

fm Försäkringsmatematik Aktiebolag

Till Verkställande Direktören och Styrelsen

Brandkontoret
Box 2196
103 15 Stockholm

Stockholm, 2018-02-12

Aktuariell rapport i enlighet med solvensregelverket Solvens 2 avseende Brandkontorets verksamhet under bokföringsåret 2017

Inledning

Brandkontoret har bedrivit skadeförsäkringsverksamhet med betoning på brandförsäkring sedan 1746, som är tillståndspliktig och tillsyn exekveras av Finansinspektionen. I och med att Sverige som medlem av Europeiska Unionen sedan 1 januari 1995 har implementerat det nya solvensregelverket Solvens 2 i den svenska lagen under senhösten 2015 med formellt iscensättande den 1 januari 2016, så står verksamheten under en helt ny tillsyn, som följaktligen kräver en anpassning av Brandkontorets samtliga aktiviteter.

Den forne Ansvarige Aktuarien som fysisk person är nu ansvarig för en juridisk person benämnd Aktuariefunktionen och rapportering till styrelsen måste nu ske enligt det sorgfälligt utformade regelverket och Aktuariefunktionens årliga rapport utgör inget undantag.

I enlighet med föreningen Actuarial Association of Europe ("aae") direktiv om General Actuarial Practice 1 (ESAP 2) vederbörligen beslutat den 16 januari 2016 i sagda förening i samklang med EU-direktivet 2009/138/EC framställs hur en aktuarierapport ska vara utformad och årets Aktuarierapport till Brandkontorets styrelse följer ovannämnda beslut med i synnerhet beaktande av punkterna 3.1.9 – 3.5.2.

Den huvudsakliga konsekvensen av det nya solvensregelverkets implementering är att Aktuariefunktionens roll inte är en analys av det gångna årets verksamhet, utan en utlåtande om Brandkontoret ur ett aktuariellt perspektiv uppfyller regelverket.

^{fm}Försäkringsmatematik

Aktiebolag

Försäkringstekniska avsättningar i Brandkontorets balansräkning

Aktuariefunktionen är ansvarig för att granska de avsättningar som görs för framtida åtaganden i form av Försäkringstekniska avsättningar för Brandkontorets fyra huvudsakliga verksamhetsgrenar, nämligen Allframtidförsäkringen ("1"), 1-årsförsäkringen ("2"), Kärnkraftspoolen ("3") och Mottagen återförsäkring ("4").

I Brandkontoret föreligger försäkringstekniska avsättningar avseende inträffade skador och ej intjänade premier på skuldsidan.

Avsättningar för inträffade skador

Avseende verksamhetsgrenarna 1 och 2 hanterar Brandkontorets skaderegleringspersonal avsättningar för kända skador och avsättningen för framtida skaderegleringskostnader beräknas av Aktuariefunktionen.

Avsättningen för okända men ej rapporterade skador (IBNR) och kända men ej tillräckligt rapporterade skador (IBNER) görs av Aktuariefunktionen. De två sistnämnda avsättningarna är i bokföringssammanhang gemensligen benämnda med samlingsnamnet IBNR.

Avseende verksamhetsgrenarna 3 och 4 är Brandkontoret beroende av pooladministratören respektive retrocedentens uppgifter avseende de försäkringstekniska avsättningarna. Under dessa omständigheter kan självklart inte samma sorgfälliga analys göras från Aktuariefunktionen, eftersom uppgifterna kommer från en tredje part.

Aktuariefunktionen har efter årets analys av verksamhetsgrenarna kommit till slutsatsen, att det inte föreligger några avvikelser från bästa skattningen av ovannämnda poster.

Avsättningar för ej intjänade premier

För verksamhetsgrenen 1 föreligger en avsättning för ej intjänade premier för en försäkringsperiod i evärdlig tid. Eftersom varken Solvens 1 hade eller Solvens 2 har någon explicit skrivning kring dessa försäkringstekniska omständigheter förbehåller sig Brandkontoret fortsatt rätten att följa den i närmare hundra år konsekvent följda försäkringstekniska principen, att premieinkomsten intjänas till 5 % under första exponeringsåret och därefter 0 % i evärdlig tid.

För verksamhetsgrenen 2 föreligger en avsättning för ej intjänade premier som beräknas enligt principen "pro-rata temporis", som innebär att premieinkomsten avseende ett år intjänas jämt under året proportionellt med tiden i enligt med den latinska definitionen av hanteringsprincipen.

