

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

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 livsforsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
15. december 2022
Livsforsikringsselskabets navn
Pensionskassen for teknikum – og diplomingeniører
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Forudsætninger i markedsværdigrundlaget
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Baseret på årets analyser anmeldes opdaterede markedsværdiforudsætninger vedrørende:
<ul style="list-style-type: none">• Dødelighedsintensiteter• Invalideintensiteter• Genkøbsintensiteter• Fripoliceintensiteter
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 6
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2022
Ændrer tidligere tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelse af forudsætninger i markedsværdigrundlaget af 16. december 2021.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Denne anmeldelse vedrører forsikringsklasse I og III.
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive 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, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.
På baggrund af årets analyser er der fastsat opdaterede markedsværdiintensiteter.
Datagrundlag:

For at sikre bedste skøn, anvendes bestandsdata (O/E-rater) for den seneste 5-års dataperiode i analyserne. I levetids- og invalideanalysen anvendes data for både gennemsnitsrente- og markedsrentepolicer, mens der i genkøbs- og fripoliceanalyserne alene anvendes data for gennemsnitsrenteprodukter samt seniorordningen.

Særligt for fripoliceanalysen gælder at der kun anvendes data for 2½ år (perioden medio 2019 til ultimo 2021), fordi der i perioden forud herfor er anvendt en anden opgørelsesmetode for eksponering. For at fjerne effekten af forskellige opgørelsesmetoder, er datamaterialet reduceret. Pga. det sparsomme datamateriale fastsættes en aldersuafhængig, unisex fripoliceintensitet i lighed med sidste år.

På baggrund af analyserne opdateres afsnittene 16.2, 16.3 og 16.6 i pensionskassens tekniske grundlag til:

16.2 Dødelighedforudsætninger

For mænd anvendes:

$$\mu_{x,t} = e^{\beta_1 r_1(x) + \beta_2 r_2(x) + \beta_3 r_3(x)} \mu_{x,t} \cdot (1 - R(x))^{t-2021}$$

hvor $\mu_{x,t}$ angiver Finanstilsynets benchmarkdødelighed, $R(x)$ Finanstilsynets framtidige levetidsforbedringer og bas-funktionerne $r_i(x)$ er givet som:

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

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

Parametrene β_1, β_2 og β_3 estimeres ved brug af en Poisson regressionsmodel.

For kvinder anvendes:

$$\mu_{y,t} = e^{\beta_1 r_1(y) + \beta_2 r_2(y) + \beta_3 r_3(y)} \mu_{y,t} \cdot (1 - R(y))^{t-2021}$$

hvor $\mu_{y,t}$ angiver Finanstilsynets benchmarkdødelighed, $R(y)$ Finanstilsynets framtidige levetidsforbedringer og bas-funktionerne $r_i(y)$ er givet som:

$$r_i(y) = \begin{cases} 1 & \text{, for } y \leq y_{i-1} \\ \frac{(y_i - y)}{20} & \text{, for } y_{i-1} < y < y_i \\ 0 & \text{, for } y \geq y_i \end{cases}$$

for $i = 1, 2, 3$ og $y_i = 20 \cdot (2 + i)$

Parametrene β_1, β_2 og β_3 estimeres ved brug af en Poisson regressionsmodel.

Baseret på arts analyse anvendes pensionsklassen følgende β -værdier ultimo 2022:

Ultimo 2022	Mænd	Kvinder
β_1	0,2051	0,1611
β_2	-0,2059	-0,0105
β_3	-0,3115	-0,1225

Datagrundlaget for analysen består af data for pensionsklassens samlede bestand af medlemmer for 2017-2021.

16.3 Invaliditetsforudsætninger

Invaliditetsraten er fastsat som ledstørrelse for invalidthensiteten. Der anvendes misse: invalidthensiteter. Invalidthensiteterne fremgår af nedenstående tabel:

Alder	Invalidthensitet, misse:
20-	0,00000000
21	0,00009340
22	0,00000000
23	0,00000000
24	0,00000000
25	0,00000000
26	0,00000000
27	0,00000000
28	0,00000000
29	0,00000000
30	0,00000000
31	0,00000000
32	0,00064458
33	0,00059063
34	0,00054151
35	0,00074729
36	0,00069152
37	0,00064129
38	0,00060378
39	0,00075896
40	0,00071503
41	0,00033958
42	0,00080983
43	0,00108375
44	0,00103750
45	0,00127179
46	0,00147235
47	0,00163080
48	0,00175112
49	0,00174125
50	0,00183070
51	0,00194362

52	0,00197138
53	0,00267589
54	0,00257737
55	0,00208830
56	0,00328671
57	0,00326242
58	0,00371629
59	0,00392115
60	0,00377844
61	0,00419726
62	0,00327122
63	0,00367583
64	0,00305413
65	0,00263278
66	0,00301129
67	0,00254013
68	0,00293959
69	0,00370051
70	0,00000000

16.6 Genkøb- og fripolice

Der er samme genkøbs- og fripoliceintensiteter for hele Garantordningen (A, B, C, D samt supplerende livrenter) og samt for livingen.

Fripoliceintensiteten er fastsat til 3,15 % for alle aldre og begge køn.

