

# 「保險業接軌二制度之資產負債管理國際研討會」

## 黃主任委員致詞稿

2024 年 4 月 12 日

產險公會李理事長(松季)、保發中心簡董事長(仲明)、安定基金林董事長(銘寬)、保險局施局長(瓊華)、各位保險業先進、四大會計師事務所先進、保險局相關同仁，大家早安：

在接軌二制度的過程中，我們不斷讓業者瞭解到國際間對 IFRS 17 或 ICS 接軌的相關經驗，2023 年 12 月 22 日金管會舉辦商品結構轉型研討會，今天則是舉辦資產負債管理研討會。上次是邀請來自韓國及香港的專家，這次則邀請來自英國與香港的專家。英國 Paolo Cadoni 是審慎監理總署(PRA)保險監理機關重要的精算專家，更重要的是，他領導國際保險監理官協會(IAIS)「資本、清償能力與實地測試工作小組」(CSFWG)研議 ICS 制度，對於不同監理領域的適用性進行討論。臺灣有 3 家保險公司參與實地測試，金管會保險局也都有參與工作小組會議，向 IAIS 反映臺灣或是亞洲需考慮的特殊情況。當然，接軌並非一定完全依照國際標準，我們也須考量自己的國情。另外一位專家是香港保險監理機關的 Tony Chan，他將從香港的角度來介紹香港保險公司在資產負債管理上配合接軌的相關經驗，雖然香港的規範名稱是 HKRBC，但基本精神與 ICS 一致。

臺灣在一個禮拜前遭逢 921 以來的最大地震，金融機構積極提供協助，尤其是產險業，金融業界的捐助也扮演非常重要的角色。我們看到國際間對臺灣在遭逢重大巨災之後，國人的同心協力、公私合作給予相當高的評價，認為臺灣雖然遭逢天災，但人民

永遠充滿韌性。我覺得臺灣的保險業也是有韌性的，值得肯定。我從 2005 年開始擔任保險局局長，這十幾年來，我看到保險業在不同的困難、挫折與危機中，面對它、改善自己，然後再繼續成長。從 2000 年開始低利環境、2008 年金融危機，到最近的疫情、防疫保單到國際接軌，我覺得臺灣的保險業雖然經歷風浪，但是終究能夠浴火昇華，展現另一番競爭力。

今天談到接軌，不論是 IFRS 17 或是 ICS，都不是新問題，接軌也並不是將國際規範全盤套用。金管會每年都會參加 IAIS 的年會，年會中有一項重要活動，是安排 IAIS 所有理事與保險業者對談，聽取業者對國際保險監理官的相關建議，我們的業者也曾經在這個場合說明臺灣保險業經營情況，以及高利率、長年期保單等在接軌可能面臨的問題。金融監理絕對不是閉門造車，而是希望外界、國際組織瞭解臺灣業者所面臨的問題，能夠充分考量我們的情況。但不論國際組織參採與否，我們必須給予業者適度的在地化及過渡性措施。

在我心中，接軌有五個原則，第一要考慮國情，第二要循序漸進，第三是大中小型公司要有差異化管理，考慮努力程度的差異，第四是要有誘因機制，對於願意配合政策、增資及調整商品結構的業者，要多給一些鼓勵，第五要定期檢討。目前的措施是基於當前的經濟、社會環境而定，並因應未來可能發生的重大事件，保留彈性，並定期每五年檢討。如有重大經濟、金融波動情形發生，主管機關將瞭解業者繼續推動的能力，進行檢討。這五個原則是金管會推動接軌最重要的原則。

