

Forsikringsteknisk rente ved beregning av allokert investeringsavkastning – Årsregnskapet for 2014 –

I forskrift 16. desember 1998 nr. 1241 om årsregnskap m.m. for forsikringsselskaper (årsregnskapsforskriften) lyder § 4-15 som følger:

- (1) *”Allokert investeringsavkastning overført fra ikke-teknisk regnskap” omfatter et beløp som tilsvarende en beregnet avkastning av regnskapsårets gjennomsnittlige sum av følgende balanseposter:*

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie (post 10.1)

Brutto erstatningsavsetning (post 10.2)

Sikkerhetsavsetning mv. (post 10.4)

– Gjenforsikringsandeler av brutto forsikringsforpliktelser (post 3).

Ved beregningen av investeringsavkastningen anvendes en forsikringsteknisk rente som settes lik regnskapsårets gjennomsnittlige rente på statsobligasjoner med gjenstående løpetid lik 3 år.

- (2) *Et tilsvarende beløp kommer til fradrag under post 12 ”allokert investeringsavkastning overført til teknisk regnskap”.*
- (3) *Finanstilsynet gir nærmere regler om gjennomføringen av beregningene.*

Metoden for beregning av allokert investeringsavkastning skal anvendes på tilsvarende måte i forbindelse med delårsregnskapet.

Gjennomsnittrenten som det vises til i årsregnskapsforskriftens § 4-15 første ledd, settes lik et uveid gjennomsnitt av renten på statsobligasjoner av forannevnte type som daglig offentliggjøres av Norges Bank. Av praktiske grunner er imidlertid den gjennomsnittlige forsikringstekniske rente som skal anvendes i årsregnskapet for 2014, beregnet ved å anvende data for perioden fra medio desember 2013 til medio desember 2014. En tilsvarende tilpasning er benyttet ved beregningen av den gjennomsnittlige forsikringstekniske rente for 2013 (sammenlikningstallene).

Av tabell 1 nedenfor fremgår det at den gjennomsnittlige forsikringstekniske rente for 2014 er beregnet til 1,55 prosent. Den tilsvarende rente for 2013 er tidligere beregnet til 1,62 prosent, jf. tabell 2.

I vedlegg 1 er det redegjort for hvorledes beregningsgrunnlaget for den allokerte investeringsavkastningen skal fastsettes i forbindelse med årsregnskapet.

Tabell 1. *Antall observasjoner pr. måned og gjennomsnittlig forsikringsteknisk rente pr. måned. Medio desember 2013 til medio desember 2014.*

Måned	Antall observasjoner	Gjennomsnittlig månedsrente
Desember 2013 ¹⁾	8	1,72 pst
Januar 2014	22	1,67 pst
Februar 2014	20	1,67 pst
Mars 2014	21	1,73 pst
April 2014	19	1,69 pst
Mai 2014	20	1,68 pst
Juni 2014	20	1,55 pst
Juli 2014	23	1,42 pst
August 2014	21	1,47 pst
September 2014	22	1,56 pst
Oktober 2014	23	1,43 pst
November 2014	20	1,29 pst
Desember 2014 ²⁾	11	1,16 pst
Årsgjennomsnitt 2014	250	1,55 pst

1) Observasjoner fra og med mandag 16. desember 2013.

2) Observasjoner til og med mandag 15. desember 2014.

Tabell 2. *Antall observasjoner pr. måned og gjennomsnittlig forsikringsteknisk rente pr. måned. Medio desember 2012 til medio desember 2013.*

Måned	Antall observasjoner	Gjennomsnittlig månedsrente
Desember 2012 ¹⁾	7	1,50 pst
Januar 2013	22	1,56 pst
Februar 2013	20	1,68 pst
Mars 2013	19	1,39 pst
April 2013	21	1,26 pst
Mai 2013	19	1,24 pst
Juni 2013	20	1,54 pst
Juli 2013	23	1,58 pst
August 2013	22	1,81 pst
September 2013	21	2,04 pst
Oktober 2013	23	1,90 pst
November 2013	21	1,75 pst
Desember 2013 ²⁾	10	1,73 pst
Årsgjennomsnitt 2013	248	1,62 pst

1) Observasjoner fra og med mandag 17. desember 2012.

2) Observasjoner til og med fredag 13. desember 2013.

VEDLEGG 1

Beregningsgrunnlaget for allokert investeringsavkastning – Årsregnskapet

Ved beregningen av investeringsavkastningen som skal overføres fra ikke-teknisk til teknisk regnskap for skadeforsikring, skal følgende grunnlag benyttes:

- Avsetning for ikke opptjent bruttopremie (post 10.1)
- + Brutto erstatningsavsetning (post 10.2)
- + Sikkerhetsavsetning mv. (post 10.4)
- Gjenforsikringsandeler av brutto forsikringsforpliktelser (post 3)

Beregningsgrunnlaget fastsettes som et gjennomsnitt for det aktuelle regnskapsåret. Ved gjennomsnittsberegningen skal selskapet benytte opplysninger om balansepostene 3, 10.1, 10.2 og 10.4 relatert til hhv. inngående og utgående balanse samt tilsvarende opplysninger fra balanseoppstillingen i delårsregnskapet for første, annet og tredje kvartal.

Beregningsmetoden kan kort beskrives ved å innføre følgende størrelser:

TBA_K , summen av de aktuelle brutto forsikringsforpliktelser (postene 10.1, 10.2 og 10.4) ved utløpet av kvartal nr. K, der K = 0 representerer 1. januar, K = 1 representerer 31. mars, K = 2 representerer 30. juni, K = 3 representerer 30. september og K = 4 representerer 31. desember i det aktuelle regnskapsåret.

GA_K , gjenforsikringsandeler av brutto forsikringsforpliktelser (post 3) ved utløpet av kvartal nr. K.

Beregningsgrunnlaget (BG) er da gitt ved

$$BG = (1/4) \times \{ \sum_{1 \leq K \leq 4} (1/2) \times (TNA_{K-1} + TNA_K) \} \quad (1.1)$$

$$= \{ TNA_0 + 2 \times TNA_1 + 2 \times TNA_2 + 2 \times TNA_3 + TNA_4 \} / 8, \quad (1.2)$$

der

$$TNA_K = TBA_K - GA_K, \quad K = 0, 1, 2, 3, 4. \quad (2)$$

Den allokerte investeringsavkastningen (AIA) skal settes lik produktet av beregningsgrunnlaget (BG) og en forsikringsteknisk rente (R) for det aktuelle regnskapsåret, dvs.

$$AIA = BG \times (R/100). \quad (3)$$

Som forsikringsteknisk rente skal anvendes regnskapsårets gjennomsnittlige rente på statsobligasjoner med gjenstående løpetid lik 3 år. Den gjennomsnittlige forsikringstekniske rente skal settes lik et uveid gjennomsnitt av den rente på statsobligasjoner med 3 års gjenstående løpetid som daglig offentliggjøres av Norges Bank. Dvs.

$$R = \{ \sum_D R_D \} / N, \quad (4)$$

der R_D er den offentliggjorte statsobligasjonsrente for dag nr. D, mens N er det antall dager i løpet av regnskapsåret hvor denne renten offentliggjøres.