

Försäkringstekniska avsättningar

FI-forum

28 november 2018



Inledning

Per Jakobsson

Biträdande avdelningschef, Risktillsyn Försäkring



Agenda

- Vad gör FI med de rapporter som företagen skickar in?
- Vem tittar på rapporterna?
- Vad ser FI i granskningen av Solvens 2-rapporteringen?
- Vad ser FI i granskningen av den kompletterande nationella rapporteringen?
- Frågor

Hur granskar FI rapporterna?

Vilka arbetar med rapporterna?



Datakvalitet

Dokumentation



FI:s erfarenheter av de försäkringstekniska beräkningsunderlagen

- Inte tillräckliga för att kunna förstå och återskapa de försäkringstekniska beräkningarna (FFS 2015:8 9 kap. 28-29§)
- Saknas ofta:
 - tydlig uppdelning mellan finansiell redovisning och solvens
 - formel för beräkning av försäkringstekniska avsättningar
 - antaganden som används
- Viktigt för att FI ska förstå beräkningarna bakom rapporteringen

Skadeförsäkring

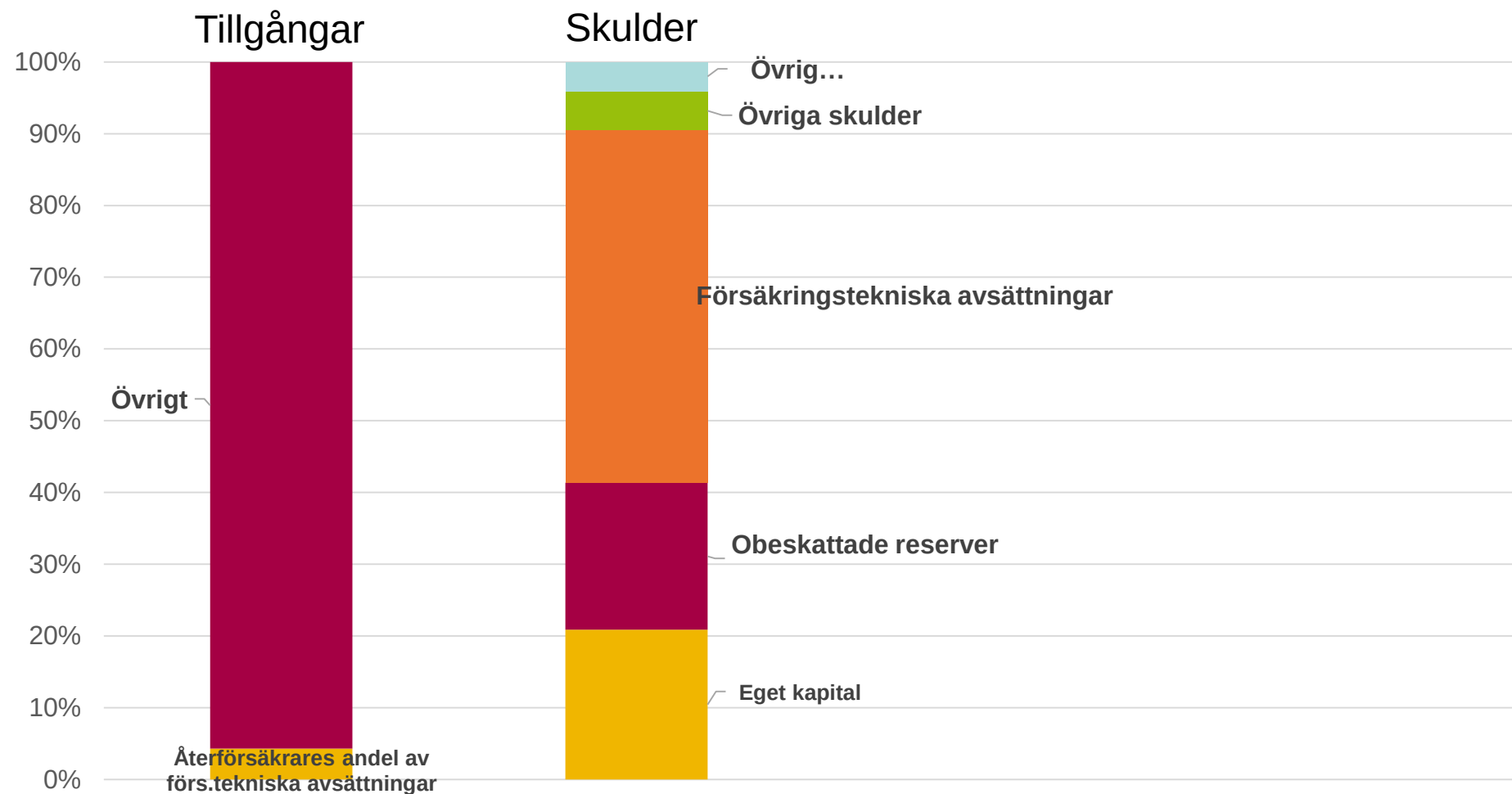
Erik Elvers

Aktuarie, Risktillsyn försäkring



FI-FORUM

Tung post på skuldsidan



Anm. Skadeförsäkringsbolagen totalt, finansiell redovisning, balansräkning per dec 2017

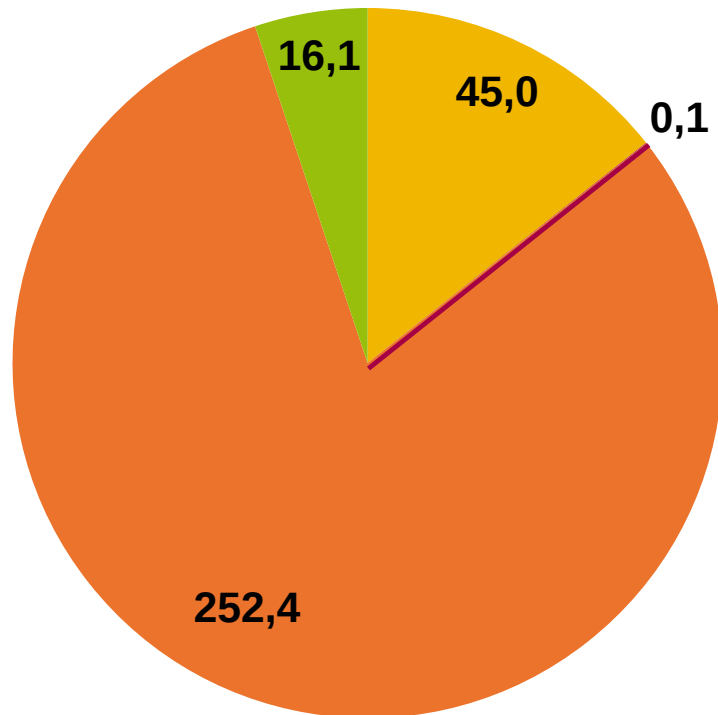
Säsongsvariation

	December 2017	Juni 2018
Ej intjänade premier	45,0	60,7
Kvardröjande risker	0,1	0,1
Obetalda försäkringsfall	252,4	256,6
Skadereglering	16,1	16,4

