

Notat om fastsættelse af det færøske benchmark for levetidsforudsætninger for livsforsikringsselskaber og pensionskasser

1. Nyt levetidsbenchmark for perioden 31. december 2017 – 30. december 2018

Virksomhederne skal for opgørelser i perioden 31. december 2017 – 30. december 2018 anvende det danske Finanstilsyns benchmark for levetidsforudsætninger for 2016, som blev offentliggjort den 22. september 2017, med et tillæg på henholdsvis 0,7 år for mænd og 1,3 år for kvinder, medmindre andet kan godtgøres.

2. Baggrund

1. *Finanstilsynets levetidsbenchmark er udgangspunktet*

Den 11. november 2016 sendte Forsikringstilsynets en skrivelse til alle pensionskasser og livsforsikringsselskaber vedlagt notat af 19. oktober 2016 om udarbejdelse af et færøsk levetidsbenchmark.

Heraf fremgår, at medmindre virksomhederne kan sandsynliggøre og dokumentere noget andet, skal de anmelde et teknisk grundlag for beregning af livsforsikringshensættelserne, hvor "bedste skøn" over dødeligheden tager udgangspunkt i Finanstilsynets benchmark for levetidsforudsætninger. Finanstilsynets benchmark opdateres årligt.

2. *Der justeres for niveauforskelle mellem befolkningsdødelighederne på Færøerne og i Danmark*

Forsikringstilsynet vil årligt offentliggøre niveauforskellen i befolkningslevetider, når de opdaterede underliggende data foreligger.

3. Justering for niveauforskel mellem Færøerne og Danmark


Finanstilsynets benchmark for dødelighed tillægges (eller fratrækkes) forskellen mellem befolkningsdødelighederne på Færøerne og i Danmark.

Justeringen sker ved at aldersforskyde de forsikredes alder med forskellen i levetid mellem en 65-årig iht. Danmarks Statistik og en 65-årig iht. Hagstova Føroya. Der opgøres en aldersforskydning for mænd hhv. kvinder.

Forskellen opgøres som 5-års gennemsnit af forskellen i levetider mellem Danmark og Færøerne, hvor der for Færøerne tages udgangspunkt i de 'lowess smoothede' levetider.

Begrundelse:

Levetiderne opgjort af Hagstova Føroya hhv. Danmarks Statistik viser, at der er en forskel i levetiderne i de to befolkninger. Selv om det er uvist, hvad denne forskel skyldes, og om den vil bestå i fremtiden, er den nuværende observerede forskel det bedste bud, der pt. er på niveauforskellen. Det antages, at den



observerede forskel i dødeligheden mellem befolkningerne afspejler en tilsvarende forskel i dødelighederne i forsikringsbestandene.

Der anvendes 5-års gennemsnit for at udjævne de udsving, der følger af at beregningerne foretages på relativt små befolkninger. Tilsvarende anvendes Hagstova Føroyas udglattede levetider, da levetiderne uden udglatning svinger en hel del fra år til år.

Størrelsen af tillægget for perioden 31. december 2017 – 30. december 2018

De seneste tal, der foreligger fra Hagstova Føroya er for 2016. Anvendes 5-års gennemsnit for forskellen, skal tillægget svare til 0,7 år for mænd og 1,3 år for kvinder. For dokumentation af disse forskelle se bilaget.

4. Levetidsforbedring

Finanstilsynets levetidsforbedring anvendes.

Da datagrundlaget er tyndt, er det ikke muligt at lave en troværdig vurdering af den færøske levetidsforbedring. Det vurderes, at den forventede levetidsforbedring i Danmark er det bedste bud på levetidsforbedringen på Færøerne.

5. Metodevalg

Med hensyn til valg af beregningsmodel, skal der som udgangspunkt anvendes kohortefafhængige dødeligheder, men der er metodefrihed således, at der kan anvendes simple modeller, såfremt aktuaren kan godtgøre, at det er uden væsentlig betydning, at en simple model anvendes.

Der gælder således metodefrihed vedrørende indregningen af levetidsspændet mellem Færøerne og Danmark, når de samlede restlevetider så vidt muligt ikke afviger fra restlevetiderne, der ligger til grund for Forsikringstilsynets beregning. Såfremt dette nødvendiggør anmeldelse af nyt teknisk grundlag, skal dette fremsendes til Forsikringstilsynet inden årets udgang.

