



Beslutsunderlag

Utfärdat 2021-01-18

Diarienummer: 135/20

Handläggare

Björn Wennerström

Telefon: 031-368 55 06

E-post: bjorn.wennerstrom@gotalejon.goteborg.se

Aktuarierapport FTA 2020

Förslag till beslut i styrelsen för Försäkrings AB Göta Lejon

- anteckna aktuarierapport FTA 2020

Sammanfattning

Aktuarierapport om värderingen av FTA tas fram i syfte att dokumentera beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna samt underliggande metoder och antaganden. Dessutom värderar den ansvarige för Aktuariefunktionen avsättningarnas nivå och validerar metoder, datakvalitet samt bedömer osäkerheter.

Bilagor

1. Aktuarierapport FTA 2020

Björn Wennerström

Annika Forsgren

Ekonomichef

VD

Försäkrings AB Göta Lejon

**Aktuarierapport om värdering
av försäkringstekniska
avsättningar**

2021-01-14



Innehållsförteckning

Avsnitt 1 : Inledning & Syfte	1
Avsnitt 2 : Data	1
Segmentering	2
Datakvalité	2
Avsnitt 3 : Metoder för beräkning av FTA	3
Värderingsprinciper	3
Principer för beräkning av kassaflöden: Utbetalningsmönster	4
Premieavsättning	5
Avsättning för oreglerade skador	5
Riskmarginal	9
Justering för motpartsfallissemang	9
Avsnitt 4 : Väsentliga händelser under 2020	10
COVID-19	10
Förändringar i avsättningar för oreglerade skador	10
Avsnitt 5 : Osäkerhet	10
Avsnitt 6 : Resultat	11
Reservanalys per 2020-06-30	11
Senaste rapportering per 2020-09-30	11
Avsnitt 7 : Validering	12

Avsnitt 1: Inledning & Syfte

Denna rapport har utarbetats för Försäkrings AB Göta Lejon ("Göta Lejon" eller "bolaget") som del av aktuariefunktionens arbete. Rapporten avser värdering av bolagets försäkringstekniska avsättningar (FTA) beräknade för Solvens II-ändamål per 2020-06-30. För att säkerställa dualitet i arbetet har analysen och rapporten gjorts av bolagets aktuarie, medan den ansvariga för aktuariefunktionen har validerat och i avsnitt 7 godkänt rapportens innehåll och resultat (båda personer dock anlitade från Willis Towers Watson). Denna validering finns också kommenterad i Aktuariefunktionens rapport, som också delges styrelsen.

Rapporten delges på dessa villkor:

- Rapporten är framtagen uteslutande för Göta Lejons eget bruk och för ändamålet som har beskrivits i detta avsnitt. Rapporten är inte avsedd eller lämpad för användning av någon annan part. Willis Towers Watson åtar sig inte något ansvar för tredje mans användning av rapporten eller om tredje man förlitar sig på innehållet för något annat ändamål.
- Rapporten är tänkt för personer som har rätt kompetens inom berörda områden och innehavande av rätt bakgrundsinformation.
- Versioner av rapporten som enbart är utkast, får inte åberopas av någon person till något ändamål.

Denna rapport måste läsas i sin helhet då enskilda avsnitt – beaktade separat – kan vara missvisande.

Avsnitt 2: Data

Data som ligger till grund för beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna utgörs av historiska uppgifter avseende:

- Utbetalda skade- och skaderegleringskostnader
- Skadereglerarnas avsättning för rapporterade skador (s.k. case reserves) för skade- respektive skaderegleringskostnader
- Antal rapporterade skador och antal rapporterade nollskador
- Premieintäkter

Uppgifterna levereras av Björn Wennerström till aktuarie. Data hämtas ut från Bolagets ekonomisystem, med undantag av försäkringsgrenarna Kasko och Trafik (se underavsnitt Segmentering) vilka ej finns uppdelade per gren i ekonomisystemet; dessa hämtas från skadesystemet INSMAN.

Skadekostnadsdata har levererats i listformat för varje försäkringsgren med ackumulerade utbetalningar och kända skadekostnader per skadeår och utvecklingsår, där kända skadekostnader är summan av utbetalningarna och case reserves. Antal rapporterade skador och nollskador har levererats i triangelformat för varje försäkringsgren.

Segmentering

Data segmenteras i följande homogena riskgrupper (HRG, eller försäkringsgren) och klasser:¹

Segmentering	
HRG	Klass
Egendom	Försäkring mot brand och annan skada på egendom
Järnvägsansvar	Allmän ansvarsförsäkring
Ansvar	
Trafik	Ansvarsförsäkring för motorfordon
Kasko	Övrig motorfordonsförsäkring

Denna segmentering är som synes något mer granulär än regelverkets klasser; vid solvensredovisning aggregeras Ansvar och Järnvägsansvar till Allmän ansvarsförsäkring.