De af forsikringsgegnere omrøbt genkøbsintensiteter fremgår af nedenstående tabel:

Alder	Genløbsindtæstet, umsex
20-	0,02434077
21	0,02434077
22	0,02434077
23	0,02434077
24	0,02434077
25	0,02434077
26	0,02434077
27	0,02434077
28	0,02434077
29	0,02434077
30	0,02434077
31	0,02434077
32	0,02434077
33	0,02434077
34	0,02434077
35	0,02434077
36	0,02434077
37	0,02434077
38	0,02434077
39	0,02434077
40	0,02434077
41	0,02456609
42	0,02457897
43	0,02375767
44	0,02304067
45	0,01986652
46	0,02019467
47	0,01887639
48	0,01693137
49	0,01593149
50	0,01586765
51	0,01470588
52	0,01353027
53	0,0122792
54	0,01047635
55	0,00936037
56	0,00837501
57	0,00854913
58	0,00711861
59	0,00558639
60	0,00511311
61	0,00559275
62	0,00627914
63	0,00662544
64	0,00623255
65	0,00560050
66	0,00570288
67	0,00403000
68	0,00403000
69	0,00000000
70	0,00000000

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet 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 livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere 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.

Der er ikke direkte økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Anmeldelsen vedrører alene markedsværdioppgørelser af forsikringsforpligtelserne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

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

Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og actuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og actuarmæssige 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 følger de økonomiske konsekvenser for gennemsnitsrentebestanden ved opdatering af markedsværdiforudsætninger, opgjort pr. 30. september 2022 for henholdsvis Grp. A-D (rentegrupper med garanterede gennemsnitsrenteordninger), LR (rentegruppe af livrenter) og Seniorordningen (markedsrenteprodukt med garanti på renteelementet).

Konsekvenserne er regnet sekventielt.

Grp A pr. 30.09.2022 (mio.kr.)	Markedsværdi af ydelser	Individuelt bonuspotentiale	Kollektivt bonuspotentiale	Risiko- margen	Pensions- hensættelser	Udlægskonto
Opdateret levetidsforbedringer	-0,02	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00
Opdateret dødelighed	0,01	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
Opdateret genkøb	0,01	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
Opdateret fripolice	0,02	-0,02	0,00	0,00	0,00	0,00
Opdateret invaliditet	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	0,02	-0,02	0,00	0,00	0,00	0,00

Grp B pr. 30.09.2022 (mio.kr.)	Markedsværdi af ydelser	Individuelt bonuspotentiale	Kollektivt bonuspotentiale	Risiko- margen	Pensions- hensættelser	Udlægskonto
Opdateret levetidsforbedringer	-2,2	2,2	0,0	0,0	0,0	0,0
Opdateret dødelighed	1,0	-1,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Opdateret genkøb	-1,0	1,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Opdateret fripolice	2,1	-2,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Opdateret invaliditet	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Total	-0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0

Grp C pr. 30.09.2022 (mio.kr.)	Markedsværdi af ydelser	Individuelt bonuspotentiale	Kollektivt bonuspotentiale	Risiko- margen	Pensions- hensættelser	Udlægskonto
Opdateret levetidsforbedringer	-0,7	0,0	0,0	0,0	-0,7	-0,7
Opdateret dødelighed	0,2	0,0	0,0	0,0	0,2	0,2
Opdateret genkøb	-0,2	0,0	0,0	0,0	-0,2	-0,2
Opdateret fripolice	0,2	0,0	0,0	0,0	0,2	0,2
Opdateret invaliditet	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Total	-0,4	0,0	0,0	0,0	-0,4	-0,4

Grp D pr. 30.09.2022 (mio.kr.)	Markedsværdi af ydelser	Individuelt bonuspotentiale	Kollektivt bonuspotentiale	Risiko- margen	Pensions- hensættelser	Udlægskonto
Opdateret levetidsforbedringer	-6,0	0,0	0,0	0,0	-6,0	-6,0
Opdateret dødelighed	2,2	0,0	0,0	0,0	2,2	2,2
Opdateret genkøb	-0,8	0,0	0,0	0,0	-0,8	-0,8
Opdateret fripolice	0,3	0,0	0,0	0,0	0,3	0,3
Opdateret invaliditet	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Total	-4,3	0,0	0,0	0,0	-4,3	-4,3

Supplerende livrente pr. 30.09.2022 (mio.kr.)	Markedsværdi af ydelser	Individuelt bonuspotentiale	Kollektivt bonuspotentiale	Risiko- margen	Pensions- hensættelser	Til egen- kapitalen
Opdateret levetidsforbedringer	-0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
Opdateret dødelighed	-0,04	0,04	0,00	0,00	0,00	0,00
Opdateret genkøb	0,01	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
Opdateret fripolice	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opdateret invaliditet	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	-0,03	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00

Senior pr. 30.09.2022 (mio.kr.)	Markedsværdi af ydelser	Individuelt bonuspotentiale	Kollektivt bonuspotentiale	Risiko- margen	Pensions- hensættelser	Til egen- kapitalen
Opdateret levetidsforbedringer	-1,3	0,4	0,0	0,0	-0,9	0,9
Opdateret dødelighed	-2,2	0,9	0,0	0,0	-1,3	1,3
Opdateret genkøb	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Opdateret fripolice	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Opdateret invaliditet	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Total	-3,5	1,4	0,0	0,0	-2,2	2,2

Samlet set vil pensionshensættelserne falde marginalt i rentegrupperne, med den konsekvens at udlæg-kontoen for egenkapitalen kan nedbringes med 4,7 mio. kr., mens Pensionshensættelsen for Seniorordningen falder med 2,2 mio. kr. egenkapitalen p.t. har dækket. (Seniorordningen er et markedsrentepro- dukt, hvortil der ikke er knyttet og anmeldt en udlægskonto)

Navn

Angivelse af navn

Marie-Claire Reffs

Dato og underskrift

9/12-2022 Marie-Claire Reffs

Navn

Angivelse af navn

Anne Louise Baltzer Engelund

Dato og underskrift

14/12-2022 Anne Louise Baltzer Engelund

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift