



2019 CHINA
ANNUAL SYMPOSIUM

IFRS17项目实施的经验分享及IFRS17 的相关影响展望

张敏

友邦保险中国区总精算师

2019年6月



国际财务报告准则第17号 (IFRS 17) 实施项目介绍



IFRS 17 实施项目介绍

IFRS 4 VS IFRS 17 保险合同

IFRS 17 为保险合同的会计处理方法提供全面且统一的原则导向的框架，使投资者、分析师和其他报表使用者关于不同公司、保险合同和行业业绩情况的比较更有意义。

IFRS 4 – 缺乏可比性	IFRS 17 – 统一的框架
全球公司之间的可比性	
会计实务在不同国家的公司之间差异较大，现有做法可能以历史信息或当前信息为基础，导致报表缺乏可比性。	一个统一的会计框架，使用当前信息为计量基础。
保险合同的可比性	
在不同地理区域，同一类型保险合同适用于不同会计政策，这些计量结果会合并到集团报告中。	保险合同在整个集团范围内一致计量，从而更容易按产品和地理区域进行比较。
行业间的可比性	
会计实务与其他行业不同。	收入将反映所提供的保险保障，不包括存款部分，与其他行业一致。

IFRS 17 实施项目介绍

IFRS 9 & IFRS 17概述

IFRS 9 对金融工具的分类、计量和减值进行了变更，而 IFRS 17 则根本性地改变了保险合同的计量要求。上述准则给保险行业和财务报表使用者带来重大影响。

IFRS 17 负债评估

保险合同负债使用“要素法”(building blocks)，使报表更加透明：

- IFRS 保险合同负债 = 最优估计负债 + 风险调整 + 合同服务边际
- 最优估计负债 = 按市场折现率折现的最优估计现金流的净现值。
- 风险调整 = 对未来风险不确定性的显性调整
- 合同服务边际 = 未赚利润

过渡

- 应按 IFRS 9 & IFRS 17 要求进行追溯调整



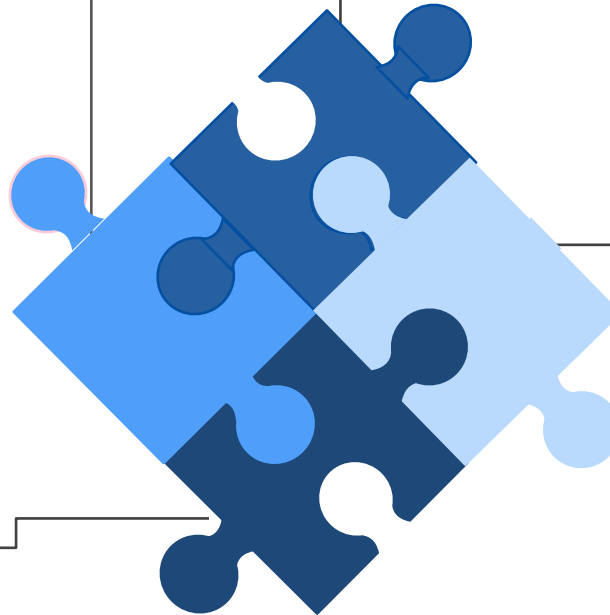
IFRS 17 列报和披露

- IFRS 17 引入了全新的寿险收入和支出列报要求。
- 更高的披露要求：对保险合同负债各组成部分的变动分析，以及资产负债表、利润表和现金流量表之间的调节。



IFRS 9 资产评估

- 新的减值标准
- 新的确认和计量方法



IFRS 17实施项目介绍

IFRS 17是原则导向的准则

IFRS 17是原则导向的标准，其核心是要素法，在该原则下，企业在实际操作中拥有一定的灵活性。

- 国际会计准则委员会(IASB)的目标是制定一套核心的国际财务报告原则，在这些原则下，企业在实际操作中将具有一定的灵活性。
- IASB不愿就如何满足这些原则规定详细的方法，因为它们承认保险业务是一个非常广泛的主题，各个企业拥有不同的基础业务模型、战略和产品设计。IASB的目标是允许一定的灵活性，以便各个企业能够采用可以反映其基本业务和其所提供的服务的方法。
- 然而，IFRS 17准则确实有一套明确的、企业需要满足的披露要求，这些要求包括披露所使用的关键方法、判断和所使用的假设。
- 这种原则导向的方法带来了更高的透明度和一致性，同时可以使得财务报表的用户对保险公司业务模型有更深入的了解。通过对该准则的统一实施，金融稳定性预期将获得改善。