Afslutningsvis henledes opmærksomheden på, at virksomhedernes levetidsforudsætninger i nyttegnings- og beregningsgrundlaget for forhøjelser af præmier og bonus skal være forsigtigt fastsat i forhold til "bedste skøn" til opgørelse af hensættelserne.

Bilag: Redegørelse for niveuforskelle mellem FO- og DK-levetider.

Nedenfor er forskellen mellem FO- og DK-levetider opgjort, som angivet i tilsynets notat af 19.10.2016. Levetiderne nedenfor er hentet fra Hagstovas hjemmeside efter opdateringen d. 22. september 2017.

HM01070 Life expectancy by age and sex (1985-2016)

	Middellevetid FO - no smoothing		Middellevetid FO - lowess smoothing	
	65 years		65 years	
	Males	Females	Males	Females
2004/05	16,2	19,7	16,6	20,0
2005/06	16,2	20,0	16,8	20,1
2006/07	16,3	19,7	16,9	20,4
2007/08	17,0	21,0	17,1	20,6
2008/09	18,2	20,8	17,3	20,8
2009/10	17,0	22,4	17,5	21,0
2010/11	18,6	22,3	17,7	21,2
2011/12	18,0	20,6	18,0	21,4
2012/13	17,5	21,6	18,2	21,5
2013/14	18,8	22,2	18,4	21,7
2014/15	18,8	21,5	18,6	21,9
2015/16	18,6	21,8	18,8	22,0

https://statbank.hagstova.fo/pxweb/en/H2/H2__HM__HM01/fd_livsavi.px/?rxid=8fdf3dde-9921-4259-8b74-cd718086cc70

Bemærk, at de udglattede levetider er ændret i forhold til bilaget til notatet af 19.10.16 som følge af udglatningsproceduren.

Danmarks Statistik opgør levetiderne til følgende:

	Middellevetid DK	
	65 år	
	Mand	Kvinde
2004/05	16,0	19,0
2005/06	16,2	19,0
2006/07	16,3	19,1
2007/08	16,5	19,3
2008/09	16,6	19,3
2009/10	16,9	19,6
2010/11	17,1	19,8
2011/12	17,3	20,0
2012/13	17,4	20,1
2013/14	17,9	20,7
2014/15	17,9	20,5
2015/16	18,1	20,7


<http://www.statistikbanken.dk/HISB8>

Forskellen i levetid er vist nedenfor:

Forskellen i middellevetid - FO-DK				
	no smoothing		lowess smoothing	
	65 years		65 years	
	Males	Females	Males	Females
2004/05	0,2	0,8	0,6	1,1
2005/06	0,1	1,0	0,7	1,1
2006/07	0,0	0,6	0,6	1,3
2007/08	0,5	1,8	0,6	1,4
2008/09	1,6	1,5	0,7	1,5
2009/10	0,1	2,8	0,6	1,4
2010/11	1,5	2,5	0,6	1,4
2011/12	0,7	0,6	0,7	1,4
2012/13	0,1	1,5	0,8	1,4
2013/14	0,9	1,6	0,5	1,0
2014/15	0,9	1,0	0,7	1,4
2015/16	0,5	1,1	0,7	1,3

Forskellen i befolkningernes middellevetider svinger en del, men de udglattede er dog mere stabile end de ikke-udglattede. Ved at tage 5-års gennemsnit kan udsvingene udjævnes en del:

5-års gennemsnit af forskellen i middellevetid - FO-DK				
	no smoothing		lowess smoothing	
	65 years		65 years	
	Males	Females	Males	Females
2008/09	0,5	1,1	0,6	1,3
2009/10	0,5	1,5	0,6	1,3
2010/11	0,8	1,8	0,6	1,4
2011/12	0,9	1,8	0,7	1,4
2012/13	0,8	1,8	0,7	1,4
2013/14	0,7	1,8	0,7	1,3
2014/15	0,8	1,4	0,7	1,3
2015/16	0,6	1,2	0,7	1,3



Levetidsforskellene, der skal anvendes ved opgørelse af hensættelserne, skal altså være

0,7 år for mænd hhv.

1,3 år for kvinder.

Nedenfor er levetidsforskellene i 2016 hhv. 2017 angivet.

	lowess smoothing	
	Males	Females
2016	0,8	1,5
2017	0,7	1,3