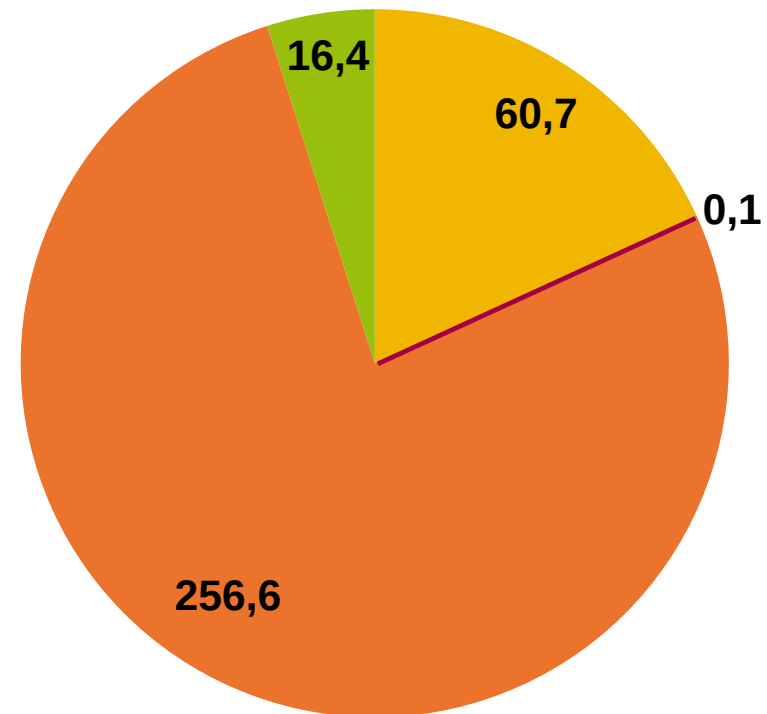
Anm. Belopp i miljarder kr

Fördelning på delposter

Dec 2017



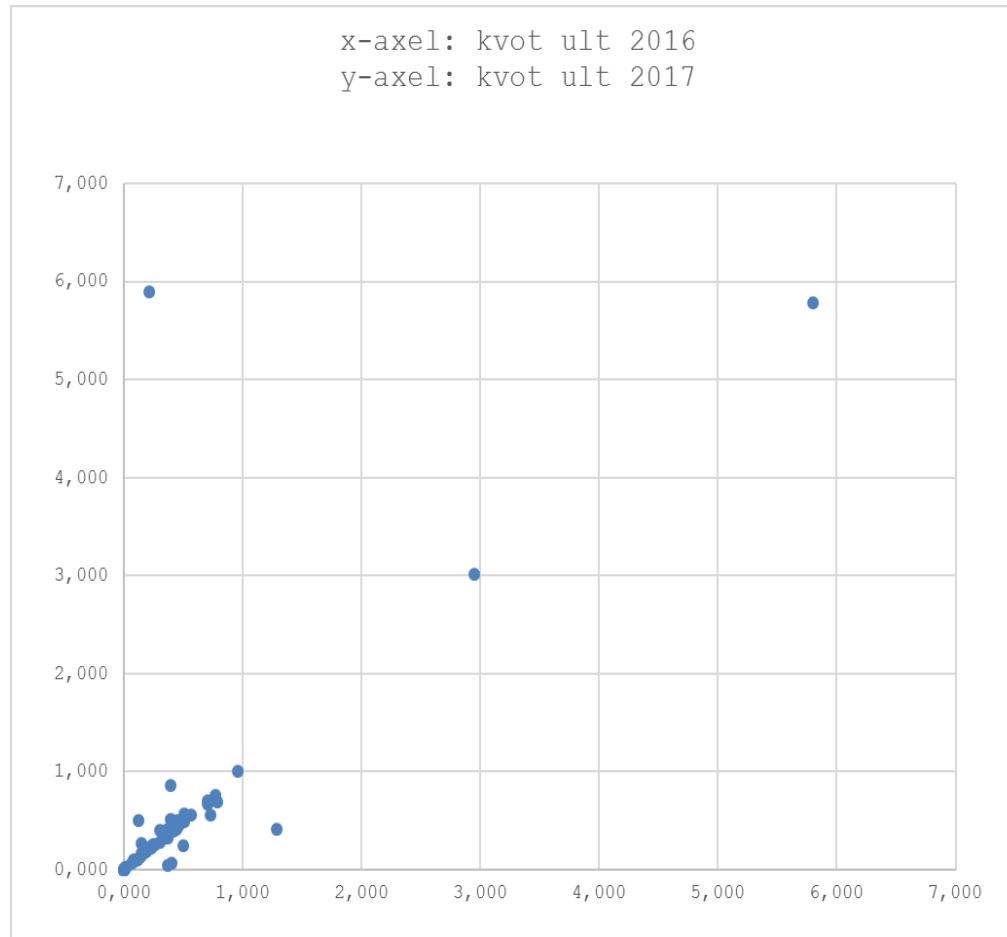
Juni 2018



■ Ej intjänade premier
■ Ej betalda försäkringsfall

■ Kvardröjande risker
■ Skadereglering

Premieavsättning / inbetalda premier

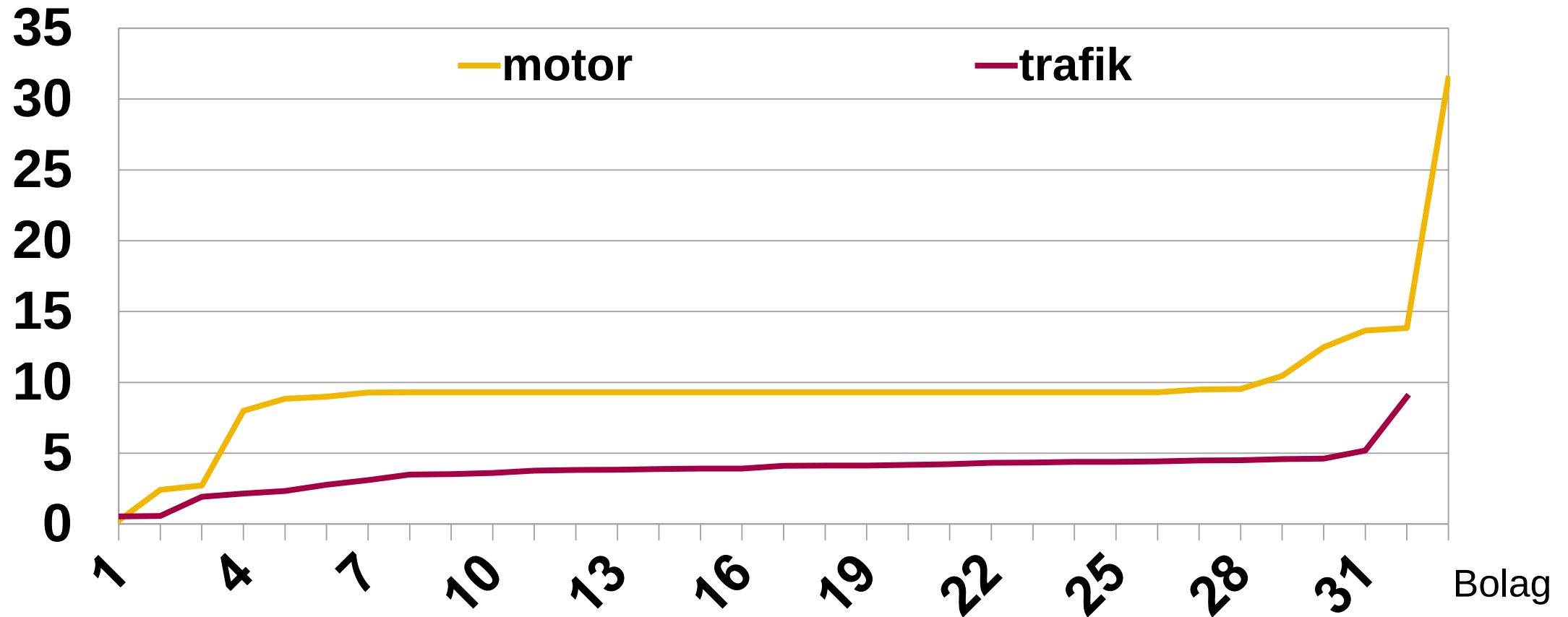


Skaderegleringsavsättning

- Kontroll bygger på branschmönster i brist på "naturlag"
- Använt branschmönster:
kvot skaderegleringsavsättning / avsättning för oreglerade försäkringsfall **per gren**
- Kvoten skiljer väsentligt mellan grenar

Branschmönster

Kvot %

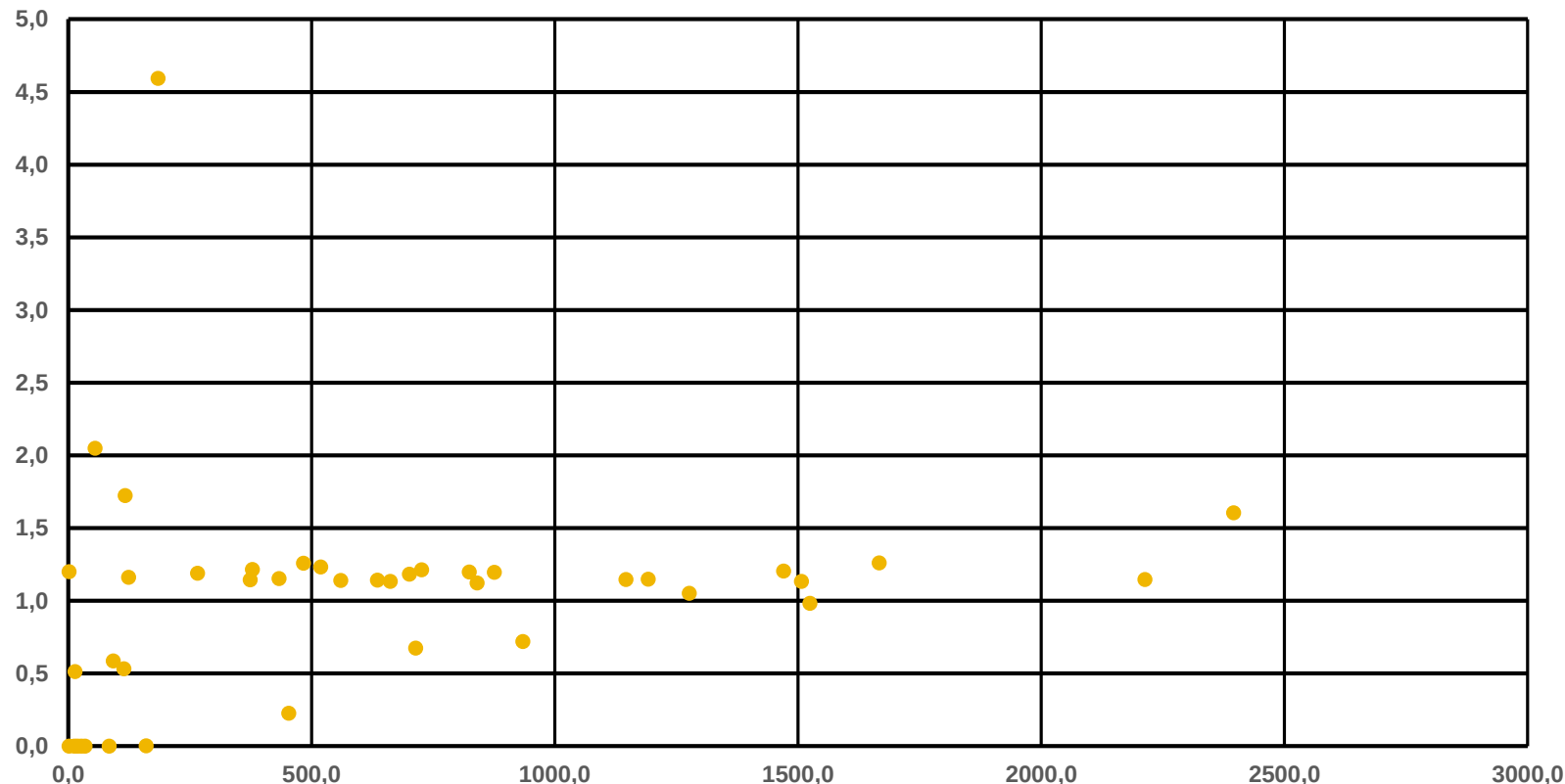


Anm. Skaderegleringsavsättning / avsättning för oreglerade försäkringsfall

Finns det stordriftsfördelar?

