

Pensions Committee; Praha 20.10.2011

Edellisessä Pensions Committeeen kokouksessa pyydettiin vapaaehtoisia ilmoittautumaan suunniteltuun Social Security alaryhmään. Vapaaehtoisia ei ilmoittautunut. Tarve tällaisen komitean perustamiseen on kuitenkin todettu. Asia laitetaan uudelleen harkintaan. Asiassa ei kuitenkaan voida edetä ellei vapaaehtoisia ilmoitaudu. Asia otetaan esille General Assembly:ssä.

Jim Murphy alusti Insurance Committeeen kokoukseen valmisteleman esityksen pohjalta aiheena sukupuoli, ikä ja työkyvyttömyys hinnoittelutekijöinä. Komissiossa asialla on liittymä usean pääosaston alueelle, mutta Pensions Committee pitää yhteyttä vain Karen van Hulleen. Keskusteltiin sukupuolen välillisestä käytöstä vakuuttamisessa kuten esimerkiksi informaation keräämisessä tai siinä, että sukupuoli on taustatekijänä joissain vakuutuksissa kuten esim. rintasyövän esiintyminen on yleisempää naisilla kuin miehillä. Iällä ja työkyvyttömyydellä todettiin kuitenkin olevan huomattavasti suurempi merkitys hinnoittelutekijänä kuin sukupuolella. Tätä merkitystä vakuutustoiminnalle tulisi työryhmän mukaan tuoda voimakkaasti esiin.

Käytiin läpi Age and Disability Underwriting Paper'n viimeinen versio. Ikä aiheuttaa vakuuttamiselle selkeän ongelman: nuoret eivät valitse vakuutusta mutta vanhat valitsee. Pakollisilla vakuutuksilla ei muodostu vastaavaa ongelmaa kuin vapaaehtoisilla vakuutuksilla. Toisaalta jos työnantaja ottaa vakuutuksen koko henkilöstölleen – ongelma vähenee. Paperissa arvioidaan vakuutuksen rahoituksen eri malleja: risk rating versus community rating. Ensimmäisessä hinnoittelu perustuu vakuutettujen riskiprofiiliin ja jälkimmäisessä kaikilla vakuutetuilla on riskiprofiilistaan riippumatta sama vakuutusmaksu. Riskien hallinnan keinoina käytetään poolausta, haitallisen valikoitumisen välttämistä ja kohtuuttomien hallinnollisten kustannusten välttämistä. Todettiin, että asialla ei ole suoranaista vaikutusta eläkerahastoihin. Sukupuolitiedon voi edelleen kerätä. Lisäksi keskusteltiin siitä, että miesten olisi kannattavaa ottaa vakuutuksensa EU-alueen ulkopuolelta.

Käydyssä keskustelussa todettiin, että ikä ja terveys ovat kuitenkin tärkeämpiä tekijöitä vakuutusriskin suhteen kuin sukupuoli. Sukupuolitekijän virhearviointi ei johda niin merkittävään hinnoitteluriskiin kuin iän virhearviointi. Varauksien tekemiseen on mahdollista käyttää edelleen sukupuolta. Lisäksi arvioitiin mahdollisia profit sharing vaikutuksia. Profit sharing perustuu varauksiin – miehet ja naiset saavat eri profit määrät. Investment –profit perustuu reserviin. Edelleen todettiin, että jälleenvakuutus on business to business liiketoimintaa ei siihen vaikuta sukupuolitekijä.

IORP – direktiivi review: Toinen konsultaation julkaistaan 25.10.2011. Sisältää n. 500 sivua – vastaus on lähetettävä viimeistään 24.11.2011.

Luvut 5 ja 6 ovat tärkeimmät – niihin kannattaa keskittyä – näissä on noin 200 sivua.

Vastauksen valmistelu olisi tarkoitus organisoida siten, että koko aineisto (500 s.) jaettaisiin pienryhmille valmisteltaviksi. Pienryhmien nimeämisiin palataan myöhemmin. Myös kokoontumista pidettiin tarpeellisena valmisteluajan loppupuolella.

Tiukasta aikataulusta johtuen on odotettavaa, että jotkut ehtivät paneutua asiaan ja saavat kenties omat näkemyksensä läpi paremmin kuin ne jotka eivät ehdi mukaan. Mitään impact assesment – osioita ei sisälly esitykseen tässä vaiheessa.

Käsiteltiin ns. holistic balance sheet periaatetta. Sen mukaan sponsoroivan työnantajan kyky turvata sopimuksella (sponsor covenant) eläkerahaston eläke-etuuksia voitaisiin yhdistää laskennallisena määränä eläkerahaston taseelle. Kuinka voidaan varmistaa, että sponsoroiva yritys takaa ja turvaa eläke-etuuden ja että valvoja voi luottaa tähän?

Käytännössä taseen Asset –puolelle lisätty: Sponsor covenant, joka on ylimääräinen takuu työnantajalta.

Keskusteltiin käsitteiden Sponsor covenant ja Sponsor guarantee eroista. Asia herätti enemmän kysymyksiä kuin valmiita vastauksia: onko covenant yhtä turvaava kuin vakuutus sopimus? Riippumattomuustarkastelu on perustavaa laatua oleva kysymys. Miten covenant pitäisi ottaa huomioon työnantajan omalla taseella?

IAAn Pensions Committeeen yhteydet ja yhteistyö eri kansainvälisten tahojen kanssa (IASB, OECD, World Bank, IMF, ...) todettiin olevan tärkeää.

Todettiin, että vakuutus- ja eläkeaktuaarit puhuvat eri kieltä – kestää jonkin aikaa ymmärtää toisten ajattelua.

Chinu Patel:n tutkimuksen mukaan kuolleisuus ja kuolevuus oletusten vaihtelu on ollut laajaa jäsenmaiden kesken. Ranskassa käytetään yhteistä kuolevuutta miehille ja naisille. Todettiin myös Pablo Antolinin tehneen OECD:ssä tutkimusta longevity-riskistä.