

MATKAKERTOMUS 22. – 25.5.2025 / IAA

Osallistuminen kokouksiin

Tämä kertomus on yhteenveto seuraavista kokouksista:

- A. Presidential Town Hall 22.5. 8:30 – 10:00
- B. Actuarial Standards Committee 22.5. 14:00 – 17.30
- C. Advance Committee 23.5. klo 8:00 – 12:00
- D. Professionalism Committee 23.5. klo 14.00 – 17.30
- E. Pensions, Benefits and Social Security Forum 23.5. 13.45-18.15 (vain loppu)
- F. Education Committee 24.5. klo 8:00 – 12:00
- G. Insurance Regulation Committee 24.5. klo 13:45 – 18:15
- H. Council 25.5. klo 13.45 – 17:45

A: Presidential Town Hall

IAA:n visioihin kuuluvat Impact, Assure ja Advance. Town Hallissa keskityttiin tällä kertaa esittelemään IAA:n vaikuttamista kolmella eri osa-alueella. Aihe-alueet olivat:

- Yhteydet ylikansallisiin järjestöihin (IAIS, OECD ja ilmastoyhteistyöjärjestöt)
- Jäsenyhdistykset (Brasilia, Intia, Kenia ja AADA)
- Henkilöt (Frank Chang, Win-Li Toh)

Yhteydet ylikansallisiin järjestöihin

IAIS

Ralf Blanchard esitteli IAIS:n viisi strategista tavoitetta ja IAA:n näkökulman näihin:

- Ilmastonmuutos
 - Ralf:
 - o Ilmastonmuutos on monitahoinen kysymys. IAIS keskittynyt lähinnä vakavaraisuus- ja markkinakäyttäytymisnäkökulmiin. Se ei ole käsitellyt vakuutusten hinnoittelua ja hinnoittelun sääntelyä.
 - o Tärkeitä kysymyksiä ovat data ja kansalliset politiikkakysymykset. Poliitiikat vaihtelevat paljon.
 - o Myös riskin määritelmät vaihtelevat. Joillekin riski voi olla tulva, joillekin metsäpalo, joillekin hirmumyrsky.
 - o Myös asioiden ratkaisemiseen käytettävät resurssit vaihtelevat.
 - o Aktuaarit voivat auttaa datan analysoinnissa, mallintamisessa, skenaarioiden määrittelyssä.
 - o IAA:n ilmastonmuutostyöryhmä on jo julkaissut useita papereita.

- Ilmastonmuutos ei ole kuitenkaan vain aktuaarien asia, vaan asia on monitieteellinen
- AI
 - IAIS:llä kaksi näkökulmaa
 - AI:n käytön valvonta
 - AI:n käyttö valvonnassa
 - Ralf:
 - AI:n käyttöaste vaihtelee maittain
 - IAA voi selvittää asiaa ja antaa koulutusta
 - Se voi määritellä mallistandardeja (ISAPt) ja antaa koulutuksellisia ohjeita (educational note, IAN),
- Turva-aukot

Ralf:

 - IAA on ottanut tämän esille pandemia-asiana mutta IAIS luonnonkatastrofiasiana
 - Pitäisi pystyä tunnistamaan se, miksi turva-aukot syntyvät.
 - Riskit vaihtelevat huomattavasti alueittain, joten ei ole yhtä ratkaisua. Ratkaisujen tulee pystyä mukautumaan paikalliseen kulttuuriin ja lakeihin.
 - Joissakin maissa ei edes uskota vakuutuksiin.
 - Onko edes vakuutusalan asia ratkaista näitä kysymyksiä? Onko se lainsäätäjien asia?
 - Kysymys on myös siitä, tulisiko ennemminkin vaikuttaa riskien vähentämiseen kuin jälkikäteisiin vakuutusratkaisuihin. Edellinen on halvempaa.
 - IAIS voi olla mukana määrittelemässä ongelmaa, määrittelemässä skenaarioita ja antamalla tuotekehitysideoita
- Henkivakuutuksen rakenteelliset muutokset
 - IAIS:n konsultaatiolla oleva dokumentti
 - Keskittyy rajat ylittävään jälleenvakuutukseen ja vaihtoehtoihin sijoituksiin
 - Rajat ylittävissä järjestelyissä käytetään hyväksi valvontajärjestelmien arbitraasimahdollisuuksia
 - Vaihtoehtoihin järjestelmiin liittyy korkeampia riskejä
 - Aktuaarit voivat auttaa prosessissa, mutta ongelmaa ei ole vielä tarkkaan määritetty
- Kansainvälisen vakavaraisuus standardin (International Capital Standard – ICS) implementointi
 - Tätä viidettä IAIS :n strategiakohtaa Ralf ei kommentoinut

OECD

Marika Guralnik esitteli OECD-yhteistyötä.

- OECD kattaa 38 maata ja 80 % maailmankaupasta
- OECD käsittelee mm. sosiaali- ja talouspolitiikkaa
- Joskus kuvattu myös vero-organisaatioksi, koska pyrkii vaikuttamaan verojärjestelmiin
- IAA:lla OECD:n kanssa MoU (memorandum of understanding – yhteisymmärryspöytäkirja) vuosille 2022–2027.

- IAA voi osallistua erilaisiin kokouksiin, vaihtaa informaatiota, järjestää yhteisiä tilaisuuksia ja julkaista yhteisiä dokumentteja
- Tavoite on nostaa IAA:n profiilia OECD:ssa
- IAA:n rooli on perustaa politiikkansa todennettuun tietoon ja dataan
- IAA:n tulee olla luotettava kumppani

Yhteistyö pohjautuu viiteen pääalueeseen:

- Turva-aukot
- Pitkäaikaishoiva
- Hallinto
- ESG/Ilmastokysymykset
- Digitalisaatio

Sijoittaminen ESG-hankkeisiin

- OECD selvittää vakuutuksen ja eläkerahastojen roolia ilmastoriskien vähentämisessä
 - o Mahdollisesti dokumentti parhaista käytänteistä
- OECD on kysynyt eri maista asiantuntijoita, joilla on ESG-kokemusta (ottaen huomioon kaikki kirjaimet)
- OECD on myös pyytänyt IAA:sta puhujaa Aasian kokoukseen heinäkuussa

Water Risk Taskforce

- OECD:n edustaja on ollut työryhmän kokouksissa
- IAA:n edustajilla mahdollisuus osallistua IAA:ta käsitteleviin konferensseihin
- IAA tukee OECD:n näkemystä kouluttaa aktuaareja veteen liittyvistä riskeistä ja luoda täten kanava vaikuttaa kansallisesti myös muihin intressiryhmiin

Vakuutusyhtiöiden hallinto

- IAA on antanut palautetta OECD:n uudistetusta ohjeistosta vakuutusyhtiöiden hallinnosta (Guidelines on Insurer Governance)
- IAA on uusimassa myös ohjeistusta korvaustoiminnasta.
- OECD on myös pyytänyt analyysijä siitä, miten IFRS17 muuttaa OECD:n vakuutustilastoja.

Pitkäaikaishoito

- OECD tarkkailee terveystilannetta ja terveysohjelmia OECD:n jäsenmaissa
 - o Eliniän odotteita ja valtioiden demografioita
 - o Tilastot ennalta ehkäisevästä hoidosta ja todennettu ja odotettavissa oleva vaikutus
 - o Näiden vaikutus terveyden riskitekijöihin, kuten liikalihavuus, tupakointi
- IAA:n rooli
 - o Pitkäaikaishoidosta MoU lähiaikoina

- Tarvitaan parempaa ennalta ehkäisevien toimien ja terveystalitikkojen suunnittelua
- Terveysttä tulisi pitää investointina, ei kuluina.
- IAA:n tavoite on korostaa aktuaariosaamista päätöksentekoeleimissä

Turva-aukot

- OECD:llä on seuraavia aktiivisia projekteja
 - Vakuutusratkaisujen hyödyt ja rajoitukset laajojen katastrofien vahinkojen korvaamisessa
 - Eläkeratkaisujen turva-aukot
- IAA:n rooli on tuottaa relevantteja papereita

Digitalisaatio ja vakuutusten tulevaisuus

- OECD suunnittelee projektia, joka arvioi, miten teknologia ja digitalisaatio vaikuttavat vakuutusmarkkinoihin ja kuluttajiin.
 - Se tekee raportin datan lisääntyvästä käytöstä, yksityiskohtaisemmasta hinnoittelusta ja tämän vaikutuksesta
- OECD suunnittelee konsultoivansa IAA:ta

Climate & Sustainability

Rade Musolin esitteli ilmastomuutokseen ja kestävyteen liittyviä yhteistyöhankkeita.

