

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

Brevdato
21. december 2020
Livsforsikringsselskabets navn
Lægerne Pension – pensionskassen for læger
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Markedsværdigrundlag til anvendelse fra og med ultimo 2020
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
I grundlaget for opgørelse af pensionshensættelser til årsrapporten (MV2020), der anvendes fra og med ultimo 2020, anmeldes opdaterede dødelighedsintensiteter og levetidsforbedringer samt intensiteter for policetageroptionerne: genkøb og overgang til hvilende pension. Bedste skøn for invalideintensiteter, omkostninger samt risikotillæg er uændrede i MV2020.
Modeldødeligheden er ændret på baggrund af resultaterne af den udførte levetidsanalyse i 2020.
De øvrige intensiteter er reestimeret på baggrund af datamateriale, der inkluderer de seneste års observationer.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20 stk. 1, nr. 6
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
De anmeldte markedsværdiparametre tages i anvendelse ultimo 2020, således at de anvendes til opgørelse af livsforsikringshensættelserne i årsrapporten for 2020.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Denne anmeldelse ændrer anmeldelse af 18. december 2019.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Forsikringsklasse I

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.

Dødelighed og levetidsforbedringer

Det bedste skøn over dødeligheden i markedsværdigrundlaget, MV2020, til anvendelse fra og med ultimo 2020 fastsættes samlet for alle grupper og ud fra data for alle grupper.

Den anvendte dødsintensitet i MV2020 følger formen:

$$\mu^k(x, t) = \mu_{id}^k(x, t) = \exp(\beta_1^k r_1(x) + \beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)) \mu^{FT,k}(x, t) (1 - \text{risikotillæg})$$

hvor $\mu^{FT,k}(x, t)$ angiver Finanstilsynets seneste opdaterede benchmark inkl. levetidsforbedring fra 20 og givet ved:

$$\mu^{FT,k}(x, t) = \mu^{FT,k}(x, 2019) (1 - R_k(x))^{t-2019}$$

hvor R er levetidsforbedringerne.

Følgende β -værdier, som fremgår af levetidsanalysen 2020, anvendes:

Parameter	Mænd	Kvinder
β_1	-0,15527	-0,79113
β_2	-0,70347	-0,34957
β_3	0,00000	0,00000

Både mænd og kvinders dødelighed ligger under Finanstilsynets benchmark for observeret dødelighed i aldre under 80 år.

Der anvendes en risikomargen (risikotillæg), som skønsmæssigt er fastsat til 3,5 pct. Satsen er uændret i forhold til sidste år.

Invaliditet

Invalideintensiteten i markedsværdigrundlaget, MV2020, til anvendelse fra og med ultimo 2020 fastsættes som en andel af invalideintensiteten i 1. ordens grundlaget, KH INV.

For mænd:

$$\mu^{ai}(x) = 0,60 \cdot (0,00009 + 10^{(5,32222 - 10 + 0,043950x)})$$

For kvinder

$$\mu^{ai}(x) = 0,60 \cdot (0,0005 + 10^{(5,51851 - 10 + 0,043950x)})$$

Andelen på 60 pct. er fordelt på et forventet, langsigtet observeret niveau på 50 pct. og en risikomargen svarende til 10 pct. Begge dele er uændret i forhold til MV2019.

Risikomargen knyttet til invaliditet og dødelighed er skønsmæssigt fastsat for at afspejle det beløb, som pensionskassen må forventes at skulle betale til en erhverver af medlemsbestanden, for at denne vil påtage sig risikoen ved at overtage bestanden.

For de øvrige parametre vedr. ægtefælle og børn anvendes som hidtil 1. ordens grundlagets parametre.

Policetageroptioner

De indregnede policetageroptioner i markedsværdigrundlaget er, jf. det tekniske grundlag, muligheden for genkøb og overgang til hvilende pension (fripolice). Begge dele er reestimeret til MV2020.

Genkøb er estimeret på baggrund af observerede hele og delvise genkøb i 10-års perioden 2010-2019. Genkøbsintensiteten er angivet ved O/E-rater.

Overgang til hvilende pension er estimeret på baggrund af nettoovergang fra bidragsbetalende til hvilende i perioden 2010-2019. Netto-betragtningen begrundes i, at den anvendte syv-tilstandsmodel ikke tager højde for genoptagelse af bidragsbetaling. Det er i praksis yderst sjældent, at bidragsbetalingen ikke genoptages. Intensitet for overgang til hvilende pension er angivet ved O/E-rater. Fra og med MV2019 er overgangen til hvilende pension estimeret separat for mænd og kvinder.

