

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 m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringselskaber: 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 2009

Forsikringselskabets navn

PFA Pension

Overskrift

Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Ændring af parameter til model for erfaringsbaseret priskorrektion af solidariske dækninger.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

I prissætningen af solidariske døds- og invalide-dækninger for hver enkelt ordning, indgår en erfaringsbaseret korrektionsfaktor. Modellen for korrektionsfaktoren tager udgangspunkt i ordningens seneste fem års skadeshistorik. I modellen indgår parameteren Kappa, der angiver hvor solidarisk prissætningen skal være. Det vil sige hvor meget vægt der skal lægges på den enkelte ordnings skadesforløb.

For prissætningen 2010 og fremover ændres parameteren Kappa således at der lægges mere vægt på den enkelte ordnings skadesforløb. Dette er en naturlig konsekvens af, at man de senere år har set en stigende variation ordningerne imellem.

Ændringen betyder at ordninger med godt skadesforløb fremover får lavere priser mens ordninger med dårligt skadesforløb får højere.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen sker i henhold til § 20, stk. 1, nr. 2 i lov om finansiel virksomhed.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2010

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Erstatter delvist anmeldelsen om "Erfaringstarifiering af solidariske ordninger for PFA Pension" af 19. december 2008.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

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. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I.

Kappa (κ) indgår i fastsættelsen af det forventede skadesniveau til tiden t:

$$\Theta_t^0 = (\beta - \Delta * \delta_t) * (1 - z) + S * z, \text{ hvor } z = \text{prm} / (\text{prm} + \kappa),$$

- t tid, altid heltal svarende til en 1. januar. Starttidspunktet kan dog afvige fra en 1. januar
- S er den gennemsnitlige faktiske skadesprocent over de seneste kendte 5 år frem til tid t-1 på de solidariske dækninger (præmien, der indgår til beregning af S er korrigeret for skærpelse/reduktion)
- prm er summen af risikopræmier over samme periode korrigeret for skærpelse/reduktion
- κ forholdet imellem den forventede varians på skadesudgiften inden for gruppen og variansen grupperne imellem
- β er den gennemsnitlige skadesprocent for alle grupperne
- Δ er en korrektionsfaktor
- δ_t et korrektionsled, som er 0, når ordningen har været kendt i 5 år

Kappa beregnes ved hjælp af en Bühlmann-Straub lineær Bayes-model for de seneste 5 år og udgør 10 mio. kr for ordninger med en akkumuleret præmie på over 100 mio. kr år og 4 mio. kr for ordninger med en akkumuleret præmie under 100 mio. kr.

Opdateret afsnit 8.10.9 i Teknisk Grundlag for PFA Pension vedlægges som bilag.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne i forbindelse med de beskrevne ændringer.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 - 5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Den økonomiske konsekvens af det anmeldte er en prissætning, der i højere grad end tidligere tager hensyn til den enkelte ordnings eget skadesforløb.

På baggrund af det ændrede vil 38% af antallet af virksomhedsordninger med solidariske forsikring opleve en reduktion af prisen for 2010 på gennemsnitligt 6 procentpoint, mens 7% af antallet vil opleve en skærpelse på gennemsnitlig 10 procentpoint. For de resterende 55% af ordningerne betyder ændringen ingenting for prisen for 2010.

De anmeldte regler vurderes at være betryggende og rimelige.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet
Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet i forbindelse med de beskrevne ændringer.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Der er ingen aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet.

Navn
Angivelse af navn
Henrik Heideby

Dato og underskrift
21. december 2009

Navn
Angivelse af navn
Jørgen Bønsager

Dato og underskrift
21. december 2009

Udsnit af teknisk grundlag for PFA Pension

Afsnit 8.10.9. Erfaringstarifering

Den solidariske præmie beregnes sædvanligvis ud fra det almindelige G82 2.ordens grundlag, men intensiteten ved overgang fra tilstand "aktiv" til "invalid" kan blive forhøjet for grupper af personer, der vurderes at have en markant højere invaliderisiko i kraft af deres erhverv. For ugaranterede solidariske invalideydelser anvendes i så fald erhvervsskærpelsesfaktorerne beskrevet i afsnit 8.7, og for andre solidariske invalideydelser anvendes i så fald de samme faktorer bortset fra fareklasse 0.