Eftersom bolagets verksamhet begränsas till att täcka risker som endast härrör från Göteborgs Stad anses verksamhetens omfattning som liten i ett Solvens II-perspektiv. Bedömningen när det gäller riskernas art och komplexitet har gjorts med stöd av riktlinje 45 och 46 i styrdokumentet EIOPA-BoS-14/166. Vi kan konstatera att bolagets risker kan anses vara homogena och saknar komplexa strukturer och beroenden. Metoderna som används vid beräkningen av FTA är valda på denna bakgrund.

Datakvalité

Datakvaliteten har en central roll för beräkningen av FTA. Enligt regelverket krävs att uppgifterna som används för FTA beräkningarna ska uppfylla kraven som anges avseende fullständighet, riktighet och lämplighet.

Vidare ska uppgifterna omfatta tillräcklig historik för att det ska vara möjligt att bedöma särdragen i de underliggande riskerna och identifiera trender. Uppgifterna ska vara tillgängliga för alla homogena riskgrupper som används vid beräkning av FTA och inga relevanta uppgifter ska uteslutas utan motivering vid beräkningen av avsättningarna.

Fullständighet

Historisk skadedata är tillgänglig fr.o.m. 2004 för Egendom, 2006 för Motor (Trafik och Kasko) och 2005 för Ansvar inkl. Järnvägsansvar. Med hänsyn till den underliggande riskens natur för respektive försäkringsgren anses historiken vara tillräcklig. Undantaget är Trafik och Järnvägsansvar som båda innefattar ett personskademoment mot tredje part, där skador av denna typ kan ha en utveckling

¹ Enligt Bilaga I i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35.

bortom de 14 år som erhålls av historiken. Hänsyn till detta har tagits i metodvalet vid skattning av avsättningen för oreglerade skador.

Riktighet

Göta Lejon har en i sammanhanget okomplicerad verksamhet med ett skadesystem som används för att registrera alla skador. Bolaget har implementerat ett nytt skadesystem i början av 2018, och fokus har legat på att få ut passande rapporter. Risken för att inte alla skador är registrerade bedöms, utan att ha gjort någon kontroll, som begränsad. Eftersom merparten data som används i analyserna fås direkt från ekonomisystemet, antas dessa redan vara kontrollerade och verifierade genom bolagets egna rutiner.

Lämplighet

Data är levererat på aggregerat nivå (skadeår och utvecklingsår) per homogen riskgrupp. Detta är en typisk uppdelning även för större och mera komplicerade affärer än Göta Lejons. Data bedöms lämpliga för ändamålet också med tanke på bolagets komplexitet (proportionalitet). På Trafik och Järnvägsansvar är historiken som nämnd ovanför begränsad sett i förhållande till affärens normala varaktighet.

Databegränsningar

Process för datauttag

Uttag av skadedata är idag till stor del ett manuellt arbete, vilket medför en risk för fel i levererade uppgifter. Som tidigare nämnts hämtas merparten från ekonomisystemet, och bolagets aktuarie har begränsade möjligheter att stämma av uppgifterna utan förlita sig på att de är kontrollerade och verifierade genom bolagets egna rutiner. Kontroller görs dock mot tidigare leveranser för att säkerställa inga förändringar i uppgifterna.

Nya skaderapporter från försäkringssystemet INSMAN skulle avsevärt minska risken för fel till följd av manuellt arbete. En beställning mot leverantör iFACTS ligger för att skapa nya skaderapporter åt analys- och rapporteringsarbete, men har vid skrivning av denna rapport ej färdigställts. Bolagets aktuarie har gett sin input till specifikation av skaderapporterna i syfte att förbättra underlagen till analysen, i enlighet med aktuariefunktionens rekommendation i sin rapport.

Avsnitt 3: Metoder för beräkning av FTA

Värderingsprinciper

De försäkringstekniska avsättningarna (FTA) har beräknats som summan av bästa skattningen av framtida kassaflöden och en riskmarginal.

Den bästa skattningen motsvarar det sannolikhetsvägda nuvärdet av framtida kassaflöden, där kassaflödet diskonteras med den riskfria räntesatsen, som avser svenska kronor, för varje framtida tidpunkt. Räntesatsen publiceras av EIOPA.

Begreppet *bästa* skattningen syftar på att sannolikheten att utfallet blir högre respektive lägre än det skattade värdet är lika. Därför får beräkningarna som ingår i bästa skattningen per definition inte innehålla några implicita eller explicita marginaler.

Bästa skattningen av framtida kassaflöden beräknas separat för premieavsättningen och för avsättningen för oreglerade skador.

