

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

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 livsforsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
28. december 2018
Livsforsikringsselskabets navn
Pensionskassen for teknikum – og diplomingeniører
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Opgørelse af de pensionsmæssige hensættelser
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Pensionskassen anmelder følgende:
<ul style="list-style-type: none"> - Opdaterede dødelighedsforudsætninger for Garanti- og Seniorordningen - Opdaterede fripoliceintensiteter for Garanti- og Seniorordningen - Opdaterede genkøbsintensiteter for Garanti-, Markedsrente og Seniorordningen
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 6 (grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser)
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2018
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelse af opgørelsen af de pensionsmæssige hensættelser af 20. december 2017.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Denne anmeldelse vedrører forsikringsklasse I og 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.

Opdaterede dødelighedsforudsætninger

Dødeligheden er fastsat ud fra Finanstilsynets levetidsmodel med benchmarkdødelighed samt Finanstilsynets levetidsforbedringer offentliggjort september 2018.

I det tekniske grundlag ændres afsnit 17.2 til:

17.2 Dødelighedsforudsætninger

For mænd anvendes

$$\mu_{x,t} = \exp(\beta_1 r_1(x) + \beta_2 r_2(x) + \beta_3 r_3(x)) \bar{\mu}_{x,t} \cdot (1 - R(x))^{t-2017}$$

hvor $\bar{\mu}_{x,t}$ angiver Finanstilsynets 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 $x_i = 20 \cdot (2+i)$.

Parametrene β_1 , β_2 og β_3 estimeres ved brug af en Poisson regressionsmodel. Analysen giver følgende estimater: $\beta_1 = -1,0072$, $\beta_2 = -0,0596$ og $\beta_3 = -0,2582$.

For kvinder anvendes

$$\mu_{y,t} = \exp(\beta_1 r_1(y) + \beta_2 r_2(y) + \beta_3 r_3(y)) \bar{\mu}_{y,t} \cdot (1 - R(y))^{t-2017}$$

hvor $\bar{\mu}_{y,t}$ angiver Finanstilsynets benchmarkdødelighed, og basisfunktionerne $r_i(y)$ er givet som:

$$r_i(y) = \begin{cases} 1 & y \leq y_{i-1} \\ (y_i - y)/20 & y_{i-1} < y < y_i \\ 0 & y \geq y_i \end{cases}$$

for $i = 1, 2, 3$ og $y_i = 20 \cdot (2+i)$.

Parametrene β_1 , β_2 og β_3 estimeres ved brug af en Poisson regressionsmodel. Analysen giver følgende estimater: $\beta_1 = \beta_2 = \beta_3 = 0$.

De anmeldte satser baserer sig på statistiske analyser af data for pensionskassens samlede bestand af medlemmer i perioden 2013-2017.

Opdaterede genkøbs- og fripoliceintensiteter

Analysen fortsat viser, at det er retvisende at anvende samme genkøbsintensitet og samme fripoliceintensitet for hele Garantiordningen (rentegruppe A, B, C, D samt supplerende livrenter) og Seniorordningen.

Der skal således estimeres en genkøbsintensitet for hhv. Garanti- og Seniorordningen og en for Markedsrenteordningen. Intensiteten for Markedsrenteordningen har ikke effekt på hensættelsen, men anvendes udelukkende til opgørelsen af cashflows i QRT indberetningerne.

Derudover skal der estimeres en fripoliceintensitet for Garanti- og Seniorordningen.

Data for estimering af genkøbsintensiteter indeholder de policer, som har genkøbt i henhold til pensionskassens regulativer eller overført ud af pensionskassen samt de policer, som har været eksponeret for genkøb eller overførsler.

Data for estimering af fripoliceintensiteter indeholder de policer, som har været eksponeret for overgangen til fripolice samt de policer, som er skiftet til fripolicestadiet.

Fripolice- og genkøbsintensiteter er baseret på observationer af medlemmernes adfærd over de seneste 5 år.

I det tekniske grundlag afsnit 17.6 opdateres tabellerne til

Alder	Genkøb		Fripolice
	Garanti- og Seniorordningen	Markedsrenteordningen	Garanti- og Seniorordningen
20	0,000000	0,002083	0,000000
21	0,000000	0,006614	0,000000
22	0,000000	0,015013	0,000000
23	0,000000	0,024949	0,000000
24	0,000000	0,036519	0,000000
25	0,000000	0,050152	0,000000
26	0,000000	0,058100	0,000000
27	0,000000	0,060759	0,000000
28	0,000000	0,060029	0,000000
29	0,003896	0,054766	0,000000
30	0,007792	0,047830	0,000000
31	0,013757	0,043310	0,003846
32	0,020434	0,037904	0,014835

