

出國報告(出國類別：國際會議)

參加 2014 年 5 月國際保險監理官協會(IAIS)清償能力及精算議題工作小組(SCC)會議報告

服務機關：金融監督管理委員會保險局

姓名職稱：保險局羅科長燕玲

派赴國家：馬來西亞吉隆坡

出國期間：103 年 5 月 6 日至 10 日

報告日期：103 年 6 月 20 日

摘 要

本次國際保險監理官協會（International Association of Insurance Supervisors，下稱 IAIS）清償能力及精算議題工作小組會議（Solvency and Actuarial Issues Subcommittee，下稱 SSC）於 2014 年 5 月 7 日至 9 日假馬來西亞吉隆坡舉行，參加者包括來自世界各國之 IAIS 會員、觀察員等代表及 IAIS 之 SSC 秘書處人員等。我國係為 IAIS 會員，本次會議係由保險局羅科長燕玲代表參加。另財團法人保險事業發展中心趙資深專員韻如、財團法人保險安定基金劉專門委員淵先、國泰人壽保險公司郭副理潯嫫、曾專員梓豪等 4 人則以觀察員身分共同與會。

本次會議持續就保險集團監理、資本適足性評估、ComFrame 實地測試的近況、及國際精算學會(International Actuarial Association)草擬精算實務國際準則進行討論，並將會議結論提送共同框架研擬工作小組(ComFrame Drafting Review Group)於 6 月在加拿大魁北克舉辦之會議確認。由於 SSC 於本次會議後正式解散，而由更高損失吸收能力資本要求草案小組（Higher Loss Absorbency Drafting Group）及實地測試任務小組(Field Testing Task Force)等任務小組續行研議資本相關議題，考量現行 IAIS 各相關工作小組於相關資本研擬草案完成後均會提送技術委員會(Technical Committee)或金融穩定委員會(Financial Stability Committee)確認之情況下，爰建議可持續派員參加 IAIS 相關會議，以掌握國際最新清償能力制度發展趨勢。

有鑑於 IAIS 將加速研訂全球基本資本要求(BCR)與保險業資本標準(ICS)標準，且預計於 2019 年完成並實施，建議應結合財團法人保險事業發展中心、財團法人保險安定基金及中華民國精算學會等相關單位人力，持續追蹤 IAIS 相關資本監理議題發展趨勢，並責成財團法人保險事業發展中心參酌 IAIS 相關資本監理議題發展趨勢，規劃我國清償能力監理制度之中長期方向，以供檢視現行保險業風險基礎資本(Risk-based Capital)制度整體架構合理性及一致性之參考，修正強化我國清償能力制度，提高我國保險業之國際競爭力與財務穩健度。

目 次

壹、會議目的.....	3
貳、會議過程及重點.....	4
參、新加坡RBC 2發展概況.....	16
肆、心得及建議.....	18
伍、附件.....	20

壹、會議目的

國際保險監理官協會（IAIS）清償能力及精算議題工作小組（SSC）係針對保險業清償能力規範、評估方法及保險業風險管理等議題研訂可供各國參考及遵守之國際性相關準則或指南文件，並密切與其他相關之國際組織團體合作，以達到促進國際金融穩定發展之目標。

有鑑於金融穩定理事會（Financial Stability Board，下稱 FSB）於 2013 年時向 IAIS 表達全球保險業於資本監理方面，未如銀行業之巴塞爾協定具有全球一致性之資本要求監理標準，故建議 IAIS 應積極建立一套簡易而直接的資本監理標準，以作為推動全球保險業一致性之資本監理制度。爰 IAIS 之金融穩定委員會（Financial Stability Committee，下稱 FSC）於 2013 年 6 月會議決議採納 FSB 建議，規劃自 2014 年發展簡易而直接之基本資本要求（Basic Capital Requirement，下稱 BCR），並於 2013 年 7 至 8 月成立更高損失吸收能力資本要求草案小組（Higher Loss Absorbency Drafting Group，下稱 HLADG）負責建構適用於全球系統性重要保險公司（Global systemically important insurers，下稱 G-SII）之 BCR 及更高損失吸收（High Loss Absorbency，下稱 HLA）等標準。因此，IAIS 基於上開 HLADG 負責研議 BCR 及 HLA 標準以及前於 2013 年 1 月成立之實地測試任務小組（Field Testing Task Force，下稱 FTTF）負責建立適用於跨國活躍保險集團（International Active Insurance Groups，下稱 IAIG）之保險業資本標準（Insurance Capital Standard，下稱 ICS）下，爰於 2014 年 3 月巴賽爾會議，決議本次於馬來西亞吉隆坡召開會議為 SSC 最後一次會議，未來若有需要討論議題或研議等之任務，將成立任務小組（Task Force）或草案小組（Drafting Group）以專案方式完成。基於清償能力為當前國際保險監理之重要議題，為追蹤評估與關注後續積極參與方式，及掌握國際保險清償能力監理發展趨勢，爰由本會保險局羅科長燕玲代表與會。此外，另有財團法人保險事業發展中心（下稱保發中