IFRS 17 实施项目介绍

近期行业发展



2018年11月14日，国际会计准则委员会(IASB)同意推迟一年执行IFRS17，并同意IFRS 9 的豁免期延长一年。目前，IFRS 9 与 IFRS 17 的生效日为2022年1月1日，等待正式确认。

主要进展

- IASB目前正在讨论对该准则的一些潜在修订。
- IASB评估是否对IFRS 17 进行修订的标准是：是必需的、不得导致有用信息的丢失、不得对准则实施造成不必要的阻碍、或使执行日期产生不必要的延迟。
- IASB预计于2019年年中，发布涵盖所有修订的征求意见稿，其中一些将会对准则产生重大影响或变更，并预计于2020年初发布定稿。
- 全球范围内的行业讨论仍在继续。预计在技术层面和实施时间表上，IASB将面临更多挑战。

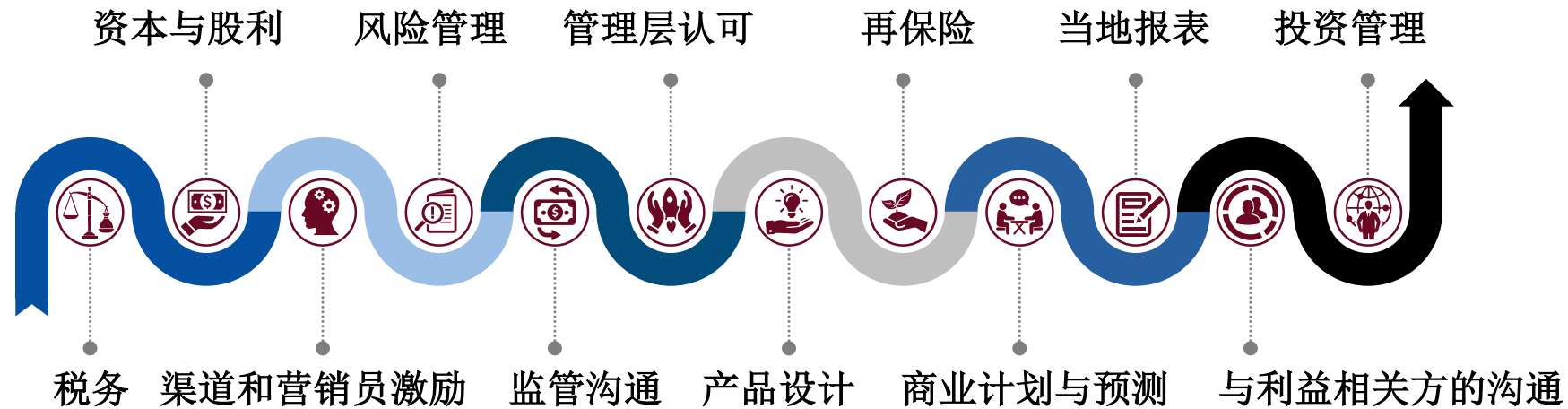


- IASB成立了保险合同准则过渡工作组(TRG)，为各个利益相关方对于新准则实施过程中遇到的问题提供一个公共的讨论平台。
- TRG已召开多次会议，讨论了众多技术难题及实施挑战。包括：
 - 保险合同中的投资组成部分
 - 可续保合同在合同边界外的保险获取费用现金流
 - 原保险合同为亏损合同时持有的再保险合同
 -

