

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

Brevdato
22. december 2015
Livsforsikringsselskabets navn
Juristernes- og Økonomernes Pensionskasse
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Opdatering af markedsværdigrundlag
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Satser for beregning af hensættelserne til markedsværdi er blevet opdateret på følgende områder:
<ul style="list-style-type: none">• Dødelighedsforudsætninger• Invalideforudsætninger• Satser for administrationshensættelse
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
FIL § 20, stk. 1, nr. 6
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2015
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
"Sammenskrivning af det anmeldte tekniske grundlag mv. pr.1.1.15" af 29. april 2015.
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 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.



Afsnittene 15.3.1, 15.3.2 og 15.4.0 ændres fra:

15.3.1. Dødelighed

Som det bedst mulige skøn over dødeligheden anvendes unisex-modeldødeligheden baseret på Finanstilsynets Benchmark, givet ved :

$$\hat{\mu}_{x,t}^{unisex} = \exp(\hat{\beta}_1^{unisex} r_1(x) + \hat{\beta}_2^{unisex} r_2(x) + \hat{\beta}_3^{unisex} r_3(x)) \cdot (w_{JØP} \cdot \bar{\mu}_{x,t_0}^f + (1 - w_{JØP}) \cdot \bar{\mu}_{x,t_0}^m) \cdot (1 - R_{JØP}(x))^{t-t_0},$$

hvor :

$\bar{\mu}_{x,t_0}^f$ og $\bar{\mu}_{x,t_0}^m$ angiver benchmarkdødeligheden for hhv. kvinder og mænd.

$w_{JØP}$, som angiver den relative andel af kvinder i bestanden (kønkvoter), fastsættes til 50% for alle aldre.

Indeksår $t_0 = 2013$.

Som trend anvendes Finanstilsynets benchmark-trend baseret på 50% mænd og 50% kvinder. Dermed anvendes samme kønkvote som på basisdødeligheden :

$$R_{JØP}(x) = \frac{1}{2} R_K(x) + \frac{1}{2} R_M(x)$$

De estimerede β -parametre, baseret på årets dødelighedsanalyse, er givet ved :

$$\hat{\beta}_1^{unisex} = -0,4109$$

$$\hat{\beta}_2^{unisex} = 0$$

$$\hat{\beta}_3^{unisex} = 0$$

I tillæg til dødsintensiteten indregnes endvidere et risikotillæg i form af en reduktion på 4,3213% af $\hat{\mu}_{x,t}^{unisex}$.

15.3.2. Invalidehyppighed

Som det bedst mulige skøn over invalidehyppigheden anvendes en Gompertz-Makeham intensitet med tilpassede konstanter. Konstanterne fastsættes ud fra den observerede invaliditet hos medlemmerne gennem de seneste år.

Bedst mulige skøn over invalidehyppigheden er fælles for mænd og kvinder :

$$\mu_y^{ai-MV} = 0,000155 + 10^{4,119407+0,06 \cdot x-10}$$

I tillæg til invalidehyppigheden indregnes endvidere et risikotillæg i form af en forhøjelse på 1% af μ_y^{ai-MV} .



15.4.0. Omkostninger

Som det bedst mulige skøn over omkostninger, som kontrakterne gennemsnitligt forventes

at kunne administreres for, under de vilkår der er gældende på markedet, anvendes 1,3% af den fremtidige præmie samt et årligt fast gebyr i den tid policen løber.

$$\text{Det årlige gebyr} = \begin{cases} 750 \text{ kr. for adm.gruppe B og H undtagen supplerende livrenter og} \\ \text{ratepensioner} \\ 375 \text{ kr. for adm.gruppe A og J undtagen supplerende livrenter} \\ \text{og ratepensioner} \\ 187,50 \text{ kr for supplerende livrenter og ratepensioner for alle} \\ \text{adm.grupper} \end{cases}$$

Administrationshensættelserne beregnes altså således:

$$\text{Adm}^{\text{frem}} = 1,3\% \cdot B_t \cdot \text{aktiv}^{\text{MV}} + \text{årligt_gebyr} \cdot \text{pas}^{\text{livr_MV}}$$

$$\text{Adm}^{\text{FPfrem}} = \text{årligt_gebyr} \cdot \text{pas}^{\text{livr_MV}}$$

Til:

15.3.1. Dødelighed

Som det bedst mulige skøn over dødeligheden anvendes unisex-modeldødeligheden baseret på Finanstilsynets Benchmark, givet ved :

$$\hat{\mu}_{x,t}^{\text{unisex}} = \exp(\hat{\beta}_1^{\text{unisex}} r_1(x) + \hat{\beta}_2^{\text{unisex}} r_2(x) + \hat{\beta}_3^{\text{unisex}} r_3(x)) \cdot (w_{JOP} \cdot \bar{\mu}_{x,t_0}^f + (1 - w_{JOP}) \cdot \bar{\mu}_{x,t_0}^m) \cdot (1 - R_{JOP}(x))^{t-t_0},$$

hvor :

$\bar{\mu}_{x,t_0}^f$ og $\bar{\mu}_{x,t_0}^m$ angiver benchmarkdødeligheden for hhv. kvinder og mænd.

w_{JOP} , som angiver den relative andel af kvinder i bestanden (kønskvoter), fastsættes til 50% for alle aldre.