心) 趙資深專員韻如、財團法人保險安定基金(下稱安定基金)劉專門委員滄先、國泰人壽保險公司郭副理瀟娛、曾專員梓豪等 4 人以觀察員身分共同與會。

本次會議主要討論內容，包括(1)保險核心原則第 23 號 (Insurance Core Principle No. 23, 下稱 ICP 23)及其他相關 ICPs 等修正建議;(2)ComFrame (The Common Framework for the Supervision of Internationally Active Insurance Groups, ComFrame)第 2 模組第 5 元素(Module 2 Element 5, 下稱 M2E5)有關資本適足性評估與專有名詞(Glossary)等修正意見;(3)ComFrame 實地測試的近況;(4)國際精算學會(International Actuarial Association, 下稱 IAA)草擬精算實務國際準則第 5 號與第 6 號(International Standard of Actuarial Practice No.5 & No.6, 下稱 ISAP 5 與 ISAP 6)及意向聲明(Statements of Intent)等草案。

貳、會議過程及重點

一、主席 Ramon Calderon 引言：

1. 主席說明 IAIS 裁撤 SSC 主要原因係因為 IAIS 目前進行兩個主要資本研議工作，分別為適用於 G-SIIs 之 BCR，以及適用於 IAIG 之 ICS。主席強調其有向執行委員會(Executive Committee, 下稱 EC)反映，SCC 研議之清償能力及精算議題並非僅侷限於資本議題，但執行委員會最後仍舊維持原有決議裁撤 SSC。所以，未來 BCR 及 ICS 等資本議題將分別由 HLADG 及 FTTF 持續研議，未來如有其他涉及非資本議題之清償能力相關工作，將可能視需求成立個別專案小組(Task Force)處理或推動，爰本次會議結束後，SCC 即正式解散。
2. ComFrame 未來發展：未來 ComFrame 將依據 Field Testing 的測試結果適時修正文字，預計尚需 5 年之時間始能完成。

二、會員國報告近期清償能力發展概況

1. 南非(South Africa)：目前正進行 Solvency II 第三次量化測試工作，預計 2016 年 1 月正式實施。
2. 新加坡(Singapore)：2014 年 5 月進行第 2 階段風險基礎資本(Risk-based Capital 2，下稱 RBC2)架構之第二次諮詢以及 RBC2 第一次量化測試，預計 2017 年完成並實施。
3. 國際精算學會(IAA)：2014 年 3 月已於美國華盛頓舉行每半年 1 次之會議，預計年底前完成研訂有關清償能力測試之方法，以及設立專案小組持續追蹤有關清償能力有關質化議題與 IAIS 國際資本準則等之發展，並發表微型保險相關技術之文章。此外，已草擬完成之 ISAP 5 及 ISAP 6 等精算準則草案，並於 5 月中進行公開徵詢各方意見。
4. 法國(France)：預計 2016 年 1 月正式實施 Solvency II，故保險公司於 2015 年必須積極評估實施 Solvency II 影響。
5. 日本(Japan)：目前大型保險業刻就清償能力制度以 10 年期現金流量方式進行實地測試。另外，隨著日本政府發行債券年期延長(如：20 年)，未來將可能修正測試所採用之期間，預計 2015 年開始測試。此外，目前刻請業者評估將保險業的負債改以市價基礎評估之可行性，惟仍多分歧意見，目前尚在討論中。
6. 我國(Chinese Taipei)：目前配合 IFRS Phase II 進行相關負債公平價值之測試，以及配合國際清償能力制度發展檢討並強化現有 RBC 制度。

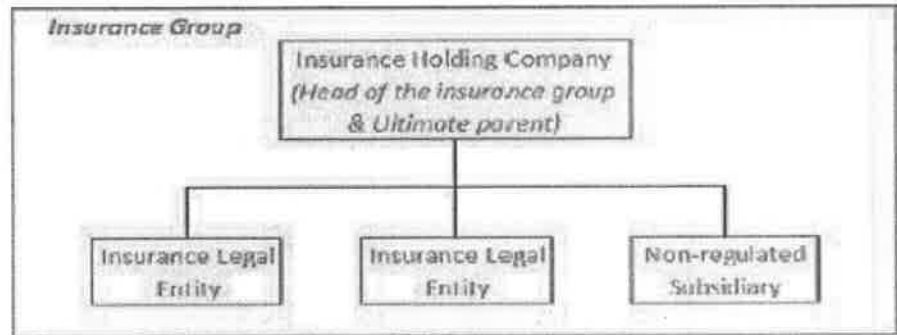
三、ICP 23 及其他相關 ICPs 等修正建議

1. 背景：主要針對跨境集團監理 (Group Wide Supervision，以下簡稱 GWS) 草案小組就 ICP 23(集團監理)以及其他涉及相關 ICPs(包括 ICP 1、ICP 5、ICP 7、ICP 8、ICP 9、ICP 10、ICP 11、ICP 15 及 ICP 16 等) 等提出修正建議意見予以討論。該修正意見主要係將

