

構思保險合約會計第一次整合的國際準則

勤業眾信會計師事務所 陳昭鋒 會計師

林秀戀 會計師

IASB 與 FASB 於 2009 年 2 月的會議開始了對保險合約新會計準則之審議

背景

有些人可能會說國際財務報告準則-保險合約(IFRS 4)已經經過一段漫長的旅程,然而無疑的,在落實前仍有一段路要走。儘管導入應準備的資料相當繁複,需要許多專業的諮詢及教育訓練,我們仍可看到黑暗中的曙光;國際會計準則理事會(IASB, International Accounting Standards Board)與美國財務會計準則委員會(FASB, the Financial Accounting Standards Board)最近二月的會議,對於國際會計準則理事會與美國財務會計準則委員會就保險業會計準則的第一次整合踏出正面第一步--第一次整合的國際準則。未來 Deloitte newsletters 將有一系列報導新會計準則發展。

國際會計準則理事會所發布的保險合約公報第一階段(Phase I)為目前國際財務報告準則-保險合約的版本,已自 2004 年 3 月開始實施。在第一階段(Phase I)的里程碑之後,國際會計準則理事會已開始第二階段(Phase II)的計劃,並已於 2007 年 5 月發表有關國際財務報告準則-保險合約全面性、整合性的討論稿(Discussion Paper)。

在討論稿中,國際會計準則理事會預計要對保險會計採用現時移轉價值的方法。這些討論稿已引起廣泛的評論及建議(超過 160 篇),並且國際會計準則理事會去年亦已針對這些評論及建議進行分析及研討。

同時於 2008 年美國財務會計準則委員會亦考慮是否大幅度修改美國財務報告準則的(US GAAP)保險會計,去年 10 月並決定投入更多資源來與國際會計準則理事會的保險會計做接軌的計劃。

IASB 理事及 FASB 委員們分別於 2009 年 2 月 18 日及 25 日討論保險會計準則,同時已開始訂定 2009 年未來開會的時程表,並預計於今年 12 月能夠發布草案版本(Exposure Draft),預估須要五個月的時間做諮詢。且以目前的時程表來看,預計新的國際財務報導準則(IFRS)和美國財務會計準則(US GAAP)的保險會計準則會於 2011 年 5 月發布,兩準則內容應會相同(或大部份相同)。Deloitte 預估此新規定可能會自 2013 年 1 月 1 日開始實施。

2 月份會議結論

此次會議主要是討論保險會計新的處理方法的方向。理事/委員們針對下列兩個議題,提出他們的見解:

- (1) 是否新的會計準則應採用現時移轉價值(Current Exit Price, CEP)還是採用現時實現價值(Current Fulfillment Value, CFV)來衡量保險負債;及
- (2) 是否在保險合約銷售或生效時即可認列會計利益

國際會計準則理事會委員對於保險負債的評估尚未達成共識,因為 2007 年的討論稿中, 6 票贊成採用現時實現價值(CFV) (微幅領先), 5 票贊成採用現時移轉價值(CEP);而同時有 3 位國際會計準則理事會委員尚未對此兩種衡量方法做出定論,也延後對新準則其他重要議題的討論。

相反的,大多數美國財務會計準則委員會的委員贊成採用現時實現價值(CFV)方法(5 票中有 4 票贊成)取代現時移轉價值(CEP),因為他們的想法即使不完全相同也很相似,即公平價值衡量(FAS 157, Fair Value Measurements)的概念。

理事/委員們同意不在保險合約銷售時認列會計利益,並且保費收入需與現金流量估計衡量作比較,在未來的會議中,這個原則可能會作修改,即保險人僅就已發生取得成本的部份認列等額之保費收入(亦即不能在保險合約銷售時認列會計利益)。

除了以上討論的這兩個最基本觀念,委員會們考慮新會計準則的衡量方法是否需符合下列四項要求:

- (1) 對於財務變數的估計期儘可能與可觀察市場指標一致
- (2) 使用及揭露對未來現金流量明確的現時估計(加權機率)
- (3) 需加以折現,及
- (4) 需包含明確的邊際利益

美國財務會計準則委員會針對他們選用的現時實現價值(CFV)法就這些要求進行討論。然而,因為現時實現價值(CFV)法不是美國財務會計準則規定的衡量方法,因此,美國財務會計準則委員會委員們尚無法在會議中做出確定的結論。儘管如此,他們認為現時實現價值(CFV)方法不要求保險公司就影響保險合約現金流量的所有變數做與市場利率一致的估計。

因為很難對衡量方法達成共識,國際會計準則理事會相對對衡量方法之特點及條件要求特別重視,因為現時移轉價值(CEP)及現時實現價值(CFV)兩種方法皆會受到影響,目前暫時同意新的國際財務報告準則應將兩者皆納入。

財務變數的市價一致性估計

國際會計準則理事會接受現時移轉價值(CEP)及現時實現價值(CFV)兩種方法,且該兩方法應該使用來自公開市場現況資料來作變數的估計基礎,自公開市場價格選出的主要財務參數即為用來折現的利率,故其須依據公開市場的利率。委員會們計劃未來會再針對折現利率特性作討論。(折現率之選取應參考來自市場上觀察到相關保險合約,其具有相同幣別及存續期間,計算現金流量所使用之折現率)。

國際會計準則理事會也釐清市場一致性的要求只是針對市場價格,並不延伸至所有市場參與者的其他資訊。例如,當估計與保險風險有關的現金流量時,保險人應參考公開的死亡率統計表,及其握有有效保險合約有關的特定資訊。(如以往一些特別案例的理賠經驗)