IFRS 17 实施项目介绍

IFRS 17带来的不仅仅是会计准则上的改变

精算, 财务, 风险管理, 信息技术以及项目管理



影响不仅仅是合规

流程、信息技术、系统、数据

内外部报表

投资者关系和评级机构

监管和税务

关键绩效指标和激励方案

投资管理

产品定价与开发

资源和人员

巨大的实施成本

IFRS 17 实施项目介绍

对数据、系统、 流程的新要求

IFRS 17 的实行是一个复杂的系统工程，需要在更精细的层面进行计算，并增加了披露要求。新的精算和会计引擎需要额外的基于云的平台来计算、存储和分析结果。

整体设计

- 根据准则要求，整体考虑数据、系统和流程的改造。

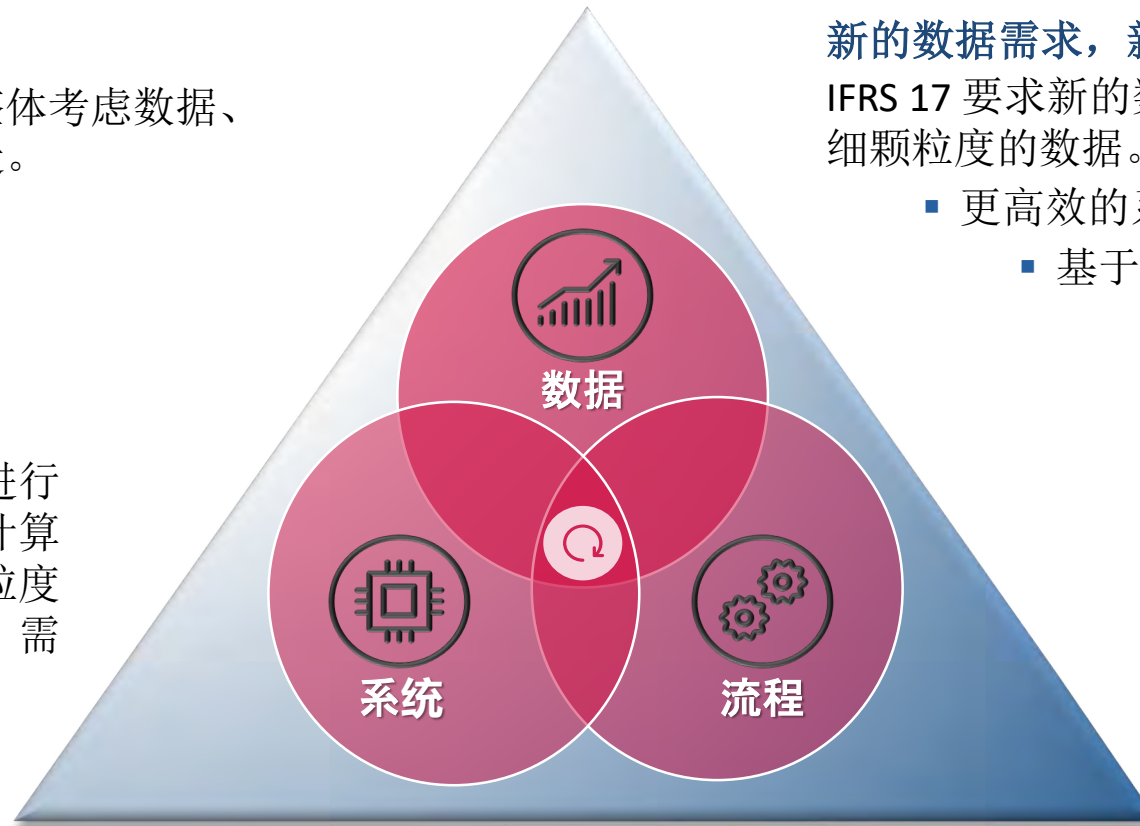
新的数据需求，新的挑战

IFRS 17 要求新的数据流以及大量的更细颗粒度的数据。

- 更高效的系统运行、数据存储。
 - 基于云的计算和存储能力。

重新设计总体系统架构

- 对现有财务和精算系统进行大规模升级，按照新的计算要求处理大量的更细颗粒度数据。为满足上述要求，需要更强大的IT解决方案。



一体化流程和组织变革

- 改变传统财报编制流程。
- 组织结构变革，新的人才和技能要求。

IFRS 17 实施项目介绍

主要挑战



适应新的要求

会计实务在关键领域发生了根本性的变化，有着更为细化的合同层面的要求。需要设计新的方式方法，并将其付诸实践。



沟通成本

新的列报和披露要求将改变公司业绩沟通的方式，公司需要汇报新的关键绩效指标，并与外部报表使用者进行沟通。为避免金融市场不必要的波动，需要与报表使用者进行充分沟通。



新的数据、系统以及流程改造需求

考虑到许多保险公司运营的时间跨度较长，并仍在使用旧系统，更精细的数据和新的系统和流程需求将具有挑战性。新IT系统仍在开发中，预计短时间内不会准备就绪。云计算对于数据存储、计算和分析的必要性正在显现。



资源稀缺压力

需要大量人才将IFRS 17理论转化为实践，并将其付诸实施， 这将是一场精算、IT、风险管理和会计的人才争夺战。



精简和提高效率的机会

如此重大的变革带来了机遇。保险公司可以在转型程度和有限的实施时间之间做出权衡。

IFRS 17 实施项目介绍

友邦集团工作模式

