

免責事項

本ウェブキャストに含まれる情報は一般的なものであり、デロイトトウシュトーマツリミテッド（“DTTL”）、そのグローバルネットワーク組織を構成するメンバーファームおよびそれらの関係法人（総称して“デロイトネットワーク”）が、当該情報により専門的な助言やサービスを提供するものではありません。財務または事業に影響を与える可能性のある、いかなる意思決定または行動の前には、必ず適切な専門家にご相談ください。

本ウェブキャストに含まれる情報の正確性や完全性について、明示的または默示的を問わず、いかなる表明、保証または約束をするものではありません。またDTTL、そのメンバーファーム、関係法人、社員、職員または代理人のいずれも、本ウェブキャストに依拠することにより、直接的または間接的に発生するいかなる損失および損害に対して責任を負うものではありません。



IFRS第17号の世界におけるカタストロフィー債への投資家の会計処理

フランチェスコ・ナガリ、グローバル・IFRS保険リーダー | 2025年4月

講演者



Anne Driver

Deloitte Global IFRS 17 General
Insurance Leader
adriver@deloitte.com.au



Liza Gonzalo

IFRS 17 Director
(on secondment to Deloitte Japan)
liza.gonzalo@tohmatsu.co.jp

議題

- 概要
- 設例
- 実務上の考慮事項

カタストロフィー債

概要

カタストロフィー債は、保険契約におけるカタストロフィー・リスクを第三者（一般的には伝統的な再保険業界の外にいる資本市場の投資家）に移転することを可能にする手段です。



