

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

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. januar 2008

Forsikringsselskabets navn

Lægernes Pensionskasse

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Markedsværdigrundlag til anvendelse fra og med ultimo 2007 – ændret dødelighed for mænd

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Der anmeldes ændret dødelighed for mænd i markedsværdigrundlaget MV2007, der anvendes fra og med ultimo 2007. Den ændrede dødelighed betyder, at fx de 60-årige mænd forventes at have en restlevetid, der er ca. ½ år længere end beregnet ud fra den hidtil anvendte markedsværdidødelighed. Øvrige gebyrer, satser og parameterværdier i markedsværdigrundlaget MV2007 er uændret i forhold til det hidtil anvendte markedsværdigrundlag.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 6

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

Det anmeldte markedsværdigrundlag tages i anvendelse ultimo 2007, således at det anvendes til opgørelse af pensionshensættelserne i Årsrapport 2007.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Denne anmeldelse ændrer anmeldelse af 29. december 2006.

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.

Siden ultimo 2005 er anvendt markedsværdidødeligheden MV2005, der var baseret på den observerede dødelighed i perioden 1997-2004. Opdatering af analyserne af den observerede dødelighed viser, at i forhold til observationsperioden 1997-2004 er den observerede dødelighed for mændene i perioden 1998-2007 ændret, så restlevetiden beregnet ud fra en udglattet dødelighed er steget med fx ca. ½ år for en 60-årig mand. Den nye udglattede dødelighed

anvendes derfor som ny markedsværdidødelighed MV2007. For kvinderne kan der ikke observeres en stigning i restlevetiden i de samme observationsperioder, og det er derfor valgt at fastholde den hidtil anvendte dødelighed.

Opdatering af analyserne vedrørende invaliditet er sket i efteråret 2007 til brug for fastsættelse af risikobonus. Analyserne viser, at de hidtil anvendte satser fortsat vurderes at være de bedste skøn.

Den anvendte dødelighed i markedsværdigrundlaget i LPUA, LP og LR er således grundlaget MV2007 med følgende parameterverdier:

Mænd:

$$\mu_x^{\text{ad}} = \mu_x^{\text{id}} = \mu_x = 0,00018786 + 10^{(4,1656-10)+0,056826x}$$

Kvinder:

$$\mu_y^{\text{ad}} = \mu_y^{\text{id}} = \mu_y = 0,0000046474 + 10^{(4,1008-10)+0,056264y}$$

I Lægernes Enkekasse anvendes fortsat 1. ordens-dødelighederne som bedste skøn over markedsværdidødeligheden.

Den anvendte invaliditet i markedsværdigrundlaget er fortsat 60 pct. af 1. ordens-invaliditeten.

For de øvrige biometriske parametre anvendes fortsat samme værdier på markedsværdigrundlaget som på 1. ordens-grundlaget.

Som skøn over gebyrerne anvendes fortsat 2. ordens gebyrer, og satserne for administrationsfradrag er uændret.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Ingen.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringselskabet 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.

Værdien af den forventede fremtidige bonus til forsikringstagerne falder som følge af den forventede længere restlevetid, jf. tabel 1.

Tabel 1. Merhensættelser ultimo 2007 som følge af ændret MV-dødelighed (mio. kr.)

Afdeling	Garanterede ydelser	Bonuspotentiale på fremtidige medlemsbidrag	Bonuspotentiale på hvilende pensioner	Pensions-hensættelse til markedsværdi
LP	209,5	-66,9	-140,1	2,5
LPUA	149,2	0	-147,3	1,9
I alt	358,7	-66,9	-287,4	4,4

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.

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."

Som det fremgår af tabel 1 ovenfor medfører den ændrede dødelighed samlet set kun en forhøjelse af pensionshensættelserne på 4,4 mio. kr. beregnet på rentekurven ultimo 2007. De garanterede ydelser stiger som følge af ændringen med 358,7 mio. kr., mens bonuspotentiallet på de fremtidige medlemsbidrag falder med 66,9 mio. kr., og bonuspotentiallet på de hvilende pensioner falder med 287,4 mio. kr.

De anvendte dødeligheder og invaliditeter inkluderer som sidste år et risikotillæg, som er fastsat skønsmæssigt. Det har ikke været muligt fx at bruge konfidensintervaller hørende til de observerede dødeligheder til at fastsætte risikotillægget. Det skyldes, at antallet af observationer i de ældre aldre er ret begrænset, især som følge af, at der ikke kan anvendes observationer for en meget lang årrække, da dødeligheden har ændret sig. Konfidensintervallerne bliver derfor for brede til at være anvendelige i denne forbindelse.


De anvendte dødeligheder må betragtes som bedste skøn over den observerede nuværende dødelighed. Der er ikke i dødelighederne indarbejdet en forventning om fremtidig levetidsforbedring. Pensionskassens beregningssystemer er for tiden ved at blive videreudviklet, så en fremtidig levetidsforbedring kan indregnes i markedsværdiberegningerne. Dette arbejde forventes afsluttet i løbet af 2008. Indtil da tages der ved fastsættelse af den individuelle solvens højde for en mulig fremtidig levetidsforbedring.

Navn

Angivelse af navn

Niels Lihn Jørgensen

Dato og underskrift

23/108 

Navn

Angivelse af navn

Gyrithe Grindsted

Dato og underskrift

23/1-08 

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift