

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag mv.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikrings-selskaber: livsforsikrings-aktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

23. december 2010

Forsikringsselskabets navn

AP Pension livsforsikringsaktieselskab

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Markedsværdigrundlag til brug for opgørelse af livsforsikringshensættelser ultimo 2010

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Selskabet anmelder et nyt markedsværdigrundlag, som træder i kraft ved opgørelsen af livsforsikringshensættelserne ultimo december 2010.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 6 (grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser).

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

Den 31. december 2010.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Selskabet har 22. december 2008 anmeldt markedsværdigrundlag til brug for opgørelse af livsforsikringshensættelserne. Selskabet har ændret dødelighedsforudsætninger og omkostningssatser og anmelder disse ændringer.

I anmeldelse af 22. december 2008 erstattes dødelighedsforudsætningerne i afsnit "2. Risikoelementer" samt omkostningsforudsætninger i afsnit 6 og 7 af nærværende anmeldelse.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Forsikringerne er omfattet af forsikringsklasse I.

I det følgende anmeldes de forudsætninger, der er ændret i forhold til tidligere anmeldelse af 22. december 2008.

Værdien af de forventede fremtidige administrationsomkostninger

Omkostninger til fremtidig administration udgøres af parameteren Omk.

For præmiebetalende forsikringer sættes

$$\text{Omk} = 2,5\% \text{ af præmien} + 90 \text{ kr.}$$

For fripolicer og aktuelle policer sættes

$$\text{Omk} = \text{Fomk} = 350 \text{ kr.}$$

Dødelighedsforudsætninger

Selskabets dødshyppighed er fremover afhængig af både køn, alder og kalenderår. Dødshyppigheden skal afspejle fremtidige levetidsforbedringer, og ved at bruge en kalenderårs-afhængig dødshyppighed er selskabet i stand til at modellere disse fremtidige levetidsforbedringer mere præcist.

Dødshyppigheden (inkl. risikotillæg) ændres til følgende:

$$\bar{\mu}^{ad}(x,t) = (A + 10^{B+C \cdot x - 10}) \exp((t - 2010 + \text{sikkerhedstillæg}) \cdot (s + \mu(x)))$$

x er forsikredes alder og t er tiden (kalenderår).

Første faktor, $\mu^{ad}(x) = A + 10^{B+C \cdot x - 10}$, i dødshyppigheden udtrykker selskabets nuværende, observerede dødshyppighed (2010-niveau). Anden faktor, $\exp((t - 2010) \cdot (s + \mu(x)))$, udtrykker selskabets forventning om fremtidig levetidsforbedring og "sikkerhedstillæg" udgør risikotillægget.

Bedste skøn for dødshyppigheden inkl. fremtidige levetidsforbedringer, $\tilde{\mu}^{ad}(x,t)$, fås ved at sætte "sikkerhedstillæg" = 0.

Parametrene i intensiteten er:

Konstant	Mænd	Kvinder
A	0,00013235	0,00001066
B	4,66370093	4,62531245
C	0,05040715	0,04997790
s	-0,01404723	-0,01893369
sikkerhedstillæg	5	5

$\mu(x)$	Mænd	Kvinder
1	-0,02001225	-0,03485260
2	-0,02491119	-0,03959949
3	-0,02687006	-0,04079085
4	-0,02754781	-0,03991378
5	-0,02784263	-0,03869448
6	-0,02755629	-0,03680391
7	-0,02699783	-0,03290341
8	-0,02578432	-0,02744357
9	-0,02282572	-0,02110844
10	-0,01923305	-0,01781875
11	-0,01575412	-0,01406610
12	-0,01574601	-0,01373378
13	-0,01514772	-0,01348617
14	-0,01368718	-0,01285221
15	-0,01206176	-0,01237985
16	-0,01008880	-0,01238957

