

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 m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato	22. december 2010
Forsikringsselskabets navn	Lærernes Pension
Overskrift <small>Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.</small>	Markedsværdiparametre og opgørelse af IBNS
Resume <small>Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.</small>	Med virkning fra 31. december 2010 anmeldes de dødeligheds- og invalideintensiteter, der indgår i opgørelsen af livsforsikringshensættelser til markedsværdi. De anmeldte ændringer vil have betydning for forsikringsklasse I og VI, svarende til de forsikringsklasser, som policebestanden i Lærernes Pension fordeler sig på.
Lovgrundlaget <small>Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.</small>	Nr. 6) grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.
Ikrafttrædelse <small>Dato for ikrafttrædelse angives.</small>	Markedsværdiparametrene træder i kraft den 31. december 2010
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold <small>Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.</small>	Anmeldelsen ophæver anmeldelse af 21. december 2009 vedrørende markedsværdiparametre og opgørelse af IBNS.

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. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Anmeldelsen vedrører ændringer af markedsværdiparametre.

Forsikringsrisiko

Alle intensiteter er på formen: $\mu = A + 10^{B+C \cdot x - 10}$

Invaliditet

Intensiteten for invaliditet inklusive risikotillæg svarer til første ordens intensiteten på beregningsgrundlaget G82.

Kvinder			Mænd		
A	B	C	A	B	C
0,0006	4,71609	0,06	0,0004	4,54	0,06

Intensiteterne er uændrede.

Død

Selskabet har estimeret en ny markedsværdidødelighed på baggrund af det hidtidige anvendte grundlag samt dødelighedserfaringer for Lærernes Pension ultimo 2009.

De nyestimerede parametre er fremkommet ved en vægtning på 70 % af det hidtidige anvendte grundlag og 30 % af de nye erfaringer. Der er indtil nu få dødsfaldsobservationer i en række aldersgrupper i Lærernes Pension, især blandt de aktuelle. En estimation af dødeligheden alene ud fra selskabets egen bestand vil derfor være behæftet med for stor usikkerhed, og derfor er dødeligheden fastsat ud fra vægtningen beskrevet ovenfor. Vægtningen fremkommer ved en lineær interpolation, hvor målet er at tillægge egne risikodata fuld vægt om 7 år.

Det bedste skøn for dødeligheden eksklusive den forventede levetidsforbedring er da givet ved

Kvinder (μ_y^m)			Mænd (μ_x^m)		
A	B	C	A	B	C
0	4,84762511	0,04608491	0	4,97790079	0,04700997

Den forventede fremtidige levetidsforbedring indregnes i grundlaget ved at reducere faktoren c med 0,833 %.

Markedsværdidødelighed inklusive selskabets forventning til den fremtidige levetidsforbedring er da

Kvinder (μ_y^m)			Mænd (μ_x^m)		
A	B	C	A	B	C
0	4,84762511	0,04570103	0	4,97790079	0,04661838

Usikkerheden på den fremtidige levetidsforbedring forventes at svare til en reduktion af den reducerede faktor c med 0,833 %.

Markedsværdidødelighed inklusive risikotillæg bliver således:

Kvinder (μ_y^m)			Mænd (μ_x^m)		
A	B	C	A	B	C
0	4,84762511	0,04532034	0	4,97790079	0,04623005

For invalide anvendes følgende dødeligheder:

Kvinder (μ_y^{id})			Mænd (μ_x^{id})		
A	B	C	A	B	C
0,006905	3,538818	0,076197	-0,27346	9,373	0,0019

Dog kan invalidedødeligheden for mænd henholdsvis kvinder ikke blive lavere end dødeligheden for aktive: μ_x^m og μ_y^m .

For kollektive risikoelementer anvendes 1. ordens G82-satser. Disse satser indeholder risikotillæg.

Risikotillæg

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

For invaliditet er forskellen mellem markedsværdiintensiteten og den faktiske intensitet en del af risikotillægget. Tilsvarende er forskellen mellem den faktiske intensitet og markedsværdiintensiteten risikotillægget for dødeligheden for invalide.

I dødeligheden indregnes risikotillægget ved en reduktion af faktoren c i Gompertz-Makeham formen. Faktoren c reduceres med 0,833 % jf. ovenfor.

Som datagrundlag til fastsættelse af den forventede levetidsforbedring samt risikotillæg er anvendt niveauerne for og forskellene mellem de observerede levetidsforbedringer i bestanden og i Danmarks befolkning.

For de kollektive intensiteter er forskellen mellem 1. orden og de faktiske intensiteter en del af risikotillægget.

IBNS-hesættelsen

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

Skønsmæssigt fordeles IBNS-hesættelserne med 29/30 som pensions-hesættelse og 1/30 som erstatnings-hesættelse.

RBNS reserven opgøres ud fra antallet af uafsluttede skadesanmeldelser på opgørelsestidspunktet. Ved estimering af hesættelsen anvendes et gennemsnitlig 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 årets risikopræmie ved død og invaliditet. Faktoren er sat til 12,5 %. Således svarer IBNS reserven til 1,5 måneders risikopræmie. Faktoren revideres årligt.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 - 5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Den estimerede dødelighed er nedsat i forhold til tidligere. Den forventede levetidsforbedring i selve dødelighedsintensiteten indgår i form af en reduktion af den estimerede faktor c. Risikotillægget svarende til usikkerheden på de fremtidige forventninger sker ved en reduktion af den reducerede faktor c.

Ændringen af dødeligheden, regnet på bestanden pr. 1. november 2010 og Finanstilsynets justerede rentestruktur pr. 29. oktober 2010, svarer til en stigning i livsforsikringshensættelserne på 128 mio. kr. og et fald i bonuspotentiale på fripolicydelser på 295 mio. kr.

De øvrige parametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi ændres ikke med denne anmeldelse.

Der henvises i øvrigt til redegørelse i henhold til § 4, stk. 4.

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

Dato og underskrift

22. december 2010

Navn

Angivelse af navn

Steen Schouenborg

Dato og underskrift

22. december 2010