

出國報告（出國類別：參訪）

2019 年
保險業國際化精英人才培訓班
雪梨出國報告

服務機關：財團法人保險事業發展中心

姓名職稱：壽險精算處 孫處長永泰

出國地點：澳洲/雪梨

出國期間：2019 年 10 月 20 日至 10 月 27 日

報告日期：2019 年 12 月 4 日

目 次

壹、 培訓班簡介與目的	1
貳、 培訓心得	2
一、 培訓班課程大綱	2
二、 澳洲超級年金 (Superannuation fund)	3
三、 澳洲 IFRS 17 導入經驗	5
四、 參訪心得與建議	11
參、 附件	13
一、 會議議程	13
二、 照片	14

壹、培訓班簡介與目的

配合金管會國際金融專業人才培育政策，保發中心持續規劃辦理保險業國際化菁英人才培訓班，2019 年之培訓計畫以「借鏡新南向國家—澳洲的經驗」為課程主題；澳洲積極發展其國內的金融科技，更運用其專業優勢，積極拓展海外市場、布局東協地區；而且澳洲是率先宣布如期實施 IFRS17 國際準則的國家之一。

因此，今年培訓班首度將其中一堂課擴大舉辦為研討會，邀請到澳洲政府金融科技諮詢委員會主席擔任講師，分享澳洲如何兼顧金融科技與消費者資料權保護；其他課程也包括澳洲金融科技發展現況與監理沙盒制度，以及如何借鏡澳洲布局東協國家之經營策略。國外研習則是前往澳洲雪梨，安排八天五夜行程，除了參訪當地的主管機關、保險業者及保險新創公司等，並首次於參訪當地安排一天的課程。

外籍講師課程方面，除澳洲講師的經驗分享，還包括來自歐洲、香港和韓國的講師，與學員分享：運用保險科技優化服務、純網醫療保險公司實務分享、國際保險資金運用趨勢、韓國導入 IFRS 17 保險合約會計準則之經驗等。

目的：今年共有 23 家保險公司與機構、43 位學員報名參訓，培訓無論是在保險科技、資金運用或公司治理等，都將為保險業者帶來創新的思維，期使學員能運用到實務面，創造有利於金融及保險業的經營環境。

貳、培訓心得

一、培訓班課程大綱

本次研討會中，參訪單位兼顧產、官、學三面向，包括澳洲監理機構、壽險公司、產險公司與雪梨大學，故課程內容相當緊湊與紮實。值得一提的是，本次參訪為台灣金融史上首次有金管會周邊機構獲准參訪澳洲監理機構，深具開創性意義。

本次培訓學員主要來自台灣產、壽險業之中高階從業人員，共 12 人，由保發中心金肖雲總經理領導培訓班學員赴澳洲雪梨參訪。

	上午	下午
10/22	參訪 Treasury of Australia (澳洲年金局)	參訪 ANZIF (澳紐保險金融學會)
10/23	參訪 IAG (澳大利亞保險集團，為澳洲最大產險公司)	參訪 QBE (昆士蘭保險集團，為澳洲第二大產險公司)
10/24	參訪 InsurTech Australia (澳洲新創金融科技公司)	參訪 TAL (澳洲最大人壽保險公司，為日本第一生命集團旗下子公司)
10/25	雪梨大學研習課程(I) (InsurTech 與金融創新)	雪梨大學研習課程(II) (IFRS 17 導入經驗)

二、澳洲超級年金 (Superannuation fund)

1. 何謂超級年金？

全球的退休大趨勢就是，各國都在從經歷「確定給付制」(DB)轉到「確定提撥制」(DC)的過程。雖然在歐洲沒那麼明顯，但是在許多已開發國家，像是美國、澳洲，DC 制已是主流。因為全球高齡化問題逐漸浮現，政府與企業無法承受這麼龐大的退休金支出，所以透過確定提撥制把確保退休金的責任轉嫁給個人。然而以另一個角度觀之，確定提撥制也賦予勞工更多退休規劃的自主性，可以更自由地進行儲蓄與投資，人們開始把退休金投入到共同基金當中。