33	0,023734	0,032958	0,027317
34	0,023919	0,030233	0,039798
35	0,022942	0,027125	0,052671
36	0,020012	0,025100	0,056004
37	0,016673	0,024036	0,053559
38	0,016435	0,023050	0,050270
39	0,014968	0,022031	0,045292
40	0,014457	0,021375	0,040786
41	0,013374	0,020397	0,040594
42	0,012112	0,019546	0,040909
43	0,010802	0,018757	0,039416
44	0,009317	0,017876	0,038853
45	0,008343	0,016287	0,038147
46	0,008212	0,014639	0,037383
47	0,008526	0,013434	0,034467
48	0,009673	0,011966	0,032663
49	0,010770	0,010821	0,030391
50	0,010978	0,009950	0,028641
51	0,010095	0,009134	0,028207
52	0,008300	0,008384	0,028603
53	0,005997	0,007972	0,029157
54	0,003933	0,007849	0,029868
55	0,002455	0,007581	0,029224
56	0,001516	0,007257	0,029027
57	0,001151	0,006976	0,028847
58	0,000787	0,006448	0,029522
59	0,001086	0,006118	0,034261
60	0,001385	0,005921	0,042824
61	0,001825	0,005523	0,054752
62	0,002291	0,005181	0,067833
63	0,002836	0,004688	0,079952
64	0,003149	0,004236	0,088439
65	0,003254	0,004206	0,092814
66	0,003125	0,004158	0,089557
67	0,002556	0,004093	0,084958
68	0,001945	0,004165	0,078124
69	0,001254	0,003806	0,068285
70	0,000620	0,003284	0,059190

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.

Herunder følger opgørelse af konsekvenserne på StyrkelserUdenRM for Garantibestanden (rentegrupper og supplerende livrenter) og Seniorordningen. StyrkelserUdenRM udgør maks(GY0-RH;0). Opgørelsen er 31-10-2018.

Opdateringen af dødelighedsforudsætninger medfører en stigning i StyrkelserUdenRM på 12,3 mio. kr. Stigningen kan opdeles i et fald på 0,3 mio. kr. pga. opdatering af benchmark og en stigning på 12,6 mio. kr. pga. opdatering af levetidsforbedringer.

Effekten af opdateringen af fripoliceintensiteter er et fald på 0,5 mio. kr. i StyrkelserUdenRM, mens effekten af opdateringen af genkøbsintensiteten er en stigning på 25,8 mio. kr. i StyrkelserUdenRM.

For Garantiordningen stiger StyrkelserudenRM med 37,4 mio. kr. samlet. Da rentegrupperne ikke har noget kollektivt bonuspotentiale, vil egenkapitalen alt andet lige få en udgift på 37,4 mio.kr. som følge af ændringerne.

Stigningen i StyrkelserUdenRM for Seniorordningen skal dækkes af egenkapitalen, hvorfor ændringerne ikke har nogle konsekvenser for medlemmerne.

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 aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige 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.

Opdatering af levetidsmodel

Datagrundlaget, der ligger til grund for det anmeldte, er den fulde bestand i pensionskassen.

Effekten af ændringerne for Garantiordningen fremgår af de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

For Seniorordningen skal stigningen i StyrkelserUdenRM dækkes af egenkapitalen.

Den anmeldte model dødelighed inkl. fremtidige levetidsforbedringer er bedst mulig skøn over dødelighederne.

Der vedlægges redegørelse i henhold til § 6 stk. 1, indeholdende den i § 3 stk. 8 angivne redegørelse for levetidsanalyse.

Opdatering af genkøbs- og fripoliceintensiteter

Datagrundlaget, der ligger til grund for det anmeldte, er den fulde bestand i pensionskassen. Fripolice- og genkøbsintensiteter er baseret på observationer af medlemmernes adfærd over de seneste 5 år.

Opdateringen af genkøbs- og fripolice intensiteter medfører en stigning i StyrelserUdenRM på 25,3 mio. kr. Stigningen skyldes hovedsageligt, at pensionskassen oplever færre genkøb i perioden 2013 til 2017, hvilket skyldes, at stående omvalg til Markedsrenteordningen ikke længere indgår i opgørelsen. De anmeldte genkøbs- og fripoliceintensiteter er bedst mulig skøn over optionsintensiteterne.

Der vedlægges redegørelse i henhold til § 6 stk. 1, hvor den samlede effekt af opdateret satser pr. rentegruppe fremgår.

Omkostninger og invalidehyppigheder

Omkostninger og invalidehyppigheder er uændret i forhold til MV2018.

For omkostningerne er 1. års omkostninger i MV2018 sammenlignet med de budgetteret omkostninger for 2019, givet at bestanden er i afløb. Dette viser, at omkostninger anvendt i MV2018 fortsat er bedste skøn.

For invalidehyppighederne er foretaget en analyse af de sidste 5 års skader sammenholdt med MV2018. Analysen viser, at invalidehyppighederne i MV2018 fortsat er bedste skøn.

Navn

Angivelse af navn

Karin Elbæk Nielsen

Dato og underskrift

28. december 2018



Navn

Angivelse af navn

Søren Andersen

Dato og underskrift

28. december 2018