國際會計準則理事會委員對於衡量方法中有關如何估列保險合約負債費用(如理賠作業費用或保單管理費用)意見分歧。有一些委員贊成討論稿中所論,要求保險人須修改對未來費用的估計以減少不須由所有市場參與者分攤的費用,不論是有效率或無效率的費用。國際會計準則理事會支持現時實現價值(CFV)法的委員,反對減少有效率或無效率的未來費用,因為當費用鬆綁後,如此可能使認列的收入或費用爾後迴轉。相反的,他們贊成任何一個特定方法,其所使用所有變數不須全部與可觀察市場指標作比較。

有些國際會計準則理事會委員發現,在某些案例,一個市場參與者可能會用他公司本身的假設來估算未來費用,而且與市場現況的一致調整,也只有很少數的案例才會出現現時移轉價值(CEP)及現時實現價值(CFV)兩種方法產生不同要求。

對未來現金流量及折現率的明確估計

一個明確的共識就是贊成要求估列現時的、明確的、無偏誤的及加權平均機率之合約現金流量。這個決定對那些尚未使用機率加權平均方法來作財務預測的企業會有重大的影響。這對保險產業可能會有一些影響,因為訂價的現金流量及其假設資訊可使用在財務報告的目的。

國際會計準則理事會同意現時估計對未來有前瞻性,並能利用及瞭解保險人目前及預測未來對合約的看法,而不是合約生效或訂價時的看法。一致性的結論就是需要將所有現時估計的現金流量作折現。國際會計準則理事會討論使用一個現時估計的方法,但不折現,不估計與生命無關賠償負債的邊際利益,但決定暫不列入新的國際會計準則的規劃中。

如我們已經知道的資訊,國際會計準則理事會還沒討論選擇折現率時應考慮的屬性,這些屬性包括:

- (1) 現金流量的幣別及存續期間
- (2) 流動性
- (3) 信用特性及
- (4) 若有資產支持的負債特性(如保險合約的負債現金流量和支持資產的價值有關)

- (1) 現時移轉價值(CEP)觀念是在討論稿中提出
- (2) 現時實現價值(CFV)加上風險邊際產生的風險成本(CFV1)
- (3) 現時實現價值(CFV1)加上額外對開始生效的保費收入其邊際利益調整(CFV2)
- (4) 現時實現價值(CFV)加對一個對開始生效的保費收入其邊際利益調整的考量(CFV3, 與 CFV2 類似,惟其邊際利益並為全體考量,不區分成兩個)
- (5) 未滿期保費收入(只適用短期間合約提前賠償其前置作業負債的運用)

除上述五種方法,委員會的執行成員建議考慮現時移轉價值(CEP)法時,可使用退出的概念以避免認列首日利益,在上述圖表中,保險人需將首日收入作為對保險合約負債一個明確分開的調整。國際會計準則理事會與美國財務會計準則委員會的執行成員解釋這樣的調整是必要的,因其考量負債及風險的誤差。

在會議中,很明確的就是未滿期保費收入的使用將會受到限制,且委員會們表示在制訂新的會計準則時,會把此方法定為只是概算的模型,因此原因,此處不會再討論未滿期保費收入的方法。

上述內容係以一個躉繳保費的保險合約來說明兩個現時移轉價值(CEP)及三個現時實現價值(CFV)的方法的差異,另在圖中,也說明因首日有保險合約的取得成本,故認列與取得成本相當的首日收入。

這些方法是由國際會計準則理事會與美國財務會計準則委員會的執行成員提出,並已呈現在會議中,惟尚未經委員們的討論。

結論

草案(Exposure Draft)的基本支撐邏輯,須符合國際會計準則理事會與美國財務會計準則委員會兩者的要求。這個版本需銜接不同委員對衡量方法的期望,又需在這麼多複雜的議題下得到共識。

理事/委員們已於 2009 年 3 月 23 日及 24 日在倫敦召開第一次的聯合會議(其他兩次的聯合會議為 7 月 23 日、24 日及 10 月 26 日、27 日)。會議提供理事/委員們對共同計劃的所有工作作出總結的機會。特別是保險合約,理事/委員們可以討論他們各自的進程,並同時考量過程中所產生的一些議題以建立第一個保險會計的國際會計準則。Deloitte 將會持續幫各位更新所有會議的最新發展。

Deloitte 最近也發表一些對保險會計提供詳盡資訊的文章;2007 年 6 月 Deloitte 已提供國際會計準則理事會討論稿的彙總整理;2008 年 9 月討論國際會計準則對保險人的影響,尤其是對採用美國財務會計準則的保險人;2009 年 2 月發表保險公司(包括壽險及非壽險)採用目前國際會計準則要求揭露的範例。(欲瞭解詳細內容可至 <http://www.iasplus.com/index.htm> 網頁查詢)

IFRS相關資訊，請參閱<http://www.deloitte.com.tw/IFRS/>

關於本出版物

本出版物中的訊息是以常用詞彙編寫而成，僅供讀者參考之用。本出版物內容能否應用於特定情形將視當時的具體情況而定，未經諮詢專業人士不得適用於任何特定情形。因此，我們建議讀者應就遇到的特別問題尋求適當的專業意見，本出版物並不能代替此類專業意見。勤業眾信在各地的事務所將樂意對此等問題提供建議。

儘管在本出版物的編寫過程中我們已盡量小心謹慎，但若出現任何錯漏，無論是由於疏忽或其他原因所引起，或任何人由於依賴本刊而導致任何損失，勤業眾信或其他附屬機構或關聯機構、其任何合夥人或員工均無須承擔任何責任。

© 2009勤業眾信會計師事務所版權所有
保留一切權利