

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

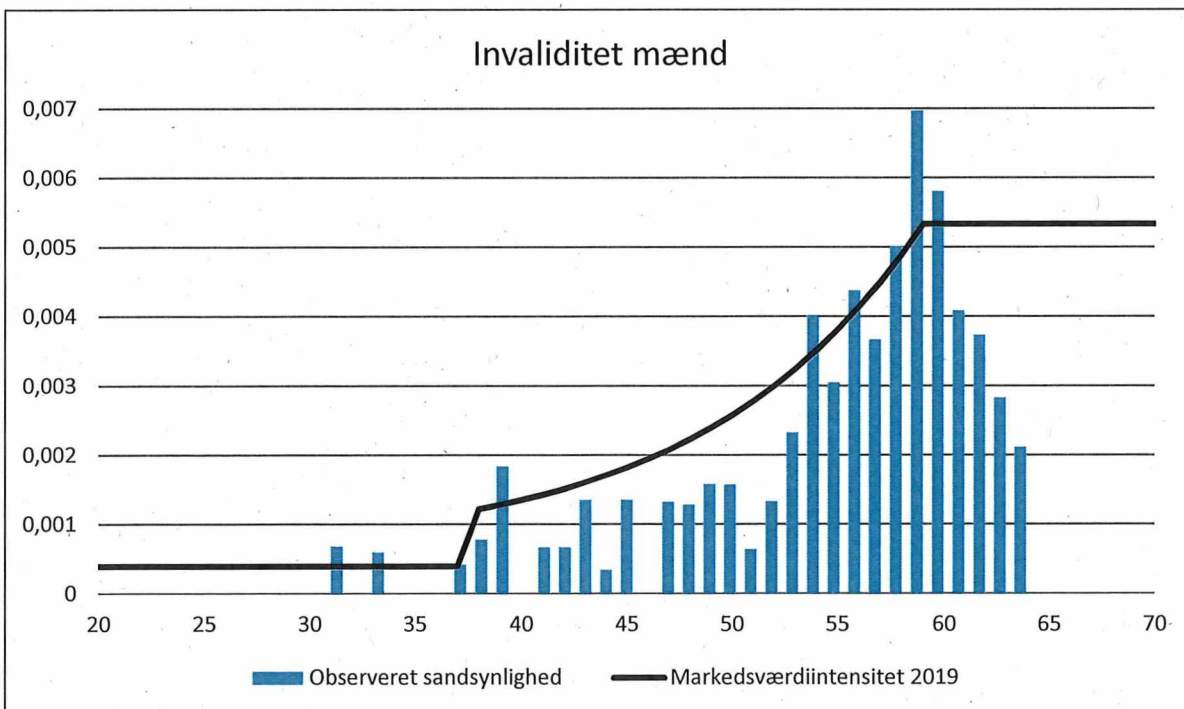
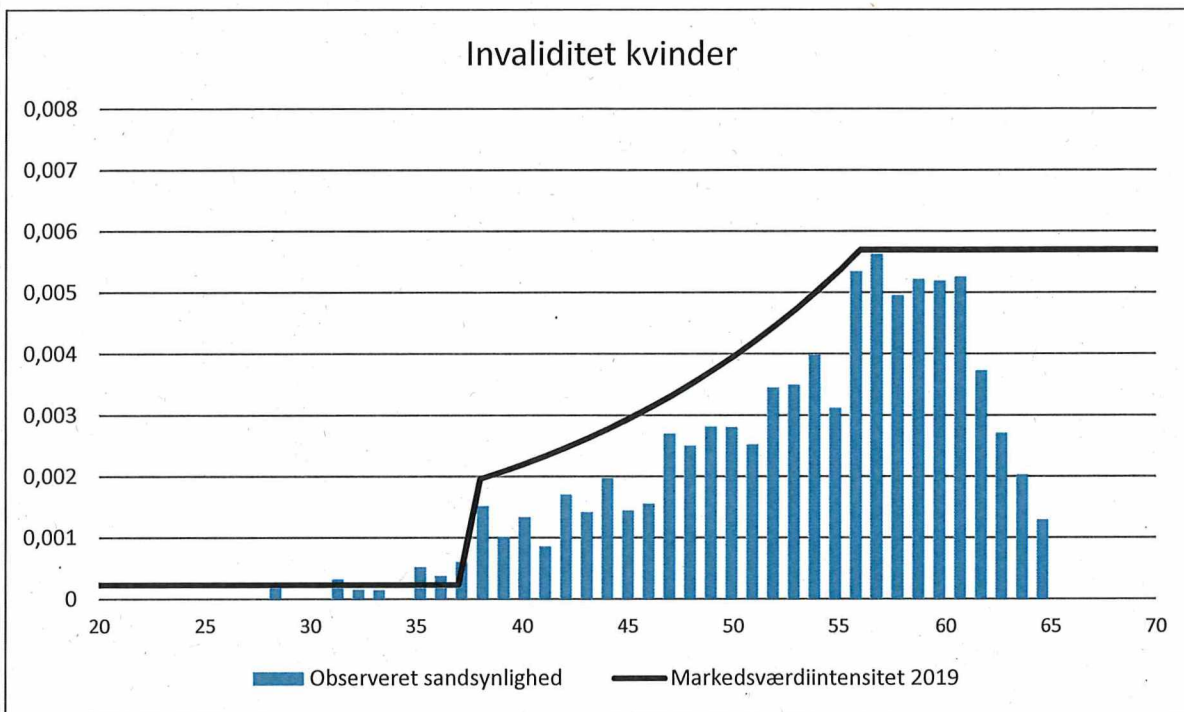
I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringselskaber: 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 2018
Livsforsikringsselskabets navn
Pensionskassen for Socialrådgivere, Socialpædagoger og Kontorpersonale
Overskrift
Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi og ny IBNS opgørelse.
Resume
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Med virkning fra og med 31. december 2018 anmeldes de markedsværdiparametre, der indgår i opgørelsen af livsforsikringshensættelser til markedsværdi, jf. § 66 i bekendtgørelse nr. 937 af 27. juli 2015 om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser (Regnskabsbekendtgørelsen).
Med virkning fra og med 31. december 2018 anmeldes en ny metode til opgørelse af IBNS hensættelsen.
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 2018
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 en streg i margen.

Redegørelse om datagrundlag:

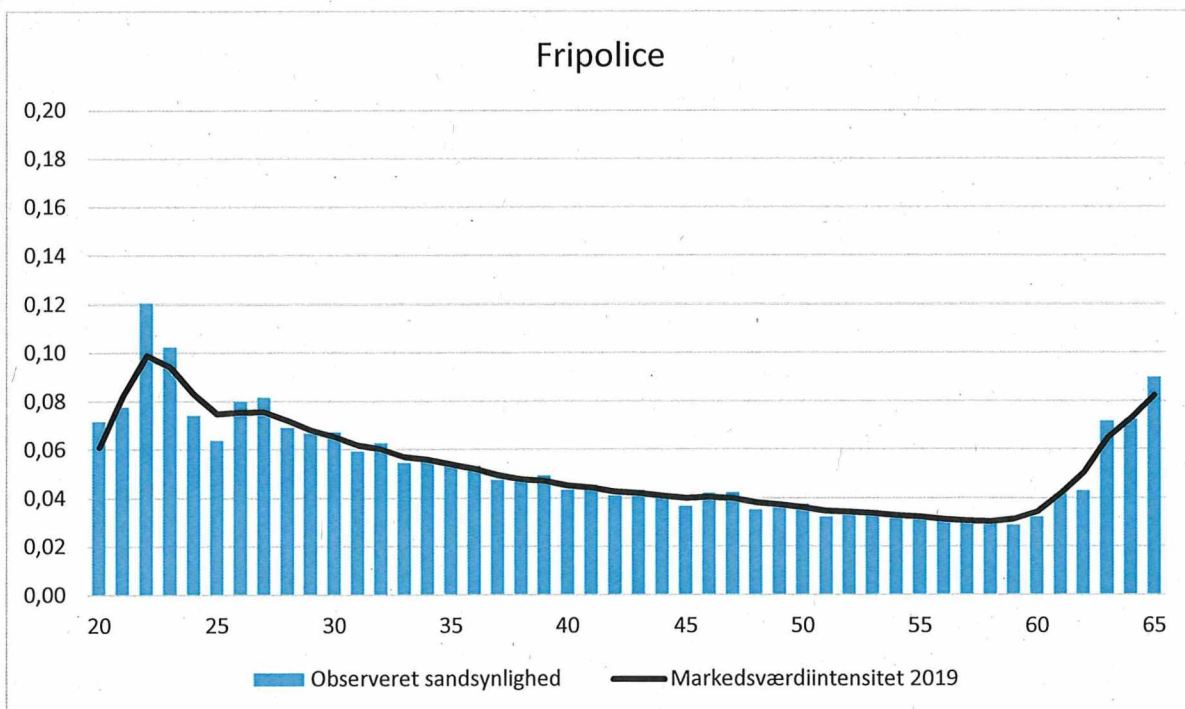
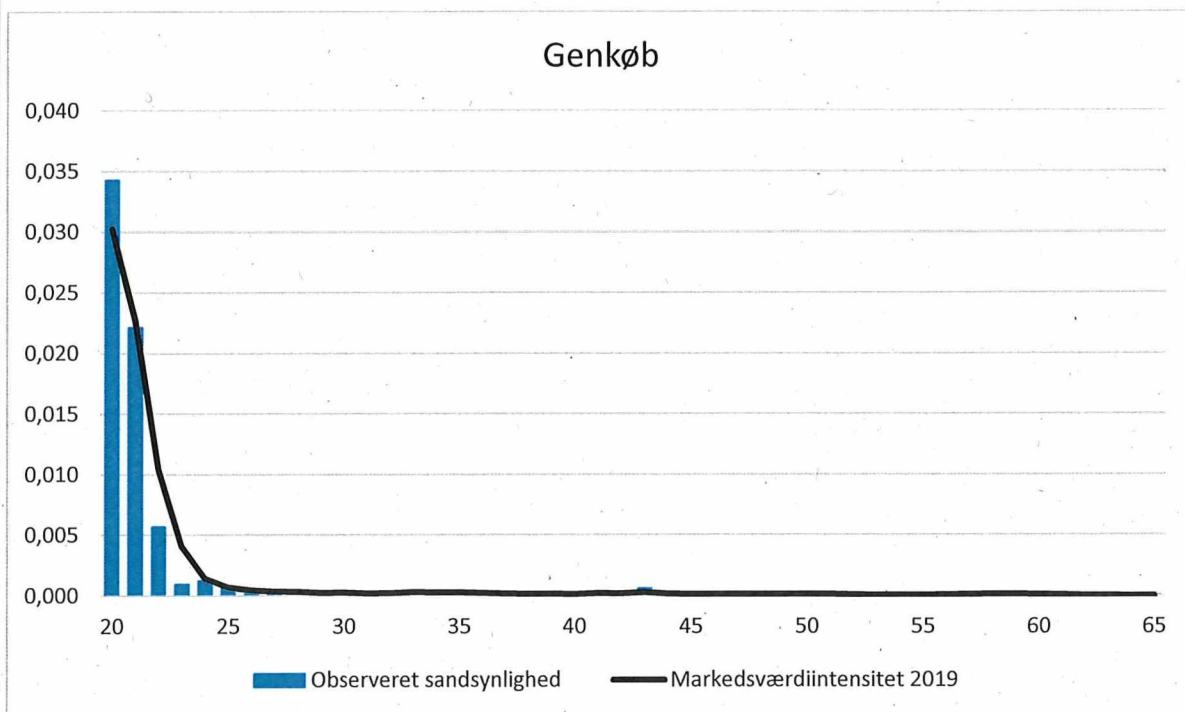
De anmeldte satser vedrørende invaliditet er fastsat i forhold til de observerede OE rater, jf. nedenfor:



For invaliditet er der observeret en stigende tendens i antallet af skader, hvorfor markedsværdiintensiteten er en smule højere end de observerede sandsynligheder.