- 友邦集团作为较早一批跟进新准则研究的大型保险集团之一，专门成立了IFRS17项目组，由管理层组成项目指导委员，制定了清晰的组织构架，并分别成立了不同工作小组承担不同的核心职能及专题工作。核心工作小组主要有：技术评估组，负责准则的技术解读、方案提议及缺口评估；执行落地组，负责执行技术评估组提议的方案并解决具体落地过程中的各项实际问题；财务策略组，分析研究不同方案的财务影响，为公司决策提供建议。
- 作为跨国集团，不同地区历史、环境及业务的巨大差异使得IFRS17项目更加复杂，友邦集团采用从各地区到集团自下而上与自上而下相结合的方式，由集团统筹时间、进度，各个地区独立推进项目并汇报集团，与集团一起解决项目实行中的各种难题。
- 友邦集团积极参与TRG讨论，充分利用集团总精算师冯世昌先生作为TRG成员的便利性，表达亚洲保险市场（包括中国）的声音。
- 友邦集团积极参与各国家和地区的监管机构组织的会议及各类同业研讨会议，充分交流讨论并积极建言献策。

IFRS 17 项目在友邦中国的实施



IFRS 17项目在友邦中国的实施

统一实施的重要性

在采用IFRS 17时，技术解释和实施时间安排的一致性对于避免不当干扰和短期市场波动至关重要。有序的过渡是成功实施的关键。

- 在采用IFRS 17时，不同国家、不同地区都应在技术解释和实施时间框架方面保持一致性。
- 这种一致性确保了一个稳定和公平的竞争环境，并避免了不适当的干扰和短期波动。
- 有序过渡离不开与财务报表使用者的充分沟通。



IFRS 17项目在友邦中国的实施

保险合同C-GAAP 与 IFRS 17对比 (1/2)

尽管C-GAAP和IFRS17均采用要素法且核心要素的构成类似(最优估计负债、风险调整/风险边际、合同服务边际/剩余边际)，但它们之间仍存在一些关键差异，中国要想与其他国际保险市场保持可比性，就必须解决这些差异

项目	C-GAAP	IFRS 17	注释
折现率	确定折现率的方法由监管机构给定	“自下而上”或“自上而下”的方法均可，由保险公司自行决定	IFRS 17允许保险公司自行确定更适合、更能反映基础业务的折现率，从而允许公司对贴现率进行更多优化
合同服务边际/剩余边际的后续计量	剩余边际在保单生效时已锁定，之后会基于锁定的摊销载体来释放	合同服务边际会根据非市场假设和与未来服务相关的现金流的变化而进行调整	在IFRS17下，合同服务边际的计算更为复杂，需要更先进的计算引擎和数据存储
保障责任单元/摊销因子	保险公司可以自主选择摊销因子，摊销因子在保单生效后锁定	保障责任单元是根据基础合同组所提供的服务来确定的	IFRS 17下的保障责任单元方法比C-GAAP下的方法更复杂、更严格。因此IFRS17下，不同保险公司之间的利润释放模式更具可比性