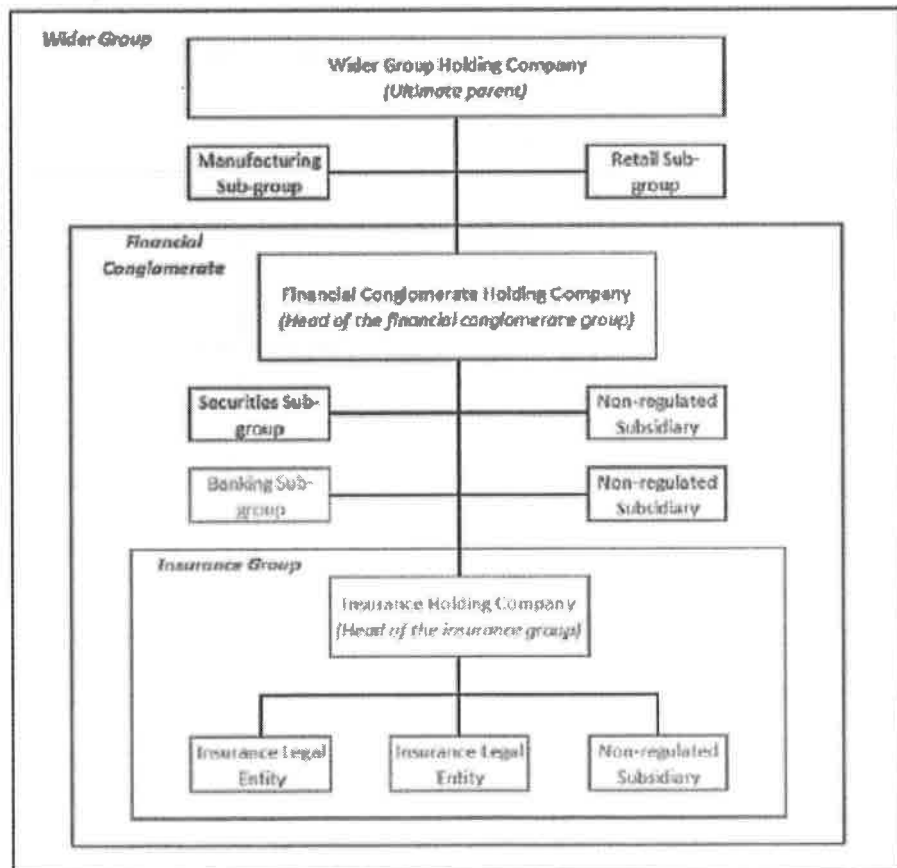
「group-wide supervision」、「insurance group」和「the Head of the insurance group」等代表集團監理意義之文字予以討論，並審酌納入相關準則中。

2. 保險集團可能出現的組合情況如下：

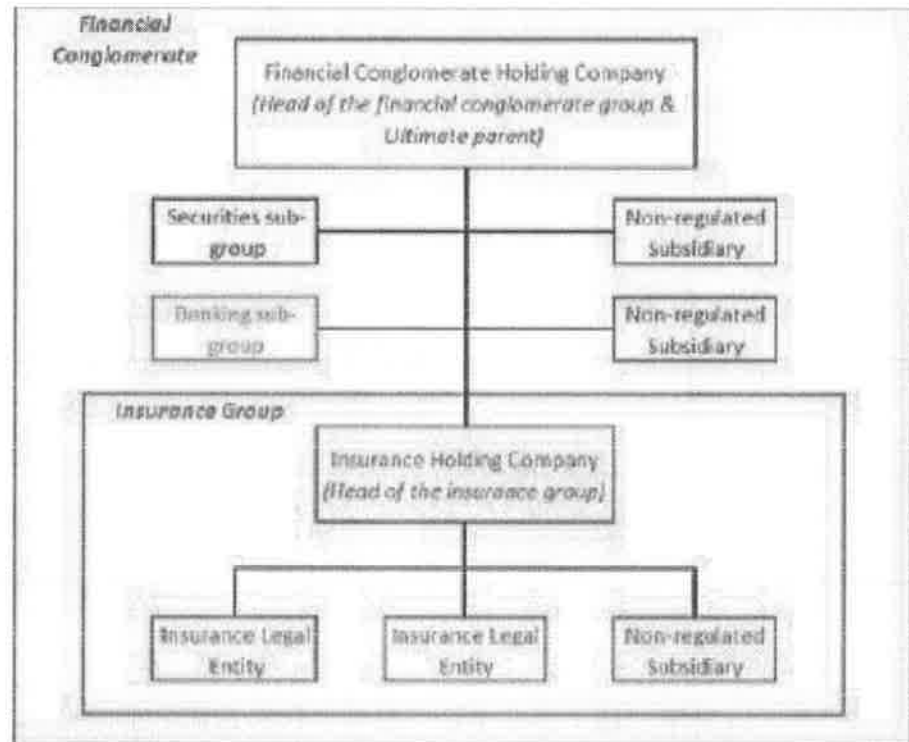
(1) 第一種：以保險業為主的保險集團



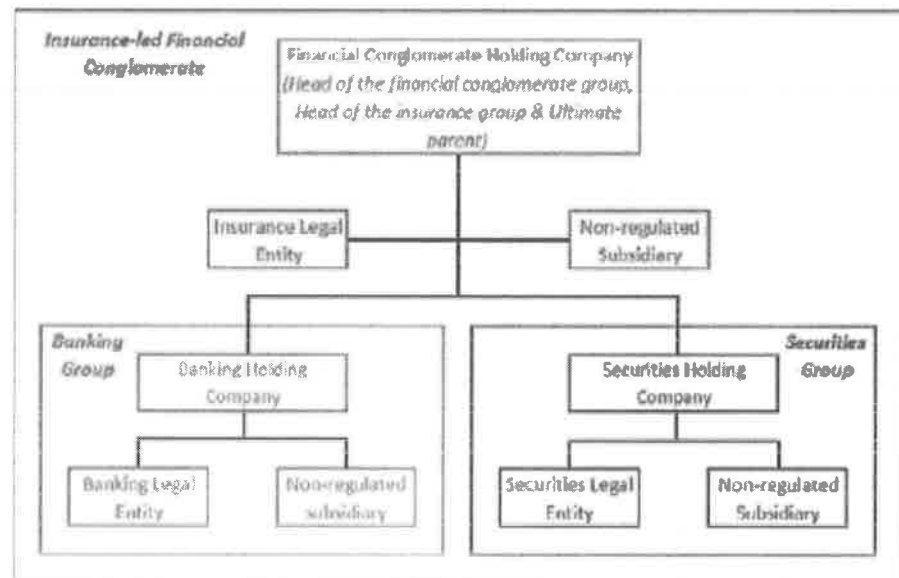
(2) 第二種：以非金融保險業為控股龍頭的保險業與其他事業集團



(3) 第三種：以金融業為控股龍頭的保險集團



(4) 第四種：以保險業為控股龍頭的金融保險集團



3. 針對 ICP 23 欲將非保險業的控股龍頭公司納入監理議題，美國的觀察員公司代表提出質疑，主要是非保險業的控股龍頭公司之監理機關並非為保險監理機構，故在沒有監理權限以及無相關罰則等情況下，如何落實監理尚須審慎考量。惟多數會員國代表表示，將其納

入監理之主要原因是想要瞭解控股龍頭對於所屬資本之運用方式，且部分會員國代表意表示對保險業一致性之監理不會因保險組成態樣不同而有所改變。對於上開之爭論，主席裁定列入會議紀錄提供 GWS 草案小組參考。

4. 至於其他相關 ICPs 等修正意見，如 ICP 1(監理官之目標、權限及責任)、ICP 2(監理官)、ICP 4(核發許可執照)、ICP 5(人員之適格性)、ICP 7(公司治理)、ICP 8(風險管理及內部控制)、ICP 15(投資)、ICP 23(集團監理)等 8 項，預計在 2014~2015 年完成，2015 年開始進行意見徵詢。此外，ICP 14(評價)、ICP 25(監理合作及協調)等 2 項，預計 2015 年完成修正。惟該等修正時程尚需經執行委員會同意。

四、ComFrame M2E5 有關資本適足性評估與專有名詞 (Glossary) 等修正意見

1. ComFrame M2E3~E5 修正：主要針對共同框架研擬工作小組(ComFrame Drafting Review Group，下稱 CDRG) 就 SCC 所提 ComFrame M2E3~E5 修正之回覆意見予以討論，結論如下：

(1)M2E3 【E3 為企業風險管理(ERM)】：

- a. Guideline M2E3-3-1-2：因風險移轉除再保險市場外，其他風險移轉市場亦同樣重要，故將「再保市場或其他市場 (reinsurance market or other market)」修正為「風險移轉市場(risk transfer markets)」。
- b. Guideline M2E3-4-6：刪除原列「establishing」文字，亦即國際保險集團可利用 ORSA 評估結果檢視集團 ERM 政策。

(2)M2E4 【E4 為企業風險管理政策(ERM Policies)】：

- a. Guideline M2E4-1-1-2：文字酌修，以明確規定資產負債配合之 portfolio 應包括避險活動。

- b. Guideline M2E4-1-1-2：考量本項規範之集團內參與投資限額之重要性，故將本項規定提升至 Parameter M2E4-1-3 之層級。
- c. 其他如 M2E4-7-2、M2E4-7-3 及 M2E4-7-3-1 等係為臻明確所作之文字修正或補充。

(3)M2E5【E5 為資本適足性評估 (Capital Adequacy Assessment)】

- a. Standard M2E5-4：文字酌修，規範 IAIG 基於繼續營運與清償能力基礎下之吸收損失能力情況，至少將資本要素分為核心資本(core capital)及額外資本(additional capital)。
- b. Parameter M2E5-4-1：文字酌修，規範 IAIG 之核心資本係具備認可金融工具與非金融工具之資本要素，能直接貢獻財務強度，以及在壓力情境測試下，基於繼續營運與清償能力基礎下，具有吸收損失能力者。
- c. Parameter M2E5-5-7：增列 IAIG 提早贖回金融工具仍可認列為核心資本條件，即以能立即提供其他等額之認可金融工具為限。
- d. 其他如 Parameter M2E5-6-1、M2E5-6-2、M2E5-7-5 等係為臻明確所作之文字修正或補充。

2. 專有名詞 (Glossary) 之修正意見：配合跨境集團監理規定酌修專有名詞，包括(1)Insurance Group(保險集團)、(2)Head of the insurance Group(保險業之集團控股公司)、(3)Head of the financial conglomerate(金融業之集團控股公司)、(4)Financial conglomerate(金融集團)、(5)Wider Group(一般產業集團)、(6)Ultimate parent(集團最終受益人)、(7)Home supervisor(母國監理官)、(8)Host supervisor(地主國監理官)、(9)Insurance Legal entity(保險企業法律實體)。

3. 上開議題討論結果，經由主席裁定提送 CDRG 於 6 月在加拿大魁北

克會議確認。另有關 ComFrame 之內容將依據 Field Testing Task Force 發布之結果及提供之意見持續修正，預計 2015 年 12 月徵詢意見。

4. 有關 Comframe 之 M2E5(資本適足性評估)重點摘要如下：

(1) IAIG 資本適足性評估方式：採總資產負債表(Total Balance Sheet)方式評估，將認可資本來源 (qualifying capital resources) 與指標資本 (capital benchmark) 進行比較。認可資本包含核心資本 (core capital) 與額外資本 (additional capital) 兩項。

(2) 適用對象：IAIG 之總資產負債表方式係將集團下之所有個體視為一體，而集團內各個體之處理方式將依各地法律情形而定。其資本適足性評估之適用對象如下：

- a. 集團旗下受保險監理之保險個體。
- b. 集團內受非保險監理機關監理之其他財務部門個體，其認可資本來源與指標資本需以適當方式調整計入。
- c. 其他相關但未受監理規範之個體，若其認可資本來源之風險性對保險業經營具有顯著影響，亦須納入考量。
- d. 若 IAIG 內之保險個體未有顯著影響集團風險，可排除或用簡單方式調整。

(3) 資本認定及分類：IAIG 基於繼續營運與清算基礎下之吸收損失能力，至少將資本分為核心資本與額外資本。

	核心資本	額外資本
範圍	具有認可金融工具與非金融工具之資本要素，能直接貢獻財務強度者，並基於繼續營運與清算基礎下具有吸收損失能力者，如普通股權、永續非累積性特別股	具有認可適格金融及非金融工具之資本要素，面臨壓力情境時對財務強度有貢獻者，但該資本要素主要係用於保護保單持有人債權人免於損失者，如次順位債

	核心資本	額外資本
	等。	券、混合性財務工具。
特性	具有永久性、有效性、次級性、無妨礙與強制分配股東權益或盈餘。	具有有效性、次級性，但不具有永久性。
金融工具條件	1. 金融工具無到期日且必須為已付清狀態。 2. 發行後 5 年內不可提前償還。 3. 股息或票息的發放皆為非累積。	1. 金融工具到期日至少 5 年，但未完全付清者須經監理機關審查同意。 2. 金融工具不能大於指標資本之 10%。 3. 不可給予持有者加速清償本利之權利。
	列入核心資本或額外資本之金融工具應具備之條件如下： 1. 不得提前買回，除非稅務改革或法定資本被取消認定為核心資本。 2. 於清算時，其順位不得優於保戶之求償權。	

(4)資本適足性限制條件：

- a. 核心資本 $\geq 50\% \times$ 指標資本
- b. 核心資本於扣除商譽、無形資產、資產與負債之遞延稅(DTAS、net of DTLs)、未適格再保資產等項後，至少應為指標資本的 50%以上。

(5)指標資本標準：

- a. 指標資本標準應考量之重要風險，如資產集中風險、保險風險、市場風險、信用風險、集團風險、作業風險以及各風險間的相關性與相依性。
- b. 應採用下列情境基礎法 (Scenario-based approach) 估算：
 - 事件基礎法 (event-based approach)：針對未來可能發生之某事件，將導致相關之數個風險因子同時變動，以計算資本標準。

- 個別壓力情境法 (individual stresses approach)：針對個別不同的風險因子進行壓力測試，並考量其相關性計算整體之資本標準。
- 混合法 (hybrid approach)：合併上述兩種方法計算資本標準。

五、ComFrame 實地測試的近況介紹

SSC 主席以電話連線方式請 IAIS Secretariat Peter Windsor 簡報 BCR 的最新發展，其內容摘如下：

(一)以 1 年為期間進行校正。

(二)主要包含 6 大暴險項目：

1. 傳統人身保險(traditional life insurance, TLI)
2. 傳統產險(traditional non-life insurance, TNLI)
3. 資產(assets)
4. 資產負債之配合(asset-liability matching, ALM)
5. 非傳統保險(non-traditional insurance, NTI)
6. 非保險類(non-insurance, NI)

(三)BCR 之計算應反映所有主要風險。

(四)目前建議 BCR 之計算公式如下：

$$\text{BCR required capital} = \alpha \times [\beta_1 \times \text{TLI} + \beta_2 \times \text{TNLI} + \beta_3 \times \text{assets} + \beta_4 \times \text{ALM} + \beta_5 \times \text{NTI}] + \gamma \times \text{NI}$$

(五)上述 6 大暴險項目可再進一步細分，如 TLI 可細分為壽險、健康險、年金保險及分紅保險等。

(六)面臨挑戰

1. 評價方法之不同為達到全球 BCR 可比較性之主要挑戰。主要是計算 BCR 係採用資產負債表之資料，而現行各地會計準則及資產評價之差異並非一致，故為解決上開問題，於保險負債方面，

目前係以現時估計方法（排除邊際）衡量；資產部分則可能接受採用攸關各地區之會計準則(GAAP)再加以調整之方式處理。

2. TLI 及 TNL 等係採負債之現時估計方法評估。

3. 投資資產應採公平價值評價方式評估。

(七) IAIS 針對 BCR 之執行建議如下：

1. 執行初期向監理機關及 IAIS 呈報之計算結果應屬機密資料。

2. IAIS 預計 2014 年將針對 BCR 應用於 IAIG (Internationally Active Insurance Group) 之議題作出決議。

3. 目標 BCR 若超過 MCR (Minimum Capital Requirement) 但低於 PCR (Prescribed Capital Requirement) 係為適當。BCR 之校正方法將依照 Field Testing 及由其他來源所獲得之資料持續修正。

