

Jari Niittuinperä

MATKAKERTOMUS 25. – 28.5.2016 / IAA / Insurance Regulation Committee, ORSA, Education Committee

Osallistuminen kokouksiin

Tämä kertomus on yhteenveto seuraavista kokouksista:

- Insurance Regulation Committee (kokoukset I ja II ja RiskBook -työkokous)
- ORSA-työryhmä
- Education Committee

Osallistuin myös kuolevuustyöryhmän kokouksiin (osa meni päällekkäin IRC:n kanssa.

Kuolevuustyöryhmän kokouksesta raportoi Mika Mäkinen.

Regulation Committee

IAIS

Tilanteen päivitys edellisen kokouksen jälkeen:

ICS

- ICS on IAIS:n agendalla tärkein hanke
- kesäkuussa julkistetaan kenttätestauksen metodologia ([julkistettu 16.6.](#))
- konsernikohtaisia tietoja ei tulla julkistamaan, mahdollisesti agregaattilukuja
- isoimmat avoimet asiat ovat diskonttokorot, negatiiviset korot ja stressitestit (luottamusvälit)
- ICS:n tavoitteena on julkistaa ensimmäinen versio standardista 2017 (vain standardimenetelmä vakuutuspuolelle), toinen vuonna 2018 (vakavaraisuusstandardin comFramelle)
- heinäkuun puolella välissä alkaa julkinen ICS:n konsultaatio kolmen kuukauden vastausajalla (kaksi konsultaatiota – yleinen konsultaatio ja kenttätestauskonsultaatio – kuitenkin yksi vastausetti)
- Dave toivoo, että voitaisiin vastata ainakin osaan kysymyksistä viittaamalla Risk Book -osioihin
- IAIS:lla ei ole valtuuksia edellyttää standardiensa implementointia. Kuitenkin se olettaa, että jäsenmaat implementoivat standardit kykyjensä ja mahdollisuuksiensa mukaan.
- IAIS arvioi, mitkä ryhmittymät luokitellaan G-SII:iksi
- tällä hetkellä painopiste on ollut arvioida systeemistä riskiä ei-traditionaalisen vakuutusliiketoiminnan osalta

Muut vireillä olevat asiat

- financial inclusion (ks. myös raportin seuraava kohta)
- cyber-riskit
- market conduct
- Jules Gribble: yhtenä asiana on keskusteltu myös ryhmämäärittelystä - Wason: eikö se pitänyt lopettaa vuosi sitten? – Jules Gribble: jonkinlaista määrittelyä tarvitaan field testing –osassa
- IMF:n ja Maailmanpankin Core Curriculum –koulutusmateriaalia valvojille ollaan päivittämässä (aikaisemmin 36 modulia ja 5 case-tapausta – kokouksessa todettiin, että nyt olisi 50 modulia, joista IAIS:n vastuulla 9 – yksi uusi)

IMF:n FSAP

- IMF:n tavoitteena on tehdä tarkastus (FSAP- Financial Sector Assessment Program) kuhunkin valtioon kerran viidessä vuodessa. Kuitenkin sillä on vaikeuksia löytää resursseja tarkastuksiin. IMF ei tarkista kaikkia ICPitä vaan keskittyy makrovakauteen. IAIS:n mielipide on, että ICPT pitäisi katsoa kokonaisuutena eikä poimia sieltä vain osia.
- IAIS arvioi itse, miten hyvin jäsenmaat ovat implementoineet ICPT. Noin 90 vastausta 150:stä. ICPT eivät ole staattisia ja IAIS:llä on ohjelma, jolla arvioidaan ICPitä ja tarvittaessa uudistetaan.
- 20.5. the Federal Reserve Board (FRB) julkaisi oman ryhmävakavaraisuusvaateensa. He eivät odota kansainvälistä standardia. BCR ei ole riittävä taso. Sisäisten mallien käyttö ei ole mahdollista (kokemus, että pankkien sisäisten mallien tulokset samoille sijoituksille vaihtelivat runsaasti). FRB ehdottaa mallia, jossa käytettäisiin U.S. GAAPia ja jotakin G-SIFIn lisäinfoa. Holding-yhtiöille tulee myös oma pääomavaatimuksensa ei-vakuutusliiketoiminnasta. IAIS:llä on ollut ICS:n kehitystyössä kaksi linjaa (Market Adjusted Valuation ja GAAP plus Valuation). USA:n osallistujat ovat vetäneet jälkimmäistä prosessia, ja IAIS on pettynyt, jos FRB:n uusi linja ei ole yhteensopiva tämän kehitystyön kanssa.

Financial inclusion and colaboration

Ks. [dokumentti 4 IAIS Letter IAA Proportionate actuary 2016 05 05 Sent.pdf](#)

The IAIS and IAA ovat käynnistäneet yhteisen projektin. Sen tavoitteeksi on määritelty: “The IAIS, in cooperation with the IAA, will identify and develop approaches to establish and apply actuarial expertise in inclusive insurance markets based on an understanding of a proportionate application of prudential requirements in inclusive insurance markets.”

Financial inclusion contexts

- Development of insurance markets - in developing countries
- Development of micro-insurance for low income – more broadly

Käsite "financial inclusion" "taloudellinen osallistaminen" (suomalainen käsite ei vakiintunut) koskee kaikkia finanssisektoreita ja menetelmiä, jotka ovat standardimenetelmien (mukaan lukien sisäiset mallit) ulkopuolella. Vakuutuspuolella, jota tämä projekti koskee, tähän sisältyvät massavakuuttaminen, mikrovakuuttaminen ja sosiaalivakuutuksen osa.

Vuoden 2017 loppuun mennessä tavoitteena on hyväksyä kaksi paperia:

- Application Paper: “Proportionate Prudential Requirements in Inclusive Insurance Markets”
- Joint Paper: “Approaches to Actuarial Services in Inclusive Insurance Markets”

Jules Gribble:

- tavoitteena lisätä eri osapuolten ymmärrystä ja riskienhallintaa (aktuaarit ja aktuaarien palveluja käyttävät, vakuutusyhtiöt, valvojat)
- aktuaareilta vaaditaan eri tehtävissä erilaisia osaamistasoja (alla luokittelu viiteen eri osaamisvaatimustasoon)

Low	Qualified actuarial technician
xx	Qualified actuarial technician + Initial Review by Fully Qualified Actuary
Medium	Qualified actuarial technician + Periodic Review by Fully Qualified Actuary
Xx	Qualified Actuary
High	Qualified Actuary + Topic Experienced

- Jules esitteli erilaisia riskimatriiseja (valvontanäkemykset, tuotteen riskisyys, markkinoiden kehittyneisyys).
- Hän totesi, että inclusive insurance on vielä kehittämätöntä ja siten kehityshaaste, joka tulisi ottaa. Onnistumisia ja epäonnistumisia on odotettavissa.

Kokouksen jälkeen Executive Committee päätti, että IRC on vastuussa IAA:lle tämän asiakokonaisuuden osalta.

OECD Update

- IAA on pyrkinyt parantamaan yhteistyötä OECD:n kanssa
- OECD:lla kaksi kertaa vuodessa erityisaiheisiin keskittyvä kokous. Tänä vuonna aiheina mm. kyber-riskit, ilmastonmuutos, matala korkotaso ja malliriskit.
- IAA:sta oli useita osallistujia.
- OECD on enemmänkin identifioinut riskejä eikä pyrkinyt niitä ratkaisemaan. IAA voi tuottaa juuri jälkimmäisessä lisäarvoa.
- Ei ole odotettavissa mitään erityistä seuraavaksi kuudeksi kuukaudeksi

Säännösympäristö

US: 20.5. the Federal Reserve Board (FRB) julkaisi oman ryhmävakavaraisuusvaateensa. Ks. edellä kohta IAIS.

UK: Solvenssi II:n voimaantulo. SII:ta on täydennetty "Senior Insurers Management Regime":llä. Se yhtenäistää vakuutusyhtiöiden ja pankkien raportointivaatimuksia. Sen käsittelemiä asioita ovat:

- a) appointing a Chief Actuary
- b) codes of conduct for senior management (both employees and Board of Directors)
- c) remuneration committees
- d) separations of authority.

