

出國報告（出國類別：其他）

日本公益財團法人  
亞洲人壽保險振興中心(OLIS)  
「日本人壽保險公司成長策略及現況」  
線上研修班之視訊報告

服務機關：臺銀人壽保險股份有限公司

姓名職稱：劉瑞芝 副經理

國家／地區：臺灣，中華民國

期間：111年11月1日至11月30日

報告日期：112年1月30日

## 摘要

本次日本公益財團法人亞洲人壽保險振興中心 Oriental Life Insurance Cultural 2022年秋季研討會課程內容，係由3位演講者，分享研究成果，課程內容以預錄影片的方式授課。學員來自亞洲地區的人壽保險公司、壽險相關機構、監理機關等從業人員。研討會時間為2022年11月1日至11月30日，研討會議題內容包含針對超級老齡化社會壽險業因應措施、Covid-19疫情對金融服務業的影響、人工智慧與保險業務、償付能力監管、資產負債風險管理的趨勢等。約100位來自亞洲壽險從業人員參與，學員於2022年11月30日前，自行觀看教學影片並於12月7日前提提交心得報告。

茲就本次參加研討會之心得摘要如下：

- 一、 全球皆面臨長壽風險的衝擊，死亡率持續改善，醫療及照顧的需求大增。外溢保單持續發展，結合健康管理及保險保單，鼓勵保戶自主進行健康管理，可享有較低保費，保險公司亦可降低保險理賠，控管理賠風險。
- 二、 保險業是一個高度依賴數據的行業，人工智慧在金融應用中扮演了重要的角色。若電腦系統能與穿戴裝置結合，就能獲得用戶的使用數據及使用習慣，即可依其使用量及使用習慣給予用戶更多彈性的定價，為傳統保險增添更大的助力。
- 三、 臺灣的壽險業長期以來銷售固定利率的終身保險，未來接軌IFRS17以及ICS，資產負債管理將是一個重要關注的議題。
  - 1、 區隔資產應考量資產以及負債假設的限制，尋找區隔資產層級以及公司層級的策略性資產配置(SAA)，使公司於資產負債匹配及達到目標報酬率之間取得平衡。
  - 2、 資產負債評價及風險資本評估方式複雜性遽增，變動分析與預測能力更顯重要。應分析關鍵影響因子，適度簡化模型及風險指標，以利後續定期及因應環境變化即時評估影響。
  - 3、 商品策略應以資產負債管理為核心發展新業務，回歸保險本質，風險與利潤應取得平衡。

## 目次

摘要 .....	- 2 -
目次 .....	- 3 -
壹、研討會議題摘要 .....	- 4 -
貳、心得及建議.....	- 17 -
附錄:研討會議程 .....	- 19 -