Riskmarginalen motsvarar det belopp som ett annat försäkringsföretag kan förväntas kräva, utöver den bästa skattningen av framtida kassaflöden, för att ta över och infria försäkringsföretagets åtaganden mot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade. Motiveringen för riskmarginalen är att det framtida kassaflödet är stokastiskt (och därmed osäkert) varför den som skulle åta sig dessa betalningar, ville kräva ett tillägg.

Bästa skattningen av belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal, både inom premieavsättningen och avsättningen för oreglerade skador, beräknas på samma sätt som beskrivet ovan men justeras för att ta hänsyn till förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang.

Principer för beräkning av kassaflöden: Utbetalningsmönster

Beräkningen av bästa skattnings av framtida kassaflöden bygger på antaganden om förväntad utbetalningstakt, här kallat utbetalningsmönster. Utbetalningsmönster skattas genom den så kallade Chain-Ladder metoden, som beräknar förväntade faktorer för utveckling av ackumulerade utbetalningar. Underlaget för skattningen är historiska utbetalda skadekostnader.

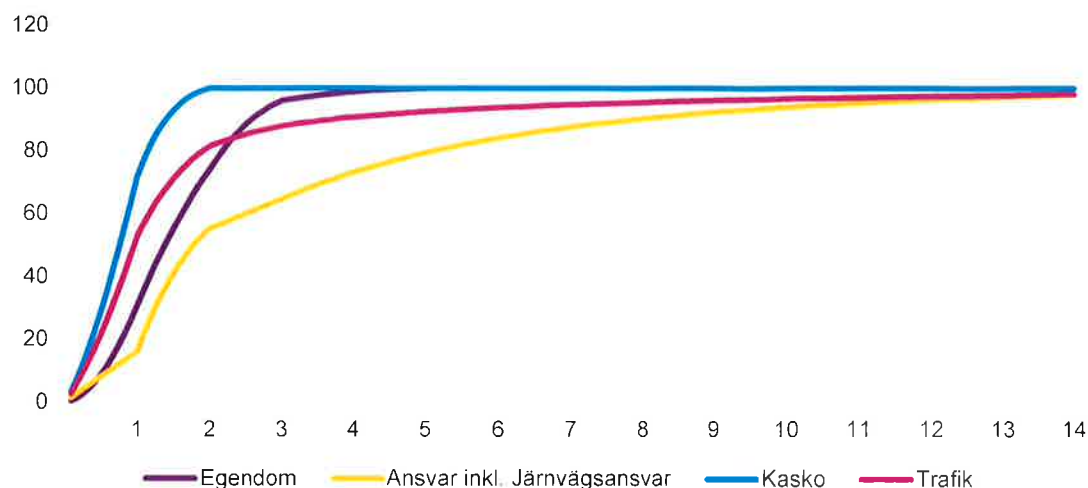
Utbetalningsmönstret brutto skattas för varje homogen riskgrupp för sig, med undantag av Ansvar och Järnvägsansvar vars utbetalningsmönster beräknas på den aggregerade utbetalningstriangeln över de två försäkringsgrenarna.

I de fall då det skattade mönstret bedöms innehålla brus som ej är representativ för den underliggande utbetalningstakten har en kurvanpassning använts i syftet att fånga den underliggande trenden. Detta gäller särskilt försäkringsgrenarna Ansvar inkl. Järnvägsansvar samt Trafik.

I de fall försäkringsgrenen har återkrav på skadekostnader enligt återförsäkringsavtal antas mönstret för inkommande betalningar från återförsäkrare följa utbetalningsmönstret brutto.

Nedan graf visar de förväntade utbetalningsmönstren per klass enligt den senaste analysen.

Förväntat utbetalningsmönster



Premieavsättning

Premieavsättningen beräknas som summan av det förväntade nuvärdet av alla framtida in- och utbetalningar för ingångna försäkringsavtal under risk, där hänsyn tas till de administrativa kostnaderna som är förknippade med dessa avtal.

Vid bedömningen av framtida förväntade utbetalningar från vid balansdagen ingångna avtal under risk används den senaste skadehistoriken, vilket ger en skadeprocent på 61% och en administrations- och skaderegleringskostnad på 32% vilket stämmer någorlunda överens med budgeten och de senaste årens faktiska fördelning.

Avsättning för oreglerade skador

Avsättningen för oreglerade skador skall täcka skadefall som har inträffat innan balansdagen, vare sig de har rapporterats till bolaget eller ej.

Avsättning för rapporterade skador

Avsättningen för rapporterade skador, även kallat RBNS (Reported But Not Settled) utgörs av följande skadekostnader:

- avsättning för anmälda skador, eller case reserves på engelska, skattas av externa skadereglerare, utifrån deras professionella bedömning om den totala förväntade kostnaden för varje skada (det finns också ett inslag av intern skadereglering; se underavsnitt Avsättning för framtida skadebehandlingskostnader).
- framtida förändringar i ovan till följd av skadereglerares omvärdering av skadekostnad, även kallat IBNER (Incurred But Not Enough Reported).

