

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

Brevdato
19. december 2012
Forsikringsselskabets navn
Lærernes Pension
Overskrift
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Markedsværdiparametre og opgørelse af IBNS
Resume
Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Med virkning fra 31. december 2011 anmeldes de dødeligheds- og invalideintensiteter, der indgår i opgørelsen af livsforsikringshensættelser til markedsværdi.
De anmeldte ændringer vil have betydning for forsikringsklasse I og VI, svarende til de forsikringsklasser, som policebestanden i Lærernes Pension fordeler sig på.
Lovgrundlaget
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Nr. 6) grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.
Ikrafttrædelse
Dato for ikrafttrædelse angives.
Markedsværdiparametrene træder i kraft den 31. december 2011
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ophæver anmeldelse af 22. december 2010 vedrørende markedsværdiparametre og opgørelse af IBNS.

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.

Anmeldelsen vedrører ændringer af markedsværdiparametre.

Dødsintensitet

Dødeligheden primo 2012 for aktive og for invalide med køn k i hele aldre x modelleres ved Finanstilsynets dødelighedsmodel som:

$$\mu_{x,2012}^k = \mu_{x,2010}^k * (1 - \epsilon) * (1 - R_x^k)^{3/2}$$

$$\begin{aligned} \mu_{x,2010}^k &= 0,5 * \exp(\beta_1^k r_1(x-1) + \beta_2^k r_2(x-1) + \beta_3^k r_3(x-1)) \bar{\mu}_{x-1,2010}^k \\ &+ 0,5 * \exp(\beta_1^k r_1(x) + \beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)) \bar{\mu}_{x,2010}^k \end{aligned}$$

hvor R_x^k betegner Finanstilsynets levetidsforbedringer, $\bar{\mu}_{,2010}^k$ betegner Finanstilsynets centrale benchmarkdødeligheder i 2010 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 Poissonregressionsmodel og ϵ angiver et risikotillæg på dødeligheden.

De centrale benchmarkdødeligheder og levetidsforbedringerne er offentliggjort af Finanstilsynet d. 19. maj 2011.

For $t > 2012$ er dødeligheden givet ved

$$\mu_{x,t}^k = \mu_{x,2012}^k * (1 - R_x^k)^{t-2012}$$

Parameterestimerne β_1, β_2 og β_3 er baseret på data for perioden 2006-2010. Den 30. juni 2011 indsendte selskabet en statistisk analyse af bestandsdødeligheden til Finanstilsynet. Resultatet af den statistiske analyse giver $\beta_3 = 0$ samt følgende værdier for β_1, β_2 :

	Kvinder	Mænd
β_1	0,28316	0,28373
β_2	-0,60368	-0,60107

For begge køn følger modeldødeligheden Finanstilsynets benchmarkdødelighed fra alder 80, mens den ligger lavere end benchmarkdødeligheden frem til alder 80.

Parameteren ϵ udtrykker risikotillægget for og udgør 4 %.

Invalideintensitet

Invalideintensiteten er på formen: $\mu = A + 10^{B+C \cdot x - 10}$

Intensiteten for invaliditet inklusive risikotillæg svarer til første ordens intensiteten på beregningsgrundlaget G82.

Kvinder			Mænd		
A	B	C	A	B	C
0,0006	4,71609	0,06	0,0004	4,54	0,06

Intensiteterne er uændrede.

Administrationsomkostninger

Stykgebyr 150 kr.

α 1,00%

β 1,00%

Γ 0,025%

Alle administrationssatser er reduceret.

Risikotillæg

Risikotillægget ligger på invaliditet, dødelighed og på de kollektive intensiteter.

For invaliditet er forskellen mellem markedsværdiintensiteten og den faktiske intensitet en del af risikotillægget. Tilsvarende er forskellen mellem den faktiske intensitet og markedsværdiintensiteten risikotillægget for dødeligheden for invalide.

I dødeligheden indregnes risikotillægget ved en reduktion med faktoren ϵ .

For de kollektive intensiteter er forskellen mellem 1. orden og de faktiske intensiteter en del af risikotillægget.

IBNS-hesættelsen

IBNS reserven fastsættes ud fra summen af RBNS- og IBNR reserverne.

Skønsmæssigt fordeles IBNS-hesættelserne med 29/30 som pensions-hesættelse og 1/30 som erstatnings-hesættelse.

RBNS reserven opgøres ud fra antallet af uafsluttede skadesanmeldelser på opgørelsestidspunktet. Ved estimering af hesættelsen anvendes et gennemsnitlig reservespring for skadestypen, og der tages højde for, hvor mange af anmeldelserne, der erfaringsmæssigt ender med en tilkendelse.

IBNR reserven fastsættes som en andel af årets risikopræmie ved død og invaliditet. Faktoren er sat til 12,5 %. Således svarer IBNS reserven til 1,5 måneders risikopræmie.

Faktoren vurderes og revideres eventuelt årligt.

Diskonteringsrente

Lærernes Pension benytter den af Finanstilsynets rentekurver, der fastsætter landespændet som et 12 måneders glidende gennemsnit. Diskontering af forpligtelserne foretages med denne rentekurve reduceret med pensionsafkastskat.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Ingen bemærkninger.

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.

Ingen bemærkninger.

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."

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

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

Nedenfor er vist konsekvenserne for livsforsikringshensættelserne til markedsværdi, regnet på, bestanden pr. 1.12.2011 og Finanstilsynets justerede rentestruktur pr. d. 30.11.2011.

mio.kr.	GY	BP	BF	Livhens.	Ændring
Udgangspunkt	-4.541,8	30.141,1	13.980,3	39.579,6	0,0
Ændret administration	-6.059,2	31.396,9	14.186,8	39.524,4	-55,2
Ændret administration og dødelighed	-3.684,4	30.457,1	12.991,9	39.764,6	185,0

I beregningerne er det valgt først at ændre administrationsparametrene og dernæst at ændre dødelighederne. De øvrige parametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi ændres ikke med denne anmeldelse.

Der henvises i øvrigt til redegørelse i henhold til § 4, stk. 4.

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

Navn

Angivelse af navn

Paul Brüniche-Olsen

Dato og underskrift

19. december 2012

Navn

Angivelse af navn

Steen Schouenborg

Dato og underskrift

19. december 2012