

NOTAT

Finanstilsynet

16. juni 2008

J.nr.

/jhl

Generel information vedr. livsforsikringssekskabers udfyldelse af QIS4

I det efterfølgende gennemgås behandlingen af særlige danske problemstillinger i forhold til besvarelsen af QIS4. I øvrigt henvises til spørgsmål/svar arket som Finanstilsynet har offentliggjort på hjemmesiden, samt CEIOPS' Q&A procedure på CEIOPS' hjemmeside. Vedr. udfyldelse af regnearket henvises særligt til CEIOPS' instruktioner.

Markedsværdisystemet som det kendes i dag skal anvendes som udgangspunkt for QIS4 beregningerne jf. nedenstående. Som nævnt på informationsmødet, er der optioner og garantier, som ikke tages med i den nuværende markedsværdiberegning. Finanstilsynet er opmærksomt på dette og arbejder videre med problemstillingen i europæisk regi.

"Insurance liabilities" indeholder livsforsikringshensættelserne + kollektivt bonuspotentiale. Livsforsikringshensættelserne skal beregnes på bedste skøn, dvs. ekskl. risikotillægget. Hvor intet andet er angivet skal bedste skøn over hensættelserne indtastes.

Skellen mellem hedgeable og non-hedgeable jf. også de tekniske specifikationer vil efter Finanstilsynets opfattelse medføre, at størstedelen af hensættelserne skal opgøres som non-hedgeable dvs. med et cost of capital risikotillæg.

Hensættelser vedr. unit link skal opgives separat.

"Surplus funds" er værdien af særlige bonushensættelser af type B. Ligeledes er "profit reserves" – den eneste forskel er betegnelsen under henholdsvis solvens II og solvens I.

Opdelingen af hensættelser til kontrakter med ret til bonus jf. de tekniske specifikationer TS.II.D.22 skal foretages således, at

- 1) indeholder garanterede ydelser og bonuspotentiale på fremtidige præmier, dvs. de garanterede fripolicydelser (GFY).
- 2) indeholder bonuspotentiale på fripolicydelser (BFY) samt kollektivt bonuspotentiale (KB).

Ved beregningen af kapitalkravet til de enkelte risikomoduler skal ændringer i BFY og KB ikke medtages. Dvs. det antages at der ikke sker tabsabsorbering. Tabsabsorberingen som følge af bonuspotentialer skal først indgå, når equivalent scenario anvendes. Effekten på PAL-skat skal medtages i de enkelte moduler. I relevante moduler skal der ligeledes tages højde for aftalebestemte muligheder for at anvende kursværn o.l.

Da der ikke skal antages tabsabsorbering med bonuspotentialerne vil felterne "assuming a corresponding change in future bonus" og "assuming a lower boundary condition for changes in future bonus" have samme værdi.

Fanebladet equivalent scenario henter automatisk tallene fra fanebladet scenarios. Beregningen i equivalent scenario sker under antagelse af, at korrelationerne mellem risici er 1. Beregningen af fx kapitalkravet til levetidsrisiko sker med udgangspunkt i hensættelser beregnet på "middelrentekurve" dvs. rentekurven som ikke er udsat for stød som følge af renterisiko.