

行政院所屬各機關因公出國人員出國報告

(出國類別：其他_國際會議)

「參加國際精算學會(IAA)於南非開普敦舉辦精算年會」出國報告

服務機關：金融監督管理委員會保險局

姓名職稱：林佩穎 副研究員

出國地點：南非開普敦

出國期間：105年11月16日至11月23日

報告日期：106年2月9日

行政院及所屬機關出國報告提要

出國報告名稱：「參加國際精算學會(IAA)於南非開普敦舉辦精算年會」出國報告

頁數：36 頁，含附件：是 否

出國人員：林佩穎副研究員

服務機關：金融監督管理委員會保險局

出國類別：1 考察 2 進修 3 研究 4 實習 5 其他(出席國際會議)

出國期間：105.11.16 ~ 105.11.23

出國地區：南非(開普敦)

關鍵詞：保險核心原則(ICP)、保險業資本標準(ICS)、風險管理

摘要

國際精算學會(IAA)為全球各地精算專業組織及其個人精算會員所組成之國際組織，其設立目的係為推動精算專業之發展並確保公眾利益。本次會議係國際精算學會(IAA)集合全球各地精算組織及所屬精算師代表於2016年11月19日至22日假南非開普敦舉行之每半年一次的例行性國際會議，主要係針對最近熱門議題(如 IAA 風險手冊(Risk Book)與國際保險監理官協會(IAIS)發展中之保險業資本標準(Insurance Capital Standard, ICS)及保險合約會計第17號公報草案等)進行討論，並進行學會事務之表決與討論。

國際精算學會(IAA)風險手冊之撰寫目的，主要係為與 IAIS 非具精算背景之保險監理官建立溝通橋梁，並就保險公司面臨各類風險的不確定性，提供多種保險經營的有效治理、管理及監理等面向的工具探討，以供其能彼此討論及建置所需要的管理工具及作業程序，目的是幫助確保保險計劃的可持續性和保護投保人。IAA 另配合國際會計準則委員會(IASB)和國際保險監理官委員會(IAIS)各種發展情況進一步制定相關精算實務處理準則(如保險企業風險管理和 IAIS 保險核心原則; IFRS 17 和保險合約會計; 關於“現時估計”以及與 IAIS 對於跨國保險集團的基礎資本要求相關事項)。

亞洲國家以日本最重視於 IAA 會議之經營，每次均有二十餘人與會並參與各委員會運作，今年更有代表當選 IAA 總裁候選人，將於2018年就任，並將主辦2026年國際精算師代表會議，反觀華語國家參與者少(我國4名與大陸1名)，我國現今面對國際空間日益縮小之衝擊，對於對岸幾無經營之 IAA 年會，應繼續派員參與，並建議中華民國精算學會積極指派代表進入各委員會、小組委員會或工作小組，參與保險監理、精算準則、風險管理等各議題之討論，除可掌握其國際議題發展之方向，亦可提供我國保險產業情形供其參考，以精算專業提高我國國際能見度。

目錄

壹、會議目的	1
貳、國際精算學會(IAA)的介紹	2
一、國際精算學會二三事	2
二、輔助(Subsidiarity)原則	6
三、國際精算學會之策略目標及行動計畫	7
四、對於首次參加且非英語系國家之與會者之參考指南.....	10
參、會議過程及內容重點	12
一、參與會議過程紀要	12
二、其餘會議過程摘要	23
三、其他花絮	31
肆、心得及建議	32
附錄、會議議程	34

壹、會議目的

國際精算學會(International Actuarial Association, 下稱 IAA)為全球各地精算專業組織及其個人精算會員所組成之國際組織，截至 2016 年 12 月底為止，該學會有 69 個正會員組織及 28 個副會員組織，在亞洲，目前有 16 個精算組織(含中國民國精算學會)已為正會員。

目前該學會主要係透過 13 個委員會(Committee)、13 個小組委員會(Subcommittee)、6 個工作小組(Working Group)及 7 個部門(Section)之運作以提升會員組織之效能，各委員會成員係由正會員組織指派代表參與，其任務係分享其專業知識、提出準則制定及修改之建議、擬定符合 IAA 之教育規範與教學大綱、針對國際保險監理官協會 (IAIS)、國際會計準則理事會 (IASB)、國際退休金監理官組織(IOPS)等團體準備簡報及公開聲明。本次國際精算學會 (IAA)年會係於南非開普敦召開，會議召開期間為當地時間 106 年 11 月 19 日至 21 日。該會議議程如附錄。

目前國際間對於保險業清償能力之趨勢發展與風險管理議題極為重視，IAA 持續每半年邀集國際間精算組織持續對清償能力等各項議題進行討論，包含與 IAIS 進行合作事宜，期望藉由其精算專業協助 IAIS 建構保險資本標準(Risk-based Global Insurance Capital Standard, 下稱 ICS)等法規制度，另持續撰寫風險手冊，用以與 IAIS 非具精算背景之保險監理官建立溝通橋梁，因 IAA 所討論之議題及訂定之相關規範將影響我國未來保險法令和監理政策可能發展的方向，爰每年均派員參加 IAA 理事會(Council)與委員會(Committee)年會會議，聽取國外專家或相關研究經驗及瞭解各國的變化趨勢，有助於國內精算專業發展，及對相關監理制度及與國際接軌規劃能有所助益。

貳、國際精算學會(IAA)的介紹

一、國際精算學會二三事

(一) 概說：

國際精算學會(IAA)成立於 1895 年，是一個非營利且不具政治立場之非官方組織，其秘書總部設於加拿大。在 1998 年，該學會調整其組織架構為全球各國當地精算專業組織所組成之國際組織，推動全球精算專業之發展，以確保公眾利益得以伸張。截至 2016 年 12 月底為止，該學會計有 69 個正會員組織 (Full Member Association, 簡稱 FMA)、28 個副會員組織 (Associate Member Association, 簡稱 AMA)，包含超過 60,000 位以上個人精算會員並橫跨 108 個以上的地區或國家，而在亞洲，目前有 16 個精算組織(含中國民國精算學會)已為正會員。

(二) 國際精算學會之願景(Vision)

希望精算專業能在全世界各個角落被認同，而且在金融服務業有關決策過程、社會福利及風險管理等領域作為主要參與者，扮演重要的角色。

(三) 國際精算學會之使命 (Mission)

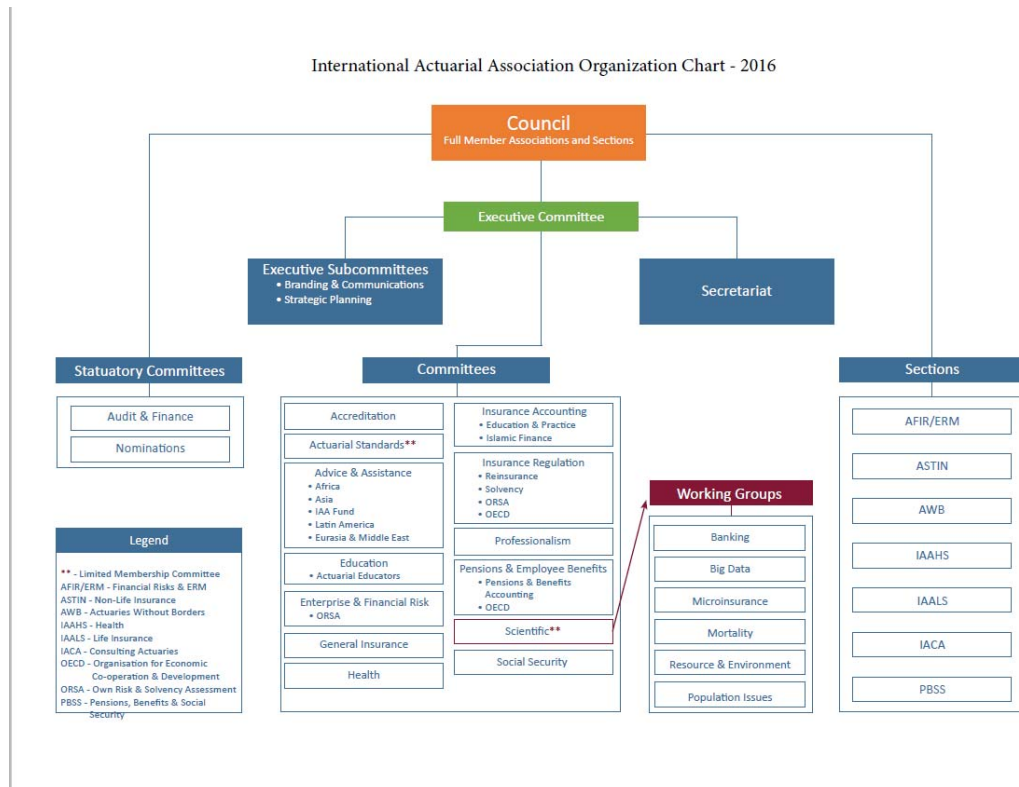
希望 IAA 即是代表國際整體精算專業的組織，並且在國際上不斷地提升精算師的角色、名聲及認同。另為提升精算的專業性，IAA 亦致力於發展教育準則，以及鼓勵各會員組織積極參與研究及討論，以因應未來變化多端的各種需求。

