

IAC- ja EPS-kokoukset

Yhteenveto tärkeimmistä asioista:

Komitean tärkein kokousaihe oli IASB:n marraskuinen päätös ottaa käsittelyyn vielä 25 vakuutusso-
pimusstandardista esitettyä huolenaihetta. Juuri ennen komitean viimeistä ylimääräistä kokousta
[IASB julkaisi joulukuun kokouksen käsiteltävät asiat](#), minkä perusteella pystyimme priorisoimaan yli-
määräisessä kokouksessa käsittelemämme asiat. Tarkoitus on katsoa, onko asioissa sellaista, joissa
aktuaarisella tietämyksellä voisi olla vaikutusta käsiteltäviin asioihin. Todettiin, että joulukuun ko-
koukseen kommentointiin on aikaa työhön vain viikko, joten kommentit eivät ehdi due prosessin
kautta.

Valittiin listan aihe 6, jossa on väärinkäsitys siitä, millä periaatteilla riskioikaisu tulee määrätä, kun
raportoivan konsernin (entity) alakonsernikin julkaisee IFRS-tilinpäätöksen ja raportoivilla tasoilla on
erilaiset strategiat. Tämä ei taida koskea suomalaisia raportoijia.

Toinen käsiteltävä asia oli jälleenvakuutuksen arvostamisessa esille tuleva vaatimus, että mukaan
tulee huomioida jälleenvakuutuksen vakuutuskauteen sisältyvät tulevat ensivakuutukset. Tällä on
merkitys suomalaisille.

Kolmantena asiana oli, että joidenkin mielestä jotkin muutkin kuin suorat voitonjakoon osalliset so-
pimukset sijoitussopimukset tulee voida arvostaa VFA-mallilla. Tälläkään en arvioi olevan vaikutusta
suomalaiseen IFRS-raportointiin.

Itse valmistein esityksen listan asiasta numero 4 eli siitä, mitä diskonttauskorkoa tulee käyttää pal-
velumarginaalissa. Suomessa ja muuallakin on kannatettu ajantasaista korkoa. Tein esityksen pe-
rustuen IASB:n muutosten hyväksymiskriteereihin, jonka mukaan muutos voisi olla hyväksyttävissä.
Totesin myös joitakin IASB:n väärinkäsityksiä ja virheellisiä perusteita. Jouduin myös toteamaan,
että, vaikka virheet korjattaisiinkin, IASB:lle jää hyvät perustelut pysyä nykyisessä, joten totesimme,
että aikaa ei kannata tuhlata tähän, koska päätös ei muutu.

Alakomitean tärkein käsiteltävä asia oli vakuutusstandardin aktuaariohjelun 226 si-
vua. Olin ehtinyt lukea sitä vain viidesosan, joten osallistumiseni jäi vähäiseksi. Pyritään saamaan se
kommentointiin julkaistavaan kuntoon heti alkuvuodesta. Kommentointiaikaa on n. puoli vuotta.
Seuraavassa Councilissa toukokuun 2019 jälkipuolella käsitellään siinä määrin kuin kommentteja on
tullut. Sitä käsitellään myös vuoden kuluttua Councilissa.

Todettiin, että IASB:n muutokset voivat vaikuttaa siihen ja siihen muistakin syistä tulee päivityksiä
myöhemmin, joten IFRS-raportointiin valmistautuvilla aktuaareilla on ohjeet jo alkuvuonna käy-
tössä. Koska kyse on ohjeista, niin hyväksymättömään kuten hyväksytyyn versioon aktuaari tulee
aina käyttää omaa harkintaa.

Yksityisesti keskustelin vakuutusstandardin **aktuaarimallistandardia** valmistelevan komi-
tean puheenjohtajan kanssa. Aktuaariyhdistyksen kommentoi sitä kevät-kesällä 2018. Kommen-
teista on käsitelty 85% ja se pyritään saamaan loppuvuoteen mennessä due prosessiin käsiteltä-
väksi. Ei ole selvää tuleeko se toiselle kommentointikierröksellä. Mahdollisesti se hyväksytään vuo-
den kuluttua Councilissa.

Tämä dokumentti viittaa useaan muuhun dokumenttiin, joihin mahdollisesti on päivitetty keskuste-
lun tuloksia. Niitä voi pyytää halutessaan tämän muistion kirjoittajalta [pentti.soininen@finanssival-
vonta.fi](mailto:pentti.soininen@finanssivalvonta.fi).

AGENDA of IAC Meeting

Chairperson: William Hines

Vice-chair person(s): Stefan Engeländer, Yoshio Nakamura, Jacques Tremblay

Secretary: To be appointed

1. Introductions and review of the agenda (10 minutes)

Osallijat esittäytyivät

Outgoing Vice-Chair: Stefan Engeländer

Kiitettiin Stefania aktiivisesta osallistumisesta vuosien aikana. Stefan siirtyy Saksan aktuaarien edusjaksi.

Max siirtyy edustajasta varapuheenjohtajaksi.

New Member: Judit Hauer (Magyar Aktuárius Társaság-Hungary)

2. Minutes – approval of the minutes of Berlin meeting (5 minutes)

OK. Kiinan edustaja korjasi asemansa edellisessä kokouksessa.

3. IAA Restructure (30 minutes - for discussion)

4. IASB Project on Insurance Contracts (60 minutes - for discussion)

a. Transition Resource Group (May and September meeting summary)

William kertoi kokouksista. Hän on IAA:n osallistuja (ei jäsen) TRG:ssä.

b. IASB Consideration of stakeholder concerns

Emme voi tuoda esityslistalle haluamiamme.

IASB ja staff olivat haluttomia tekemään mitään mutta ryhtyvät kuitenkin arvioimaan. IASB [asetti lokakuussa 3 ehtoa](#) mahdollisille muutoksille. Mikä on ymmärrettävää.

i. 25 Issues from October meeting

Ennen kuin päätetään, mihin 25:sta asiasta keskitytään, keskustellaan näkemyksestä, miten edetä.

Stefan esitti, että esitämme IASB:lle, mitä ovat sellaisia, joista aktuaari voi sanoa jotain. Kurt tuki sitä ja lisäsi sen, onko IASB:lla oikea käsitys asioiden monimutkaisuudesta.

Doug: Ehdimmekö sanomaan mitään ennen IASB:n seuraavaa kokousta 11.12.? William sanoi, että asia voidaan esittää siten, että tähän asiaan pitää palata. Stefan painotti, että aikainen reagointi parantaa mahdollisuuksia saada asia käsiteltäväksi. Max totesi, että aktuaarin alaan kuuluu tehdä asioita yksinkertaisiksi.

Prosessi tämän kokouksen jälkeen: Mahdollisesti laadimme asioista kirjeen. Uskoaksemme IASB on tehnyt päätöksensä meidän toukokuun Washingtonin kokoukseen mennessä.

3 Hankintakulut lyhyissä sopimuksissa.

4 Esitin tätä mukaan

6 RA lienee staffin väärinkäsitys

7 CSM coverage units

14 Jälleenvakuutus. Olisi muutettava lukijan ymmärrettävään muotoon.

18 Sijoitussopimuksen määritelmä

21-24 Modified retrospective approach

Annual cohorts on tarpeettomia joissain tapauksissa kuten suoraan voitonjakoon oikeutetuissa ja PAA:ssa.

Tuli yhteensä 10 asiaa. Jaetaan ne ryhmiin.

Miten edetään? Voidaanko hyödyntää Dave Sandbergin regulation komiteaa?

Perjantain 10:30 tehtäisiin asioista lyhyt luonnos ryhmissä. Stefan otti esittämänsä 6,12. Otin kohdan 4 entä kohortit. Brendan 3, Kurt 18, Doug 24. Sen jälkeen päätetään jatkotyöstä.

i.2 25 Issues from December meeting

Perjantainaamaksi 30.11. oli ilmestynyt [staffin paperit IASB:n joulukuun kokoukseen](#), jonka paperit 2-2F käsittelevät vakuutusstandardia. Stefan kävi läpi saatepaperin AP02 s-4-5 kohtia niistä 25:stä, jotka ovat käsittelyssä joulukuussa.

Pitääkö meidän kommentoida asiaa 15 paperissa AP2A Presentation in the statement of financial position | Separate presentation of groups of assets and groups of liabilities? Päädyttiin kommenttoimaan.