Skaderegleringsavsättning - kvot faktisk/riktvärde

Kvot



Avsättning för
förs.fall, mnkr

Anm. Bolag med skadeavsättning om högst 2.5 mdkr

Skaderegleringsavsättning

kvot sk.regl.avs / avs för oregl sk

kan jämföras med

kvot sk.regl.kostn / skadekostn

Skadeavsättning

Vad ser vi på gällande skadeavsättningar?

■ Branschmönster ("relativ betygssättning"):

- Skadeavsättning / intjänad premie
- Skadeavsättning / ackumulerat utbetalt belopp

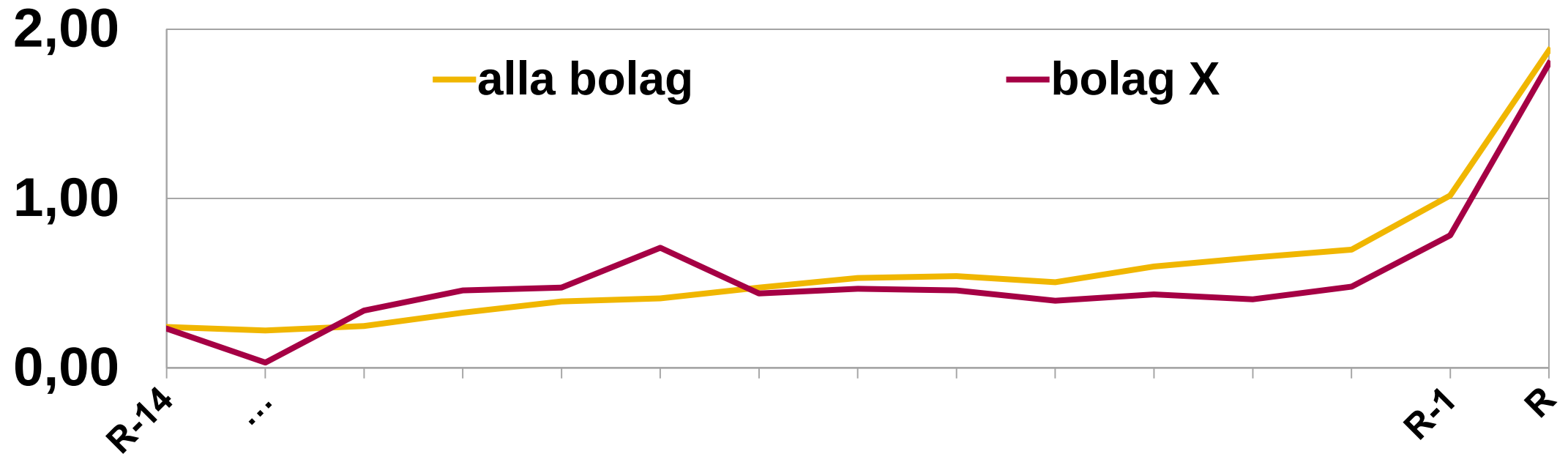
■ Respektive bolags egen historik ("absolut betygssättning")

- Chain ladder (utbetalningstrianglar)
- Faktiska avvecklingsresultat

Bolag som sticker ut på flera sätt kontaktas

Branschmönster:

Trafik, kvarstående avsättningar / ackumulerade utbetalningar per skadeår R-14 t o m R



Vanliga fel i rapporteringen

- Följande är exempel på vanliga fel i inrapporteringen till FI:
 - Periodvärden istället för ackumulerade värden
 - Teckenfel
 - Sortfel
- För att spara tid för bolagen och FI:
 - Läs anvisningarna
 - Titta noga igenom rapporten innan ni sänder in den.
 - Jämför med föregående rapport och med samma period förra året.

