

Richtlinie der Schweizerischen Aktuarvereinigung zur Bestimmung ausreichender technischer Rückstellungen Leben gemäss FINMA- Rundschreiben 2008/43 "Rückstellungen Lebensversicherung"

Parameter für Minimalanforderungstest per 31.12.2017

Verabschiedet vom Vorstand der Schweizerischen Aktuarvereinigung am 31. August 2017

Parameter für Minimalanforderungstest

Für den Minimalanforderungstest für die Rückstellungen einfacher Produkte per **31.12.2017** sind die folgenden Parameter anzuwenden:

Szenario Rendite und Langlebigkeit

Anlagekategorie	Renditeannahme																		
Aktien (inkl. Anlagefonds)	75% des besten Schätzers, maximal jedoch 4% der Marktwerte																		
Alternative Anlagen	<p>(100% – $v \cdot 25\%$) des besten Schätzers, maximal jedoch $v \cdot 4\%$ der Marktwerte mit</p> $v = \frac{\sigma_{\text{Alternative Anlagen}}}{\sigma_{\text{Aktien}}}$ <p>Die resultierende Rendite bezogen auf die Marktwerte darf jedoch nicht höher sein als die Annahme für die Rendite der Aktien.</p>																		
Liegenschaften	90% des besten Schätzers, maximal jedoch 3.5% der Marktwerte																		
Obligationen Bestand	<p>Amortised Cost Erträge abzüglich folgendem (absolutem) Abschlag in Abhängigkeit der Ratingkategorie:</p> <p>Rating Renditeabschlag</p> <table> <tr><td>AAA</td><td>0.00%</td></tr> <tr><td>AA</td><td>0.10%</td></tr> <tr><td>A</td><td>0.15%</td></tr> <tr><td>BBB</td><td>0.45%</td></tr> <tr><td>BB</td><td>2.50%</td></tr> <tr><td>B</td><td>10.00%</td></tr> </table> <p>Basisabschlag für Währungsrisiken:</p> <table> <tr><td>Währung</td><td>Basis</td></tr> <tr><td>EUR</td><td>0.20%</td></tr> <tr><td>USD</td><td>0.35%</td></tr> </table>	AAA	0.00%	AA	0.10%	A	0.15%	BBB	0.45%	BB	2.50%	B	10.00%	Währung	Basis	EUR	0.20%	USD	0.35%
AAA	0.00%																		
AA	0.10%																		
A	0.15%																		
BBB	0.45%																		
BB	2.50%																		
B	10.00%																		
Währung	Basis																		
EUR	0.20%																		
USD	0.35%																		
Obligationen Reinvestitionen	<p>Die erwarteten Renditen werden gemäss forward rates der Basiszinskurve mit folgender Anstiegseinschränkung bestimmt:</p> $\frac{1}{3} \max(2.5\% - 10\text{-jähriger Swapsatz gemäss Basiscurve}, 0.0\%)$ <p>Zudem steigt die zukünftige Reinvestitionsrendite nie über 2.50%.</p>																		
Wandelanleihen	Wandelanleihen werden in einen Obligationenanteil und in einen Aktienanteil aufgeteilt. Der Obligationenanteil wird gemäss den Ausführungen zu den Obligationen behandelt. Der Aktienanteil wird gemäss den Ausführungen zu den Aktien behandelt.																		
Hypotheken Bestand	93% der Zinserträge des Portefeuilles																		
Hypotheken Reinvestition	Renditen der Reinvestitionen der Obligationen erhöht um 80 Basispunkte																		
Geldmarkt	Wie Reinvestitionsrendite Obligationen wobei zukünftige Reinvestitionsrendite nie über 1.50% steigt.																		

Parameter	Einzelversicherung: Sicherheitszuschlag oder -abschlag	Kollektivversicherung: Sicherheitszuschlag oder -abschlag
Sterblichkeit Rentenversicherungen	2.92%	2.92%
Abnahme Sterblichkeit Rentenversicherungen	5.85%	5.85%

Szenario Biometrie und Kosten

Parameter	Einzelversicherung: Sicherheitszuschlag oder -abschlag	Kollektivversicherung: Sicherheitszuschlag oder -abschlag
Sterblichkeit Kapitalversicherungen	8.25%	8.25%
Sterblichkeit Rentenversicherungen	5.85%	5.85%
Abnahme Sterblichkeit Rentenversicherungen	11.70%	11.70%
Demografische Grunddaten	nicht vorhanden	keiner
Invalidisierung	11.70%	17.55%
Ausscheidewahrscheinlichkeit Invalide (für Überprüfung anw. Versicherungen)	11.70%	11.70%
Mittlerer Invaliditätsgrad	keiner	keiner
Ausscheidewahrscheinlichkeit Invalide (für Überprüfung laufende Leistungen)	16.50%	16.50%
Kosten	8.25%	8.25%
Storno	Keiner	keiner
Rückversicherungskosten	Keiner	keiner
Rentenoptionsausübung bei Pensionierung	nicht vorhanden	11.70%

Szenario Kundenverhalten

Parameter	Einzelversicherung: Sicherheitszuschlag oder -abschlag	Kollektivversicherung: Sicherheitszuschlag oder -abschlag
Storno	24.75%	41.25%