Joulukuussa käsitellään 4, 6,

4 Use of locked-in discount rates to adjust the contractual service margin. Esittelin eilen illalla kirjoittamani paperin. Vaikka IASB:lla on vääriä perusteita ja väärinkäsityksiä on heidän perusteluna kuitenkin muuten perusteltuja. Vaikuttaa että on ajanhaaskausta käyttää tähän aikaan. Katsotaan mitä IASB sanoo joulukuussa ja voiko vielä asiaan palata. Toistaiseksi ei tehdä mitään.

6 Risk adjustment. Mikä on entity? Miten raportoijan ja sen mahdollisen alaraportoijan riskioikaisu määritetään? Voiko olla eri periaatteita eri raportoijatasoilla? IASB haluaa että olisi mutta IFRS 17 tue tällaista tulkintaa. BC kuitenkin ei sano, että pitäisi olla samat. IAA voi sanoa, että tulkitaan asia Standardin mukaan ja unohdetaan staffin sanoma. Meillä on 1 viikko aikaa.

Staffin ajattelu on kovin kapea, mutta on vaikea vakuuttaa heidät viikossa. Menetellään siten, että iltpäivällä laaditaan luonnoksen perusteella kirje tms. Jokainen allekirjoittaa tai ei kirjeen omissa nimissään. Ei ehditä noudattaa due prosessia.

Valittiin kalvon 5 IFRS 17 B87 vasta-argumenteiksi kohdat 3 ja 6. Lisättiin argumentiksi, että jos entity ei tarkoita raportoivaa entityä, muissa asioissa joudutaan hankaluuksiin; ei pidä katsoa vain riskioikaisua.

Kalvon 6 kohta 2 yhdistetään kalvon 5 kohtaan

14—Measurement | Reinsurance contracts held: expected cash flows arising from underlying insurance contracts not yet issued paperissa AP2E. Pitää jälleenvakuutuksen arvostuksessa huomioida tulevat ensivakuutukset. Analytikot voivat lisätä näistä aiheutuvan jälleenvakuutuksen palvelumarginaalin omaan pääomaan.

Välttämättä ei tarte muuttaa standardia mutta tulkita sopimuksen rajaa huomioiden sen määrittelyssä oleva substantive right and obligation, jota ei ole tulevista sopimuksista. Voidaan elää joko nyky IFRS 17:llä tai muuttaa sitä.

Laaditaan tästäkin kirje. Kalvosarjassa tämä alkaa kalvosta 26. Kalvossa 29

There is no need to change IFRS 17 (except cleaning IFRS 17.62 which is misleading) just the guidance for contract boundaries needs to be applied properly. The position of the IASB staff in the February TRG meeting needs to be rejected

18—Defined terms | Insurance contract with direct participation features paperissa AP2C. Kurt esitti aamulla lähettämänsä dokun, jossa puolletaan VFAn scopen laajentamista.

Kurt totesi, että IASB ei ole selvittänyt, voiko muissa kuin suorissa voitonjakoon osallistuvissa sopimuksissa olla muita sopimuksia, jotka täyttävät VFAn vaatimukset. Selvitetään, onko samankaltaisia muita sopimuksia, joihin VFA voitaisiin soveltaa. William totesi, että silti pitää olla jokin raja soveltamiselle.

Pitää kertoa, että standardia ei pidä muuttaa, mutta rajan ulkopuolella on sopimuksia, joissa on variable fee, mutta velvoite on constructive obligation.

Jatketaan y.o. 3 asian kehittämistä ilmapäivällä. Niiden lisäksi on muita aiheita, 3, ... Päätetään miten niiden kanssa menetellään. Stefan, Doug ja Brendan ovat lupautuneet niistä kirjoittamaan.

Brendan kirjoittaa 3 ja 12, jotka eivät tule vielä joulukuussa esille.

7 sijoitussopimuksen turvayksikkö ei tule esille joulukuussa.

18 VFA

Jälleenvakuutus ja VFA

24 Doug: Siirtymä, modifioitu lähestymistapaan voisi tehdä muutoksia, jotka helpottaisivat sen soveltamista. Ei ole esillä joulukuussa.

25 Doug: Siirtymä käyvän arvon lähestymistapa. Ei ole esillä joulukuussa.

ii. 1 year delay from November meeting

5. IAA:n IFRS Coordination Task Force (10 minutes – for information)

William on jäsen.

a. Paper on role of actuary re; IFRS 17

Kommentit 21.12.2018. Minulta on mennyt ohi dokuluonnos.

Tarkoitus on laatia doku, jonka perusteella aktuaarit tietävät, mitä tapahtuu ja koordinoida työtä. Aktuaarin rooli muuttuu sääntöjen mukaisesta laskennasta tekemään arvioita laskennasta. Tarkoitus on myös nostaa aktuaarin brändiä.

Dave Sandberg on huolissaan koulutuksesta ja kuka arvioi, kuka on sovelias aktuaari. Kuka asettaa tilintarkastajille vaatimukset.

6. Report on ISAP 4 TF Activities (10 minutes – for information)

Update on ISAP 4 on actuarial work in relation to the insurance contracts IFRS 17

Vielä ei ole ED:ä. Kenelläkään ei ollut kysyttävää. Uusi ED tulee myöhemmin.

7. Status of other IASB projects (5 minutes - for information)

Financial guarantee contracts: Pitäisikö aktuaarilla olla sillä alalta tietämystä sekä IFRS 9:stä ja IFRS 17:stä.

8. Inter-relationships with other organizations (20 minutes - for information)

a. IAIS

Ei ole ollut yhteyksiä viime Councilin jälkeen.

b. IFAC/IAASB (Jim)

On tehty standardi vakuutuksista. Se on pitkä ja yksityiskohtainen standardi.

c. IVSC – Liabilities Exposure Draft (William)

IVSC keskittyy muuhun kuin markkinoilta saatavaan arvostukseen. Ei käsittele eläkkeiden arvostusta. William ja Micheline ovat keskustelleet heidän kanssaan ja antaneet palautetta luonnoksesta.

9. IAA Strategic Plan – workplan of the committee and monitoring dashboard

(5 minutes - for information)

10. Relevant research efforts around the world (5 minutes - for discussion)

a. SOA Textbook (Jim)

Jim esitti ilmestyvästä IFRS 17:a käsittelevää kirjaa. Ilmestyy ensi vuonna.

Ralph SOAn IFRS 17 task force selvittää, kuka oikein soveltaa USAssa IFRS 17:ä.

b. Others

Kanadan CIA:lla on IFRS 17 työryhmä. Kokoaa tietoa yhtiöille.

11. Next meeting

The next meeting will be in Washington, D.C., USA – 15-19 May 2019

Agenda of the EPS

Joint Chairpersons: Dave Finnis, Derek Wright

Secretary: To be appointed

1. Introductions and review of the agenda (5 minutes)

Käytiin läpi esittelykierros.

New Members: Hillel Damelin and Jeff Huang Eivät paikalla.

2. Minutes – approval of Berlin meeting minutes (5 minutes for approval)

OK

3. IAN 100 progress

Derek kertoi, mitä on tapahtunut viime kokouksen Berliinin jälkeen. Derek ja Dave ovat käyneet läpi IAN ja ottanut huomioon annetut kommentit, jos on ollut mahdollista. Ralphin vetämä Professionalismi komitea on käynyt läpi IANa.

Should sana esiintyy vain silloin, kun teksti viittaa suoraan standardiin, joka sanoo should. Muuten sanaa ei saa käyttää.

Uusi luonnos on lähetetty n. 1 kk aikaisemmin.

Pyritään saamaan tänä vuonna ED-versio. Pitää kuitenkin käydä läpi IAC, Education and Membership Committeeen (EMC) ja Professionalism Committeeen (PC).

Standardia muutettaneen vielä. Siitä huolimatta tämä versio lähetään kommenteille (ED). Ainoastaan yhdessä kohdassa Berliinin kokouksen jälkeen on huomioitu vain yksi TRGn kokouksen suositus. Enemmän muutoksia tulee seuraavaan tätä seuraavaan IAN:aan. Prosessi aiheuttaa PC:lle due prosessin kannalta ongelmia.

Kun ensimmäinen IAN julkaistaan, lukijan on nähtävä, että on vain koulutuksellinen materiaalia ja se tulee muuttumaan jonkin verran. Suurin osa on kuitenkin muuttumatonta.