Kassaflödesanalys – Solvens 2

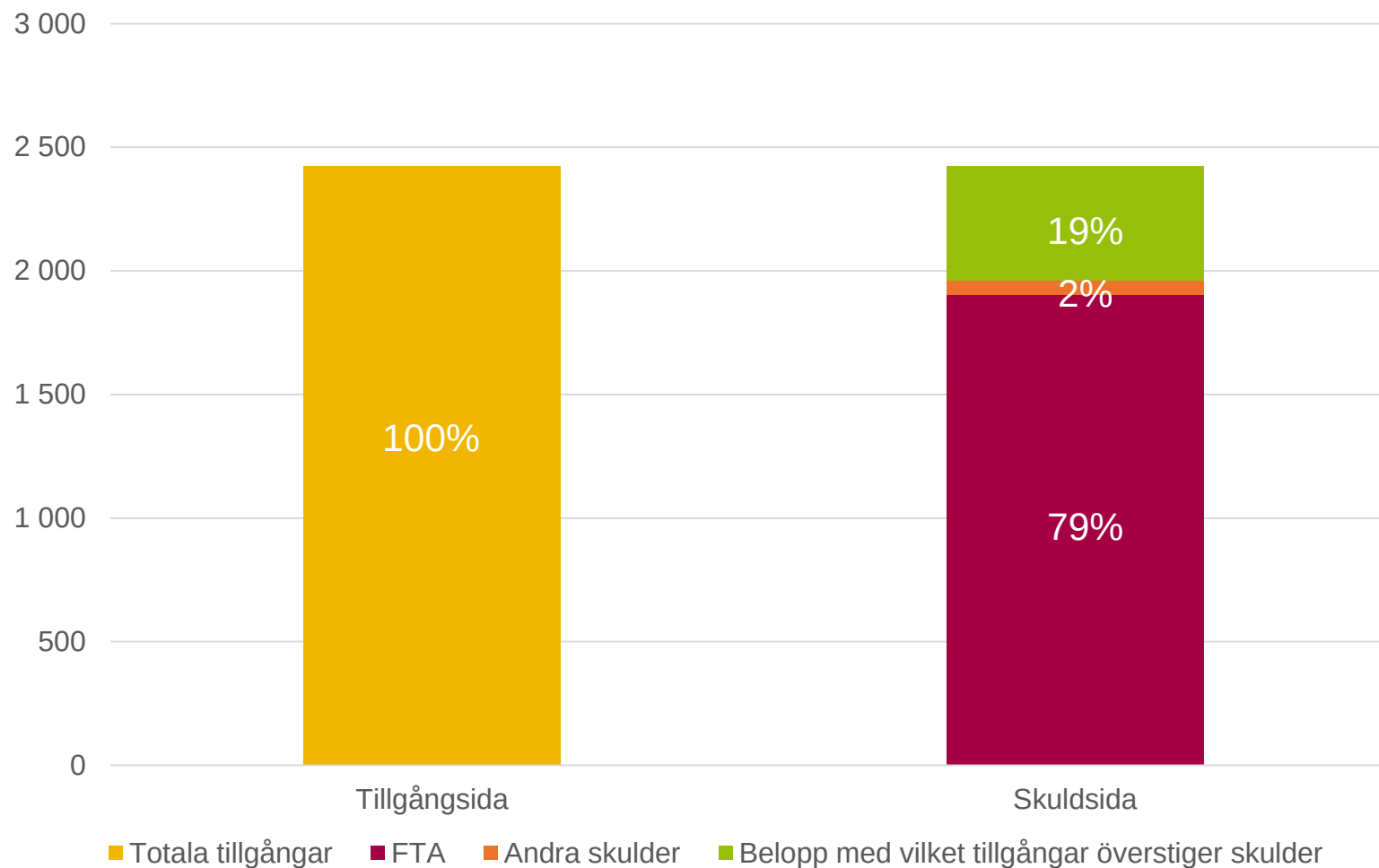
Maryna Lundgren

Aktuarie, Risktillsyn Försäkring

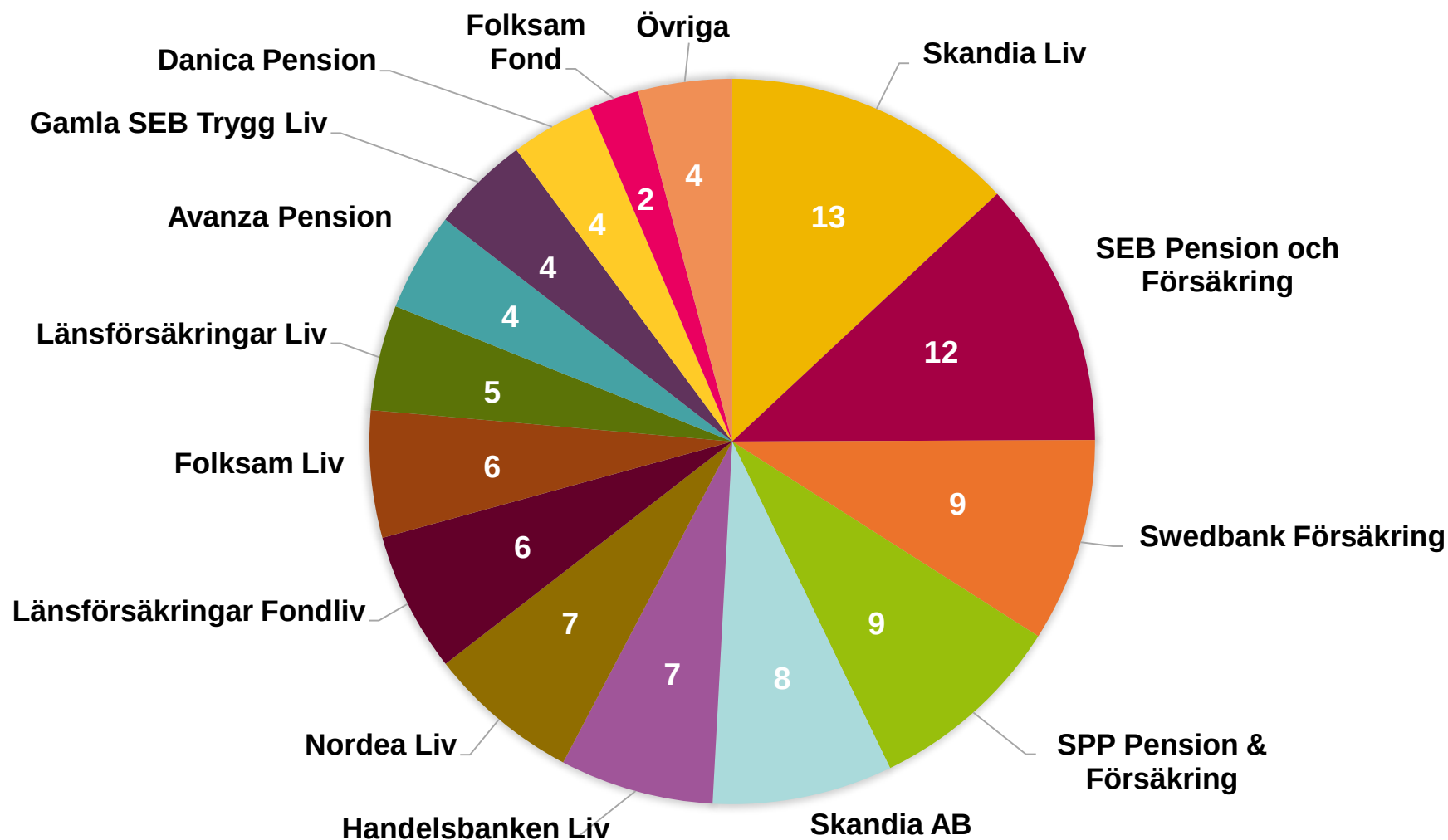


FI-FORUM

S2 Liv-balansräkning 2017, mdkr

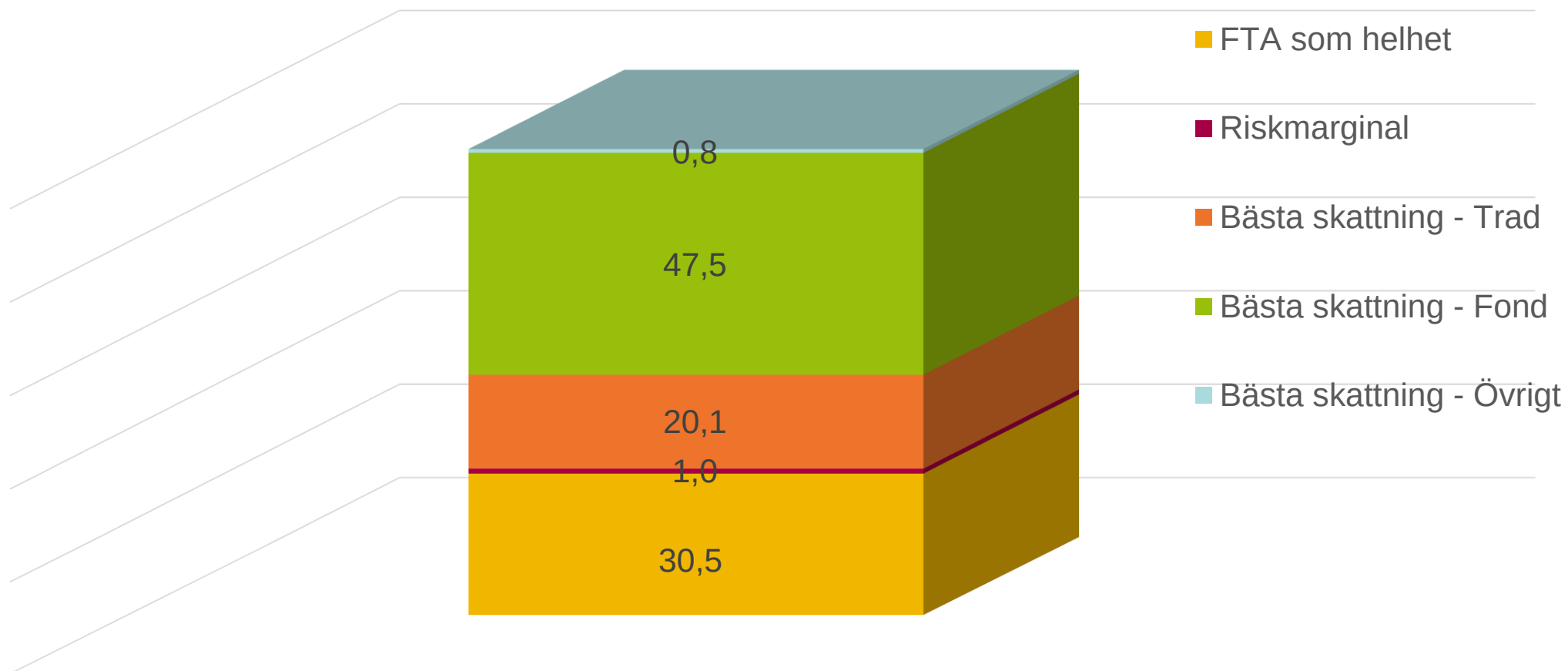


Solvens 2 - livmarknaden



Anm: Solvens 2-rapportering, år 2017. FTA i procent.

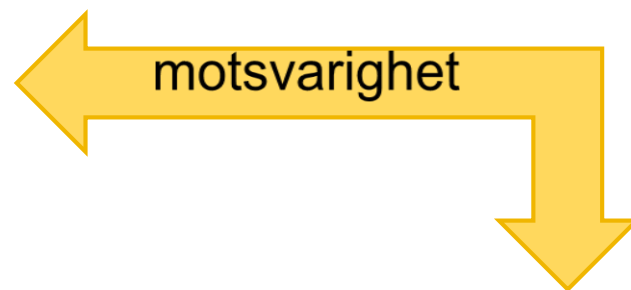
Fördelning av FTA



Anm. FTA Liv enligt Solvens 2 per 2017, i procent

Vilka rapporter granskades

S.12.01 - Försäkringstekniska
avsättningar för livförsäkring och SLT
sjukförsäkring