För verksamhetsgrenarna 3 och 4 föreligger enkom uppgifter från pooladministratören och retrocedenten i förekommande fall.

Aktuariefunktionen har efter årets analys av verksamhetsgrenarna kommit till slutsatsen att det inte föreligger några avvikelser från bästa skattningen av ovannämnda poster.

fm Försäkringsmatematik

Aktiebolag

Om föreliggande indata tillräcklighet och kvalitet

Brandkontorets personal utför registrering av erforderliga uppgifter för de försäkringstekniska beräkningarna för verksamhetsgrenarna 1 och 2. Följaktligen sker inom Brandkontoret teckning av försäkring med påföljande hantering av premieinkomst och automatiserad beräkning av avsättning för ej intjänade premier avseende Brandkontorets intäkter och skadereglering av inträffade skador med påföljande registrering av skador i skadesystemet avseende utbetalningar och avsättning för kända men ej reglerade skadekostnader avseende Brandkontorets kostnader. De sistnämnda posterna utgör sedan underlaget för avsättningar för IBNR - avsättningar.

Aktuariefunktionen konstaterar att dessa erforderliga indata har mycket god kvalitet och det föreligger ingen anledning att föreslå förbättringar eller ändringar av nuvarande hantering.

För verksamhetsgrenarna 3 och 4 föreligger enkom indata och utvärderade försäkringstekniska poster från pooladministratören och retrocedenten. Eftersom indata kommer från en tredje part föreligger ingen möjlighet till en lika sorgfällig detaljgranskning som i fallet med verksamhetsgrenarna 1 och 2, men Aktuariefunktionen anser med utgångspunkt från dessa ovedersägliga förutsättningar för verksamheternas bedrivande, att det inte finns någon anledning att föreslå förbättringar eller ändringar av nuvarande hantering.

Jämförelse av verkligt skadekostnadsutfall i förhållande till förväntat utfall

Verksamhetsgrenarna 1 och 2 har skadeåtagande av gemenligen kortvarig karaktär med ett visst undantag för vissa ansvarsskador. Utfallet av uppsatta försäkringstekniska avsättningar i ett årsbokslut för skador inträffade under bokföringsåret kontra verkliga skadekostnader efter åtagandets avveckling är gott och är i allmänhet övervägande positivt.

Verksamhetsgrenarna 3 och 4 är mera volatila åtaganden men med gemenligen kort skaderegleringstid, där utfallet redovisas av en tredje part. Utfallet i de få förekommande fallen av uppsatta försäkringstekniska avsättningar i ett årsbokslut för skador inträffade under bokföringsåret kontra verkliga skadekostnader efter åtagandet avveckling är tillfredsställande.

Uppfattning om Brandkontorets teckningspolicy

Brandkontoret har i verksamhetsgrenarna 1 och 2 en teckningspolicy, som ska ge en god prissättning och ett gott riskurval samt säkerställa en rimlig lönsamhet i Brandkontorets verksamhet.

Aktuariefunktionen finner att teckningsförfarandet är av hög kvalitet och det föreligger ingen anledning att föreslå förbättringar eller ändringar av nuvarande hantering.

Brandkontoret har i verksamhetsgrenarna 3 och 4 en teckningspolicy, som innebär att pooladministratörens och retrocedentens underlag för riskens natur analyseras och utvärderas.

^{fm}Försäkringsmatematik

Aktiebolag

Aktuariefunktionen finner att teckningsförfarandet upprätthåller den kvalitet som krävs för att driva sådan försäkringsverksamhet och det föreligger ingen anledning att föreslå förbättringar eller ändringar av nuvarande hantering.

Premiernas tillräcklighet i förhållande till åtagandena

Samtliga verksamhetsgrenar upprätthåller en tillfredställande lönsamhet, där i synnerhet de självadministrerade verksamhetsgrenarna 1 och 2 har ytterst stabila utfall, medan verksamhetsgrenarna 3 och 4 har en påtaglig årlig volatilitet. Vid en retrospektiv betraktelse av flera år påvisar de sistnämnda verksamhetsgrenarna en stabil lönsamhet.

Aktuariefunktionen finner att teckningsförfarandet är av hög kvalitet och det föreligger ingen anledning att föreslå förbättringar eller ändringar av nuvarande hantering.

Miljöförändringar

Aktuariefunktionen ser ytterst allvarligt på miljöförändringar och i begreppet enligt definitionen i solvensregelverket Solvens 2 innefattas både naturvetenskapliga som ekonomiska aspekter.

