

Meetings of the EPS

Part I: Tuesday, 19 November May 2019 – 14:00 to 18:30 (Break 16:00)

Room: Sakura B

Part II: Wednesday, 20 November 2019 – 8:00 to 12:30 (Break 10:00)

Room: Sakura B

Agenda of the EPS Meeting

Joint Chairpersons: Dave Finnis, Derek Wright

Secretary: To be appointed

1. Introductions and review of the agenda

Ei uusia jäseniä, pity.

Käsitellään IAN100. Keskustellaan muutosstandardiehdotuksen ED/4/2019 aiheuttamista muutoksista.

Käytiin esittelykierros.

2. Minutes – approval of Washington DC May 2019 meeting minutes

Ok

3. IAN 100 progress

- a. Update on incorporating responses to the Exposure Draft of IAN 100 - Derek W & Dave F (5 minutes)

On keskusteltu IAN100:n rakenteesta.

Dave Finnis on ollut tyytyväinen alakomitean nykyiseen työskentelytapaan, joten ei ehdota muutoksia, mutta ottaa vastaan muutosehdotuksia, jos sellaisia on. Ei kommentteja.

Spokespersons calls in July (notes) and October (notes)

- Exposure Draft discussion

Exposure draft consultation (17 January 2019 - 26 April 2019) Documents: Transmittal memo dated 17 January 2019 Exposure draft of IAN 100 Comment Template (format for submitting comments)

Käydään läpi kappaleittain. Toivomus on, että jos hyväksyy tekstin, mennään nopeasti läpi.

Jatketaan keskiviikkona 21.11. klo 8 luvusta 3. On jäljellä vain 4 lukua käsiteltävänä.

Chapter	Title	Lead
Introduction	Käytiin läpi IAN100n konsultaatiossa annettuja kommentteja <ul style="list-style-type: none">• Ehdotin muutosta Materiality kohtaan s.e. se olisi enemmän Conceptual Frameworkin mukainen. Nyt liian vaativa.• Tehdään myös viittaus Conceptual Frameworkin tarpeellisesta osaamisesta.	Derek
1	Classification of contracts Ehdotin lisäystä jälleenvakuutuksen määritelmästä ja huomiosta, että se voi kompensoida muitakin sopimuksia kuin vakuutus sopimuksia.	Kurt
A	Section A (GMA) Introduction	Dave
2	Estimates of Cash flows	Henry

	Ehdotin poistoa 2.9:ssä ja siirtoa 2.11→ 2.15. Siirtoehdotukseni teksti poistettiin.	
3	<p>Discount Rates</p> <p>Pohjana käytettiin dokua, jota oli päivitetty siitä, mikä oli jaettu. Eroja on aika runsaasti; otettu Lesley Thompsonin kommentteja.</p> <p>Kysymys 3.15: Sopimuksen päättämisoikeudet vaikuttavat sopimuksen likviditeettiin ja se tulee huomioida riskioikaisussa riskioikaisun määritelmän mukaan, IFRS 17.37, B86. Mutta sopimuksessa voi olla rahoituksellista likviditeettiä, joka huomioidaan diskonttauskorossa. Mikä on ero asiakkaan käyttäytymisessä rahoitusmarkkinoiden mukaan, onko tähän liittyvä riski rahoitus- vai asiakaskäyttämisenriski? Bob M oli sitä mieltä, että on asiakaskäyttämistä, koska ei riipu täysin rahoitusmarkkinoista eli riskioikaisuun. Voi laittaa myös rahavirtoihin, mutta tällöin pitää huomioida locked-in rahoitusoletuksissa.</p> <p>Jesús totesi, että Meksikossa 2008 kriisissä oli eroja päättämisisä yhtiöiden välillä, koska oli eri ehtoja.</p> <p>Keskustelu johti siihen, että on eri kantoja ja IAN100:sa tulee todeta eri vaihtoehtoja. IANn on oltava periaatepohjainen, mutta periaatteiden soveltaminen eri maissa voi olla erilaista. Aktuaari voi valita ohjeen mainitsemia mahdollisuuksia.</p> <p>Kanadassa otettu kanta, että LRC on likvidi mutta LIC epälikvidi.</p> <p>Ernst kysyi, voiko samasta asiasta laittaa jotain myös riskioikaisulukuun. Kanadassa asiaan on vastattu ja Jacqueline lähettää siitä dokumentin.</p> <p>Tällä on vaikutus kysymykseen 3.17, buckets of similar liquidity classes.</p> <p>Muutettu kysymys 3.28 on kompromissi ja jättää sanomatta sellaista, jota kaikki eivät hyväksy.</p> <p>3.46 on poistettu, että locked-in rate voisi olla kirjaamisen alkamisen diskonttauskorko, B72(b). Tilintarkastajat eivät ole hyväksyneet tätä, koska diskonttauskoron pitäisi heijastaa koko GICä eikä poistettu mahdollisuus kuvaa taloudellista tilaa.</p>	Ernst
4	<p>Risk Adjustment</p> <p>Ongelmia siitä, että financial risk on määritelty IFRS 17:ssä toisin kuin muualla ja muun määritelmän mukaista riskiä suojataan vakuutuksella.</p> <p>Uncertainty on laajempi riski kuin variability. Variabilityä voi poistaa.</p> <p>Keskusteltiin, kuuluuko jälleenvakuutuksen riskioikaisu olla tässä luvussa vai 9 Jälleenvakuutus.</p> <p>Miten tulee hajautusetu käsitellä jälleenvakuutuksen suhteen? IASB:n käsitys hajautusedusta on eri kuin aktuaareilla.</p> <p>Kysymyksessä 4.10 tytäryhtiöiden riskioikaisujen hajautuseduista: tytäryhtiöiden riskioikaisu pitää laskea yhteen ilman hajautusetuja on kirjanpidollinen periaate.</p>	Bob M
5	<p>Unit of Account</p> <p>Kysymys 5.22 diskonttauskoron päivittämisestä vuositilinpäätöksen jälkeen ja suhde B137. Kysymyksellä ei näytä olevan yhteyttä B137:ään. Tämä kysymys koskee täytyykö diskonttauskorko laskea ja luku 3 miten lasketaan.</p> <p>IFRS 17 ei käytä termiä gross liability.</p> <p>5.16 Mutualisation ei ole vain Direct PF sopimusten asia.</p>	Brendan

6	<p>CSM</p> <p>Taulu 6.1 kysymyksessä 6.8. Tilikauden kokemusperäinen muutos tulokseen mutta sen aiheuttama muutos tulevaisuuteen palvelumarginaaliin. Lisättävä IFRS 17.67 eli muutokset non-performanceriskissä.</p> <p>6.16 turvayksiköt voi määrätä tapauskohtaisesti aktuaarin mielikuvituksen mukaan. Ei voi tehdä listaa.</p> <p>6.35 Kuinka jälleenvakuutuksen palvelumarginaali määrätään, jos ensivakuutus arvostetaan PAAlla, 66(c)?</p>	Brendan
B	Section B - Intro to Variations	Derek
7	<p>PAA</p> <p>PAA:n valintamahdollisuus on monissa maissa "poliittinen" kysymys. Joissain maissa pyritään eroon korvausten vuosivaihtelusta mutta jokin pieni yhtiö tekee sen ostetulla järjestelmällä, mikä ei tyydytä muita yhtiöitä. Keskusteltiin yhtiöiden menettelyistä.</p>	Gareth
8	<p>Par etc.</p> <p>Suurin kysymys on, mitä lukuun laitetaan ja mitä ei. Eri maissa on lukuisia määriä erilaisia sopimuksia eikä niitä kaikkea voi kirjata. Kuitenkin voidaan kirjata erilaisia piirteitä, joita on useassa maassa.</p> <p>Alex ehdottaa, että luku jaettaisiin osiin: direct PF (VFA), discretionary PF (GMA) ja muut mm. keskinäiset (GMA) ja jaetaan sektioihin A ja B. Luku sisältää paljon asiaa GMasta eikä 8 ole sektorin A alla. Derek on sitä kieltä, että tässä vaiheessa on liian myöhäistä näin suurelle muutokselle. Nykyiseen jakoon päädyttiin aiemmin.</p>	Henry
9	<p>Reinsurance</p> <p>Haluttiin jälleenvakuutussanastoa, koska niiden käyttö on epäselvää luvussa. Nyt IFRS 17 ei määrittele Proportionate jälleenvakuutusta. Ei voida ottaa määritelmää ED/2019/4:stä. IASB:kin voi päätyä tulevassa keskustelussaan muuhun. Nykyinen BC:ssä, johon voi viitata.</p> <p>Luku ei käsittele poolausta ja muita erityisjärjestelyjä. Gunn otti esille riskin jaon eri yhtiöiden välillä. Ei ole varsinaisesti jälleenvakuutusta, esim. Microsoft jakaa riskejään eri maiden välillä. Lisätään kysymyksiä.</p> <p>Kesken kysymyksestä 9.18 eteenpäin.</p>	Bob M / Simon
C	Uses of fair value measurement in IFRS17	Derek / Tamsin
10	<p>Fair Value</p> <p>Tämä käsiteltiin Ch1:n jälkeen.</p> <p>Tara kysyi 10.5:stä, mitä korkoa oman riskin huomioiminen kasvattaa, riskitöntä vai IFRS 17:n korkoa?</p> <p>10.10:stä (kysymys IFRS 7:n soveltamisesta) poistettiin perustelu ja jäi vastaus No.</p>	Tara
11	<p>Business Combinations</p> <p>Käsiteltiin 20.11.2019.</p>	Tara
12	<p>Transition</p> <p>Käsiteltiin 20.11.2019.</p>	Doug v Dam
D	Other IFRS17 topics	Derek
13	<p>Embedded Derivatives</p> <p>Käsiteltiin 20.11.2019</p>	Derek

14	Contract Modification Keskusteltiin erilaisista tulkinnoista kysymykseen 14.4 mm. TRGn jäsenten.	Grant
15	Measurement, Presentation Disclosure of Revenue Luvusta 15 tuli runsaasti kommentteja, jotka olivat sitä mieltä, että näkökulma ei ole oikea, asioita puuttuu ja muuta vakavaa. Luku on järjestelty uudelleen Washingtonin kokouksen jälkeen. <ul style="list-style-type: none"> - Intro - Presentation. Tässä pitää olla revenuen laskenta? - Disclosures kullekin arvostamistavalle omansa - eikä mitään arvostamisesta - jokin B4:n esimerkki tai heidän sekoituksensa. Pitää selittää mikä on revenue, ja mikä osa siitä kirjataan tilikaudelle, vakuutustulos, rahoitustulos, ...	Brendan

b. Detailed planning for Presentation "chapter". Dave F, Derek, Brendan

Sovitut muutokset toimitetaan Derekille marraskuun loppuun mennessä.

c. Discuss version to be sent to Professionalism Committee - Dave F, Derek

Keskusteltu IANsta Gabor Hanakin kanssa. PC:lla ei ole asiantuntemusta käsitellä asiasisältöä. Ei kuitenkaan ole alakomitean asia päättää julkaisusta. Bob M ehdottaa, että pyydetään IACa viemään IAN eteenpäin samanaikaisesti Professionalism Committeeelle luvuttain jo ennen tämän vuoden loppua ja EC:lle pyyntö, että voidaan tuoda EC:lle. PC työstää ehkä kuukauden (=tammikuu 2020?). Toivon mukaan on hyväksyttyä ennen Brysselin Councilia 3-4/2020. Välissä lopullinen versio 1 kk kommentteille yhdistyksille ja muillekin, julkinen.

IASBn muutokset päätetään kesäkuussa, minkä jälkeen IAA tekee IANään muutokset, jotka on hyväksytyinä joskus 2021.

4. Future IFRS support activity

- Increased case study activity
Vaikea antaa, koska ei ole käytäntöä vielä. Miten edetään?
- Further monographs
- Webinars and other online support
Järjestetäänkö luvuista/sektioista webinaareja?

5. Other sub-committee activities

Discussion of future sub-committee activities

6. Related IAA Member Association activities

7. Other business

8. Next meeting

The next meeting will be in Brussels, Belgium – 4 to 7 May 2020

Mitä teemme Brysselissä? Pyydetäänkö IASBa kommentoimaan sinne?

Nytkin tehtyä IANa voidaan parantaa.

Members

Finnis, David	Chairperson
Wright, Derek	Chairperson
Albertsen, Gunn	
Berendsen, Robert	
Dollhopf, Alexander	
Engeländer, Stefan	
Guralnik, Marika	
Lambrechts, Kurt	
Miccolis, Bob	
Nakamura, Yoshio	
Rée, Jenny	
Soininen, Pentti	
Visser, Ernst	
Yamamoto, Takashi	

Observers

Moussa, Guillaume	Deutsche Aktuarvereinigung e. V. (DAV)
Rehbeli, Les	Canadian Institute of Actuaries
Siegel, Henry	Society of Actuaries
Tan, Suee Chieh	Institute and Faculty of Actuaries
Tremblay, Jacques	Canadian Institute of Actuaries
Van Dam, Doug	Society of Actuaries
van Delft, Lotte	Het Koninklijk Actuarieel Genootschap
Wagner, Darryl	Society of Actuaries
Wolf, Tara	Society of Actuaries
Ye, Daniel	Actuarial Institute of Chinese Taipei
Yoshida, Hideyuki	Institute of Actuaries of Japan
Zuñiga San Martin, Jesús	Colegio Nacional de Actuarios A. C.