カタストロフィー・リスクとは何か

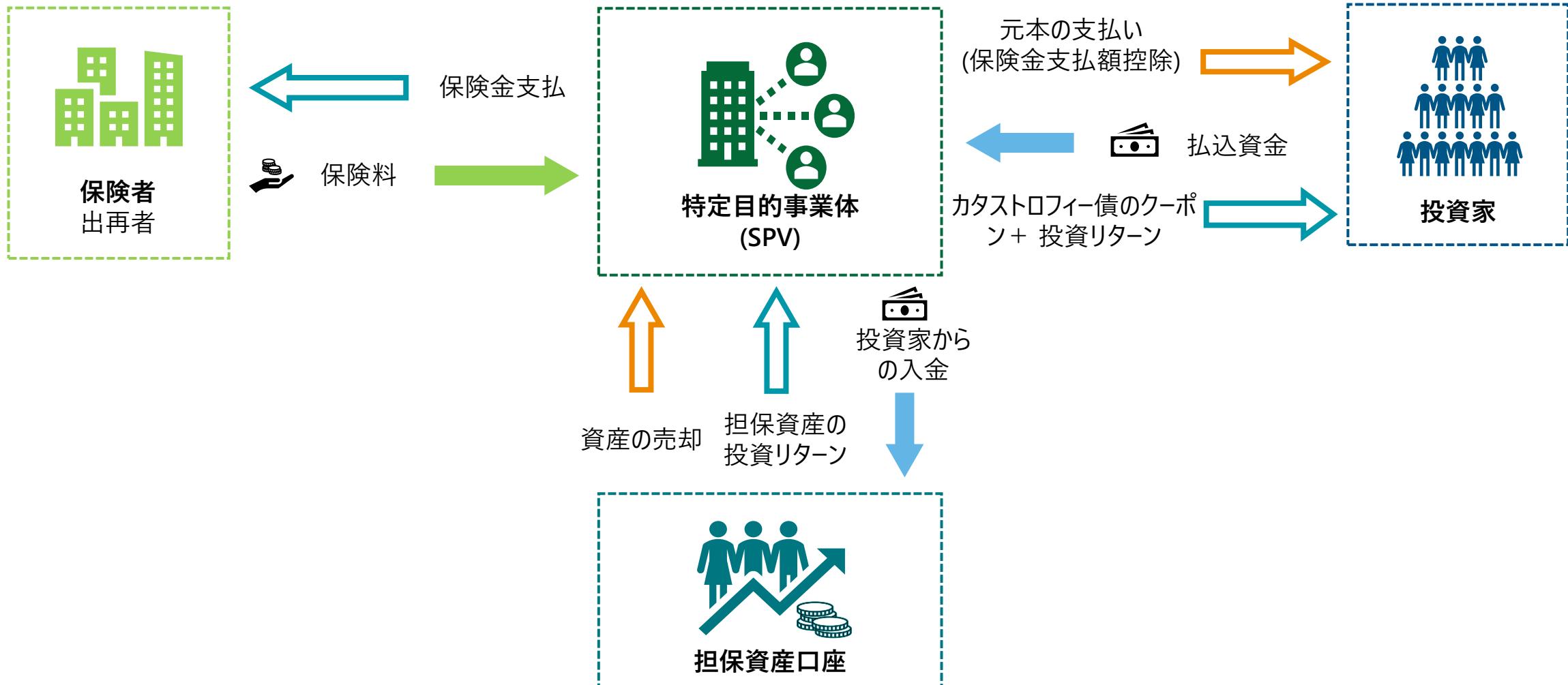


なぜカタストロフィー債を発行するのか



なぜカタストロフィー債を購入するのか

設例



設例

IFRS第17号の適用指針

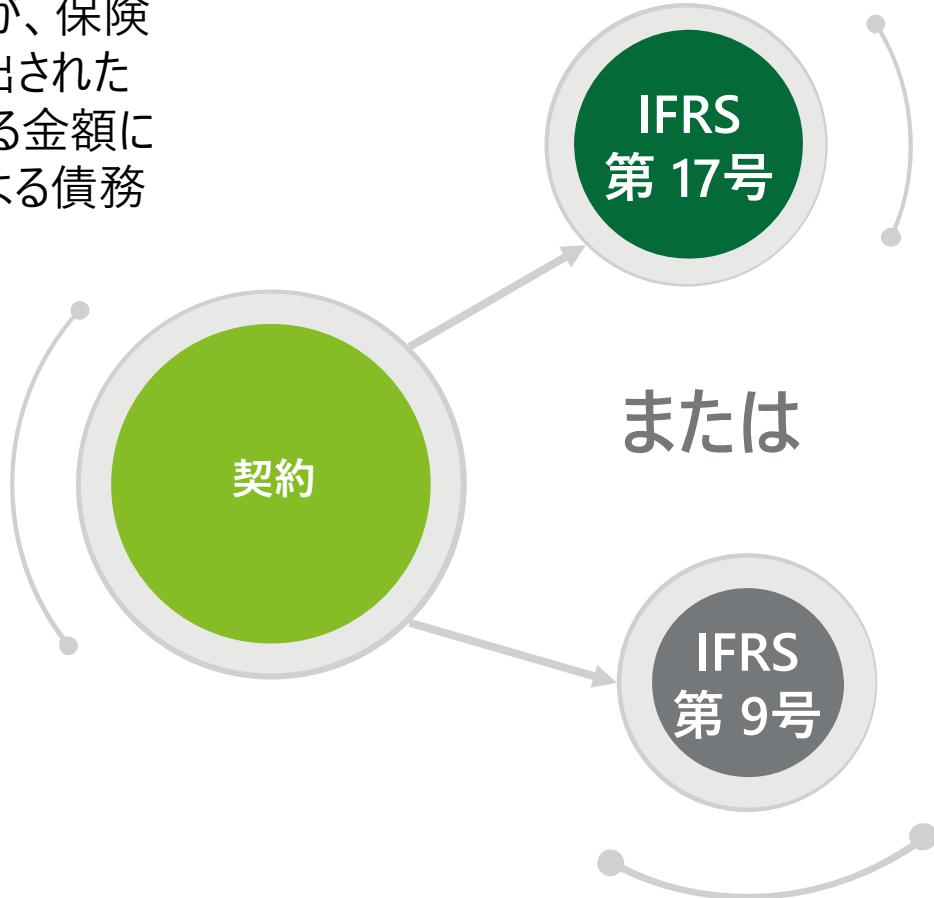
IFRS 17号8A項



契約の中には、保険契約の定義を満たすが、保険事故に対する補償を当該契約によって創出された保険契約者の義務を決済するために要する金額に**限定している**ものがある（例えば、死亡による債務免除の付いた融資）。