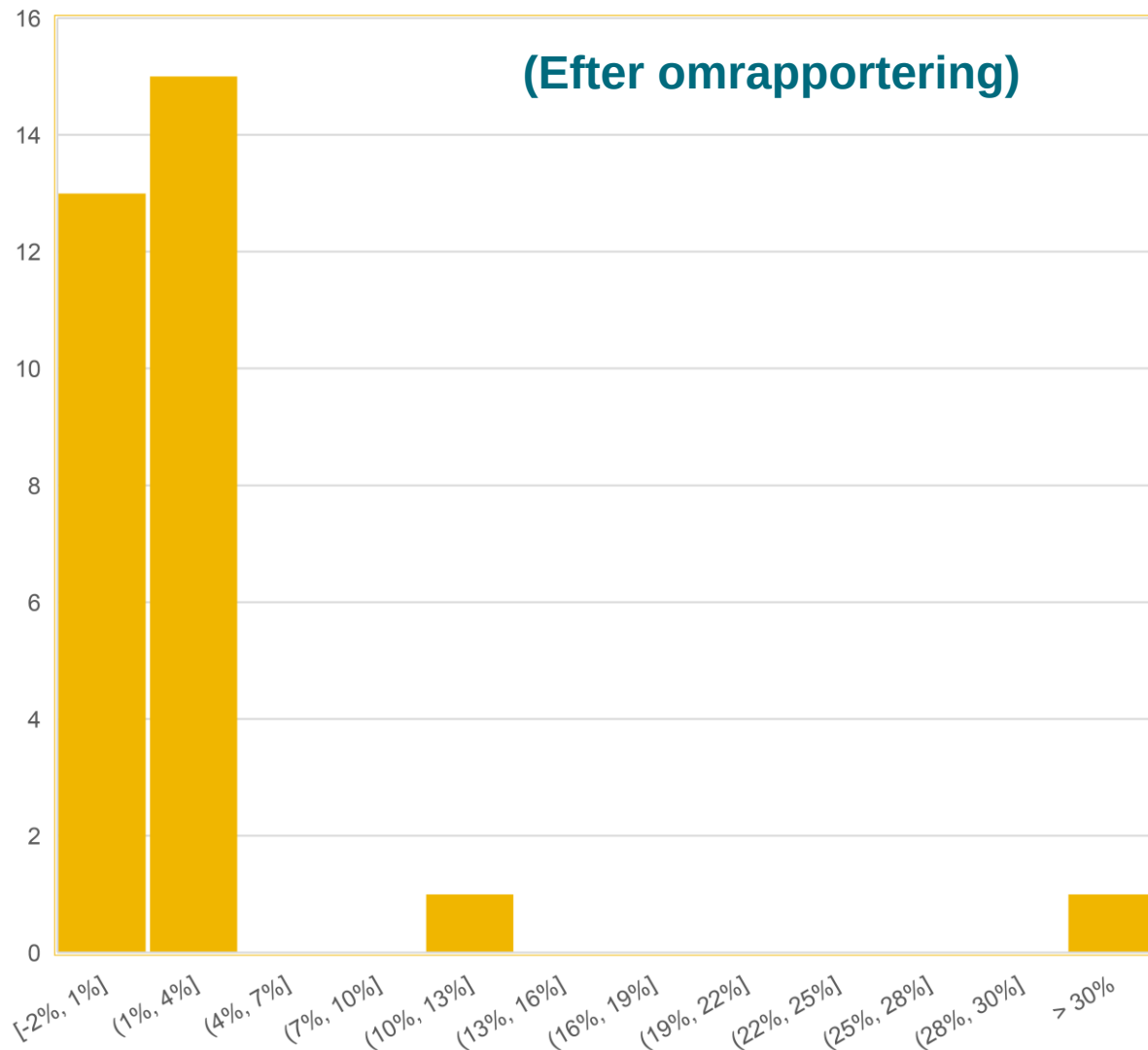


S.13.01 - Prognoser för framtida
kassaflöden brutto



S.05.01 - Premier, ersättningar och
kostnader per affärgren

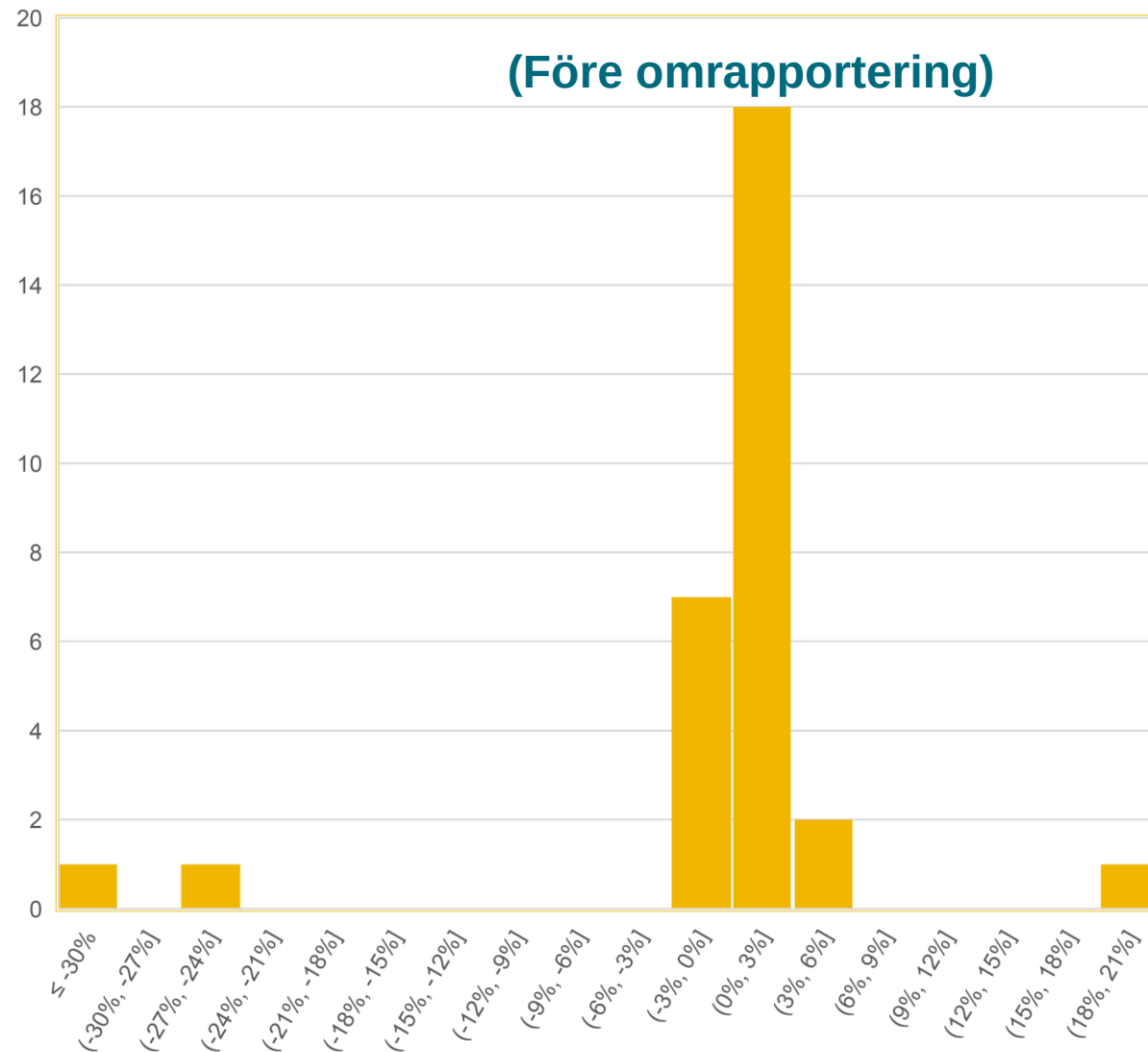
Rapporteringskvalitet, 2016



$$Delta = \frac{BE_{rapp} - BE_{cf}}{BE_{rapp}}$$

9 av 30 företag hade en skillnad mellan S.12.01 och S.13.01 som är större än +- 3 procent
5 företag rapporterade om

Rapporteringskvalitet, 2017



$$Delta = \frac{BE_{rapp} - BE_{cf}}{BE_{rapp}}$$

5 av 30 företag hade en skillnad mellan S.12.01 och S.13.01 som är större än +- 3 procent
3 företag rapporterade om

S.13.01 - Prognoser för framtida kassaflöden brutto

S.13.01.01.01 Best Estimate - Life			Insurance with profit participation				Index linked and unit-linked insurance			
			Cash out-flows		Cash in-flows		Cash out-flows		Cash in-flows	
			Future Benefits	Future expenses and other cash out-flows	Future premiums	Other cash in-flows	Future Benefits	Future expenses and other cash out-flows	Future premiums	Other cash in-flows
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
Year (projection of undiscounted expected cash-flows)			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
1	R0010									
	R0020									
	R0030									
	R0040									
	R0050									
	R0060									
	R0070									
	R0080									
	R0090									
	R0100									
	R0110									
	R0120									
	R0130									
	R0140									
	R0150									
	R0160									
	R0170									
	R0180									
	R0190									
	R0200									
	R0210									
	R0220									
	R0230									
	R0240									
	R0250									
	R0260									
	R0270									
	R0280									
	R0290									
	R0300									
	R0310									
	R0320									
	R0330									

BE-kassaflöden

$$\text{BE} = \begin{array}{ll} + \text{NPV (Framtida förmåner)} & + \text{NPV (Framtida kostnader och andra kassaflöden ut)} \\ - \text{NPV (Framtida premier)} & - \text{NPV (Andra kassaflöden in)} \end{array}$$

Framtida förmåner

- Framtida förs./pensionsutbetalningar
- Arvsvinster (vid separat modellering)
- IBNR, RBNS

Framtida premier

- Premier (i enl. med kontraktgränser)

Framtida kostnader och andra kassaflöden ut

- Framtida kostnader (administrativa, kapitalförvaltning, skadereglering, anskaffning, omkostnader)
- Skatt

Andra kassaflöden in

- Kick-back, fond-/kapitalavgifter
- Premieavgifter, courtage (i enl. med kontraktgränser)
- Försäkringsavgifter / dödsfallsvinster

BE = Best Estimate (bästa skattningen enl. Solvens 2 regelverket)

NPV = Net Present Value (sannolikhetsviktat och diskonterat värde)

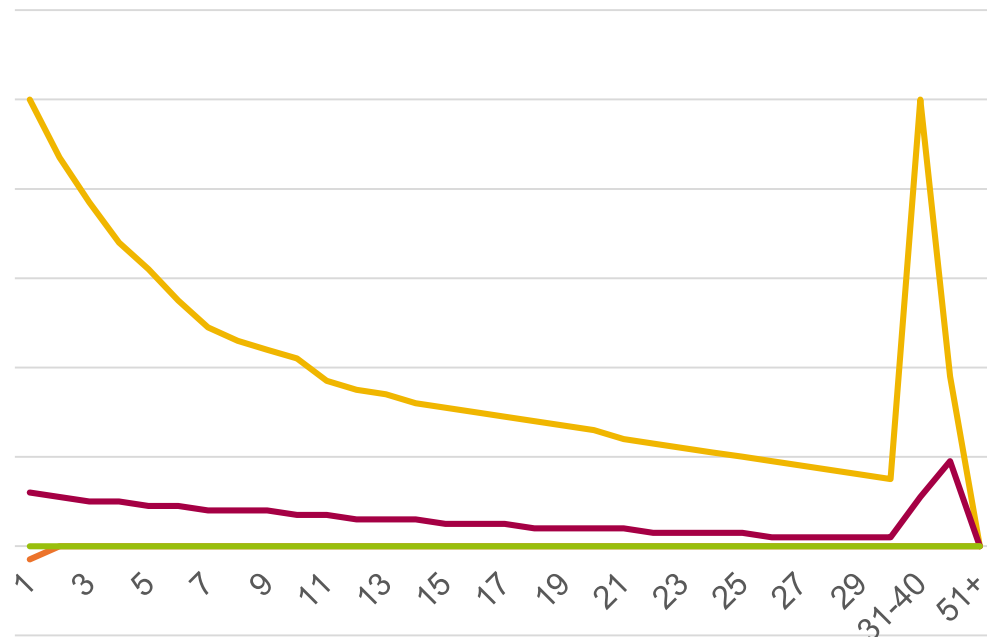
IBNR = incurred but not reported (inträffat men ej rapporterat)

RBNS = reported but not settled (rapporterat men ej slutreglerat)



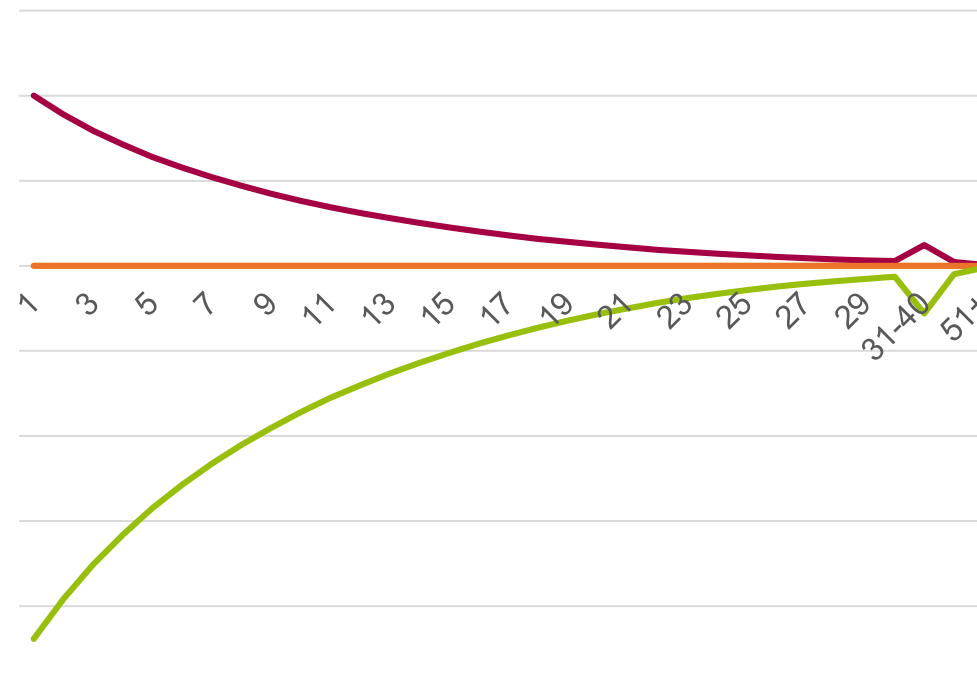
Fond och depå försäkring

Bolag som skriver fram
utbetalningsflöde



- Framtida utbetalningar
- Framtida kostnader och andra kassaflöde ut
- Framtida premier
- Andra kassaflöde in

