

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

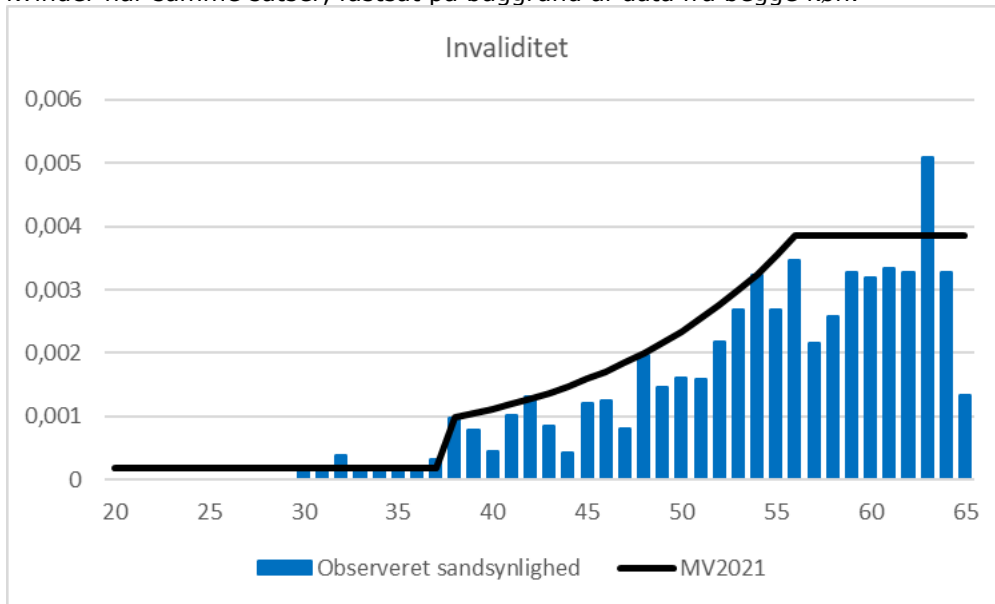
I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i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

Brevdato
18. december 2020
Livsforsikringsselskabets navn
Pensionskassen for Sundhedsfaglige
Overskrift
Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser
Resume
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Med virkning fra og med 31. december 2020 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 forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser (Regnskabsbekendtgørelsen).
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet 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
Livsforsikringsselskabet skal angive dato for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2020
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelsen "Markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi", dateret 20. december 2019.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet 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
Livsforsikringsselskabet 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.

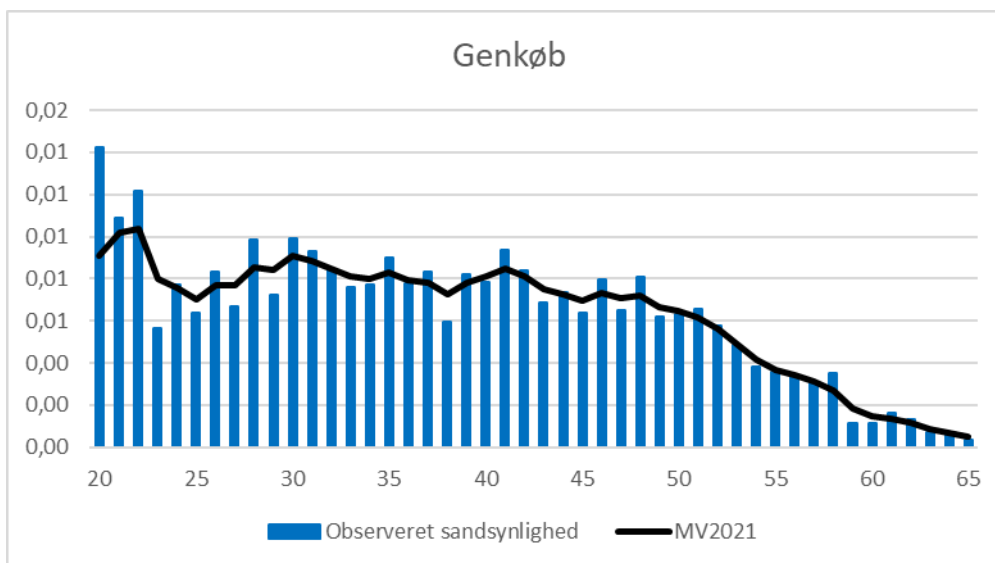
Redegørelse om datagrundlag:

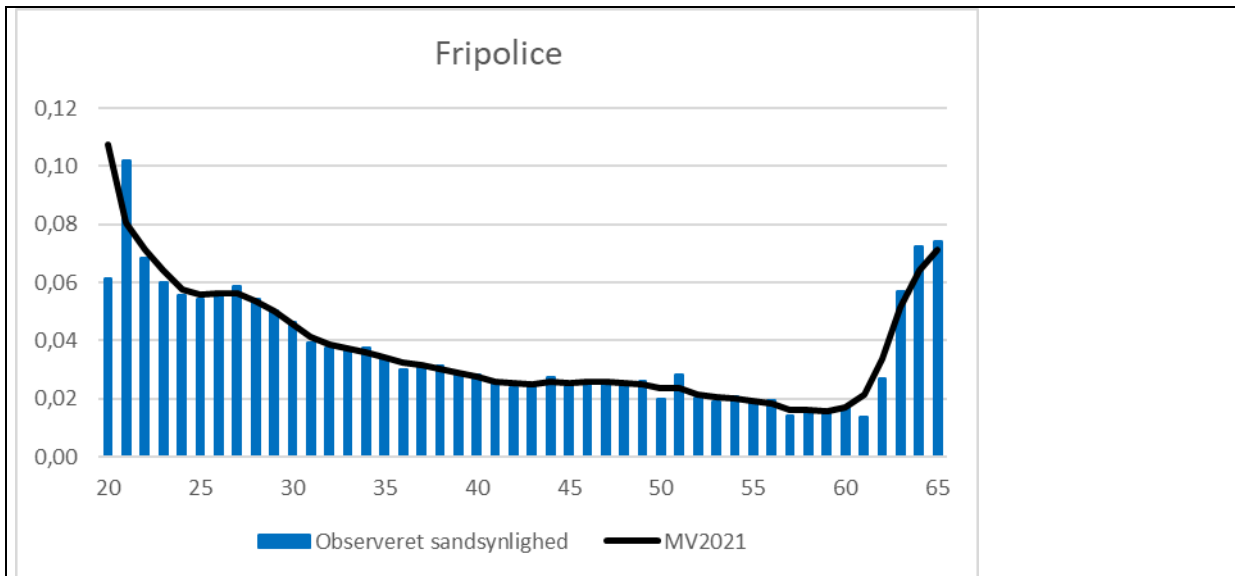
For datagrundlaget vedrørende satser for død henvises til de fremsendte levetidsanalyser.

De anmeldte satser vedrørende invaliditet er fastsat i forhold til de observerede OE-rater, jf. nedenfor. Der er observeret en stigende tendens i antallet af invalideskader, hvorfor markedsværdiintensiteten er en smule højere end de observerede sandsynligheder. 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.



De anmeldte satser vedrørende genkøb og fripolice er fastsat i forhold til de observerede OE-rater, jf. nedenfor. Ved fastsættelsen af genkøb er der taget højde for, at det oftest er medlemmer med små depoter, som genkøber. Genkøb indeholder også overførsler til andre pensionsinstitutter. Begge satser fastsættes som unisex.





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 forsikringstagere 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 aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige 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 for livsforsikringshensættelsen til markedsværdi, regnet på medlemsbestanden pr. 01.11.2020 og EIOPAS volatilitetsjusterede diskonteringsrentekurve pr. 30.09.2020.

Mio. kr.	Saldo FGB	Saldo IB	I alt
Udgangspunkt	30.683	18.267	48.950
Efter ændring af dødelighed	30.727	18.251	48.978
Efter ændring af invaliditet	30.862	18.139	49.002
Efter ændring af omkostninger	30.923	18.084	49.007
Efter ændring af fripolice	31.149	17.859	49.008
Efter ændring af genkøb	32.847	16.109	48.956

Mio.kr.	Ændring FGB	Ændring IB	I alt
Ved ændring af dødelighed	44	-16	28
Ved ændring af invaliditet	135	-112	24
Ved ændring af omkostninger	61	-55	6
Ved ændring af fripolice	226	-225	0
Ved ændring af genkøb	1.698	-1.750	-52
I alt	2.164	-2.158	6

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

1. dødelighed
2. invaliditet
3. omkostninger
4. fripolicesandsynlighed
5. genkøbssandsynlighed

Det fremgår af oversigten, at livsforsikringshensættelsen samlet set stiger med 6 mio. kr. svarende til en ændring på 0,01 %. Den største stigning skyldes ændrede dødelighedsforudsætninger, sekundært ændrede invalideforudsætninger. Ændringen vedrørende genkøb skyldes primært, at overførsler til andre pensionsinstitutter medtages.