澳洲目前 DC 架構的超級年金制度 (Superannuation) 涵蓋率已達 85% 以上。政府強制推行超級年金，強迫雇主提撥勞工薪資的 9.5% 到勞工的退休帳戶中，到 2020 年之前將逐步提升到 12%，而勞工也可自主提撥。以此方式來儲蓄勞工的退休金，會更彈性、更具轉換的方便性，就算轉換雇主也能保有之前存下的退休金。就算是短期工作，例如打工遊學三個月的背包客，也要提撥超級年金。

超級年金中，勞工可以自己選擇投資方案。目前，超級年金的資產規模是 1.9 兆~2 兆澳元，讓澳洲躍為世界第三大的基金市場。超級年金現在大約有 150 種的大型主流基金，前 50 大是囊括了大部分的資產，旗下有上千種相關商品。

澳洲自 1992 年起實施超級年金制度 27 年至今，大獲成功，勞工的所得替代率平均高於 OECD 建議的 70%。

2. 超級年金的成功關鍵

(1) 確保提撥財源無虞

提撥財源分為雇主的強制提撥金額與勞工的自願提撥金額兩個部分。

- 對雇主：逐年提高薪資提撥率，雖然澳洲雇主表達強烈反對，目前仍持續推動中。目前提撥率為員工經常性薪資的 9.5%，目標為 2025 年前達 12%；
- 對勞工：提高自願提撥意願，自願提撥資金均適用 15% 優惠稅率(澳洲所得稅級距為 19%-47%)。勞工自願提撥

金額占比超級年金現已逾 20%；台灣勞退基金約 9%。

(2) 優秀的投資績效

投資績效優秀的關鍵在於選擇多元、資訊透明。透過市場的競爭與淘汰機制來確保投資標的競爭力。

- 投資標的多元：勞工可自選高達 9,000 多種投資標的，甚或允許自行操盤。
- 資產配置不設限：允許投資不動產、基礎公共建設，此二類資產相對於固定收益資產抗通膨能力更佳，同時基礎公建得此資金挹注更增加許多工作機會。
- 嚴格的資訊揭露，確保各個投資標的之間維持足夠的市場競爭性：如公告所有基金的收費結構、年化基金報酬率與 2 年期定存報酬率之比較等。澳洲超級年金過去 5 年平均報酬率約 7.7%。

(3) 多數國民對運作機制清楚了解

為了協助民眾做好退休理財規劃，澳洲有完善的理財顧問系統，民眾隨時可以付費尋求專業的退休建議，也有愈來愈多超級年金的基金自設理財顧問，並且由基金來埋單費用。去年，澳洲政府去年通過一份法案：「未來理財建議」(Future Financial Advice)，讓理財顧問不得收傭金，以確保其獨立性，民眾就能得到更好的服務品質，這做法和英國很像。

這項立法，最初是「穆瑞報告」(Murray Report) 這個第三方獨立機構所提出的建議。穆瑞報告不是只監督超級年金，而是監督所有金融體系，包括銀行、保險與理財顧問等提供金融服務的產業。所以，一套退休新制要推行順利，不只要具備上述成功元素，還得納入監督力量。

