

Jari Niittuinperä

## **MATKAKERTOMUS 31.5 – 2.6.2017 / IAA**

### **Osallistuminen kokouksiin**

Tämä kertomus on yhteenveto seuraavista kokouksista:

- ORSA Joint Committee 31.5. 08.00 – 10.00
- Professionalism Committee 31.5. 10.00 – 12.00 (loppuosa ORSA-kokouksen jälkeen)
- Insurance Regulation Committee 31.5. 14.00 – 16.00 ja 1.6. 9.00 – 12.30
- Mortality Working group 31.5. klo 16.00 – 18.30 (loppuosa IRG-kokouksen jälkeen)
- Enterprise and Financial Risk Committee 2.6. 8.00 – 10:00
- Council 2.6. 14.00 – 18.00

Olen myös koulutustyöryhmän jäsen, mutta koska kokous osui IRG-kokouksen kanssa päällekkäin, tästä raportoi erikseen Barbara Dambrogi-Ola.

Kuolevuustyöryhmän kokouksista raportoi erityisesti sen jäsen Mika Mäkinen ja Enterprise and Financial Risk Committeeestä Hillevi Mannonen ja Professionalism-komiteasta Harri Kuosmanen.

HUOM! Raportissa on myös joitakin kuvia, joihin liittyy tekijänoikeuksia. Tässä matkaraportissa ei tekijänoikeusviittauksia ole, mutta jos niihin haluaa viitata, tekijänoikeus tulee tarkistaa alkuperäisistä dokumenteista.

### **REGULATION COMMITTEE + EFRC + ORSA**

#### **1. Lainsäädäntökatsaus**

Japani (Masaaki Shigehara): Valvoja on määritellyt uudet strategiset painopisteet 2017 – 2018, mm.:

- uuden valvontakulttuurin luonti
- kokonaisvaltainen rahavirtojen valvonta ottaen huomioon erilaiset toimijat
- uudet riskit (FinTech, cyber, virtuaalivaluutta)

Kanada (Helmut Engels):

- 1.1.2018 voimaan uusi solvenssisäännöstö Life Insurance Capital Adequacy Test (LICAT). Samalla tehty useita muutoksia:
  - Vuoden lopussa myös raportoitava näistä valvojan määrittelemällä tavalla.
  - Regulatory Capital and Internal Capital Targets: määrittelee, miten oma arvio pääoman tarpeesta tulee tehdä
  - ORSA-ohjeistus on päivitetty LICAT:n takia
  - Key Metrics Report (KMR): 30 päivän kuluessa ORSAsta, päivitetty 1.1.2018
- valvojalle kvartaaleittain raportti siirtymisestä IFRS17:ään

US (Dave Sandberg):

- Määrätty, että Federal Office of Insurance edustaa NAICia (National Association of Insurance Commissioners) kansainvälisissä operaatioissa. NAIC ei myöskään voi enää vaatia datan toimittamista yhtiöistä.

- Riskiperusteisen pääomavaatimuksen päälle 3 %:n pääomavaatimus operatiiviselle riskille.

#### UK (Nick Dexter)

- huoli epälikvideistä sijoituksista, kuten asuntolainoista – erityisesti käänteisistä lainoista – standardi, miten otetaan huomioon SII:ssa
- kiinnitetty huomiota yhtiöiden riskinottohaluun ja osingonjakokykyyn
- samoin ulkoistuksiin liittyviin operatiivisiin riskeihin
- Stressitesti: USA:n hurrikaanikausi viime vuonna – ala selviytyi melko hyvin
- Brexit 2019 – siirtymäaika 2020 – eri valvojilla eri lähestymistapoja
- UK:ssa haettu toimilupia uusille yhtiöille (enemmän yhtiöitä ensi vuonna kuin viime viitenä vuotena yhteensä)
- lainsäädäntötyö iso, koska ei voi soveltaa suoraan EU-säännöksiä (vastaavia elimiä ei ole kuin EU:ssa, joten kaikki tulee tarkistaa, vaikka muuten kopioitaisiinkin)
- Irlannin tilanne vielä epäselvä

#### Saksa (Dieter Köhnlein)

- Huoli FinTechistä ja sen vaikutuksesta asiakkaansuojaan sekä tasapuoliseen kohteluun vakuutusyhtiöiden kanssa
- IT:n hallintaan kiinnitetty huomiota

#### EIOPA (Jari Niittuinperä)

- mainitsin EIOPAn stressitestien keskittyvän tänä vuonna ryhmiin ja tulosten olevan osin julkisia

