

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

21. december 2012

Ref.: ahe/fce

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

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

Brevdato
21. december 2012
Forsikringselskabets navn
Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger
Overskrift
Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Markedsværdiparametre
Resume
Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Der anmeldes markedsværdiparametre, der indgår i opgørelsen af pensionshensættelser til markedsværdi.
Lovgrundlaget
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
6) grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.
Ikrafttrædelse
Dato for ikrafttrædelse angives.
31. december 2012
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelse af 28. december 2011 vedrørende markedsværdiparametre.
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang
Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. 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.
Anmeldelsen vedrører forsikringer omfattet af klasse I og klasse III.
Dødsintensitet:
Parameterestimerne β_1, β_2 og β_3 er baseret på data for perioden 2007-2011. Resultatet af den statistiske analyse viste følgende værdier for β_1, β_2 og β_3 :

	Kvinder	Mænd
β_1	0,00000000	0,00000000
β_2	0,00000000	0,00000000
β_3	0,00000000	0,00000000

For både mænd og kvinder anvendes således Finanstilsynets benchmark inkl. Finanstilsynets forventede fremtidige levetidsforbedringer.

Pensionskassen benytter i sine hensættelsesberegninger et unisexgrundlag, hvor kønskvoterne er:

$a_1 = 85 \%$
 $a_2 = 15 \%$

Dødeligheden reduceres med et risikotillæg ϵ . Risikotillægget ϵ udgør 2 %.

Invalideintensitet:

Invalideintensiteten er for både mænd og kvinder ændret til GA82K.

	Kvinder	Mænd
A	0,0006	0,0006
B	4,71609	4,71609
C	0,060	0,060

Rentestruktur:

Finanstilsynets diskonteringsrentekurve anvendes til opgørelse af markedsværdihensættelserne.

Administration:

Afdeling A, B, C og D:

Stykgebyr 425 kr.
A 1,50 %
B 1,50 %
C 0,00 %
Fhvil og udtræd 20,00 %

For forsikringsklasse III beregnes den kapitaliserede administrationsgevinst ud fra samme forudsætninger som for forsikringsklasse I ovenfor.

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

Ingen bemærkninger.

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.

Ingen bemærkninger.

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."

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

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

Nedenfor er vist konsekvenserne af de ændrede skøn for pensionshensættelserne til markedsværdi for forsikringsklasse I, regnet på medlemsbestanden pr. 01.12.2012 og Finanstilsynets diskonteringsrentekurve pr. 30.11.2012.

Mio. kr.	Samlet GY	Saldo BP	Saldo BF
Udgangspunkt	10.456,8	2,9	25,5
Efter ændring af niveau i dødelighed	10.453,9	3,0	25,9
Efter ændring af trend i dødelighed	10.466,2	2,8	25,8
Efter ændring af invaliditet	10.466,3	2,8	25,8
Efter ændring af omkostninger	10.564,7	4,9	24,0
Efter ændring af risikotillæg	10.610,5	4,4	23,9

Ændringen i hensættelserne er som følger:

Mio. kr.	Ændring GY	Ændring BP	Ændring BF
Ved ændring af niveau i dødelighed	-3,1	0,1	0,4
Ved ændring af trend i dødelighed	12,3	-0,2	-0,1
Ved ændring af invaliditet	0,1	-0,0	-0,0
Ved ændring af omkostninger	98,4	2,1	-1,8
Ved ændring af risikotillæg	45,8	-0,5	-0,1

I beregningerne er det valgt at ændre på parametrene i følgende rækkefølge:

1. niveauet i dødeligheden
2. trenden i dødeligheden
3. invaliditeten
4. omkostningerne
5. risikotillæg på død

I BF er indregnet ændringen i den kapitaliserede administrationsgevinst.

Det fremgår af oversigten, at pensionshensættelserne samlet set ændres med 153,44 mio. kr.

Ændringen i administrationsparametrene medfører en nedsættelse af den kapitaliserede administrationsgevinst for klasse III forsikringerne, da stort set alle bidragsbetalende medlemmer er klasse III forsikringer. Den kapitaliserede administrationsgevinst udgjorde i udgangspunktet 960,1 mio. kr. og udgør efter ændring af omkostningsparametrene 38,2 mio. kr.

Aktuarmæssige konsekvenser:

PBU anvender ikke-aldersafhængige kønskvoter, da ændringen i kønskvoter som funktion af alder er begrænset, jf. nedenstående tabel over kønsfordelingen pr. 30.9.2012.

Alder	Antal kvinder	Antal mænd	Andel kvinder	Andel mænd	I alt
10-19	7	7	50,0 %	50,0 %	100 %
20-29	5.627	1.714	76,7 %	23,3 %	100 %
30-39	21.135	5.565	79,2 %	20,8 %	100 %
40-49	24.767	5.512	81,8 %	18,2 %	100 %
50-59	25.583	5.091	83,4 %	16,6 %	100 %
60-69	12.191	2.721	81,8 %	18,2 %	100 %
70-79	2.054	315	86,7 %	13,3 %	100 %
80-89	266	39	87,2 %	12,8 %	100 %
90-99	21	4	84,0 %	16,0 %	100 %
Ialt	91.651	20.968			

Det fremgår af tabellen, at den faktiske kvindeandel kun i enkelte aldersintervaller overstiger de 85 %, som anvendes i hensættelsesgrundlaget. Det er således vurderingen, at anvendelse af en aldersafhængig kvindeandel på 85 % i hensættelsesgrundlaget samlet set er på den sikre side i forhold til levetidsrisikoen, hvilket også ses ved det lave antal medlemmer, der er i aldersintervallerne, hvor kvindeandelen overstiger 85 %.

Det er pensionskassens vurdering, at det anmeldte regelsæt for opgørelse af pensionshensættelser til markedsværdi er retvisende.

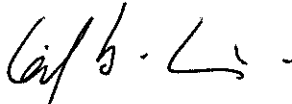
Navn

Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

Dato og underskrift

21. december 2012



Navn

Angivelse af navn

Frank Cederbye

Dato og underskrift

21. december 2012

