

Pensions Committee 25.3.2011

EU:n Vihreä kirja ja IORP direktiivi

Komissio on julkaissut yhteenvedon Vihreään kirjaan tulleista kommentteista. Näyttää siltä, ettei sovenssi II tule sellaisenaan koskemaan eläkkeitä, mutta sen laadulliset tekijät ovat parlamentin mielestä hyvä lähtökohta ammatillisia lisäeläkkeitä tarjoavien laitosten vakavaraisuusäntelyn uudistamiselle.

Vielä tämän vuoden aikana eläkeasioiden tiimoilta on tulossa Valkoinen kirja.

IORP-direktiivin uudistamisesta komissio on tekemässä kyselyä, myös Groupen mielipidettä kysytään. Vastauksia odotetaan heinäkuun puoliväliin mennessä.

Todettiin, ettei eläkeaktuaarien asenne koko solvenssi II -säännöstöä kohtaan ole negatiivinen, sillä siinä on paljon hyvää. Epäily ja torjuva asenne on lähinnä kvantitatiivisia vaatimuksia kohtaan. Eläkejärjestelmillä kun on erilaisia turvaavusmekanismeja, jolloin 99,5 % Varin vaatimus tuntuisi kohtuuttomalta.

Todettiin, että "same risk same roles" on hyvä periaate. Eli jos jonkin eläkelaitoksen riski on eläkelupauksen osalta sama kuin vakuutusyhtiöllä, niin silloin pitäisi olla myös samat vakavaraisuusvaatimukset. Jos riski on eri, niin silloin myös eri vaatimukset.

Social Security -alaryhmän perustaminen

Todettiin, että Groupen on hyvä lujittaa yhteyttä komissioon myös 1. pilarin alla olevien eläkejärjestelmien osalta. Ryhmä päätettiin perustaa ja sihteerit keräävät ehdokkaita ryhmän jäseniksi.

Aktuaaristandardit

Standardien tavoitteena on selventää aktuaarin asemaa ja tehtävää sekä alleviivata aktuaarin ammattitaitoa. Projektiryhmä edelleen työstää standardeja ja samalla mietitään, minkä tahon pitäisi standardit antaa. Myös IAA on työstämässä maailmanlaajuisia standardeja. Syksyn kokouksessa esitellään join ehdotus, toivottavasti. Michael Lucas kyselee, onko mahdollisesti eri jäsenyhdistyksillä / mailla jo olemassa eläkealalla työskenteleville aktuaareille standardeja.

Sukupuoli hinnoittelutekijänä

Euroopan tuomioistuin on antanut päätöksen, jonka mukaan sukupuolen käyttäminen vakuutusten hinnoittelutekijänä on sukupuolista syrjintää. Keskusteltiin siitä, mitä tämä tarkoittaisi eläkemaksuissa. Todettiin, että monessa eläkejärjestelmässä nykyäänkään maksu ei eroa miehillä ja naisilla toisistaan. Jos käynee niin, että tekijät, joihin henkilö ei itse voi vaikuttaa, rajataan tulevaisuudessa hinnoittelutekijöiden ulkopuolelle, silloin tulee ongelmia, sillä esim. ikä on suuresti eläkemaksuihin vaikuttava tekijä. Tilannetta seurataan ja siihen palataan, jos kuuluu uutta.

Diskonttorot

Chris Daykin ja Chinu Patel ovat tehneet tutkimuksen tulevien kassavirtojen diskonttokorkojen käytöstä ja kehittämisestä. Kaksi perusajatusta: Matching calculation ja Budgeting calculation. Ensimmäisessä vastuut lasketaan niiden markkinainstrumenttien avulla, joiden luonne on samanlainen kuin tulevien vastuiden. Jälkimmäisessä vastuut lasketaan sen mukaan, miten tulevat vastuut on tarkoitus rahoittaa. Tutkimus löytyy osoitteesta <http://www.actuaries.org.uk/sites/all/files/documents/pdf/final040111combined.pdf>

Risk management

Keskusteltiin eläkelaitosten riskien hallinnasta Patelin ja Malcolm Kempin tekemän raportin sekä OECE:n julkaiseman paperin perusteella. Eläkelaitoksen riskienhallinta pitäisi olla kokonaisvaltaista siten, että eläkelaitoksen ja sen sponsorin riskejä ja niihin varautumista tarkasteltaisiin yhdessä. Todettiin, että riskienhallinta on tärkeää myös maksuperusteisissa järjestelmissä, vaikka riskinkantajat ovatkin eri tahoja. OECD:n paperin todettiin olevan hyvä.