Bolag som räknar FTA som helhet

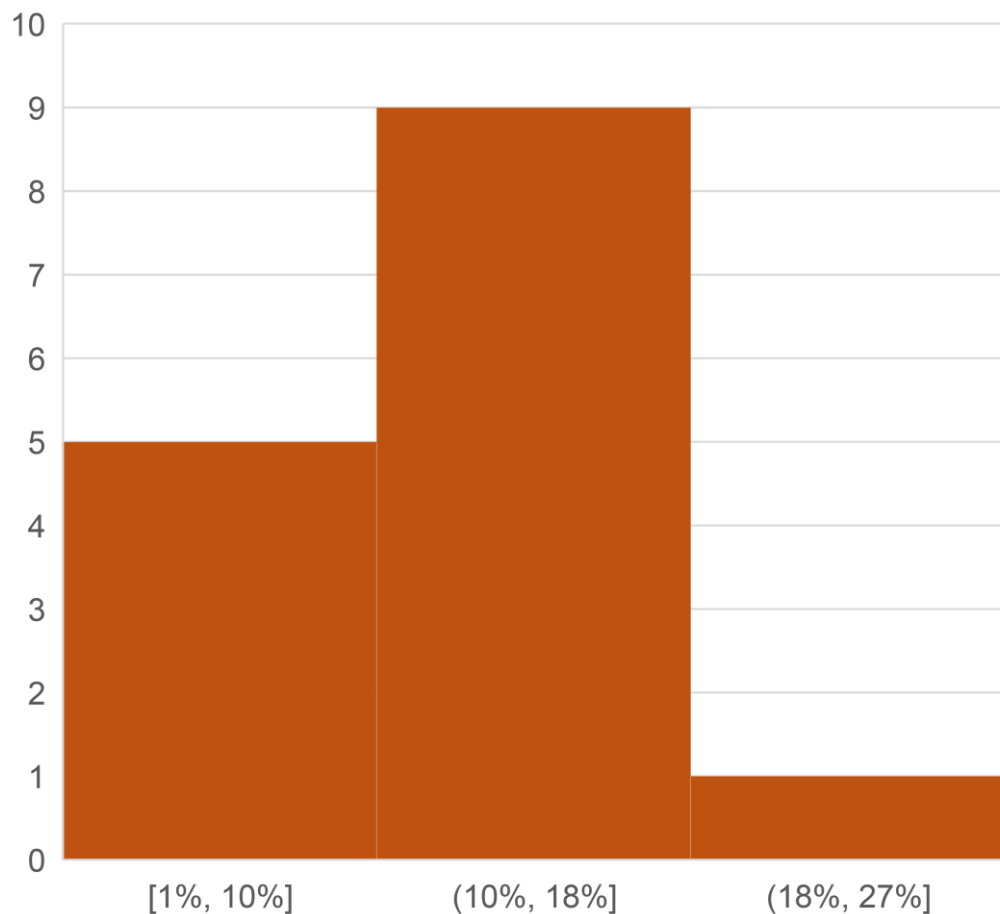


- Framtida utbetalningar
- Framtida kostnader och andra kassaflöde ut
- Framtida premier
- Andra kassaflöde in

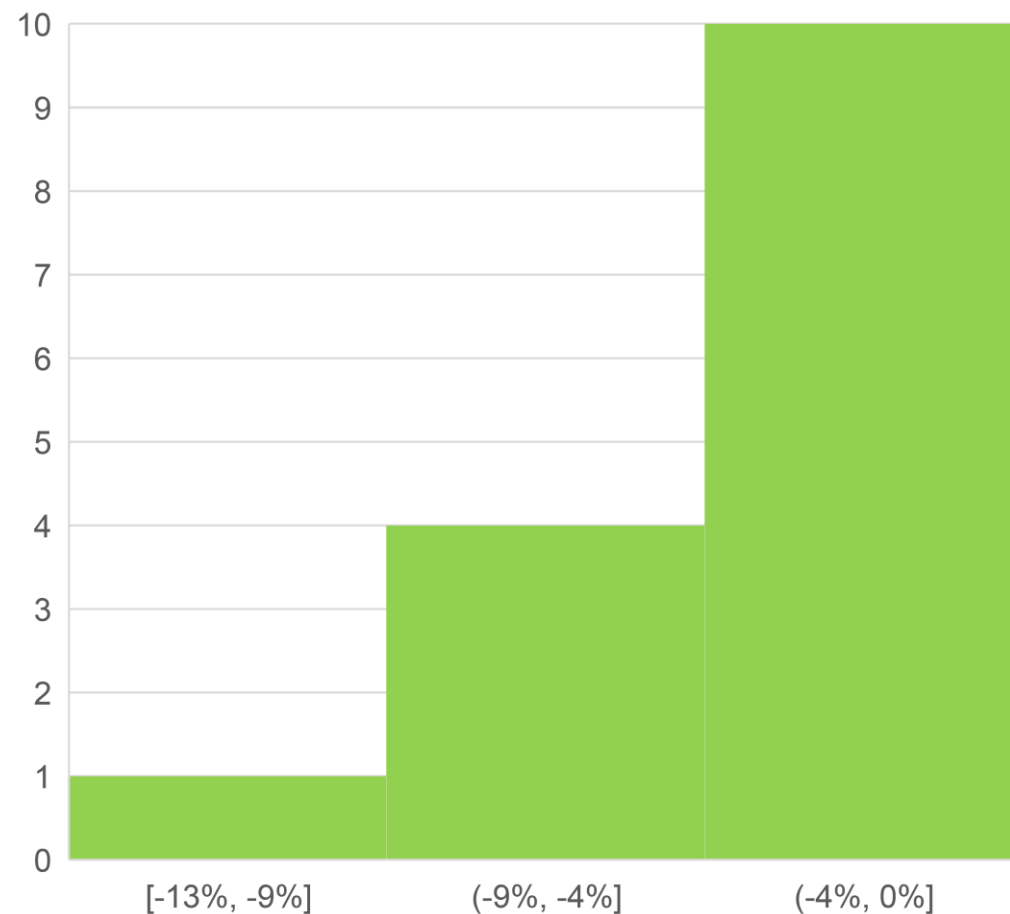
Bilderna är exempel på hur kassaflödesframskrivningar på fondförsäkringsgrenar kan se ut, SEK