## 壹、研討會議題摘要

本次研討會主要議題為分享超級老齡化社會壽險業因應措施、Covid-19疫情對金融服務業的影響、人工智慧與人壽保險業務、償付能力監管、資產負債風險管理的趨勢。

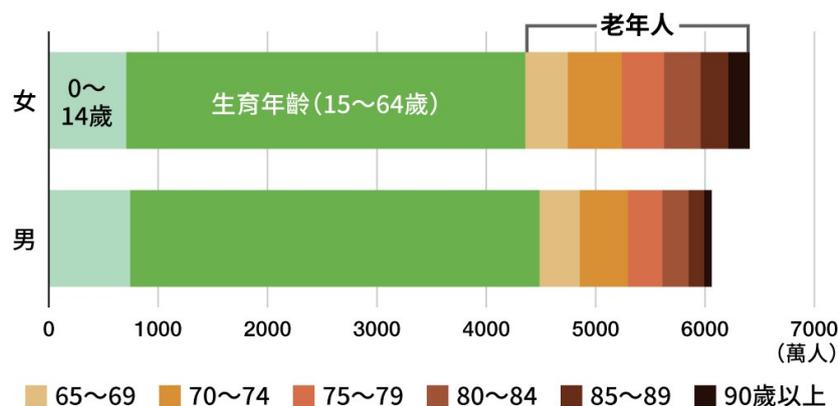
茲就本次研討會之重點內容，摘要說明如下：

### 一、日本超高齡社會壽險業因應措施

#### (二) 日本超級老齡化社會

- 1、人口高齡化是指某地區於某段時間內之總人口中，老年人口所占比率增加的現象。根據世界衛生組織（World Health Organization, WHO）定義，一個國家內 65 歲以上的人口，占總人口比例達 7% 以上，稱為高齡化社會（aging society）、達 14 % 稱為高齡社會（aged society）、達 20% 即稱之為超高齡社會（Super-aged society）。
- 2、日本總務省發佈的推算人口資料顯示，截至 2022 年 9 月 15 日，日本總人口較前一年減少 82 萬人，而 65 歲以上老年人則達到創新高的 3627 萬人。全國幾乎三分之一人口年齡在 65 歲以上，是世界平均長者人口比例的 3 倍。然而現時日本的生育率非常低，預計至 2030 年，勞動人口會由 6,800 萬減少至 6,000 萬，高齡化社會將會帶來重大經濟危機。

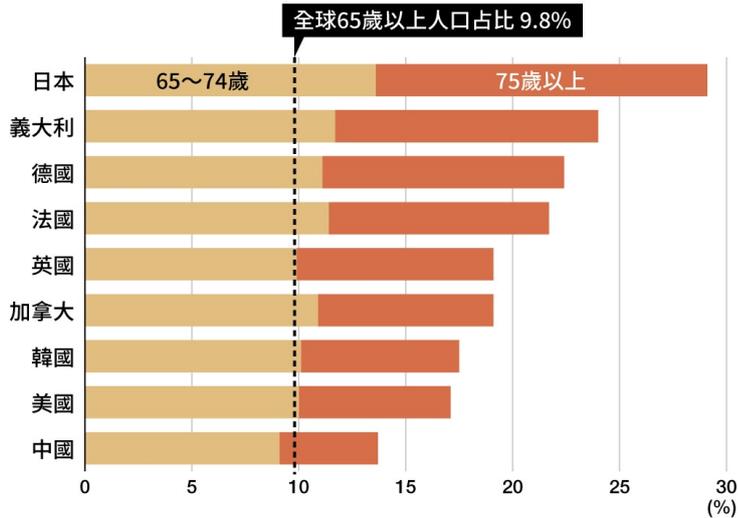
#### 各年齡段人口



出處：總務省《統計專題》

nippon.com

## 主要國家老年人口占比



出處：總務省《統計專題》/ 日本的數值為截至2022年9月15日的《人口統計》數據；其他國家和地區的數值，是依據聯合國《世界人口展望2022》的預估值推算得出的截至2022年7月1日的數據

nippon.com

- 3、世界銀行資料顯示，日本人平均預期壽命達 84 歲，而退休年齡為 65 歲，退休人士平均可享受近 20 年退休生活。另外，針對「平均壽命」與「健康壽命」的差距調查，日本男性平均壽命 81.41 歲，平均健康年齡 72.68 歲；女性平均壽命 87.45 歲，平均健康年齡 75.38 歲。也就是說，每個人大約有近 10 年需要照護時間。年紀大可能有失智症、癌症或各種慢性疾病發生，除了疾病以外，光是體力衰退、免疫力下降、視覺聽覺機能退化等狀態，亦影響生活品質。
- 4、數據顯示，75 歲以上的高齡者，每年的醫療負擔費用約為 94.5 萬日幣，是其他年齡層的 4 倍之多。日本政府為了支付健康保險、長照保險、年金、社會保險等費用，預計將勞動中人口的稅收提升至 31%，造成勞動人口，年輕世代較為沉重的經濟負擔。
- 5、日本老年學會與日本老年醫學會聯合提案對「高齡者」這名詞進行重新定義，以認知機能、生活機能、受診療率、死亡率等身心健康研究為根基，指出：現代 65 歲以上高齡者的身體狀況比過往 10 年前年輕 5 至 10 歲，應該延後年金支給年齡與退休年齡，重新規劃社會保障系統。此外，還強調「預防」的觀點，企圖藉由公眾衛生系統與社區力量，縮短「平均壽命」與「健康壽命」的差距。

6、造成老衰的原因，不只有身體機能老化，獨居、貧困、缺乏人際關係交流等社會因素，也是原因之一。這些社會性因素在新冠時期尤其顯著，例如，為了不要讓高齡者感染病毒，許多長照設施暫停家人訪視、減少外出活動，結果卻造成高齡者身體急遽衰退。因此在新冠第一波過後，一些長照機構就努力在在做好基本預防的情況下，盡可能讓長輩與過往一樣和外界交流。如果只是為了阻斷病毒，過度預防的結果卻讓另一個造成死亡風險提高，這並不是真正的照顧。

### (三) 壽險業因應措施

#### 1、改變既有的服務型態

隨著年齡的增長，人體器官會逐漸磨損，失去原有的功能，導致身體機能退化。因此，視力模糊、重聽、反應遲鈍、行動不便等成為銀髮族共有的特質，並衍生出生活型態的轉變，例如依賴大眾交通工具及行動輔具、外出時間及頻率縮短等。

(1) 提供無障礙空間、設置「樂齡專用服務櫃檯」。由專人協助引導長者至「樂齡專用服務櫃檯」，放大相關表單、提供老花眼鏡及聲音擴大器等，以利長者便於辦理各項業務。

(2) 資通訊科技，開發虛實整合服務資通訊科技是未來服務創新的一大利器，可節省服務成本，及跨越地域的限制，但銀髮族在資訊及網路科技的使用上，一直較為弱勢。導入資通訊科技創新服務時，應考量到銀髮族的需求，力求簡單及方便使用。

#### 2、開發醫療保險產品

除了傳統的終身壽險、住院醫療保險、重大疾病、癌症以及長期照護保險以外，日本壽險公司推出新型態的醫療保險。

(1) 依照健康增進活動的結果給予保費折扣-外溢保單

預防重於治療，鼓勵長者做好健康管理，維持良好的運動，享有保費折扣的優惠。保險型態為綜合保障的主約保單，包含死亡、重大疾病、

長期照護、醫療等多種保險保障，推出健康診斷折扣附約，將被保險人投保一年所參與的健康增進活動以點數來呈現，一年所累計的點數對應 4 個區域(藍色,青銅色,銀色,金色)來評判等級。等級越高者，保費的折扣幅度越大，還可以享受合作企業提供的獎勵服務。健康增進活動的理念，還能有效控制壽險公司理賠金的支付。

- (2) 保障藥物治療的「藥物保險」保障定期到醫院看診接受藥物治療的醫療保險。

醫療技術進步，住院日數縮短以及定期到醫院看診情況的增加。傳統的住院、手術為主的醫療保險，無法提供全面性的醫療保障。

「藥物保險」保障範圍以下列 9 種疾病的藥物治療。癌症、心臟疾病、腦血管疾病之三大疾病、動脈·靜脈疾病(經濟艙症候群)、腎臟疾病(腎炎)、肝臟疾病 (B 型肝炎)、胰臟疾病(胰腺炎)、糖尿病、血脂異常。

上述 9 種疾病，因藥品價格昂貴，長期使用，將加重疾病患者的經濟負擔。指定支付對象的藥物有 1,400 多種。將來開發研製的新藥只要符合規定，和目前藥物有同樣功能效果，也列入支付對象。如何來選定這些列入支付對象的藥物呢?原則上以保障能夠預防疾病惡化的藥物為主。

初次申請理賠給付時需要醫師開立疾病診斷證明書，以確認處方藥物是否用於指定疾病的治療，之後只需提出處方藥物的明細單，即可申請理賠給付。

「9 種疾病保險給付的基本設計」

抗癌治療的保險金，每月 10 萬日元，無給付次數限制。

特別指定藥物治療的保險金，每月 5 萬日元，給付次數上限為 120 次。

## 二、Covid-19 疫情對金融服務業的影響

全球新冠疫情自 2020 年爆發以來，令日常生活產生了巨大變化，日本金融保險服務業經營方式也產生了巨大變化，由「面對面」轉為「非面對面」方式以及推動數

位轉型（Digital Transformation, DX。金融保險業長年以來的問題，重視印章文化與「面對面」方式而推遲投資先進的資訊科技（IT），因為新冠疫情的影響，不得不改變長年慣習，大刀闊斧進行改革。

#### (一) 「面對面」轉為「非面對面」方式

實體辦公室已非主流，大幅減少人與人接觸的機會，「非面對面」方式又有其極限，如何突破極限並推動業務，促成契約簽訂完成乃成為當務之急。金融機構減少外出拜訪客戶，顧客親臨金融機構的次數也銳減，應思考如何在有限的時間中，提高附加價值、留住既有客戶；而對於開發新客戶的方法，網路包圍攻勢的重要性將更勝以往。

#### (二) 數位轉型

- 1、主要減少不必要的行政事務工作、迅速推動與導入無紙化以及無印章化作業，將有助於提升效率。因顧客親臨實體櫃檯的機會減少，意味著從未直接接觸過的潛在客層增加，網路上的對應變得重要，為了不使顧客連結上網後就馬上退出，應創造讓顧客不會感到有壓力的網路瀏覽環境，不僅是單向提供訊息，也必須建立雙向溝通管道，以確實掌握顧客需求。
- 2、在日本，客戶的個人資訊有嚴格的法遵規範，在文件中蓋章也是必要程序，使得以往「非面對面」商機的創新受限。然而，疫情使人恐懼與他人接觸，促使金融業在「非面對面」交易中有所進展。在保險業的銷售，法令規定，原則上應以「面對面」說明商品內容為主，但在疫情期間，不得與客戶接觸的情況下，得以 APP 提供商品概要說明、利用遠距或社群媒體（SNS）跟顧客對談的比例越來越高了。此舉雖說能大幅提高工作效率，但在推行新業務、開拓新客戶時，因無法如「面對面」時一樣較容易得知客戶的意向，且由於減少與客戶實際交流的機會，無法充分了解客戶的本意，在某種層面上溝通力道變得較為薄弱。

#### (三) 非現金支付與網路交易持續擴大

數位化發展對金融業影響甚鉅。透過網路提供金融商品與服務以及客戶透過網

路購買，都逐漸發展為主流。在支付方面，以 PayPay、樂天（Rakuten）Pay 等 QR 碼支付的業績大幅成長。只要有智慧手機，無須攜帶現金也可接受支付的商店數量正在急速增加。在日本一直以來非現金支付的發展不如其他國家，但在新冠疫情衝擊之下，為減少接觸現金、降低感染病毒的機率，「非面對面」交易的擴大，促使現金支付減少。

### 三、人工智慧與保險

數位科技不斷創新，保險業正在經歷重大數位變革，顧客開始期望能夠享有數位化的保險服務；除了能在線上比較不同保險方案之外，也期望能獲得個人化的推薦與客製化服務。人工智慧可靈活運用於下面四大領域中，幫助保險公司提升顧客互動、防治詐欺與簡化繁瑣的內部流程、提升服務效能、降低行政成本。

#### (一) 防制理賠詐欺

保險業者開始採用人工智慧預測性分析軟體，根據固定規則與指標（包含申請理賠頻率、消費者過去行為與信用評分等），藉此辨識出缺乏正當性的理賠申請，協助降低詐欺的理賠案件。

#### (二) 提升顧客 KYC 的適合度分析

為提升顧客輪廓的剖析效能，有保險業者將「認知學習」應用於資料收集過程，並進行自動化。例如使用人工智慧聲音與臉部辨識功能側寫顧客生理特徵，以精確快速地進行身分驗證，還可追蹤顧客的行為與屬性，分析客戶的保險需求、興趣，藉此增進顧客輪廓剖析效能，針對各個客群推薦相關商品。

#### (三) 產品設計與保單規劃

保險公司將人工智慧應用於產品設計與保單規劃。收集與分析自有通路、跨業聯盟與其他來源的大量數據，使用機器學習即時發掘顧客的興趣與意向，例如發展個人化健康評估工具的 APP，可以快速掌握保戶健康風險，用以開發或改善產品設計與保單規劃。