Noin 200 yritystä on SII:n ulkopuolella: runoffs, government-guaranteed and small companies.

Briteissä on ollut 25 sisäisen mallin hakemusta sekä muita hakemuksia.

South Africa: SII:n tapainen säännöstö ensi vuonna. Kaikilla yhtiöillä tulee olla aktuaarifunktio.

Japani: Markkinakäyttäytyminen: asiakkaille tulee antaa olennaista tietoa ja tuotteen tulee vastata tarpeita. Enemmän huomiota ulkomaan valuutassa oleviin tuotteisiin. Joitakin kenttätestauksia on tehty vakavaraisuusstandardin tasosta, ks. tulokisista:

<http://www.fsa.go.jp/en/news/2015/20150731-2.html>

Epävarmaa, jatketaanko kenttätestauksia.

Kanada: Vakuutusyhtiöt ovat jo IFRS:ssä, mutta CALM on vielä voimassa niin kauan kuin IASB saa valmiiksi vakuutus sopimusprojektinsa (ehkä 2020).

Risk Book

Prosessi

1. Kirjan valmistelua varten on tehty nettisivusto:

<http://www.actuaries.org/index.cfm?lang=EN&DSP=PUBLICATIONS&ACT=RISKBOOK>

Sivustoilla on linkit jo valmistuneisiin dokumentteihin, joita voi kommentoida.

2. Komitean toivomuksena on saada esityskirjasto:

- Valmiit esitykset (yleisesti saatavilla)
- Muuta esitysmateriaalia (esimerkiksi geneerinen esityspohja, vain IRC:n list serverin käytössä)
- Esitykset, jotka jaetaan vain asiaan vihkiytyneiden osapuolten välillä
- Kutakin kappaletta kuvaavat esitykset
- Tämä palvelu voidaan esitellä Minneapoliksessa 28 – 30 heinäkuuta Actuarial Research Committeeessa

3. Julkaistujen kappaleiden päivitystarve, optiot:

- a. Ei koskaan
- b. Kun on tarve
- c. Joka 1., 2., 3. tai 5. vuosi (päädyttiin porrastetusti kolmeen vuoteen)
- d. IAA:lla tekijänoikeus ja jokaisella tekijällä oikeus käyttää materiaaliaan
- e. Muutosversioihin tieto myös tekijöistä

4. Kommenttien käsittely

- a. Väline palautteen antamiselle (virheet, poistot, eriävät mielipiteet, hyväksynnät) – toistaiseksi 1 toiminnallinen kommentti – kommentointi ja erityisesti niiden käsittely tällä hetkellä hankalaa
- b. Väline lukijoilla esittää mielipiteitään papereistamme julkisesti (tarvitaan henkilöä käymään läpi arvostelut ja estämään epäasialliset kommentit) – käsitellään asiaa Kapkaupungissa
- c. Väline, joka mahdollistaa keskustelun papereistamme (tarvitsee hallintoa) – käsitellään asiaa Kapkaupungissa
- d. Väline (blogi), jolla hallitaan yleisemmin riskien, riskien hallinnan, niiden vähentämisen ja regulaation – ehkä liian haasteellinen tässä vaiheessa – käsitellään asiaa Kapkaupungissa

5. Muuta?

- a. ISDN:n hakeminen ei ole käytännöllistä. Katsotaan, miten muut nettikirjat hallitsevat tekijänoikeudet.
 - b. IAA uudistaa web-sivustoaan, joten prosessin lopputoteutus odottaa. Tällä hetkellä vain kappale-kohtaiset pdf:t käytettävissä.
 - c. Vanhojen versioiden arkistointi toteutetaan (linkit säilyvät) – joka tapauksessa versionumero ja päivämäärä lisätään jokaiseen kappaleeseen.
6. Seuraava puhelinkokous pidetään kahden viikon päästä.