Vikten av varje flöde i BE

Vikten av kostnadsflödet, fondförsäkring

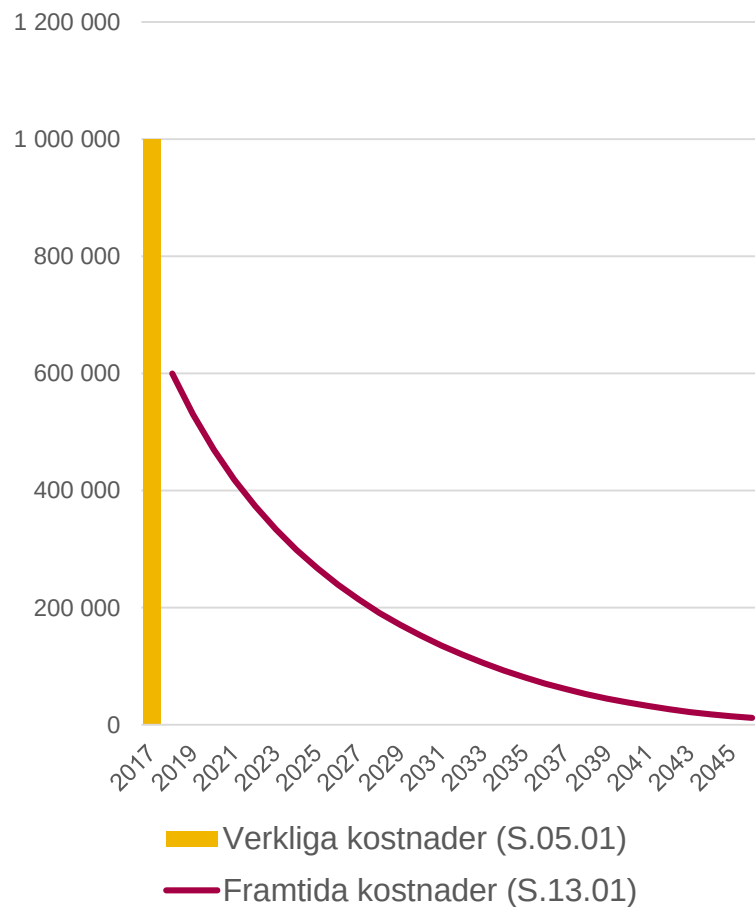


Vikten av inkomstflödet, fondförsäkring

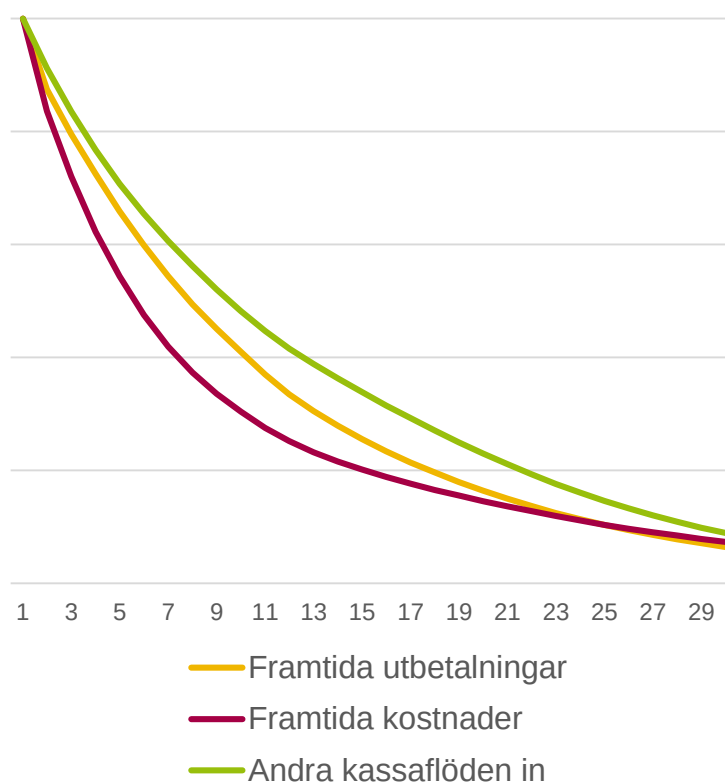


Kostnadsmodellering

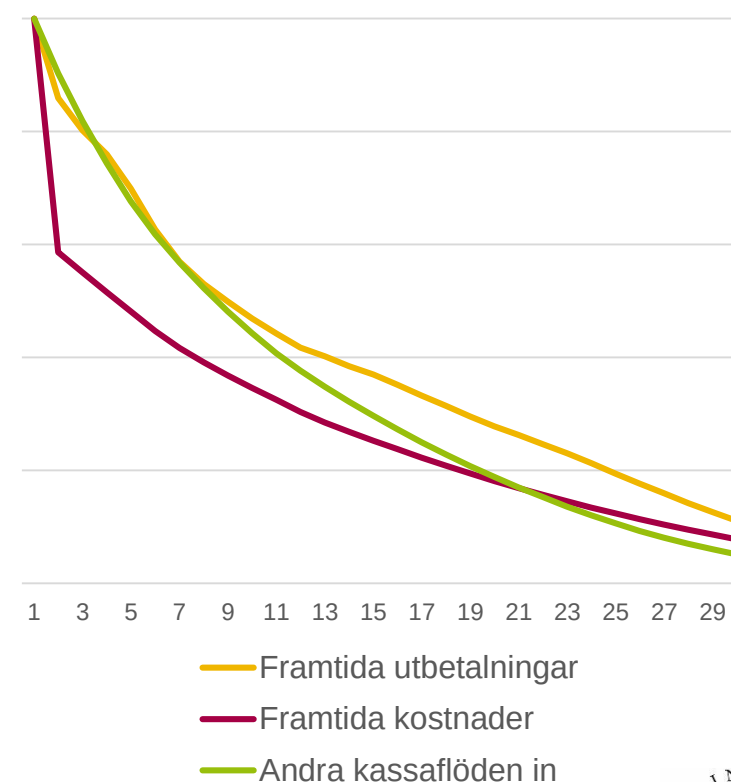
Verkligt utfall och
framskrivning



Kassaflödeslutningar – ex.1



Kassaflödeslutningar – ex.2



Slutsatser

- Se till att kassaflöden (S.13.01) motsvarar rapporterade FTA (S.12.01)
- Separera kassaflöden så bra som det går
 - Använd ITS
(<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:32015R2450>)
 - Använd Eiopas frågor och svar
(<https://eiopa.europa.eu/Pages/Guidelines/Q-and-A-on-Regulation-Answers-Commission-Implementing-Regulations.aspx>)
- Se till att kostnadsflödet är realistiskt

Analys av nationell rapportering - livförsäkring

Per Jakobsson

Biträdande avdelningschef, Risktillsyn Försäkring



FI-FORUM

Vad analyserar FI?



Rapportering enligt tre föreskrifter

- Kompletterande tillsynsrapportering år (F635), FFFS 2015:13
- Årsrapport livförsäkringsföretag (F69608), FFFS 2011:34
- Årsrapport tjänstepensionskassor (F69705), FFFS 2008:20



Varför analyserar vi aktuarieredogörelsen?

- Jämföra antaganden mot verkligt utfall.
- Se vad som faller utanför resultatposterna.
- Få information om branschen som helhet.

Analys sker på olika nivåer

- Utifrån typ av institut
- På aggregerad nivå
- Enskilt för varje institut utifrån risk



Omfattande analys

- Okulär analys – senaste fem åren
- Teckenkontroller och storleksordning
- Förklaringsprocent
- Övrigt-posternas andel
- Tidigare års analys
- Jämförelser mellan liknande institut
- Antaganden för dödlighet analyseras med hjälp av kvot-tal

Bra resultat, även om vissa år avviker

Livförsäkrings- företag totalt	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Resultat dödlighet	829	-10 038	431	-1 070	-1 452	682
Resultat sjuklighet	2 897	832	402	-455	310	3 838
Resultat driftskostnad	4 720	2 374	5 107	8 018	7 969	4 750

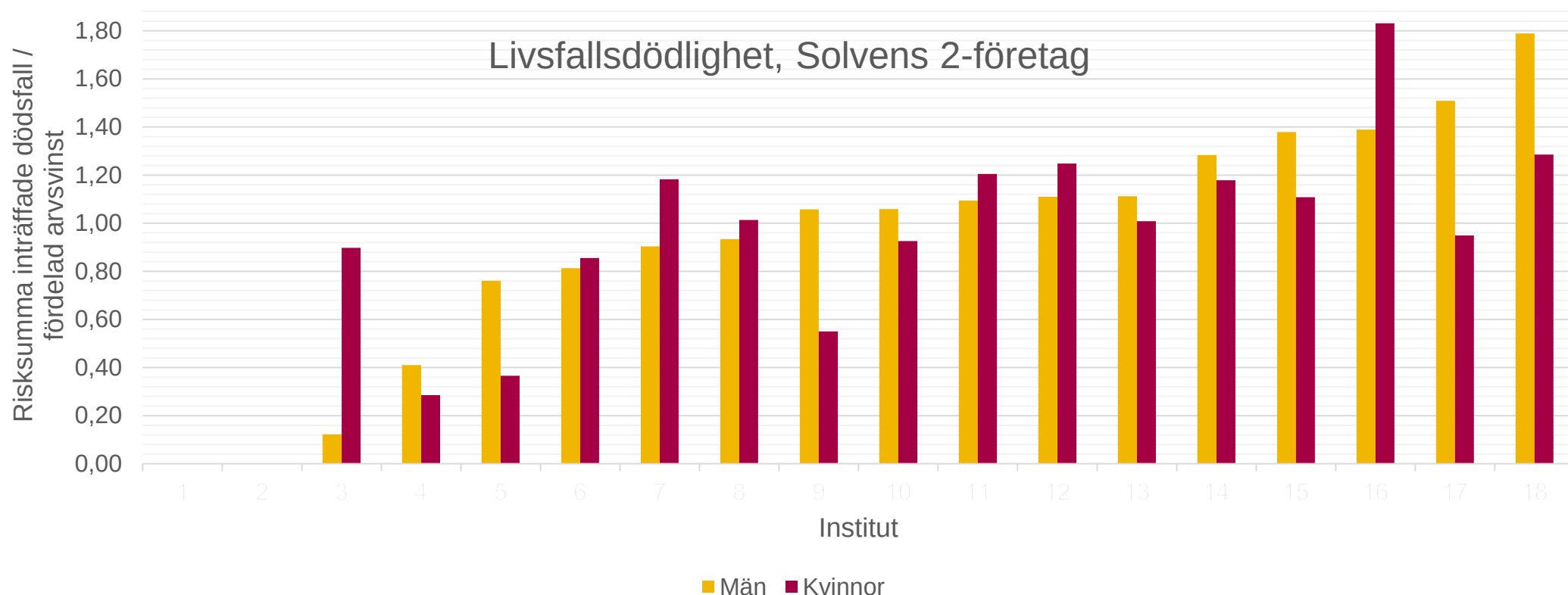
Källa: Nationell rapportering, år 2017. Belopp i miljoner kronor.

