



The Japanese Society of Certified Pension Actuaries

2011年9月16日

国際アクチュアリー会 会長  
Cecil D. Bykerk 殿

### ISAP1 (General Actuarial Practice) の公開草案について

貴殿より受領した 2011年7月26日付の手紙に基づき、ISAP1の公開草案に対して、コメントを送ります。このコメントは、退職給付会計基準委員会において関係者の考えを集約して用意したものであり、当会の理事会において貴会へ提出することに関する承認の手続きを経たものです。

敬具

社団法人日本年金数理人会 理事長  
佐々木政治

### コメント

1. ISAP1は、題名が General Actuarial Practice であること、及び、section 1 と section 2 の内容から、その対象業務は非常に広範囲であると見られる。対象業務の規定の中心となる語である“Professional services”の定義は section 2 に掲載されているが、“may include”の表現を用いて、幾つかの例が示されるのみであって、全く境界が規定されていない。  
section 3 と section 4 に書かれている内容は、アクチュアリーが行う可能性がある業務の全てに共通のものではなく、また、網羅的でもない。むしろ、特定の分野と特定の立場からの視点をベースにして、if 節や該当範囲を制限する paragraphs を多用することで、不整合が生じないように注意深く書かれている。  
このような書き方によって、仮に不整合が生じないとしても、その内容は General Actuarial Practice に相応しいとは言えないのではなかろうか。
2. IASSC の構成を見ると、general の他に、ERM、IAS19、Insurance Accounting、Social Security の4つの task forces があるので、それらに関する ISAP が今後順次用意されるものかもしれない。そうであるならば、ISAP1は、ISAP全体を構成するものの中における一つとしての意味が重要であると考えるので、ISAP1の内容は、ISAPの全体



## The Japanese Society of Certified Pension Actuaries

像が示されたときに改めて検討するべきである。

3. しかしながら、アクチュアリー業務は、これらの4分野には限定されないもので、ISAP1を General Actuarial Practice として用意するのであれば、これらの4分野以外のあらゆる業務にも境界なく適合する内容でなければならないことになる。例えば、企業年金に関しては、IAS19 以外にも、自国の会計基準に関する業務や、積立基準に基づく業務がある。また、それぞれの分野におけるアクチュアリーの立場は多様である。例えば、コンサルティング、監査、entity の直接雇用、entity の CEO の可能性がある。あるいは、アクチュアリーは、教員かもしれないし、fund manager かもしれない。そもそも、このように多様な業務の全部をカバーするような ISAP - General Actuarial Practice を用意することが本当に可能なのだろうか？ 論理的に純粹であろうとするならば、結局、それは、Code of Professional Conduct と同じものになるのではなかろうか？

むしろ、ISAP が対象とすることができる範囲を見極めて、その範囲ごとに用意する方が現実的で優れたアプローチかもしれない。

4. そのようなアプローチをとっても、国による違いが大きい分野では、国際的な基準を作るためには、if 節や該当範囲を制限する paragraphs を多用せざるを得ないかもしれない。このように考えると、ISAP が直接適用される可能性があるとの前提に無理があるのではなかろうか。

よって、そのような可能性を排除するために、Introduction 1 の “This ISAP is not binding upon an actuary unless the actuary states that some or all of the work has been performed in compliance with this ISAP.”、あるいは、この中の unless 以下を削るべきであろう。

ISAP を、member organizations や other standard setting bodies が検討する場合における素材と位置づけ、if 節や該当範囲を制限する paragraphs を、modification における選択肢の例の形に変えるのが良いかもしれない。

また、それ自体は Model であって Standard ではないことを明示するために、呼称を IAA Model of Actuarial Practice Standard (IAA MAPS) としては如何であろうか？

5. Introduction 2 の Language で、“must”、“should”、“may”の意味が述べられているが、本文中では、“must”は一度も使われていない。それであれば、“must”の説明は削るべきであろう。

以上



The Japanese Society of Certified Pension Actuaries

September 16, 2011

Cecil D. Bykerk  
President, the International Actuarial Association

Dear Cecil,

**Re: Exposure draft of ISAP1 - General Actuarial Practice**

I am pleased to attach comments on the exposure draft of ISAP1, based on the letter dated July 26, 2011 that I received from you. The comments were prepared by summarizing the opinions of the concerned parties at the Accounting Standards Committee, and went through a formal approval process at the Board of Directors of JSCPA for submission to the IAA.

Sincerely,

Masaharu Sasaki  
Chairman, the Japanese Society of Certified Pension Actuaries

Comments

6. ISAP1 seems to cover a wide range of business operations due to its title "General Actuarial Practice," and the contents of section 1 and section 2. The definition of "Professional services," the main term in the rules for the covered operations, is explained in section 2. However, only several examples are listed by using the expression "may include" with no clear boundary.  
The contents of section 3 and section 4 are not necessarily common to all the possible operations actuaries may engage in, nor are they exhaustive. Rather, they are carefully written to avoid inconsistency by frequently using if-clauses and paragraphs that limit the relevant range based on the perspective of a certain category and position.  
Because ISAP1 is written in this way, the contents may not be appropriate for General Actuarial Practice even if there is no inconsistency.
7. Since IASSC has four task forces besides General (ERM, IAS19, Insurance Accounting and Social Security), ISAP for these may be prepared in the future. If so, ISAP1 is significant as a component of the entire ISAP. The contents of ISAP1 should be considered when the overall picture of ISAP becomes clear.



**The Japanese Society of Certified Pension Actuaries**

8. However, since operations of actuaries are not limited to these four categories, ISAP1 should be adaptable to various operations other than these four categories if ISAP1 is treated as General Actuarial Practice. For instance, as for corporate pension, there are operations regarding domestic accounting standards or funding standards other than IAS19. The position of actuaries in each category varies. For example, actuaries may provide a consulting service, engage in audits, be directly employed by an entity or be a CEO of an entity. Or actuaries may be instructors or fund managers.

To begin with, is it really possible to prepare ISAP - General Actuarial Practice that covers all these diverse operations? If we try to be logically perfect, it may end up being the same as the Code of Professional Conduct.

Rather, it may be a better and realistic approach to assess a range of operations that can be covered by ISAP and prepare ISAP for each area.

9. Even with this approach, we cannot help but frequently use if-clauses and paragraphs that limit the relevant range in order to establish an international standard in a category that has significant differences depending on the country. If so, the assumption that ISAP may be directly applied seems unreasonable.

Therefore, to eliminate such a possibility, the sentence in Introduction 1, "This ISAP is not binding upon an actuary unless the actuary states that some or all of the work has been performed in compliance with this ISAP" or the part after "unless" should be deleted.

It may be better to position ISAP as material to consider for member organizations and other standard setting bodies and use if-clauses and paragraphs that limit the relevant range as an example of choices for modification.

Also, we recommend changing the name ISAP to IAA Model of Actuarial Practice Standard (IAA MAPS) to clarify that it is a model, not a standard.

10. Although the meanings of "must," "should" and "may" are described under Language in Introduction 2, "must" is not used in the text at all. So the description of "must" should be deleted.

End