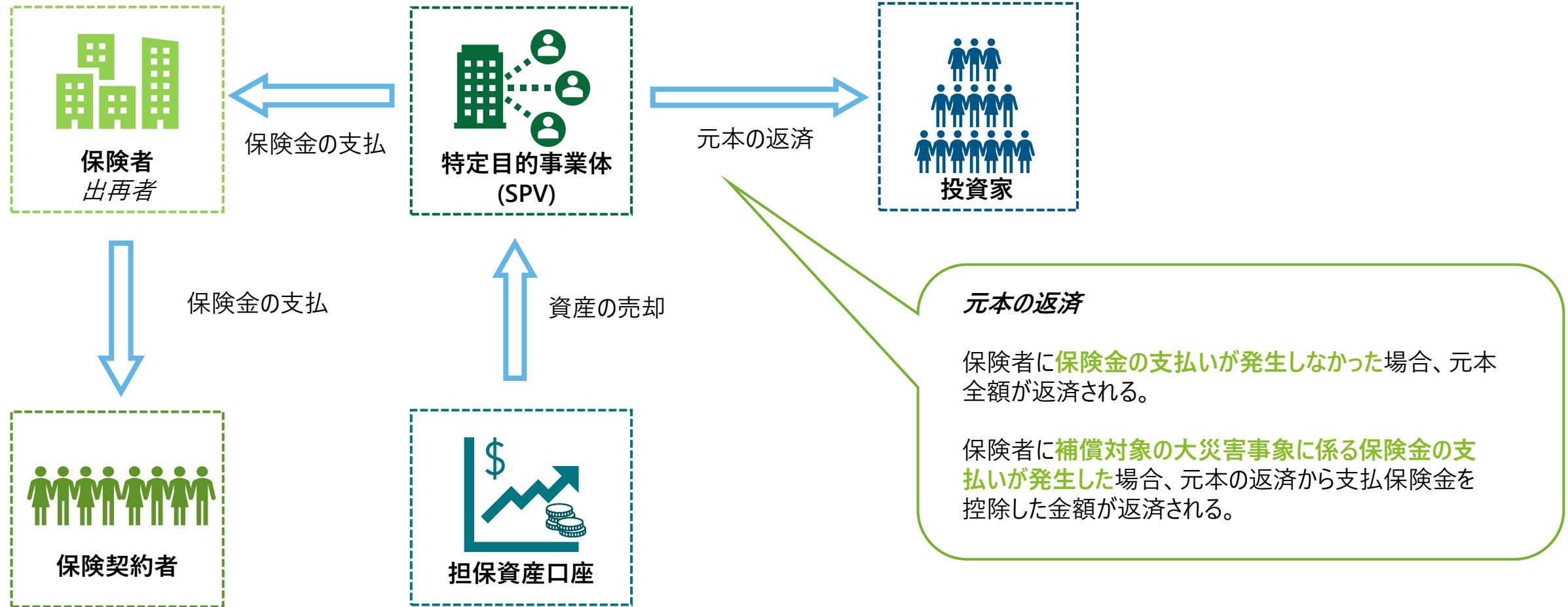


- 会計方針の選択は、**IFRS第17号とIFRS第9号**(金融商品)との間の契約に対して提供される。
- 会計方針の選択は**ポートフォリオ**単位で適用され、取消不能である。



設例

分析



実務上の考慮事項



事実および状況

保険リスクが存在し、かつ重大であるかどうか、また、発行者が損失を被ることが、カタストロフィー債による回収を引き起こすための条件となっているかどうかといった要因を考慮する。

一貫性

カタストロフィー債の購入者が類似の金融商品をどのように会計処理しているか、また、これらの金融商品をどのように管理し、パフォーマンスを監視しているかを検討する。

会計方針

IFRS第17号またはIFRS第9号のどちらでカタストロフィー債を会計処理するかについての会計方針の選択は取消不能であるため、異なる潜在的シナリオの下での結果について慎重な検討が必要であることに留意する。

会計処理単位

会計方針の選択はポートフォリオ・レベルで行われるため、いずれの選択においても、関連する各ポートフォリオについて慎重に文書化し、異なるポートフォリオ間のアプローチの一貫性を考慮する必要がある。

システムとプロセスの変更

従来、カタストロフィー債を保険として会計処理してきた購入者が、IFRS第9号に基づく会計処理へ変更したい場合、またはその逆の場合には、必要なシステムやプロセスの変更、および関連するチームメンバーのスキル向上について考慮する必要がある。

コンタクトの詳細

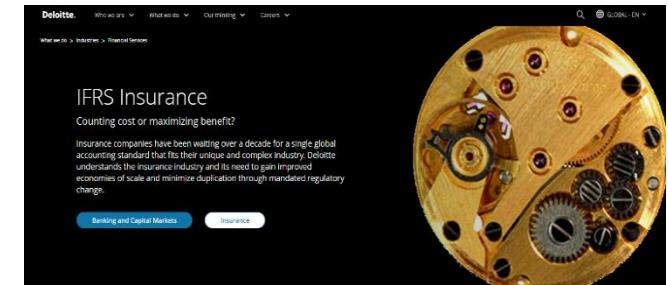
Francesco Nagari

Deloitte Global Lead for IFRS Insurance Contracts

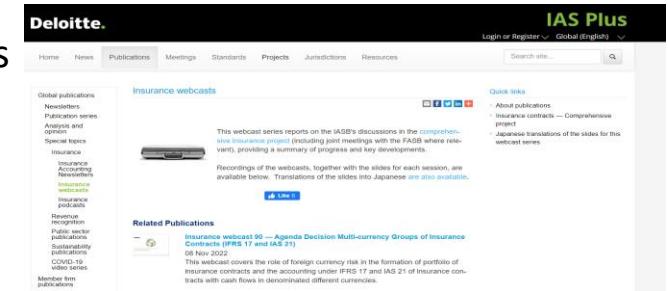
+852 28521977 or frnagari@deloitte.com.hk

Keep connected on IFRS Insurance with Deloitte:

- [Follow](#) my latest  posts @francesco-nagari-deloitte-ifrs17
- Follow me @Nagarif on 
- Add Deloitte Insights into IFRS Insurance (i2ii) at www.deloitte.com/i2ii to your internet favourites
- Visit:
 - IAS Plus [IAS Plus — IFRS, global financial reporting and accounting resources](#)
 - Deloitte Accounting Research Tool [Home | DART – Deloitte Accounting Research Tool](#)



The screenshot shows the Deloitte website's navigation bar with links for Who we are, What we do, Our Thinking, and Careers. Below this, a breadcrumb trail shows 'Who we are > Industries > Financial Services'. The main content area is titled 'IFRS Insurance' with the subtitle 'Counting cost or maximizing benefit?'. It discusses insurance companies' needs for a single global accounting standard. A large image of a mechanical watch movement is visible on the right.



The screenshot shows the Deloitte website's navigation bar with links for Home, News, Publications, Meetings, Standards, Projects, Jurisdictions, Resources, and a search bar. The main content area is titled 'Insurance webcasts' under the 'IAS Plus' section. It features a thumbnail for a webcast titled 'Insurance webcast 56 — Agenda Decision Multi-currency Groups of Insurance Contracts (IFRS 17 and IAS 21)'. The sidebar includes links for Global publications, Newsletters, Publication series, Analysis and opinion, Special topics, Issues, Insurance Accounting, Insurance Reporting, Insurance products, Revenue recognition, Public sector entities, Sustainability issues, COVID-19 video series, and Medium publications.

Deloitte.

德勤

About Deloitte

Deloitte China provides integrated professional services, with our long-term commitment to be a leading contributor to China's reform, opening-up and economic development. We are a globally connected firm with deep roots locally, owned by our partners in China. With over 20,000 professionals across 31 Chinese cities, we provide our clients with a one-stop shop offering world-leading audit, tax and consulting services.

We serve with integrity, uphold quality and strive to innovate. With our professional excellence, insight across industries, and intelligent technology solutions, we help clients and partners from many sectors seize opportunities, tackle challenges and attain world-class, high-quality development goals.

The Deloitte brand originated in 1845, and its name in Chinese (德勤) denotes integrity, diligence and excellence. Deloitte's global professional network of member firms now spans more than 150 countries and territories. Through our mission to make an impact that matters, we help reinforce public trust in capital markets, enable clients to transform and thrive, empower talents to be future-ready, and lead the way toward a stronger economy, a more equitable society and a sustainable world.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

Deloitte Asia Pacific Limited is a company limited by guarantee and a member firm of DTTL. Members of Deloitte Asia Pacific Limited and their related entities, each of which is a separate and independent legal entity, provide services from more than 100 cities across the region, including Auckland, Bangkok, Beijing, Bengaluru, Hanoi, Hong Kong, Jakarta, Kuala Lumpur, Manila, Melbourne, Mumbai, New Delhi, Osaka, Seoul, Shanghai, Singapore, Sydney, Taipei and Tokyo.

This communication contains general information only, and none of DTTL, its global network of member firms or their related entities is, by means of this communication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser.