For datagrundlaget vedrørende satser for død henvises til de fremsendte levetidsanalyser.

De anmeldte satser vedrørende genkøb og fripolice er fastsat i forhold til de observerede OE rater, jf. nedenfor. Ved fastsættelsen af genkøb er der taget højde for, at det oftest er medlemmer med små depoter, som genkøber. Begge satser fastsættes som unisex.



Administrationssatserne er fastsat ud fra pensionskassens forventede omkostninger

Livsforsikringssselskabet 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 livsforsikringssselskabet redegøre herfor.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringssselskabet 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 livsforsikringssselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Ændring i IBNS hensættelsen indgår som en del af pensionskassens risikoresultat. Dermed vil ændringen af IBNS hensættelsen påvirke medlemmerne, via det kollektive bonuspotentiale.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringssselskabet

Livsforsikringssselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringssselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringssselskabet 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 aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringssselskabet

Livsforsikringssselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringssselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringssselskabet 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.

Nedenfor er vist konsekvenserne af de ændrede skøn for livsforsikringshensættelserne til markedsværdi, regnet på medlemsbestanden pr. 01.11.2018 og EIOPAS volatilitetsjusterede diskonteringsrentekurve pr. 31.10.2018.

Mio. kr.	Saldo FGB	Saldo IB	I alt
Udgangspunkt	21.468	28.319	49.787
Efter ændring af dødelighed	23.098	27.170	50.268
Efter ændring af invaliditet	23.427	26.841	50.268
Efter ændring af omkostninger	23.399	26.866	50.265
Efter ændring af fripolice	23.444	26.821	50.265
Efter ændring af genkøb	22.990	27.284	50.273

Mio.kr.	Ændring FGB	Ændring IB	I alt
Ved ændring af dødelighed	1.631	-1.150	481
Ved ændring af invaliditet	329	-329	0
Ved ændring af omkostninger	-28	25	-3
Ved ændring af fripolice	45	-45	0
Ved ændring af genkøb	-454	462	8
I alt	1.522	-1.036	486

I beregningerne er det valgt at ændre på parametrene i følgende rækkefølge:

1. dødeligheden
2. invaliditeten
3. omkostninger
4. fripolicesandsynlighed
5. genkøbssandsynlighed

Det fremgår af oversigten at pensionshensættelserne samlet set stiger med 486 mio. kr. svarende til en stigning på 0,98%. De ændrede dødelighedsforudsætninger alene svarer til en stigning på 0,97%.

Med den nye metode, vil IBNS hensættelsen pr. 31. december 2018 afhænge af data for hele 2018, hvorfor den endelige hensættelse ikke kendes endnu. IBNS hensættelsen vil blive mindre, end opgjort med den nuværende metode. Ændringen vil gøre hensættelsen til garanterede ydelser mindre, mens kollektivt bonuspotentiale forøges tilsvarende. Livsforsikringshensættelsen er dermed uændret.

Det er pensionskassens vurdering, at det anmeldte regelsæt for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi er rimeligt og betryggende.

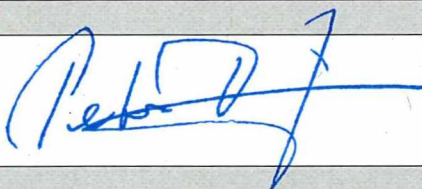
Navn

Angivelse af navn

Peter Damgaard Jensen
Administrerende direktør

Dato og underskrift

21. december 2018



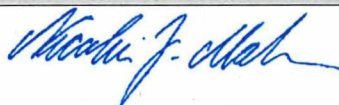
Navn

Angivelse af navn

Nicolai Jonas Maltesen
Ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

21. december 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:

$$\mu_{x,2019}^k = \mu_{x,2017}^k * (1 - R_x^k)^{3/2}$$

hvor

$$\begin{aligned} \mu_{x,2017}^k = & 0,5 * \exp(\beta_1^k r_1(x-1) + \beta_2^k r_2(x-1) + \beta_3^k r_3(x-1)) \bar{\mu}_{x-1,2017}^k \\ & + 0,5 * \exp(\beta_1^k r_1(x) + \beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)) \bar{\mu}_{x,2017}^k \end{aligned}$$

hvor R_x^k betegner Finanstilsynets levetidsforbedringer, $\bar{\mu}_{x,2017}^k$ 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 $t > 2019$ er dødeligheden givet ved

$$\mu_{x,t}^k = \mu_{x,2019}^k * (1 - R_x^k)^{t-2019}$$

Parametrene til brug for opgørelsen af markedsværdihensættelsen ses nedenfor:

Dødsintensitet

31.12.2018						
Mænd			Kvinder			
β_1	β_2	β_3	β_1	β_2	β_3	
-0,5673	0,2093	0	-0,5631	0,1535	-0,1669	

Dødsintensitet for medlemmernes samlever og ægtefæller:

Dødelighed for medlemmernes samlever og ægtefæller, i de tilfælde hvor der er ægtefælle/samleverdækning 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 37 er intensiteten konstant lig 0,00023 for kvinder og 0,00039 for mænd. Fra og med alder 38 til og med alder 56 (kvinder) og alder 59 (mænd) er intensiteten på Gompertz-Makeham form med parametrene angivet i tabellen nedenfor. For aldre over 56 (kvinder) og over 59 (mænd) er intensiteten konstant og lig Gompertz-Makeham værdien i alder 56 (kvinder) hhv. i alder 59 (mænd).

31.12.2018					
Mænd alder [38;59]			Kvinder alder [58;56]		
A	B	C	A	B	C
0,0006	5,19333	0,04206	0,0002	6,20	0,0275

2.1.6.3 Administrationsomkostninger

Parametrene til opgørelse af markedsværdihensættelserne ses nedenfor:

Omkostninger

	31.12.2018		
	Gebyr ^m	β^m	γ^m
	63	1,13%	0,002%

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	0,060942	0,030267
21	0,082110	0,022731
22	0,098887	0,010464
23	0,094130	0,004067
24	0,083032	0,001438
25	0,074798	0,000718
26	0,075444	0,000478
27	0,075553	0,000354
28	0,072043	0,000333
29	0,068049	0,000262
30	0,065278	0,000272
31	0,061838	0,000216
32	0,060196	0,000219
33	0,056979	0,000300
34	0,055860	0,000288
35	0,053900	0,000280
36	0,052018	0,000221
37	0,049410	0,000177
38	0,047758	0,000145
39	0,047049	0,000141
40	0,045071	0,000119
41	0,044298	0,000202
42	0,042592	0,000190
43	0,041981	0,000284
44	0,040878	0,000160
45	0,039940	0,000137
46	0,040302	0,000126
47	0,039827	0,000133

48	0,038066	0,000129
49	0,037109	0,000128
50	0,035935	0,000120
51	0,034510	0,000117
52	0,034076	0,000065
53	0,033602	0,000048
54	0,032640	0,000037
55	0,032091	0,000052
56	0,031052	0,000064
57	0,030394	0,000107
58	0,030148	0,000133
59	0,031191	0,000136
60	0,034292	0,000102
61	0,041741	0,000079
62	0,050320	0,000032
63	0,064910	0,000012
64	0,072848	0,000000
65	0,082267	0,000000

2.2 IBNS

IBNS opgøres som summen af IBNR og RBNS.

IBNR opgøres som produktet af

- De samlede risikosummer ved invaliditet
- En faktor baseret på de seneste 5 års efteranmeldte invalideskader og reaktiveringer

RBNS opgøres som produktet af

- Antallet af åbne invalideskader på opgørelsestidspunktet
- Gennemsnittet af de seneste 5 års invalideskader
- En tilkendelsesprocent baseret på de seneste 5 års anmeldte invalideskader