

# Indberetninger under Solvens II

## Informationsmøde om livsforsikringshensættelser

Jens Henrik Laursen, Kristian Lind, Bo Pedersen og Mads Tarp

d. 14. december 2012

# Dagsorden

---

- Introduktion
  - Status på implementeringen
  - Tilpasning af skemaerne til danske forhold samt væsentligste spørgsmål fra branchen
  - Gennemgang af skemaer
    - F1 Life and Health STL Technical Provisions (Annual)
    - F2 Projection for future cash flows (Best estimate - Life)
    - F3 Life obligations analysis
    - F3A og F3B Variable annuities
  - Opfølgning på spørgsmål fra dialogmøde
-

# Status på implementeringen

---

- Skemaernes endelige indhold og opbygning
    - Solvens II forventes udskudt
    - Diskussioner i EIOPA om koordinering af fx rapporteringskrav frem mod Solvens II
    - Vi har derfor pt. ikke mulighed for klare udmeldinger om processen
  - IT
    - XBRL taxonomi og data-point model fortsat under udarbejdelse i EIOPA
    - Vi forventer, at EIOPA er færdige medio 2013
    - FT/NB forventer mulighed for test af indberetninger kort tid efter
-

# Tilpasning af skemaerne og væsentligste spørgsmål

---

- Muligheder for fortolkninger af det danske Finanstilsyn
  - Væsentligste spørgsmål fra branchen:
    - Konstruktionen af fremtidige cash flows
    - Rapporteringernes detaljeringsgrad
    - ”Expected profit included in future premium” og ”boundary of the contract”
-

## F1- Livsforsikringshensættelser – Årlig indberetning

---

- Overblik over livsforsikringshensættelserne opdelt på LoB
  - Replikerende portefølje – unit link
  - Bedste skøn for cash flows
  - Ikke-replikerende portefølje - gennemsnitsrente
    - Fordeling mellem bedste skøn og risikotillægget.
    - Genforsikring
  - Genkøb
  - Geografisk fordeling
  - Counter-Cyclical Premium (CCP)
-

## F1 – Spørgsmål fra dialogmødet

---

- Konstruktion af cash flow for future discretionary benefits (TP-F1 celle BB1): Cash flows for future discretionary benefit (andel af BF og BP samt KB) eksisterer ikke i dag, hvordan skal dette cash flow konstrueres?

Future discretionary benefits der indgår i celle BB1 er ikke et cash flow, men markedsværdien af kollektivt bonuspotentiale, (KB) og individuel bonus (i dag BFY og BP)

---

## F2- Livsforsikringshensættelser – Årlig indberetning

---

- Fordeling af forpligtelser over tid ved beregning af bedste skøn
  - Indikation om likviditetsrisiko

### Opdeling på LoB (Line of Business)

- Cash out-flows (brutto)
    - Fremtidige ydelser
    - Fremtidige omkostninger og øvrige out-flows
  - Cash in-flows (brutto)
    - Fremtidige præmier
    - Fremtidige in-flows i øvrigt
-

## F2 – Spørgsmål rejst på dialogmødet til Skema F2

---

- Behandling af kollektivt bonuspotentiale i fremskrivning af cash flows i skema F2: Skal cash flow beregnes alene på baggrund af de garanterede ydelser eller skal summen af F2 cash flow have en sammenhæng med F1, og hvordan fordeles Future Discretionary Benefits (FDB) i så fald?
  - F2 indeholder udiskonterede cash flow, mens opgørelsen i F1 indeholder nutidsværdien.
  - Opgørelsen af cash flow er inklusiv Future Discretionary Benefits (FDB). En mulig fordeling heraf, kan være at lade de samlede bonuspotentialer løbe af i takt med de garanterede ydelser.
  - Det er endvidere ikke muligt, at opnå en fuldstændig sammenhæng med opgørelsen i skema F1 og F2 med mindre, der anvendes en stokastisk model. Udgangspunktet er, at det ikke er et krav, at anvende en stokastisk model, men selskaber der anvender dette skal rapportere i overensstemmelse hermed.
-



## F3 – Life obligation analysis

---

- Grundlæggende oplysninger om forpligtelser på et andet detaljeniveau end LoB
  - Fokus på "Stock and Movements" og "Best estimate and guarantees"
    - Fx ind- og udbetalinger
    - Risikosummer, gennemsnitlig grundlagsrente
  - Overordnet udfordring for danske produkter er den "integrerede natur", hvor opsparing og risikodækninger ses som ét produkt
    - Eksempler på udfordringer er A6 og A7
-

## F3 – Spørgsmål rejst på dialogmødet til Skema F3

---

- Information om commercial name i skema TP-F3: For detaljeret opdeling kan føre til uoverskuelig rapportering.
  - Type af præmie (F3 – celle A7): Fører til arbitrær opdeling af de enkelte kunders depoter – uden at bidrage til risikobedømmelsen
  - Overordnet princip er, at tilsynet ønsker rapportering på et detailniveau svarende til kontributionsgrupper
  - Kan fx løses ved at, hver linjer er en kontributionsgruppe og, at det traditionelle gennemsnitsrenteprodukt identificeres som (P)(H) i A6 og (R),(NS) i A7
-

## F3A og F3B – Variable annuities

---

- Hvad er variable annuities?
    - Unit link med tilknyttede garantier
  - Klassificering som variable annuity har visse implikationer – ikke kun for rapporteringen
  - Behov for yderligere afklaring af, hvornår der skal rapporteres særskilt
  - Drøftes pt. på nordisk niveau
-

Spørgsmål?

---