(四) 國際精算學會之價值觀 (Value Statement)

IAA 在與學會成員，其他利益相關者和公眾交流時堅持誠信，問責性，透明和客觀的價值觀。

(五) 申請為正會員組織要件:該申請會員組織需有訂定該組織之行為準則 (Code of conduct)、正式紀律程序(Formal discipline Process)、當國際準則產生時之採用實務處理準則之正式程序、及符合國際精算學會 (IAA) 之教育規範與教學大綱等，另每一正會員組織被賦予權力可指派一位代表擔任理事。我國係由現任中國民國精算學會理事長擔任理事。

(六) 2016 年最新的組織圖如下：



(七) 另國際精算學會(IAA)有 5 個外部組織〔分別為國際保險監理官協會 (IAIS)、國際社會安全協會(ISSA)、國際會計準則理事會 (IASB)、國際退休金監理官組織(IOPS)、經濟合作暨發展組織(OECD)〕及 1 個觀察會員〔為亞洲發展銀行(ADB)〕

(八) 所屬 2 個制度委員會(Statutory Committee)、13 個委員會(Committee) 及其小組委員會(Subcommittee)，分別如下：

1. 稽核及財務委員會(Audit and Finance Committee)。
2. 提名委員會(Nominations Committee)。
3. 評鑑委員會(Accreditation Committee)。
4. 精算準則委員會(Actuarial Standards Committee)。
5. 諮詢和援助委員會(Advice and Assistance Committee)，以及轄下 5 個區域性小組委員會(Africa、Asia、IAA Fund、Latin American、Eurasia & Middle East)。
6. 教育委員會(Education Committee)以及轄下精算教育小組委員會(Actuarial Educators Subcommittee)。
7. 企業及財務風險委員會(Enterprise and Financial Risk Committee) 以及轄下自我風險與清償能力評估(ORSA)小組委員會。
8. 財產保險委員會(General Insurance Committee)。
9. 健康委員會(Health Committee)。
10. 保險會計委員會(Insurance Accounting Committee)以及轄下教育與實踐(Education and Practice)、伊斯蘭金融(Islamic Finance) 兩個小組委員會。

11. 保險監理委員會(Insurance Regulation Committee)以及轄下 5 個小組委員會(Reinsurance、Solvency、ORSA 及 OECD)。
12. 專業性委員會(Professionalism Committee)
13. 退休金及員工福利給付委員會(Pensions and Employee Benefit Committee) 及其轄下退休金及員工福利會計(Pensions and Benefits Accounting Subcommittee)與 OECD 小組委員會
14. 科學委員會(Scientific Committee),其所屬 6 個工作小組(Working Group)分別為銀行 (Banking)、大數據 (Big Data)、微型保險 (Microinsurance)、死亡率(Mortality)、資源與環境(Resource & Environment)及人口議題(Population Issue)工作小組。
15. 社會安全委員會(Social Security Committee)。

(九) 7 部門(Section)及功能摘要如下：

1. 財務風險及企業風險管理 (Actuarial Approach for Financial Risks/Enterprise Risk Management, 簡稱 AFIR/ERM): 該部門於 1988 年設立, 其目的係為促進在財務風險及問題之研究。
2. 非壽險(或產險) (Actuarial Studies In Non-life insurance, 簡稱 ASTIN): 該部門於 1957 年設立, 其目的係為促進在提供非壽險保障之保險 (Non-life Insurance) 的精算研究, 目前仍持續在非壽險保障之保險與再保險的數理基礎領域上進行研究。
3. 無國界精算 (Actuaries Without Borders, 簡稱 AWB): 該部門於 2003 設立, 主要係協助發展中國家推廣精算專業。
4. 健康險 (International Actuarial Association Health Section, 簡稱 IAAHS): 該單位於 2003 年設立, 其目的係為促進及強化精算師

在公共政策及私人健康保險議題上之意見、研究及實務資訊的交流。該交流資訊之領域包含健康保險政策及計畫設計、配套支援、及資金提撥方法等議題。

5. 壽險 (International Actuarial Association Life Section, 簡稱 IAALS): 該部門於 2005 年設立, 係為促進壽險精算專業之研究及資訊交流。
6. 諮詢顧問 (International Association of Consulting Actuaries, 簡稱 IACA): 該單位原先設立於 1968 年, 且非屬 IAA 架構, 其目的係為促進及強化國際精算顧問間之經驗分享, 於 1999 年被認可為 IAA 下之部門。
7. 退休金、福利與社會安全 (Pensions, Benefits and Social Security Section, 簡稱 PBSS): 該部門於 2003 年設立, 係為提供有關社會安全網之個人及專業研究給全球精算師使用, 其提供研究範圍包含公共政策計畫、私人退休金計畫、商業保險及退休金公司條款、年金及其他員工給付等議題。

二、輔助(Subsidiarity)原則：

IAA 將其活動限於需要國際協調或指導的戰略和計劃, 或在國家和區域邊界更有效地處理。除非得到明確邀請, 否則它不會參與會員之行動。因此, IAA 將採取任何必要措施, 以避免與各地會員活動內容重複或重疊。

三、國際精算學會之策略目標及行動計畫

目前該學會的活動主要還是靠全球 800 位以上熱心的志願者, 協助協會

推動每年兩次的半年會會議 (Council and Committee Meetings)，也協助每個部門推動各種學術報告會議 (colloquia)，以連結每四年一次的國際精算師代表會議 (International Congress of Actuaries, 簡稱 ICA)，ICA 2014 年已於美國華盛頓舉行第 30 屆會議，下屆會議預計 2018 年於德國柏林舉行，下下屆會議則預定 2022 年於澳洲雪梨舉行，本次會議也決議 2026 年 ICA 會議將於日本東京舉行。

為面對精算專業之全新挑戰及因應快速變化的環境，國際精算學會 (IAA) 著手發展新的策略計畫，該策略計畫係包含遠景 (Vision)、使命 (Mission)、價值觀 (Value Statement)、以及策略目的與行動計畫 (Strategic Objectives and Action Plans) 等內容，其中願景、使命及價值觀已於上文提及，以下對於 6 項策略目標 (Strategic Objectives) 中於近期的行動計畫 (Action Plan)，摘要說明：

(一) 與跨國際的金融機構或組織間關係的維繫，其行動計畫為下列 4 點：

1. 協助並支援國際保險監理官協會 (IAIS) 發展保險業資本標準 (ICS)。
2. 和 IAIS 共同發展微型保險市場計畫及推動保險普及化。
3. 和 IASB 共同發展將於 2017 年啟動之 IFRS17 公報 (即 IFRS4 第二階段)
4. 持續與 5 個和 IAA 簽訂合作備忘錄的機構 (IASB、IAIS、IOPS、ISSA 及 OECD)、觀察員及業界贊助公司與機構密切合作，並擴大跨國機構的範圍，例如國際衛生組織 (WHO) 及世界銀行 (World Bank) 等。

(二) 強化精算服務的範圍、可利用性及品質，並提升科學性及專業技術性，其行動計畫為下列 6 點：

1. 成立大數據 (Big Data) 及銀行 (Bank) 兩個新的工作小組。
 2. 持續發展「無障礙智慧資本計畫」(Accessible Intellectual Capital Project)。
 3. 持續完成風險手冊 (Risk Book)。
 4. 發表具教育性質之「風險調整因子 (Risk Adjustment)」及「退休基金提撥 (Pension Funding)」兩類專題論文。
 5. 發表有關「退休年齡 (Retirement Age)」及「長期看護 (Long Term Care)」之研究文章。
 6. 持續舉辦各專業部門之網路研討會議及學術報告會議。
- (三) 建立國際間示範及原則性質的精算專業實務準則，以及共同精算教育標準，其行動計畫為下列 3 點：
1. 持續更新精算專業的教學大綱 (Educational Syllabus)。
 2. 持續發展已取得精算專業資格人員的持續學習計畫 (Continuing Professional Development)。
 3. 已頒布執行 3 個國際精算準則 (International Standard of Actuarial Practice, 簡稱 ISAP)，另有 2 個準則將在此次開普敦會議中頒布執行。
- (四) 對於精算專業尚未發展或未完全發展之國家或地區，協助發展當地精算專業及組織，其行動計畫為下列 5 點：
1. 建立基金給予財務方面的協助 (Financial Assistance Fund)。
 2. 目前各區域的小組委員會 (Regional Subcommittees) 包括拉丁美洲、亞太地區、非洲、中東及中亞等四區以及針對無精算專業組織國家之 IAA Fund。
 3. 2016 年所舉辦的區域性研討會包括 6 月在智利聖地牙哥、11 月在

印度古爾岡 (Gurgaon) 以及南非開普敦等。

4. 無國界精算部門 (AWB) 於 2016 年 9 月在奈及利亞拉哥斯 (Lagos) 和當地的保險與財務管理研究中心 (Centre for Insurance and Financial Management Studies, 簡稱 CIFMS) 舉行與 ERM 議題有關的 2 天工作研討會。

(五) 舉辦國際精算專業的論壇與討論會，其行動計畫為下列 3 點：

1. 每年兩次搭配上下半年年會所舉辦的理事長論壇 (President's Forum)。
2. 各領域的專部門不定期地舉辦網路研討會議，2016 年也舉辦了 4 場人員到場參與的各部門座談會，摘要如下：
 - (1) 包括 4 月 25 日至 27 日在香港舉辦的壽險 (IAALS) 座談會。
 - (2) 5 月 31 日至 6 月 2 日在英國愛丁堡舉辦的財務風險及企業風險管理 (AFIR/ERM) 座談會。
 - (3) 5 月 31 日至 6 月 3 日在葡萄牙里斯本舉辦的非壽險(或產險) (ASTIN) 座談會。
 - (4) 6 月 27 日至 29 日在加拿大聖約翰市舉辦的諮詢顧問、健康險、退休金、福利與社會安全以及加拿大在地的國際退休金和員工福利律師協會 (IACA、IAAHS、PBSS & IPEBLA) 聯合舉辦的學術報告會議等等。
3. 2017 年目前將預定舉辦的人員到場參與的各部門座談會有 3 場，摘要如下：
 - (1) 6 月 4 日至 7 日在墨西哥坎昆舉辦的退休金、福利與社會安全 (PBSS) 座談。
 - (2) 8 月 20 日至 8 月 24 日在巴拿馬市舉辦的非壽險(或產險)與財務風險及企業風險管理 (ASTIN /AFIR) 座談會。

(3) 10 月 23 日至 10 月 25 日在西班牙巴塞隆納舉辦的壽險 (IAALS) 學術報告會議。

(六) 提高精算專業 (品牌) 的認可度，其行動計畫為下列 2 點：

1. 在理事會 (Council) 及理事長論壇 (President' s Forum) 討論 IAA 將採用的品牌政策及精算專業品牌宣言。
2. 在品牌與溝通附屬委員會 (Branding and Communication Subcommittee) 討論 IAA 品牌宣傳規範 (specification) 和各會員組織可以使用的品牌宣傳工具 (toolkits)。

四、對於首次參加且非英語系國家之與會者之參考指南

(一) 國際精算學會 (IAA) 特別針對首次參加且非英語系國家之與會者提供參與指南，因為首次參加 IAA 會議時，通常很難理解 IAA 如何運作，哪些委員會最適合他們參加，以及期望什麼樣的參與。尤其是非英語系國家代表，其原因如下：

1. 文化：因工作型態差異，參與者需要足夠的時間來考慮問題 (可能須提前與國內同事討論)，以便在實際會議中回復。
2. 大型學會通常擁有更大群之工作人員，並且可以在每個委員會擁有一個或多個代表。另一方面，中小型學會通常沒有工作人員或資源非常有限。因此，他們只能參與部分委員會 (如中華民國精算學會本年度僅有陳前理事長作為保險會計委員會代表)。
3. 語言障礙：書面語言障礙通常較低，更容易補救。例如，當接收電子郵件時，通常有足夠的時間來考慮要使用什麼字詞。此外，技術文本使用比口語語言更容易理解的技術語言。口頭語言障礙是最重要的障礙，IAA 已經制定了一些具體措施，以便在短期內降低。

- (二) IAA 是一個國際組織，因此，代表其各個組織/國家的所有代表都應該能夠在可接受的條件下參與。應該盡一切可能確保代表的想法將根據自己的優點被聽取和評論，即使他們沒有以完美的英語表達。但建議排除使用口譯服務，因為太貴也會耗費時間，顯得不切實際。而 IAA 在每次年會期間，均會提供會議以介紹 IAA 及其運作，並概述近期的主要活動。
- (三) 有關各類社交活動，如聚會，喝咖啡休息，午餐或晚餐提供一個寶貴的機會，與英語系國家代表與非英語系國家演講者練習英語。IAA 另安排 30 分鐘的中場休息時間，以提供充足的交流機會，雖然同一語言之代表聚集在一起是自然的，但是可以透過座位安排，使不同語言、專業背景及經驗之人士自然而然進行溝通交流。
- (四) IAA 另提醒英語系國家代表可以：(1)慢慢地，清楚地和大聲地說話；(2)使用簡單的語詞；(3)嘗試預先提供書面摘要，提示將說明之內容重點。

參、會議內容重點

一、參與會議過程紀要

(一) 保險監理委員會 (Insurance Regulation Committee)

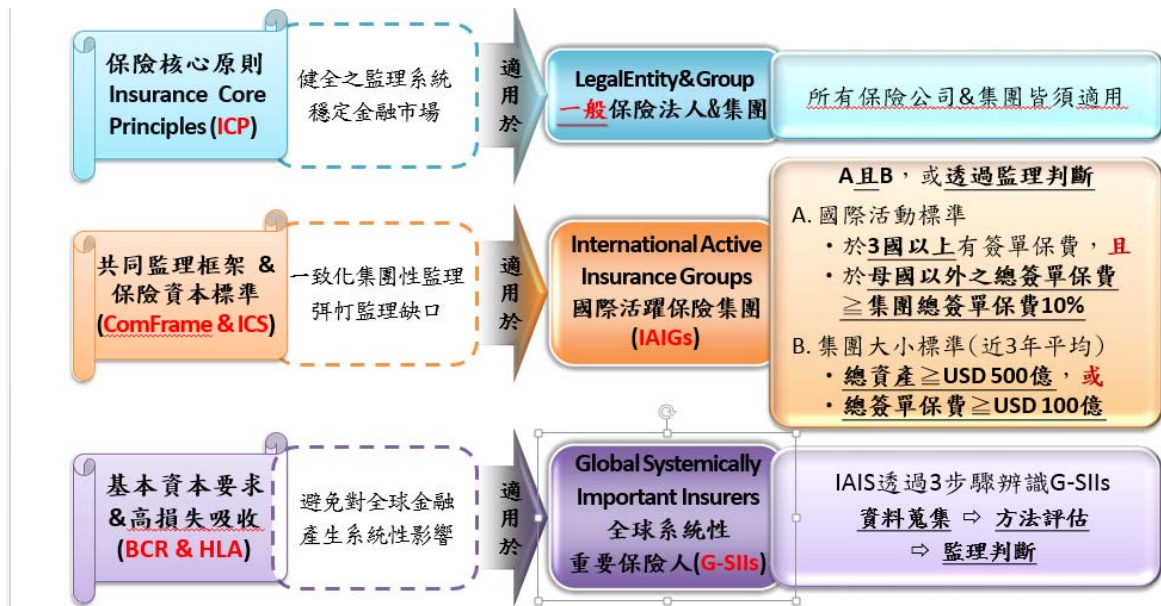
1. 確認 2016 年 5 月 25、27 日於俄羅斯聖彼得堡召開之委員會會議紀錄，其重點如下：

(1) 更新與國際保險監理官協會 (IAIS) 之進展報告

- i. IAIS 核准了高損失吸收資本要求 (Higher Loss Absorbency)，

HLA)中確定之基本資本要求 (Basic Capital Requirement, BCR)，適用於具有系統重要性的保險公司。保險資本標準 (ICS) 是 IAIS 當前的主要焦點，將適用於所有國際活躍保險集團 (IAIG)(初步估計全球大約有 75 個 IAIG)。保險資本標準(ICS)較基本資本要求(BCR)複雜，且持續由 IAIG 以及其他自願測試公司進行實地測試。目前實地測試最大的三個開放問題是折現率、負利率影響和壓力測試。IAIS 計劃在 2017 年發布 ICS 1.0 版本，在 2019 年發布 ICS 2.0 版本，將成為國際保險監理框架(ComFrame)的一部分，作為針對 IAIGs 之資本要求規範。

其 IAIS 之資本要求分為三層，說明如下：



ii. 美國聯邦儲備銀行 (FRB) 宣布其集團資本要求之發展方向將不會跟隨國際標準。因為基本資本要求太低;而 FRB 不喜歡內部模型 (因為他們在銀行模擬相同資產之經驗, 得出各式各樣不同變化之建模結果)。FRB 希望使用合併的美國 GAAP 報告以及 G-SIFI 的一些附加資訊。據指出, IAIS 在過去幾年中一直由其美國代表領導以 “GAAP plus” 現金流量取代 ICS 市場調整評估

現金流量。

(2) 與 IAIS 合作發展中國家的保險

許多發展中國家沒有精算人才，監理機關也沒有精算人才。然而該等國家保險市場正在發展，為有效地以及持續地發展這些國家的保險，其三個重要支柱為保險產業、精算師以及監理官，並以保險核心原則(ICP)為其核心指導原則以及有經驗之精算師協助，以建立基礎的保險運作系統與監理機制。

- (3) 報告風險手冊(Risk Book)進度，主要章節均將進入發布階段，須要合適的簡報檔案，以展示風險手冊之概念，目前主要檔案均已公佈在 IAA 網站可供瀏覽。

2. 有關風險手冊 (IAA Risk Book)之進度報告

- (1) 國際精算學會風險手冊之撰寫目的，主要係為與國際保險監理官協會(IAIS) 非具精算背景之保險監理官建立溝通橋梁，並就保險公司面臨各類風險的不確定性，提供多種能就保險經營的有效治理、管理及法規等面向的工具探討，以 hands 冊的讀者能彼此討論及建置所需要的管理工具及作業程序，其目的是幫助確保保險計劃的可持續性和保護他們的投保人。本次開普敦年會進行保險監理委員會會議時，IAIS 的代表亦有提及保險監理委員會對於風險手冊的撰寫，以及近期的簡報都在 IAIS 的內部會議中獲得相當好評，以下為會議中討論的章節重點。

(2) Chapter D - 資本要求 - 監管和管理工具

保險利益相關者（包括股東，評等機構，監理官和保單持有人）的主要信息如下。

- i 資本要求的目的隨著保險利益相關者及其目標而變化。
- ii 對資本感興趣的利益相關者將選擇並使用最能滿足其自身目的或需求的財務報表。
- iii 由於保險的性質，確定保險公司資本充足性是保險公司本身的主要責任。監理機關的功能通常包括建立最低資本要求作為消費者的額外保障。
- iv 在選擇內部資本目標時，保險公司必須考慮其重要利益相關者的不同觀點。
- v 最重要的是，資本需求的作用需要在確保企業永續經營之背景下加以理解，無論是作為單一公司還是作為一個集團。

本章闡明了在將資本要求與其他工具，行動和監理機關可用的資本要求相聯繫時，其重要區別和相似之處。這些考慮將需要全盤瞭解和對應不同的風險簡介和保險業務模式，並解決以下問題：

- I 什麼是資本？這包括監理官和股東所需資本的目的及其來源。
- II 應該持有什麼等級的資本，它們的目的和意義是什麼？
- III 應使用什麼方法來確定所需資本？可以通過使用因素，歷史平均值，壓力測試和/或內部資本模型來定義所需資本的“充足”水準，並且這將是所期望的分解目標和可用的監理選項/工具的函數。
- IV 如果流動資金不足，管理層和主管可以採取什麼行動？這包括公司在需要時可用於獲取額外資本方法的可用性和質量。

國際保險監理官協會（IAIS）提出上述四個問題，作為他們制定國際資本標準的一部分。該章節強調影響資本的有用性和意義的關鍵因素，用於比較和監理目的，包括其與壓力測試等其他工具的關係，以及選擇貼現率的重要影響。

(3) Chapter L - 風險與不確定性 - 量化，溝通和管理

對於風險和不確定性之理解是保險運作的基礎。本章中的訊息對於許多利益相關者很重要，包括董事會，保險監督和評等機構，以及風控長，精算職能和保險管理。

本章的關鍵訊息包括：

i 必須區分風險和不確定性的概念，以了解保險的基本目的和運作。

- 風險是由於研究結果的隨機性質之變化與影響。
- 不確定性與不可測量的風險有關。

ii 風險和不確定性的基本概念以及可能的影響都應該被所有利益相關者理解和認可。在確定如何有效地評估保險公司當前和未來的責任時，應考慮這些因素。這包括

- 資產和負債適足性的估計值和測試，
- 確定所需（或目標）資本，
- 壓力測試中的角色風險和不確定性，以及
- 以可持續方式管理保險的最適當方式。

iii 所需資本之計算反映的不確定性僅涉及不利後果，而對負債或價格估計值的不確定性的規定通常考慮正面和負面影響。

- iv 所涉及的風險和不確定性的程度和影響的溝通對所有利益相關者都很重要，儘管這種溝通的形式可能因利益相關者的類型而不同。其內容可以是數字，數字範圍或一組管理含義和選擇。替代方案評估可以提供有用的和可理解的說明，特別是可能情況的範圍的圖表說明。
- v 雖然風險和不確定性是根據每個具體假設單獨進行評估的，但可以從整體精算模型及其綜合假設及其相互關係的研究中得出更大的價值。
- vi 實際對預期指數等指標可以提供有用的比較資訊，可以提供對趨勢，預算和負債/資本/價格適足性分析的洞察力。
- vii 精算師對風險和不確定性的評估做法至關重要。精算科學和建模對保險的風險和不確定性的管理相當重要。

