

Til alle firmapensionskasser
Att.: Direktionen, ansvarshavende aktuar

29. september 2020

Sendt pr. digital post til selskabets e-boks

J.nr. 6639-0002

Finanstilsynets benchmark for levetidsforudsætninger 2019

FINANSTILSYNET
Århusgade 110
2100 København Ø

Benchmark for levetidsforudsætninger 2019 er blevet offentliggjort på Finanstilsynet hjemmeside¹ den 29. september 2020.

Tlf. 33 55 82 82
Fax 33 55 82 00
CVR-nr. 10 59 81 84
finansstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk

Til brug for den statistiske analyse er der endvidere offentliggjort nye benchmarks for den observerede nuværende dødelighed for 2015-2019.

Alle firmapensionskasser skal inden årets udgang anmelde nye dødeligheder.

ERHVERVSMINISTERIET

Firmapensionskasser med *flere* end 250 medlemmer skal i forbindelse med anmeldelsen indberette resultaterne af levetidsanalysen foretaget med udgangspunkt i benchmark for levetidsforudsætninger 2019 og i overensstemmelse med brev af 26. april 2012 samt brev af 28. juni 2011. Finanstilsynet anmoder om, at analysen hvert år indeholder de nævnte punkter og krav til analysen i Finanstilsynets brev af 28. juni 2011, som omfatter:

1. datagrundlag
2. resultater af samtlige statistiske tests, som firmapensionskassen har gennemført, herunder testsandsynligheder og estimerede parametre
3. grafisk fremstilling med alder på x-aksen og logaritmen til dødeligheden for y-aksen af den observerede dødelighed (i den udstrækning det giver mening), den nuværende anmeldte dødelighed uden levetidsforbedringer, benchmark for den observerede nuværende dødelighed og modeldødeligheden

¹ www.finanstilsynet.dk/levetider

4. angivelse af, om firmapensionskassen laver selvstændige analyser af fremtidige levetidsforbedringer

Finanstilsynet vil acceptere, at firmapensionskasser ikke laver selvstændige analyser af fremtidige levetidsforbedringer, men i stedet anmelder forventede fremtidige levetidsforbedringer, der ikke fører til lavere pensionshensættelser for de enkelte medlemmer end et grundlag, der er baseret på Finanstilsynets benchmark.

5. redegørelse for konsekvenserne af en ændring af levetidsforudsætningerne

Firmapensionskasserne skal beregne pensionshensættelserne med henholdsvis den nuværende anmeldte dødelighed, med Finanstilsynets benchmark for den observerede nuværende dødelighed og benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer og endelig med modeldødeligheden tillagt levetidsforbedringer.

6. restlevetiden for hhv. en 20-årig, 40-årig, 60-årig og 80-årig med henholdsvis tegningsgrundlagets dødelighed, den nuværende anmeldte dødelighed og modeldødeligheden tillagt levetidsforbedringer
7. vurdering af, om den gennemførte analyse giver et retvisende billede af dødeligheden i bestanden.

Hvis firmapensionskassen vurderer, at den gennemførte analyse ikke giver et retvisende billede af dødeligheden i bestanden, skal vurderingen underbygges med konkret dokumentation i det omfang, det er muligt.

I forhold til punkt 6 om restlevetider bedes selskabet desuden vise restlevetiden med en kønsvægtet (unisex) modeldødelighed tillagt levetidsforbedringer, hvis selskabet kun har kønsopdelte modeldødeligheder. Sammenvægtningen foretages med de aldersspecifikke kønsfordelinger.

Finanstilsynet anmoder om, at alle ovenstående punkter indgår i en selvstændig analyse. Finanstilsynet henstiller endvidere til, at firmapensionskassen følger rækkefølgen af punkterne i analysen.

Firmapensionskasser med færre end 250 medlemmer kan anmelde nye dødeligheder med udgangspunkt i Finanstilsynets benchmark for levetidsforudsætninger 2019 uden at foretage levetidsanalysen.

Finanstilsynet har benyttet data for hele Danmarks befolkning leveret af Danmarks Statistik for årene 2015-2019.

I forhold til det senest udsendte benchmark for levetidsforudsætninger har Finanstilsynet ikke foretaget væsentlige ændringer. Ved beregning af benchmark for levetidsforudsætninger for 2017 blev der for første gang observeret et dødsfald i en alder over 110 år. Finanstilsynet har besluttet at betragte denne observation som en outlier og udelod derfor observationen ved beregningen af benchmark. Ved dette års opdatering af benchmark er der ikke observeret yderligere dødsfald i aldre over 110 år. Observationen fra 2017 udelades fortsat.

Der henvises til notatet "Beskrivelse af Finanstilsynets benchmark for levetidsforudsætninger 2019" af 29. september 2020 på Finanstilsynets hjemmeside for en teknisk beskrivelse af benchmark.

Formålet med Finanstilsynets benchmark for levetidsforudsætninger er som udgangspunkt at sikre, at firmapensionskasserne anvender levetidsforudsætninger svarende til bedste skøn, som medfører, at hensættelserne opgøres således, at de er tilstrækkelige set i forhold til forpligtelserne.

Firmapensionskassernes levetidsforudsætninger i nyttegningsgrundlag og beregningsgrundlag for forhøjelser af præmier og bonus skal være forsigtigt fastsat i forhold til bedste skøn til opgørelse af hensættelserne. Hermed har benchmark for levetidsforudsætninger også betydning for firmapensionskassernes levetidsforudsætninger i nyttegningsgrundlag og beregningsgrundlag for forhøjelser af præmier og bonus.

Spørgsmål til ovenstående bedes rettes til fuldmægtig Emil Fischer Kristensen på telefon 41 93 35 24 eller e-mail efk@ftnet.dk.

Med venlig hilsen

Line Bergmann
Kontorchef