

2009.04 IASB Staff paper Agenda 5B

本文主旨

- 1、議程 5A 解釋出現在不同衡量方法的各種溢酬。本文進一步討論如何處理剩餘保險和綜合溢酬，並且在議程 5A 中描述。在這個階段，幕僚人員並不打算在眾多選擇之間做出一個抉擇或尋求任何其他委員會的決定；這將是未來委員會會議的一部分。
- 2、本文著眼於在議程 5A 方案 1、3、4 所討論的三種衡量方法。
- 3、在支持這個論點下(以及在議程 5A 的討論)，此議程提供以一壽險合約作為各方案的範例。此範例著重在剩餘保險和綜合溢酬的續後處理，尤其是估計變數產生時。
- 4、針對風險溢酬的各方案，首日差異和估計的後續變化，範例有顯著的簡化，例如：
 - (a)沒有取得成本【議程 5C 處理此項】。
 - (b)風險在每個合約條款被平均分佈。
 - (c)沒有擁有信貸風險。
- 5、廣泛的說，績效報表是由二種方式呈現：保費收入對上理賠方式及溢酬計算方式。由本文得知，績效報表是使用溢酬計算方式來呈現。我們並不打算表明偏袒任何一種方法，在往後的會議裡，我們將會討論績效報表的架構。
- 6、亦有部分主題不列入本次討論
 - (a)有關溢酬的揭露。
 - (b)是否其他綜合所得可能認列一些變化在保險負債方面。

溢酬的後續衡量

- 7、議程 5A 主張保險公司應該在每個報告日期重新測量被部分採用衡量方法定義。這適用於方案 1 和 3 的風險溢酬以及方案 1 的服務溢酬。
- 8、對剩餘保險和綜合溢酬而言，它是不易顯現如何去做後續衡量。
 - (a)方案 1 擱置的項目是在保費和現時移轉價值之間的剩餘保險。用明確的方法去衡量剩餘保險似乎沒有什麼用，因為移轉價值已經獲得每一個被完全重新衡量的要素。
 - (b)方案 3 的附加溢酬，也是剩餘保險的要素，明確地去衡量複雜的責任要素似乎沒什麼用。
 - (c)方案 4 建立在後續資訊將不會提供溢酬更好證據的原理上。因此，綜合溢酬將不會因為後續變化而重新衡量；因為其他構成要素被重新衡量，無後續責任充足測試是需要的。此外，綜合溢酬如方案 3 的剩餘溢酬，一種混合體。
- 9、我們為後續衡量確認了以下的問題：
 - (a)如何發布這些溢酬的利潤或損失？【如果預估沒有後續變化會發生。】
 - (b)因為預估的後續變化調整這些溢酬？如果是這樣的話，在現金流量或所有方面是否應該有某些變化？

沒有預估變化的處理

10、由於在前段提及的剩餘保險和綜合溢酬的成分沒有明確的重新衡量，在隨後的報告期間，機制必須去界定要發布哪些溢酬的利潤或損失。

(a)現時移轉價值的運成是根據市場參與者的觀點。國際會計準則 39 金融工具：公認需要一個遞延項目去承認隨後的利潤或損失的程度，它是由一個要素的變化所引起(包含時間)，市場參與者在設定價格時將會考慮它。有一種可能是使用方案 1 發布剩餘溢酬的方法。另一個因素是市場參與者可以考慮其可觀察性(即是否投入是可預見的)。然而，此一要素將不適用於保險合同，因為多數的投入和預計是屬於不可預見的。如果沒有其他明顯的要素(市場參與者)是可行的，或者從風險或時間來發布可以是被默許的。

(b)方案 3 的剩餘溢酬和方案 4 的綜合溢酬是混合體。因此，很難去決定一個適當的趨動因素來發布這些溢酬；如果沒有其他趨動因素是可行的，或者從風險來發布可以是被默許的。然而，其他趨動因素像是預測津貼支付或是預測理賠也可能會被適合；我們在本文不討論是否董事會應該為發布溢酬來規定一個明確的趨動因素，假使董事會選擇方案 3 或 4。

11、現在我們描述一份基於為期三年的壽險合約並解釋首日差異如何發生於方案 1、3 和 4，如果沒有預期發生更進一步的變化之下。

背景

在 2008 年 1 月時，A 保險公司邁入第一千份三年為期的年金壽險合約。【挑選三年為期容易可見的範例；年金保險通常為長期或終生】每份合約的保費是 CU10,000 並在期初就收到。每一年每份保險的獲利是 CU3,000 並且在每三年一期的第三年支付，假使保單持有人仍然活著。在一開始，預估死亡率第一年為 4%，第二年為 8%而第 3 年為 16%。

此外，保險公司預期承擔每份保單每年的費用是 CU500。在這個範例中，我們假定 A 保險公司與其他保險公司相比具有優越的保單政策及理賠處理能力；其他保險公司通常每年支付的費用是 CU550。

每年的資產投資報酬率是 5%。貼現率是 4%。

【以下的數字報告是數千份】

方案 1 是預估市場參與者所需的溢酬。溢酬包含對承擔風險的賠償。在這個範例中，我們假定在期初所需的賠償金是 CU375。另外，現時移轉價值包含服務溢酬，假定市場參與者可能通常都會需要此溢酬。在這個範例中，我們假定在期初所需的服務溢酬是 CU275。

