

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
2. oktober 2023
Livsforsikringsselskabets navn
PFA Pension
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
PFA Plus - ny beregningsmodel for erfaringstarifiering af dødsfaldsdækninger
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen vedrører erfaringstarifiering af dødsfaldsprodukter solgt under PFA Plus. Der skiftes fra en antals- til en udgiftsbaseret erfaringstariferingsmodel. Ordninger med forventede dødsfaldsudgifter på under 250.000 kr. årligt udgår fra erfaringstarifieringen.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen sker i henhold til § 20, stk. 1, nr. 2 i lov om finansiel virksomhed.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
6. oktober 2023
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer følgende tidligere anmeldelse: "PFA Plus - ny model for erfaringstarifiering af dødsfaldsdækninger" af 31. december 2021
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse 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.
Anmeldelsen vedrører erfaringstarifiering af dødsfaldsprodukter solgt under PFA Plus. Der skiftes fra en antals- til en udgiftsbaseret erfaringstariferingsmodel. Ordninger med forventede dødsfaldsudgifter på under 250.000 kr. årligt udgår fra erfaringstarifieringen.

De anmeldte forhold fremgår af nedenstående ændringer til det tekniske grundlag for PFA Plus.

Ændring 1:

I afsnit 2.17.2 ændres tekstafsnittet Erfaringstarifering vedr. dødsfaldsdækning (øvrige afsnit er uændrede):

Tidligere afsnit:

Erfaringstarifering vedr. dødsfaldsdækning:

Til beregning af erfaringstariferingsfaktorerne holdes på ordningsniveau det faktiske antal dødsfald summeret over alle policer op imod det forventede antal dødsfald summeret over alle policer; dog medtages ikke policer, der alene har dødsfaldsdækninger på op til Erfa_Dødsdækning_Grænse. Forventningerne er her baseret på samme grundlag, som er brugt til beregning af de individuelle grundpriser, jf. afsnit 2.17.1.

Nyeste satser anvendes for hele opgørelsesperioden. Der ses på antal dødsfald – herunder RBNS dødsfald - over en op til 5-årig periode.

Erfaringstariferingsfaktoren for ordning i regnes som

$$f_{erfa} = \frac{1 - \bar{\varepsilon}_i + \bar{\varepsilon}_i \bar{X}_i}{nf},$$

hvor

- \bar{X}_i er forholdet mellem summen af de faktiske og forventede dødsfald over alle policer i ordning i,
- $\bar{\varepsilon}_i$ er vægtningen af det realiserede forløb (\bar{X}_i), og
- nf er en normering af alle erfaringstariferingsfaktorer, så summen af de individuelle grundpriser over alle policer og ordninger er de samme hhv. før og efter erfaringstariferingen.

Normeringsfaktoren regnes som

$$nf = \frac{\sum_{i=1}^r \pi_i \hat{\mu}_{i,u}}{\sum_{i=1}^r \pi_i},$$

hvor

- r er antallet af ordninger i alt,
- $\hat{\mu}_{i,u} = 1 - \bar{\varepsilon}_i + \bar{\varepsilon}_i \bar{X}_i$ er erfaringstariferingsfaktorerne for ordning i uden normering, og
- π_i er summen af de individuelle grundpriser for ordning i.

Vægtene benævnt ovenfor er regnet som

$$\bar{\varepsilon}_i = \frac{\hat{\lambda} p_i}{\hat{\phi} + \hat{\lambda} p_i},$$

hvor parametrene $\hat{\mu}$, $\hat{\lambda}$ og $\hat{\phi}$ estimeres ved hjælp af Bühlmann-Straub:

$$\hat{\mu} = \frac{\sum_{i=1}^r p_i \bar{X}_i}{\sum_{i=1}^r p_i}$$

$$\hat{\phi} = \frac{\sum_{i=1}^r \sum_{t=1}^{n_i} p_{it} (X_{it} - \bar{X}_i)^2}{\sum_{i=1}^r (n_i - 1)}$$

$$\hat{\lambda} = \frac{\sum_{i=1}^r p_i (\bar{X}_i - \hat{\mu})^2}{\sum_{i=1}^r \left(p_i - \frac{p_i^2}{\sum_{j=1}^r p_j} \right)} - \frac{r-1}{\sum_{j=1}^r p_j} \hat{\phi}$$

Her gælder, at

- X_{it} er forholdet mellem summen af det faktiske og forventede antal dødsfald over alle policer i ordning i i år t,
- n_i er antallet af år, som indgår i erfaringstarifieringen for ordning i,
- p_{it} er summen af det forventede antal dødsfald over alle policer i ordning i i år t,
- p_i er summen af det forventede antal dødsfald over alle policer i ordning i.

Modifikationen af modellen består i, at vi som beskrevet anvender en normeringsfaktor i erfaringstarifieringsfaktorerne.

Nyt tekstafsnit:

Erfaringstarifiering vedr. dødsfaldsdækning:

Til beregning af erfaringstarifieringsfaktorerne holdes på ordningsniveau de faktiske dødsfaldsudgifter summeret over alle policer op imod de forventede dødsfaldsudgifter summeret over alle policer; dog medtages ikke ordninger med en forventet dødsfaldsudgift på under 250.000 kr. pr. år, og der ses generelt bort fra policer, der alene har dødsfaldsdækninger på op til Erfa_Dødsdækning_Grænse. Skadesudgifter til invalide vil være inkluderet i de faktiske dødsfaldsudgifter.

Forventningerne er her baseret på samme grundlag, som er brugt til beregning af de individuelle grundpriser, jf. afsnit 2.17.1.