Kirja

Jo hyväksytyt artikkelit ovat:

1. [Introduction to IAA Risk Book](#) – by David Sandberg (approved on 29 September 2015)
2. [Actuarial Function](#) – by Stuart Wason (approved on 31 August 2015)
3. [Professional Standards](#) – by Godfrey Perrott (approved on 23 July 2015)
4. [Operational Risk](#) – by Peter Boller, Caroline Grégoire, and Toshihiro Kawano (approved on 15 September 2015)
5. [Catastrophe Risk](#) – by Karen Clark, Vijay Manghnani, and Hsiu-Mei Chang (approved on 31 August 2015)
6. [Non-proportional Reinsurance](#) – by Michael Eves, Alexander Fritsch, and Eberhard Müller (approved on 8 September 2015)
7. [Intra-Group Reinsurance](#) – by IAA Reinsurance Sub-committee (approved on 19 August 2015)
8. [Addressing the consequences of insurance groups](#) – by Alan Joynes, Ralph Blanchard and Stuart Wason (approved on 8 March 2016)
9. [Distribution Risk](#) – by Sam Gutterman (approved on 8 March 2016)
10. [ORSA](#) – by Maryellen Coggins, Nick Dexter, Malcolm Kemp and John Oost (approved on 8 March 2016)
11. [Resolution of Insolvencies](#) - by Nick Dexter (approved on 8 April 2016)

Käsiteltiin seuraavia uusia/valmisteilla olevia kappaleita:

ALM – by Charles Gilbert

- Charles Gilbert tehnyt kaksi paperia
- aktuaari-sanaa ei ole juuri mainittu, kuvattu vain ALM-strategian tekeminen
- ALM:n tavoittena ei vain miss-matching pienentäminen, vaan myös tarvittavan pääoman vähentäminen
- liäsys: pankkien ja vakuutusyhtiöiden erojen esille tuonti
- myös valvojan näkökulman esille tuonti
- eräät esimerkeistä ovat maakohtaisia (eläkekriisi, inflaatiosidonnaiset etuudet)
- Stuart soittaa Charlesille

Derivatives – ei vielä tekijää (Dave Sandberg tehnyt luonnoksen)

- uusi paperi
- käsiteltiin suunnitelmaa
- laajuutta tulee tarkentaa, sääjohdannaiset, valuuttasuojaukset?
- milloin käytetään suojauksessa, milloin muuten
- pääoman hallinta

Governance of Models – by Dave Sherwood, Godfrey Perrott, Trevor Howes

- aktuaarin rooli
- kaikki riskit eivät ole monimutkaisia (esim. tulipalo)
- mallit ovat käyttökelpoisia päätöksenteossa, vaikka kaikki mallit ovat oikeasti vääriä
- aktuaarin tehtävänä on kommunikoida tulosten laajuus ja rajoitukset päätöksentekijöille
- eroteltava mallien hallinnointi oletusten hallinnoinnista
- vain mitattavissa olevia riskejä voi mallintaa, antaa kuvan riskien/oletusten olennaisuudesta
- onko valvojanäkökulma erilainen
- erilaisia malleja: cat mallit / pankkien mallit – pankit eivät raportoida pienistä mallimuutoksista
- päätöksentekonäkulma puuttuu
- kommunikaatiotaitoja tulisi korostaa
- referenssejä säännöksiin
- viittaus suhteellisuus-kappaleeseen

Materiality and proportionality – by Ralph Blanchard

- key findings
- SII and proportionality
- dokumentaation merkitys, miscompliance of regulation
- Jules tekee ehdotuksen heat-mapin käytöstä
- Stuart tekee ehdotuksen "risk-based"-sanatulkinnasta valvontanäkökulmasta
- kommunikointi – ei vain suhteellisuusperiaatteen käyttäjän tiedossa, vaan myös tiedon hyväksikäyttäjän tiedossa
- Jari tekee ehdotuksen kommunikointi-osaan sekä SII:n suhteellisuustulkinnasta (tällä hetkellä kuvattu harhaanjohtavasti)
- suhteellisuus ei tarkoita, etteikö säännöstä tulisi soveltaa lainkaan, vaan sitä, miten säännöstä sovelletaan

