

2009.12 IASB Staff paper Agenda 7 / FASB Memo 32

大綱

文 件 編 號	標 題	目 的
7(32)	大綱提要	說明本次及下次會議之目的
7A (32A)	衡量的目標	為衡量模型討論其目標
7B (32B)	溢酬	討論溢酬的議題，關於原始及續後衡量
7C (32C)	嵌入式衍生性工具	討論在保險合約之內嵌入式衍生性工具的處理
7D (32D)	分別認列	討論保險合約的分別認列
7E (32E)	表達	討論關於保險合約績效報表之表達
7F (32F)	時程表	為了委員會討論和工作小組會議提供時程表
16	其他綜合淨利	論述了使用其他綜合淨利的保險合約

本次會議目標

2、 議程 7A-7F 將在 12 月的聯合會議中被討論。

3、 在他們 10 月的聯合會議，委員會討論介於他們初步決定的衡量方案之間的相同性及相異性。委員會要求幕僚人員去設計一份衡量的目標，包含二個委員會迄今為止對衡量取得的觀點及暫時性的決定。議程 7A(FASB 備忘錄 32A)為保險合約提供一份衡量目標的草案與分析的語言(原意語文)用於此目的。

4、 議程 7B(FASB 備忘錄 32B)討論在保險合約中溢酬之會計處理，在合約開始日和續後報導期間，包含風險溢酬的議題。

5、 議程 7C(FASB 備忘錄 32C)討論會計處理方法之嵌入式衍生性工具在構成要素模型背景的保險合約。

6、 一份保險合約包含保險、儲蓄(或財務)及服務組成要素。議程 7D(FASB 備忘錄 32D)討論是否對那些組成要素之說明，假使他們是個別的合約時(分別認列)。

7、 議程 7E(FASB 備忘錄 32E)討論綜合淨利表的結構(績效報表)及包括在本文中被討論的表達模型之說明範例。

- 8、 議程 16 將在個別的委員會會議中被討論：本文討論委員會是否應該允許或要求保險公司假使所持有的金融資產不能以公平市價來衡量其利潤或損失的話，在保險負債的重新衡量上應使用其他綜合淨利(OCI)的方法。

至今初步的決定

- 9、 在先前的會議中，委員會討論關於保險責任的衡量方法之清單。各主題的概述已被附錄於本文之中。
- 10、 在 12 月的聯合會議後，考慮從會議中的投入，幕僚人員將尋求制定一個共同的措詞用語似的決定。

附錄：先前會議中討論過主題的概述

議 題	國際會計準則委員會	美國財務會計準則委員會
構成要素	IASB 暫定保險合約之衡量方法應該包含下列三個構成要素： (a) 現時估計的預期(亦是可能的-加權的)未來現金流量現值， (b) 合併之貨幣的時間價值， (c) 明確的利潤率。	FASB 暫定保險合約之衡量方法應該包含下列三個構成要素： (a) 現時估計的預期(亦是可能的-加權的)未來現金流量現值， (b) 合併之貨幣的時間價值， (c) 利潤率。
衡量方法的可行性方案	IASB 初步選定的辦法是正在制定的 IAS37，修改排除首日利益。然而，極少數國家的委員會成員支持現時履約價值方法。因此，草案將解釋這兩種方法。	FASB 暫時選擇綜合溢酬採現時履約方法。
在某些情況下排除貼現和利潤率？	IASB 提出論點並反對使用預估的現金流量是沒有利潤率及貼現率的方法。IASB 考慮是否為非壽險理賠負債使用此方法且初步決定不把它加到方案清單中。	FASB 將考慮是否在今後的會議中，在某些情況下，保險合約的衡量將使用沒有利潤率及貼現率的未來現金流量。
投入使用	保險合約衡量方法的概念應該使用財務市場變動的現時預估以盡量符合可觀察之市價。 現金流量的衡量應該貼現且貼現率應該在每一個報告期間更新。	現金流量的衡量應該把所有有用資訊皆都考量在內，那代表著保險合約的履行。所有有用資訊包含但不限於：行業別資訊、個體歷史成本資料、和履行合約相關之市場投入。 現金流量的衡量應該貼現且貼現率應該在每一個報告期間更新。
未滿期保費	IASB 初步地決定： (a) 未滿期保費方法將提供有關短期間事先聲明責任保險合	FASB 將在今後的會議中討論未滿期保費的方法。