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

Navn

Angivelse af navn

Jon Johnsen
Administrerende direktør

Dato og underskrift



18. december 2020

Navn

Angivelse af navn

Nicolai Jonas Maltesen
Ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

17.12.2020



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:

$$\mu_{x,2021}^k = \mu_{x,2019}^k * (1 - R_x^k)^{3/2}$$

hvor

$$\begin{aligned} \mu_{x,2019}^k &= 0,5 * \exp\left(\beta_1^k r_1(x-1) + \beta_2^k r_2(x-1) + \beta_3^k r_3(x-1)\right) \bar{\mu}_{x-1,2019}^k \\ &+ 0,5 * \exp\left(\beta_1^k r_1(x) + \beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)\right) \bar{\mu}_{x,2019}^k \end{aligned}$$

hvor R_x^k betegner Finanstilsynets levetidsforbedringer, $\bar{\mu}_{x,2019}^k$ 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 $t > 2021$ er dødeligheden givet ved

$$\mu_{x,t}^k = \mu_{x,2021}^k * (1 - R_x^k)^{t-2021}$$

Parametrene til brug for opgørelsen af markedsværdihensættelsen ses nedenfor, afrundet til 4 decimaler:

Dødsintensitet

31.12.2020						
Mænd			Kvinder			
β_1	β_2	β_3	β_1	β_2	β_3	
0	0	0	0,2995	-0,2093	-0,2573	

Dødsintensitet for medlemmernes samlevere og ægtefæller:

Dødelighed for medlemmernes samlevere 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 5-årige OE-rater og er opdelt i knæk. Frem til og med alder 37 er intensiteten konstant lig 0,00018. Fra og med alder 38 til og med alder 56 er intensiteten på Gompertz-Makehamform med parametrene angivet i tabellen nedenfor. For aldre over 56 er intensiteten konstant og lig Gompertz-Makeham værdien i alder 56.

31.12.2020 for aldre [38;56]						
Mænd			Kvinder			
A	B	C	A	B	C	
0,0003	5,31	0,04	0,0003	5,31	0,04	

2.1.6.3 Administrationsomkostninger

Parametrene til opgørelse af markedsværdihensættelserne ses nedenfor:

Omkostninger

31.12.2020		
Gebyr ^m	β^m	γ^m
63	1,16%	0,002%

2.1.6.6 Adfærdsvariable

Fripolice- og genkøbsintensiteterne fremgår af tabellen nedenfor for aldre 20-65, afrundet til 6 decimaler. For aldre <20 sættes intensiteterne lig værdien i alder 20. For aldre >65 sættes intensiteterne lig værdien i alder 65.

Alder	Fripolice	Genkøb
20	0,107224	0,009081
21	0,080439	0,010204
22	0,071395	0,010372
23	0,064359	0,007975
24	0,057558	0,007545
25	0,056042	0,007002
26	0,056231	0,007696
27	0,056123	0,007673
28	0,053780	0,008539
29	0,050044	0,008442
30	0,045624	0,009094
31	0,041254	0,008868
32	0,038778	0,008507
33	0,037418	0,008093
34	0,036175	0,008022
35	0,034317	0,008295
36	0,032266	0,007954
37	0,031380	0,007806
38	0,030440	0,007250
39	0,028925	0,007805
40	0,027586	0,008087
41	0,025902	0,008509
42	0,025189	0,008139
43	0,025102	0,007483
44	0,025653	0,007239
45	0,025346	0,006955
46	0,025676	0,007307
47	0,025743	0,007064

Pensionskassen for Sundhedsfaglige

48	0,025233	0,007198
49	0,024926	0,006663
50	0,023420	0,006470
51	0,023820	0,006156
52	0,021586	0,005614
53	0,020559	0,004876
54	0,019935	0,004143
55	0,019125	0,003679
56	0,018205	0,003446
57	0,016349	0,003094
58	0,016194	0,002718
59	0,015689	0,001865
60	0,016998	0,001502
61	0,021478	0,001328
62	0,033816	0,001177
63	0,051408	0,000877
64	0,064337	0,000689
65	0,071226	0,000510