



Canadian Life
and Health Insurance
Association Inc.

Association canadienne
des compagnies d'assurances
de personnes inc.

人寿及健康保险业常见的疑问

加拿大人寿及健康保险业的资产达4千7百五十亿元，而涉及不良资产组别的程度极低，加上加拿大经济比其他国家相对地较为蓬勃，本国的人寿及健康保险公司的财务实力在全国及全世界名列前茅，并有充份实力履行对投保人的承诺。

[资料来源：人寿及健康保险协会 (CANADIAN LIFE AND HEALTH ASSOCIATION) 2010]

当您决定购买人寿及/或健康保险产品，您是自己及家人的未来做投资，您也基本上是与一家提供保险的机构签订一份长期合同。以下是大众对加拿大人寿及健康保险业和其运作上的一些常见问题，希望所提供的答案能为您提供充足信心，令您知道您是与加拿大最享负盛名的行业合作。

本文件的资料是在人寿及健康保险协会(Canadian Life and Health Insurance Association)的协助下编写，为2010年8月份有效的资料。

加拿大的保险公司如何受监管？

保险业是加拿大其中一个受严格监管的行业。联邦政府通过加拿大金融机构监管署(Office of the Superintendent of Financial Institutions，简称OSFI)从安全稳健(即审慎)角度监管联邦注册的保险公司。人寿及健康保险公司在省政府也受监管，并受业务所在省份之市场行为准则监管。

准备金有什么作用？

保险公司均设有准备金，正确的名称为精算负债 - 公司拨出资金用作应付多年来售出保单所承诺的保险给付。精算负债金额根据保险公司对未来的死亡与发病率、投资回报率、终止保单率、运营开支和税项等的预测计算所得。

除了保险公司对未来的最合理估计之外，也包含不利偏差(adverse deviation，简称PfAD)准备金，作为精算负债的保守性准备，以应付最合理估计中并未预计的不确定事项及日后有可能变坏的情况。

保险公司也发行变额年金产品，其给付与其基础的组合资产的表现相连，是独立持有及管理的产品(即分隔式产品)，并与公司的总资金无关。不过，与任何投资表现保证有关的精算负债则由保险公司的总资金所持有。

保险公司如何向产生准备金？

保险公司的准备金有两大来源：保费收入及保费所得的投资收入。这些资金均用作投资，直到保单向投保人作出保险给付为止。加拿大精算学会(Canadian Institute of Actuaries)已订立专业执业标准，规范精算负债的计算方法。

保险公司如向投资准备金？

根据保险公司法(Insurance Companies Act)，保险公司必须以合理及审慎态度投资，以避免不适当或过度风险而引致亏损。这意味着已有既定规范，要求保险公司把资产按照指定的比率范围分配在不同资产类型，而该些投资必须达到一定的质量水平。

此外，保险公司亦须估计要向投保人给付的现金、取消合同及设计其投资到期将涉及的开支。根据加拿大人寿及健康保险协会(Canadian Life and Health Insurance Association，简称CLHIA)资料显示，在2009年底，保险业界总资金的资产分配中，债券及按揭贷款分别占49%及13%，股票在2009年则占22%。

MCCSR代表什麼？它为何重要？

在寿险业，向投保人作出保险给付是保险公司首要的责任。为保证保险公司能向保险及年金投保人履行承诺，加拿大金融机构监管署要求保险公司必须拥有最低限度的“风险调整”资本，称为法定最低持续资本及盈余(Minimum Continuing Capital and Surplus Requirement)，金额须超于其精算负债。

MCCSR是根据加拿大金融机构监管署出版的指导方针计算。在计算最低资本金额时，保险公司要考虑到基于在公司控制范围以外的各种情况下，向投保人实付的金额可能与预计给付的

金额有极大距离。例如，经济不景气或可能引致保单失效率不寻常地偏高，股市下跌或可能令独立基金保证的给付金额增加，又或遇上疫症，令死亡率高于预期等。加拿大金融机构监管署指明风险因素或在保险公司在计算法定最低资本金额的程序时必须预计此等因素及其他风险，以确保能履行对投保人之承诺。

为安全起见，加拿大金融机构监管署规定保险公司必须维持计算所得的MCCSR之150%以履行对投保人的承诺。加拿大人寿及健康保险公司的MCCSR比率已由2008年底的229%增加至2009年底的231%，信用状况稳健，是众多企业中最高水平之一。

向保险公司投保的人士还有哪些保障？

Assuris 是一个专为保障加拿大投保人而设非牟利机构，遇上保险公司倒闭，它会尽力把投保人在保险给付上的损失减至最低，并把其保单尽快转到其他偿付能力充足的公司。例如在转户时，Assuris保证保单持有人可保留最少85%保险得益。保险得益包括死亡及医疗支出，每月收入及现金价值。然而，Assuris 亦会在得益少于特定数额时提供100% 保障：

- 死亡赔偿 \$ 200,000
- 医疗支出 \$ 60,000
- 每月收入 \$ 2,000
- 现金价值 \$ 60,000

存款类型产品则会转到偿付能力充足的公司。Assuris 保证此类产品保单持有人可保留100%累积价值 (Accumulated Value) 至 \$100,000. 存款类型产品包括累积养老金 (accumulation annuities), 综合人寿溢出口 (universal life overflows accounts) 及红利存放户口 (dividend deposit accounts)。

详情请联系Assuris Information Centre，免费长途电话1-866-878-1225，或浏览

www.assuris.ca。



Canadian Life
and Health Insurance
Association Inc.

Association canadienne
des compagnies d'assurances
de personnes inc.