IFRS 17项目在友邦中国的实施

保险合同C-GAAP 与 IFRS 17对比 (2/2)

尽管C-GAAP和IFRS17均采用要素法且核心要素的构成类似(最优估计负债、风险调整/风险边际、合同服务边际/剩余边际)，但它们之间仍存在一些关键差异，中国要想与其他国际保险市场保持可比性，就必须解决这些差异

项目	C-GAAP	IFRS 17	注释
列报和披露	基本的披露，收入中包含投资部分，没有单独追踪亏损合同	与收益来源更为一致的、详细的披露要求，亏损合同需要明确披露，收入中不包括投资部分	IFRS 17披露的信息更为精细，将向财务报表的使用者提供更详细的信息。然而，这需要开发和应用更复杂的精算、会计和IT系统
再保险	无具体要求	在初始计量时没有确认未赚利润或亏损，而是在合同服务边际的后续计量中逐步释放	更复杂和详细的再保险处理方式需要更复杂的精算、会计和IT系统

IFRS 17项目在友邦中国的实施

IFRS 17的影响

IFRS17对友邦中国的各个方面都会产生影响，包括IT架构、产品设计、组合、定价以及资产负债管理等。

IT 架构

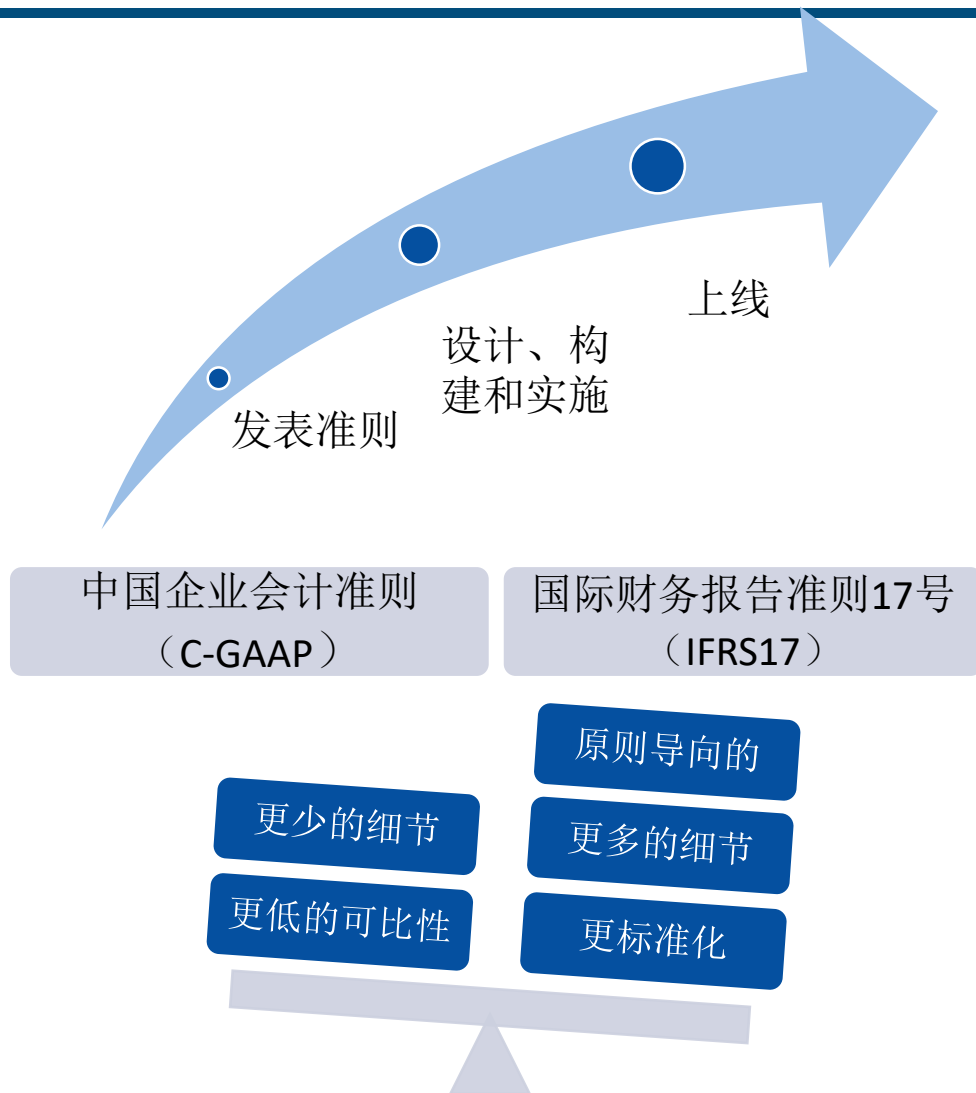
- 数据的体量和粒度、更复杂的计算、更多的信息披露需要复杂的IT解决方案。云计算变得至关重要。对于像中国这样限制使用海外系统和数据传输(对非敏感数据)的区域，公司将需要更复杂的解决方案，且这可能会使这些地区的公司处于不利地位。
- 对于外资保险公司(如友邦中国)，如果对于C-GAAP与IFRS 17的等效性以及友邦集团对于IFRS 17的报告要求存在分歧，那么友邦中国需要在IFRS17的实施中投入更多的精力和付出。