六、IAA 草擬 ISAP 5 與 ISAP 6 及意向聲明草案

(一) IAA 說明 ISAP 5 及 ISAP 6 主要就「保險公司企業風險模型」及「保險公司企業風險計畫與國際保險監理官協會的保險核心原則」制訂相關精算指導原則，以提供各會員組織或各地的精算準則制定組織參考。

(二) ISAP 5

1. 目的：由於保險公司之財務穩健性為社會大眾進行財務管理時之重要考量因素，而精算師在確保保險公司財務穩健方面扮演主要的角色。故精算師評估保險公司財務穩健所採用之企業風險管理 (ERM) 和企業風險模型等工具，即保險公司進行全面和一致的風險評估所發展的眾多模型的集合如歐盟 Solvency II 之「內部模型」及 IAIS 之「經濟資本模型」，為評估之一致性及比較性，爰制訂相關精算指導原則，以提供各會員組織或各地的精算準則制定組織參考。

2. 建議規範重點 (計 9 項) :

- (1) 資料品質的考慮 (Data quality considerations)。
- (2) 與評價基準一致性的評估 (Assessing consistency with the valuation bases)。
- (3) 假設的設定 (Assumption setting)。
- (4) 情景的選擇，包括校準和壓力測試 (Scenario selection including calibration and stress tests)。
- (5) 模型選擇 (Model selection)。
- (6) 模型驗證 (Model validation)。
- (7) 審查結果 (Review of results)。
- (8) 假設和模型審查和更新過程 (Assumption and model review and update process)。
- (9) 整體的考量，包括風險突然增加時的控制和應用，以及要求企業風險模型與壓力和情景測試的部分均須做好文件紀錄的工作 (General considerations including risks arising in, controls to be applied to, and documentation requirements in relation to enterprise risk models and stress and scenario testing.)。

3. 另關於模型驗證程序、建立機率分佈和統計品質測試的程序、適合使用部分模型之特定要求、驗證資料正確性和完整性的方法及風險分散和相關性的詳細評估程序等特定精算議題，將另訂國際精算實務釋例 (International Actuarial Note, IAN) 供各會員組織或各地的精算準則制定組織參考。

(三) ISAP 6 :

1. 目的：主要是於 2007 年發生全球性之金融危機，金融服務業務的法規迅速發展，雖企業風險管理計畫主要係運用於銀行業，

惟該管理概念已逐漸被全球保險監理機關視為保險公司應具備的一項基本能力，且 IAIS 重視並制定 ICP 8(風險管理和內部控制) ICP 16(清償能力為目的的企業風險管理)等 2 項保險核心原則。為精算師在提供企業風險管理(ERM)計畫之諮詢並協助發展或選擇適當的方法、模型及假設以及專業判斷等之參考，爰 IAA 擬發布適當的模型採用標準，以作為各地精算準則制定組織的訂定參考。

2. 建議規範重點(計 9 項)：

- (1) 風險識別 (Risk identification)。
- (2) 風險原因之識別 (Identification of causes of risks)。
- (3) 各類風險的量化技術 (Techniques for quantification of various types of risk)。
- (4) 各類風險之間之相互關聯性和整體風險的測定 (Determination of risk interdependencies and aggregation of risks)。
- (5) 各類風險測量、分析和建立模型的程序 (The processes for measuring, analysing and modelling risks to the extent that we find any aspects of those processes)。
- (6) 經濟資本和法定資本適足率之間的差異影響 (Implications of the differences between economic and regulatory capital adequacy)。
- (7) 企業風險管理架構和風險政策聲明，包括風險胃納架構與聲明 (ERM framework and risk policy statements including the risk appetite framework and statement)。
- (8) 整體的考量，包括風險突然增加時的控制和應用，以及要求對企業風險管理有關的部分均須做好文件紀錄的工作

(General considerations including risks arising in, controls to be applied to, and documentation requirements in relation to enterprise risk management)。

(9) 考量集團與個體公司之間的企業風險管理架構差異 (Considerations in relation to the differences between an ERM framework on a solo and on a group level)。

(四)SSC 主席及 IAA 代表於會議中表示，因進行意見徵詢階段，故如有意見，請於 2014 年 6 月 13 日（意見徵詢截止日）前向 IAA 提出。

參、新加坡 RBC 2 發展概況

一、背景：新加坡自 2004 年起開始實施保險業 RBC 制度。因 IAIS 於 2011 年 10 月正式採用保險核心原則(ICP)，且歐盟預計於 2016 年 1 月正式實施 Solvency II，故新加坡主管機關新加坡金融管理局 (Monetary Authority of Singapore，下稱 MAS)自 2011 年起依保險核心原則(ICP) 檢視新 RBC 制度，更新風險衡量方法、擴大保險市場，以利該國清償能力制度與國際趨勢接軌。

二、新加坡 RBC 2 修正重點

(一)區隔帳戶基礎(Fund Level，不包括分紅帳戶)

1. 增加「符合規定資本要求 (PCR) 和最低資本要求 (MCR)」等規定，規定未符合 PCR 要求之保險公司須在 3 個月內提送回復資本狀況之改善計畫，未符合 MCR 要求之保險公司，MAS 可選擇最強烈之監理行動如暫停新業務、收回牌照等。
2. 資本要求目標：以一年期 VaR 99.5%作為 PCR 衡量標準；以一年期 VaR 90%作為 MCR 衡量標準，MCR 至少需大於 100%。

3. 擴大風險考量因子如信用價差風險、巨災風險及作業風險等，並增列考量風險分散的效果。
4. 風險折現率改採用長期無風險利率加計資產負債配置調整因子估計；使用長期無風險利率作為折現率時，存續期間在 30 年以下者，使用目前新加坡政府公債殖利率 (X)；存續期間在 30 年以上者，使用 30 年期新加坡政府公債殖利率 (Y)；存續期間介於 20 至 30 年者，依據 X 與 Y 採插補方式計算。
5. 開放再保人信用可抵免準備金提存的業務，再保人無需向 MAS 取得經營執照，但須符合一定的專業要求。
6. 對部分區隔帳戶的可用資本(Available Capital)允許包含部分負債責任準備金(Negative Reserve)，惟 MAS 尚未同意作為保險公司的可用資本。

(二) 整體公司基礎(Company Level)

1. 增加「符合規定資本要求 (PCR) 和最低資本要求 (MCR)」等規定，規定不符合 PCR 要求之保險公司監理干預就會啟動。
2. 資本要求目標：以一年期 VaR 99.5% 作為 PCR 衡量標準；以一年期 VaR 90% 作為 MCR 衡量標準，MCR 至少需大於 100%。
3. 擴大考量的風險如加入信用價差風險、巨災風險及作業風險等。另新增可考量因風險分散的效果。
4. 新增可用資本的來源，如集團內附屬公司所擁有屬第一層財務資源的普通股股票。
5. 新增資本特性無法繼續經營時能吸收虧損的最低要求 (Loss Absorption Features)。

(三) 規定第一層財務資源 (Tier 1 resources) 由各區隔帳戶中之業主權益、實收資本、已實現獲利、其他再保險及非累積特別股等項目組成；第二層財務資源 (Tier 2 resources) 以第一層財務資

源為抵押品且經主管機關核准之籌資工具所募集到的財務資源所組成，如累積特別股。

三、新加坡 RBC 2 進度

- (一)2014 年 3 月 26 日公布第二次徵求意見草案以及第一次量化衝擊測試(QIS)的相關文件。預計 2014 年 5 月 30 日提交第一次量化衝擊測試(QIS)報告，2014 年 6 月 30 日提交第三個情境測試之量化衝擊測試(QIS)報告。
- (二)第二次量化衝擊測試(QIS)以測試各項校準因子為主，預計 2014 年可以完成。另第二次徵求意見截止日為 2014 年 6 月 30 日。
- (三)預計 2017 年 1 月 1 日正式實施 RBC 2，但仍會與業者討論並給予業者充分的時間調整告各項沖擊影響。

肆、心得與建議

- 一、基於 SCC 於本次會議後正式解散，未來清償能力有關資本議題如 BCR 及 ICS 等，將分別由 HLADG 及 FTTF 持續研議。有鑑於清償能力為當前國際保險監理之重要議題，經向 SSC 主席 Ramon Calderon 諮詢意見後，其建議本會仍可以會員身分積極加入 FTTF 或 HLADG 等任務小組。考量現行 IAIS 各相關工作小組於相關資本研擬草案完成後均會提送技術委員會 (Technical Committee) 或金融穩定委員會 (Financial Stability Committee) 確認之情況下，爰建議可持續派員參加 IAIS 相關會議，以掌握國際最新清償能力制度發展趨勢。
- 二、有鑑於 IAIS 目前刻進行兩個主要資本研議工作，分別為適用於 G-SIIs 之 BCR 與適用於 IAIG 之 ICS，且預計於 2019 年完成並實施。因此，為檢討並強化我國保險業清償能力制度與國際接軌，建議應結合保發中心、安定基金及中華民國精算學會等相關單位人力，持續追蹤國際清償能力資本議題發展趨勢。另建議責成保發中心參酌 IAIS 相關資本監理議題發展趨勢，規劃我國清償能力監理制度之中長期方向，以

供檢視現行保險業風險基礎資本(Risk-based Capital)制度整體架構
合理性及一致性之參考，修正強化我國清償能力制度，提高我國保險
業之國際競爭力與財務穩健度。

伍、附件

附件 1.與會人員名單

1.Members:

Name	Authority/Company	Jurisdiction
Calderon Ramon	National Association of Insurance Commissioners /Chair	United States
Miwa Jumpei	Financial Services Agency / Vice-Chair	Japan
Moss Nina	IAIS	Switzerland
Kawano Toshihiro	International Actuarial Association	Canada
Lo Vickie	Financial Supervisory Commission	Chinese Taipei
Chao Yun-Lu	Taiwan Insurance Institute	Chinese Taipei
Cosma Aurelien	French Prudential Supervision and Resolution Authority	France
Anita Josyula	Insurance Regulatory and Development Authority	India
Meenakumari J	Insurance Regulatory and Development Authority	India
Chin Gilbert	Monetary Authority of Singapore	Singapore
Hamman Tienie	Financial Services Board	South Africa

2.Observers:

Name	Authority/Company	Jurisdiction
Fullilove Morag E	Manulife Financial	Canada
Kuo Ching-Mei	Cathay Life Insurance Co. Ltd.	Chinese Taipei
Liu Sam	Taiwan Insurance Guaranty Fund	Chinese Taipei
Tseng Tzu-Hao	Cathay Life Insurance Co. Ltd.	Chinese Taipei
Vidonja William	Insurance Europe	Europe
Hayashi Osafumi	Sumitomo Life Insurance Company	Japan
Muto Nozomi	General Insurance Association of Japan	Japan
Osugi Masaki	General Insurance Association of Japan	Japan
Sagawa Kanae	Aioi Nissa Dowa Insurance Co. Ltd.	Japan
Sato Takaharu	Nipponkoa Insurance Company Ltd.	Japan
Suzuki Shogo	Nippon Life, New York Representative Office	Japan
Kim Hae Sik	Korea Insurance Research Institute	Republic of Korea
Andreatta Patrick	Swiss Re	Switzerland
Iuppa Alessandro	Zurich Financial Services	Switzerland
Alton Jeffery	CNA Insurance Companies	United States
Broadie Stephen W	Property Casualty Insurers Association of America	United States

附件 2.與會人員團體照





IAIS

INTERNATIONAL ASSOCIATION OF
INSURANCE SUPERVISORS

SSC 1.1

MEMBERS AND OBSERVERS

Solvency and Actuarial Issues Subcommittee

7 - 8 May 2014

Sasana Kijang - Bank Negara Malaysia
No. 2, Jalan Dato' Onn - 50480 Kuala Lumpur, Malaysia

Revised Draft Agenda

*The meeting will be open to Members and Observers.
However, there will be a short closed session (Members Only) at the end of the meeting.*

Wednesday 7 May

9.00 – 10.30	1. Approval of agenda and minutes <ul style="list-style-type: none"> ➢ Approval of the Draft Agenda ➢ Confirmation of previous minutes 2. Update reports - for information <ul style="list-style-type: none"> ➢ Update from Chair ➢ Secretariat update ➢ Other updates from Members and Organisations
10.30 – 11.00	Coffee break
11.00 – 12.30	3. Group Solvency – ICP 23 and GWS in the ICPs – for discussion <ul style="list-style-type: none"> ➢ Presentation of drafts from the GWS drafting group ➢ Discussion of proposed amendments ➢ Agree on feedback to IGSC/GWS Drafting Group
12.30 – 13.30	Lunch

The information contained in this document is classified as Members and Observers. Circulation is limited to Members and Observers. Any recipient of information in this category may redistribute it to other persons within this access group whose access to this information is necessary to carry out or assist in connection with the relevant business activity or operations. If distributed further, the original receiver maintains sole responsibility for ensuring the document is not distributed to unintended recipients. If you are not the intended recipient of this document please do not distribute this information further and destroy all copies of this information immediately. In addition, please notify the IAIS immediately: International Association of Insurance Supervisors, c/o Bank for International Settlements, CH-4002 Basel. Phone: +41 61 225 7300; Fax: +41 61 280 9151; Website: www.iaisweb.org; E-mail: iais@bis.org

13.30 – 15.00	4. ComFrame – for discussion <ul style="list-style-type: none"> ➤ Presentation of CDRG revisions to ComFrame draft based on input from SSC ➤ Discussion of issues raised by CDRG
15.00 – 15.30	<i>Coffee break</i>
15.30 -17.00	<i>ComFrame (continued)</i> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Discussion of draft revisions to ComFrame / IAIS Glossary 5. ICS – for discussion <ul style="list-style-type: none"> ➤ Discussion of ICS key points ➤ Input to ICS based on ComFrame M2E5 6. ComFrame Field Testing – for information and discussion <ul style="list-style-type: none"> ➤ Approach for Field Testing of Module 2

Thursday 8 May

09.00 – 10.30	7. IAA draft Statements of Intent to issue International Standards of Actuarial Practice in relation to insurer ERM models and programs (ISAPs 5 and 6) <ul style="list-style-type: none"> ➤ For discussion and feedback to IAA
10.30 – 11.00	<i>Coffee break</i>
11.00 – 12.30	8. Teaching Material <ul style="list-style-type: none"> ➤ Presentations and Case studies on ICP 14,15, 16 and 17 ➤ Workplan for developing training material

Please observe the confidentiality notice detailed on page 1 of this document.

	9. SAPR on Solvency-related ICPs (for information) <ul style="list-style-type: none"> ➤ Preparation for self assessment and peer review ➤ Workplan
12.30 – 13.30	<i>Lunch</i>
13.30 – 15.00	10. Restructuring of the IAIS and future work on solvency <ul style="list-style-type: none"> ➤ Update by Secretariat and Chair ➤ Future work of a potential Solvency Task Force (tbd)
15.00 – 15.30	<i>Coffee break</i>
15.30 -17.00	11. Any Other Business 12. Executive session (Members only) – if needed
19.00 –	<i>Dinner (Members only)</i>

Friday 9 May

The SSC will not meet on Friday 9 May

10.00 – 12.00	Private meeting between Supervisors and Bank Negara Malaysia <i>By invitation only</i>
---------------	--

Please observe the confidentiality notice detailed on page 1 of this document.