Policyholder behavior and management actions – by Jari Niittuina

- uusi paperi, josta keskusteltiin ensimmäistä kertaa
- Jari: rajanveto siinä, mitä paperissa käsitellään ja mitä ei, keskeistä tässä vaiheessa
- regulaation muutokset ovat yksi syy vakuutusentottajien käyttäytymiselle
- vahinkovakuutus tulee ottaa huomioon (mitä pitää hallita ja mitä pitää mallintaa)
- vakuutusentottajien käyttäytymiselle myös uudistaa sopimusta ja/tai valita muita sopimuksen optioita sekä mahdollinen vaihtoehtoisten markkinoiden olemassaolo
- ei ole vain yksi vakuutusentottajien käyttäytymismalli. Vaihtelee alueellisesti ja jakelukanavittain
- Massaraukeamisen seuraukset, regulaatio, lama, maine – erilaiset seuraukset (esimerkki SARS aiheutti matkojen peruuntumisen Singaporeen, joka aiheutti laman Singaporessa). Silloin lomautetut työntekijät ostivat vakuutuksensa takaisin.
- lisätään johdon toimenpiteiden lisäksi valvojan toimenpiteet (maksujen nostaminen, bonukset, osingonjaot, kulujen leikkaukset, myynnin rajoitukset, koulutus, ...)
- Käteisellä on merkitystä. Vakuutusentottajat ja omistajat eivät välttämättä ole taloudellisesti rationaalisia klassisessa mielessä, mutta epäleväisiä, niillä on väärää tietoa, katsovat lyhyellä tähtämellä tulevaisuutta ja itsekkäästi

Financial statements – by Tom Herget, Francis de Regnacourt, Michael Eves

- laaja alue – vaarana olla liian yksityiskohtainen tai epätarkka
- hyvä dokumentti
- revenue tulisi mainita, koska erilaisia käsitteitä
- onko revenue vai deposit

Capital - a Regulatory and Management Tool – by Dave Sandberg

- liitteet eivät hyvin liity itse tekstiin
- likviditeetti ja pääoman tarve
- Solvenssi II –lähestymistapa (pääoman luokat)
- pankkinäkökulma

One year vs. multi-year – by Stuart Wason

- olisi parempi liittää uuteen kappaleeseen "communicating uncertainty"
- vanha Henk van Broekhovenin teksti keskittyy vain yhteen erikoistapaukseen
- uudessa kappaleessa tunnistetaan yrityksen eri riskit ja liitetään ne kommunikointiin
- 3 – 30 päivää (likviditeetti)
- 30 päivää – 3 vuotta (yhden vuoden shokki)
- yli 3 vuotta (esimerkiksi Henkin malli)

Stress Testing– by Dave Sandberg and Eberhard

- uusi osio
- IAA on tehnyt stressitestauksesta ja skenaarioanalyysistä paperin heinäkuussa 2013, ORSasta 2015 ja ERM:stä 2016
- CRO Forum on julkaissut vastaavan dokumentin stressitestauksesta ja skenaarioanalyysistä
- epävarmuuden kommunikointi – australialainen julkaisu
- ensimmäiset kappaleet stressitestiosasta koskevat erityisesti likviditeetin hallitsemista

Understanding and Communicating the Uncertainty and Ambiguity of Risk – by Stuart Wason

- uusi kappale
- Henkin paperi siirretään Communication Uncertainty –osioon
- Stress testing erotetaan omaksi osiokseen

Education Committee

Reviews

- Education Questionnaires Reviews
Bulgarian koulutuskyselyä jatketaan
- Full Membership Application
Ghana on hakenut täysjäsenyyttä. Asia edennyt, mutta yhdistykseltä on tullut kyselyjä. Makedonia hyväksyttiin.
- Request of reviewer
Taiwanin valvoja ei ole ollut tyytyväinen vahinkovakuutuksen koulutukseen. Koulutusta ollaan täydentämässä. Ovat pyytäneet apua akreditointiprosessissa.
Slovakia haluaa muuttaa järjestelmäänsä. Ovat pyytäneet tarkastusta.

Tulevat komitean kiinnostusalueet. Kokemusten jakaminen

1. Data Analytics:

How are FMAs educating current FQAs about data analytics? If not the FMA, who is educating their actuaries in data analytics?

- US: omassa koulutuksessa data-analyysiä verkossa
- AS: koulutuksessa big datan analyysiä – antaa sertifiointia tästä – vaativa CPD-ohjelma vain aktuaareille – e-learning
- data-analyysistä – neljällätoista on, neljällä ei ole data-analyysiä (Suomi mukaan luettuna)
- DE: Saksassa analyytikot saattavat olla pelkästään ei-aktuaareja
- PL: EU:ssa rajoituksia big datan käytölle. Olennaista komitean tiedostaa, mikä on sallittua ennen kuin sovitaan syllabuksen sisällöstä.
- CA: googlen data henkilöiden käyttäytymisestä epäilyttä – kilpailu tulossa sieltä
- IT: ei koordinoitua ohjelmaa

Tehdään koulutusryhmälle kysely aiheesta. Mitä aiotaan tehdä aiheelle?

2. Banking:

How are FMAs educating current FQAs about banking? If not the FMA, who is educating their actuaries in banking?

- SA: viime vuonna pankkiaktuaareille tutkinto (100 täysjäsentä työskentelee pankeissa)
- AS: myös noin 100 henkilöä pankkisektorilla
- CA: Finanssimatematiikka tulee kilpailemaan aktuaaritieteiden kanssa – kohdistettu pankkeihin ja isoihin sijoitusyhtiöihin
- pankkien ja vakuutusyhtiöiden käsitteiden erilaisuus tulisi tiedostaa

Tehdään kysely koulutusryhmälle

3. CPD

What are key areas of interest for members for CPD? How is CPD being delivered? Is there any interest of sharing CPD practices?

- Tässä ei puhuta siitä, miten hallitaan
- CPD ei ole vain tunteja, vaan myös, mitkä ovat tulokset
- AS: Lunch time sessions
- AT: CPD systeemi olemassa – seminaarit eivät houkuttele yhtä paljon
- Toimivatko videot?
- SOA: pysyvä komitea, joka suunnittelee jatkokoulutusta – koulutuksen vaikutuksen arviointi
- NL: keskinäisen sopimus siitä, mitä eri maissa suoritettavat kurssit vaikuttavat CPD-pisteisiin
- eri ihmiset oppivat eri tavoin: ei vain yhtä tapaa

Tehdään kysely koulutusryhmälle

4. Relationship with universities

Where does this work well? Experience sharing? University accreditation?

- Miten yhteistyötä voisi parantaa?
- Merkittävä erityisesti maille, joissa paljon yliopistoja.

Syllabus review task force: Final report

Työryhmässä oli alun perin seitsemän henkeä, lopussa viisi. Sillä oli 54 konferenssipuhelua.

Ks. viimeisin versio ehdotuksesta Syllabukseksi: [Updated Education Syllabus](#)

Syllabuksen hyväksyi enemmistö (noin 78 % komitean jäsenistä oli puolesta).

Syllabus Governance Task Force Report

Työryhmässä Suomi mukana edustamassa pieniä yhdistyksiä.

Implementaatiokommentteja

- sisältö
- jako core/non-core
- joustavuus – työmäärä

Pohdittava, voinevatko yhdistykset esimerkiksi itse vapaaehtoisesti arvioida koulutusjärjestelmäänsä.

Voi olla, että kaksi yhdistystä ei välttämättä saa tietää toistensa arvioista (jos esimerkiksi kilpailevat keskenään).

Akreditointiprosessi

- Onko läpimenoaika kohtuullinen (jos puhutaan yliopistokursseista)
- Onko riittävästi joustavuutta paikallisille asoille ja käytännön asioille – pankin materiaali voisi syrjäyttää muita osia
- Miten tulee suhtautua niihin yhdistyksiin, jotka eivät kontrolloi sisältöä tai tasoa – mitä tehdä, jos esimerkiksi ministeriö ei hyväksy asiaa vaatimukseen
- Miten arvioidaan sijaan tulevia osioita?
- Mikä on IAA:n kannalta tärkeätä nykyisin
 - o Keskeisesti kontrolloitu
 - o Erilaisuuden/poikkeavuuksien mahdollistaminen
- Kysymys, mikä on jatkossa syllabuksen lähtökohta – isojen yhdistysten järjestelmä
- Kysymys, onko syllabus enää minimivaatimus
- US: Syllabus asset-lähtöinen mallinnus - voisi olla liability-lähtöinen mallinnus

Mitä jos yhdistys on aikaisemmin täyttänyt syllabuksen? Onko se edelleen IAA:n täysjäsen?