Indeksår $t_0 = 2014$.

Som trend anvendes Finanstilsynets benchmark-trend baseret på 50% mænd og 50% kvinder. Dermed anvendes samme kønskvote som på basisdødeligheden :

$$R_{JOP}(x) = \frac{1}{2} R_K(x) + \frac{1}{2} R_M(x)$$

De estimerede β -parametre, baseret på årets dødelighedsanalyse, er givet ved :

$$\hat{\beta}_1^{\text{unisex}} = -0,1378$$

$$\hat{\beta}_2^{\text{unisex}} = -0,2347$$



$$\beta_3^{unisex} = 0$$

I tillæg til dødsintensiteten indregnes endvidere et risikotillæg i form af en reduktion på 4,3734% af $\hat{\mu}_{x,t}^{unisex}$.

15.3.2. Invalidehyppighed

Som det bedst mulige skøn over invalidehyppigheden anvendes en Gompertz-Makeham intensitet med tilpassede konstanter. Konstanterne fastsættes ud fra den observerede invaliditet hos medlemmerne gennem de seneste år.

Bedst mulige skøn over invalidehyppigheden er fælles for mænd og kvinder :

$$\mu_y^{ai-MV} = 0 + 10^{5,557264+0,034213 \cdot x-10}$$

I tillæg til invalidehyppigheden indregnes endvidere et risikotillæg i form af en forhøjelse på 25% af μ_y^{ai-MV} .

15.4.0. Omkostninger

Som det bedst mulige skøn over omkostninger, som kontrakterne gennemsnitligt forventes at kunne administreres for, under de vilkår der er gældende på markedet, anvendes 0,7% af den fremtidige præmie samt et årligt fast gebyr i den tid policen løber.

$$\text{Det årlige gebyr} = \begin{cases} 480 \text{ kr. for adm.gruppe B og H undtagen supplerende livrenter og} \\ \text{ratepensioner} \\ 240 \text{ kr. for adm.gruppe A og §53 produkter undtagen supplerende} \\ \text{livrenter og ratepensioner} \\ 120 \text{ kr. for supplerende livrenter og ratepensioner for alle} \\ \text{adm.grupper} \end{cases}$$

Administrationshensættelserne beregnes altså således:

$$\text{Adm}^{\text{frem}} = 0,7\% \cdot B_t \cdot \text{aktiv}^{MV} + \text{årligt_gebyr} \cdot \text{pas}^{\text{livr-MV}}$$


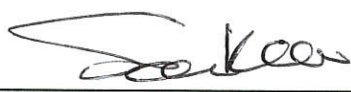
$$\text{Adm}^{\text{FPfrem}} = \text{årligt_gebyr} \cdot \text{pas}^{\text{livr-MV}}$$

De anmeldte satser for dødeligheden baserer sig på data indsamlet for pensionskassens bestand af medlemmer i perioden 2007-2014. Satserne svarer til pensionskassens modeldødelighed i forhold til Finanstilsynets benchmark for dødelighed og levetidsforbedringer. Analysen er foretaget i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinjer og den indberettes samtidig med denne anmeldelse.

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.



Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne, da anmeldelsen alene vedrører opgørelsen af markedsværdihensættelsen.
<p>Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne</p> <p>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.</p> <p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.</p> <p>Alle ændringer er opdateringer af <i>best estimate</i> forudsætninger og de må derfor anses for at være både betryggende og rimelige.</p>
<p>Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet</p> <p>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.</p> <p>Der er ingen juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, da anmeldelsen alene vedrører opgørelsen af markedsværdihensættelsen.</p>
<p>Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet</p> <p>Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.</p> <p>Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.</p> <p>Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.</p> <p>Anført i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1."</p>
<p>Navn</p> <p>Angivelse af navn</p> <p>Torben Visholm</p>
<p>Dato og underskrift</p> <p>22. december 2015 </p>
<p>Navn</p> <p>Angivelse af navn</p> <p>Søren Kolbye Sørensen</p>
<p>Dato og underskrift</p> <p>22. december 2015 </p>
<p>Navn</p> <p>Angivelse af navn</p>
<p>Dato og underskrift</p>