(4) Chapter M - 保戶行為和管理操作

業務規劃基於對未來的假設。在實務上，未來有許多不確定性來源。一個關鍵的例子是保戶行為可能影響公司的可承保風險和成本。如果假設由於保戶行為（或其他原因）而導致不利結果，則公司可能必須採取措施（管理行動）來改變其戰略和政策。規劃需要評估保戶行為的潛在範圍及其對公司的影響。

使用保險契約中內嵌之選擇權可能會影響公司的現金流入和現金流出。管理階層採取行動以減輕保戶的行為（或不作為）稱為管理行動。該章節係討論可能通過商品設計和隨後影響保戶行為的管理行動。行使某些保單持有人選擇權的效果會顯著影響保險人的清償能力。這些選擇權的適當風險管理可以影響定價，套利和清償能力。

管理保戶行為風險需要公司內部的精算師，風險管理人員，投資人員和律師以及與保戶及其顧問進行日常聯繫的人員的協調。

保戶的行為會影響準備金的數量和質量，在某些情況下影響與保險契約和支付的理賠有關的資本要求。這種行為可能影響公司。

在預測保險公司在某些情況下的行為時，例如在計算技術規定時，可以考慮法律要求。在整個策略週期以及商品設計階段都應考慮到保戶的行為。

通常需要建立精算模型來估計保戶行為的影響，並了解其對現金流量的影響。模型可以是僅具有一個參數的簡單模型；它們也可以是複雜的隨機模型。有效的建模需要統計分析和理解保戶行為的驅動因素。該章節並非替代建模技術，而是關注投保人行為和管理行為的動態，以及公司董事會和主管機關可以使用的工具，以質疑所產生的假設。

3. 目前保險監理委員會風險手冊已發布的章節、作者及後續預計發布的章節及日期，詳如下表：

章節名稱	作者	核准日期
(1) Introduction to IAA Risk Book (IAA 風險手冊的介紹)	David Sandberg	2015.9.29
(2) Actuarial Function (精算功能)	Stuart Wason	2015.8.31
(3) Professional Standards (專業標準)	Godfrey Perrott	2015.7.23
(4) Operational Risk (作業風險)	Peter Boller, Caroline Grégoire, and Toshihiro Kawano	2015.9.15 (2016.3.8 再增修)

(5) Catastrophe Risk (巨災風險)	Karen Clark, Vijay Manghnani, and Hsiu-Mei Chang	2015.8.31
(6) Non-proportional Reinsurance (非比例再保)	Michael Eves, Alexander Fritsch, and Eberhard Müller	2015.9.8
(7) Intra-Group Reinsurance (集團內部再保)	IAA Reinsurance Sub-committee	2015.8.19
(8) Addressing the consequences of insurance groups (保險集團的一致性)	Alan Joynes, Ralph Blanchard and Stuart Wason	2016.3.8
(9) Distribution Risk (通路風險)	Sam Gutterman	2016.3.8
(10) ORSA (自我風險與清償能力評估)	Maryellen Coggins, Nick Dexter, Malcolm Kemp and John Oost	2016.3.8
(11) Resolution of Insolvencies (失卻清償能力之重建方案)	Nick Dexter	2016.4.8
(12) Capital - A Regulatory and Management Tool (資本—監理與管理的一項工具)	Dave Sandberg	進行中
(13) Asset Liability Management (資產負債管理)	Charles Gilbert	2016.10.24
(14) Financial Statements (財務報表)	Michael Eves, Tom Herget, Francis de Regnacourt, Stuart Wason	2016.11.5

(15) Governance of Models (模型的治理)	Trevor Howes, Godfrey Perrott, Sheldon Selby, David Sherwood	2016.9.9
(16) Materiality, Proportionality, Etc. (重要或比例性等成本與風險效益考量)	Ralph Blanchard	2016.10.10

(二) 精算準則委員會 (Actuarial Standard Committee)-有關IAA 精算實務處理準則(ISAP)進度

1. 中華民國精算學會陳前理事長目前擔任精算準則委員會代表，係亞洲區之唯一代表，據陳前理事長表示各國代表除於年會中討論相關準則草案外，平日利用電子郵件與電話會議作為各代表間意見交流及修訂草案文字之管道。
2. 在本次開普敦會議理事會會議(Council)，以下兩項準則被核准：
 - (1) ISAP 1A - 模型的治理(Governance of Models)
 - (2) ISAP 5 - 保險業企業風險模型 (Insurer Enterprise Risk Models)
3. 精算準則委員會及其工作小組則持續依據準則制定程序進一步制定以下三項準則的草案，按照預期的發佈順序，三項準則分別是：
 - (1) ISAP 6 - 保險企業風險管理系統和 國際保險監理官協會 (IAIS) 保險核心原則。
 - (2) ISAP 4 - 關於 IFRS 17 和保險合約會計。
 - (3) ISAP 7 - 關於“現時估計”以及與 IAIS 對於跨國保險集團的基礎資本要求有關的其他事項。

4. 該委員會並已根據國際會計準則委員會（IASB）、國際保險監理官委員會（IAIS）和國際精算學會（IAA）的各種發展情況，修訂了工作進度表以及預期的時間表，以完成這些工作項目。

（三） 保險會計委員會(Insurance Accounting Committee)

1. 保險會計委員會大部分的會議時間討論了國際會計準則委員會（IASB）在 2016年11 月會議上關於保險合約會計準則發展的決定。此外，在本次開普敦會議中也討論了經驗調整（experience adjustments）、整體信賴水準（level of aggregation）、可變費用方法（variable fee approach）和過渡方法（transition）。
2. 保險會計委員會還收到了其他國際精算學會所指示的最新工作要求訊息：
 - （1）開始發展第 4 號精算實務處理準則（ISAP 4）。
 - （2）協助編製風險手冊（Risk Book）中有關於財務報表章節。
 - （3）協助檢視風險調整專論（The Risk Adjustment Monograph），包括研析由德勤（Deloitte）會計師事務所團隊所提出的報告。
3. 教育和實踐小組委員會（Education and Practice Subcommittee）審視國際精算原則注解文件（International Actuarial Notes，簡稱 IANs）的編纂，並訂定發展這些文件的時間表和資源分配規劃。

（四） 財產保險委員會(General Insurance Committee)

2016 年上半年甫成立的財產保險委員會在開普敦舉行了第二次會議。主要討論議題包括：

1. 與會代表建議應優先考慮啟動財產保險委員會與其他 IAA 委員會的交流聯繫，透過財產保險精算師的獨特觀點找出獲取最大價值的機

會。

2. 釐清非壽險部門(ASTIN Section)與財產保險委員會的工作區別，探索可以共同工作的部分，並確定若干立即可以執行的機會，其中包括將於 2017 年 8 月在巴拿馬舉行的 ASTIN 研討會中對於風險邊際研究的部分。
3. 優先化並活絡國際精算學會與各種跨國組織之間的連接，會議中討論經濟合作暨發展組織(OECD)可作為優先選擇的跨國組織之一。
4. 對將在 2018 年於柏林舉辦的國際精算師代表會議(International Congress of Actuaries, 簡稱 ICA) 表達支持，冀望能利用財產保險精算專業來增加以財產保險委員會名義參與的價值。
5. 就目標觀眾、合作夥伴、專案目標與目前教育資料中可能在未來會發展成工作專案的關鍵主題領域等進行討論，這之中涉及：
 - (1) 汽車保險的精算數據需求；
 - (2) 自動駕駛汽車對於財產保險業之影響；
 - (3) 消費者對汽車保險的體驗變化(例如，因市場行銷、銷售和服務中所使用新技術，以及遠程訊息處理和其他的新評等與承保變數來源等等)。
6. 建立財產保險委員會的 2017 年策略重點和工作計劃，目標是與開普敦各委員會會議的重點能密切配合與建立攸關性。

