

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
23. december 2011
Forsikringsselskabets navn
Pensionskassen for Sygeplejersker
Øverskrift
Forsikringsselskabet angiver en præcis og slående titel på anmeldelsen. Markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi.
Resume
Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Med virkning fra 31. december 2011 anmeldes de markedsværdiparametre, der indgår i opgørelsen af livsforsikringshensættelser til markedsværdi, jf. § 66, stk. 4 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser af 11. januar 2011 (Regnskabsbekendtgørelsen).
Lovgrundlaget
Det angives, 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
Dato for ikrafttrædelse angives. 31. december 2011
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophever eller ændrer. Anmeldelsen ændrer anmeldelse af 23. december 2010 vedrørende markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi.
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. <u>Dødsintensitet for aktive og for invalide medlemmer:</u> Dødeligheden primo 2012 for aktive og for invalide med køn k i hele aldre x modelleres ved Finanstilsynets dødelighedsmodel som: $\mu_{x,2012}^k = \mu_{x,2010}^k * (1 - \epsilon) * (1 - R_x^k)^{3/2}$

$$\mu_{x,2010}^k = 0,5 * \exp(\beta_1^k r_1(x-1) + \beta_2^k r_2(x-1) + \beta_3^k r_3(x-1)) \bar{\mu}_{x-1,2010}^k \\ + 0,5 * \exp(\beta_1^k r_1(x) + \beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)) \bar{\mu}_{x,2010}^k$$

hvor R_x^k betegner Finanstilsynets levetidsforbedringer, $\bar{\mu}_{2010}^k$ betegner Finanstilsynets centrale benchmarksdødeligheder i 2010 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 og ε angiver et risikotillæg på dødeligheden, jf. Regnskabsbekendtgørelsens bilag 1 nr. 54.

De centrale benchmarksdødeligheder og levetidsforbedringerne er offentliggjort af Finanstilsynet d. 19. maj 2011.

For $t > 2012$ er dødeligheden givet ved

$$\mu_{x,t}^k = \mu_{x,2012}^k * (1 - R_x^k)^{t-2012}$$

Parameterestimerne β_1, β_2 og β_3 er baseret på data for perioden 2006-2010. Den 30. juni 2011 indsendte pensionskassen en statistisk analyse af bestandsdødeligheden.

Resultatet af den statistiske analyse giver $\beta_3 = 0$ samt følgende værdier for β_1, β_2 :

	Kvinder	Mænd
β_1	0,00747000	0,00000000
β_2	-0,27669000	0,00000000

For mænd anvendes således Finanstilsynets benchmarkdødelighed. For kvinder følger modeldødeligheden Finanstilsynets benchmarkdødelighed fra alder 80, mens den ligger lavere end benchmarkdødeligheden frem til alder 80.

Risikotillægget ε udgør 2%.

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.

Invalideintensitet:

Invalideintensiteten er uændret i forhold til anmeldelsen af 23. december 2010.

	Kvinder	Mænd
A	0,00060000	0,00060000
B	4,71609000	4,71609000
C	0,06000000	0,06000000

Rentestruktur:

Finanstilsynets landespændsjusterede rentekurve anvendes til opgørelse af markedsværdihensættelserne.

Administration:

Stykgebyr	70 kr.
A	1,48 %
B	1,48 %
Γ	0,011 %

Giftermålsandsynlighed:

Samleversandsynligheden er givet på formen:

$$h_x = \begin{cases} 1 & \text{for } x \leq 55 \\ 1 - \frac{1 - \tilde{g}_{65} \cdot f}{10} \cdot (x - 55) & \text{for } 55 < x \leq 65 \\ \tilde{g}_{65} \cdot f & \text{for } 65 < x \leq 70 \\ \tilde{g}_{65} \cdot \frac{l_{x+\text{aldersforskel}}^{(2)}}{l_{70+\text{aldersforskel}}^{(2)}} \cdot f & \text{for } 70 < x \end{cases}$$

og sandsynligheden for, at medlemmet er gift i alder x er $g_x = h_x / f$.

Parametrene er givet ved:

Mænd:

$$f = 1,05$$

Ægtefællen/samleveren betragtes altid som 3 år yngre end medlemmet, så aldersforskel = -3

$$\tilde{g}_{65} = 0,75238$$

Kvinder:

$$f = 1,117$$

Ægtefællen/samleveren betragtes altid som 2 år ældre end medlemmet, så aldersforskel = 2

$$\tilde{g}_{65} = 0,63474$$

Børnesandsynligheder:

Faderskabsintensitet

$$c_x = \begin{cases} 0,15 \cdot 10^{\frac{-(x-28)^2}{11(x-15)}} & \text{for } x > 15 \\ 0 & \text{for } x \leq 15 \end{cases}$$

Moderskabsintensitet

$$c_y = \begin{cases} 0,13 \cdot 10^{\frac{-(y-24)^2}{7(y-12)}} & \text{for } y > 12 \\ 0 & \text{for } y \leq 12 \end{cases}$$

I fastsættelsen af administrationssatserne er der taget udgangspunkt i pensionskassens forventninger til administrationsudgifterne i 2012.

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 aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

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

Opgjort pr. 01.12.2011 har det følgende betydning for pensionshensættelserne, hvor det er valgt først at ændre administrationsparametrene og dernæst ydermere ændre dødelighederne.

Mio. kr.	GY	BP	BF
Udgangspunkt	27.001,16	13.035,72	13.866,88
Nye satser	31.246,52	11.831,80	12.487,71
Ændring	4.245,36	-1.203,93	-1.379,17

Dette betyder en stigning i hensættelsen til de garanterede ydelser, et fald i bonuspotentiale på fremtidige præmier og et fald i bonuspotentiale på hvilende pensioner. Samlet set øges pensions-hensættelserne med 1.662,26 mio. kr.

Invalideintensiteten er uændret i forhold til 2011.

Administrationssatserne er fastsat ud fra pensionskassens budget, så det i alt kommer til at passe med, at der betales 510 kr. pr. medlem for administrationen i PKA A/S.


Navn

Angivelse af navn

Peter Damgaard Jensen
administrerende direktør

Dato og underskrift

23. december 2011



Navn

Angivelse af navn

Peter Melchior
direktør

Dato og underskrift

23. december 2011

