

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø



Sammen giver
vi mere tilbage

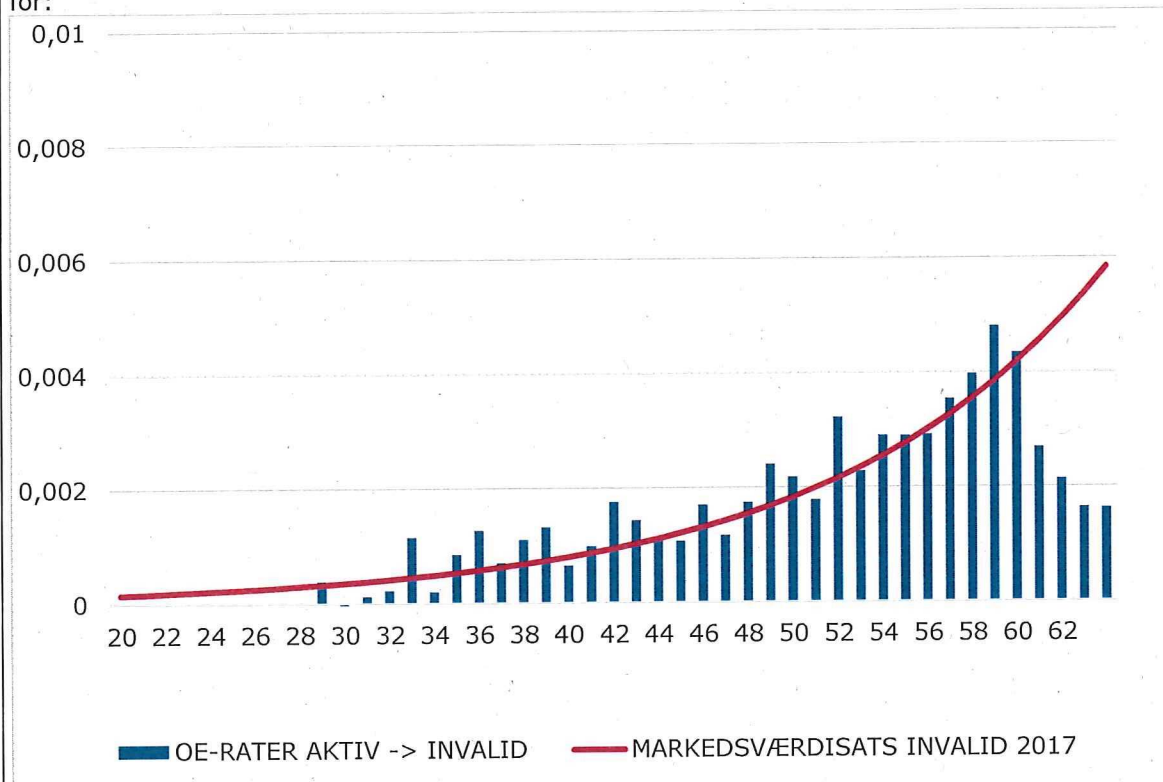
Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

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 livsforsikringselskaber: 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 2016
Livsforsikringselskabets navn
Pensionskassen for Sygeplejersker og Lægeseekretærer
Overskrift
Livsforsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi.
Resume
Livsforsikringselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Med virkning fra og med 31. december 2016 anmeldes de markedsværdiparametre, der indgår i opgørelsen af livsforsikringshensættelser til markedsværdi, jf. § 66 i bekendtgørelse nr. 937 af 27. juli 2015 om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser (Regnskabsbekendtgørelsen).
Lovgrundlaget
Livsforsikringselskabet skal angive, 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
Livsforsikringselskabet skal angive dato for anmeldelsens ikrafttrædelse. 31. december 2016
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer. Anmeldelsen ændrer teknisk grundlag kapitel 2.1.6.1 til 2.1.6.3 og 2.1.6.6 anmeldt d. 18. april 2016
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2. Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold
Livsforsikringselskabet skal angive 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. Der henvises til det vedlagte Bilag, hvor ændringerne til de anmeldte forhold er markeret med en streg i margin.