議 題	國際會計準則委員會	美國財務會計準則委員會
	約的決策有用性資訊。 (b) 要求而不是允許對那些責任使用未滿期保費方法。	
合約開始時溢酬 衡量	初步決議合約開始時之溢酬應以保費為衡量基礎，因此並不會有首日損益認列入損益表的問題。 如果保險合約最初衡量導致首日損失，保險人應該在損益認列首日損失。	原則上保險合約最初認列時，應該不會導致一個會計利益的認列。 FASB 將在 12 月的會議中討論這個議題(首日損失)。
溢酬的續後處理	在剩餘溢酬方面，IASB 暫時地決定： a) 在合約下，最佳描述保險人績效之有系統的方法，發布剩餘溢酬選擇的趨動因子應該導致在收益方面認列那些溢酬。 b) 剩餘溢酬應該發布在保險人面臨準備去接受有效的請求的期間(承保期間)。 c) 保險人不應該對估計上的變化在續後報導期間調整剩餘溢酬。	FASB 將在 12 的會議中討論溢酬的續後處理。
折現率	IASB 初步地決定： a) 保險責任的折現率應該概念上為貨幣的時間價值調整預期未來現金流量，在一個記錄那些責任的折現率而不是根據在支持那些責任的實際資產的期望回歸的折扣率之方法。 b) 標準應該不要放棄在如何決定折現率之詳細的指導。	FASB 將在未來會議中做更進一步的討論。
取得成本	保險人： ● 當發生時，應該犧牲所有取得成本。 ● 不應該認列任何收入(或收益)去互抵那些已發生的成本。	保險人： ● 當發生時，應該犧牲所有取得成本。 ● 不應該認列任何收入(或收益)去互抵那些已發生的成本。
保單持有人之行為及合約範圍	衡量方法包含預期(亦是可能的-加權的)現金流量(未來保費和其他現金流量是由於那些保費所致，例如效益和理賠)，由於合約包含那些現金流量的數量和時間是取決於保單	FASB 將在未來會議中做更進一步的討論。

議 題	國際會計準則委員會	美國財務會計準則委員會
	持有人是否在合約裡行使選擇權。確認在現行合約和新合約之間的範圍，起點可能是考慮是否保險人可以取消合約或是改變價格或其他條件。幕僚人員將會制定更多具體的建議來確認範圍。	
存款下限	IASB 確認，初步決定採用其就保單持有人行為，存款下限不適用於保險合約衡量。	FASB 將在未來的會議中討論此一議題。
保險合約之參與特性	IASB 表達的研究方法首例是，在一個預期現值的基礎上，此研究方法包含了所有由保險負債衡量方法中的參與特性所產生的現金流量。此參與特性在認列、分類及衡量方法上都不會被個別考慮，反而是被視為整體合約的一部份。	FASB 表達的研究方法首例為此研究方法分析預期由參與特性產生的現金流量以決定那些流量是為必需的(例：因合約或法令)的或是任意發生的。具必需性的現金流量(如果有)會被包含在保險負債的衡量方法中。任意發生的現金流量則只有在企業有付款義務時才會認列。
認列	IASB 討論了認列的權利和義務所產生的保險合約，包括處理合約期間(如有)介於訂立合約及承保範圍開始之間。沒有明確共識。委員會將在日後的會議中返回認列這個主題。	FASB 暫時決定，企業應該較早認列一個保險義務(1)對保險活動來說，企業風險是提供保單持有人承保範圍和(2)簽署的保險合約。
除列	IASB 討論保險負債的除列並暫定保險公司應該除列保險負債當它不再有符合保險公司的負債條件時，適用除列原則 IAS 39 金融工具：認列與衡量。	FASB 暫時決定出一個準則。當義務不再被具有負債的條件時，保險負債應該被除列。當企業不再有風險或者不再需要為義務轉換任何經濟資源時，此負債就該除去。
保單持有人之會計處理	IASB 要求幕僚人員去準備一份保單持有人之會計處理分析報告及其目標如下： ● 分辨由保單持有人及保險合約的保險人之會計處理，其兩者之間由於缺少的對稱所產生可能的問題及 ● 從保單持有人的角度，為再保險合約之會計處理任何相似之處。	FASB 要求幕僚人員去準備一份保單持有人之會計處理分析報告及其目標如下： ● 分辨由保單持有人及保險合約的保險人之會計處理，其兩者之間由於缺少的對稱所產生可能的問題及 ● 從保單持有人的角度，為再保險合約之會計處理任何相似之處。

2009.12 IASB Staff paper Agenda 7A

本文主旨

- 1、 在十月份的會議中，委員會討論到對衡量方法的初步決定的相同與相異處。以高層級來看，委員會同意一種三個構成要素的研究方法。委員會請求幕僚人員分析委員們眼中衡量模型的潛在餘異。此外，委員會也要求幕僚人員草擬一份同時包含委員會觀點與暫定決議的衡量目的。
- 2、 本文提供一個構成要素方式的簡短概論並探索有關這三個構成要素方式的暫時性決定（在 IASB 中的暫時性決定的重申）。此外，本文亦討論企業是否應該認列在利潤或虧損的首日差異。透過語言分析（及使用語言的意圖）的保險合約，本文提供了一份衡量目的的草稿。
- 3、 本文討論到保險合約的測量目的。當中包含了將第三個構成要素（明確的利潤率）切割為兩個組成元素：風險調整與剩餘溢酬。在此我們強調本文的衡量方法討論與議程 7B（FASB 備忘錄 32B）的溢酬討論有直接關聯，7B 中討論了衡量目的內容中的風險調整的基礎。因此，我們應同時參閱這些文章。
- 4、 本文將不處理下列議題，稍後將個別考慮：
 - （a） 嵌入式衍生性工具。這個主題會在議程 7C（FASB 備忘錄 32C）被討論到。
 - （b） 財務狀況表及績效表（損益）的表達。損益表的表達會在之後的議程 7E（FASB 備忘錄 32E）中討論到。在財務狀況表中的保險負債表達，包含了項目應該以總數或淨值呈現，都會在未來的會議中再討論。
 - （c） 未滿期保費研究方法。此主題是有關未滿期保費研究方法是否提供了保險負債的概算，亦會在未來的會議中談及。

幕僚人員建議的總結

- 5、 幕僚人員建議一種構成要素方法應該被用於衡量一種保險合約。那項研究方法是由預期可能性加權的現金流量，合併之貨幣的時間價值及被切割成（a）風險調整及（b）剩餘溢酬的明確利潤率所組成。
- 6、 幕僚人員也建議企業應該在淨利或虧損中認列首日損失。

本文架構

- 7、 本文其餘的部份被切割為下列片段：
 - （a） 構成要素研究方法（第 8 到 21 段）。
 - （b） 關於推薦的衡量方法的好處（第 22 到 25 段）
 - （c） 衡量方法的目的（第 26 到 32 段）

分析構成要素研究方法

- 8、貫穿此保險合約專案，委員會討論了構成要素的研究方法。此研究方法本文中探討了(a)辨別任何現存衡量方法的重大組成要素及(b)提供討論衡量目的的框架的一種指標。當然，衡量方法的一種構成要素研究方法無法支配最終的衡量方法(一種目的提供了那些資訊)，但卻可做為討論的開端。
- 9、要衡量保險合約，幕僚人員已在前文提出了建立於三大因素的構成要素研究方法。那三個因素敘述如下：
 - (a) 現時估計的預期(亦是可能的-加權的)未來現金流量現值
 - (b) 反應貨幣的時間價值
 - (c) 包含了明確利潤率
- 10、構成要素是為了處理保險合約的衡量方法。也就是說，構成要素可應用於：
 - (a) 未來現金流入(保險費)
 - (b) 未來現金流出(索賠、利益及費用)，
 - (c) 這些現金流量之間的差異(溢酬)。
- 11、因此，這份保險合約的合約位置是由 i)未來現金流入及 ii)未來現金流出加上溢酬所組成的。此份合約的位置呈現為：
 - (a) 總數：i)未來現金流入視為資產及 ii)未來現金流出加上溢酬視為負債，或
 - (b) 淨值：i)未來現金流入扣除 ii)未來現金流出加上溢酬，視為淨資產或淨負債。
- 12、我們將會在未來的會議中討論總數對上淨值的表達。[典型的合約位置的淨利表達導致遍及壽險的負債]。
- 13、構成要素被應用於一種明確的方式而不是被視為整體衡量的隱含部份。也就是說，每一個構成要素都會從其他組成要素中被拉出來個別定義。
- 14、一份保險合約的結果有極高的可變性，因為不確定性是保險合約中的固有特性，而且那些合約涵蓋了許多報導期間。結果，保險衡量方法應該不是只有報導合約下的績效，還包含了環境的變遷。
- 15、要迅速地報告出環境的變遷，衡量方法在每一個報導末期應該至少要更新現時現金流量及貨幣時間價值的預估。[我們會在議程 7B (FASB 備忘錄 32B)中討論溢酬的續後處理]。
- 16、此衡量考慮了所有可用性資訊。因為市場並不是因為保險合約而存在的，原則上此衡量方法是以保險公司的投入而建立的且不需要市場投入的調查，除了市場變數如利率。舉例來說，此衡量需要使用可觀察的市價來決定投入量如利率，又或者當保險合約的支出與公平價格有關。

- 17、 在第 14 段有提到，保險合約的結果具高度可變性因為時機的不確定性及未來現金流量的總數。未來現金流量的固有不確定性對衡量方法建立了必然的挑戰。要區別在不同潛在結果的相似合約是很困難的。舉例來說，兩份合約的可能性加權平均值可能是一樣(100)。但是，一份合約的結果(99 到 101)的潛在範圍與另一份合約比較起來(0 到 200)在衡量方法根本不明顯。有鑑於此，委員會在之就提到教育會議並討論風險調整的用法。風險調整代表了關於未來現金流量的總量與時機的不確定性影響的數量。
- 18、 此外，委員會暫時決定在利潤或虧損(首日利益)的正首日差異無法認列。因此，暫時決定導致保險負債被調校至溢酬產生初期的保險費(例如保險合約在初期是無償的)。因此，此衡量方法是成為下列的混合體：
- (a) 現時衡量(就是“元件”在第 9(a)、9(b)及在 9(c)中提到構成部份中說到的風險調整)，及
 - (b) 為剩餘的首日差異所做的分配模型(意指，由收得保險費產生的差異及保險負債的衡量方法，此部份是由 9(c)中描敘到”元件”的剩餘部份所組成的)。
- 19、 有鑑於此，溢酬應被切割至 i)風險調整及 ii)剩餘溢酬(在議程 7B(FASB 備忘錄 32B)中的深入討論)。”第三個”構成要素，溢酬，應被切割為：
- (a) 關於未來現金流量(一種風險調整)的總數與時機不確定性影響而產生的風險調整，這是第 18(a)段的一部份，及
 - (b) 去除任何正首日差異的金額，已在第 18(b)段的分配模型處理了。

負首日差異的認列

- 20、 在之前的會議中，IASB 暫時決議，如果一份保險合約的首次衡量導致首日損失，那麼保險公司應該在利潤或虧損的中認列首日損失。FASB 不對首日損失做任何決定。
- 21、 當合約在期初有償時，首日損失便產生；也就是說，保險負債(義務)超過保險費(考慮因子)。當企業的董事會為了提昇市佔率而策略性地設計出像虧損前鋒諸類產品，這種情形便會發生。在近期討論收入認列專案中(有償測試)及現時保險合約的會計處理(保險費不足及負債適足性測試)都支持在義務超過考慮因子時認列此費用。
- 22、 在幕僚人員看來，使用構成要素的衡量方法為保險公司的財務報表提供了幾個效益；
- (a) 從現存保險合約引起的未來現金流量總數、時機及不確定性的相關資訊。固有的不確定性與保險負債及許多長期保險契約有所關聯。諸類的資訊尤其重要。
 - (b) 保險公司需要明確的評估現金流量與溢酬而非只依期初產生之隱含的利潤率。這應該會幫保險公司的財務報表產生更多有用的資訊。
 - (c) 在評估的改變要有一致性的研究方法。在多數現有的研究方法中，藉由彌補他們不利的改變，負債適足性測試存在並含蓄地認列某些有利的改變。因此，這些現存的研究方法任意地認列有利的改變，取決於不利改變是否在同一時間發生或者期初發生的隱含溢酬的多寡。
 - (d) 一個合適及一致的研究方法可以應用到所有種類的保險合約，當然也可以提供連貫

的框架以處理更複雜的契約(例如，多年、多線或停損合約)並解決新出現的問題不訴諸任意新的規則和區別。