- Paljon erilaisia tahoja, joihin IAA voisi olla/haluaisi olla yhteydessä- Rade listasi 14 eri tahoja, mm. UNEP, UNDP, IPCC, WHO, WMO, SIF, PSI, OECD, World Bank, NGFS, ISSB, PCAF ja IAIS.
- Climate and Sustainability Committee valmistelee, keiden kanssa tehdään yhteistyötä
- Keskeiset kysymykset:
 - Mihin tahoihin meillä on jo nyt kontakti?
 - Mikä on IAA:n tavoite?
 - Mikä hyöty FMAlle?
 - Mihin projekteihin osallistutaan?
 - Voivatko muut organisaatiot auttaa koulutuksessa?

Jäsenyhdistykset

Brasilia

Yhdistyksen (EBA) toimintaa esitteli Raquel Marimon:

- Perustettu 1944
- Tukee mm. menestyneitä opiskelijoita ja tutkielmien tekijöitä
- Mukana komiteatyöskentelyssä ja konsultaatioissa. Viimeksi mukana eläkerahastojen solvenssivaatimusten ja diskonttokoron määrittelyssä ja eläkejärjestelmän kestävyden arvioinnissa ja maksujen määrittelyssä.
- Mukana myös esimerkiksi oikeus-caseissa

Intia

Yhdistyksen toimintaa esiteli Preeti Chandrashekhar:

- Intia maailman nopeimmin kasvava talousalue, nousemassa neljänneksi suurimmaksi
- Bkt:n kasvu oli 2,7 % mutta potentiaali noin 6,5 %
- Eräät sijoittajat pitävät Intiaa merkittävimpänä tulevaisuuden sijoituskohteena

Demografia

- Nyt nuori yhteiskunta (mediaani-ikä 29) – vanhennee tulevaisuudessa (vuonna 2050 yli 20 % yli 60-vuotiaita)
- Vakuuttamisaste matala (3 % bkt:stä)
- Sosiaaliturvan puute
- Bkt/asukas matala
- Riittämätön julkinen terveydenhuolto

Intian Aktuaariyhdistys

- Myös Intian yhdistys perustettu 1944. Säädelty vuodesta 2006 lähtien lailla.
- Noin 10000 jäsentä.
- Visio:
 - o Yhteistyö
 - Intiassa, ulkomailla, vakuutusala, valvojat
 - o Innovaatiot
 - Vakuutusten räätälöinti (digitalisaatio, AI)
 - o Arvon luominen
 - Vakuutukset ja sosiaaliturva kaikille 2047 mennessä (vuonna 2047 tulee kuluneeksi 100 vuotta Intian itsenäistymisestä 1947)

Terveydenhoitoon liittyvät turva-aukot

- 25 %:lla intialaisista on jonkinlainen vakuutusturva
- Hallitus käynnistänyt vuonna 2018 haasteellisen Ayshman Bharat -ohjelman
- 9000 USD / perhe vuodessa – 120 milj. kaikista köyhintä ja haavoittuvinta perhettä ja 550 milj. edunsaajaa
- Ohjelmaan sisältyy yli 1900 toimintoa (kaikkein kalleimmat)
- Aktuaarien rooli on
 - o varmistaa ohjelman kestävyys ja dialogi vakuutusyhtiöiden kanssa
 - o Aktuaarimenetelmien käyttö
 - o Terveet laskentamallit

Eläkkeiden turva-aukot

- 6 %:lla yksityissektorista jonkinlainen eläketurva
- Atal Pension Yojana -ohjelma

- Osin maksu- ja osin etuusperusteinen
 - o Aktuaarit arvioineet riittävyyttä ja kestävyyttä
 - o Arvioitu myös dataa eri näkökulmista sekä laskentamallia

Aktuaarien rooli

- Aktuaarimenetelmien käyttö
- Terveet mallit

Kenia

Yhdistyksen (Task) toimintaa esitteli Lorraine Njue:

- Keniassa 50 milj. asukasta
- Yhdistys perustettu 1993, jolloin myös ensimmäiset aktuaarikurssit yliopistossa
- Muodollisesti perustettu vuonna 2005, 120 täysjäsentä
- Valvoja lähettää vuosittain viisi opiskelijaa UK:hin opiskelemaan ja suorittamaan tutkintoa

Haasteet

- Aktuaarien määrä suhteessa väestön määrään
- Datan haasteet
- Tietoisuus aktuaareista ja näiden arvosta
- Aktuaarien pysyvyys alalla ja maassa

Task vastaa monin tavoin haasteeseen (mm. tukemalla yliopisto-opintoja, järjestämällä jatko-opintoja, mentoroimalla sekä olemalla yhteydessä esimerkiksi hallitukseen, kouluihin, TV:hen).

Tokion kongressin jälkeen seuraava kokous on Keniassa 2029.

African Actuarial Development Academy AADA

Akatemian toimintaa esitteli Mukame Njeru ja Yvonne Palm:

Aktuaareja 2000 Etelä-Afrikassa mutta muussa osassa Afrikaa vain 200.

Aadalla kontakti (vähintään yksi kontakti) on 26 maan kanssa.

Aktuaarien määrän/osaamisen lisääminen lisää myös talouskasvua.

AADA:lla neljä pilaria: mentorointi, ammatillinen kehittyminen, opetuksen kehittäminen ja pienryhmätoiminta.

- AADA:lla verkkotilaisuuksia. 100 osallistujaa 19 maasta.
- Afrikassa ei ole eroa, minkälainen aktuaari olet (life/non-life). Mentorointi olennaista.
- Akreditointi Nigerian (2), Kenian (3) ja Zambian yliopistoissa
- Yritetään vaikuttaa akreditoinnin saatavuuteen ja hintaan.

Rahaa tarvitaan toiminnan pyörittämiseen.

Aktuaarit muualla kuin vakuutusyhtiöissä

Asiaa käsitteli Frank Chang, joka on ollut aktuaari ensin vakuutusyhtiöissä ja sen jälkeen Googlella ja Uberilla. On past president CAS:ssa.

Googlella tarvitsi aktuaareja takuiden hallinnointiin, captive-yhtiön hallinnointiin ja kehitettävän luottokortin hallinnointiin.

Uber tarvitsi puolestaan vakuutustensa hallinnointiin. Ongelma oli, että koko Uberin bisnestä ei oltu säännelty maailmanlaajuisesti. Kun ei ollut sääntöjä, ei voinut olla myös vakuutuskorvauksia. Lisäksi dataa Uberin riskeistä oli vaikea saada. Frank palkkasi 35 aktuaaria Uberille.

Frankin opit:

- Epävarmuus on mahdollisuus aktuaareille. Kun puhuu jonkun kanssa, puhuu eri tavalla kuin jonkun muun kanssa.
- Aktuaarit voivat ratkaista monitulkintaisia ongelmia
- Kaikki politiikka on viime kädessä paikallista ja tulee pystyä keskustelemaan data-ihmisten kanssa
- Ongelmanratkaisut tulee voida skaalata. Pitää ymmärtää, mikä on perimmäinen kysymys juuri ratkaistavassa asiassa.

