2025 年國際保險經濟學研究會

出國報告

服務機關：財團法人住宅地震保險基金

姓名職稱：張嘉麟代理董事長、黃金龍襄理

出國地點：新加坡

受訓期間：114 年 9 月 15 日至 9 月 18 日

報告日期：114 年 11 月

目 錄

第一章 前言

日內瓦協會(Geneva Association）於 2025 年 9 月 16 日至 17 日，在新加坡舉辦為期兩天的「2025 年國際保險經濟學研究會」。

保險業面臨越來越大的變革壓力，需要應對全球變遷—地緣政治緊張局勢、氣候變遷、人口結構轉型以及人工智慧的顛覆。這些因素為保險公司創新和擴大保障範圍帶來了挑戰和機會。監管在其中發揮著至關重要的作用。

日內瓦協會 2025 年 PROGRES 研討會將探討監管架構如何適應當今複雜的全球環境。今年的研討會緊接著 2025 年全球亞洲保險夥伴關係（GAIP）高峰會舉行，為全球和區域利益相關者提供了一個有意義對話的獨特機會。研討會將探討災害復原力、長壽和網路風險以及金融包容性，為如何在當今充滿不確定性的世界中塑造前瞻性、包容性的監管方法提供深刻見解。

本次研討會主要內容如下:

一、加強對話與合作以邁向韌性(Strengthening Dialogue and Collaboration Towards Resilience)。

二、將人口結構變動轉化為經濟機會(Converting Demographic Shifts into Economic Opportunity)。

三、AI 監督與監管：追求創新與安全並重(Supervision of AI: Finding the right balance)。

四、公私協力夥伴關係於災害風險管理(Public-Private Partnerships for Disaster Risk)。

五、「擴展其社會角色」以及強調公私協力的重要性(The Expanding Societal Role of Life Insurers and Importance of Public-Private Collaboration)。

六、結構分散世界中的監管協調(Harmonising Regulation in a Fragmented World)。

七、混合融資(Blended finance)

八、變動時代的保險監理(Insurance Supervision in an Era of Change)

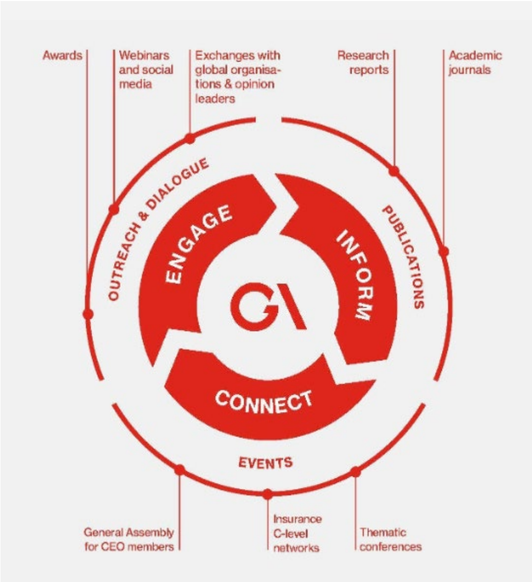
九、地緣政治斷層、風險與保險業應對(Geopolitical Fault Lines，Risk， and the Insurance Response)

十、保險在金融普惠中的關鍵作用(The Vital Role of Insurance for Financial Inclusion in Emerging Economies)

本次在新加坡舉辦的「國際保險經濟學研究會」，共計約有 200 位貴賓參與，主要為國際保險監督官協會 IAIS 執行委員會、美國國家保險監理員協會 (NAIC)、美國 Iowa 保險監理部門、美國 New

Jersey 的監理官、百慕達金融管理局及新加坡當地政府國家發展部與貿工部以及亞太地區保險公司的中、高階主管人員。參加人員分佈地區廣泛，涵蓋了日本、菲律賓、新加坡、台灣、馬來西亞及南非等國家。

第二章 關於日內瓦協會



日內瓦協會，全名為 國際保險經濟研究協會（The International Association for the Study of Insurance Economics），成立於 1973 年，總部位於瑞士蘇黎世。該協會是全球保險產業的重要智庫，由世界主要保險與再保險公司的執行長組成。

日內瓦協會專注於研究保險相關的全球議題，包括風險管理、金融穩定、氣候變遷、人口老化、數位化以及保障缺口。目前會員公司管理約 21 兆美元資產，保障全球 26 億人，其使命是凸顯保險業對現代經濟與社會的貢獻，並為保險業、政策制定者、監管機構與學術界提供對話與合作的平台。

第三章 大會議題摘要

主題 1: 加強對話與合作以邁向韌性(Strengthening Dialogue and Collaboration Towards Resilience)

主持人：

Jonathan Dixon 國際保險監理官協會（IAIS）秘書長

講者:

1. Yoshihiro Kawai 全球亞洲保險夥伴（GAIP）的主席
2. 李源祥 Lee Yuan Siong 友邦保險集團 (AIA Group)的集團首席執行官兼總裁暨日內瓦協會 (Geneva Association)主席

會議摘要重點

一、 座談會架構與主題

（一）**座談會目標**：作為兩個會議之間的橋樑，聚焦「保障缺口（protection gap）」及其對金融穩定與消費者保護的重要性。

（二）**討論順序**

- 第一輪：保障缺口的重要性及彌補方式。
- 第二輪：政策與監管環境，如何支持保障缺口解決。
- 第三輪：科技與人才，如何跟上時代腳步。

（三）**GAIP 框架三類解決方案**：

- 風險降低：改善土地利用、建築標準、健康預防、網路衛生。
- 推廣保險：提高保險滲透率，產品設計符合家庭與中小企業需求，監管清晰。
- 提供有利條件：災後財政風險融資、數據共享、開放模型，結合高效分銷及公共政策。

（四）**核心理念**：風險意識貫穿所有領域，透過金融素養與透明定價提高公民、企業和決策者的風險理解。

二、 Jonathan Dixon（IAIS）觀點

（一）保障缺口的重要性

- 超越發展議題，關乎金融穩定與消費者保護。
- 對金融體系及實體經濟具有外溢效應。
- 消費者面臨極端事件時，保障可能不充分或理賠延遲。

（二）IIS 五個行動領域

- 評估保險缺口（數據與模型需求）。
- 提高金融素養與風險意識。
- 激勵風險降低與預防。
- 建立有利監管環境。
- 推動公私部門合作（PPP），提供政府建議並與業界合作。

（三）國際合作

- 與 OECD、世界銀行合作，將保障缺口議題提升至 G7/G20 層級。

三、 Lee Yuan Siong（保險業專家）觀點

（一）亞洲醫療通膨問題：8.3%，高於 GDP 增長。

（二）保障缺口驅動因素：

- 私人醫療保險滲透率低，個人自付比例高。
- 公共保險資金面臨挑戰。
- 醫療服務提供者問題：過度治療、資訊不對稱、服務零散。

（三）政策與業界建議

- 提供強力政策激勵，鼓勵私人醫療保險。
- 鼓勵產品創新與數據導向風險管理。

（四）業界角色

- 透過產品創新、科技應用提升可及性與可負擔性。
- 提高消費者與政府的風險認知。
- 透過 PPP 擴大產能與合作。

四、 Yoshihiro（GAIP 主席）觀點

（一）公私部門合作（PPP）重要性：

- 提供平台建立信任，促進政府、業界與監管機構協作。
- 強化數據共享、能力建設與技術支持。

（二）CIRE(Capital / Conduct, Insurance Core Principles, Risk Management, Enterprise / Entity)**框架**