No representations, warranties or undertakings (express or implied) are given as to the accuracy or completeness of the information in this communication, and none of DTTL, its member firms, related entities, employees or agents shall be liable or responsible for any loss or damage whatsoever arising directly or indirectly in connection with any person relying on this communication.

© 2025. For information, contact Deloitte China.

MAKING AN
IMPACT THAT
MATTERS
since 1845

Deloitte.

デロイトトーマツ

デロイトトーマツ グループは、日本におけるデロイト アジア パシフィック リミテッドおよびデロイトネットワークのメンバーであるデロイトトーマツ合同会社ならびにそのグループ法人（有限責任監査法人トーマツ、デロイトトーマツリスクアドバイザリー合同会社、デロイトトーマツコンサルティング合同会社、デロイトトーマツファイナンシャルアドバイザリー合同会社、デロイトトーマツ税理士法人、DT弁護士法人およびデロイトトーマツ グループ合同会社を含む）の総称です。デロイトトーマツ グループは、日本で最大級のプロフェッショナルグループのひとつであり、各法人がそれぞれの適用法令に従い、監査・保証業務、リスクアドバイザリー、コンサルティング、ファイナンシャルアドバイザリー、税務、法務等を提供しています。また、国内約30都市に約2万人の専門家を擁し、多国籍企業や主要な日本企業をクライアントとしています。詳細はデロイトトーマツ グループWebサイト、www.deloitte.com/jpをご覧ください。

Deloitte（デロイト）とは、デロイトトウシュトーマツリミテッド ("DTTL")、そのグローバルネットワーク組織を構成するメンバーファームおよびそれらの関係法人（総称して“デロイトネットワーク”）のひとつまたは複数を指します。DTTL（または“Deloitte Global”）ならびに各メンバーファームおよび関係法人はそれぞれ法的に独立した別個の組織体であり、第三者に関して相互に義務を課しまだ拘束されることはありません。DTTLおよびDTTLの各メンバーファームならびに関係法人は、自らの作為および不作為についてのみ責任を負い、互いに他のファームまたは関係法人の作為および不作為について責任を負うものではありません。DTTLはクライアントへのサービス提供を行いません。詳細はwww.deloitte.com/jp/aboutをご覧ください。

デロイト アジア パシフィック リミテッドはDTTLのメンバーファームであり、保証有限責任会社です。デロイト アジア パシフィック リミテッドのメンバーおよびそれらの関係法人は、それぞれ法的に独立した別個の組織体であり、アジア パシフィックにおける100を超える都市（オークランド、バンコク、北京、ベンガルール、ハノイ、香港、ジャカルタ、クアラルンプール、マニラ、メルボルン、ムンバイ、ニューデリー、大阪、ソウル、上海、シンガポール、シドニー、台北、東京を含む）にてサービスを提供しています。

Deloitte（デロイト）は、監査・保証業務、コンサルティング、ファイナンシャルアドバイザリー、リスクアドバイザリー、税務・法務などに関連する最先端のサービスを、Fortune Global 500®の約9割の企業や多数のプライベート（非公開）企業を含むクライアントに提供しています。デロイトは、資本市場に対する社会的な信頼を高め、クライアントの変革と繁栄を促し、より豊かな経済、公正な社会、持続可能な世界の実現に向けて自ら率先して取り組むことを通じて、計測可能で継続性のある成果をもたらすプロフェッショナルの集団です。デロイトは、創設以来175年余りの歴史を有し、150を超える国・地域にわたって活動を展開しています。“Making an impact that matters”をパーソナリティとして標榜するデロイトの45万人超の人材の活動の詳細については、www.deloitte.comをご覧ください。

本資料は皆様への情報提供として一般的な情報を掲載するのみであり、デロイトトウシュトーマツリミテッド ("DTTL")、そのグローバルネットワーク組織を構成するメンバーファームおよびそれらの関係法人が本資料をもって専門的な助言やサービスを提供するものではありません。皆様の財務または事業に影響を与えるような意思決定または行動をされる前に、適切な専門家にご相談ください。本資料における情報の正確性や完全性に関して、いかなる表明、保証または確約（明示・默示を問いません）をするものではありません。またDTTL、そのメンバーファーム、関係法人、社員・職員または代理人のいずれも、本資料に依拠した人に関係して直接または間接に発生したいかなる損失および損害に対して責任を負いません。DTTLならびに各メンバーファームおよび関係法人はそれぞれ法的に独立した別個の組織体です。