Alder	Genkøb	Fripolice (K)	Fripolice (M)	Alder	Genkøb	Fripolice (K)	Fripolice (M)
27	0,00518	0,006801	0,013130	47	0,00279	0,008313	0,011036
28	0,00497	0,015386	0,017895	48	0,00255	0,007447	0,015680
29	0,00519	0,012331	0,011833	49	0,00255	0,006023	0,009520
30	0,00393	0,018588	0,023099	50	0,00231	0,006883	0,009867
31	0,00465	0,021039	0,021224	51	0,00193	0,006971	0,010258
32	0,00192	0,013018	0,026123	52	0,00188	0,005805	0,008125
33	0,00268	0,014784	0,017751	53	0,00175	0,004681	0,007665
34	0,00201	0,010804	0,011841	54	0,00134	0,003497	0,010144
35	0,00275	0,013167	0,015169	55	0,00157	0,003126	0,012055
36	0,00276	0,008958	0,012079	56	0,0014	0,005060	0,007281
37	0,00178	0,009385	0,013747	57	0,00088	0,004717	0,009201
38	0,0022	0,008114	0,011395	58	0,0005	0,003944	0,010334
39	0,00147	0,009408	0,018605	59	0,00041	0,006272	0,012179
40	0,00167	0,012657	0,016197	60	0,00026	0,008772	0,005730
41	0,00189	0,010820	0,011266	61	0,00000	0,012149	0,010626
42	0,00136	0,007781	0,012008	62	0,00000	0,013210	0,010603
43	0,00174	0,008103	0,013288	63	0,00000	0,021700	0,011232
44	0,00272	0,008873	0,010860	64	0,00000	0,027638	0,012732
45	0,00325	0,008365	0,016783	65	0,00000	0,013258	0,009490
46	0,00169	0,011627	0,014105	66	0,00000	0,024370	0,020706

For aldre, der ikke indgår i skemaet, anvendes intensiteten 0.

Omkostninger

Som skøn over de årlige gebyrer anvendes 2. ordens gebyrer. Gebyrerne er uændrede i forhold til MV2019 og fremgår af skemaet.

Gebyr, kr.	Gruppe			
	LP	LR	LL	\$53A
Policetype				
Opsparing	168	-	-	-
Eventuel	204	72	225	288
Aktuel	252	72	225	288

Satsen for administrationsfradrag i gruppe LP er uændret i forhold til MV2019 og udgør fortsat 1,4 pct. i MV2020.

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.

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.

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.

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.

Restlevetiderne i nedenstående skema er beregnet på henholdsvis sidste års markedsværdigrundlag inklusive sidste års levetidsforbedringer med 20 års observationer og det nye MV2020 inklusive dette års levetidsforbedringer med 20 års observationer. Begge opgørelser er pr. 2020.

Restlevetid i år opgjort pr. 2020

Alder	Mænd		Kvinder	
	MV2019	MV2020	MV2019	MV2020
20	71,25	71,12	73,02	72,96
40	49,34	49,27	51,10	51,05
60	27,50	27,46	29,27	29,24
80	8,91	8,99	10,56	10,56

Det ses, at restlevetiden for både mænd og kvinder er faldet marginalt i forhold til sidste år (undtaget for mænd over 80).

I nedenstående tabel ses ændringen i hensættelser til garanterede ydelser som følge af de enkelte ændringer pr. kontorentegruppe. De foreløbige beregninger er foretaget pr. 1. november 2020.



Ændring i GY (tKr)					
Kontorentegruppe	Dødelighed	Genkøb	Fripolice		Samlet
LP 3 C	405	45	1		451
LP -0,5 fra 3 C	-46	-4	-1		-50
LP 3 B	-1.729	361	70		-1.298
LP -0,5 fra 3 B	-725	-156	-75		-956
LP 3 A	-103	48	4		-50
LP -0,5 fra 3 A	-78	-37	-2		-117
LP 3 M	0	-	0		0
LP -0,5 fra 3 M	4	-	-0		4
LP -0,5 M	-44.496	-86.628	-79.827		-210.951
LR B	3	-	-		3
LL A	-37	-67	-		-104
I alt	-46.802	-86.437	-79.828		-213.067

Den øgede dødelighed reducerer hensættelserne til garanterede ydelser i alle grupper med dødelighedsrisiko. De ændrede fripolice- og genkøbsintensiteter giver hver især også et fald i de garanterede ydelser.

Samlet falder hensættelsen til garanterede ydelser med ca. 213 mio. kr., svarende til 0,52 pct. Påvirkningen af de samlede pensions-hensættelser beregnet pr. 1. november 2020 er vist nedenfor.

Ændring i hensættelser (tKr)				
Kontorentegruppe	ΔGY	Relativ ΔGY	ΔIB	Til kontribution
LP 3 C	451	0,01%	486	-
LP -0,5 fra 3 C	-50	-0,01%	92	-
LP 3 B	-1.298	-0,07%	171	1.128
LP -0,5 fra 3 B	-956	-0,14%	997	-
LP 3 A	-50	-0,04%	0	50
LP -0,5 fra 3 A	-117	-0,11%	121	-
LP 3 M	0	0,02%	-	-
LP -0,5 fra 3 M	4	0,04%	-3	-
LP -0,5 M	-210.951	-0,62%	211.938	-
LR B	3	0,03%	-	-
LL A	-104	-0,02%	76	28
I alt	-213.067	-0,52%	213.879	1.205

Faldet i garanterede ydelser modsvares af en stigning i individuelle bonuspotentialer på knapt 214 mio. kr. Yderligere ca. 1,2 mio. indgår i den videre kontribution og vil opskrive kollektivt bonuspotentiale eller nedskrive evt. udlæg fra egenkapitalen.

Navn
Angivelse af navn
Administrerende direktør Chresten Dingsøe
Dato og underskrift
21. december 2020 
Navn
Angivelse af navn
Ansvarshavende aktuar Merete Lykke Rasmussen
Dato og underskrift
21. december 2020 
Navn
Angivelse af navn
Dato og underskrift