

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

Brevdato

22.02.2008

Forsikringsselskabets navn

PMF Pension forsikringsaktieselskab

Overskrift

Anmeldelse af tilbagekøbsintensitet

Resume

I forbindelse med tidligere anmeldelse angående ændring i markedsværdigrundlag i henhold til bekendtgørelse 833 af 03.08.2004 blev der ikke anmeldt en tilbagekøbsintensitet. Hermed anmeldes denne intensitet.

Lovgrundlaget

Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 6.

I kraftfrædelse

22.02.2008

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Anmeldelsen er en rettelse til anmeldelse af 21.12.2007 vedrørende tilbagekøbsintensitet. Rettelsen vedrører alene bilaget og er markeret i margenen.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

En tilbagekøbsintensitet $q=0,005$ er estimeret på baggrund af overførsler og genkøb i 2007 samt de sidste tre kvartaler i 2006.

Dette fører til ændringer i værdi af "garanterede ydelser" og dermed "bonuspotentialer på frivillige ydelser". De opdaterede forhold fremgår af vedlagte side 1-3 til "Principper for opgørelse af livsforsikringens sætninger til markedsværdi". Ændringsmarkeringer forefindes i margenen.

Redegørelse for de anmeldte forhold

Principper for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi

Der henvises nedenfor til bekendtgørelse nr. 1266 af 26. oktober 2007 om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser (regnskabsbekendtgørelsen).

Forsikringsklasse I

For hver forsikring foretages særskilt beregning af livsforsikringshensættelsen ved beregning af tre komponenter: Garanterede ydelser, bonuspotentialer på fremtidige præmier og bonuspotentialer på fripolicydelser – jævnfør efterfølgende definitioner.

Efterfølgende summeres resultaterne for alle forsikringerne.

Livsforsikringshensættelsen på policeniveau

Regnskabsbekendtgørelsens § 66

Garanterede ydelser

Regnskabsbekendtgørelsens § 66, 5)

Værdien af garanterede ydelser:

$$V_{G_Y} = R^M =$$

$$\begin{aligned} & Y \cdot \text{passiv}^M - (\pi/0.89) \cdot \text{aktiv}^M \\ & + \text{stykomk} \cdot (\text{prmfaktor} \cdot \text{livrente}^M - (\text{prmfaktor}-1) \cdot \text{opsatlivr}^M) \cdot 1_{\{\text{policen er præmiebærende}\}} \\ & + \text{stykomk} \cdot \text{livrente}^M \cdot 1_{\{\text{policen er ikke præmiebærende}\}} \\ & + T \end{aligned}$$

Y = garanterede ydelser summeret for de grundlagsrenter, som findes på pågældende forsikring

passiv^M = nutidsværdi pr. enhed garanteret ydelse beregnet på markedsvilkår

aktiv^M = nutidsværdi pr. enhed aftalt præmie beregnet på markedsvilkår

livrente^M = nutidsværdi pr. enhed livrenteydelse

opsatlivr^M = nutidsværdi pr. enhed opsat livrenteydelse. Opsat livrente har opsættelse til policens alderspensioneringstidspunkt.

π = aftalt præmie omregnet til kontinuert nettopræmie

stykomk = administrationsomkostning for ikke-præmiebærende forsikring

prmfaktor = omkostningsfaktor for præmiebærende forsikring

Livsforsikringshensættelse til markedsværdi på policeniveau

$$\text{LivHens til MV} = V_G_Y + BP_Prm + BP_Fri$$

Tillæg for tilbagekøb

Tillæg for garanteret tilbagekøbsværdi for hver forsikring

$$T = \max \{ 0, P \cdot (\text{Tilbagekøbsværdi} - \text{livsforsikringshensættelse for eventuelt tillæg for tilbagekøbsværdi}) \}$$

Sandsynligheden P for tilbagekøb inden udløb er bestemt ved følgende formel

$$P = (1 - (1 - q)^{n-x}) \cdot 1_{\{x < n\}}$$

hvor

x er aktuel alder

n er alderen efter hvilken, sandsynlighed for tilbagekøb er nul, n=65.

q er sandsynligheden for tilbagekøb inden for et år, q=0,005