因財產委員會還沒有來自正會員組織(FMA)的代表，因此財產保險委員會開放邀請學會成員任命其代表，以及邀請感興趣的個人精算師參與，目前財產保險委員會的每半年會議尚非強制要求參與，因為現階段可以透過電話會議和電子郵件進行大部分工作。

二、其餘會議過程摘要

(一) 理事會議(Council)

1. 2017 年國際精算學會主席為來自美國的 Tom Terry 先生，來自日本的 Masaaki Yoshimura (吉村雅明先生) 則為國際精算學會主席當選人(President-elected)，而來自瑞典的 Malcolm Campbell 於去年擔任主席期間作出傑出貢獻，讓國際精算學會在過去的一年中有長足的進步和發展，在未來的一年他將繼續擔任國際精算學會的卸任主席(Immediate Past President)，皆自 2017 年 1 月 1 日起生效。
2. 根據評鑑委員會(Accreditation Committee)的決議，理事會(Council)承認土耳其精算學會成為國際精算學會第 69 個正式會員。
3. 其他重要項目：
 - (1) 會計師對 2016 年財報之查核結果、2017 年的預算以及會費。
 - (2) 核准ISAP 1A - 模型的治理 (Governance of Models) 與ISAP 5 - 保險業企業風險模型 (Insurer Enterprise Risk Models) 兩項準則。
 - (3) 由日本精算師學會 (The Institute of Actuaries of Japan, 簡稱 IAJ) 主辦 2026 年每四年舉辦一次的國際精算師代表會議 (International Congress of Actuaries, 簡稱ICA)。

(二) 評鑑委員會(Accreditation Committee)

1. 評鑑委員會審查並接受土耳其精算學會申請成為正式成員，並建請理事會批准。

2. 委員會討論並核准根據國際精算學會內部規定所要求成員學會必須每年提供資訊專用的確認表格新格式，這套新表格也同時會蒐集對於其他各委員會重要但非強制性必須提供的資訊。評鑑委員會成員還討論了以後對於未能提交確認表格的學會成員所必須採取的步驟。因或許是人力、溝通或資訊不足等因素，中華民國精算學會便是去年未依規定交付必要資訊的學會成員之一，幸得陳前理事長在場補充說明，讓委員們理解當中可能存在的落差問題，此項議題將由陳前理事長帶回學會討論。
3. 評鑑委員將確保學會成員對其文件所作的更改符合國際精算學會的內部條例，並協助提出申請的精算組織成為國際精算學會的正式成員。

(三) 諮詢與輔導委員會(Advice and Assistance Committee)

委員會成員討論並確認一套議程所定立的目標，故未來六個月的工作，將會集中在以下四個領域：

1. 論文獎金審查工作：開始啟動向 2018 年 ICA 主辦單位提出論文補助金申請者的審查程序。
2. 委員會的重組：國際精算學會基金小組委員會的職責將納為諮詢與輔導委員會的工作範圍內，以避免在 IAA 基金解散後得再設立一個新的小組委員會。
3. 研討會：委員會預計在 2017 年上半年布達佩斯的 IAA 年會召開前舉辦一次研討會，以支持來自歐洲的現有精算學會成員，鼓勵他們參與國際精算學會，並協助他們的發展。此外，歐亞大陸和中東小組委員會規劃在 2017 年於伊斯坦堡舉辦一次研討會活動，以支持土耳其精算專業的發展。

4. 對於學會成員的持續支持：諮詢與輔導委員會將致力於研析新興國家的學會成員所提出之各種要求，並持續給予支持。

(四) 稽核與財務委員會(Audit and Finance)

稽核與財務委員會審查了營運和財務總監所提出關於第三季度財務結果的報告，預測年終會出現約 14,000 加幣的小額赤字；但委員會對營運和財務總監所提出的修訂投資組合分析和修訂的風險評估工具普遍感到高興，這些將於布達佩斯的理事會中作進一步討論。

(五) 企業與財務風險委員會 (Enterprise and Financial Risk Committee)

企業與財務風險委員會會議使委員會成員和觀察員有機會了解在不同立法區域中實施基於風險為基礎的監理面發展，以及跨國監理框架發展狀況。

來自南非精算學會之代表就南非的企業風險管理和在金融服務業以外運用精算方法提供經驗分享，包含應用於建築業風險管理的精算風險評估案例。

(六) 經濟合作暨發展組織小組委員會(OECD Subcommittee)

1. 經濟合作暨發展組織附屬委員會係由保險監理委員會（IRC）和退休金及員工福利委員會（PEBC）聯合成立。其任務是根據國際精算學會與外部組織之間的備忘錄，與經濟合作暨發展組織協調互動。
2. 過去國際精算學會透過其兩個機構與經濟合作暨發展組織互動，即民營退休年金工作小組（Working Party of Private Pensions，簡稱 WPPP）和保險與民營退休年金委員會（Insurance and Private Pensions Committee，簡稱 IPPC），這背景說明了為何 IRC 和 PEBC

之所以為本附屬委員會的母委員會的原因。然而，附屬委員會也會關注國際精算學會可在 OECD 活動中發揮重要作用的其他領域，但並不是試圖從事所有 OECD 中看來有趣的活動，而是會評估精算專業的投入是否可以扮演至關重要的角色才會有所行動。例如健康衛生議題便會是除了保險和退休金議題外的新方向之一。

3. 除了 IRC 和 PEBC 之外，此附屬委員會的工作議題未來會與財產保險委員會、健康保險委員會、社會保障保險委員會、人口問題工作小組、資源和環境工作小組、死亡率工作小組和大數據工作小組有所交集。

(七) 科學委員會(Scientific Committee)

1. 科學委員會的目的主要是督導六個現有工作小組 (WG) 的工作：銀行工作小組 (BWG)，大數據工作小組 (BDWG)，微型保險工作小組 (MiWG)，死亡率工作小組 (MWG)，人口問題工作小組 (PIWG) 以及資源與環境工作小組 (REWG)。監督工作分別由六名指定成員擔任督導，每位督導分別代表不同工作小組的聯絡窗口，聯絡窗口將擔任監督任務，並協助各工作小組成功地完成所交付任務，而每個工作小組的主席則視為非科研委員會的外部成員，須負責向科研委員會報告。
2. 由於工作小組成員係由各領域的精算專業人士所組成，而不是正會員組織的代表，並且 SC 也有限制出席的要求，所以在會議上邀請每個有興趣參加工作小組的正會員組織推薦精算專業人士到各工作小組提供服務並做出貢獻。
3. 兩個新的工作小組：銀行工作小組與大數據工作小組已經於本次開普敦下半年會議中第一次召開會議，並建立了第一個工作計劃，並

在這兩個領域分享了專業見解，其中大數據工作小組將會更加專注於資料科學的發展。

4. 以下是來自四個工作小組的主要報告活動：

- (1) 人口問題工作小組（PIWG）正在編寫一份關於長期照護保險的新文章。
- (2) 資源與環境工作小組（REWG）正就許多不同精算領域所發表有關氣候變遷的主題進行研究。
- (3) 死亡率工作小組（MWG）正在推動一系列有關於死亡率方面的專案研究。
- (4) 微型保險工作小組（MiWG）參與了國際精算學會與國際保險監理官協會聯合舉辦的關於包容性保險市場中會涉及精算服務的專案工作。

（八） 銀行工作小組(Banking Working Group)

