

MOTTATT

28 NOV. 2011

Finanstilsynet
Postboks 1187 Sentrum
0107 OSLO

Dato: 25.11.2011
Vår ref.: 11-778 – LPA/RM
Deres ref.:

Forslag til prinsipper for avsetninger i solvens- og kunderegnskapet i lys av oppdaterte anslag for forventet levealder

Vi viser til Finanstilsynets brev til Finansnæringsens Fellesorganisasjon (FNO) av 28.09.2010 vedrørende dødelighetsforutsetninger i kollektiv pensjonsforsikring. I vårt svarbrev av 12.10.2010 ble det informert om at næringen ville vurdere behovet for at FNO utarbeidet et nytt anbefalt netto dødelighetsgrunnlag for kollektiv pensjonsforsikring på grunnlag av oppdatert informasjon om utvikling i dødeligheten. Arbeidet er ennå ikke ferdigstilt, og i dette brevet diskuteres ikke nytt dødelighetsgrunnlag, men hvordan næringen foreslår å prioritere oppbygging av buffer og avsetning i forhold til forventet økning i levealder de nærmeste årene.

Forventet økning i levealder

Det er observert en betydelig levealderforbedring i Norge siste 15-20 år. Den videre utvikling i levealder er usikker, men alle tilgjengelige prognoser tilsier en fortsatt reduksjon i dødeligheten.

Gjeldende beregningsgrunnlag for levealderforutsetninger for kollektiv pensjon K2005 med sikkerhetstillegg angitt av Kredittilsynet ble innført med virkning 01.01.2008, og ble for de fleste selskaper finansiert av resultat til fordeling i 2007. De nye forutsetningene rettet primært opp historisk skjevhet i tariffene, som følge av økt levealder frem til ca år 2000 men også som følge av at beregningsgrunnlaget for alderspensjon i det tidligere K1963-grunnlaget var sett i sammenheng med beregningsgrunnlaget for ektefellepensjon.

Beregningsgrunnlaget K2005 med sikkerhetsmarginer tar begrenset høyde for videre fremtidig levealderutvikling, og i tillegg har dødelighetsreduksjonen fra år 2000 vært betydelig. Næringen mener derfor at beregningsgrunnlaget er ikke tilstrekkelig til å møte en fremtidig levealderforbedring.

Når næringen har ferdigstilt sitt arbeid knyttet til vurdering av nytt netto dødelighetsgrunnlag, vil informasjon om dette bli sendt Finanstilsynet.

Solvens II

Når det gjelder innføring av Solvens II-direktivet, har Finanstilsynet i brev til Finansdepartementet av 08.03.2011 og 12.08.2011 foreslått tilpasninger i gjeldende regelverk til Solvens II. Sistnevnte brev ble sendt på høring av Finansdepartementet 24.10.2011 med høringsfrist 06.01.2012. FNO legger opp til å gi innspill til gjennomføringen av Solvens II i den anledning.

Med dagens rentenivå vil både oppbygging av bufferkapital og langt liv-avsetninger forventes å ha positiv effekt på selskapenes solvensposisjon.

I private ordninger vil det imidlertid etter all sannsynlighet ikke være rom for oppbygging av bufferkapital og langt liv-avsetninger samtidig, og det må foretas en prioritering.

For offentlige ordninger er det vedtatt levealdersjusteringer også av allerede opptjente rettigheter, dog med visse minstegarantier som demper effekten av levealdersjusteringen noe. Engangseffekten, i form av redusert ytelse og dermed redusert premiereserve som levealdersjustering av allerede opptjente rettigheter innebærer, bør i sin helhet benyttes til å styrke avsetningsgrunnlaget for allerede opptjente rettigheter. Bortsett fra denne engangseffekten, bør prioriteringene være som for private ordninger.

Prioriteringer

FNO vil i lys av ovennevnte foreslå følgende prioriteringer i forhold til bygging av bufferkapital og økte avsetninger i forhold til økte levealderforutsetninger for tjenestepensjonsordninger:

- I femårsperioden 2011-2015 prioriteres oppbygging av bufferkapital i selskapene som en tilpasning til Solvens II fremfor endret tariff med bakgrunn i levealdersforbedringer.
- Premie for ny opptjening i tjenestepensjonsordninger endres fra 01.01.2013 i forhold til forventet fremtidig levealderforbedring.
- Næringen har et prinsipielt ønske om å styrke avsetningene i forhold til forventet levealdersforbedring også for rettigheter i tjenestepensjonsordninger opptjent før 01.01.2013. Plan for opppreservering av rettigheter for opptjening før 01.01.2013 vurderes på nytt ved utgangen av femårsperioden.

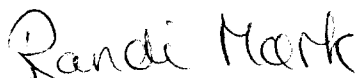
Dersom Solvens II innføres som foreslått i høringsnotatet fra Finanstilsynet, forutsettes det at beregningene i solvensregnskapet vil være gjort ut fra ny forventet levealdersforbedring, mens kunderegnskapet gjenspeiler den reelle avsetningen.

En tilnærming som skissert ovenfor prioriterer økt beskyttelsen mot markedsrisiko, som i Solvens II vil være den dominerende risikoen (særlig renterisiko) for selskapene. Etter FNOs oppfatning innebærer vår skisserte løsning den beste tilpasningen til det kommende Solvens II-regelverket.

Vurderinger av tariffen i forhold til levealdersjustering i private tjenestepensjonsordninger må tas når det eventuelt foreligger forslag til lovendringer fra Banklovkommisjonen hvor levealdersjustering er tatt inn.

Det er ønskelig med tilbakemelding fra Finanstilsynet dersom FNOs forslag til prioritering av oppbygging av buffer og økte avsetninger ut fra oppdaterte anslag for forventet levealder ikke støttes.

Med vennlig hilsen
Finansnæringens Fellesorganisasjon
Livsforsikrings- og pensjonsavdelingen



Randi Mørk
seksjonsdirektør