

# INTERNATIONAL ACTUARIAL ASSOCIATION

## **Pensions Benefits Accounting Sub-Committee Meeting** **Thursday, May 26, 2016 – 16:00 – 18:00 (Room: Nevsky 3)** **Corinthia Hotel, St. Petersburg, Russia**

**Chairperson: Tim Furlan**

**Vice-chairpersons: Jason Malone, Jim Verlautz**

### **1. Opening of the meeting** (Tim Furlan) (10 min)

### **2. Background** (Tim Furlan) (5 min)

#### 2.1 [Terms of Reference](#)

### **3. Update on IASB projects and agenda consultation** (Tim Furlan) (20 mins)

#### 3.1 Review of [IASB discount rate paper](#)

Projekti käy läpi standardit, joissa diskonttauskorkoa on käytetty mahdollisesti epäjohdonmukaisesti. Tähän liittyy myös seuraava kohta 3.2., verosaaminen ja –velka, IAS 37, IAS 36 ja IFRS 13.

Käsitelty omaa luottoriskiä, joka on vaikea asia. Liitteet esityslistassa:

[3.1 IASB Discount Rates Research](#)

[3.2 IASB Draft Research Paper on Discount Rates](#)

[3.3 IASB November Meeting Paper AP15C](#)

[3.4 IASB November Meeting Paper AP15A](#)

[3.5 IASB November Meeting Paper AP15B](#)

#### 3.2 Agenda consultation and Post-employment benefits project

Hybridieläkejärjestelyistä IASB järjesti konsultaation. Eurooppalaiset halusivat laajaa IAS 19:ä uudistusta. Amerikkalaiset ovat melko tyytyväisiä nykyiseen. IASB päätti tehdä suppean uudistuksen.

Sveitsissä diskonttauskorko on negatiivinen 12 v saakka ja järjestelyissä 0%:n takuu. Miten tätä käsitellään? Aiemmin ovat korkouttaneet diskonttauskorolla siis ns. cap-menetelmä.

### **4. IPSASB** (Jason Malone) (25 mins)

#### 4.1 [IPSASB-Fact-Sheet-April-2016](#)

IPSASB:n on nimittänyt [IFAC](#). Onko kyse siitä, että julkinen sektori ottaisi käyttöön IFRS:n? Ei nyt pyritä edistämään asiaa, mutta tilaisuuden tullen voisi kysyä, mitä ko. maan julkinen sektori haluaa.

Eikö Suomi ole ottamassa käyttöön julkisen sektorin tilinpäätösstandardeja? Aktuaarien osalta kyse valtion ja kuntien eläkerahastoista, IAS 19.

Jason kertoi myös samasta yhteydenotosta IFAC:iin (Accountants) kuin aamulla IAC:n kokouksessa.

### **5. "Round robin" update of national developments** (each delegate) (30 mins)

Jason esitti Kanadan tilannetta. Siellä useat yli 10 v Aa-bondeja on arvostettu alas. Kysymys, voiko Aa-corp-bondeja enää käyttää? Onko syvät ja likvidit markkinat? Niiden annualisoitu tuotto maturiteettiin on 1%-4,5%. Lähes kaikki alle 10 v bondeja.

Yas Japanista, en saanut selvää, mutta ollaan jossain luomassa superhybridijärjestelmää.

**6. Discussion on possible research topics** (Jim Verlautz) (30 mins)

## 6.1 Alternatives for Pension Cost Recognition

Kaksi diskonttauskorkoa: Diskonttauskorko kuten nyt, mutta korkokuluun lasketaan tilikauden kassavirtojen korkokulu korkokäyrän ko. korolla.

US GAAP Bond model: Mercer kirjoittanut valkoisen paperin, jota B4 tukee. Käytäntö riippuu maasta ja tilintarkastajasta.

**7. Next Meeting**