三、澳洲 IFRS 17 導入經驗

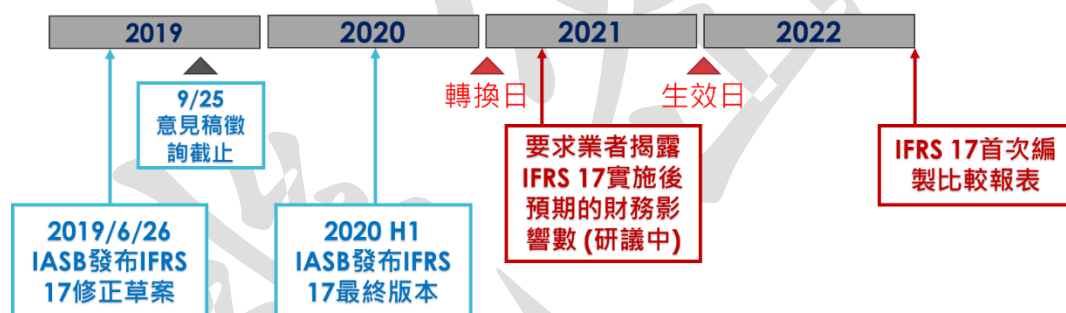
本節由以下三個單位的參訪與研修所得彙整而成：

- 參訪澳洲 QBE (產險公司)
- 參訪澳洲 TAL (澳洲第一大壽險公司)
- 雪梨大學一日研修課程：澳洲 Deloitte

1. IFRS 17 澳洲導入時程

澳洲將與 IASB 規劃時程同步，於 2022 年 1 月 1 日實施 IFRS 17。IFRS 17 準則最終版本發布時間依 IASB 預估，應在 2020 年 6 月，但市場普遍認為會延遲發布，故澳洲準備時間亦難謂充裕。

規劃時程如下圖所示。



2. 澳洲 IFRS 17 導入概況：專案平台方面

澳洲已成立多個接軌資源群與工作小組，協助推進準則落地工作。以澳洲金融監理署(APRA)為首，統籌管理不同工作小組間的協調、溝通與執行進度。各小組的權責與合作模式簡述如下表。

相關單位	中文全名	主要工作
AASB TRG	澳洲會計準則委員會接軌資源群	● 協助 IFRS 17 實施 ● 擔任向 IASB 表達、溝通意見的對口 ● 研議當地特有議題 (local issues)
AALC	會計精算聯合委員會	● 討論同時牽涉會計與精算專業的共通議題

		● 討論案送交 AASB TRG 前的「會前會」於此進行
Actuaries Taskforce	澳洲精算協會工作小組	● 研議 IFRS 17 精算相關議題 ● 制定當地精算實務處理準則 (Information note)
APRA	澳洲金融監理署	研議 IFRS 17 與法定資本相關議題 公布未來預期政策方向 (indicative directions)
ATO	澳洲稅務局	● 研議 IFRS 17 與稅務相關議題
ICA	澳洲保險理事會	● 代表保險業者立場，參與前述各組討論

3. 澳洲 IFRS 17 導入概況：業者方面

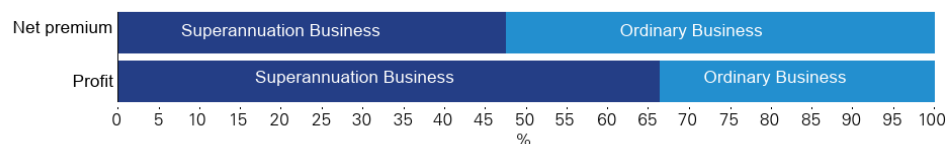
(1) 商品方面

因澳洲政府超級年金制度的成功，儲蓄型商品幾乎無競爭力可言，澳洲保險業以銷售保障型商品為主。於通路方面，半數保險商品透過綁定於同一勞工超級年金帳戶的團體保險，且有增加趨勢。其餘透過業務員通路銷售。

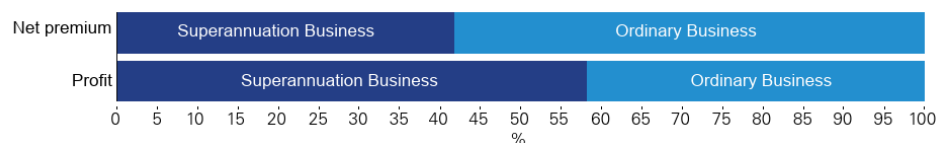
(2) 通路方面

以下圖澳洲 KPMG 所作調查為例，澳洲透過超級年金銷售的保險商品於 2009 年僅占保險業新契約保費收入約四成，於 2018 年時已經成長到接近五成，且透過超級年金銷售的保險商品獲利程度亦高於其他通路，預計此一趨勢未來仍會持續下去。

Proportion of premium and profit inside and outside of superannuation – 2018



Proportion of premium and profit inside and outside of superannuation – 2009



(3) 會計制度方面

澳洲目前財務會計(GAAP)、監理會計(SAP)已經分流處理。於財務會計方面，現有會計制度已存在與 IFRS 17 的合約服務邊際(CSM)觀念相近的 MoS (Margin on Service)，改變幅度較小。於監理會計方面，現有清償能力制度採用與歐盟 Solvency II、ICS 觀念相同的監理架構，保險負債全數採公允價值為評價基礎。