Derudover har vi en model for erfaringstarifering, som er den mest hensigtsmæssige måde til beskyttelse af øvrige forsikringstagere. Modellen er beskrevet nedenfor.

Den solidariske præmie vil blive beregnet med udgangspunkt i ordningens forventede fremtidige skadesniveau. Som udgangspunkt vil det forventede fremtidige skadesniveau være 75-85 % afhængig af virksomhedens art.

Det forventede skadesniveau til tid t (Θ_t^0) på den solidariske dækning justeres i takt med den faktiske skadeserfaring igennem kredibilitetsvægten z på følgende måde, som er vist på næste side.

$$\Theta_t^0 = (\beta - \Delta * \delta_t) * (1 - z) + S * z, \text{ hvor } z = \text{pr}m / (\text{pr}m + \kappa),$$

- t tid, altid heltal svarende til en 1. januar. Starttidspunktet kan dog afvige fra en 1. januar
- S er den gennemsnitlige faktiske skadesprocent over de seneste kendte 5 år frem til tid $t-1$ på de solidariske dækninger (præmien, der indgår til beregning af S er korrigeret for skærpelse/reduktion)
- $\text{pr}m$ er summen af risikopræmier over samme periode korrigeret for skærpelse/reduktion
- κ forholdet imellem den forventede varians på skadesudgiften inden for gruppen og variansen grupperne imellem
- β er den gennemsnitlige skadesprocent for alle grupperne
- Δ er en korrektionsfaktor
- δ_t et korrektionsled, som er 0, når ordningen har været kendt i 5 år

Sammenhæng mellem t og δ_t

T	1	2	3	4	5
δ_t	0,8	0,6	0,4	0,2	0

Θ_t^0 beregnes direkte for de ordninger, som har været kendt i 5 år.

For nye ordninger anslås Θ_i^0 i hovedreglen at ligge mellem 75 % og 85 % afhængig af virksomhedens art. 75 % anvendes for grupper af overvejende funktionærer med højere uddannelse eller en høj grad af specialisering, 80 % for øvrige grupper med overvejende funktionærer, mens 85 % anvendes for virksomheder med mere end 10 % ikke-funktionærer.

På nye ordninger, der kan fremvise tilfredsstillende godt skadeforløb i nuværende ordning, evt. hos anden pensionsleverandør, kan det forventede skadesniveau anslås til at ligge mellem 50 % og 110 %. Da der kan være forskel i beregningsmetoder på præmier og skader mellem selskaber, kan der ikke opnås større eller mindre reduktioner end ud fra forventet skadesniveau på 50 % - 100 % 1.0.1.1.

For at få en jævn overgang til det kredibilitetsberegneede forventede skadesniveau indsættes korrektionsfaktoren Δ med værdierne hhv. 15 %, 10 %, 5 %, 0 % og -5 % for de ovennævnte grupper. Såfremt der yderligere er et kendskab til skadesforløbet, kan dette yderligere påvirke korrektionsfaktoren Δ .

Den gennemsnitlige skadesprocent S beregnes som summen af skaderne i forhold til summen af præmierne i de seneste 5 år korrigeret for skærpelse/reduktion.

κ beregnes ved hjælp af en Bühlmann-Straub lineær Bayes-model, og udgør 10 mio. kr. for ordninger med en akkumuleret præmie på over 100. mio. kr. for de seneste 5 år, og 4 mio. kr. for resten. κ vil løbende blive vurderet.

β udgør 80 %. Dette svarer til den observerede gennemsnitlige skadesprocent for alle ordninger med solidariske priser. β vil løbende blive vurderet.

Vi vil skærpe priserne på ordninger med særligt risikooverskud, når den forventede skadesprocent er over 90, og vi vil reducere priserne, når den forventede skadesprocent er under 80. På ordninger uden risikooverskud vil vi skærpe prisen, når den forventede skadeprocent er over 100 %, og vi vil reducere prisen, når den forventede skadeprocent er under 90 %.