Avseende teckningsrisken för verksamhetsgrenarna 1 och 2 är det svårt att se, att miljöförändringar kan påverka brandrisk eller vattenskador i någon nämnvärd omfattning. För verksamhetsgren 1 föreligger dock en viss befogad osäkerhet med anledning av den påfallande långa exponeringstiden.

Avseende teckningsrisken för verksamhetsgrenen 3 föreligger en osäkerhet kring kärnkraftens vara eller icke vara som framtida energikälla. F.n. har Sverige och Finland, vars reaktorer, utgör huvuddelen av riskexponeringen, en syn som innebär ett upprättande av ett "status quo" och i princip ingen vidareutveckling av energislaget. Teckning av risken sker dock på 1-årsbasis och anpassning till riskens natur och prissättning sker med samma tidshorisont.

Avseende teckningsrisken för verksamhetsgrenen 4 föreligger en påtaglig långsiktig risk för mer labilt väder och enligt de flesta sentida forskningsrönen föreligger en tendens till en förhöjd medeltemperatur på jorden. Eftersom verksamhetsgrenen innebär risktagande kring bl.a. stormar och orkaners potentiella skadegörelse, så är verksamhetsgrenen 4 utsatt för påverkan av globala väderförändringar. Emellertid tecknas affären på 1 – årsbasis, som i praktiken innebär att långsiktiga väderförändringar inte ingår i risktagandet och kontinuerlig anpassning till riskens natur och prissättning sker med samma tidshorisont.

Återförsäkringsprogrammets utformning

Brandkontoret har förvisso en stark balansräkning men det föreligger ett behov av att undvika alltför kraftiga svängningar i försäkringsutfallet i synnerhet för verksamhetsgrenarna 1 och 2, där påtagliga bränder med flera fastigheter involverade kan förorsaka en påtaglig skada under ett enskilt år.

^{fm}Försäkringsmatematik Aktiebolag

För att undvika volatila svängningar i försäkringsresultatet på årlig basis har Brandkontoret ett återförsäkringsskydd, där Brandkontoret avger en återförsäkringspremie till en panel av återförsäkrare, som i sin tur ikläder sig i synnerhet åtagandet att betala för en skada eller en skadehändelse med flera försäkringsobjekt, som överstiger 10 MSEK. Det sistnämnda beloppet utgör tillika Brandkontorets åtagande för egen räkning och är i praktiken Brandkontorets självrisk.

Aktuariefunktionen bedömer att nivån på självbehållet medför ett mycket lågt risktagande för egen räkning och att denna omständighet är i samklang med Brandkontorets strategi.

Verksamhetsgrenarna 3 och 4 har inget återförsäkringsskydd utan Brandkontoret väljer risktagande, som ligger inom Brandkontorets riskaptit för egen räkning.

Aktuariefunktionen finner att Brandkontorets teckning av återförsäkring är tillfyllest och det föreligger ingen anledning att föreslå förbättringar eller ändringar av återförsäkringsprogrammet.

Brandkontorets Solvens 2 balansräkning och solvenssituation

I och med implementeringen av solvensregelverket Solvens 2 den 1 januari 2016, så föreligger numera och tills vidare en balansräkning enligt IFRS som är i samklang med bokföringen och en ”andra” balansräkning, som används vid fastställandet av bolagets ”Own Funds” och ”Solvency Capital Requirement” (SCR). I denna andra balansräkning tas i synnerhet hänsyn till samtliga bokföringsposters marknadsvärdering vid var tid.

Ovanstående begrepp ersätter begreppen Kapitalbas och Erforderlig solvensmarginal i solvensregelverket Solvens 1 och SCR har i Brandkontorets fall en helt annan innebörd och storleksordning i och med att riskbilden utvidgas från enkom försäkringsrisker i Solvens 1 till bl.a. den ytterst betydande marknadsrisken på tillgångssidan i Brandkontorets fall.

Brandkontorets ”Own Funds” uppgår till 4 216 699 756 SEK och Solvency Capital Requirement (SCR) till 2 097 281 100 SEK, som ger en solvenskvot (Own Funds/SCR) på 201,06 %.

Aktuariefunktionen finner att Brandkontoret har en tillfredsställande solvenskvot.

Med vänliga hälsningar



Gunnar Roos
Ansvarig för Aktuariefunktionen i Brandkontoret
FM Försäkringsmatematik