Driftskostnadsresultatet bärs upp av kick-back

2014	Kostnader	Intäkt kick-back	Intäkt övrigt	Resultat	Intäkt exkl. kick-back / kostnader
Traditionell	-5 768	683	6 692	1 607	1,16
Fondförsäkring	-5 486	5 152	3 909	3 575	0,71
2017					
Traditionell	-4 325	97	3 502	-725	0,81
Fondförsäkring	-8 027	7 049	6 300	5 322	0,78

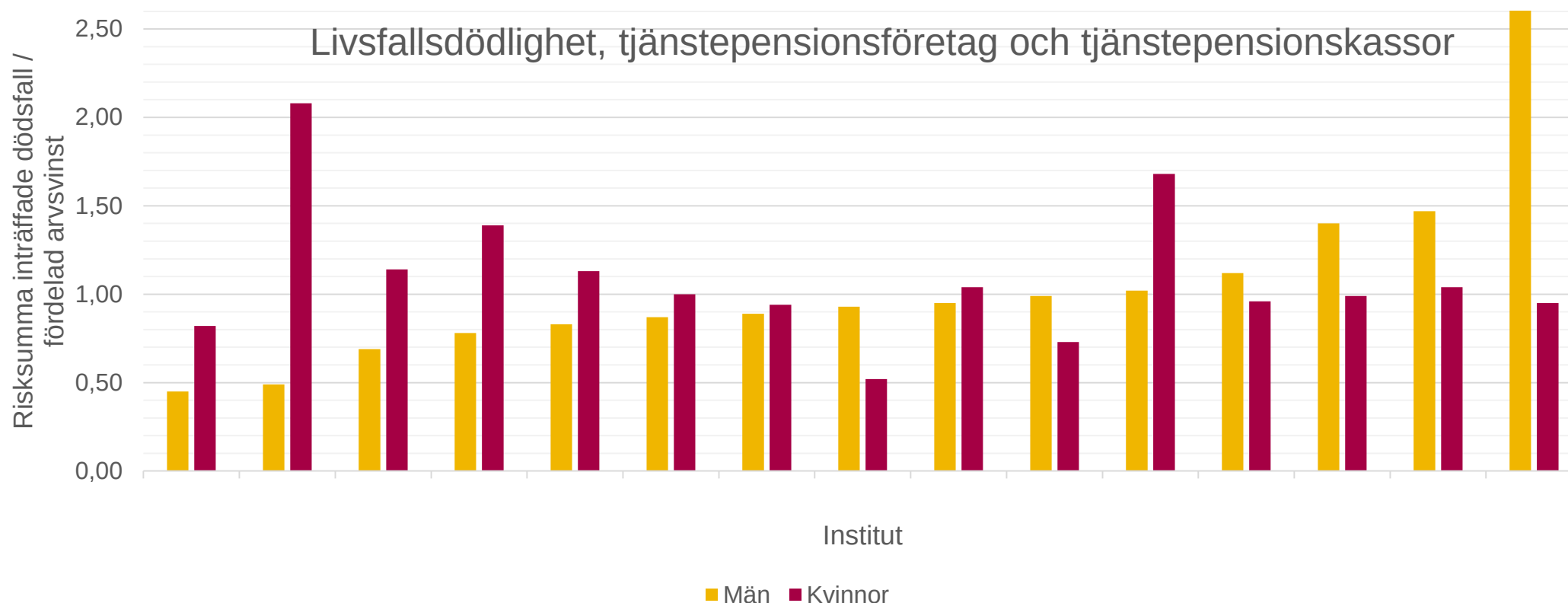
Källa: Nationell rapportering, livförsäkringsföretag, år 2014 och 2017. Belopp i miljoner kronor.

De flesta Solvens 2-företagen har rimliga antaganden

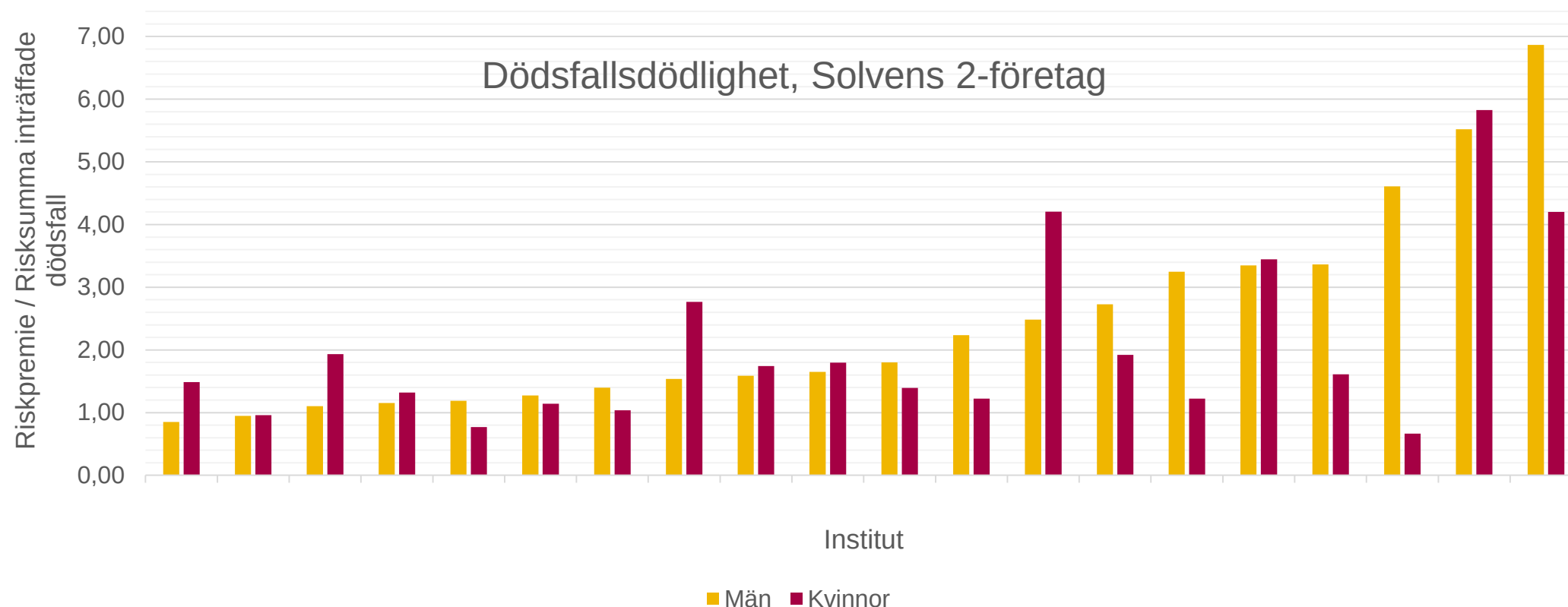


Källa: Nationell rapportering, år 2017.

Även övriga institut har generellt rimliga antaganden

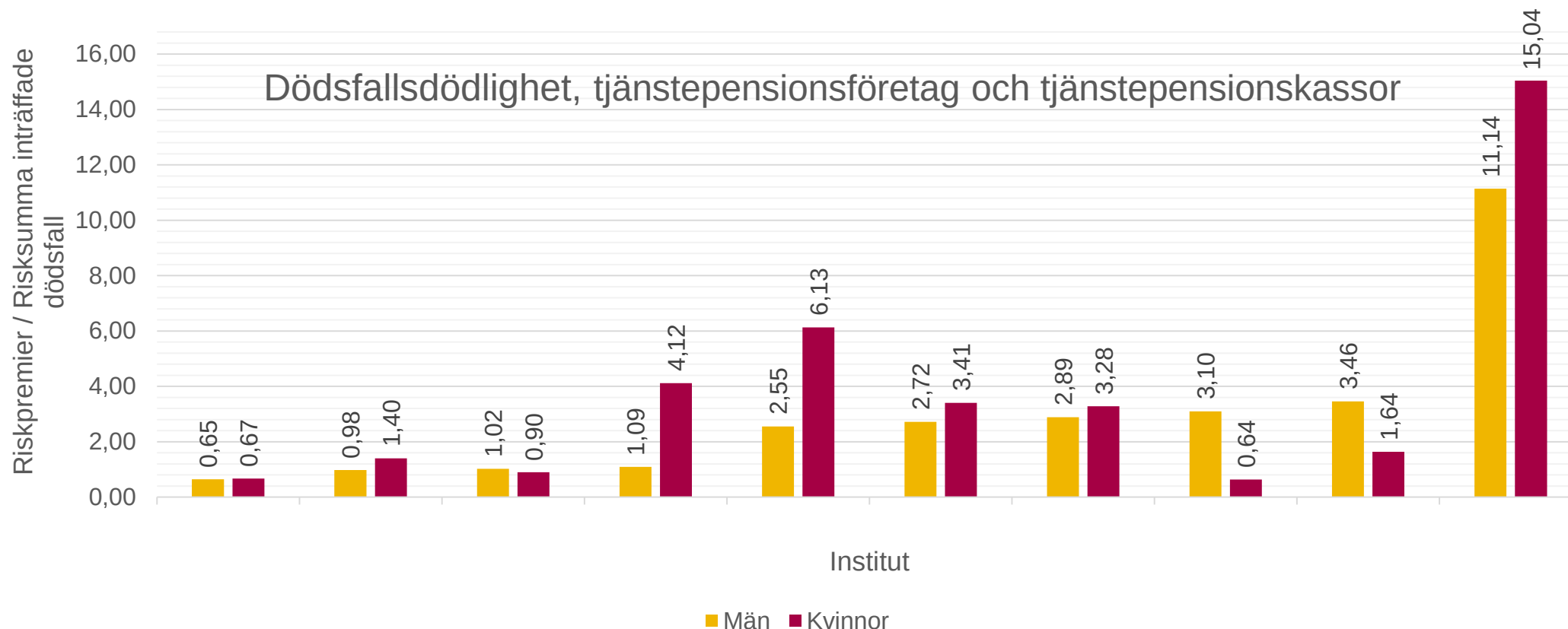


För dödsfallsdödlighet är resultaten ännu bättre



Källa: Nationell rapportering, år 2017.

Detta gäller även för övriga institut



Källa: Nationell rapportering, år 2017.

Vi kontaktar er när vi behöver mer information

- Felaktig rapportering
- Upprepade avvikelser
- Enskilda större avvikelser
- Förändrad rapportering
- Inkonsistent rapportering - nationell och Solvens 2
- Fokusområden för sammanställning



A close-up photograph of a person's hands holding a silver smartphone. The person is wearing a blue shirt. The background is a warm, sunlit room with a laptop keyboard visible in the foreground. The text "Rapportera om – för er och statistikens skull" is overlaid in white.

**Rapportera om – för er och
statistikens skull**

Tänk på följande i framtiden!

- Gör en sista kontroll av slarvfel och saknade uppgifter.
- Ge gärna utförliga kommentarer.
- Titta igenom hela rapporten.



A hand is shown placing a white puzzle piece into a blue puzzle piece on a white puzzle board. The background is a solid blue color. The puzzle board is white with a grid of puzzle pieces. The blue piece is already in place, and the white piece is being added to it. The word "Sammanfattning" is written in white text across the middle of the image.

Sammanfattning

Frågor?

FI-FORUM

FI-FORUM

FINANCIAL INNOVATION