	100.0%
审核精算、监管报告、财务和风险职能的运营模式	47	132	143	37	1	360
	13.1%	36.7%	39.7%	10.3%	0.3%	100.0%
教育并培训还未参与IFRS 17实施的员工	47	147	123	43	0	360
	13.1%	40.8%	34.2%	11.9%	0.0%	100.0%
为股东和市场准备投资者关系和财务通讯	50	130	138	41	1	360
	13.9%	36.1%	38.3%	11.4%	0.3%	100.0%
外部审计师依据IFRS17开展工作	45	129	147	38	1	360
	12.5%	35.8%	40.8%	10.6%	0.3%	100.0%

缺乏沟通的不仅仅是投资者和分析师；几乎有半数受访者表示，外部审计师参与审计IFRS 17方面出现“非常困难或比较困难”的情况。

SCOR集团Ian Kelly也持相同看法，他认为让利益相关者参与这一流程始终是一项重大挑战。

“我要强调的一个关键因素是，确保我们与审计师仍在进行的工作有

序展开，并在明年（2023年）实施和发布【结果】的期限内完成。”

分析师方面，苏黎世集团的Karthik Thilak表示，除其他步骤外，保险公司将为其财务报表提供补充信息，以确保分析师能够根据新数据调整相关模型。苏黎世集团还在2022年11月中旬的投资者日向投资者解释了其基于新准则的目标。

Karthik Thilak谈及苏黎世集团对外部利益相关者的沟通方式时说道：

“这有助于帮助大家加深对于IFRS 17的理解——我也希望它将引发更多的对话。”

达成共识依旧长路漫漫

保诚集团首席财务官James Turner解释道，虽然保诚集团将“在内部和外部进行大量的沟通和分享以确保人们了解在不同业务类型、不同产品类型和会计准则的影响方面将有何变化”，但同样聚焦于IFRS 17不会对哪些方面产生影响。

“关键是IFRS 17没有改变我们的任何基础现金流——我们的产品现金流。因此，尽管这是一项重要的会计变革，而且改变了利润确认时间，但它不会改变企业的经济状况。”

James Turner，
保诚集团首席财务官

Turner指出：“关键是IFRS 17没有改变我们的任何基础现金流——我们的产品现金流。因此，尽管这是一项重要的会计变革，改变了利润确认时间，但它不会改变企业的经济状况。”

“因此，在沟通分享中我们也将强调，您仍然可以评判主导着我们业务运营和资本分配的经济措施，以及这些措施与我们过去状况的可比性。”

展望未来，Turner认为缺乏可比性将是行业需要处理的一大棘手问题。

“鉴于部分保险公司可能继续使用IFRS 4，转向使用IFRS 17将产生不尽相同的初始影响。由于各种过渡措施，历史业务不具有充分的可比性。”

“随着保险公司开始向外部市场沟通该准则，我们看到了由此产生的影响——没有一种一刀切的方法来确定该准则对权益或利润的影响以及对各公司单个产品、业务分组和单个市场的不同结果的影响。这最初将使外部利益相关者难以形成对整个行业的期望和理解。”

关于可比性问题，Turner补充道，IFRS 17“不会提供投资者所需的所有信息”。

“因此我们将继续报告我们的经济利润，继续使用非通用会计准则计量营业利润，因为IFRS 17无法提供投资者为了解我们业务的长期表现所需的信息。”

SCOR集团Redmond Murphy认为，可能需要一两年的时间才能使标准的关键绩效指标确定下来，并“逐渐形成规范”。

Murphy指出：“每个人都从不同的角度来看待IFRS 17，并且尚未就接下来的行动达成共识。对我们来说IFRS 17是积极的，因为我们都有相当大比重的寿险业务，我们可以更清晰地展示寿险业务的价值，但其他公司有不同故事——因此，我认为关键绩效指标问题需要经过一段时间才能被解决。”

保诚集团的Turner表示，鉴于变化的广泛性和复杂性，市场最终将需要时间来充分了解IFRS 17并据此进行同业对比。真正的考验将发生在IFRS 17生效并发布新账目以建立追踪记录之后。

“当真正开始实施IFRS 17，人们在市场波动期间看到实际数字的时候，才会真正理解和采用IFRS 17。”



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
frnagari@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

1. 请参阅本系列第二篇文章，了解技术方案的诸多益处：<https://www.deloitte.com/global/en/Industries/financial-services/perspectives/global-ifs17-insurance-survey.html>。
2. The IFRS 17 Contractual Service Margin: A Life Insurance Perspective, Institute and Faculty of Actuaries (2020). 参阅：https://www.actuaries.org.uk/system/files/field/document/IFRS17_CSMWorkingParty_SessionalPaper_5Oct2020.pdf
3. [IFRS 17 Insurance Contracts - Standard Summary \(2017\): https://www2.deloitte.com/za/en/pages/financial-services/articles/summary-of-standard-ifs17.html](https://www2.deloitte.com/za/en/pages/financial-services/articles/summary-of-standard-ifs17.html)

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

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. RITM1377069

 这是环保纸印刷品