产品设计、组合和定价可能因IFRS 17而产生变化

- 因为对公司有不利影响，因此提供保证利益和开发强资本占用的产品需要慎重。
- 不同类型的产品利润释放形态不同，因此产品组合将是一个需要考虑的关键点。
- 亏损合同必须进行披露，并且该类合同会变得更加透明。

IFRS 17项目在友邦中国的实施

预期中主要的资源及成本投入



友邦中国整个项目预计将持续四年左右。

需要投资的核心领域包括：

- 会计准则的解释
- IT 基础架构的设计、构建和实施，包括新的精算、会计和数据系统
- 需要海量的数据存储能力及相应的系统与内部流程
- 财务报表及信息披露的重新设计

IASB同意IFRS 9 的实施时间推迟一年至2022年1月1日，这与目前中国关于IFRS 9实施时间的规定有别。一致的实施时间有助于企业的平稳过渡与转换。

同时及时的技术解读也很重要，若C-GAAP与IFRS 17存在分歧将会导致更多的成本、精力和更高的复杂度，同时也会导致与国际同业缺乏可比性。如果分歧过大，甚至可能会导致当地市场的过于复杂和不稳定。

IFRS17与偿付能力制度的探讨



IFRS 17与偿付能力制度

对会计制度与偿付能力制度趋同的可能性的思考

鉴于重复利用已建成的核心硬件设施预期会带来显著的协同效应和效率提高，亚洲许多地区正在考虑将IFRS17应用于偿付能力制度中。然而，如果要将灵活的原则导向的制度用于偿付能力，必须要非常小心谨慎，同时也需要适当作出调整。

- IFRS17是原则导向的会计准则，典型的偿付能力制度是规则导向的。
- IFRS17可用于确定最优估计负债和风险边际，但在偿付能力制度中，要求资本的框架仍然需要单独定义。
- 通过在偿付能力中引入原则导向的制度，相比规则导向的制度，公司在具体应用方面将有更大的灵活性，这会导致不同公司结果有显著不同且缺乏可比性。
- 亚太地区目前还没有已知的原则导向的偿付能力制度。



IFRS 17与偿付能力制度

二者趋同需要的调整及挑战

若要将IFRS17用于偿付能力制度，折现率、风险调整和未来利润现值等都需要进行调整。

- 核心现金流应在IFRS 17和偿付能力制度之间保持一致。然而一些关键的具有灵活性的部分仍然需要进一步解决。
- 对于用于确定负债的折现率，目前的方法相对灵活而且可能导致显著差异。因此需要一个指定的方法或收益率曲线。
- IFRS 17将风险边际的计算方法和大小留给保险公司自行设定。因此需要制定计算风险调整的办法。
- 合同服务边际(CSM)代表未来利润的预期现值，而不是对偿付能力状况构成风险的保单现金流。因此CSM应该被去除。