### **2. IFRS 17 (Dave Finnis)**

- julkaistu monograafi koulutusmateriaaliksi
- International Actuarial Note (IAN) for IFRS 27, keskusteluluonnos valmistunut
- ISAP 14 IFRS 17:een valmistunut
- esimerkkejä eri tulkinoista, ei yritetä suosia jotakin vaihtoehtoa
- työ jatkuu – jos IASB muuttaa kantojaan, sitten korjataan

### **3. AIS ja MOCE (Jules Gribble)**

- ICS:n kenttätestaus aloitettu 16.5.
- 50 vapaaehtoista ryhmää – useimmat IAIGt
- 2 teknistä työpajaa – Q&A-prosessi käytössä
- ICS 2.0 – konsultaatiodokumentti myöhemmin kesällä elokuun puolivälissä – vastauksiin aikaa 90 päivää - hyväksyttäneen marraskuussa 2019
- sen jälkeen viiden vuoden testausaika
- päivitetty ICPs ja ComFramet integroidaan vuonna 2019 – jatkossa vain ICPitä – tulee konsultaatiolle – ICP 14 (valuation) julkaistaan vasta samaan aikaan kuin ICS 2.0 Exposure
- kenttätestauksessa kolme MOCEn mallia: fixed cost of capital MOCE (SII), variable cost of capital MOCE (US statutory), prudence MOCE

IAIS:n muita hankeita:

- ilmastonmuutos, FinTech ja big data

#### 4. ORSA

- ORSAN käyttö eri maissa – ei merkittävää uutta raportoitavaa Chicagon jälkeen
- ORSA Regulation – vertailu eri maiden käytänteistä – vertailua on tehty jo useissa kokouksissa ja sinällään valmis mutta työryhmä ei ole saanut sitä julkaistua toistaiseksi IAA:n sivuilla
- ERM/ORSA Glossary – Todettiin, että käyttö vähäistä, mutta silloin, kun tiedolle on tarvetta, se on erittäin hyödyllinen. Keskusteltiin myös käytettävyydestä. Ehdotin sanaston ryhmittelyä, jotta olisi käyttökelpoisempi. Konferenssipuhelu kesäkuussa.
- ORSA-alatyöryhmän tarkoitus. Ehdotin, että alakomitean työ siirrettäisiin muihin komiteoihin. Lars Pralle oli toista mieltä, että päällekkäisyyttä ei ole. Saksa oli sitä mieltä, että on hyödyllistä jatkaa, mutta miten jatkaa. ORSAN säännöstö stabiloitumassa. Näkökulma on muuttunut. Hillevi totesi, että ERM:llä vähän työtä ja voisi yhdistää, jolloin olisi isompi yleisö. Samoja asioita molemmissa työryhmissä – esimerkiksi stressitestausta.

#### 5. OECD

- IAA:n tason nosto 7.6: observer -> influencer
- seuraava kokous joulukuussa, Meksikossa kerätään palautetta
- aiheita
  - o kyberriskit
  - o pitkäaikaishoidon järjestelmät
  - o institutional construction of insurance and regulation and structures of distribution
  - o Esko: kestävyyttä voisi käsitellä myös InsReq:ssä
    - valvonta on riskiperusteista
    - voiko ajatella myös kestävyysnäkökulmasta

#### 6. Risk Book

- hyväksyttiin pariin kappaleeseen teknisiä muutoksia mm. IFRS17:n johdosta (mukana myös oma paperini)
- ALM-sivua katsotaan enemmän
- tehty kysely kirjasta (ei vielä tunnettu laajasti)
- keskusteltiin, miten sen käytettävyyttä voidaan lisätä (olen ehdottanut mm. uudelleenryhmittelyä, selkeämpää linkitystä muihin kirjoihin – esim. BlueBookiin, joka on tämän taustalla)
- palautteessa ehdotettiin uusia aiheita – mm. pitkäikäisyys ja kuolevuus, pitkäaikaiset terveydenhoitovakuutukset, IT-riski (cyber, Internet ja sosiaalinen media), riskienhallintatoiminnot, yksityisen/julkisen sektorin ratkaisut, kansainväliset sijoitusriskit ja muut erityiset sijoitusriskit
- Erityisesti johdantoa tulee tarkistaa (kirjoitettu prosessin alussa)
- jatkossa: viimeistely – jälleenvakuutuslappaleet yhdistetään – kohderyhmien viestit otetaan huomioon
- ORSA-alakomitea ilmoitti haluavansa tarkistaa tekstinsä
- Resolution and recovery valmistetaan vasta IAIS:n ICP:n valmistuttua
- käänös muille kielille – kysely yhdistyksille käänösresursseista (google-käänös pohjaksi?)

- operatiivinen riski
  - o historiallisesti aktuaarit ovat nähneet pääoman ratkaisuna, nyt kiinnitetään huomiota prosessiin
  - o Bermudalla insentiivi saada prosessit kuntoon: arvioidaan, mikä on prosessien taso, ja tämä vaikuttaa pääomavaatimukseen
- Päätettiin yhdistää IAA Risk Book Awareness ja Maintenance alatyöryhmät
- Jatkossa keskitytään ylläpitoon, uusiin aiheisiin ja kirjasta tiedottamiseen.
- Meksikoon mennessä kappaleet tarkistetaan.

## **ENTERPRISE AND FINANCIAL RISK -KOMITEA**

Hillevi on tehnyt komitean kokouksesta raportin. Muutama lisäkommentti:

- jatkossa haaste, kuinka järjestelmätasolla yhdistetään Solvenssi II ja IFRS
  - o kahden järjestelmän ylläpito
  - o Israelissa ei voi käyttää sisäistä mallia, vain standardimallia, mikä tuo haasteita yhtiöille
- AAE kommentoi riskimarginaalin metodologiaa – myös PRA – liian iso ja volatiili

Lähellä vararikkoa -projekti

- o UK ja USA kerännyt aineistoa
- o totesin, että EIOPA on tekemässä omaa analyysinsä, joka julkaistaan – ei yhtiökohtaista tietoa
- o lähellä vararikkoa – AM Best

## **PROFESSIONALISM -KOMITEA**

Aktuaarin vastuut big data -projektissa

- yleinen mallin ymmärtäminen
- arvioida, sopiko malli aiottuun sovellukseen
- päättää asianmukaisesta validoinnista
- päättää mallin asianmukaisesta käytöstä

Vaara, että data tulkitaan väärin

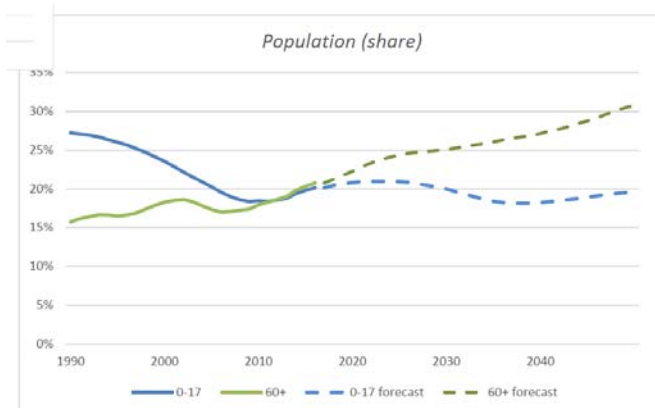
- eräs mies alkoi saada naisille kohdistettua mainontaa ostettuaan vaimolleen tuotteita kaupasta
- mainitsin Accenturen tutkimuksesta, jossa oli haastateltu 600 johtajaa 25 maasta:
  - o 26 % arvioi jollakin tavalla dataa – 19 % arvioi datan oikeellisuutta
  - o 34 % kertoo havainneensa vilppiä yhtiöissä

## **MORTALITY WORKING GROUP**

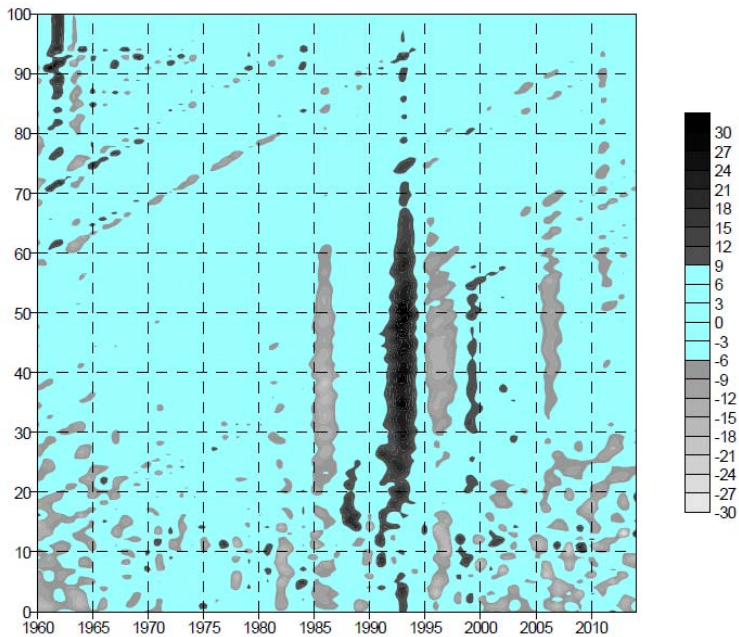
Mika on tehnyt kokouksesta oman raporttinsa. Ohessa muutama oma kommentti kokouksen lopusta:

Mortality WG

- maaraaportti
- samat ongelmat kuin muilla (ks. alla oleva kuva)



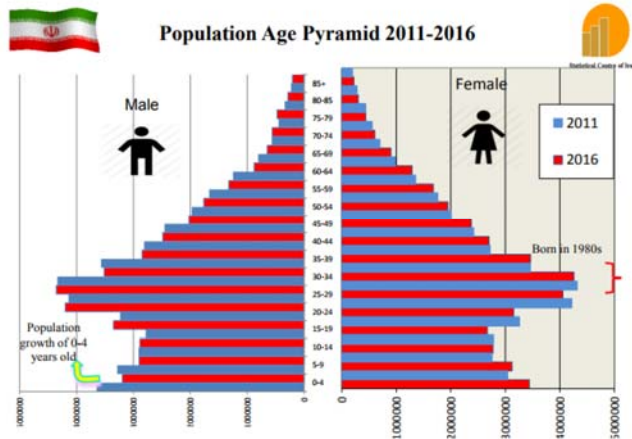
kohorttiriippuvuus merkittävä (myös aikajänne, näkyy siirtyminen Neuvostoliitosta Venäjäksi)



- valtioneläke (populaatiokanta), muille oma kuolevuus

IRAN:

- 1980-luvulla syntyneitä paljon – jatkossa



- yksi valtion omistama vakuutusyhtiö, 31 muuta yhtiötä – näistäkin useilla valtio-omistusta
- käyttävät ranskalaista kuolevuustaulua (TS88-90)
- ei annuiteettimarkkinaa, term insurance
- kuitenkin eläkesätiöitä

#### Afrikka

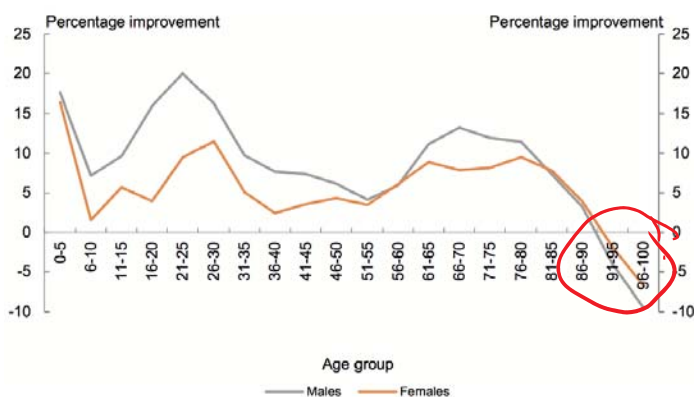
- Afrikassa ollut kolme taulua: Ruanda, Kenia ja Etelä-Afrikka
- Dataa Burundista, Keniasta, Ruandasta, Tansaniasta, Ugandasta, Sambiasta ja Zimbabwesta
- Ei voi tehdä datasta kuolevuutta maakohtaisesti, sen sijaan voi tehdä ammattien pohjalta
- 52 miljoonaa kaupungeissa – näistä vain 7 milj. formaaleissa ammateissa
- useimmat säätiöt aktuaarisesti konkurssissa

#### Norja

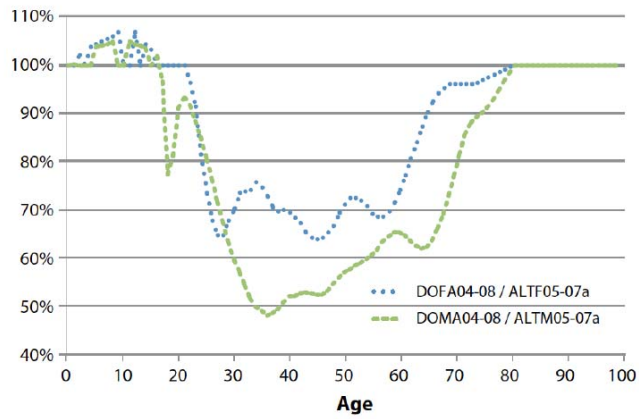
- erityisesti naisten eliniän odote kasvanut

#### Australia

- kehitysmuutokset 2007-2012 (viiden vuoden muutos)



- populaatiokannan ja vakuutuskannan erot



Value Based Cohort Longevity Index and presents a Continuous Time Cohort Mortality Model

- Blackrock CoRI (2013) ottaa huomioon elinajan kustannukset
- päivitetään päivittäin