#### (四) 核保與理賠

運用進階分析、機器學習，藉此全面了解風險並進行風險評估，以及排定理賠案件的優先順序。「優化系統平台和作業流程」，舉例而言，有保險公司為了計算支出，持續使用認知機器學習系統掃描手術與住院等醫療紀錄與資料，降低作業風險與簡化流程，提升審核效率。

#### 四、償付能力監管、資產負債風險管理的趨勢

##### (一) 償付能力監管/SOLVENCY II

歐盟各個國家對於保險產業的監理制度及資本額的要求，隨著時代變遷，歐盟的保險監理委員會先頒佈 Solvency I，實行一段時間後，為了改善清償邊際在風險的涵蓋層面不足，以及希望能達到與其他金融產業監理的一致性，例如：相同投資工具可能面臨的市場風險應該是相同的，不應所持有的公司(保險公司或銀行)不同而產生不同的資本要求，公佈實施 Solvency II，主要目的維護保單持有人的權利，衡量保險公司負債公平評價以及依照保險公司面臨的實際風險計算應持有的資本，以三大支柱做為其規範架構，包含量化、質化要求及報告與揭露。

##### 1、 第一柱：量化要求

(1) 總資產負債表法：資產、負債均以市場價值(market-consistent value)評估，保險公司在一定水準之下，是否有能力清償其負債。資產若是能用相對應市場價值、且該價值之衡量方式具一定可信度時，則該項資產應用市場價值衡量；若無法找到相對應市場價值、或無法取得可信的市場價值衡量方法，則按模型計算。

##### (2) 責任準備金

責任準備金係保險公司的責任，為了能清償銷售保單的負債所提存的金額。在資產負債表中，有部分的責任存在某一具流動性的市場，且該市場有持續性，非短暫性的存在，有可對應該責任之穩定市場價值，可採用與市場價值一致的方式確定此部分責任的金額，此為可避險的風險。

對於不可避險的風險，依 SOLVENCY II 的概念，區分為 2 個部分，最佳估

計(best estimates)以及風險邊際(risk margin)。

A、最佳估計(best estimates)，即為預期未來現金流量的現值。

- i. 並非最高值及最低值，因為這些數值可能是依照極端的狀況所得的結果。最佳估計並非包含所有的情況，係以選擇合理的結果為原則。
- ii. 原則上以歷史資料判斷，然過去經驗無法準確預測未來。
- iii. 當負債現金流由資產報酬決定時，應採用與資產評價一致的方式確定其金額，若其中有選擇權或擔保者，需評估其價值一並計算。
- iv. 需採用適當折現率。

B、風險邊際(risk margin)。

主要原因係最佳估計僅為預估，與實際值會有落差，故額外增加安全緩衝金額以降低預估錯誤產生的風險。

### (3)Solvency Capital Requirement(SCR)

保險公司面臨巨幅損失時，提供保護合理的保障。給定信賴水準(例如：VaR 99.5 信賴區間)，計算保險公司清償負債的金額。需考量保險公司營運上面臨的各種風險，主要風險有：市場風險、承保風險、信用風險、作業風險，計算各風險所需的 SCR 後加總。