綜上，由於澳洲業者均專心經營保障型商品，且財務會計、監理會計中已經存在與 IFRS 17 公報邏輯相近內容，故專業經理人與股東無須大幅轉變經營觀念與策略。經本次造訪澳洲產、壽險大型公司(產險以 QBE 為代表，壽險公司以 TAL 為代表)，二者代表均表達接軌 IFRS 17 重心為系統與技術。故以下將著重於系統與技術面進行說明。

4. IFRS 17 的建置成本

由於 IFRS 17 的計算需要整合連結公司內眾多系統，一次性的資訊系統建置成本高低，很大程度要看公司資訊系統與控制流程的現況，以及目前各系統間的整合程度，業者認為主要的成本消耗項目為：

(1) 彙總層級 (level of aggregation)

公報中要求將保險合約按年度分群組(annual cohort) 單獨衡量，並細分出虧損性合約群組(onerous group)，被許多業者認為是最消耗成本的部分。影響所及，包括資訊系統處理能力以及儲存容量都需要強力升級，以抽取必要資訊來達到 IFRS 17 下彙總層級的要求。

(2) 有效契約轉換方式 (transition)

IFRS 17 提供「全面追溯法」、「修正式追溯法」與「公允價值法」三種過渡方式，依照 EFRAG 的調查，35%選擇公允價值法、32.5%選擇修正式追溯法、22.5% 選擇全面追溯法，其中全面追溯法需要提供完整歷史比較資料，對於長期保單而言相當費時耗工，要花費相當大的資源來取得歷史資料，而缺少完整的歷史資料也是很多公司不選擇全面追溯法的原因。

(3) 財務狀況表之表達 (Financial Statement Presentation)

許多業者認為表達的調整是龐大的費用來源，不僅是作帳系統的

調整，現金收支管理系統、保單管理系統都會隨之影響。

(4) 其他

- 再保險合約：IFRS 17 簡單認為再保險的負債計算可以比照一般保險合約類似的方式作會計處理，實則不然。公報的想法與現行在保險實務處理方式幾乎完全不同，將導致許多保險市場上存在的再保險合約在 IFRS 17 下無法合理呈現風險轉移的效果，此議題國際仍持續研討中。
- 拆分投資組成部分金額 (投資組成部分金額同時排除於保險服務收入與保險服務費用之外，不反映至損益表)：為現行 IFRS 4 會計處理所無的全新概念，在財務報表上的呈現是一項巨大的差異，然而迄今 IASB 尚無任何明確範例說明投資組成成分的金額應如何決定。

5. 系統與技術接軌兩大重點

依 Deloitte 顧問為歐洲客戶輔導經驗，系統與技術接軌尤須注意利害關係人與監理環境的管理。分享心得如下。

(1) 利害關係人管理確實到位：業者應注意以下的議題

- 董事會成員 (決策層面人員) 充分了解公報內容與接軌目標。
- 公司員工 (執行層面人員) 充分了解公報內容與接軌目標。
- 是否同時存在其他大型專案？重要性為何？避免資源遭到排擠。
- 確保資源分配權：確保專案有足夠的預算與人力，關鍵在於取得董事會成員與高階經營層的支持。
- 相關部門員工技能的提升：可能涉及外部顧問與系統供應商人力資源的競合問題，惟顧問表示台灣實施時間較晚，可能較無此問題。
- 讓內部稽核部門、外部審計單位及早參與專案：稽核雖非 IFRS 17 專家，但有決定專案流程與成果去留之權，故請稽核單位早期參與可以避免設計出來的整個工作流程因不符合內部控制規範而須重新設計之憾，增加作業成本。外部審計須及早加入的考量亦同，但出於獨立性考量，外部審計與協助

接軌 IFRS 17 之顧問團隊不宜由同一事務所兼任。

(2) 充分掌握監理法令變動情形

- 應了解澳洲金融監理署(APRA)、澳洲稅務局(ATO)目前已經作了那些溝通？參與的程度為何？是否已經對某些法規可能改變的方向表態？有的話，內容為何？
- 監理方向的變動直接反映現有系統的去留問題，連帶影響接軌資源配置，需高度注意。