Kyberriskit

Asiaa käsitteli Win-Li Toh (non-life aktuaari Australiasta):

- Australiassa kirjoitettiin nk. vihreä kirja asiasta. Julkistuksen aikaan sattui kaksi isoa kybertapausta Australiassa.
- Koska aktuaarit olivat ymmärtäneet riskit etukäteen, aktuaarit saivat suurta huomiota mm. televisiossa ja yritysten hallituksissa.
- Aktuaarit kykenivät ratkaisemaan monimutkaisia ongelmia ja tuomaan esille ei vain rahallisia menetyksiä mutta myös esimerkiksi mainehaittoja
- Yhtiöt eivät ymmärtäneet, mitä vakuutukset loppujen lopuksi kattavat.
- Raportissa kuusi suositusta vakuutusosalalle ja hallitukselle, mm.:
 - o Yhtiön hallituksen osaamisaukot
 - o Riskien arviointi ei vain teknisestä näkökulmasta
 - o Seurannaisriskien arviointi

Presidential Town Hall on kokonaisuudessaan katsottavissa YouTubesta:

<https://www.youtube.com/watch?v=Q8OPz8T8kzo>

B. Actuarial Standards Committee

1. Update on ISAP 8 Climate-Related Disclosures (Simon)

- 14 kommenttia, 13 aktuaarijärjestöiltä ja yksi konsultilta
- Tukea standardille
- Useat kommentoivat, että erilaisten liitteiden tulee olla yhtiön vastuulla ja aktuaari tukee näiden laatimista. Todettiin, että eri maissa lainsäädäntö poikkeaa toisistaan.
- Parissa kommentissa kysyttiin, miksi pitää viitata ISAP1:een. Kaikki yhdistykset eivät ole implementoineet ISAP1:tä.
- Käyttäjille vaikea mieltää, että on yleinen standardi ja miksi asioita tulee toistaa ISAP 9:ssä.
- Useat toivoivat esimerkkejä ja tekstiä teknisistä lähestymistavoista. Ne tulevat kuitenkin vasta IAN 200:een ja ISAP8 pidetään periaatepohjaisena.
- Päätettiin muuttaa termi "impact" sanaksi "effect", jota käytetään myös IFRS S2:ssa.
- Sinällään pidettiin ongelmana, että IFRS S2:n muuttuessa pitää myös ISAP 8:aa päivittää. Viimeisimmät IFRS S2:n muutokset eivät vaikuttaneet ISAP 8:aan.
- Prosessista: mahdollista mennä suoraan lopullisen standardin luomiseen/hyväksymiseen

2. Review of ISAP 1 – update and discussion (Ernst, Luc, Hillevi and Mary Frances)

ISAP 1:tä on tarkasteltu mm. AI:n käyttöönoton takia. Eräitä muitakin muutoksia on tehty. Seuraavassa eräät muutoksista, joista syntyi keskustelua:

- Terminologiaa tarkennettu: Käytetään "should"-sanaa eikä "shall"-sanaa. Käytetään sanaa "must".
- 1.2.1 Scope: Lisätty "This ISAP applies to an actuary only to the extent of the actuary's responsibility for the work." (Keskusteltiin work-sanan käytöstä, koska "work" on määritelty erikseen. Useita ehdotuksia. Tarkennetaan lopulliseen. Itse ehdotin "service")
- 1.4.3. Teksti tällä hetkellä korostaa, että jos useampi osallistuu työhön, vastuu on aktuaariryhmän vetäjällä ja ryhmän jäsenen tulee tunnistaa tämä "intended user"iksi.
- 2.2. Knowledge of Relevant Circumstances: Kappaleeseen tehty muutoksia, jotka tarkoittavat, että aktuaarilla tulee olla ymmärrystä mm. riskin luonteesta ja työhön liittyvistä epätarkkuudesta.
- 2.3. Reliance on Others: Lisätty, että aktuaari voi käyttää toisten tuottamia analyyssejä ja voi ottaa vastuun tästä tiedosta. Muutoksia myös kohtiin 2.3.2 ja 2.3.3
- 2.5.2. "Bias" ymmärretään eri tavoin eri maissa – erityisesti AI:n yhteydessä. (Muita sanoja: discrimination, fairness). Kommentti: Pitäisi pysyä yleisellä tasolla.
- 2.5.6. Data security: Uusi kappale, joka siirretään kohtaan 2.11 Process Management.
- 2.7. Assumptions and Methodologies: Termejä ei ole määritelty. Totesin, että SII:ssa tehdään ero menettelyjen ja menetelmien kanssa.
- 2.7.2. Poistettu ehdotuksesta ulkoiset ja sisäiset tekijät.

ISAP1:n käsittely jäi kesken aika pulan takia.

Ilmeisesti AI:n osalta ei tehdä AEN:ää mutta ehkä Educational Note.

3. Professionalism Committee Review of Due Process for ISAPs

ISAP-muutoksen perustavanlaatuisuudesta päättää jatkossa Professionalism Committee. Jos ei ole, muutosprosessi on yksinkertaisempi.

4. Review of other ISAPs – update and discussion

- ISAP 2 – Viimeisin muutos 2019, seuraava viisivuotistarkastelu 2024
 - o 11 yhdistystä ei ole tehnyt muutoksia, 3 tehnyt joitakin muutoksia
 - o Mikään yhdistyksistä ei vastustanut ISAP 2:ta
 - o AI:n ja ilmastonmuutosasiat voivat edellyttää muutoksia tähän
- ISAP 4 voimaan 21.11.2019 – ensimmäinen viisivuotistarkastelu 2024
 - o Mikään 14 yhdistyksestä ei ole tehnyt muutoksia
 - o Mikään yhdistyksistä ei vastustanut ISAP 4:ää

Syitä, jo sei ole ottanut käyttöön:

- “Not made a decision” or similar (indicating low priority for their jurisdiction),
 - “Not relevant to our jurisdiction”
 - “Existing association standards address relevant matters” or “Unable to adopt due to regulation/law/etc”.
 - yksi yhdistys katsoi, että ISAP 1 oli riittävä eikä ISAP 4:ää tarvita
 - yksi katsoi, että ISAP 4 oli joltakin osin ristiriidassa IFRS 16:n kanssa.
- ISAP 9 – viisivuotistarkastelu 2024
 - Tavoite, että hyväksytään Marokossa (EC:ssä tätä ennen)

5. 2024 ISAP survey results

- Aikaisempaan kyselyyn verrattuna tulokset ovat melko samat

C. Advance Committee

Kokouksessa tehtiin ryhmätöitä. Ryhmätöiden tarkoitus oli:

- tutustua muiden ryhmien toimintaan
- ymmärtää, miten omat aktiviteetit liittyvät muiden aktiviteetteihin
- miten itse pystyy vaikuttamaan tavoitteisiin parhaiten
- luoda uusia kanavia jakaa informaatiota
- osallistua työryhmään ja sitoutua

Itse olin Climate&Systemability-työryhmässä. Työryhmän anti jäi varsin vähäiseksi, koska työ käytännössä olisi edellyttänyt mahdollisuutta valmistautua aiheeseen ja dokumentteihin.

Hyväksyttiin seuraavat toimintasuunnitelmat:

- Inclusive Insurance Virtual Forum Action Plan 2025
 - o Tarvitaan työvälineitä (mm. hinnoitteluun ja riskien tunnistamiseen) ja pääomia

Myös inklusiivisen vakuutustoiminnan osalta tulisi olla yhteydet tärkeimpiin intressiryhmiin (suprat).

Komitealle oli tullut ehdotus IAA:n ja ISSAn yhteiseksi paperiksi: "IAA and ISSA paper: Measuring and Balancing Adequacy and Sustainability in Social Security Programs".

Luonnos sisällysluetteloksi on seuraava:

I. Overview of Literature on Adequacy / Sustainability Measures (Metrics)

I1. Concept and metrics of sustainability

I2. Concept of Benefit Adequacy and some of its Metrics

Impact of Some External Factors on Adequacy

Concept of Adequacy in some Supranational Organizations

I3. Balancing Adequacy and Sustainability.

II. Country profiles

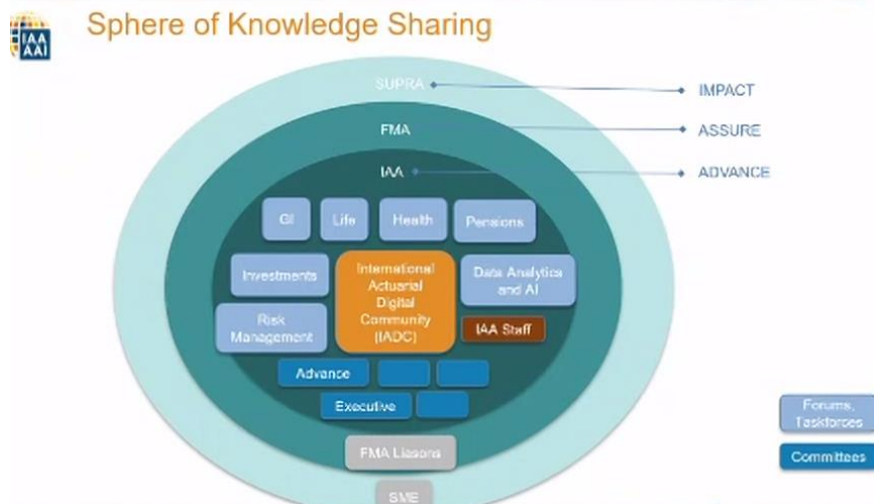
III. Conclusions

Komiteaa pyydettiin virallisen prosessin mukaisesti toimittamaan tiedot projektista tiedot ja päätös projektista voidaan tehdä nopeastikin tältä pohjalta.

Komitealle esiteltiin myös IAA:n Data Analytics Virtual Forum:

<https://actuaries.org/forums/data-analytics/>

Foorumi on uusi data-analytiikkaa koskeva jäsenten keskustelu- ja tietämyskanta, jonka kautta jäsenyhdistykset voivat mm. nostaa asioista Advance-komitean asialistalle.



IFoA:lla vastaavanlainen järjestelmä, joka on rakennettu kolmessa vaiheessa 2019 – 2023.

D. Professionalism Committee

1. IAN 300 on Professional Judgement

Seuraava määritelmä kuvaa sitä, mitä tarkoitetaan ammattimaisella arviolla:

Actuaries apply professional judgment in their daily actuarial activities such as:

- The **choice of data** for an assignment.
 - How to deal with **missing or inappropriate data**.
 - The selection and usage of the **methodology and the model**.
 - The setting of key **assumptions** embedded in the model.
 - The interpretation of the **model outcome**.
 - **Communicating** and **documenting** their work.
-
- IAN:ään oli tehty aljon kommentteja – kaikki käsitelty
 - Itse pidän dokumenttia hyvänä ja yhdistää käytännönläheisesti mm. ISAPeja.
 - Yhdistykset voivat antaa vielä muutaman kommentin, mutta toista exposure draftia ei enää tarvita.

2. ISAPs and IANs and Due Process Monitoring

- ei kommentoitavia prosesseista

(a) ISAP 8 on IFRS S2 Climate Related Disclosures –Due Process Monitoring Report (Richard Galbraith and Tjaart Esterhuysen)

(b) IAN 200 on IFRS S2 Climate Related Disclosures - Due Process Monitoring Report (Maryellen Coggins and Bogdan Tautan)

- Ei ole edistynyt

(c) IAN 300 on Professional Judgement - Due Process Monitoring Report - (Richard Galbraith and Birgit Kaiser)

3. Review of Due Process Documents for ISAPs and IANs

- Selvitetty, mitä tarkoitetaan 'fundamental change' (kappale 10.1)
 - o "Fundamental" is considered to be change that requires a revision of the original SOI.
- Selvitetty, mitä tarkoitetaan 'non-controversial' (kappale 10.2).
 - o "Non-controversial" is considered to be change that gives clarity but does not change intent.
- Typograafisia virheitä - vain EC:n hyväksyntä
- Menee EC:hen ja sen jälkeen Marrakeshiin.

4. PC survey on ISAPs

- Tehty 2013 jälkeen vuosittain vuoteen 2018 ja sen jälkeen kolmen vuoden jälkeen
- Kysymykset vaihdelleet – samoin vastaukset
- Ongelmana ollut, että kaikki eivät ole vastanneet. Suomi on vastannut 2018, 2021 ja 2024



Q: Has your association, or another actuarial standard-setter in your jurisdiction, adopted, or asserted substantial consistency with, any ISAPs in your jurisdiction?

FMA	ISAP 1	ISAP 2	ISAP 3	ISAP 4	ISAP 5	ISAP 6	ISAP 7
India (FMA) - Institute of Actuaries of India	-	-	-	-	-	-	-
Singapore (FMA) - Singapore Actuarial Society	Yes	-	-	-	-	-	-
United States (FMA) - American Society of Certified Actuaries	-	-	-	-	-	-	-
Mexico (FMA) - Colegio Nacional de Actuarios A. C.	Yes	Yes	Yes	-	Yes	Yes	Yes
Japan (FMA) - Japanese Society of Certified Pension Actuaries	Yes	-	Yes	-	-	-	-
Chinese Taipei (FMA) - Actuarial Institute of Chinese Taipei	Yes	-	-	-	-	-	-
Indonesia (FMA) - Persatuan Aktuar Indonesia	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Belgium (FMA) - Institut des Actuaire en Belgique	Yes	-	-	-	-	-	-
Spain (FMA) - Col·legi d'Actuaris de Catalunya	-	-	-	-	-	-	-
Austria (FMA) - Aktuarvereinigung Österreichs (AVÖ)	Yes	-	-	-	-	-	-
Argentina (FMA) - Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma	Yes	Yes	-	-	-	-	-
Norway (FMA) - Den Norske Aktuarforening	Yes	-	-	Yes	-	-	-
New Zealand (FMA) - New Zealand Society of Actuaries	Yes	Yes	-	-	-	-	-
Malaysia (FMA) - Persatuan Aktuar Malaysia	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Poland (FMA) - Polskie Stowarzyszenie Aktuarów	-	-	-	-	-	-	-
Philippines (FMA) - Actuarial Society of the Philippines	-	-	-	-	-	-	-
Portugal (FMA) - Instituto dos Actuaristas Portugueses	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Sweden (FMA) - Svenska Aktuarieförbundet	-	-	-	-	-	-	-
Caribbean (FMA) - Caribbean Actuarial Association	Yes	Yes	Yes	Yes	-	-	-
Russia (FMA) - Russian Guild of Actuaries	Yes	-	-	-	-	-	-
Denmark (FMA) - Den Danske Aktuarforening	-	-	-	-	-	-	-
Israel (FMA) - Israel Association of Actuaries	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Turkey (FMA) - Actuarial Society of Turkey	-	-	-	-	-	-	-
Croatia (FMA) - Hrvatsko Aktuarsko Društvo	-	-	-	-	-	-	-
Greece (FMA) - Hellenic Actuarial Society	-	-	-	-	-	-	-
Czech Republic (FMA) - Česká Společnost Aktuárů	Yes	-	-	-	-	-	-
FMA	ISAP 1	ISAP 2	ISAP 3	ISAP 4	ISAP 5	ISAP 6	ISAP 7
Kenya (FMA) - The Actuarial Society of Kenya	-	-	-	-	-	-	-
Finland (FMA) - Suomen Aktuariliitto	Yes	-	-	-	-	-	-
Hungary (FMA) - Magyar Aktuarus Társaság	Yes	-	-	Yes	-	-	-
Thailand (FMA) - Society of Actuaries of Thailand	Yes	-	-	-	-	-	-
Slovenia (FMA) - Slovensko Aktuarsko Društvo	-	-	-	-	-	-	-
Kazakhstan (FMA) - Actuarial Society of Kazakhstan	-	-	-	-	-	-	-
Cyprus (FMA) - Cyprus Association of Actuaries	-	-	-	-	-	-	-
Bulgaria (FMA) - Bulgarian Actuarial Society	-	-	-	-	-	-	-
Sri Lanka (FMA) - Actuarial Association of Sri Lanka	-	-	-	-	-	-	-
Romania (FMA) - Asociatia Romana de Actuaristi	Yes	-	-	-	-	-	-
Colombia (FMA) - Asociacion Colombiana de Actuarios	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Ghana (FMA) - Actuarial Society of Ghana	-	-	-	-	-	-	-
Lithuania (FMA) - Lietuvos Aktuarų Draugija	Yes	-	-	-	-	-	-
North Macedonia (FMA) - Macedonian Actuarial Association	-	-	-	-	-	-	-
Pakistan (FMA) - Pakistan Society of Actuaries	-	-	-	-	-	-	-
Serbia (FMA) - Udruzenje Aktuara Srbije	Yes	Yes	Yes	-	-	-	-
Lebanon (FMA) - Lebanese Association of Actuaries	-	-	-	-	-	-	-
Morocco (FMA) - Association Marocaine des Actuaristes	-	-	-	-	-	-	-
Bosnia and Herzegovina (FMA) - Aktuarsko Društvo U Bosni i Hercegovini	Yes	-	-	-	-	-	-
Egypt (FMA) - Egyptian Society of Actuaries	-	-	-	-	-	-	-
Nigeria (FMA) - Nigeria Actuarial Society	-	-	-	-	-	-	-
Edina (FMA) - Eesti Aktuaride Liit	-	-	-	-	-	-	-
Iceland (FMA) - Félag Íslenskra Tryggingastæðfræðinga	-	-	-	-	-	-	-
Latvia (FMA) - Latvijas Aktuaru Asociācija	Yes	-	-	-	-	-	-
Ecuador (FMA) - Ecuatorian Actuarial Association	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes

5. Update on the work of on the work of the AITF

- Seuraavat dokumentit valmistuneet mutta vielä paljon työtä
 - o (P1) AI Risk Taxonomy
 - o (P2 & P3) Professional Considerations for Actuaries interacting with an AI Model or System including case studies
 - o (P4) Guidance for FMA's to assist in testing their existing code of conduct and guidance against to see if 'fit for purpose' for AI
 - o (P5) Repository of AI professionalism and ethics related sources
 - o (P6) Messaging to External Organizations (presented to EC)
-
- Dokumentit konsistenttiin formaattiin
- Ovat vielä luonnosasteella
- Kommentoitavissa

6. Code of Conduct/ Standard Setting and related matters

- CoC ei vielä valmis
- Tavoite saada valmiiksi Tokion kokoukseen 2026 syksyllä
- AAE, Etelä-Afrikka ja UK ovat nyt muuttamassa CoC
- AAE:n ehdotus pitäisi käsitellä syksyllä
- Etelä-Afrikan sosiaalisen median ohjeistus
 - o Tavoitteena on suojella aktuaarien itsensä, ASSAn ja aktuaariammattikunnan mainetta
 - o Muistutetaan, että aktuaarien mediajulkaisut voidaan tulkita myös aktuaariammattikunnan julkaisuiksi
 - o Erityisesti ohjeissa todetaan: "Kaikessa verkkoviestinnässä aktuaarien odotetaan ylläpitävän ammattikunnan mainetta ja välttävän lausuntoja, jotka voivat johtaa harhaan, antaa väärän kuvan tai saattaa ammattikunnan kyseenalaiseksi."

The Guidelines

1. **Think before you post Your Digital Footprint**
When you choose to go public with your opinions via social media, you are legally responsible for your commentary. Important to remember is that social media posts can be deleted but never erased.
2. **Maintaining a good reputation**
3. **Fine line between business and personal**
Online, your personal and business personas are likely to intersect.
4. **Using avatars**
Understand the full implications on your personal life and work before you upload your profile photo or avatar.
5. **No freedom without responsibility**
6. **Protect confidential information and relationships**
7. **Be careful with personal information**
8. **Do not register social media accounts on behalf of ASSA**
9. **Do I need to clear my posts before making them?**
10. **How do I handle personal information in my posts?**
11. **Let the subject matter experts respond to negative posts.**
12. **When in doubt, do not post**

E. Pensions, Benefits and Social Security Forum, and Social Security Subgroup

Itse tulin kokoukseen vasta Professionalism Committeeen jälkeen, mutta kuuntelin Octavio Rojaksen esitelmän: Pension Systems in the Developing World - Understanding financial literacy measures, informal economy, demographic makeup, migration. Kuten, Abe Hernández totesi, yleensä IAA:ssa on käsitelty rikkaiden eläkejärjestelmiä. Hän piti hyvänä, että foorumissa käsiteltiin köyhempien maiden ongelmia.

Tässä joitakin kohtia:

A General Overview of the Latin American and Caribbean Markets



Eläkejärjestelmien ongelmat

Talouden kutistumisen vaikutukset

- Talouden kutistuminen vaikuttanut eläkerahastoihin ja lisääntyviin eläke-etuihin
- Pandemian aiheuttama taantuma aiheutti laajamittaisia työpaikkojen menetyksiä, erityisesti perinteisissä työsuhteissa.
- Palkkamaksujen lasku rasitti eläkerahastojen taloutta.
- Lisääntynyt sosiaaliturva ja toimeentulotuet lisäsivät taloudellista taakkaa
- Monilla eläkerahastoilla oli alijäämiä, mikä uhkaa pitkän aikavälin kestävyyttä
- Elpyminen epätasaista, ja muissa epätyypillisissä työsuhteissa olevat jäävät usein tukitoimien ulkopuolelle.

Vapaaehtoiset rahastot ja turva-aukot

- Vapaaehtoisten eläkejärjestelmän lisääntyminen
- Epävirallinen työllisyys (työt, joissa ei muodostu työsuhdetta) on kasvanut 50 % monissa kehittyvissä maissa, latinalaisessa Amerikassa noin 54 %.
- Näillä työntekijöillä harvoin eläketurvaa.
- Pandemia lisäsi näiden työntekijöiden määrää.
- Kattavuusvajeet jättävät monet ilman eläketurvaa
- Perinteiset eläkemallit yrittävät sopeutua epävirallisiin työmarkkinoihin.

Väestörakenteen paineet ja huoltosuhteet

- Ikääntyvän väestön seurauksena eläkevastuut ja huoltosuhde kasvaneet
- Latinalaisen Amerikan maiden väestö ikääntyy nopeasti; ikääntyneiden osuus kasvaa nopeasti.
- Laskeva syntyvyys vähentää tulevaa maksajapohjaa.
- Muuttoliikemallit vaikuttavat maksajien ja edunsaajien suhteeseen.
- Korkeammat huoltosuhteet lisäävät eläkejärjestelmän vastuita ja finanssipoliittista painetta.

Epätasa-arvo ja eläkkeiden saatavuus

- Tuloerot vaikuttavat myös eläkejärjestelmiin (jos lakisääteisen eläkejärjestelmän osuutta vähennetään)
- Latinalaisen Amerikan Gini-indeksi vaihtelee 0,45:n ja 0,55:n välillä, mikä osoittaa suurta eriarvoisuutta.
- Tuloerot rajoittavat pienituloisten ryhmien kykyä maksaa tai säästää eläkettä varten.
- Naiset, alkuperäiskansat ja maaseudun työntekijät kohtaavat lisäesteitä.
- Eriarvoisuus johtaa eläketurvan pirstaloistumiseen ja etuuseroihin.