有二種方式計算 SCR：

A、用簡單的標準化公式計算 SCR。優點是容易執行，缺點為因其以整體產業平均值出發，計算的結果為約略粗估，無法考量各公司的實際經驗。

B、內部模型法。保險公司自己建立模型，整合公司業務及風險類別，計算各風險所需的 SCR，以風險導向反映公司的清償能力，較能貼近公司實際的資本需求。

- i. 部分模型(Partial model)：公司僅對部分風險類別、部分業務建立

模型計算 SCR。需經主管機關核准。

- ii. 完整模型(Full model)：整合所有風險類別、業務，以全面性基礎，建立模型計算 SCR。需大量繁重的運算，可能需要數週的時間向主管機關報告。

#### (4)Minimum Capital Requirement(MCR)

若是保險公司資本低於 MCR，對於保戶而言是不能承受的風險，主管機關將採取監理措施限期改善，若未改善，可能會吊銷營業執照、接管。

### 2、第二柱：質量要求

主要目的透由監理審查輔助第一柱，促進保險公司進行整合性的風險管理，檢視第一柱下提列的資本是否有應有的品質，意即對資本做質的檢驗，因此稱為質量的要求。

### 3、第三柱：報告與揭露

有助市場自律、使消費者在資訊較為充分的情況下做出適切的投資決策，完善整個清償能力制度。

## (二) 因應IFRS17資產負債管理趨勢

### 1、保險業的現況

(1)IFRS4 制度下，保險合約採鎖定利率衡量，依「保險業各種責任準備金提存辦法」計提準備金，折現率即為商品定價時責任準備金利率，只要後續負債適足性測試能夠通過，市場利率的變化對於保險負債並無影響。然而 2018 年臺灣金融業適用 IFRS9「金融工具」，金融資產以公允價值評價為主，以致財務報表資產面及負債面呈現不一致，直接影響損益以及淨值。

(2)在資金運用上，保險公司進行資產配置時，主要考量風險、報酬、法規(資本適足、RBC)等，且在符合法規的限制下(RBC、淨值比)，尋求最大報酬。經過多年累積，保險業現況如下：

A、現金流量不匹配，保險負債存續期間高於投資資產滿期期間，保險負債的利率敏感性高於投資資產。

一般保險契約保障期間長達 20 年、30 年，而保險公司將這些長期資金拿去投資，所購買的債券短於這個期間。當投資資產滿期，重新投入市場，不一定能配置到相同利率水準的債券，因此，面臨再投資的風險。此外，為追求高報酬，資金運用還包含股票，還會面臨投資股票的市場風險以及其他風險。

B、保險負債與投資資產的幣別錯配。

臺灣壽險業的保單以台幣為主，截至 2021 年底，臺灣保險業資產規模約 34 兆，然債市胃納(剩餘年期 $\geq 10$ 年)僅 3 兆的規模。為尋求長期固定收益的資產，僅能向海外找尋長期債券投資，以致資產很高的部位在外幣，使資產負債利率匯率結構失衡。

未來在 IFRS17 制度下，若資產負債同時以現時利率衡量，若美元利率與台幣利率走勢相反，將衝擊保險公司的淨值。如下圖，臺灣許多保險公司資產超過 70%為美元資產，當美元利率上升，台幣利率下降時，美元資產價值下跌，台幣負債增加，以致淨值降低。