6. IFRS 17 系統面接軌流程

依 Deloitte 顧問為歐洲客戶輔導經驗，系統面接軌過程 (台灣習稱「IFRS 17 第二階段」) 一般區分五大步驟，需時二年完成。澳洲大型公司普遍進行至 Step 3，中小型公司較為落後。五大步驟的內容整理如下。

五大步驟	預估時程	主要目標
1. Impact Assessment	3 個月	● 現有 DSP (資料、系統、流程) 與 IFRS 17 標準的差異分析 ● 未來系統必須能作什麼？現有的系統還不能？
2. Feasibility	4 周-10 周 (視公司產品/系統複雜程度而定)	● 界定範圍：公司未來想要達成的系統功能 ● 有哪些方法可以完成這些功能？(actuarial-driven, sub-ledger driven, or others?) ● 與現有系統的契合度如何？
3. Readiness	8 周	● 確定系統建置計畫 (自建 vs. 外購？若為外購，如何選擇最適供應商？) ● 執行概念驗證 (PoC) 以確定系統供應商能力

4. Delivery	12 個月-18 個月(視公司產品/系統複雜程度而定)	與系統供應商、各部門(會計/精算/IT)開發系統
5. Run	持續至接軌為止	持續調整與測試

企
業

四、參訪心得與建議

本次研修涵蓋之議題相當豐富，且教學方式多元，雪梨大學透過小組討論、顧問授課、案例解讀等多種方法，目的皆在於確保學員能充分了解講者傳達的保險概念，令人深感課程設計之用心。產、壽險業的參訪過程中，也體驗到了澳洲保險業實事求是的工作精神，收穫豐碩。

IFRS 17要做到資產與負債的現時估計，計算的專業與資源要求大幅提升，更有連對專業精算人員都感到相當複雜的變動追蹤與會計揭露規定，系統的複雜度與建置成本非常驚人，目前國內業界內外對於IFRS 17目前的看法都較偏負面，認為IFRS 17為公司增添的是負擔。此一觀點殊為可惜，筆者認為，對計算模型與資訊系統的投資以及資訊分析能力的進化同時代表著公司實力的提升，端視公司如何理解與探索新制度帶來的正負影響。公司應當清楚掌握此二新制之建置成本與潛在效益，才能理想控制建置成本，積極依循新制度的設計原則為公司創造IFRS 17下的運營優勢，成功將危機化為轉機。

在保險公司盡全力調整公司各部門以達成IFRS 17公報要求的過程中，除了高階管理層的理解與支持對建置成功與否有決定性的影響，對主要股東的解釋與說明，更是關鍵因素。如果公司管理層對股東所解釋的新制影響只有資金要求的提高、股東需要對公司增資，公司股價以及股東對於投資保險公司的評價與期待，只會是負面，則公司內部實際執行者，更沒有發展動力。公司對股東應當盡早清楚解釋新制造成的量化實質影響，避免疑慮，並強調公司基於新制要求所作的投資在建置完成後，公司能提升的實力、效率、競爭力，甚而提出IFRS 17實施後的發展規劃，設立明確可達的績效成果。則公司內外都對於IFRS 17充滿期待與想像，現在所謂的轉型壓力，實際只是達到發展目標過程中的投資。

國內監理機關為了輔助保險業者積極應對IFRS 17對公司的挑戰、順利接軌國際，陸續在業者、壽險公會、中華民國精算學會、保險事業發展中心的協力幫助下，近年來進行非常多經常性研討、教育訓練、聯合導讀、面對面溝通，甚至設置IFRS 17建置進度查核要求，並預計未來在規範更明確之後進行實地試算，所有單位不停的努力也將持續到新制實施，國內所有保險相關從業人員、特別是精算專業人員的戮力，對於維護國內金融穩定、提升國內保險業競爭力、促進國內保險業國際化，做出了相當大的貢獻。