Henry ja Jesús ovat ehdottaneet, että voi olla mahdollisuus keskustella asioista (E&P tai IAC) perjantai iltapäivällä. Siihen mennessä IASB on voinut julkaista joulukuun kokouksensa paperit, joten voi olla tiedossa silloin käsiteltävät asiat. Palataan tarkempaan järjestäytymiseen perjantai aamupäivän kokouksen lopussa.

a. Report on Professionalism Committee's review of draft IAN– Derek W (5 minutes)

• Fatal flaw comments for review

Kun oli käyty läpi kaikki luvut, keskusteltiin jatkotoimista.

IAN:n lähettäminen kommenteille vaatii IAC:n hyväksynnän. Pitää käydä professional komitean kautta hyväksyttävänä. Pyritään saamaan kommentoitavaksi joulukuun lopussa.

Kommentointiaika on 180 pv. Jolloin päättynee kesäkuun 2019 lopussa. Washingtonissa toukuun loppupuolella on jo jotain käsiteltävänä. Kesäkuun jälkeen kommentit käsitellään, jolloin versio voi olla marraskuussa 2019 Tokion Councilissa.

b. Exposure Draft status (up to 300 minutes)

The attached document is effectively a "Fatal Flaw" version. We want to concentrate on identifying anything in the document which is patently wrong and would make the IAA (IAC / E&P) look bad / unprofessional were it to be released. We will NOT be looking for editorial / formatting comments as the Secretariat will ensure the IAN satisfies current IAA standards. We will also NOT be looking for comments

where you might have a different interpretation from that of the writing team – there will be an opportunity to raise those comments through the exposure process.

Ao. asioiden keskustelun tulokset näkyvät luonnosdokumenteissa.

Chapter	Title	Lead
	Introduction	Derek
	Viittaus olennaisuuteen on ISAP 1:een, mutta implisiittisesti myös CF:iin. Korjasin, että IFRIC ei julkaise tulkintoja vaan IASB.	
1	Classification of contracts	Kurt
	Kurt korjasi 1.8:n Contract Boundary ei ole enää TRGn suosituksen jälkeen oikein. Stefan: S.14 2. kpl, pitää tulla ilmi, että on muitakin ehtoja vakuutuksen määrittelemiseksi. Ei voi sanoa yksikäsitteisesti, ettei ole vakuutus.	
A	Section A (GMA) Introduction	Dave
2	Estimates of Cash flows	Henry
	Sivulta 34 alkaen päivitykseni siirtyivät version v3.	
3	Discount Rates	Ernst
	Ernst kävi saatuja kommentteja puhelinyhteyden kautta. Tähän päästiin keskiviikkona. Jatkuu torstaina kohdasta 4.	
4	Risk Adjustment	TBA / Simon by phone
	Jackie Friedland puhui CIAn puolesta siitä, mikä on riskioikaisun kirjoittamisen aikahorisontti. Rahavirroilla ja riskinkantohalulla voi eri horisontit. IFRS 17 puhuu sopimuksen riskin kannosta, joka on koko sopimusaika. Lisättiin tätä koskeva kysymys ohjeeseen.	
5	Unit of Account	Brendan
6	CSM	Brendan
B	Section B - Intro to Variations	Derek
7	PAA	Gareth
8	Par etc.	Henry
9	Reinsurance	TBA / Simon by phone

4. Monograph activity (up to 10 minutes)

Discussion of any need for additional monograph support to IFRS 17

- Current estimates
- Specialised activities (e.g. PAA, VFA)
- Other

Tarvitaanko jokin uusi monograafi nykyisten lisäksi? Tekisikö IAC? Palvelumarginaali on siten monimutkainen, että voisi olla hyötyä.

5. Other sub-committee activities (up to 15 minutes)

Discussion of future sub-committee activities. Ei ole tiedossa.

6. Related IAA Member Association activities (5 minutes for information)

Tämä on Jimin viimeinen kokous. Kiitimme häntä aktiivisesta osallistumisesta vuosien aikana useisiin aktiviteetteihin.

7. Other business (5 minutes)

8. Next meeting

The next meeting will be in Washington, D.C., USA – 15-19 May 2019