Taloudellinen lukutaito ja luottamusvaje

- Talousluosaaminen vaikuttaa eläkkeiden suosioon ja säästämiskäyttämistä
- Taloudellinen lukutaito on alhainen, erityisesti haavoittuvassa asemassa olevien ryhmien keskuudessa.
- Ymmärryksen puute vähentää osallistumista vapaaehtoiisiin eläkejärjestelmiin.
- Epäluottamus eläkelaitoksiin, jota taloudellinen epävarmuus pahentaa, rajoittaa säästämistä.
- Digitaalisen lukutaidon puutteet estävät myös nykyaikaisten eläkealustojen käyttöä.

Maahanmuutto ja eläkkeiden siirrettävyys

- Latinalaisen Amerikan maissa on merkittävää sisäistä ja kansainvälistä muuttoliikettä.
- Maahanmuuttajat menettävät usein eläkeoikeutensa siirrettävyyden puutteen vuoksi.
- Rahalähetykset ovat tärkeä tulonlähde, mutta ne eivät korvaa virallista eläketurvaa.
- Kahdenväliset ja alueelliset sopimukset sosiaaliturvan yhteensovittamisesta ovat rajalliset, mutta niiden määrä kasvaa.

SWOT-analyysi

Strengths	Weaknesses
Growing political and social recognition of social protection importance.	High informal sector complicates contribution collection.
Existing pension frameworks provide reform foundations.	Limited fiscal space amid pandemic recovery.
Increasing adoption of digital technologies for administration.	Fragmented and inefficient administrative systems.
Support from international organizations and development agencies.	Low financial and digital literacy among contributors.
Post-pandemic momentum for social safety net expansion.	Political resistance and vested interests.
	Inequities in pension scheme design and coverage.
Opportunities	Threats
Digital financial services and mobile banking expand access.	Economic volatility and potential future crises.
Flexible pension products for informal workers.	Persistently high inequality undermining social cohesion.
Financial literacy campaigns to improve participation.	Brain drain and loss of skilled workers.
Policy reforms targeting inequality and inclusion.	Political instability delaying reforms.
Regional cooperation on social security for migrants.	Social unrest if reforms perceived as unfair.
International funding and technical assistance for reform.	Demographic aging increasing pension liabilities in pension scheme design and coverage.

Vaikutukset latinalaiseen Amerikkaan

Talouden kutistumisen vaikutukset

- Uudistusten tulee ottaa huomioon turvan laajeneminen mukaan lukien kestävyys ja tehokkuus.

Vapaaehtoiset rahastot ja turva-aukot

- Pakollistetaan joustavat pakollisen eläkejärjestelyt ja kannustetaan pakollisiin järjestelmiin.

Epätasa-arvo ja eläkkeiden saatavuus

- Redistributive pension policies and minimum pensions to reduce old-age poverty..

Taloudellinen lukutaito ja luottamusvaje

- Lukutaidon ja luottamuksen kasvattaminen. Digitaalisia alustoja, jotka mahdollistavat laajennettavissa olevat ratkaisut.

Maahanmuutto ja eläkkeiden siirrettävyys

- Maahanmuuttajien oikeuksien turvaamiseksi tarvitaan bilateraalisia sopimuksia

Politiikkasuositukset

Turvan laajentaminen

- Kehitetään mikroeläkkeitä, yksinkertaisia eläkejärjestelmiä, yksinkertaisia maksuperusteisia järjestelmiä ja valtionosuuksia.

Siirrettävyyden laajentaminen

- Sovitaan bilateraalisin sopimuksin eläkkeiden siirrettävyydestä

Taloudellisen lukutaidon parantaminen

- Kulttuuritausta huomioon ottaen sopivien digitaalisten välineiden kehittäminen taloudellisen lukutaidon parantamiseksi.

Tasa-arvon huomioon ottaminen

- Minimieläketurvan säätäminen ja progressiivisen eläkejärjestelmän kehittäminen.

Laitosten vahvistaminen

- Modernisoidaan datainfrastruktuuri ja parannetaan hallintoa.

Teknologian parantaminen

- Käytetään puhelinsovelluksia maksujen keräämiseen, etuuksien maksamiseen, ja tietojen vaihtoon.

Sektorien välinen koordinointi

- Eläkeuudistuksissa otetaan huomioon työelämä ja sosiaaliturvajärjestelmät.

Yhteenvetoa

- Pandemia osoitti kriittisiä haavoittuvuuksia mutta myös osoittivat tarpeen uudistuksille.
- Pandemia osoitti ongelmia pakollisissa eläkejärjestelmissä, taloudellisessa lukutaidossa, maahan muuttajien eläketurvassa ja tasa-arvossa.
- Latinalaisen Amerikan maiden tulee tehdä inklusiivisia uudistuksia, joilla tasapainotetaan sosiaaliturvaa ja taloudellista lukutaitoa.
- Yhteistyö useiden tahojen ja kansainvälisesti ovat tärkeitä
- Hyvin suunnitellut eläkejärjestelmät voivat parantaa sosiaalista tasapainoa ja edistää talouden toipumista.

F. Education Committee

Syllabuksen hyväksyminen

- Vanhaa syllabusta ei ole vielä virallisesti hyväksytty vaan se tuli hyväksyttiin myöhemmin Councilissa.
- Councilissa kysyttiin myös, voisiko komitea antaa suosituksia tutkintovaatimuksiksi ennen kuin uusi syllabus saadaan hyväksytyksi.
- Councilissa esitettiin näkemys, että jako Core ja Elective -osien välillä ei ole perusteltu. Syllabus kuitenkin hyväksyttiin.

Koulutusohjelmien arviointi

CAS

- Käytettiin komitean kehittämää Excel-työvälinettä
- Tekijöiden mukaan työväline auttoi siinä, mihin tulee keskittyä, ja löytämään aukot. Vaati yhteistyötä.
- Lausunnosta mainittiin mm., että Actuarial Control Cycle ei ole sellaisenaan tutkinnossa mutta sen yksityiskohtia kyllä käydään läpi
- Totesin, että Contro Cycle on erittäin pieni yksityiskohta tutkinnossa eikä siitä ole yksikäsitteistä määritelmää olemassa
- IAA:n näkemys voisi löytyä esim. RiskBookissa
- Totesin, että meillä asia käsitellään tenttimateriaalissa riskienhallinnan näkökulmasta mutta ei juuri tällä nimellä

Hyväksyttiin

CIA

- Järjestelmä pitkälti yliopistopohjainen
- Materiaali arviota varten saatu vasta ja arviointi siirtyy seuraavaan kokoukseen

Meksikon Aktuaariyhdistys (CONAC)

- Todettiin, että ministeriö hyväksyy aktuaarit
- Yliopistot eivät ole hyväksyneet CONACin palautetta
- Ministeriö hyväksyi virallisen dokumentin, että yhdistys voi valvoa yliopistojen ohjelmia.
- Nyt on 65 % yliopistoista arvioitu

Kokemuksia yhteistyöstä yliopistojen kanssa

Armenia – Gayane Arsenian

- Akreditointi tapahtuu yliopisto-opintojen pohjalta
- Keskustelukierros yliopistojen kanssa valmistunee joulukuussa
- Haasteita arvioinnissa
 - o Aihealueet jakautuvat useiden kurssien ja vuosien ajalle
 - o Aihealueita käsiteltiin yksityiskohtaisesti tai vain osittain
 - o Edellyttää koordinoitua useiden luennoitsijoiden kesken
 - o Validointi vaatii aikaa ja laajaa dokumentointia
 - o Työkalun joustamattomuus johtaa ongelmiin monitieteellisyyden takia

Ekvador – Rodrigo Ibarra

- Ekvador on hyväksytty jäseneksi kaksi vuotta sitten.

