

INTERNATIONAL ACTUARIAL ASSOCIATION

Pensions Benefits Accounting Sub-Committee Meeting Wednesday, April 19, 2017 – 16:00 – 18:00

[Agenda and meeting documents](#)

Chairperson: Tim Furlan POISSA varapj: Jim johti

Vice-chairpersons: Jason Malone, Jim Verlautz

1. Opening of the meeting (5 mins)

Esittelykierros käytiin. Vähän osallistujia.

2. Minutes (5 mins)

Approval of minutes of the previous meeting

2.1 Minutes of November meeting

Hyväksyttiin

3. Activity Since Last Meeting (30 mins)

Call with IASB

Conference call on discount rates

Puhelu IASB:n kanssa oli kovin lyhyt. IASB järjesti 2016 selvityksen diskonttauskorosta ja ovat melko todennäköisesti sitä mieltä, että IAS 19:n ei ole kovin relevantti. Mutta eivät vielä päättäneet mitä tehdä.

Ovat kyselleet, onko negatiivinen korko ollut ongelma. Israelissa on ollut. Ovat ostaneet inflaatiolinkattuja bondeja.

Fodor otti esille UK:n IFRIC 14 käytön, josta puhuttiin Kapkaupungissa.

Request for assistance from Ecuador

3.1 Draft response to request from Ecuador

Jim esitti Kapkaupungin kokouksen jälkeen esillä olleen kysymyksen. Ecuador on sitonut valuuttansa dollariin. Inflaatio on taas Ecuadorin oma. Tilintarkastajat ovat sitä mieltä, että inflaatio-oletus ei ole yhteensopiva US dollariin sisältyvään inflaatio-oletukseen. Ecuadorin valtion lainojen reittaus on B.

Komitealla on kirjeluonnos. Se on kohtelias, mutta tuskin vastaa kysymykseen. Vaikea muotoilla ja vastata.

Samantapainen ongelma Portugalin talouskriisin aina, jolloin diskonttauskorkoa ei voinut ottaa Portugalin valtion euromääräisestä lainasta vaan ottivat Saksan lainasta.

4. Update on Discount Rate Developments and Survey (30 mins)

Update provided for information.

USAssa käytössä tämä vaihtoehtoinen korkokulu ja service cost'n laskennassa n. 50%:lla järjestelyistä, UKssa ja Kanadassa. Ei oikein muualla. Japanissa vain muutama, joka käyttää US GAAPa.

5. Research on hybrid funds (30 mins)

Nest steps on hybrid fund research

5.1 Hybrid Fund Research

Em. puhelussa IASBn kanssa keskusteltiin tästäkin. PEBC/PBAS haluaa olla proaktiivinen asiassa. Pitäisi selvittää, millaisia hybridijärjestelyjä on ja mitä hybridillä tarkoitetaan. IASBn mielestä hybridijärjestely on sellainen, jossa tuotto ja diskonttauskorko ovat erilaisia.

Jos järjestelyssä on useanlaisia etuuksia. Itävallassa on, jolloin pitäisikö eri sopimuksiin käyttää eri arvostusta hybridi/ei-hybridi. Keskusteltu 6 v. Tilinpäätösyksikkö IAS 19:ssä on monimutkainen olio eikä ole selvää, voiko soveltaa. Pitää sopimuksia erottaa? Jos edes jokin sopimus on DB on koko järjestely (Yas).

Kanadassa tapaus, jossa erittäin harvinaisessa tapauksessa etu voi olla DB, jolloin koko järjestely käsitellään DB:nä, joudutaan tekemään liitteet ja vaikka velka on lähes nolla.

Israelissa kaksi eri järjestelyä, jotka samanlaisia, mutta eri tilintarkastajat ja siten eri laskentamenetelmät.

EFRAG on aloittanut oman selvityksen hybridijärjestelyistä, jonka pitäisi olla valmis 2018. Kannattaisiko meidänkin odottaa EFRAGn selvitystä ennen kuin teemme mitään.

Tehdään selvitys.

6. Issues arising from IFRS 17 (30 mins)

Discussion on any issues arising from comparisons between IFRS 17 and IAS 19

6.1 Note on Comparison on IFRS 17 and IAS 19

Esitin, mikä oli keskustelun avaukseni näkökulma eli ryhmän sisällä olevassa vakuutusyhtiössä olevan järjestelyn käsittely, kun IFRS 17 tulee voimaan. Päätettiin tehdä selvitys IFRS 17:n ja IAS 19:n eroista. Lähetin omat kommenttini Daniellalle, joka lupasi tehdä selvityksen.

Jim oli sitä mieltä, että vakuutusyhtiön varoja ei voi erottaa eläkejärjestelyyn. Me teemme nykyäänkin.

7. Other Business (20 mins)

Including local issues not already raised.

8. Next Meeting

Chicago, Illinois, USA – October 4–8, 2017