1. 銀行業是南非和澳洲精算師公認的實務工作領域。在南非，自 2015 年以來一直提供銀行獎學金，學生考取精算師之後可以在銀行業擔任精算師。在澳洲，以銀行精算專業為主題的考試科目正準備於 2017 年推出。至於其他國際精算師學會的成員目前多處於不同的發展階段，一些學會成員已經建立了與銀行業有關的專業團體，有的學會成員則還在凝聚這股專業力量之中。
2. 國際精算學會(IAA)的銀行工作小組於 2016 年初成立，以協助在銀行業工作的精算師的能透過國際精算學會的學會會員身份滿足參與國際交流的目的，工作小組初步於 2016 年 10 月 5 日透過電話會議舉行了第一次會議，而在開普敦舉行了第二次會議，除了一些其他還在討論中的議題外，2017 年的優先事項與工作計劃已經

提交理事會、經討論和批准後的結果如下：

- (1) 完成關於精算師在銀行業功能的調查，並以能夠與潛在利益攸關者分享為目標的報告。讓學會成員瞭解銀行業精算師在做什麼，包括了解銀行業現階段的發展上精算師能扮演何種角色，並確定銀行業可能需要協助的部份，以推動擴大發展的領域。
 - (2) 鼓勵更多的學會成員推派代表參與銀行業工作小組。
 - (3) 與巴塞爾委員會、世界銀行、國際銀行協會、國際銀行聯合會和其他機構等主要跨國組織建立關係。
 - (4) 優先與學會成員以及與感興趣的其他外部利益攸關者溝通，例如銀行業的管理者，以便讓他們知道精算專業在銀行業中的作用。
 - (5) 提昇教育委員會對銀行工作小組活動的興趣，以確定其能支持向學會成員提供銀行教育的機會。
3. 以上將構成銀行工作小組在 2017 年的工作計畫主軸，這些工作也與國際精算學會的策略目標攸關，未來銀行工作小組將分享更多的活動訊息在國際精算學會網站上的 BWG 網頁。

(九) 大數據工作小組(Big Data)

1. 新的大數據工作小組在開普敦舉行了第一次會議，先前僅透過電話會議和電子郵件方式進行交流。本次會議共有 7 名成員和 20 名觀察員參與。
2. 會中討論到大數據其實是一個領域，其愛好者似乎認為所有問題都可以在這個領域中得到解決，而不需要擔心因果關係（例如資料的相關性是否足夠），或是不參考統計抽樣技術，因此，與會者對此類看法有一些懷疑及意見。
3. 大數據工作小組的與會者均認為精算師可以在大數據領域貢獻良多。但使用精算專業面的優勢，而不是僅聲稱自以為理解大數據或強

調其他具新穎及破壞性的概念，精算人員應著重探討精算資料科學（Actuarial Data Science）和預測分析（Predictive Analysis）。

三、其他花絮

11月19日午宴客座演講：第一國家銀行(First National Bank)前CEO Michael Jordaan 博士強調了南非精算行業對銀行業的重要影響(南非約有25%新精算師進入銀行業工作)。他鼓勵其他國家可以接受精算師發揮其精算專長，以監督與銀行業相關的所有類型的風險。此外，Michael Jordaan 博士說明數位化干擾如何影響許多傳統行業，包括金融服務業。他敦促精算專業不要自滿，並努力擴展到精算技能可以與數據資料化結合使用的其他領域。

肆、心得與建議

- 一、本會議係國際精算學會(IAA)每半年一次的例行性國際會議，主要係針對國際間近期最受關注之議題進行討論，為國際精算專業經驗交流的重要場合。依本次參與經驗，建議本局爾後年度之與會人員，應於(1)會議前閱讀 IAA 章程，了解 IAA 的運作方式；(2)選擇預定參與之會議，並於會議前仔細閱讀會議文件，並擬定在會議上討論之主題，雖然首次參與者並不被鼓勵在會議上發言(以免影響會議進度)，但如有必要，仍可事前準備筆記以組織對特定問題的想法，也許可徵求其他成員的反饋；(3)可利用會議及其他餐敘場合與其他國家的代表多交流，建立合作通道。綜上，故建議本局與會人員應掌握精算專業及對國際間保險監理相關議題，藉與會時瞭解各國在相關議題上之監理因應作法及法規修訂方向，透過即時掌握國際間保險精算及監理新興議題與各國發展趨勢，有助於提供新的思維與啟發，俾利我國未來保險監理規章制度之規劃研擬，並與國際間精算師進行經驗及意見交流，增加參與會議之效益。
- 二、IAA 為國際保險精算專業組織，多年來持續研討國際性保險精算重大議題，亦協助提供 IAIS 研議保險資本標準(ICS)之相關意見，我國已持續參與實地測試工作小組之討論並適時提供我國保險產品與市場特性供小組成員參考，而目前中華民國精算學會在研擬相關精算準則時，通常會參考國際精算學會所發布之國際精算實務準則(IASP)內容或以其為範本進行研擬，建議中華民國精算學會應積極參與 IAA 保險監理委員會有關 ICS 之討論及風險手冊之制定，以適時提供本國情形供 IAA 參考，可深化在 IAA 之經營；另建議參與 IAA 保險準則委員會在相關精算實務準則(IASP)內容之擬定，並了解國際精算實務準則之訂定精

神及過程，有助於我國相關精算準則之擬定。

三、另據本次與會觀察，亞洲國家以日本最重視於 IAA 會議之經營，每次均有二十餘人與會並參與各委員會運作，今年更有代表當選 IAA 總裁候選人，將於 2018 年就任，並將主辦 2026 年國際精算師代表會議 (International Congress of Actuaries, 簡稱 ICA, 每 4 年舉辦一次)，反觀華語國家參與者少(我國 4 名與大陸 1 名)，我國現今面對國際空間日益縮小之衝擊，對於對岸幾無經營之 IAA 年會，應繼續派員參與，並建議中華民國精算學會積極指派代表進入各委員會、小組委員會或工作小組，參與保險監理、精算準則、風險管理等各議題之討論，除可掌握其國際議題發展之方向，亦可提供我國保險產業情形供其參考，以精算專業提高我國國際能見度。



WESTIN CAPE TOWN HOTEL HOSPITALITY DESK OLD HARBOUR LOBBY	Friday, November 18	08:00 – 17:00
	Saturday, November 19	08:00 – 17:00
	Sunday, November 20	08:00 – 15:30
	Monday, November 21	08:00 – 14:00

MEETINGS IDENTIFIED BY:
 * LIMITED TO COMMITTEE MEMBERS ONLY
 ** LISTED FOR INFORMATION ONLY

FRIDAY, NOVEMBER 18

MEETING TIME ONLY	GROUPS	MEETING ROOM
07:30 – 08:30 (1:00 hr)	Arrival tea and coffee	Old Harbour Lobby
07:30 – 08:30 (1:00 hr)	Branding and Communications Subcommittee of the EC	Vasco da Gama
08:45 – 09:45 (1:00 hr)	Welcome Session	Ballroom East
10:00 – 11:30 (1:30 hrs)	International Steering Committee ICA2018 *	Dassen Island
10:00 – 12:30 (2:30 hrs)	Nominations Committee *	Vasco da Gama
10:00 – 12:30 (2:30 hrs)	Accreditation Committee	Seal & Robben Island
10:00 – 12:30 (2:30 hrs)	Pensions and Benefits Accounting Subcommittee of the PEBC	Bartholomew Diaz
12:30 – 13:45 (1:15 hrs)	Lunch—Guest Speaker Michael Jordaan, Founder and CEO of Montegray Capital "Actuaries in Banking and Disruption in the Finance Industry"	Grand Ballroom
14:00 – 15:30 (1:30 hrs)	Standard Setters Round Table (Part I)	Seal & Robben Island
14:00 – 15:30 (1:30 hrs)	Development of Sections Task Force *	Sir Francis Drake
14:00 – 17:30 (3:00 hrs)	Executive Committee (Part I) *	Vasco da Gama
15:30 – 16:00 (0:30 hr)	Break	Old Harbour Lobby
15:30 – 18:30 (3:00 hrs)	Resource and Environment Working Group (Including in-room coffee break)	Marco Polo
16:00 – 17:30 (1:30 hrs)	IACA Committee *	Dassen Island
16:00 – 18:30 (2:30 hrs)	Joint ORSA Subcommittee of the IRC and EFRC	Seal & Robben Island
16:00 – 18:30 (2:30 hrs)	Business Ethics Task Force of the PC *	Sir Francis Drake
17:45 – 18:45 (1:00 hr)	CERA Review Panel **	Bartholomew Diaz

