

# Ny feature i ACTULUS – Risici ved variabelt pensionstidspunkt

Case story

**ACTULUS er tilføjet en ny og unik feature, der gør det muligt at analysere risici ved ændringer i pensionstidspunkt. Ved hjælp af denne feature har Lægernes Pension fået overblik over medlemmernes adfærd samt konsekvenserne heraf.**



*Tv. Pensionschef og Ansvarshavende Aktuar Merete Lykke Rasmussen og th. Aktuar Karen Schmidt, begge ved Lægernes Pension.*

Det er en feature, som Lægernes Pension har benyttet sig af, og den kan naturligvis også anvendes til at vurdere effekten af at den generelle pensionsalder ændres.

## **Ændret pensionsadfærd har konsekvenser for pensionselskaber**

”Som andre pensionselskaber oplever vi, at vores medlemmer går på pension både før og efter den pensionsalder, som vi indregner i hensættelserne. De økonomiske konsekvenser af adfærden er interessant at få belyst som et stress af vores antagelser”, siger Pensionschef og Ansvarshavende Aktuar Merete Lykke Rasmussen, Lægernes Pension, der bl.a. ønskede at bruge analysen til risikostyring og til vurdering af selskabets hensættelser.

## **Viden om effekter**

Karen Schmidt, som er aktuar i Lægernes Pension, stod for analysen.

”ACTULUS’ nye feature er et godt værktøj, der gav os vigtig viden om konsekvenserne af vores medlemmers adfærd. Vi vidste på baggrund af vores egne data, at der er stort set lige mange medlemmer, der går på pension hhv. før og efter den officielle pensionsalder. I kraft af den nye feature har vi fået bekræftet, at effekten er stor på både cashflow og dermed afdækning, men også at den økonomiske effekt af de to gruppers adfærd balancerer hinanden ud.”

”Det sidste er ikke indlysende, for der er mange faktorer, der påvirker effekten bl.a. sammensætningen af produkter i de to grupper,” forklarer Karen Schmidt.

”Nogle pensionselskaber vil have en mere skæv fordeling af kunder/medlemmer, der fremrykker eller udskyder pensionstidspunktet. Formodentlig vil nogle pensionselskaber opleve en fremrykket pensionsalder og dermed behov for at analysere effekt på hensættelser samt risikostyring og afdækning,” vurderer Karen Schmidt.

## **De rigtige forudsætninger**

”Analysen af stød til pensionstidspunktet, som ACTULUS muliggjorde, gav os viden, som har betrykket os. Analysen underbyggede vores kendskab til effekterne af variabelt pensionstidspunkt,” slutter Karen Schmidt.



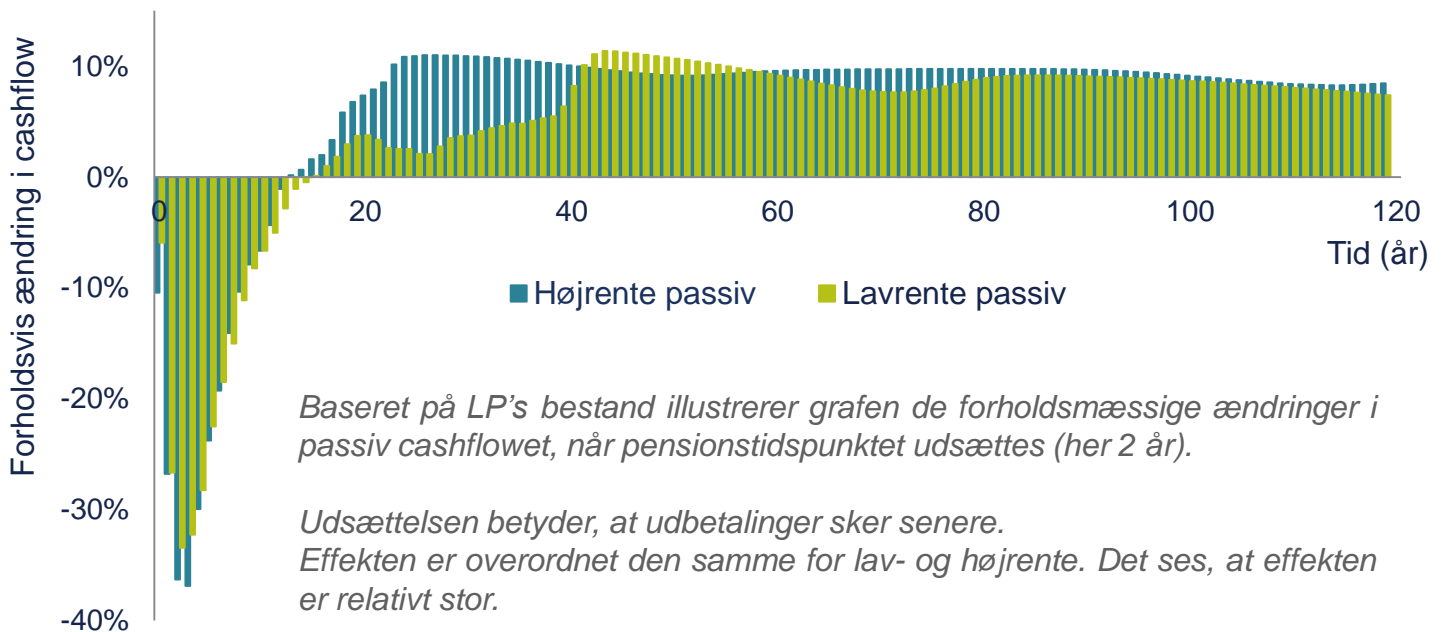
**LÆGERNES  
PENSION**

# Ny feature i ACTULUS – Risici ved variabelt pensionstidspunkt

Med ACTULUS' feature til beregning af risici ved variabelt pensionstidspunkt har pensions-selskaberne for første gang et redskab til at beregne behovet for hensættelser samt afdækning og risikostyring. Effekten af kunder og medlemmernes valg af pensionstidspunkt kan derved estimeres, hvilket er i overensstemmelse med Solvens II.

Den nye feature er udviklet og implementeret på basis af en videnskabelig artikel, "Reserves and cash flows under stochastic retirement", publiceret i Scandinavian Actuarial Journal i 2015 i samarbejde med Københavns Universitet. Den kan bruges både til analyse af effekten af ændret individuel kundefærd og en evt. ændring af den generelle pensionsalder.

## Udsættelse af pensionsalder har relativt stor effekt på cashflow



### Lægernes Pension

Lægernes Pension er skabt af læger for at sikre dem og deres familier igennem livet. Men virksomheden er mere end en pensionskasse. Det er nemlig også en bank og en investeringsforening.

Lægernes Pension har 42.000 medlemmer og medlemsformuen er branchens højeste målt pr. medlem

### ACTULUS

ACTULUS er fremtidens standardløsning for solvens, regnskab og risikostyring ved beregning af markedsværdier og cashflows. ACTULUS understøtter beregninger for G82-produkter og kundetilpassede produkter i modeller med genkøb og fripolice. Med ACTULUS har man fuld kontrol over input og er dermed også et effektivt værktøj til at udføre what-if analyser og risikostyring generelt.

Er du interesseret i at høre mere, så skriv til [edlund@edlund.dk](mailto:edlund@edlund.dk).