- 促進政府與業界合作解決保障缺口。
- 提供技術援助、解決方案庫及能力建設。

（三）**行動導向**

- 推動 G20 與 IAIS、世界銀行合作，建立可操作的解決方案工具箱。
- 保險是「為了更美好的世界」，需集體行動。

五、 小結

（一）保障缺口問題不僅是發展議題，也是社會穩定、經濟韌性、金融穩定與消費者保護核心議題。

（二）公私部門合作、跨界對話與數據共享是縮小保障缺口的關鍵。

（三）透過國際合作、政策激勵與產品創新，可同時提升保險可及性、可負擔性及消費者保護。

主題演講

講者:

陳聖傑(Alvin Tan) 新加坡國家發展部及貿易與工業部國務部長

會議摘要重點

Alvin 以幽默風趣的方式開場，逗得全場笑聲不斷，分享他對創新如何解決亞洲最迫切挑戰的看法，並以堅定口吻強調政府在保護民眾方面的各項措施。其演講聚焦三大主題 (1)人口老化與健康保護、(2)氣候變遷與保障缺口、(3)全球經濟秩序變化與貿易摩擦。

一、 人口老化與健康保護

亞洲人口老化速度高於全球平均，未來 25 年 65 歲以上人口比例將幾乎翻倍。人口老化對退休資金、通膨以及市場波動風險均帶來顯著影響。為此，新加坡政府提出了以下應對措施：

（一）Queenstown 健康區：促進活躍老化、跨世代互動、就地老化。

（二）Healthier SG：預防性健康管理、延長健康年限（health span）。

（三）Care Shield Life：國家長期照護保險，支援重度失能者，降低保費負擔。

保險的角色在於分攤風險、提供長期照護費用保障，並透過創新產品與服務滿足老年健康需求，從而構建更具韌性的保險體系。

二、 氣候變遷與保障缺口

（一）亞洲升溫速度接近全球平均的兩倍，災害發生的頻率與嚴重度也在增加。2000 至 2023 年，亞太新興經濟體每年因自然災害造成的損失約達 500 **億美元**，其中 85%未投保。保險在應對氣候風險中扮演關鍵角色，(1)**災前**：激勵降低風險，提升防災意識與準備。(2)**災後**：加速復原，減輕公共資源負擔。(3)實務措施：推動農作物保險、政府補貼與跨產業合作；GAIP 與南洋理工大學（NTU）合作開發內陸洪水風險模型，提升資料透明度與可保險性。

（二）新加坡政府認為，單靠企業與監管機構的行動不足以應對氣候變遷，必須推動更具協調性的倡議。以新加坡金融管理局

（MAS）為例，透過差異化資本待遇等政策措施，支持保險業投資氣候轉型相關的基礎設施。

（三）東南亞災害風險與保險機制（C-DRiFT）推出的參數型保險政策，突破傳統依賴複雜模型的做法，改以政府報告的受災人數作為觸發條件，能在 **10 個工作日內迅速完成理賠**，顯著提升災害應變效率。儘管此技術潛力巨大，但在亞洲的採用仍受到市場認知不足、資料限制及監管障礙等因素影響。

三、 全球經濟秩序變化與貿易摩擦

關稅上升與保護主義可能重塑全球貿易格局。亞洲高度依賴貿易，貿易摩擦可能擾亂供應鏈、推高通膨，並增加信用風險。對保險業而言，這要求更有效地管理資產負債波動與避險成本。

四、 共同保護人民的行動

政府、企業、金融機構與保險業攜手合作，共同打造具韌性的體系。GAIP 與 Geneva Association 作為催化者與平台，匯聚產業、監管與學界資源，推動並擴展轉型專案，應對人口老化、氣候變遷與全球經濟挑戰。

五、 小結

在亞洲面臨人口、氣候和經濟三重挑戰之際，政府應扮演主導角色，結合保險業的創新與跨界合作，從預防、數據透明化和快速理賠三個維度，共同構建社會與經濟的韌性。

主題 2:將人口結構變動轉化為經濟機會(Converting Demographic Shifts into Economic Opportunity)

主持人：

Adrita Bhattacharya-Craven，日內瓦協會健康與人口統計總監

講者:

1. Brandon Lee:新加坡勞動力發展局轉型支援小組的助理執行長
2. Sanchit Maini:保誠集團首席產品長
3. Patrick Tay Teck Guan:新加坡全國工會聯合會（NTUC）助理秘書長

會議摘要重點

一、 人口結構變化的現況與挑戰

(一) 人口結構的變化雖然悄然發生,但其影響力會突然呈現在當下。全球壽命自 1950 年的 46 歲提高到今日的 74 歲,在東亞與東南亞地區平均壽命約 77 歲,而在新加坡、日本、澳洲及紐西蘭等國家,平均壽命已達 83 至 84 歲。然而,區域總生育率僅為 1.3,遠低於人口置換所需水平,傳統人口金字塔逐漸轉變為「圓頂型」,即高齡人口比例增加、年輕人口比例下降。

(二)亞洲人口轉型速度全球最快,約佔全球人口的 60%,其人口老化對社會保障、經濟運作及風險管理提出深遠影響。新加坡針對健康、財富與工作未來三方面制定整合政策,為應對人口結構挑戰提供系統化方案,也為延長勞動力及保險市場機遇奠定基礎。

二、 新加坡的三方合作模式與勞動政策

(一) 新加坡在勞動政策上採取「三方合作模式」(tripartite approach),由政府、雇主與工會共同協商,形成政策制定、

法規及計畫的三方對話機制。自 1972 年第一個工資委員會成立以來，三方合作模式已成為新加坡勞動政策的核心，包括延長工作年限與高齡勞動力議題。

（二）面對人口老化與高齡勞動力增加，新加坡的平均壽命已達 83.5 歲（女性 86.2 歲，男性 81.6 歲），預計四分之一勞動力將在未來幾年達到 65 歲以上。為此，新加坡制定延長退休年齡與再就業政策：目標為 2030 年退休年齡 65 歲、再就業年齡 70 歲，並設有再就業法律保障，確保勞動力持續參與經濟活動。

（三）政策推動初期，社會對延長工作年限仍存在抗拒，但隨著壽命延長與人口老化，民眾對再就業與有意義的工作參與逐漸重視。三方工作小組定期召開會議，針對 50 歲以上高齡勞動者及 40 至 49 歲的未來高齡群體制定政策與計畫，確保勞動力持續參與經濟活動，支撐國家經濟成長。

三、 年長勞動力的價值與黃金經濟

（一）人口老化不應僅視為挑戰，而是帶來龐大的市場與就業潛力。部分專家提出「銀色經濟」概念，指出可向不同年齡層銷售產品與服務；而「黃金經濟」則進一步強調年長勞動力自身

的價值，包括累積的職場經驗、生活智慧與實務知識，能為創新、經濟成長及企業價值帶來直接貢獻。

（二）三方工作小組（政府、雇主、工會）在這方面發揮關鍵作用，透過研究、政策設計與實務試點，探索如何延長新加坡人工作年限，促進高齡員工的長期就業與生產力。觀察顯示，高齡勞動力願意持續工作，但對傳統 9-to-5 工作模式缺乏興趣，追求更多自主性與貢獻感。中介平台與非標準工作安排（如自由職業、分時工作）逐漸興起，幫助匹配供需雙方，但雇主端仍面臨觀念與實務上的挑戰，如多世代團隊管理與不同工作型態協調。