Actuarial Educators Network

Promotion of the network

IAA perusti Aktuaarien koulutustyöryhmän (The Actuarial Educators Network - AEN) tarkoituksena kehittää resursseja aktuaarikoulutuksen ja –tutkimuksen avustamiseksi.

Suunnitelmissa on kehittää vuonna 2018 yksi alusta (International Actuarial Platform) kaikille IAA:n järjestöille:

- kirjautuminen IAA:n sivustoilta
- jokainen järjestö voi tuoda siihen materiaalia
- Online Collaboration Workspaces – CPD / Online Classrooms – Virtual Conferences
- Hinnoittelu, erilaisia käyttöoikeuksia.

Kustannukset

- kiinteät peustamiskustannukset
- ylläpitokustannukset

ORSA

Related Projects: IRC Risk Book

Tiedoksi, että kappale 10 , ORSA on hyväksytty osaksi kirjaa.

Reports on international ORSA requirements and developments

Vastuunrajoituslauseke lisätty taulukkoon.
Todettiin, että taulukkoa tulisi ylläpitää.

Country update

AS: Ei merkittävää aktiviteettia

Bermuda: Ei uutta

CA: Ei muutosta. Valvoja kiinnostunut ääri-ilmiöistä. Valvoja on antanut palautetta, ei kuitenkaan julkista.

UK: Viime vuonna keskittynyt käyttötestiin. Keskittynyt hallinnointiin. Hallitusten tulee ymmärtää, mitä organisaatiossa on tapahtunut. Valvojat osallistuvat myös hallituksen kokouksiin arvioidessaan yhtiötä. Enemmän julkista materiaalia.

BE: Vain vähän informaatiota. Valvoja edellyttää myös joitakin omia stressejään.

DE: Edellytys, että data ei saa olla kuusi kuukautta vanhempaa. Vain yksi raportti hallitukselle.

Hallitus kokenut, että ei ole ollut apua, koska ne ovat sisältäneet samaa informaatiota kuin muissa raporteissa. Kahden viikon toimitusaika valvojalle liian lyhyt.

PL: Ulkopuolisen tilintarkastajan täytynyt tarkasta D1-luvut.

SL: Tilintarkastajan tarkistettava yhtiön strategia ja ORSA

PL: Valvojat valittivat, että ORSAt liian pitkiä, eivät sisällä laskentaa. Stressit eivät olleet strategian mukaisia.

JP: Ei muutoksia.

Meksiko: Tammikuussa uudet vakavaraisuusvaatimukset.

Sveitsi: ORSA-ohjeistus on otettu käyttöön viiden vuoden testijakson jälkeen. Valvoja määrittelee stressit. Valvoja voi hylätä ORSA-raportin.

US: Uusi riskiperusteinen pääomavaatimus – erityisesti katastrofiriskit. Toistaiseksi vähän palautetta yhtiöille. Vielä opettelua.

Suomi: annettiin raportti – näkökulma johdon oma riskiarvio, hallituksen osallistumista arvioitu

Company challenges and opportunities with ORSAs

Orsan arvo yhtiölle: ORSA on lisännyt yhtiöiden sisäistä yhteistyötä. Riskienhallinta – aktuaarit.

Orsan implementointihaasteet:

- Stressien tulee olla stragioiden mukaisia ja riittäviä.

- Tolaranssien ja limiittien määrittely. UK: Ongelmallista, jos esimerkiksi sijoituspäätökset on tehty ryhmässä.
- Eräissä maissa on valvojan vaateita ORSAlle, mitkä eivät välttämättä vastaa yhtiön näkemystä

ORSA and Capital Adequacy Assessments

Artikkeli Dave Ingram: Talking about Capital and Stress
terminologia eri pääomavaatimuksille ei ole konsistentti

Sanasto

Professionalism & Glossaries: Eri maissa käytetään erilaisia käsitteitä. Ryhdytään tekemään sanastoa, jossa on viittaukset, missä sanaa on käytetty.

Seuraava kokous

Kapkaupunki, Etelä-Afrikka — 18–21 marraskuuta, 2016