在六月底前，金管會保險局會努力推出相關接軌措施，完成接

軌 IFRS 17 和 ICS 的架構和支柱。2022 年美國大幅升息，對保險業者資產造成鉅額未實現損失，影響淨值，當年 10 月 11 日金管會發布新聞稿，說明保險業經提報董事會通過後得進行資產重分類，當時金管會在立法院面對許多質疑，後來多家保險公司均有進行資產重分類。另外大家關心外匯避險問題，在 2023 年 3 月，金管會就針對外匯價格變動準備金作出改革。接軌二制度部分，金管會在 2023 年 7 月 25 日宣布接軌 ICS 第一階段協助措施，對於股票、不動產及政策性公共建設，給予在地化的風險係數，並分 15 年逐步過渡。第二階段是在去年 11 月 23 日，為接軌 IFRS17，給予高利率保單 50 個基點的流動性貼水，並針對利率風險的資本計提給予 15 年線性遞增之過渡性措施，以及針對業者評價時產生之不利影響，也給予 15 年之淨資產過渡措施。另外在今年 4 月底前，金管會即將公布第三階段的協助措施。在過程中，金管會已將業者建議納入考量，先採取 15 年過渡，但並非代表未來如有特殊情況不能再延長。

第三階段措施，主要是近期 ICS 規範的調整，第一項是將可贖回債券納入適格資產的在地化措施，以及就新興風險，包括長壽、脫退、費用及巨災風險等之資本計提，給予 15 年之過渡性措施，來協助業者穩步接軌。此外，即將在今年 4 月底公布，很重要的差異化獎勵措施，將依據業者實際增資或是新契約貢獻(CSM)的表現，給予資產配置彈性或調降風險係數的獎勵。

昨天(4 月 11 日)金管會記者會所宣布「保險業各種準備金提存辦法」第 33 條修正案將進行預告，是 IFRS 17 實施後，將以前計算責任準備金的固定利率調整為現時利率，在接軌後，因為目前

利率較高，責任準備金和保價金間產生保價差額準備金，將依業者建議扣除保單借款後，列於權益項下提列特別盈餘公積，以供業者更有彈性運用。先前保險局也和業者針對相關行政命令的方向進行溝通，決定計提保價差額準備金的標準，將對業者更有彈性。

至於外匯價格變動準備金，在 2011 年、2012 年金管會與保險業者共同與許多會計專家溝通，依臺灣國情去進行相關調整。近日媒體報導新臺幣變動不到 1 角，但業者付出的避險代價近新臺幣 4 千億元，大家都很關心這個問題，保險局更加關心，所以也提出構想，將與公會進行討論，如果業者接受，將對避險成本有所助益。

大家關心的問題，包括接軌 IFRS17、ICS、外匯價格變動準備金以及責任準備金、保價差額準備金將來的計算與運用，金管會將在未來 2 個月內做最後決定。相關的討論過程，業者也都有參與，相信對業者的經營上會有相當多的彈性與助益。

近年在各個保險業的聚會中，被問到接軌相關問題，我都有提到自助人助，接軌是業者提升競爭力的過程，但是接軌絕不能只依賴監理機關給予單方面的寬容，須由自己提出承諾，提出資源配置，包括系統轉換、商品結構調整等，所以金管會感謝業者的支持，也感謝公會、周邊單位、保發中心成立的接軌平台，以及會計師事務所提供的協助。

最後，我想用一首詩來與大家共勉。南宋有位著名的文學家楊萬里，他的「桂源鋪」這首詩寫道：「萬山不許一溪奔，攔得溪聲日夜喧。到得前頭山腳盡，堂堂溪水出前村」。溪水被重山峻嶺所阻撓，但是它一心想要穿越重山峻嶺往下流，在穿越重山峻嶺的困

頓挫折與蜿蜒曲折中，當然有許多喧鬧聲，就像改革過程中支持與反對的聲音，但是只要吾心已定，朝著改革的方向前進，溪水終會穿越重山峻嶺到達山腳，到達之後它就不再只是小溪水，而是一條浩浩湯湯的大河。對所有保險業而言，轉型就好像在重山峻嶺中面對許多監理要求以及內部改革的挑戰，但是只要定下心來，朝著對的方向前進，小溪穿越重山峻嶺到達山腳，終會成為大河。轉型過後，將能成為有競爭力的保險公司，為臺灣人民提供更好的社會安全網。最後祝各位身體健康、萬事如意，今天的研討會順利成功，謝謝。