#### 現時利率對資產負債之影響



## 2、因應 IFRS17 資產負債管理趨勢

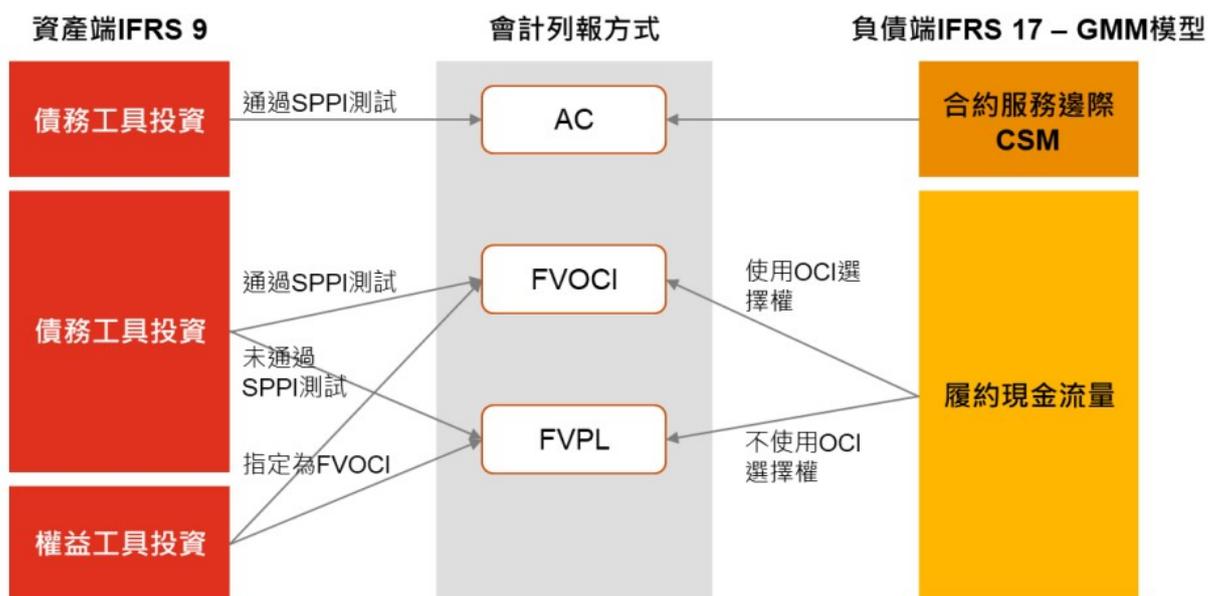
### (1) IFRS17 保險合約負債衡量

合約服務邊際 (CSM)		二種方法下皆反映保險合約之未實現利益， <u>累積利息且計息利率鎖定在首日</u> ；惟若適用變動收費法，尚需針對標的項目之公允價值份額變動及部分非依標的項目報酬而變動之履約現金流量之變動調整CSM。
履約現金流量	風險調整 (RA)	反映非財務風險之現金流量金額及時點之不確定所要求之補償，二種方法下作法同。
	折現	二種方法下皆針對非依標的項目報酬發生變動之現金流量，使用現金流量特性（如幣別及流動性）相符的折現率；惟若適用變動收費法，針對依標的項目報酬發生變動之現金流量，其對應之折現率需反映其對標的項目報酬之變動。
	未來現金流量之估計值	二種方法下皆納入保險合約群組在合約界限內之所有未來現金流量；惟若適用變動收費法，尚需考慮依標的項目報酬而變動之合約現金流量。

(2) 臺灣金融業於 2018 年適用 IFRS9「金融工具」，金融資產以公允價值評價為主。未來適用 IFRS17 時，保險負債不再用鎖定利率計算，將隨著市場利率變動反應負債公允價值，資產將於實施 IFRS17 時進行重新分類。

(3) 資產負債管理須同時考量 IFRS9 以及 IFRS17 對財務報表的影響。在 IFRS17 制度下，保險合約負債包含履約現金流量現值以及合約服務邊際。履約現金流量現值採用現時利率折現，會隨市場利率變化而波動，與以公允價值衡量的金融工具(FVTPL、FVTOCI)有類似的特性；合約服務邊際的計息以鎖定利率計算，不受市場利率變化的影響，與攤銷後成本衡量的金融工具(AC)有類似的特性，故資產端以攤銷後成本衡量的金融工具(AC)與負債端的合約服務邊際配置。實務上，必須考量合約服務邊際長期趨勢佔公司保險合約負債的比例，因為合約服務邊際會隨著後續年度攤銷而遞減，亦會隨著保單銷售而變動，配置於攤銷後成本衡量的金融工具(AC)須配合調整，以避免會計錯配，達資產負債適當配置。

## IFRS 17 下負債會計政策選擇原則



(4) 在負債端，公司可以會計政策於保險合約組合(portfolio)層級，選擇是否適用 OCI 選擇權。若負債折現率變動選擇計入 OCI，則相對應資產的利率變動亦須計入 OCI。在資產端，公司可以通過調整現有的資產經營模式及分類，實現適當的資產負債配置。以降低會計錯配對財務報表的影響。

## IFRS 17 現時利率計算結果



(5) 保險公司的利率風險主要來自於資產負債不匹配，為了管理利率風險，應先計算保險負債預期現金流量，該預期現金流量應考量商品特

性以及嵌入的選擇權來計算存續期間，例如關鍵利率存續期間，並計算投資組合的存續期間，獲得整體資產負債匹配的全貌，以辨識關鍵利率曝險的程度。

(6) 未來適用 IFRS17 後，仍然存在利率風險。

A、傳統壽險的保險負債存續期間高於投資資產滿期期間，保險負債的利率敏感性高於投資資產。

B、評估保險負債公允價值的利率曲線與債券評價的利率曲線存有差異，保險負債的利率曲線無法完全反映債券投資利率曲線中隱含的信用貼水，利率風險將隨著金融資產的種類以及市場狀況有所變動。

C、保險負債與投資資產間幣別錯配，以致保險負債與債券評價的利率曲線仍存在錯置的問題。例如臺幣保單的保險負債使用臺幣利率曲線評價，而投資於美元債券的部位使用美元利率曲線評價，當兩國間的利率政策與債券市場深度存有落差時，利率波動對資產與負債造成的影響將無法抵銷。

## 貳、心得及建議

本次參加日本公益財團法人亞洲人壽保險振興中心 Oriental Life Insurance Cultural 2022 年秋季研討會，了解超級老齡化社會壽險業因應措施、疫情對整體金融服務業的影響、人工智慧結合保險業務的發展、以及資產負債管理的趨勢等。茲就本次參加研討會之心得整理如下：

- 一、 全球皆面臨長壽風險的衝擊，死亡率持續改善，醫療及照顧的需求大增。未來長照失能（智）問題，以及壽命延長導致維持健康及生活經濟來源將是必須解決的課題。外溢保單持續發展，結合健康管理及保險保單，鼓勵保戶自主進行健康管理，可享有較低保費，保險公司亦可降低保險理賠，控管理賠風險。
- 二、 數位科技不斷創新，人工智慧可靈活運用，幫助保險公司提升顧客互動、防治詐欺與簡化繁瑣的內部流程。保險業是一個高度依賴數據的行業，人工智慧在金融應用中扮演了重要的角色。保險業務的每個環節，從人群的定位、身分辨識、反詐欺、產品設計、定價，再到後續的理賠，數據在每一個過程皆能發揮重要的作用。若電腦系統能與穿戴裝置結合，就能獲得用戶的使用數據及使用習慣，即可依其使用量及使用習慣給予用戶更多彈性的定價，為傳統保險增添更大的助力。
- 三、 臺灣的壽險業長期以來銷售固定利率的終身保險，未來接軌IFRS17以及ICS，資產負債管理將是一個重要關注的議題。
  - 1、 區隔資產應考量資產以及負債假設的限制，投資組合策略如何支持負債，尋找區隔資產層級以及公司層級的策略性資產配置(SAA)，使公司於資產負債匹配及達到目標報酬率之間取得平衡。
  - 2、 應建立資本分析的工具以衡量壓力情境下的資本適足性，包含利率風險、信用風險、利差風險、保險風險等。
  - 3、 在IFRS17以及ICS制度下，資產負債評價及風險資本評估方式複雜性遽增，變動分析與預測能力更顯重要。應分析關鍵影響因子，適度簡化模型及風險指標，以利後續定期及因應環境變化即時評估影響。
  - 4、 商品策略應以資產負債管理為核心發展新業務，回歸保險本質，風險與利潤應

取得平衡。

- (1) 降低保證給付。調整保險期間，例如縮短保險期間，終身險設計保障到80歲或85歲，減少提供保證之程度。
  - (2) 商品型態轉型。發展保障型商品，降低投資組成部分。
  - (3) 商品回歸合理定價，推廣保障型(傷害險及健康險)，理財型商品(利變壽險)應以平衡利潤與風險為基礎，避免過度競爭。推廣投資型保險，亦可降低利差損。
  - (4) 投資相關部門應更積極參與商品定價，資產配置計畫應能符合商品特性。
- 5、公司應全面檢視資產負債配置情況，考量投資及商品策略，訂定適當的會計政策，以降低未來適用IFRS17時，對損益及淨值的影響。

## 附錄：研討會議程

### OLIS 2022 Autumn

“The current situation and the growth strategy of the life insurance industry of Japan”

From November 1 to November 30

#### Available videos

Opening Remarks	Yoshihiro Syuto President Oriental Life Insurance Cultural Development Center
-----------------	--

Topic	Lecturer
The Life Insurance Industry's Measures Taken Against the Super-Ageing Society and Covid-19	Mr. Ryoichi Tajima Chief International Department The Life Insurance Association of Japan
Trends in Solvency regulation and Insurer's Risk Management in Japan	Dr. Nobuyasu Uemura Professor Faculty of Commerce Fukuoka University
Digitalization and the Life Insurance Business	Mr. Hiroshi Matsuoka Chief Analyst Insurance Research Department NLI Research Institute

\*Video distribution periods are subject to change without prior notice.