方案 3 是預估所需的溢酬是根據 A 保險公司承擔風險的費用。在這個範例中，我們假定在期初 A 保險公司承擔風險的費用是 CU350。

【我們選擇這些溢酬的數字以致於溢酬要素容易辨識；我們不打算他們是實際可行的】。

應用模式

期初全部溢酬必然包含於保費 CU1,051（保費 CU10,000 扣除預期未來的現金流量現值 CU8,949）為一個現時履行價值。對於現時移轉價值，總溢酬較低是因為 A 保險公司特定的效用，市場參與者可能會考慮每年的費用是 CU550 而不是 CU500。因此，保費必然包含全部溢酬 CU912（保費 CU10,000 扣除預期未來的現金流量現值 CU9,088）。

方案 1 包含承擔風險的賠償金 CU375 和服務溢酬 CU275。在期初，這些溢酬是現時移轉價值的一部分。一開始這必然包含總現時移轉價值 CU9,738（預期現金流量 CU9,088 加上風險溢酬 CU375 加上服務溢酬 CU275）。剩下的差異 CU262（保費 CU10,000 扣除現時移轉價值 CU9,738）是確實存在的首日差異。這首日差異將遞延做為保險責任裡的剩餘溢酬。

方案 3 包含承擔風險的成本 CU350。承擔風險的費用被認為是履行合約的一部分成本。一開始這必然包含履行合約的總成本 CU9,299（CU8,949 加上 CU350）。確實存在的首日差異 CU701 是保費 CU10,000 和履行合約成本 CU9,299 兩者之間的餘數。方案 3 認定首日差異做為保險責任裡的剩餘溢酬。

方案 4 藉由直接對保費 CU10,000 使溢酬標準化來預估原始溢酬。考慮預期現金流量 CU8,949，在期初，綜合溢酬將被預估為 CU1,051。將沒有首日差異被認列為利潤或損失。

12、在前段實例中證明方案 1、3 和 4 沒有一個將會認列絕對首日損益變動的情況。

13、移轉概念的擁護者有時主張履行概念可能導致在合約最初時認列的一個實質的效用。當實質了解超過時間，他們相信效用應該可以被認列。然而，我們著眼於本文二個履行方案皆不在期初就認列一個收益。正如實例第 11 段所證明，保險公司沒有在期初認列利潤或損失的效用，但是取而代之的是將他們包含在全部的溢酬裡。這暗示，事實上，效用將超過時間被發布。這是否意味著，一開始就沒有獲利的結果，保險公司的工作效率和無效率並不影響整體的首日估計呢？這是一個不完全的實例。考慮某些改變事實的模式。

背景

作為一個起點，我們使用第 11 段事實的模式。在這個範例中，我們在事實模式中考慮以下的差異數。

每一份保單的年度收益為 CU3,250 取代原先的 CU3,000。我們藉由市場參與者來假定承擔風險的賠償金為 CU350，相等於 A 保險公司承擔風險的費用。我們也假定市場參與者通常不會需要服務溢酬。

應用模式

期初全部溢酬必然包含於現在的保費 CU421（保費 CU10,000 扣除預期未來的現金流量現值 CU9,579）為一個現時履行價值。方案 4 將記錄這為一個綜合溢酬。方案 3 將此溢酬分割為風險溢保 CU350 和剩餘溢酬 CU71。

方案 1，總溢酬較低是因為 A 保險公司特定的效用。保費必然包含全部溢酬 CU282；保費 CU10,000 扣除預期未來現金流量的現值 CU9,718。對一份三年為一期的保單合約來說，最初的差異 CU139 是在移轉概念(CU282)和履行概念(CU421)溢酬二者之間，相等於現值的差異在於保險公司年度費用 CU500 和市場參與者年度費用 CU550 二者之間。

然而，現時移轉價值應該為市場參與者所需承擔風險的賠償金至少應包含溢酬 CU350。因此，期初的現時移轉價值為 CU10,068。負的首日差異(損失)CU68 將在損益變動情況下被認列。履行方案都有正的首日差異 CU71，所以在期初沒有利潤或損失被認列。

14、前段實例所示，合約是在有償或無償的邊緣地帶時，實質特定的效率有可能成為首日利潤或損失的影響；甚至在一個沒有認列絕對首日損益變動之情況的原則之下。所以移轉概念的擁護者可能主張實質使用履行概念在某些仍然認列期初損益變動效用的實例中。如果保險公司能更有效地通過部分或全部的預期效用，那將應用於保單持有人的定價上。

15、然而，透過一個實質效率低於其他市場參與者種種可能被提出的狀況，那些支持履行概念的人們或許主張其他方法。根據第13段中的調整範例，但是我們現在假設實質年度費用為CU550，而那些市場參考者的為CU500。履行價值的擁護者將注意到至少有一個履行方案，方案3，可能導致有一個首日損失CU68。相反地，在期初現時移轉價值可能會有零損益。履行價值的擁護者可能抱持一個看法，藉由不認列損失，現時移轉價值，實際上，隨著保險公司提供服務，認列首日利潤在往後期間可能會被扭轉。換句話說，使用市場參與者的觀點，藉由忽視保險公司的效率低下，可能導致不會認列損失，因為保險公司通常不會轉讓責任，而那些損失一般都預期會發生。