I nedenstående skema kan ses, hvilken skærpelse/ reduktion, der gives. Procentsatserne angiver, hvor meget de solidariske præmier skal hæves med.

Forventet skadesprocent Θ_t^o for ordninger <u>med</u> risikoregnskab	Forventet skadesprocent Θ_t^o for ordninger <u>uden</u> risikoregnskab	Skærpelse/reduktion	Antalskrav
$\Theta_t^o \leq 35$	$\Theta_t^o \leq 40$	- 50 %	>500 forsikrede
$35 < \Theta_t^o \leq 40$	$40 < \Theta_t^o \leq 45$	- 45 %	>500 forsikrede
$40 < \Theta_t^o \leq 45$	$45 < \Theta_t^o \leq 50$	- 40 %	>500 forsikrede
$45 < \Theta_t^o \leq 50$	$50 < \Theta_t^o \leq 55$	- 35 %	>500 forsikrede
$50 < \Theta_t^o \leq 55$	$55 < \Theta_t^o \leq 60$	- 30 %	>500 forsikrede
$\Theta_t^o \leq 55$	$\Theta_t^o \leq 60$	- 25 %	forsikrede < 500
$55 < \Theta_t^o \leq 60$	$60 < \Theta_t^o \leq 70$	- 25 %	alle grupper
$60 < \Theta_t^o \leq 65$	$70 < \Theta_t^o \leq 75$	- 20 %	alle grupper
$65 < \Theta_t^o \leq 70$	$75 < \Theta_t^o \leq 80$	- 15 %	alle grupper
$70 < \Theta_t^o \leq 75$	$80 < \Theta_t^o \leq 85$	- 10 %	alle grupper
$75 < \Theta_t^o \leq 80$	$85 < \Theta_t^o \leq 90$	- 5 %	alle grupper
$80 < \Theta_t^o \leq 90$	$90 < \Theta_t^o \leq 100$	0 %	alle grupper
$90 < \Theta_t^o \leq 95$	$100 < \Theta_t^o \leq 105$	+ 5 %	alle grupper
$95 < \Theta_t^o \leq 100$	$105 < \Theta_t^o \leq 115$	+ 10 %	alle grupper
$100 < \Theta_t^o \leq 105$	$115 < \Theta_t^o \leq 120$	+ 15 %	alle grupper
$105 < \Theta_t^o \leq 110$	$120 < \Theta_t^o \leq 125$	+ 20 %	alle grupper
$110 < \Theta_t^o \leq 115$	$125 < \Theta_t^o \leq 130$	+ 30 %	alle grupper
$115 < \Theta_t^o \leq 125$	$130 < \Theta_t^o \leq 140$	+ 40 %	alle grupper
$125 < \Theta_t^o$	$140 < \Theta_t^o$	+ 50 %	alle grupper

Følgende krav skal desuden være opfyldt for at få reduceret prisen

- Ordningen skal have en aftale med PFA Pension omkring erfaringstarifering med én klart defineret enhed – dette være sig én organisation eller ét firma
- Ordningen skal omfatte mindst 100 personer. Hvis flere ordninger erfaringstariferes sammen, skal det samlede antal personer og den samlede volumen opfylde kravene
- Ordningen må ikke have fælles prisberegning med persongrupper, der ikke er omfattet af den samme erfaringstarifering

1.0.1.2.

Hvis en ordning ændres væsentligt, vil vi konkret vurdere, om vi skal se bort fra risikoforløbet før ændringstidspunktet.

Ovenstående procentsatser må maksimalt afvige med 15 procentpoint fra et beregningsår til et andet inden for en given erfaringstariferingsgruppe. Det tager højde for, at en erfaringstariferingsgruppe, der i et givet skadesår pludselig afviger markant fra sit hidtidige skadeforløb ikke pludselig oplever uforholdsmæssig store ændringer i risikopræmien. Hvis præmie aftales fastholdt i hhv. 2 eller 3 kalenderår kan erfaringstariferingen ændres med hhv. 30 eller 45 procentpoint, fra en beregning til den næste.

15 % - reglen vil blive brugt på mindre ordninger med dårligt skadeforløb og til store ordninger med godt eller dårligt skadeforløb.