SATURDAY, NOVEMBER 19

MEETING TIME ONLY	GROUPS	MEETING ROOM
07:00 – 08:00 (1:00 hr)	Arrival tea and coffee	Old Harbour Lobby
07:00 – 08:00 (1:00 hr)	IAALS Committee Breakfast Meeting *	Dassen Island
08:00 – 10:00 (2:00 hrs)	Chairs of the A&A Subcommittees Meeting *	Marion
08:00 – 10:00 (2:00 hrs)	Access and Awareness Task Force of the EC *	Sir Francis Drake
08:00 – 10:00 (2:00 hrs)	Banking Working Group	Vasco da Gama
08:00 – 12:30 (4:00 hrs)	Actuarial Standards Committee (Part I)	Ballroom East
08:00 – 12:30 (4:00 hrs)	Mortality Working Group (Part I)	Seal & Robben Island
09:00 – 12:30 (3:00 hrs)	Health Committee	Bartholomew Diaz
09:00 – 12:30 (3:00 hrs)	Insurance Accounting Committee (Part I)	Prince Edward & Schappen Island
10:00 – 10:30 (0:30 hr)	Break	Old Harbour Lobby
10:30 – 12:30 (2:00 hrs)	Pension and Employee Benefits Committee (Part I)	Ballroom West
12:30 – 13:45 (1:15 hrs)	Lunch	Restaurant Thirty 7
12:30 – 13:45 (1:15 hrs)	Section Delegates Lunch Meeting*	Marco Polo
14:00 – 15:30 (1:30 hrs)	Pension and Employee Benefits Committee (Part I) cont	Ballroom West
14:00 – 15:30 (1:30 hrs)	ISAP 7 Task Force of the ASC	Vasco da Gama
14:00 – 18:00 (3:30 hrs)	General Insurance Committee	Bartholomew Diaz
14:00 – 18:00 (3:30 hrs)	Insurance Accounting Committee (Part II)	Prince Edward & Schappen Island
14:00 – 18:30 (4:00 hrs)	CERA Treaty Board **	Dassen Island
14:00 – 18:30 (4:00 hrs)	Education Committee	Ballroom East
15:30 – 16:00 (0:30 hr)	Break	Old Harbour Lobby
16:00 – 18:00 (2:00 hrs)	Scientific Committee	Marco Polo
16:00 – 18:00 (2:00 hrs)	Chief Executive Officers	Sir Francis Drake
19:00	Past Presidents Dinner	Offsite

SUNDAY, NOVEMBER 20

MEETING TIME ONLY	GROUPS	MEETING ROOM
07:00 – 08:00 (1:00 hr)	Arrival tea and coffee	Old Harbour Lobby
07:00 – 08:00 (1:00 hr)	Small Association Representatives Breakfast Meeting	Sir Francis Drake
08:00 – 10:00 (2:00 hrs)	ISAP4 Task Force of the ASC	Bartholomew Diaz
08:00 – 10:00 (2:00 hrs)	Syllabus Governance Task Force *	Dassen Island
08:00 – 10:00 (2:00 hrs)	Big Data Working Group	Vasco da Gama
08:00 – 12:00 (3:30 hrs)	Professionalism Committee	Ballroom East
08:00 – 12:00 (3:30 hrs)	Social Security Committee	Prince Edward & Schappen Island
08:00 – 12:00 (3:30 hrs)	Insurance Regulation Committee (Part I)	Ballroom West
08:00 – 12:00 (3:30 hrs)	Section Chairs and Treasurers Meeting *	Marco Polo
10:00 – 10:30 (0:30 hr)	Break	Old Harbour Lobby
12:00 – 13:15 (1:15 hrs)	Lunch	Restaurant Thirty 7
12:00 – 13:15 (1:15 hrs)	Joint OECD Subcommittee of the PEBC and IRC Lunch Meeting	Sir Francis Drake

12:00 – 13:15 (1:15 hrs)	International Actuarial Platform Lunch Meeting *	Dassen Island
13:30 – 15:30 (2:00 hrs)	Education and Practice Subcommittee of the IAC (<i>Part I</i>)	Prince Edward & Schappen Island
13:30 – 15:30 (2:00 hrs)	Audit and Finance Committee *	Marion
13:30 – 15:30 (2:00 hrs)	Pension and Employee Benefits Committee (<i>Part II</i>)	Ballroom East
13:30 – 15:30 (2:00 hrs)	Insurance Regulation Committee (<i>Part II</i>)	Ballroom West
13:30 – 15:30 (2:00 hrs)	Advice and Assistance Committee	Bartholomew Diaz
13:30 – 15:30 (2:00 hrs)	Standard Setters Round Table (<i>Part II</i>)	Vasco da Gama
13:30 – 16:00 (2:30 hrs)	Population Issues Working Group	Marco Polo
15:30	Break / End of day except the Leaders Forum delegates	Old Harbour Lobby
15:30 – 18:00 (2:30 hrs)	Leaders Forum (including coffee break) *	Seal & Robben Island
19:00	Official Dinner hosted by the Actuarial Society of South Africa	The Avenue

MONDAY, NOVEMBER 21

MEETING TIME ONLY	GROUPS	MEETING ROOM
07:00 – 08:00 (1:00 hrs)	Arrival tea and coffee	Old Harbour Lobby
07:30 – 12:00 (4:00 hrs)	Actuarial Standards (<i>Part II</i>)	Seal & Robben Island
08:00 – 10:00 (2:00 hrs)	PBSS Committee *	Dassen Island
08:00 – 12:00 (3:30 hrs)	Mortality Working Group (<i>Part II</i>)	Vasco da Gama
08:00 – 12:00 (3:30 hrs)	Education and Practice Subcommittee of the IAC (<i>Part II</i>)	Bartholomew Diaz
08:00 – 12:00 (3:30 hrs)	Enterprise and Financial Risk Committee	Prince Edward & Schappen Island
08:00 – 12:00 (3:30 hrs)	Presidents Forum	Grand Ballroom
10:00 – 11:30 (1:30 hrs)	IAAHS Committee Meeting (Including in-room coffee break) *	Sir Francis Drake
10:00 – 10:30 (0:30 hr)	Break	Old Harbour Lobby
11:45 – 12:45 (1:00 hr)	Risk Book Planning Lunch Meeting *	Marco Polo
12:00 – 12:45 (45 mins)	Lunch	Restaurant Thirty 7
12:00 – 12:45 (45 mins)	Presidents Forum Lunch	ON 19
13:00 – 17:00 (3:30 hrs)	Council	Grand Ballroom
14:30 – 15:00 (0:30 hr)	Break	Old Harbour Lobby
17:00 – 18:30 (1:30 hrs)	Executive Committee Meeting (<i>Part II</i>) *	Bartholomew Diaz
17:00 – 18:30 (1:30 hrs)	Africa Subcommittee of the A&A	Vasco da Gama

ACRONYMS

ASC—Actuarial Standards	IAC—Insurance Accounting
A&A—Advice and Assistance	IRC—Insurance Regulation
EFRC—Enterprise and Financial Risk	PEBC—Pensions and Employee Benefits
EC—Executive Committee	PC—Professionalism