Nyeste satser for forventede udgifter anvendes for hele opgørelsesperioden. Der ses på dødsfaldsudgifter – herunder RBNS dødsfald samt skadesudgifter til invalide - over en op til 5-årig periode.

Erfaringstarifieringsfaktoren for ordning i regnes som

$$f_{erfa} = \frac{1 - \hat{\varepsilon}_i + \hat{\varepsilon}_i \bar{X}_i}{nf},$$

hvor

- \bar{X}_i er forholdet mellem summen af de faktiske og forventede dødsfaldsudgifter over alle policer i ordning i,
- $\hat{\varepsilon}_i$ er vægtingen af det realiserede forløb (\bar{X}_i), og
- nf er en normering af alle erfaringstarifieringsfaktorer, så summen af de individuelle grundpriser over alle policer og ordninger er de samme hhv. før og efter erfaringstarifieringen.

Normeringsfaktoren regnes som

$$nf = \frac{\sum_{i=1}^r \pi_i \hat{\mu}_{i,u}}{\sum_{i=1}^r \pi_i},$$

hvor

- r er antallet af ordninger i alt,
- $\hat{\mu}_{i,u} = 1 - \hat{\varepsilon}_i + \hat{\varepsilon}_i \bar{X}_i$ er erfaringstariferingsfaktorerne for ordning i uden normering, og
- π_i er summen af de individuelle grundpriser for ordning i .

Vægtene benævnt ovenfor er regnet som

$$\hat{\varepsilon}_i = \frac{\hat{\lambda} p_i}{\hat{\varphi} + \hat{\lambda} p_i},$$

hvor parametrene $\hat{\mu}$, $\hat{\lambda}$ og $\hat{\varphi}$ estimeres ved hjælp af Bühlmann-Straub:

$$\hat{\mu} = \frac{\sum_{i=1}^r p_i \bar{X}_i}{\sum_{i=1}^r p_i}$$

$$\hat{\varphi} = \frac{\sum_{i=1}^r \sum_{t=1}^{n_i} p_{it} (X_{it} - \bar{X}_i)^2}{\sum_{i=1}^r (n_i - 1)}$$

$$\hat{\lambda} = \frac{\sum_{i=1}^r p_i (\bar{X}_i - \hat{\mu})^2}{\sum_{i=1}^r \left(p_i - \frac{p_i^2}{\sum_{j=1}^r p_j} \right)} - \frac{r-1}{\sum_{j=1}^r p_j} \hat{\varphi}$$

Her gælder, at

- X_{it} er forholdet mellem summen af de faktiske og forventede dødsfaldsudgifter over alle policer i ordning i i år t ,
- n_i er antallet af år, som indgår i erfaringstarifieringen for ordning i ,
- p_{it} er summen af de forventede dødsfaldsudgifter over alle policer i ordning i i år t ,
- p_i er summen af de forventede dødsfaldsudgifter over alle policer i ordning i .

Som beskrevet er modellen modificeret ved, at vi som nævnt ovenfor anvender en normeringsfaktor i erfaringstariferingsfaktorerne.

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.

Som nævnt ovenfor foretages følgende modelændringer:

- 1) Erfaringstariferingen foretages fremadrettet ved brug af dødsfaldsudgifter frem for antal dødsfald
- 2) Ordninger med forventede dødsfaldsudgifter på under 250.000 kr. pr. år. indgår ikke i erfaringstariferingen.

Ad 1)

Ved at overgå til en udgiftsbaseret beregningsmetode forventes en bedre sammenhæng mellem kostpriserne og de afholdte dødsfaldsudgifter på ordningsniveau.

Ad 2)

Ændringen er indført, så en ordning skal have en vis økonomisk betydning for at indgå i forventninger til fremtidige dødsfaldsudgifter. Der er tale om under 5% af bestanden, som ikke indgår i estimationen.

For de fleste ordninger er de ordningsspecifikke vægte i forhold til de realiserede forløb relativt små, da der er forholdsvis lille varians mellem ordningerne for så vidt angår dødsfaldsudgifter. Det betyder, at erfaringstariferingen overordnet set har begrænset betydning. Det er ikke muligt at sige noget entydigt om hvad ændringen betyder for kostpriserne, da de både kan stige og falde, men typisk vil effekten være begrænset.

De anmeldte forhold er rimelige og betryggende.

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 aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige 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.

Konsekvensen af modelopdateringerne er alene en omfordeling af de forventede udgifter mellem ordningerne.

De totale forventede udgifter er uforandrede, hvorfor modelændringerne ikke har nogen økonomiske konsekvenser for PFA Pension.

Som datagrundlag er anvendt data fra PFA's ordninger.

Alle ændringer vurderes at være rimelige og betryggende.

Navn
Angivelse af navn
Anders Damgaard
Dato og underskrift
2. oktober 2023
Navn
Angivelse af navn
Torben Dam
Dato og underskrift
2. oktober 2023

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Anders Damgaard

Navnet returneret af dansk MitID var:

Anders Damgaard

ID: cf164db7-bc05-4e89-9c94-0036720a7acc

Tidspunkt for underskrift: 02-10-2023 kl.: 15:21:46

Underskrevet med MitID



Torben Dam

Navnet returneret af dansk MitID var:

Torben Dam

ID: 1741e90b-5164-48d5-ac22-d7ca9d7cf802

Tidspunkt for underskrift: 02-10-2023 kl.: 14:09:37

Underskrevet med MitID



Peter Holm Nielsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Peter Holm Nielsen

ID: d753da6e-d3d1-4feb-a07d-ceb173c4b444

Tidspunkt for underskrift: 02-10-2023 kl.: 13:15:00

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: 596616YumPR250934172

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.