Kokemukset

- Excel-työkalun käyttö haastavaa vähäisten resurssien takia.
- Prosessi vaati aikaa ja yksityiskohtaista analyysiä opetuksen sisällöstä sekä jäsenten asiantuntemusta
- IAA:n syllabusta täytyi lukea useita kertoja ymmärtääkseen, mikä oli tarvittavan syvyyden taso
- Työkalu auttoi löytämään puutteet ja tarpeen määrittellä tarkemmin opetuksen sisältö opetusta tarjoavien kanssa
- Sinällään harjoitus oli hyödyllinen

Haasteet

- Syllabuksen tuli täyttää sekä IAA:n ohjeet että yliopistojen omat tavoitteet
- IAA:n vaatimukset voitiin ottaa käyttöön asteittain

CPD task force

Kyselyn tulokset

Pieni työryhmä, jossa itsekkin olin mukana, oli tehnyt tekemästään kyselystä analyysin. Myös SAY osallistui kyselyyn.

- Yhdistyksistä 26:lla oli CPD-vaatimukset.
- Yhdistyksistä 20 ilmoitti, että CPD-vaatimus oli pakollinen – yhdellä oli ehdollinen vaatimus.
- Yhdistyksistä 19 ilmoitti kannattavansa CPD:tä.

Yhdessä tapauksessa yhdistys ei edellyttänyt jatkokoulutusta mutta valvoja vaati. Joissakin tapauksissa viitattiin aktuaaritutkinnon hyväksyneen toisen yhdistyksen jatkokoulutukseen.

EU on erityisasemassa, koska EU:ssa CPD on jo voimassa.

Tarkoitus on, että asiassa edetään.

CPD task force:

- Tehdään alustava paperi ja pyydetään siitä kommentteja niiltä yhdistyksiltä, joilla ei ole CPD-vaatimuksia
- Kerroin suomalaisesta kokemuksesta
 - Aluksi pakollinen mutta ei valvottu
 - Uusi järjestely, jossa valvotaan
 - Valvonnalle on alusta, mutta tuon alustan käyttö ei ole pakollista
- Erityiskysymyksiä:
 - Henkilöt, jotka ovat töissä vakuutusyhtiöissä mutta eivät juuri nyt ole aktuaaritoiminnoissa
 - Mitä, jos henkilöt siirtyvät takaisin aktuaaritoimeen – miten siirtyminen tapahtuu

IAA Syllabus Review

Perustettiin työryhmä miettimään syllabuksen muutostarpeita erityisesti AI:n ja muiden uusien aihealueiden näkökulmasta mutta myös siksi, että nykyisen syllabuksen suunnittelu aloitettiin 15 vuotta sitten. Jos syllabukseen jotakin lisätään, mietitään samalla, mitä sieltä poistetaan tai siirretään vapaavalintaiseen osaan.

AI task force oli listannut seuraavat asiat, joista oli merkittävä tuki:

- **Introduction to large language models:** Introductory, perhaps with case studies. Perhaps how they can help with other narrow AI analyses.
- **Data Engineering:** Very important, may be already covered in 6.1. Need to be sure depth/breadth is appropriate.
- **Model explainability:** Weak coverage in 6.5.1. Critical knowledge for transparency and auditing.
- **Validation,** auditing, and testing, model governance and deployment, monitoring and updating: A lot of topics here and unanimous support.
- **Ethics and responsible use of data and models:** Covered in 6.4 but may be incomplete.
- **Communication** (written, oral, and adjusting for various audiences)
- **Model development process:** Understand the full process, the sum of its parts. The components are elsewhere, the key here is integrating them as a flow chart.
- Importance of domain knowledge: Important to know that generic models can be deployed and assumed to be optimal.

Tukea mutta myös vastustusta oli seuraaville aiheille:

- **Advanced neural networks:** While neural networks are viewed as very important, it was not clear if advanced knowledge (beyond that already in the IAA syllabus) should be mandatory. Rather it should be learned by those who need it.
- **Regulatory regimes/frameworks:** May be too local for general education. Clearly actuaries need it at some point.
- **Cloud computing:** Widely used, need to understand privacy and security issues.
- **Coding:** May be covered in 6.2 and 6.3.4. It is not methods that are important but rather issues of privacy, security, reproducibility, and stability.
- **Natural Language Processing:** Viewed as relevant for processing text data (not to be confused with Large Language Models).

Totesin, että jatkotyössä tulisi ottaa huomioon, miten koulutus on järjestettävissä yliopistokoulutuksena. Mm. communication on asia, jota on vaikea ohjata. Yleinen kommunikaatiovaatimus tulisi riittää.

G: Insurance Regulation Committee

Kokous oli ensimmäinen, jossa olin varapuheenjohtajana.

IAIS

IAIS:n osalta nostettiin seuraavat asiat esille:

- Maaliskuu – turva-aukot
- Komitea valmistelee kysymyksiä IAIS:n globaaliin seminaariin heinäkuussa
- IAIS haluaa siirtyä kaksi kertaa vuodessa tapaamisista kerran vuodessa tapaamisiin.
- IAA vastaa IAIS:n konsultaatiossa olevaan paperiin "[Structural Shifts in the Life Insurance Sector](#)". Paperissa on kaksi mielenkiintoista asiaa: vaihtoehtoiset sijoitukset sekä jälleenvakuutusjärjestelyt
 - o Jv-järjestelyissä etsitään vakavaraisuusvaatimusten arbitraasia
 - o Jv-järjestelyissä optimoidaan tasetta – ei riskejä
 - o Todettiin, että olisi syytä kommentoida käsitteitä: mm. private equity ja alternative assets

Ylikansalliset järjestöt (suprat)

- IAIS Global Seminar 2025 heinäkuussa
 - o Keskusteltiin, mikä on itse asiassa turva-aukko
 - Los Angelesissa paloista 2,3 mrd dollarin vahingot. Jos ei ole vakuutettu, onko se turva-aukko?
 - Brasiliassa iso tulva pari vuotta sitten (90 % ei vakuutettu)
 - Havaijissa ja Australiassa ei saa vakuutuksia tulva-alueille
 - o ICS – keskeisiä kysymyksiä
 - Raportointivaatimukset
 - Sisäiset mallit
 - Henkivakuutusten diskonttauskorko
 - Valvojien oikeus puuttua vakuutusyhtiön toimintaan
 - Monet Aasiassa käyttävät ICS:ssä – voi tulla kaikille yhtiöille vaatimukseksi
- A2ii
 - o Access to insurance -projekti päättyy kesäkuussa 2025 (alkoi 2022)
 - o Ranskan kielinen koulutus Marokossa ja myöhemmin Lähi-Idässä arabian kielelle
 - o Tarvitaan kouluttajia
 - o IAIS kouluttaa paikallisia valvojia
 - o Harkinnassa, että koulutukset verkkoalustan sijasta pdf-tiedostoina
- Sustainable Insurance Forum (SIF) - Nature-Insurance Nexus
 - o Itsearviointi, jonka tulokset löytyy SIF:stä
 - <https://sustainableinsuranceforum.org/nature-insurance-nexus/>
 - o Oli yhteisiä kokouksia
 - o CSI on ollut aktiivisempi kuin SIF
 - o On olemassa myös Greening the Financial System (GF>S) -verkosto, johon kuuluu paljon keskuspankkeja
- OECD

- IAA on antanut palautetta OECD:n uudistetusta ohjeistosta vakuutusyhtiöiden hallinnosta (Guidelines on Insurer Governance)
- IAA on uusimassa myös ohjeistusta korvaustoiminnasta.
- OECD on myös pyytänyt analyysyä siitä, miten IFRS17 muuttaa OECD:n vakuutustilastoja.
- OECD arvioi myös turva-aukkoja
 - Vakuutusten rooli
 - Eläketurvaaukot
- World Bank
 - Kiinnostunut yhteistyöstä
- Todettiin yleisesti suprien ongelmaksi, että keskusteluja käydään lähinnä johtotasolla.

ICS

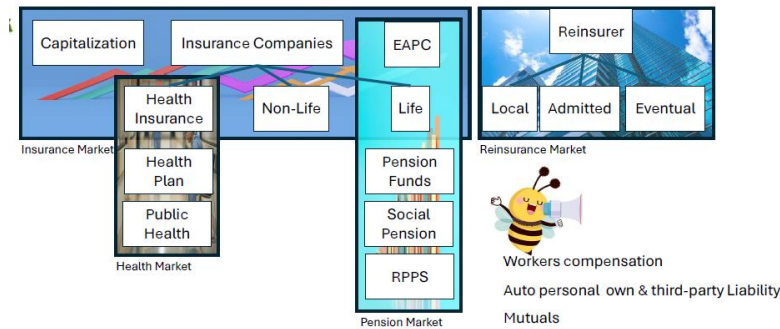
- IAIS ei ole julkaissut yksityiskohtaisia tietoja tulokseista
- USA käyttää aggregointimenetelmää ja erityisiä asioita ovat henkivakuutus tuotteiden korkoriski sekä valvojen puuttumiskynnykset
- EU: katsoo, että SII täyttää ICS:n kriteerit – sisäiset mallit sallittuja
- Kanadassa kolme ryhmää – ei sovelleta muihin
- Korea ja Japani ottavat ICS:n käyttöön kaikille, Koreassa 12 vuoden siirtymäjakso. Japanissa ICS tulee voimaan 2026
- Pohjoismaat – Ruotsi ja Tanska eivät IAIS:n jäseniä – eivät sovelle ICS:ää eivätkä osallistu GME:hen

Ilmasto- ja kestävyysasiat

- UK: tulvariski merkittävin
 - Jos jossakin suojataan tulvaa, se siirtyy muualle
- Katastrofiriskimallien tulisi ottaa huomioon ilmastonmuutos (mm. jokien virtaukset).
- Keskusteltiin eri maiden raportointivaatimuksista
 - EU:ssa raportointia vähennetään
 - Etelä-Afrikassa tiedote raportointivaatimuksista
- 100 mrd dollarin hiilimarkkinat seuraan 10 vuoden aikana
- Jos myrsky kaataa metsän, se vaikuttaa myös hiilinieluun
- Sveitsi pyrkii hallitsemaan hiilimarkkinoita
- Muodostumassa luottoluokitusmarkkinoita (kuten S&P)
- Hiilikiintiöistä maksetaan projekteina ei rahana.

Brasilian vakavaraisuusjärjestelmä

Asian esitteli Fernanda Chaves.



- Brazilian eläkejärjestelmä perustuu kolmeen pääpilariin:
 - Julkinen sosiaaliturva
 - o Pakollinen kaikille työntekijöille
 - o Rahoitetaan työnantajien ja työntekijöiden maksuilla
 - o Eläkkeet määräytyvät työuran, iän ja maksujen perusteella
 - o Vuoden 2019 eläkeuudistus toi minimieläkeiän ja pistemallin, joka yhdistää työvuodet ja maksut
 - Julkisen sektorin erityisjärjestelmät
 - o Valtion ja kuntien virkamiehille
 - o Eri säännöt kuin yksityisellä sektorilla
 - o Uudistusten myötä lähentyvät yleistä INSS-järjestelmää
 - Yksityiset eläkevakuutukset (Previdência Complementar)
 - o Vapaaehtoisia lisäeläkkeitä
 - o Tarjotaan pankkien ja vakuutusyhtiöiden kautta
 - o Verotuksellisesti kannustettuja
- Brazilian vakuutusjärjestelmä kattaa:
 - Sosiaaliset vakuutukset: sairaus-, työttömyys- ja äitiyskorvaukset – samoin työntekijöiden tapaturmavakuutus
 - Yksityiset vakuutukset: terveys-, henkivakuutus ja omaisuusvakuutukset
- Vakuutusmarkkinoita valvoo SUSEP (Superintendência de Seguros Privados)
- Erityistuote: Capitalization = lottery bond – savings bond with lottery
 - o Maksetaan yhden vuoden ajan – lisäedun saavat vain osa sijoittajista arvonnän perusteella, jolloin lisäetu on merkittävämpi
 - o Myös lahjoituksiin käytetään kapitalisaatiota
- Autot – kasko – autokohtainen – maksu matala
 - o EAPC = mutuels – poliittinen päätös, että näitä ei tällä hetkellä ole
 - o 3000 yhdistystä, jotka antoivat autovakuutusta
- Useimmat yhtiöt kotimaisia – useilla yhteistyötä ulkomaisten yhtiöiden kanssa.
- Non-life: Maksuista puolet tulevat São Paulosta. Vahinkovakuutuksen kattavuus pieni.
- Tulvavakuutuksissa huomattava Protection gap.
- Lainamarkkina pieni, koska inflaatio maailman korkeimpia.

- Open pension system on maksuperusteinen
 - o kuka tahansa voi tulla mukaan
 - o täytyy käyttää kuolevuustaulua, jonka ryhmä yhtiöitä, yliopistoja ja valvoja ovat tehneet.
- Vapaaehtoiset eläkkeet voi takaisinostaa. Useimmat eivät ota jatkuvia eläkkeitä, koska eivät luota etuuksien pysyvyyteen. Myöskään yhtiöt eivät halua ottaa riskejä).
- Sotilailla ja virkamiehillä omat järjestelmänsä. Ei ole rahastointia eikä takeita järjestelmän tulevaisuudesta.
- Kuntien vanha solvenssijärjestelmä (luotu 1998, ei uusia 2019 jälkeen)
 - o Periaatteessa valtion ja paikallisten lakien säätelemä
 - o Perustuu pääasiassa pilari II:een
 - o Saman tapainen kuin IAS 19
- Uusi järjestelmä vuonna 2022, koska kunnat yrittivät saada rahastot omaan käyttöönsä
 - o Rahoja hallitsevat sekä sponsori että edunsaajat
 - o IAS 26:ta ja IAS 19:ää sovelletaan
- Terveysvakuutukset
 - o Hintoja, joihin vaikuttaa myös vakuutetun ikä, kontrolloidaan
 - o Inflaationsidonnaisuus
 - o Vain isoilla yhtiöillä aktuaarilaskelmat
 - o ORSAA ei ole vielä
 - o Sovelletaan IFRS 7, 12 ja 15
- Numerot eivät välttämättä oikeita vaan käytetty bruttolukuja
- Jälleenvakuutusjärjestelmä on uusi ja pieni
- Valvojalla 300 henkilöä
 - o Valvoo vapaaehtoisia eläkesäätiöitä ja vakuutusyhtiöitä
- Solvenssi II vaatimukset 2016
- Ei ole tarkkoja säännöksiä, kuinka paljon pääomia tarvitaan
- IFRS17 ei lähiaikoina: Valvoja haluaa vain yhden tilinpäätöksen (ekonominen)
- Riskimarginaalia ei ole
- Kannanottoja kyberriskistä ja kestävydestä.

Risk Book (Hosford)

Seuraavat kappaleet ovat työn alla

- Operational Risk
 - o Ei ole vain datan keräämistä ja riskin mallintamista
 - o Historiassa suurimmat riskit ovat olleet sijoitustoiminnassa, myös it järjestelmissä virheitä
 - o Pitäisi linkittää riskienhallintaan
- Risk Management
- Liquidity
- Market Conduct
 - o Luonnos kesällä

Keskusteltiin myös seuraavista aiheista:

- Emerging risks
- Climate risk
 - o Tekeillä – Climate risk&sustainability – komitea otetaan mukaan
- Mortality disrupting
- Dynamic hedging

H: Council

Ks. Harri Kuosmasen matkaraportti.