

Dato: 12.06.2014
Deres ref: 14/3398

Finanstilsynet
Postboks 1187 Sentrum
0107 Oslo

Høringsuttalelse – Maksimal beregningsrente i livsforsikring etter 1. januar 2015

Vi viser til Finanstilsynets brev av 27. mai 2014 angående maksimal beregningsrente i livsforsikring. I tidligere høringer ba vi om at det ble igangsatt et arbeid for å vurdere hvordan renteendringer kan foretas, uten at vi ser at slike vurderinger er foretatt.

Fra aktuarielt ståsted er Den Norske Aktuarforening (nedenfor kalt Aktuarforeningen) opptatt av å sikre pensjonsinnretningenes soliditet. Finanstilsynets forslag om å redusere beregningsrenten for ny pensjonsopptjening vil imidlertid ha en begrenset effekt i forhold til pensjonsinnretningenes soliditet. Finanstilsynet angir at forslaget gir en reduksjon i gjennomsnittlig rente på 0,02 prosentenheter for kommunal sektor og 0,03 prosentenheter for privat sektor, som halveres når fripolisene medregnes.

Ytelsespensjon (inkludert fripoliser) er for kundene i dag et komplekst produkt, og vil bli ytterligere komplekst dersom en ny beregningsrente innføres. Dette kan medføre en økt omdanningstakt fra ytelsesordning til innskuddsordning, og dermed utstedelse av fripoliser. Dermed blir eksisterende opptjening liggende på fripoliser hvor beregningsrenten ikke endres ettersom premiebetalingen er opphørt. Beregningsstudier viser at fripoliser blir underlagt høyere kapitalkrav under Solvens II. Hvis reduksjonen av beregningsrenten fører til flere fripoliser vil det svekke soliditeten. I dette tilfellet vil redusert beregningsrente virke mot Finanstilsynets hensikt om økt soliditet.

Det pågår en styrking av pensjonsinnretningenes soliditet gjennom oppreservering til nytt dødelighetsgrunnlag (K2013). Finanstilsynet oppgir at dette medfører en premieøkning på 10-15 prosent i privat kollektiv pensjon og om lag det halve i kommunal sektor. Dette tiltaket har mye større betydning på soliditeten ettersom det får effekt for både ny og gammel opptjening. Oppreserveringen startet i regnskapsåret 2011 og vil vedvare til utløpet av opptrappingsplanene. Alt tilgjengelig overskudd i kollektivporteføljen skal benyttes til oppreservering inntil underdekningen er dekket inn. De fleste kontraktene vil ikke få tilført overskudd i oppreserveringsperioden og overskudd vil ikke bli overført premiefondet. Premiefondet kunne vært benyttet til å dekke premien.

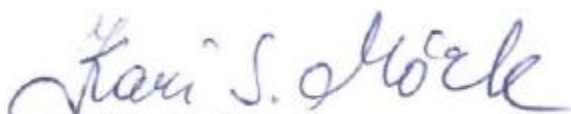
I følge Finanstilsynet vil reduksjonen i beregningsrenten medføre en premieøkning i privat sektor på 13-15 prosent og 12-13 prosent for kommuner. Dette vil komme i tillegg til premieøkningen som følger av det nye beregningsgrunnlaget (K2013). En reduksjon av

beregningsrenten vil medføre et økt press på omdanning til innskudd og har begrenset effekt på soliditeten.

Det er praktiske utfordringer, ikke minst systemteknisk, knyttet til å operere med flere beregningsrenter på samme medlem. Dette kommer i tillegg til arbeidet med tilpasninger som følge av nye produkter og nytt solvensregelverk.

Ytelsesordningene er under et betydelig press blant annet som følge av innføringen av K2013 og en reduksjon av beregningsrenten vil øke dette presset ytterligere. Konsekvensene av omdanning til innskuddsordninger vil kunne virke mot Finanstilsynets hensikt og svekke soliditeten til pensjonsinnretningene. Aktuarforeningen støtter derfor ikke at maksimal beregningsrente i livsforsikring endres fra 01.01.2015.

Med vennlig hilsen
Den Norske Aktuarforening



Kari Mørk
Formann

Den Norske Aktuarforening (DNA) er en frittstående, uavhengig profesjonsforening som er åpen for alle som har aktuarutdannelse eller tilsvarende kvalifikasjoner. Foreningens formål er å fremme utøvelsen av aktuarfaget og medlemmenes felles interesser. De aller fleste aktuarer som arbeider med forsikringsfaglige spørsmål, er medlemmer av foreningen.