(三) 延長工作年限不僅延伸了個人的壽命（lifespan）、健康期（health span）與財富期（wealth span），更能通過增加工作期（work span）來橋接需求，使高齡員工持續貢獻社會與企業價值。

四、 人口老化對保險市場的挑戰與機會

（一）人口老化同時帶來保險市場的新需求與挑戰。傳統保險多集中於中產階級及年輕族群，忽略老年客群的多元需求。隨著

高齡人口增加,保險公司需重新設計產品,覆蓋健康、長壽、護理與家庭責任等多維風險。

（二）主要挑戰

風險認知局限：傳統產品多以單一風險設計，缺乏整合性。

客群定位狹隘：多數產品針對中青年或高資產群體，忽略高齡族群需求。

家庭視角不足：未充分考量「夾心世代」（同時照顧子女與父母）的綜合需求。

（三）應對策略

重新設計產品視角：以家庭單位為核心，整合個人、父母、子女的需求,提供簡單、可負擔、可持續、靈活的產品方案。

拓展高齡市場：結合退休社區、照護服務及金融方案，打造完整退休生態系統。

政策與企業協同：透過政府補助、政策引導與企業實踐，鼓勵雇主延長高齡員工工作年限，提升其價值感與貢獻度。

（四）以新加坡為例，預期壽命約 83.5 歲，未來可能超過 90 歲，意味高齡族群將擁有超過 40 年的「黃金年」，對保險市場而言是龐大機會。保險公司若能以高齡族群為核心，開發整合性產品，不僅滿足市場需求，也能抓住人口結構變化帶來的商機。

五、小結

（一）人口老化與高齡勞動力增加，從挑戰轉化為機會，需要多方協作：政府、雇主、保險業及社會各界共同參與。年長勞動力不應被視為負擔，而是「黃金資源」，其累積的智慧、經驗與能力可為經濟、企業與社會帶來實質價值。保險業亦需以整合性、靈活性及家庭視角設計產品，把握高齡市場帶來的新機遇。

（二）這一系列措施將有助於實現「延長工作年限、延長健康期、延長財富期、延長工作期」的全面目標，推動社會及市場的可持續發展。

主題 3: AI 監督與監管：追求創新與安全並重(Supervision of AI: Finding the right balance)

講者:

Petra Hielkema

- 歐洲保險與職業退休金管理局 EIOPA 主席
- 國際保險監督官協會 IAIS 執行委員會副主席

會議摘要重點

一、 監理與法規

(一) AI 與傳統統計方法皆納入監管範圍(歐盟《人工智慧法案》)。

(二) 基於風險的監理：針對不同應用場景採取比例原則。

(三) 原則型立法：避免扼殺創新，同時兼顧風險控制。

二、 監理合作與經驗交流

(一) IAIS 與 EIOPA 強調跨國監理社群交流，分享實務案例與監理方式。

(二) 未來焦點：更多「如何監理」的實務方法，而非單純增加規則。

三、 AI 帶來的好處

(一) 核保：演算法可更精準評估風險，擴大保障範圍。

(二) 理賠：流程加速，例如照片上傳即可快速理賠。

(三) 詐欺偵測：提升效率，降低風險。

(四) 客戶服務：聊天機器人、虛擬助理提供即時回應，特別受年輕世代歡迎。

四、 主要挑戰

(一) 數據品質與公平性：監理機構要求數據可信，產品必須物有所值（Value for Money）。

(二) 數據集中風險：AI 應用讓大量數據集中於少數科技巨頭，帶來系統性風險。

(三) 操作風險：需確保網路韌性與資料保護。

(四) 倫理與責任：即使使用第三方模型，最終責任仍在保險公司。

(五) 組織準備度：員工訓練與公司對新科技理解不足，可能成為風險。

五、 未來方向

(一) IAIS 計劃在 2026 年計畫及《全球保險市場報告》（GMAR）中持續關注 AI 與系統性風險。

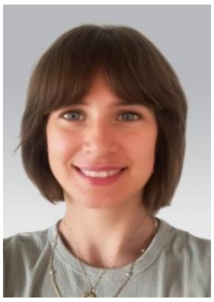
(二) 重點在於 跨國合作、共同標準、實務監理，以確保保險業既能創新，又能保障消費者權益。

六、 小結

在保險業擁抱 AI 帶來的效率提升和精準服務的同時，監管機構的首要任務是確保其安全與公平性。

主題 4: 公私協力夥伴關係於災害風險管理(Public-Private Partnerships for Disaster Risk)

主持人：



Hélène Schernberg，日內瓦協會公共政策與監理總監

講者:




1. 張嘉麟(Elton Chang): 台灣住宅地震保險基金代理董事長
2. 梶山美奈(Mina Kajiyama): 東京海上控股公司企劃部總經理
3. Paola Matanguihan: 菲律賓保險委員會金融檢查處處長
4. 等々力恵美子(Emiko Todoroki): 世界銀行危機與災害風險融資處長

會議摘要重點

一、 本場會議將深入探討公私協力夥伴關係（Public Private Partnerships ， PPP）如何協助縮小保險保障缺口。與談人將檢視在何種情況下 PPP 是合適的解決方案，以及應如何設計才能發揮最大效益。由日內瓦協會公共政策與監理總監 Hélène 主持。

二、 討論中指出，保障缺口不僅是產業問題，更是社會問題。災害發生時不僅造成生命財產損失，也會使某些地區的經濟發展倒退數年。這樣的問題往往大到單靠公部門或私部門無法獨自解決，必須透過政府、監管機關、保險業者與消費者的對話及合作。然而，若缺乏公部門的介入和支持，對降低風險與提升保險滲透率的努力將難以推動。

三、 各國政府支持 PPP 的方式主要有三種：

- 財政支持：在市場承保能量 capacity 不足，或 PPP 本身抗災資金不足或尚待累積抗災資金的培育階段時，政府可提供巨災資金擔保或充當再保險人，降低保障計畫所需的資金成本並提升保障金額。商業保險承保能量的價格是和國際資金市場連動而且是按年結算適合短期風險， 天災回歸期特性是長期風險，

需要公部門擔當折衝角色，對於保費定價(買得到買得起)普惠保險的普及推廣至關重要。

- 流動性支援：在災後急需資金時，PPP 組織需要緊急貸款或發行基金都需要公部門的支持。
- 誘因機制：透過政策鼓勵民眾購買災防型保險，也需要透過公部門災防體系協力推動宣導教育和理賠全流程的工作，落實國家的災防計畫和國民的風險保險意識。

四、 討論重點包括：

（一）何時應採 PPP，而非純公部門或純私部門模式？

天災或巨災性質的風險， 通常商業保險和政府無法單獨解決的。所以 PPP 的保險計畫通常具有很強的社會或政策保險特質。

（二）PPP 如何平衡政府的公共目標與保險業的商業目標？

保險業的商業保險考慮的是利潤，在資金面是需要考慮保險業的承擔能力和合理的回報率來承擔天災巨災風險。 所以是適合在保險流程的操作面積極參與，例如:提高投保率/擴大普及率/推廣宣導/快速理賠

而政府公部門也必須重新認識在 PPP 擔任的角色，不僅僅是保險監理而是政府的公共目標也就是國家災防的目標，公部門的財政支持保證也擔保了 PPP 制度的運作這才是公部門的核心功能。 台灣 TREIF 的準備金從零到有就是這樣啟動。在解決 protection gap 的挑戰時也是如此的。