Redegørelse om datagrundlag:

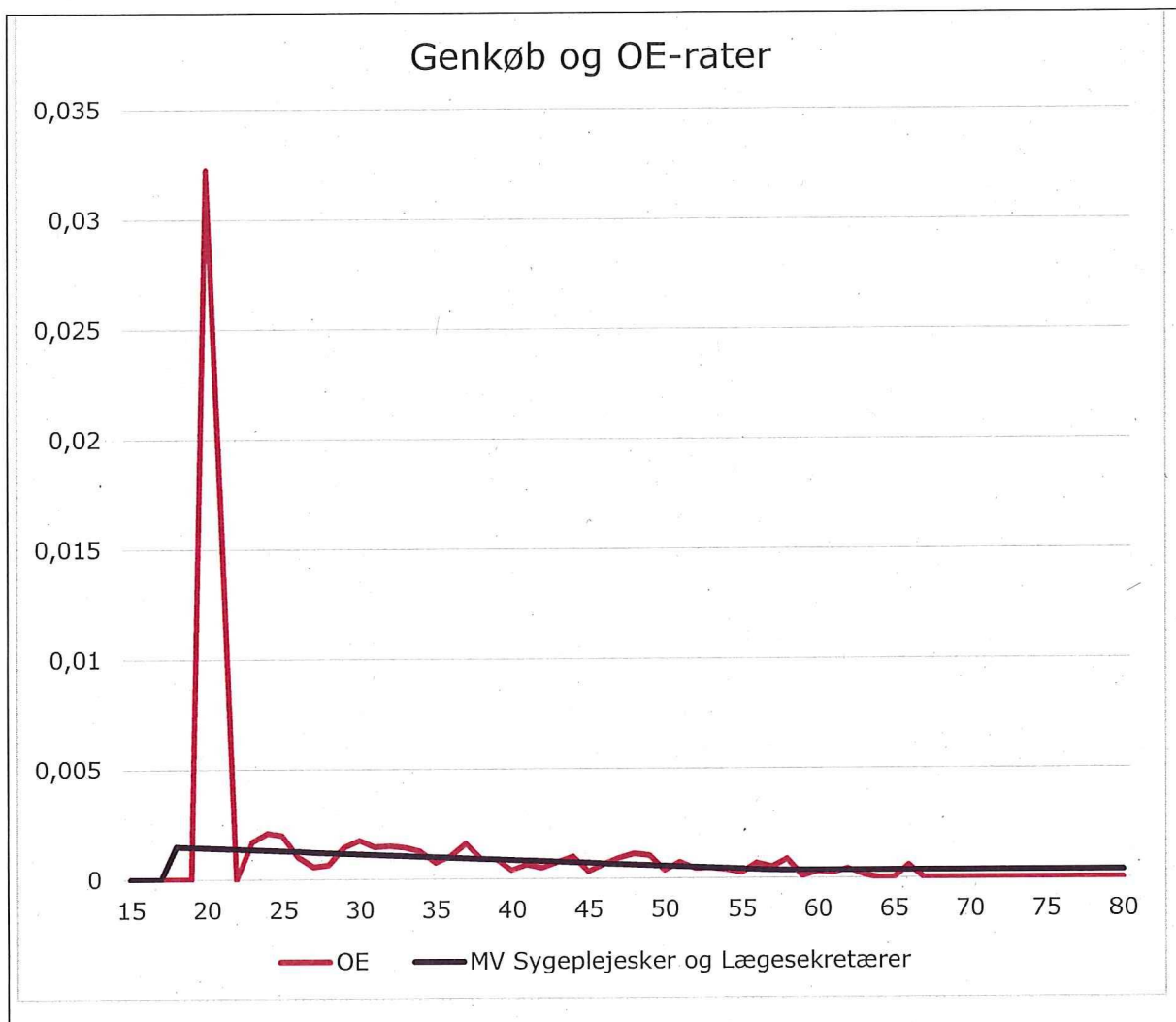
De anmeldte satser vedrørende invaliditet er fastsat i forhold til de observerede OE rater, jf. nedenfor:

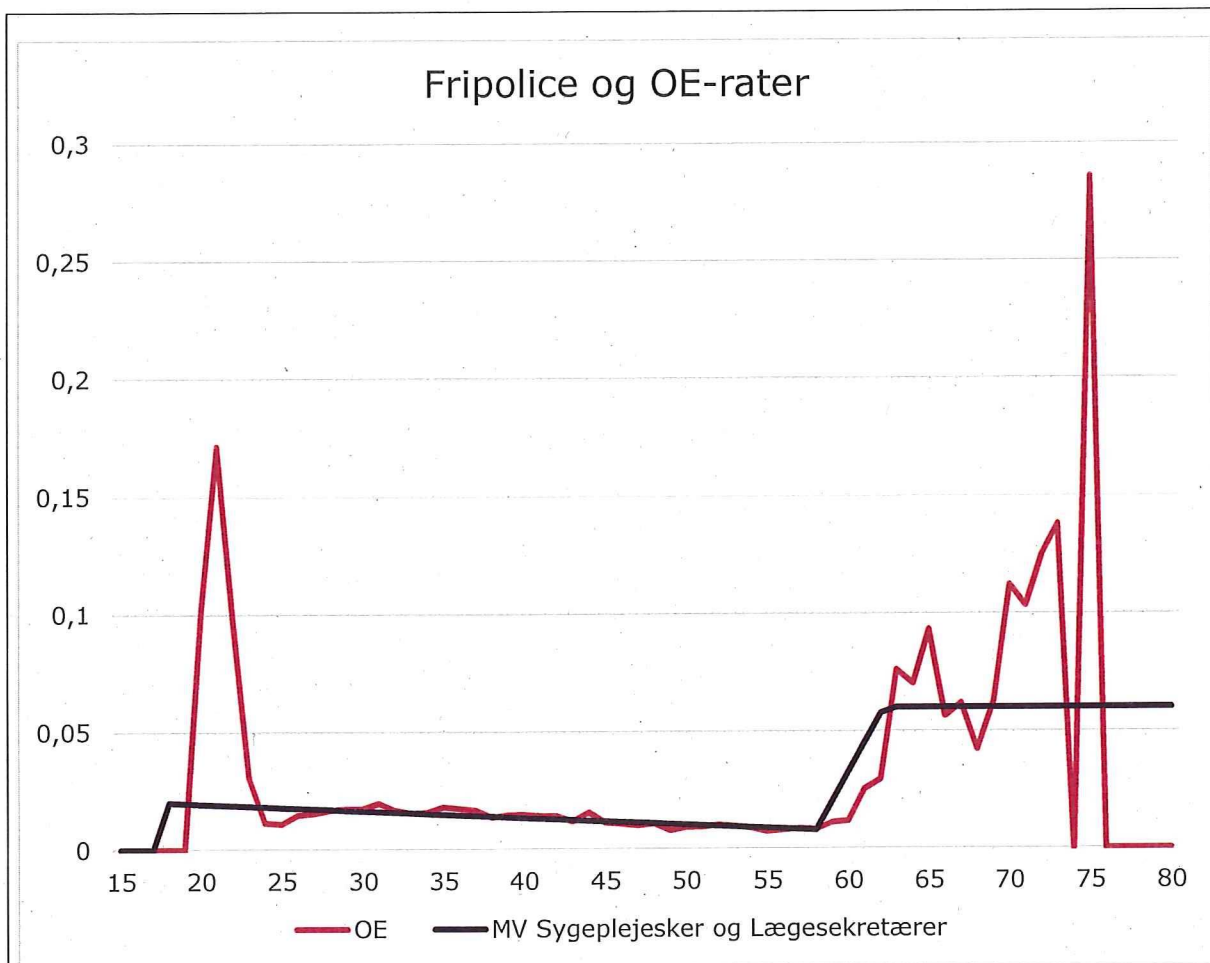


Datagrundlaget for pensionskassens mænd er vurderet utilstrækkeligt til at fastsætte kønsspecifikke satser, hvorfor mænd og kvinder har samme satser fastsat på baggrund af data fra begge køn.

For datagrundlaget vedrørende satser for død henvises til de fremsendte levetidsanalyser.

De anmeldte satser vedrørende genkøb og fripolice er fastsat i forhold til de observerede OE rater, jf. nedenfor:





Administrationssatserne er fastsat ud fra pensionskassens forventede omkostninger.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringselskabet 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 livsforsikringselskabet redegøre herfor.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringselskabet 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 livsforsikringselskabet 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 livsforsikringselskabet

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet 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 aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet 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. 01.12.2016 og EIOPAS volatilitetsjusterede diskonteringsrentekurve pr. 31.10.2016.