總結前述，保險業本質為承擔風險、利用風險的產業，IFRS 17所帶來的變革，是壓力也是機會，如同照妖鏡一般，體現保險業應以提供保障以及承擔風險為本的理念，對國內目前保險通路銷售強調的儲蓄特性，其實是提供妥善調

整的寶貴機會。國內保險業資產龐大，在低利率環境持續下，保險商品為民眾信賴的長期投資工具，也是民眾排除人生風險的重要依靠，如何確定民眾預期的保障、依託給保險公司的資產都能保全，如何確保保險產業在國內金融業的優勢持續，進而在IFRS 17正式實施後有更強勢的版圖擴展，端賴各保險公司切實認清公司優劣勢、仔細研究公司的調整需求與發展機會、認真投資與執行，方能成功創造未來龐大效益。



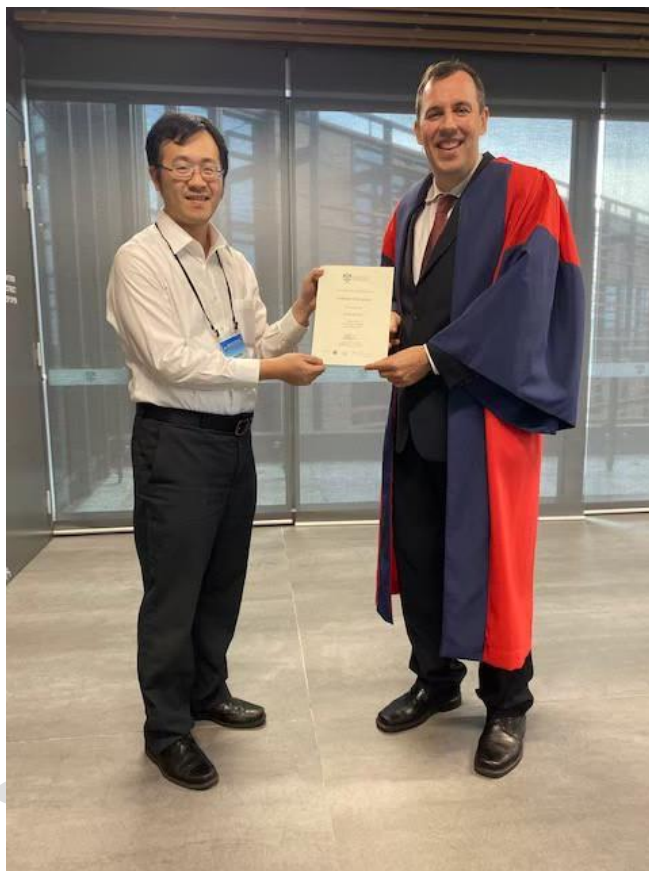
參、附件

一、會議議程

日期	時間	研習單位	地址
10/20(Sun)	19:00~23:30	(前置作業/出發)	(保發中心/桃園機場)
10/21(Mon)	15:00~18:00	(文化參訪)	(Sydney)
10/22(Tue)	10:00~11:30	澳洲財政部 The Treasury	Level 29, 201 Kent St., Sydney
	14:00~15:00	澳紐保險金融學會 ANZIIF	(Insurance Council Australia) Level 4, 56 Pitt Street, Sydney
10/23(Wed)	12:50-14:00	澳洲產險公司 IAG	Darling Park, Tower Two, 201 Sussex Street, Sydney
	15:00-16:00	澳洲產險公司 QBE	2 Park Street, Sydney
10/24(Thu)	10:30-11:00	澳洲保險科技新創公司 Cognitive View	(The Sydney Startup Hub) Level 4, 11 York Street, Sydney
	11:00-12:00	澳洲保險科技協會 InsurTech Australia	
	14:00-15:00	澳洲壽險公司 TAL	Level 16, 363 George Street, Sydney
10/25(Fri)	09:00~17:00	雪梨大學 The University of Sydney	Refectory, Level 5, H70 Abercrombie Building, The University of Sydney, Camperdown
10/26(Sat)	09:00~18:00	(文化參訪)	(Sydney)

二、照片

雪梨大學一日研習課程結訓—受領結業證書



赴澳參訓學員合照