(三)在風險不斷升高的情況下，PPP 若要長期可行，如何推動減災與風險預防？

從減災防災角度，公部門的參與是必須的，也就是和國家各級的災防和研究單位的合作是不可或缺的，例如:國家地震抗震建築研究,國土署的建築管理,中央和地方的消防單位,PPP 不可能也無法單獨進行。

(四)亞洲地區已有的成功經驗與未來可能的發展。

1. 台灣（TREIF，住宅地震保險基金）：因 25 年前大地震後發現住宅保險滲透率僅 0.2%，政府與業界共同建立 PPP 制度。非單純政府或市場方案，而是結合兩者，至今已有近 40%投保率。台灣的 TREIF 是 2002 建立的，大量參考日本，紐西蘭等先進國家的 PPP 和實踐經驗，並

針對 921 大地震根據災後情況設計今天的制度。 從穩定累積的準備金和投保率，初步實現了制度建置的目標，尚須精進巨災的準備和提高基本保額。

2. 日本：1966 年建立地震再保險制度，起因是 1964 年新潟地震。由政府與民間共同承擔，非強制，但目前家庭投保率已逾 70%。2011 年東日本大震災後，投保率大幅上升。

3. 菲律賓：透過「全社會模式」推動 PPP，包括地震風險共保機制及農業保險合作計畫，以補足國營農保免費方案的不足。

4. 世界銀行觀點：主張「風險分層」方式（政府自留部分風險，小額災害由基金因應，大規模災害則透過保險或災害債券轉移），同時舉摩洛哥、馬拉威及非洲牧民社區的創新案例，說明如何透過 PPP 及參數型保險支援弱勢族群。

五、 未來挑戰：

- PPP 設計需符合國情，依據計畫目標決定保障的對象，依據財政能力和清償能力決定是基本保障還是全額保障， 避免一體適用 。

- 風險降低與災害預防措施必須同步推進。
- 保險業應不僅止於賠付，更應促進社會韌性。

六、 小結

（一）PPP 的必要性：由於巨災風險的特殊性和規模，天災保險（特別是針對大規模事件）無法僅由單一政府或商業保險市場獨立承擔。因此，必須仰賴 PPP 機制來分攤風險。此類保險通常僅提供基礎保障；若要提供全面的風險覆蓋，則需搭配商業超額保險（Commercial Excess of Loss Insurance）或再保險方案，才能構築完整的風險防護網。

（二）成功前提：除了 PPP 基金本身的努力，更須要公部門跨部門協調和協助。

（三）政府角色：除了代表公共政策和民眾利益的監理措施，更需要提供財務支持、災後流動性、政策誘因。確保制度的運轉。

主題 5:「擴展其社會角色」以及強調公私協力的重要性(The Expanding Societal Role of Life Insurers and Importance of Public-Private Collaboration)

講者:

清水博(Hiro Shimizu) 日本生命保險公司社長

會議摘要重點

本場演講內容關於日本壽險業如何在應對「超高齡化社會」挑戰中發揮關鍵作用，以及公私部門如何透過合作提供解決方案。演講者主要從日本社會現況、壽險業的三大應對策略以及公私合作的重要性三個面向進行闡述。

一、 日本面臨的嚴峻高齡化挑戰

日本是全球高齡化速度最快的國家之一。目前，65 歲以上人口約佔總人口的 29%，預計到 2070 年將達到 39%。此外，日本人的

「健康壽命」（無健康問題的生活年限）與「平均壽命」之間存在約 8 至 11 年的差距，這意味著人們在帶病狀態下生活了相當長一段時間。同時，需要照護和患有失智症的人數預計將持續增加。

二、 壽險業的三大應對策略

為了應對這些挑戰，壽險公司正透過以下三種主要策略擴展其社會角色。

（一）提供老年人必要的保障

這包括開發專為老年人設計的產品，例如將醫療險和終身壽險的最高投保年齡提高至 80 至 95 歲。同時也提供核保程序簡化或完全免告知免體檢的產品，讓更多人能夠投保。此外，產品保障範圍也從傳統的三大重症（癌症、心臟病、腦血管疾病）擴大到更廣泛的生活習慣病、失智症及長期照護。

（二）建立以客戶為中心的高齡服務

壽險公司致力於優化服務流程以滿足老年客戶需求。例如，為老年人設立專屬客服熱線，並培訓客服人員以適當的語速和清晰的發音進行溝通。此外，針對因認知功能下降而無法

自行處理事務的保戶，公司也提供服務，讓預先登記的家屬代為辦理相關手續。

（三）**提供壽險以外的多元服務**

壽險公司透過集團旗下公司擴展業務範疇，提供更廣泛的服務。其中一個主要例子是資產管理業務。另一個是收購了日本最大的照護服務提供商 Nitchi Group，目標是成為支援社區照護、醫療和育兒服務的平台。

三、 公共與私人部門合作的重要性

演講者強調，公私部門合作對於應對日益複雜的社會挑戰至關重要，需要倚重監管機構的支持與地方政府合作，並透過跨產業聯盟合作。

（一）監管機構的支持：監管機構放寬了對壽險公司業務範圍的限制，鼓勵其在解決社會問題中發揮主導作用。

（二）與地方政府合作：壽險公司利用其廣泛的銷售網絡，與地方政府簽訂全面合作協議，提供健康促進、社區安全等支援。例如，日本生命利用國家醫療保險數據庫，編寫醫療費用白皮書，為地方政府提供有用的分析報告。

（三）跨產業聯盟：壽險業也與其他公司成立聯盟，共同解決如育兒產業勞力短缺和數位轉型延遲等問題。

四、小結

日本壽險業正在從單純的風險承擔者，轉型為主動介入高齡者生活照護和社區支持的綜合性服務平台。這一轉型不僅仰賴產品和服務創新，更需要政府監管機構的支持與跨產業、跨地方政府的聯盟合作，才能為超高齡化社會建構具備韌性的解決方案。

主題 6:結構分散世界中的監管協調(Harmonising Regulation in a Fragmented World)

主持人：

Conor Donaldson，IAIS 實施與評估主管

與談人：

1. Hitesh Kotak:慕尼黑再保險公司日本、印度、韓國和東南亞地區財產與意外險業務的首席執行官
2. Gregory Hingston:大東方控股集團(Great Eastern Holdings)首席執行官
3. Doug Ommen:美國愛荷華州保險局 (Iowa Insurance Division) 的

保險監理官

4. Daniel Wang：新加坡金融管理局保險部執行董事

會議摘要重點

一、 監管機構的主要觀點

(一) **適應地緣政治分裂**：承認二戰後的國際經濟秩序已改變，監管機構需保持高度靈活性，加強對新興風險的監測。**強調原則**：相信符合國際標準的穩健監管、透明一致的規則制定，以維持平等競爭環境。**行動**：加強雙邊對話與國際平台交流，以了解地緣政治對保險業的短期與中期影響。

(二) **合作至關重要**：強調監管者合作與溝通的必要性，尤其在跨境風險和解決問題上。**地域差異**：承認各國經濟和保險監管解決方案存在差異，不可「一刀切」。**學習機會**：國際合作，如 IAIS 和雙邊對話，有助於理解不同方案，並共同保障保單持有人利益與金融穩定。

二、 業界挑戰與機會

(一) 合規負擔增加與效率下降： 地緣政治導致監管焦點轉向本地優先事項（資本管理、會計標準、稅務等），使得資源從消費者技術/AI 轉向合規與報告系統，降低了效率。