Mio. kr.	Saldo FGB	Saldo IB	I alt
Udgangspunkt	44.175	38.456	82.631
Efter ændring af dødelighed	45.421	37.694	83.116
Efter ændring af invaliditet	42.760	39.953	82.713
Efter ændring af omkostninger	42.601	40.078	82.679
Efter ændring af fripolice	42.396	40.291	82.686
Efter ændring af genkøb	42.315	40.355	82.670

Mio.kr.	Ændring FGB	Ændring IB	I alt
Ved ændring af dødelighed	1.246	-762	484
Ved ændring af invaliditet	-2.661	2.258	-403
Ved ændring af omkostninger	-159	125	-34
Ved ændring af fripolice	-206	213	7
Ved ændring af genkøb	-81	65	-16
I alt	-1.861	1.899	39

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

1. dødeligheden
2. invaliditeten
3. omkostninger
4. fripolicesandsynlighed
5. genkøbssandsynlighed

Det fremgår af oversigten at pensionshensættelserne samlet set stiger med 39 mio. kr. svarende til en stigning på 0,05 %.

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

Navn

Angivelse af navn

Peter Damgaard Jensen
Administrerende direktør

Dato og underskrift

21. december 2016

Navn

Angivelse af navn

Sonja Diamant
Ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

21. december 2016

Sonja Diamant

2.1.6 Grundlagselementer i markedsværdigrundlaget

2.1.6.1 Dødsintensitet

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

$$\mu_{x,2017}^k = \mu_{x,2015}^k * (1 - R_x^k)^{3/2}$$

hvor

$$\mu_{x,2015}^k = 0,5 * \exp(\beta_1^k r_1(x-1) + \beta_2^k r_2(x-1) + \beta_3^k r_3(x-1)) \bar{\mu}_{x-1,2015}^k$$

$$+ 0,5 * \exp(\beta_1^k r_1(x) + \beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)) \bar{\mu}_{x,2015}^k$$

hvor R_x^k betegner Finanstilsynets levetidsforbedringer, $\bar{\mu}_{x,2015}^k$ betegner Finanstilsynets centrale benchmarkdødelighed 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, jf. Regnskabsbekendtgørelsens bilag 1 nr. 54.

For $t > 2017$ er dødeligheden givet ved

$$\mu_{x,t}^k = \mu_{x,2017}^k * (1 - R_x^k)^{t-2017}$$

Parametrene til brug for opgørelsen af markedsværdihensættelsen ses nedenfor:

Dødsintensitet

	2017					
	Mænd			Kvinder		
	β_1	β_2	β_3	β_1	β_2	β_3
	0	0	0	0,1935	-0,2642	0

Dødsintensitet for medlemmernes samlever og ægtefæller:

Dødelighed for medlemmernes samlever og ægtefæller, i de tilfælde hvor der er ægtefælle/samlever-dækning på ordningen, antages at følge Finanstilsynets benchmark inkl. levetidsforbedringer.

2.1.6.2 Invalideintensitet

Invalideintensiteten vurderes på baggrund af udviklingen i antallet af invalide i medlemsbestanden. Invalideintensiteten er opgjort på Gompertz-Makeham formel. Parametrene ses nedenfor:

Invalideintensitet

	2016					
	Mænd			Kvinder		
	A	B	C	A	B	C
	0	5,462	0,036	0	5,462	0,036

2.1.6.3 Administrationsomkostninger

Parametrene til opgørelse af markedsværdihensættelserne ses nedenfor:

Omkostninger

	2016		
Gebyr ^m	β^m	γ^m	
63	1,00%	0,005%	

2.1.6.6 Adfærdsvariable

Genkøbsintensiteterne er givet på formen

$$\begin{aligned} &a * x + b_1 \text{ for } 18 \leq x < k \\ &b_2 \text{ for } k \leq x \end{aligned}$$

hvor

a	b_1	b_2	k
-0,000029	0,002018	0,00035	58

Fripoliceintensiteterne er givet på formen

$$\begin{aligned} &a_1 * x + b_1 \text{ for } 18 \leq x < 58 \\ &a_2 * x + b_2 \text{ for } 58 \leq x < 63 \\ &b_3 \text{ for } 63 \leq x \end{aligned}$$

hvor

a_1	b_1	a_2	b_2	b_3
-0,0003	0,02540	0,01240	-0,71120	0,06