

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
26. januar 2018
Livsforsikringsselskabets navn
Pensionskassen for Socialrådgivere, Socialpædagoger og Kontorpersonale
Overskrift
Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Rettelse til markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi.
Resume
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Ved en redaktionel fejl var der byttet om på beta-værdierne i dødsintensiteten for mænd og kvinder i anmeldelsen af markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi.
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 2017
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 22. december 2017.
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 rødt.

De korrekte beta-værdier er:

Dødsintensitet

31.12.2017						
Mænd			Kvinder			
B1	B2	B3	B1	B2	B3	
-0,4633	0,2288	0	-0,3547	0	0	

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.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager 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.

Ingen bemærkninger.

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.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige 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.

Ingen bemærkninger.

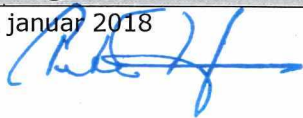
Navn

Angivelse af navn

Peter Damgaard Jensen
Administrerende direktør

Dato og underskrift

26. januar 2018



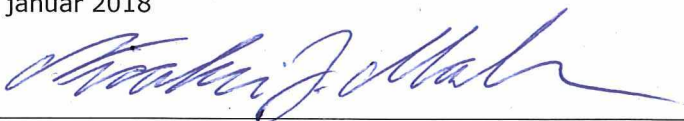
Navn

Angivelse af navn

Nicolai Jonas Maltesen
Ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

26. januar 2018



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:

$$\mu_{x,2018}^k = \mu_{x,2016}^k * (1 - R_x^k)^{3/2}$$

hvor

$$\begin{aligned} \mu_{x,2016}^k &= 0,5 * \exp(\beta_1^k r_1(x-1) + \beta_2^k r_2(x-1) + \beta_3^k r_3(x-1)) \bar{\mu}_{x-1,2016}^k \\ &+ 0,5 * \exp(\beta_1^k r_1(x) + \beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)) \bar{\mu}_{x,2016}^k \end{aligned}$$

hvor R_x^k betegner Finanstilsynets levetidsforbedringer, $\bar{\mu}_{x,2016}^k$ 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 $t > 2018$ er dødeligheden givet ved

$$\mu_{x,t}^k = \mu_{x,2018}^k * (1 - R_x^k)^{t-2018}$$

Parametrene til brug for opgørelsen af markedsværdihensættelsen ses nedenfor:

Dødsintensitet

	31.12.2017					
	Mænd			Kvinder		
	β_1	β_2	β_3	β_1	β_2	β_3
	-0,4633	0,2288	0	-0,3547	0	0

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.

2.1.6.2 Invalideintensitet

Invalideintensiteten vurderes på baggrund af 5-årige OE-rater og er opdelt i knæk og køn. Frem til alder 34 er intensiteten konstant lig 0,00026 for kvinder og 0,00039 for mænd. Fra og med alder 35 til og med alder 58 (kvinder) og alder 60 (mænd) er intensiteten på Gompertz-Makeham form med parametrene angivet i tabellen nedenfor. For aldre over 58 (kvinder) og over 60 (mænd) er intensiteten konstant og lig Gompertz-Makeham værdien i alder 58 (kvinder) hhv. i alder 60 (mænd).

31.12.2017 for aldre [35;60] mænd og [35;58] kvinder					
Mænd			Kvinder		
A	B	C	A	B	C
0	5,19333	0,04206	0	5,61757	0,03754

2.1.6.3 Administrationsomkostninger

Parametrene til opgørelse af markedsværdihensættelserne ses nedenfor:

Omkostninger

31.12.2017		
Gebyr ^m	β^m	γ^m
63	1,19%	0,003%

2.1.6.6 Adfærdsvariable

Fripolice- og genkøbsintensiteterne er fremgår af tabellen nedenfor for aldre 20-65. For aldre <20 sættes intensiteterne lig værdien i alder 20. For aldre >65 sættes intensiteterne lig værdien i alder 65.

Alder	Fripolice	Genkøb
20	0,067909	0,028215
21	0,086642	0,027849
22	0,101026	0,020720
23	0,097081	0,015315
24	0,085621	0,010742
25	0,076152	0,008353
26	0,073921	0,006531
27	0,073990	0,004805
28	0,071038	0,003331
29	0,069051	0,002632
30	0,065963	0,002190
31	0,062635	0,001940
32	0,059985	0,001932
33	0,056556	0,001443
34	0,054990	0,001463
35	0,053100	0,001535
36	0,050729	0,001578
37	0,049107	0,001587
38	0,047203	0,001279
39	0,046310	0,001184
40	0,044740	0,001140
41	0,043908	0,001377
42	0,043268	0,001608
43	0,042740	0,001480
44	0,041570	0,001313

Pensionskassen for Socialrådgivere, Socialpædagoger og Kontorpersonale

45	0,039099	0,001310
46	0,038958	0,001515
47	0,038434	0,001547
48	0,037106	0,001485
49	0,035988	0,001423
50	0,034913	0,001452
51	0,033408	0,001361
52	0,032662	0,001275
53	0,032828	0,001191
54	0,032402	0,001137
55	0,032109	0,001122
56	0,031374	0,001025
57	0,029916	0,001046
58	0,029548	0,001079
59	0,030727	0,001025
60	0,034621	0,000808
61	0,043578	0,000628
62	0,051846	0,000431
63	0,068026	0,000331
64	0,074518	0,000346
65	0,084784	0,000428