(二) 資本與人才限制： 本地化 (Localisation) 趨勢要求在每個國家配置資本，限制了資本的靈活流通，增加了低效率，並提高新競爭者進入門檻。

(三) 保障缺口(Protection Gap)：亞洲市場的保險滲透率低（僅 10-20%），且健康險和退休收入的保障缺口巨大。合規成本增加會影響保單價格的可負擔性。

(四) 趨同的重要性 (Peter - Great Eastern)：國際標準（如 IAS 17、保險資本標準 ICS）是必須遵守的基準，區域內單獨行動可能適得其反。應在區域內推動趨同 (Convergence)，以降低各國規則表面相同但內涵差異巨大的複雜性。

(五) 建議的解決方案：監管者應加強對話與合作，探索監管沙盒(sandbox)、互認機制 (passporting / mutual recognition)，使產品創新和風險模型能在不同市場部分互認，降低合規成本。

三、 關鍵合作與未來焦點

(一) **最佳合作機會：**監管跨國集團的監管學院(Supervisory College)、國際標準制定平台（IAIS/區域論壇），以及**公私**合作夥伴關係 (PPP)，尤其在網絡安全等國際威脅領域。

(二) 釋放價值/機會的領域：

1. **保障缺口：**應集中精力推動針對**個人和中小企業**（未被充分保障群體）的創新產品與輕觸式監管。
2. **資本標準：**保險資本標準 (ICS) 的推動（去年已採用）有助於建立共通語言與最低標準，提高資本分配效率和國際競爭力。

(三) 未來監管重點：

1. 數位監管：在技術層面達成共識，推動跨境解決方案。
2. 技術與新一代消費者：科技將推動行業與監管趨同，改變傳統分銷模式。
3. 營運效率：提升效率，降低營運支出，使保險對消費者更有價值。

4. 營運韌性 (Operational Resilience)：避免單一失效點，保護客戶利益。

四、 小結

在全球地緣政治分裂和經濟秩序重構的背景下，保險業正處於結構性變化的前線，面臨日益增長的合規成本和效率挑戰，但同時也存在透過國際合作來克服這些困難的巨大機會。

主題 7：混合融資(Blended finance)

講者：

1. Min Hung Cheng：GAIP 執行長

2. Ritesh Thakkar：Convergence 亞洲太平洋區高階顧問

註：Convergence 是一家專注於 blended finance（混合融資）的全球網絡組織。

會議摘要重點

保險業在混合融資以支持氣候行動和永續發展方面，可扮演三個關鍵角色：

一、 風險顧問

(一) **定位**：在交易初期階段就介入。

(二) **作用**：幫助塑造交易，從一開始就評估專案風險、提供輸入並影響交易設計。

(三) **案例**：尼泊爾 Upper Trishuli-1 水力發電專案。這是國際金融公司和多邊開發銀行首次為由參數型保險支持的建設專案提供融資。保險業的早期參與開創了在氣候風險市場中可複製的先例。

(四) **益處**：早期進入專案管線，引導風險建模和評估。

二、 保險人/再保險人

(一) **定位**：為混合融資交易提供風險覆蓋。

(二) **作用**：透過接受讓利資本（Concessional Capital）的好處，來減少供給側和需求側障礙，從而接觸到傳統上無法進入的市場或嘗試新穎的風險轉移解決方案。

(三) **案例**：婦女氣候衝擊與保險學習倡議 (WCSILI)。該倡議利用慈善基金支持參數型保險，使弱勢社區的婦女在極端高溫條件下能獲得現金援助，實現社會價值。

(四) **益處**：混合融資有助於降低市場進入障礙，釋放保險公司的承保能力來測試創新。

三、 投資者

(一) **定位：**透過資產管理部門，將保險資本投入到與保險負債期限相匹配的長期資產中。

(二) 作用：動員保險資本以商業回報率投資於基礎設施專案，促進氣候韌性和災害預防，同時履行信託責任。

(三) **案例：**BlackRock 基礎設施基金試圖將保險資本導向新興市場的基礎設施專案。

(四) 益處：加強資產負債匹配 (ALM)，將長期負債與長期、具有韌性的現金流資產（如新興市場基礎設施，15-20 年期）對齊，同時分散投資組合。

四、 參與的潛在價值與綜效

參與混合融資為保險業帶來的共同趨勢與最大價值是：

(一) **建立系統化方法：** 幫助公司建立程式化 (programmatic) 的方法，提升內部能力、縮短上市時間、減少交易複雜性，並支持長期合作而非一次性交易。

(二) **數據與信心建立：** 收集原本缺乏的數據，建立數據基礎設施，從而對混合融資的運作建立信心和理解，為後續的商業化參與奠定基礎。

(三) **商業化路徑：**混合融資能將今日缺乏商業可行性的專案，透過讓利資本的支援，逐步揭示風險 (demystify risk)，最終轉變為商業上可行的領域。

(四) **共贏目標：**強調商業營收與社會影響力可以透過混合融資並行不悖。

五、 推動混合融資保險的未來方向

(一) **混合風險池 (Blended Risk Pool)：** 結合**讓利資金/捐助資金**（覆蓋第一層損失）、**再保險人**（覆蓋第二層損失），並將超額風險**證券化**為保險連結證券 (ILS)，與資本市場分攤風險。

(二) **加速器 (Accelerator)：**支援保險公司**設計產品與解決方案**，提供量身定制的能力建設或啟動專案所需的資助。

(三) **其他 (Others)：** 徵求與會者提出其他創新建議。

(四) 與會者回饋：

1. **證券化與分散化：** 建議將項目證券化，使投資者能以更多樣化的方式進行投資（例如投資於更廣泛的基礎設施專案），而非僅限於單一小型專案。
2. **再保險人的角色：** 對於非常小的項目（如針對婦女的氣候衝擊保險），再保險人提供能力可能更為直接相關。

六、 小結

混合融資的核心價值在於利用讓利資本來解密和降低新興市場風險，幫助保險公司克服市場障礙，將缺乏商業可行性的創新方案轉化為可持續的商機，最終實現商業回報與社會影響力並行。

主題 8:變動時代的保險監理(Insurance Supervision in an Era of Change)

主持人:

Bryan Pickel 保德信金融集團(Prudential Financial)政府事務與永續發展負責人

講者:

1. Michael Consedine:雅典娜人壽的執行副總裁暨全球政府與監管事務主管

2. Ricardo Garcia:百慕達金融管理局董事總經理

3. Dieter Hendrickx：國際保險監督官協會宏觀審慎委員會主席兼比利時國家銀行高級監理員

4. Fiona Larnach：QBE集團首席風險官

會議摘要重點

小組對話談論中肯定 AI 帶給保險業的優勢，例如：更快更準的風險評估、客製化服務、詐欺偵測能力提升，以及填補保障差距。同時，他指出這些技術也可能產生如資料偏誤、歧視、透明性不足、缺乏人為監督等風險。多位與談者一致認為，現行的監管框架應予更新，而不是引入新的 AI 專屬法律；理想的監管架構應強調「資料治理、透明度、負責任機制與經濟分析能力」。

Bryan Pickel 在這波「變動時代的保險監理」浪潮中，兼具實務引領與政策倡議角色。他不僅代表大型保險公司的全球政策戰略，也積極參與國際監管對話，促使監管體系更具前瞻性與包容性—尤其面對 AI、永續與風險管理等新挑戰。

一、 監管使命**與保障缺口減少是相容的**

- BMA **的觀點：** 監管機構（如 BMA）的核心使命（保護保單持有人和金融穩定）與減少保障缺口並不矛盾，反而相輔相成。
- 理由： 缺乏保險覆蓋會導致政治不穩定，進而對金融穩定造成壓力。因此，確保市場提供可用、可負擔且足夠的保險至關重要。

二、 百慕達市場的實證貢獻與監管賦能

- **實質影響：** 百慕達保險市場（遵循 Solvency II 同等標準）在過去九年已支付了超過 **1 兆美元**的理賠金，其中 20% 發生在最近一年。
- **巨災風險角色：** 該市場在重大巨災事件中平均承擔了 20% **至三分之一**的損失，有時甚至高達 50%，展現了其資本的穩健性。
- **創新賦能：** BMA 透過發布特殊目的保險（SPI）指引（用於保險連動證券 ILS），成功推動了一個活躍的 ILS 市場，將資本帶入傳統再保險無法覆蓋的領域（例如將 ILS 擴展到網路風險）。

三、 AI 風險與機會的權衡：模型風險的加速

- **風險挑戰：**保險業是最可能被 AI 顛覆的行業之一。AI 的使用使傳統的模型風險 （Model Risk）呈現十倍速（10x）增長，加速了風險暴露。

- **內部應對：** 內部應將 AI 視為加速版的模型風險管理，建立可解釋性（Explainability）、模型清單、和快速追蹤機制，確保問題發生時能迅速處理。
- **機會：** AI 可用於非結構化數據分析、增強網路安全防禦，以及開發新的保險覆蓋（但需謹慎處理**「靜默覆蓋」**問題）。
- **監管呼籲：** 政策制定者必須在**不扼殺創新**的前提下，確保 AI 的使用是**安全、有目的、可追蹤**的。

四、 監管機構的職責平衡：非「零失敗」

- **監管平衡：**監管機構（如 BMA）需要在基於風險（Risk-based）和避免過度厭惡風險（Risk-averse）之間取得平衡。
- **務實做法：**追求**「零失敗（Zero failure）」** 的監管是不切實際的，監管還必須考慮報告要求的繁瑣程度和促進負責任的創新。
- **具體機制：**透過創新中心（Innovation Hub）和監管沙盒（Regulatory Sandbox），以及專門的創新保險類別，來支持新解決方案的測試和成長。

五、 提升行業影響力：持續教育與公私合作

- **共同任務：** 監管機構、行業和國際組織（如 IAIS、日內瓦協會）必須持續教育政策制定者、G7/IMF/世界銀行等機構，更好地「推銷」 保險在支持金融增長、保護金融穩定和減少保障缺口中的核心作用。
- **協作的「三個 C」：**成功的關鍵在於協作（Collaboration）、諮詢（Consultation）和協調（Coordination）。
- **未來趨勢：**應推動公私部門夥伴關係（PPP），將保險（尤其是在氣候和基礎設施領域）納入混合金融（Blended Finance）的討論。

六、 應對未來的挑戰：向新興市場學習

- **應對下一場危機：**必須抱持開放的心態，因為未來的危機和挑戰將與過去的金融危機大不相同，不能僅使用昨天的解決方案。
- **學習新模式：** 監管機構和行業應向新興市場學習，特別是關於產品的可近性（Accessibility）和親近性（Approachability），例如亞洲許多國家可以通過手機輕鬆獲得保障的模式，這要求監管必須調整以匹配技術的進步。

七、 小結

（一）監管機構的核心職能（保護保戶與維護金融穩定）與縮小保障缺口並不衝突，反而相互支持。

（二）AI 將大幅加速模型風險，保險業需要建立可解釋性、風險追蹤與模型管理機制，同時要求監理制定兼顧安全與創新的規範。監管不能追求零失敗，應在風險導向與鼓勵創新之間取得平衡，透過沙盒與創新平台支持新業務模式。

（三）保險業與監管需透過持續教育、諮詢與跨國協作提升對政策制定者的影響力，並推動 PPP 與「混合金融」讓保險成為經濟韌性的重要基礎。面對未來挑戰，先進市場應向新興市場學習普惠保險與科技推動可近性的新模式。

主題 9: 地緣政治斷層、風險與保險業應對(Geopolitical Fault Lines, Risk, and the Insurance Response)

講者:

Parag Khanna (AlphaGeo 創始人暨執行長)

會議摘要重點

一、地緣政治斷層與保險業的戰略挑戰

(一) **跨領域風險整合與企業韌性**

Parag Khanna 提出，企業應構建企業韌性（enterprise resilience） 的全方位風險管理架構，將各類風險（尤其包含政治與地緣政治）納入策略與營運考量之中。這需要建立評估風險與應對策略的框架，從短期到長期進行部署。

（二）**公私協作強化風險掌握**

由於企業難以自行進行龐大的情報蒐集與分析，Khanna 建議與政府合作，共享風險情報與地緣政治趨勢的洞察，例如參與國家關鍵基礎設施保護計畫，提升整體防禦力。

二、情勢動盪與重塑格局的觀察

（一）多極化與區域供應鏈重構

Khanna 指出，當前世界正朝向更清晰的多極化趨勢，包括美國、日本、印度和澳洲四方安全對話(Quadilateral Security Dialogue, QUAD)、澳英美三方安全夥伴關係(AUKUS)、安全與供應鏈重組等架構的出現，是對抗中國崛起的對策之一。他認為這不僅是政治動作，也帶動地緣政治格局的重塑。

（二）地理與供應鏈彈性

面對疫情與政治壓力，供應鏈正從全球化倒退走向區域化布局。透過地理科技與 AI，金融和保險業可更精準地理解供需流動、風險節點與備援策略。

三、地緣政治風險對保險業的直接衝擊與應對

（一）風險溢價與營運壓力

隨著烏克蘭戰爭、加沙衝突等危機，政治風險急升，保險業面臨保費飆高、市場撤離等壓力。例如：海運風險保費顯著上漲，全球供應鏈與營運成本增加。

（二）情境分析與風險模型整合

保險業須進一步運用情境分析，納入政治與地緣風險要素，並透過精算模型轉化為可量化的損失分布，應用於自身風險與清償能力評估(Own Risk and Solvency Assessment, ORSA)、資本模型與再保險策略中。

四、重大投資與氣候韌性作為防護策略

在氣候日益不穩的世界裡，Khanna 強調僅拉高保費或退出高風險市場不是長期方案。相反地，「韌性分析」能幫助保險業理解風險—並促使資金流向增強適應力與抵禦能力的措施。

五、 AlphaGeo 的工具與創新應用

(一) 地緣穩定性評分工具

Khanna 介紹了 AlphaGeo 的「Periodic Table of States」設計方式，將國家依據權力與治理穩定性打分，納入評估其作為投資與風險參考的價值。

（二）**韌性數據化：風險減適應指標**

韌性應被建構為可量化的指標：韌性＝風險 − 適應能力。AlphaGeo 提供全球地點的韌性分數，成為保險方案與投資布局的決策依據。

（三）**多方對話與市場準備**

此類數據工具不僅適用於企業內部風險評估，更可協助政府與保險企業進行策略協作、資本配置與公共政策設計。

六、 小結

地緣政治風險必須納入全方位風險管理，保險業的風險模型必須適應區域化供應鏈，並將新的地緣政治熱點視為潛在的巨災風險，數據化的韌性分析可促使保險資金流向能增強適應能力與抵禦措施的投資，從而協助政府與企業進行策略協作和公共政策設計。

主題 10:保險在金融普惠中的關鍵作用 The Vital Role of Insurance for Financial Inclusion in Emerging Economies

主持人：Kai-Uwe Schanz **日內瓦協會普惠金融總監**

講者:

1. Vafa Anvari:南非儲備銀行宏觀金融脆弱性部門主管。
2. Lorenzo Chan: Pioneer 保險公司的總裁暨執行長
3. Nurul Izza Idris:馬來西亞國家銀行伊斯蘭金融部主任
4. Jamie Ko: Grab金融集團公共事務與政策總監

會議摘要重點

這個議題是關於如何在發展中國家改善金融服務的可及性與穩定性，屬於當前經濟與監管討論中的重要一環。講師分享南非、馬來西亞、印度、菲律賓等地的經驗，並提出了監管、科技與合作方面的建議。

一、 監管框架的簡化與創新是普惠保險的基礎

（一）南非經驗：

1. 建立了微型保險 (Micro Insurance) 監管框架（2018 年實施），特點是沒有風險資本要求，並對承保限額、可投資資產設有限制。這顯著降低了成本，提升了微型保險公司的盈利能力和觸及人群。
2. 2022-2024 年，保險滲透率從 17% 增至 24% (儘管壽險仍低，但殯葬產品是主要增長點)。

(二) 菲律賓經驗：監管高度具備賦能性 (Enabling)。通過以下方式將微型保險引入主流：

1. 允許設立互助福利協會 (MBA)。
2. 將商業保險公司納入微型保險範疇 (2010 年)。
3. 將最高承保範圍與最低日薪掛鉤，實現自動校準。
4. 簡化代理人認證和考試程序，將審批期縮短至幾週。

二、 數位公共基礎設施 (DPI) 是推動普及的關鍵

(一) 印度經驗

藉助全國數位身份系統 (Aadhaar) 等 DPI，使數億人熟悉了保險概念，是金融普惠的關鍵推動因素。

（二）馬來西亞經驗（政府數據庫整合）

正在試點整合死亡國家登記數據庫與保險公司數據庫，實現主動理賠 (Proactive Claims)，減少了 14% 的無人認領資金，並意外發現大量未提交理賠的保單（約 4 億馬幣）。

三、 混合式 (Hybrid) 服務模式優於純數位化

(一) 馬來西亞經驗（混合式理賠）：

1. 針對低收入人群的收入替代產品，採用醫院結賬櫃檯的 QR Code 掃描來輔助提交理賠，結合了數位技術與實體接觸點，優化了實際的消費者體驗。
2. 讓低收入家庭體驗到保障的好處後，他們更願意支付小額保費，從接受現金援助者轉變為願意付費的受保護者。

四、 建立信任與快速理賠至關重要

（一）快速理賠的案例：

1. 海燕颱風 (2013)：

面對災後失去一切的災民，保險公司憑藉地方政府認證和內部記錄核對，次日即以現金支付理賠，拋棄了傳統的勘查和調整流程。

2. 死亡證明：

曾發生因無力支付醫院費用無法取得死亡證明，導致無法理賠的案例。保險公司決定預先支付，並要求受益人事後補交證明。

（二）傳統理賠程序不適用於微型保險，需要去繁就簡，以人為本，快速、靈活、回應式的理賠是建立市場信任的關鍵。

五、 監管應從「規則」轉向「成果與行為」導向

科技平台 (Jamie) 建議，呼籲監管機構進行以下變革以支持擴大規模，

（一）透過提高產品審批效率

對簡單產品採用通知制 (Notification Regime) 取代備案制 (Filing Regime)。並簡化規則： 轉向行為和成果導向的監管，

要求保險公司證明產品治理和客戶結果（即產品是否達成預期目標），而非僅依賴規範清單。

（二）放寬限制

針對簡單產品，可考慮放寬部分 KYC（Know Your Customer）/AML（Anti-Money Laundering）了解你的客戶及反洗錢規則（洗錢風險低），並允許內嵌式保險 (Embedded Insurance) 在用戶體驗中更有效地運作，避免不必要的彈出視窗。

六、 未來的創新方向：整合「互助」概念

(一) 馬來西亞監管實驗

正在嘗試將互助協助 (Mutual Assistance) 概念納入產品設計，將不同形式的資本池整合起來，以降低未受保/服務不足人群的進入成本，從而實現更好的保障連續性，減少對公共補貼的依賴。

（二）南非政府政策

儘管中央銀行角色有限，但南非政府已於 2023 年發布國家金融普惠政策，將保險作為 16 個支柱之一，為推動行業創新與合作奠定了政策基礎。

七、 小結

要改善金融服務的可及性與穩定性，必須透過監管創新、科技賦能，以及以人為本的運營模式轉變。

第四章 結論

一、 應對時代三重挑戰，構建韌性新保險

面對人口結構變動、氣候風險升級與地緣政治分裂這三大時代挑戰，保險業的核心職能正在發生根本性轉變，從單純的風險承擔者，轉型為社會、經濟和金融韌性（Resilience）的積極構建者。

二、 核心挑戰與保險業的轉型方向

（一）人口與社會韌性

將高齡人口視為「黃金資源」，壽險業從單純風險承擔者轉型為綜合性服務平台（如生活照護與社區支持）。

（二）地緣政治與合規壓力

保險業必須將地緣政治風險納入全方位風險管理，並透過數據化的韌性分析引導資金流向增強適應能力的投資。

三、 公私協力（PPP）的戰略必要性

（一）應對巨災等重大保障缺口，必須透過 PPP 合作。

（二）成功的關鍵在於政府主導：政府不僅提供監管，更須提供財務支持（如資金擔保、災後流動性）、政策誘因，並進行必要的跨部門協調。

四、 監管與科技的協同進化

（一）監管保護金融穩定的核心職能與縮小保障缺口相輔相成，不應追求「零失敗」，而應轉向風險導向，並透過沙盒等平台鼓勵新業務模式。

（二）儘管 AI 加速模型風險，保險業仍需建立可解釋性（Explainability）和風險追蹤機制，同時透過監管創新和「以人為本」的運營模式，學習新興市場經驗，提升金融服務的普惠性。

五、 政府與行業的共同承諾

政府在應對人口、氣候、經濟三重挑戰時，應扮演主導角色，引領保險業透過預防、數據透明化、快速理賠等多維度行動，共同構建社會與經濟的韌性。這項宏大目標的實現，最終取決於保險業與監管機構持續的國際諮詢、協作與教育。

附錄 ： 課程日程表

Agenda

Conference moderation by Dennis Noordhoek, Director of External Stakeholder Engagement, Geneva Association

(V) = Virtual speaker

Tuesday, 16 September

8:15-9:55	**Registration** *Location: Andaz Singapore, The GlassHouse Foyer*
8:45-9:55	**GAIP Summit** PROGRES participants are warmly invited to attend the GAIP Summit sessions on the morning of 16 September. Otherwise, we kindly ask that you arrive at the GlassHouse foyer by 9:55 for the beginning of the joint GA and GAIP session.
9:55-10:00	**Introduction** Dennis Noordhoek, Director of External Stakeholder Engagement, Geneva Association
10:00-10:45	**Strengthening Dialogue and Collaboration Towards Resilience** Joint GA and GAIP session Moderator: Dennis Noordhoek, Director External Stakeholder Engagement, Geneva Association Panellists: - Jonathan Dixon, Secretary General, IAIS

1

- Yoshihiro Kawai, Chairman, GAIP
- Lee Yuan Siong, Group Chief Executive & President, AIA Group, and Chairman, Geneva Association

10:45-11:00	Coffee break
11:00-11:05	Closing remarks of the GAIP Summit Min Hung Cheng, CEO, GAIP
11:05-11:10	Opening of the PROGRES Seminar Dennis Noordhoek, Director of External Stakeholder Engagement, Geneva Association
11:10-11:45	Keynote speech Alvin Tan, Minister of State, Ministry of National Development and Ministry of Trade and Industry, Republic of Singapore
11:45-13:00	Networking lunch
13:00-13:15	Opening speech Jad Ariss, Managing Director, Geneva Association
13:15-14:15	Session 1: Converting Demographic Shifts into an Economic Opportunity Moderator: Adrita Bhattacharya-Craven, Director Health & Demography, Geneva Association Panellists: - Brandon Lee, Assistant Chief Executive, Transformation Support Group, Workforce Singapore - Sanchit Maini, Group Chief Product Officer, Prudential plc - Patrick Tay Teck Guan, Assistant Secretary-General, National Trades Union Congress (NTUC) Demographic shifts are reshaping economic and social systems globally. Asia, and Singapore in particular, offers compelling examples of how forward-looking policies can enable older adults to remain healthy, reskill, stay in the workforce, and maintain social connections. This session will explore regional initiatives that promote active ageing, assess the regulatory challenges of scaling and replication, and examine the opportunities they present. It will also consider how evolving age structures and behaviours are challenging traditional assumptions about saving and retirement and the role financial services such as insurance can play in supporting longer, more dynamic later lives.
14:15-14:45	Keynote speech: Supervision of AI: Finding the right balance Petra Hielkema, Chairperson, EIOPA, and Vice-Chair, IAIS Executive Committee (V)
14:45-15:00	Coffee break
15:00-16:00	Session 2: Public-Private Partnerships for Disaster Risk Moderator: Hélène Schernberg, Director Public Policy & Regulation, Geneva Association Panellists: - Elton Chang, Acting Chairman, Taiwan Residential Earthquake Insurance Fund - Mina Kajiyama, General Manager, Corporate Planning Department, Tokio Marine - Paola Matanguihan, Director for Financial Examination, Insurance Commission, Philippines

- Emiko Todoroki, Practice Manager, Crisis and Disaster Risk Finance, World Bank

Asia shoulders nearly half of global catastrophe losses but barely a tenth of Asian losses are insured. How can PPPs help close this protection gap? Drawing on models such as Japan's earthquake cover, India's crop scheme, and the Philippines' new catastrophe pool, the panel will examine when PPPs are the optimal solution, how to design them effectively, and what it takes to ensure they are actuarially sound, fiscally sustainable, and fair for consumers.

16:00–16:30	Keynote speech: The Expanding Societal Role of Life Insurers and Importance of Public-Private Collaboration Hiroshi Shimizu, Chairman, Nippon Life
19:00-21:30	Conference reception & dinner Violet Oon at Dempsey Welcome remarks: Jad Ariss, Managing Director, Geneva Association and Yoshihiro Kawai, Chairman, GAIP

Wednesday, 17 September

8:30-9:00 Check-in and coffee
Location: Andaz Hotel Singapore

9:00 Start of conference

9:00-9:45 Keynote speech
Roberto Leonardi, Asia Regional Officer, Generali

9:45-10:45 Session 3: Harmonising Regulation in a Fragmented World
Moderator: Conor Donaldson, Head of Implementation and Assessment, IAIS

Panellists:

- Hitesh Kotak, CEO for Japan, India, Korea and South-East Asia, Munich Re
- Gregory Hingston, Group CEO, Great Eastern Holdings
- Doug Ommen, Insurance Commissioner, Iowa Insurance Division
- Daniel Wang, Executive Director, Insurance Department, Monetary Authority of Singapore (MAS)

The panel will discuss the benefits of regulatory harmonisation for insurers and highlight the areas where alignment offers the greatest value. It will consider where regional or broader convergence is realistic, the factors that can accelerate it, the role of international standards, and supervisory cooperation. The discussion will also address the challenge of harmonisation. Finally, the panel will explore how multinational insurers can collaborate with regulators to promote a more coherent regulatory framework while still respecting local specificities.

10:45-11:00 Coffee break

11:00-12:15 Breakout sessions
Topic 1: Cyber Risk Exposure: When your core third-party provider goes dark (a simulated scenario exercise)

- Yoshihiro Kawai, Chairman, GAIP
- Lee Yuan Siong, Group Chief Executive & President, AIA Group, and Chairman, Geneva Association

10:45-11:00 Coffee break

11:00-11:05 Closing remarks of the GAIP Summit
Min Hung Cheng, CEO, GAIP

11:05-11:10 Opening of the PROGRES Seminar
Dennis Noordhoek, Director of External Stakeholder Engagement, Geneva Association

11:10-11:45 Keynote speech
Alvin Tan, Minister of State, Ministry of National Development and Ministry of Trade and Industry, Republic of Singapore

11:45-13:00 Networking lunch

13:00-13:15 Opening speech
Jad Ariss, Managing Director, Geneva Association

13:15-14:15 Session 1: Converting Demographic Shifts into an Economic Opportunity
Moderator: Adrita Bhattacharya-Craven, Director Health & Demography, Geneva Association

Panellists:

- Brandon Lee, Assistant Chief Executive, Transformation Support Group, Workforce Singapore
- Sanchit Maini, Group Chief Product Officer, Prudential plc
- Patrick Tay Teck Guan, Assistant Secretary-General, National Trades Union Congress (NTUC)

Demographic shifts are reshaping economic and social systems globally. Asia, and Singapore in particular, offers compelling examples of how forward-looking policies can enable older adults to remain healthy, reskill, stay in the workforce, and maintain social connections. This session will explore regional initiatives that promote active ageing, assess the regulatory challenges of scaling and replication, and examine the opportunities they present. It will also consider how evolving age structures and behaviours are challenging traditional assumptions about saving and retirement and the role financial services such as insurance can play in supporting longer, more dynamic later lives.

14:15-14:45 Keynote speech: Supervision of AI: Finding the right balance
Petra Hielkema, Chairperson, EIOPA, and Vice-Chair, IAIS Executive Committee (V)

14:45-15:00 Coffee break

15:00-16:00 Session 2: Public-Private Partnerships for Disaster Risk
Moderator: Hélène Schernberg, Director Public Policy & Regulation, Geneva Association

Panellists:

- Elton Chang, Acting Chairman, Taiwan Residential Earthquake Insurance Fund
- Mina Kajiyama, General Manager, Corporate Planning Department, Tokio Marine
- Paola Matanguihan, Director for Financial Examination, Insurance Commission, Philippines

Payments, savings, and credit have long dominated the financial-inclusion agenda, yet an overwhelming majority of low-income households in emerging economies still lack insurance cover. Without a safety net, an illness or adverse weather event can undo years of economic progress. Insurance provides a critical way to build resilience, unlock entrepreneurship, and channel capital into development projects. This panel will explore how regulation, product innovation, and microfinance partnerships can help close protection gaps and what is needed to embed insurance in national inclusion strategies.

16:00-16:15	Closing remarks Dennis Noordhoek, Director Public Policy & Regulation, Geneva Association
16:15-17:00	Farewell drinks

TREIF

財團法人住宅地震保險基金
Taiwan Residential Earthquake Insurance Fund
10059台北市中正區濟南路二段39號5樓
電話:(02) 2396-3000　傳真:(02) 2392-3929