17	-0,00825877	-0,01219505
18	-0,00671689	-0,01236032
19	-0,00452438	-0,01247402
20	-0,00230240	-0,01240086
21	-0,00204092	-0,01246326
22	-0,00205714	-0,01222424
23	-0,00261088	-0,01211849
24	-0,00297067	-0,01189756
25	-0,00331669	-0,01122111
26	-0,00376556	-0,01028710
27	-0,00404651	-0,00928751
28	-0,00438747	-0,00854478
29	-0,00423537	-0,00798703
30	-0,00368503	-0,00730719
31	-0,00354810	-0,00658976
32	-0,00321087	-0,00573111
33	-0,00304414	-0,00503752
34	-0,00306630	-0,00435160
35	-0,00296283	-0,00382582
36	-0,00296030	-0,00302622
37	-0,00274402	-0,00223200
38	-0,00263077	-0,00134226
39	-0,00221395	-0,00068503
40	-0,00173502	-0,00011133
41	-0,00123351	0,00029190
42	-0,00052148	0,00086091
43	0,00013639	0,00161120
44	0,00058867	0,00228534
45	0,00124112	0,00304481
46	0,00186493	0,00390465
47	0,00247330	0,00475762
48	0,00308448	0,00554269
49	0,00365070	0,00621018
50	0,00412780	0,00685472
51	0,00448489	0,00734446
52	0,00473194	0,00776356
53	0,00471306	0,00825879
54	0,00467600	0,00866086
55	0,00470670	0,00901025
56	0,00483028	0,00934278
57	0,00498339	0,00956405
58	0,00517518	0,00966188
59	0,00538424	0,00968625
60	0,00567283	0,00959518
61	0,00601423	0,00953663
62	0,00636424	0,00951508
63	0,00655448	0,00942377
64	0,00673992	0,00935385
65	0,00676891	0,00931284
66	0,00677775	0,00925455
67	0,00679565	0,00914849
68	0,00679812	0,00909485
69	0,00680950	0,00907119
70	0,00687400	0,00904733
71	0,00701436	0,00914244
72	0,00721577	0,00928951
73	0,00741745	0,00941612
74	0,00765351	0,00948567

75	0,00778299	0,00956100
76	0,00783633	0,00956719
77	0,00784603	0,00957212
78	0,00781468	0,00962289
79	0,00779695	0,00970751
80	0,00782294	0,00981010
81	0,00789680	0,01004564
82	0,00806352	0,01035346
83	0,00826063	0,01072861
84	0,00849139	0,01111585
85	0,00876083	0,01150317
86	0,00905563	0,01190226
87	0,00935604	0,01232935
88	0,00967477	0,01274598
89	0,00996017	0,01318183
90	0,01029851	0,01361558
91	0,01061420	0,01404132
92	0,01093527	0,01444366
93	0,01120452	0,01483860
94	0,01142748	0,01522580
95	0,01162661	0,01558792
96	0,01180283	0,01593294
97	0,01193267	0,01618059
98	0,01205482	0,01635750
99	0,01210863	0,01650346
100	0,01221531	0,01666133

For ikke-heltallige aldre x benyttes heltalsdelen i beregningen af $\mu(x)$ og for aldre over 100 benyttes $\mu(100)$.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Der er ingen særlige juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 – 5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Omkostningssatserne ændres, så de bedre afspejler selskabets faktiske omkostninger i forbindelse med administration af forsikringerne.

Dødshyppigheden er ændret, så den tager højde for både alder og kalenderår (kohorte). F.eks. er dødshyppigheden i alder 60 afhængig af om vedkommende er født i 1960 eller 1980 samt køn. Ved at benytte kalenderåret som parameter kan dødshyppigheden for en 60-årig være lavere i fremtiden end den er i dag.

Selskabet udviklede allerede ved seneste anmeldelse af ændret dødshyppighed (december 2007) en model for fremtidige levetidsforbedringer. Selskabet har siden opnået mulighed for at beregne livsforsikringshensættelserne på en kohorte-afhængig dødshyppighed, og anmelder derfor en kohorte-afhængig dødshyppighed. Denne ændring øger præcisionen i beregningen af livsforsikringshensættelserne.

Samtidig har selskabet opdateret parametrene til det senest kendte datagrundlag, således at dødshyppigheden $\mu^{ad}(x)$ er estimeret på selskabets egen bestand af forsikringer i perioden 2005-2010, og forventningerne til fremtidig levetidsforbedringer er estimeret på baggrund af data for den danske befolkning. Det forventes, at selskabets bestand vil opnå tilsvarende forbedringer i levetiden

som den danske befolkning.

Fastsættelse af risikotillægget knytter sig til levetidsforbedringerne. Satsen (Sikkerhedstillæg i ovenstående formel) er uafhængig af alder og køn. Princippet for risikotillægget er uændret i forhold til seneste anmeldelse af ændringer i dødelighedsforudsætningerne.

Ændringerne af omkostningssatser medfører en stigning i livsforsikringshensættelserne med et beløb i størrelsesordenen 22 mio. kr., og ændringen i dødshyppigheden medfører en stigning i livsforsikringshensættelserne med et beløb i størrelsesordenen 111 mio. kr. (opgjort ultimo oktober 2010). Der vedlægges en redegørelse i henhold til § 4, stk. 4.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet
Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Der er ingen særlige juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Der er ingen særlige økonomiske eller aktuariemæssige konsekvenser for selskabet.

Navn
Angivelse af navn
Søren Dal Thomsen

Dato og underskrift
23. december 2010

Navn
Angivelse af navn
Bo Normann Rasmussen

Dato og underskrift
23. december 2010