

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringssekskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
19. december 2013
Forsikringsselskabets navn
Lærernes Pension
Overskrift
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Markedsværdiparametre og opgørelse af IBNS
Resume
Forsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Med virkning fra 31. december 2013 anmeldes de markedsværdiparametre, der indgår i opgørelsen af livsforsikringshensættelser til markedsværdi, jf. § 66, stk. 4 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser af 18. januar 2012 (Regnskabsbekendtgørelsen). De anmeldte ændringer vil have betydning for forsikringsklasse I og VI, svarende til de forsikringsklasser, som policebestanden i Lærerne Pensions fordeler sig på.
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 2013
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer. Anmeldelsen ændrer anmeldelse af 20. december 2012 vedrørende markedsværdiparametre og opgørelse af IBNS
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2. Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og VI
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, jf. bekendtgørelsens § 2 stk. 3. Anmeldelsen vedrører ændringer af markedsværdiparametre.

Dødsintensitet for aktive og for invalide medlemmer:

Dødeligheden primo 2014 for aktive og for invalide med køn k i hele aldre x modelleres ved Finanstilsynets dødelighedsmodel som:

$$\mu_{x,2014}^k = \mu_{x,2012}^k * (1 - \epsilon) * (1 - R_x^k)^{3/2}$$

hvor

$$\begin{aligned} \mu_{x,2012}^k &= 0,5 * \exp(\beta_1^k r_1(x-1) + \beta_2^k r_2(x-1) + \beta_3^k r_3(x-1)) \bar{\mu}_{x-1,2012}^k \\ &+ 0,5 * \exp(\beta_1^k r_1(x) + \beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)) \bar{\mu}_{x,2012}^k \end{aligned}$$

hvor R_x^k betegner Finanstilsynets levetidsforbedringer, $\bar{\mu}_{x,2012}^k$ betegner Finanstilsynets centrale benchmarkdødeligheder i 2012 og basisfunktionerne $r_i(x)$ er givet som

$$r_i(x) = \begin{cases} 1 & x \leq x_{i-1} \\ (x_i - x)/20 & x_{i-1} < x < x_i \\ 0 & x \geq x_i \end{cases}$$

for $i = 1, 2, 3$ og $x_i = 20*(2+i)$

Her er β_1, β_2 og β_3 parametre, der estimeres ud fra data i en Poisson-regressionsmodel og ϵ angiver et risikotillæg på dødeligheden.

De centrale benchmarkdødeligheder og levetidsforbedringerne er offentliggjort af Finanstilsynet.

For $t > 2014$ er dødeligheden givet ved

$$\mu_{x,t}^k = \mu_{x,2014}^k * (1 - R_x^k)^{t-2014}$$

Parameterestimerne β_1, β_2 og β_3 er baseret på data for perioden 2008-2012.

Resultatet af den statistiske analyse giver $\beta_3 = 0$ samt følgende værdier for β_1, β_2 :

	Kvinder	Mænd
β_1	0,33670000	0,14779000
β_2	-0,41155000	-0,31241000

For både mænd og kvinder følger modeldødeligheden Finanstilsynets benchmarkdødelighed fra alder 80, mens den ligger lavere end benchmarkdødeligheden frem til alder 80.

Risikotillægget ϵ udgør 4 %.

Invalideintensitet:

Invalideintensiteten er for både mænd og kvinder ændret i forhold til anmeldelsen af 20. december 2012.

	Kvinder	Mænd
A	0,00034000	0,00022000
B	4,46428000	4,28819000
C	0,06000000	0,06000000

Rentestruktur:

Finanstilsynets diskonteringsrentekurve anvendes til opgørelse af markedsværdihensættelserne.

Administration:

Stykgebyr	140 kr.
A	1,00 %
B	1,00 %
F	0,025 %

I fastsættelsen af administrationssatserne er der taget udgangspunkt i pensionskassens forventninger til administrationsudgifterne i 2014.

Administrationssatserne er uændrede i forhold til anmeldelsen af 20. december 2012.

Risikotillæg:

Risikotillægget ligger på invaliditet, dødelighed (inkl. invalidedødelighed) og på de kollektive intensiteter.

For invaliditet udgør forskellen mellem markedsværdiintensiteten og den faktiske intensitet risikotillægget.

Risikotillæg på død indregnes ved en reduktion på 4 % af modeldødelighederne. Risikotillægget er uændret i forhold til anmeldelsen af 20. december 2012.

IBNS-hensættelsen:

IBNS-reserven fastsættes ud fra summen af RBNS- og IBNR-reserverne.

Skønsmæssigt fordeles IBNS-hensættelserne med 29/30 som pensionshensættelse og 1/30 som erstatningshensættelse.

RBNS-reserven opgøres ud fra antallet af uafsluttede skadesanmeldelser på opgørelsestidspunktet. Ved estimering af hensættelsen anvendes et gennemsnitligt reservespring for skadestypen, og der tages højde for, hvor mange af anmeldelserne, der erfaringsmæssigt ender med en tilkendelse.

IBNR-reserven fastsættes som en andel af året risikopræmie ved død og invaliditet. Faktoren er sat til 12,5 %. Således svarer IBNS-reserven til 1,5 måneders risikopræmie. Faktoren er uændret i forhold til anmeldelsen af 20. december 2012.

Faktoren vurderes og revideres eventuelt årligt.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal forsikringsselskabet redegøre herfor.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal forsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Nedenfor er vist konsekvenserne af de ændrede skøn for livsforsikringshensættelserne til markedsværdi, regnet på medlemsbestanden pr. 1. oktober 2013 og Finanstilsynets diskonteringsrentekurve pr. 30. september 2013.

Mio. kr.	Saldo GY	Saldo BP	Saldo BF
Udgangspunkt	-9.151,27	38.965,50	16.934,72
Efter ændring af niveau i dødelighed	-8.980,79	38.880,24	16.885,36
Efter ændring af trend i dødelighed	-8.627,83	38.680,86	16.772,38
Efter ændring af invaliditet	-10.552,18	40.259,19	17.062,36

Ændringen i hensættelserne er som følger:

Mio. kr.	Ændring GY	Ændring BP	Ændring BF
Ved ændring af niveau i dødelighed	170,48	-85,25	-49,36
Ved ændring af trend i dødelighed	352,95	-199,38	-112,98
Ved ændring af invaliditet	-1.924,35	1.578,33	289,98

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

1. niveauet i dødeligheden
2. trenden i dødeligheden
3. invaliditeten

Det fremgår af oversigten, at livsforsikringshensættelserne samlet set ændres med 20,4 mio. kr.

Det er selskabets vurdering, at det anmeldte regelsæt for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi er rimeligt og betryggende.

Navn

Angivelse af navn

Paul Brüniche-Olsen
administrerende direktør

Dato og underskrift

19. december 2013

Navn

Angivelse af navn

Steen Schouenborg
Direktør

Dato og underskrift

19. december 2013