



ERHVERVS- OG
VÆKSTMINISTEREN

28. marts 2014

Besvarelse af spørgsmål 24ad L119stillet af Erhvervs-, Vækst- og Eksportudvalget den 21. marts 2014 efter ønske fra Brian Mikkelsen (KF).

ERHVERVS- OG
VÆKSTMINISTERIET
Slotsholmsgade 10-12
1216 København K

Spørgsmål:

Hvordan påvirkes omvalgsbonusen af ændringer i rentekurven eller ændringer i Finanstilsynets levetidsbenchmark - er de to regnemetoder lige følsomme overfor disse ændringer?

Tlf. 33 92 33 50
Fax 33 12 37 78
CVR-nr 10 09 24 85
EAN nr. 5798000026001
evm@evm.dk
www.evm.dk

Svar:

Jeg har forelagt spørgsmålet for Finanstilsynet, hvis besvarelse jeg i det hele kan henholde mig til:

”Den økonomiske værdi af kundens nuværende produkt skal opgøres efter den på opgørelsestidspunktet gældende rentekurve og vil derfor være påvirket af eventuelle ændringer heri. Dette gælder i øvrigt helt generelt for forsikringsprodukter, hvor forskellige ændringer i markedet påvirker de forsikringsmæssige hensættelser, herunder også det produkt, der vælges om til.

En ændring i Finanstilsynets levetidsbenchmark vil også have indflydelse på størrelsen af den økonomiske værdi, da en ændring vil have betydning for størrelsen af de ufordelte midler, der indgår i værdien af forsikringstagerens nuværende produkt. En længere levetid gør livslange pensioner dyrere og derfor skal pensionselskabet i denne situation hensætte mere til den fremtidige udbetaling.

Da den individuelle metode har som udgangspunkt, at den økonomiske værdi for en kunde ved omvalg skal svare til den økonomiske værdi af de aftalte rettigheder, herunder fremtidige garanterede pensioner, indebærer dette, at fremtidige pensioner skal diskonteres med den aktuelle diskontingsrentekurve og de gældende levetidsforudsætninger. Dette gør den individuelle beregningsmetode mere følsom over for ændringer i rentekurven og levetidsbenchmark end den gennemsnitlige metode.

Finanstilsynets levetidsbenchmark ændres en gang årligt, og de økonomisk afledte effekter heraf er begrænsede.”