Tillsammans med utbetalda skadekostnader utgör case reserves den kända skadekostnaden, som är grunden för beräkningen av ultimo skadekostnad, i form av aggregerade skador per skade- och utvecklingsår.

Avsättning för ej rapporterade skador

Avsättningen för ej rapporterade (okända) skador utgörs av skadekostnader för skador som har inträffat men ännu ej rapporterats, även kallad IBNR (Incurred But Not Reported).

I denna rapport låter vi härnäst beteckningen IBNR täcka också IBNER, eftersom båda komponenter skattas i samma aktuariella modell.

IBNR beräknas med hjälp av vedertagna aktuariella metoder, vilka som sagt bygger på bolagets historiska skadeerfarenhet. Målsättningen är att komma fram till den slutliga skadekostnaden per skadeår. IBNR ges av skillnaden mellan ultimo skadekostnad och känd skadekostnad. Som nämnt i underavsnittet Värderingsprinciper innehåller avsättningarna inte någon marginal. Det innebär att IBNR kan vara negativ: en negativ IBNR innebär att den kända skadekostnaden anses minska i takt med att skadorna slutregleras.

Metoderna som främst används är Development Factor Method (DFM), en utökning av Chain-Ladder metoden; Bornhuetter-Ferguson; Frequency-Severity; samt Cape Cod. För att utvärdera lämpligheten av vald metod för ett givet skadeår används diagnostiska mått såsom jämförelse av utveckling av skadekostnader till ultimo i förhållande till modell och till historiska skadeår, samt skadekvot, medelskada och frekvens per krona premie.

Den totala odiskonterade bästa skattningen brutto för oreglerade skador exklusive skadereglering uppgår till 182 MSEK, medan bästa skattningen av återförsäkrarens andel av detsamma uppgår till 37 MSEK. Tabell 2 nedan visar fördelningen per försäkringsgren, brutto och återförsäkrarens andel.

Odiskonterade bästa skattning av avsättning för oreglerade skador exklusive skadereglering						
kSEK	Före återförsäkring			Återförsäkrarens andel		
	RBNS	IBNR	Total	RBNS	IBNR	Total
Egendom	109,999	-2,790	107,209	34,823	-	34,823
Järnvägsansvar	21,802	7,234	29,036	2,551	-	2,551
Ansvar	11,518	18,942	30,460	-	-	-
Trafik	925	11,540	12,465	-	-	-
Kasko	987	1,533	2,520	-	-	-
Total	145,231	36,459	181,689	37,374	-	37,374

Tabell 2. Odiskonterad bästa skattning av avsättningen för obetalda skador exklusive skadereglering per försäkringsgren.

Övergripande kommentarer med avseende på metodval per försäkringsgren följer nedan. Detaljerade kommentarer finns dokumenterade tillsammans med beräkningarna underliggande de skattade ultimo skadekostnaderna i aktuariefunktionens reservsättningssystem.

Ansvar

Denna affär kännetecknas av relativt få rapporterade skador med lång tid till slutreglering, vilket medför en volatil utveckling av aggregerade kända skadekostnader.

Utvecklingsfaktorer skattas med en DFM på tillgängligt skadedata, och en kurvanpassning tillämpas på faktorerna för att skatta en förväntad genomsnittlig skadeutveckling. En svansskattning har extrapolerats för att ta hänsyn till en förväntad fortsatt utveckling bortom skadetriangelns sista utvecklingsår.

För skadeår 2015 och senare, där den relativt korta skadeutvecklingen medför en större osäkerhet i resultat från DFM, tillämpas en Cape Cod trendat på skadekvot.

Järnvägsansvar

Denna försäkringsgren kännetecknas av ytterst få skador per år (<20) överstigande självrisk, med mycket varierande svårighetsgrad. Majoriteten är personskador, och utvecklingen är långsvansad på grund av lång tid till slutreglering, med flera större justeringar på skador även flera år efter rapporteringsdatum. Det slutliga skadeutfallet för de senaste skadeåren, med en tidsmässigt kortare utveckling, är därmed ännu högst osäkert och svårt att bedöma.

Då skadedata är relativt tunt har utvecklingsfaktorer skattats med en DFM tillämpad på kända skadekostnader avseende både Järnvägsansvar och Ansvar. En kurvanpassning tillämpas på faktorerna för att skatta en förväntad genomsnittlig skadeutveckling.

För skadeår 2015 och senare, där den kortare skadeutvecklingen medför en större osäkerhet i resultat från DFM, tillämpas en Cape Cod trendat på en förväntad riskkostnad per tågkilometer.

Trafik

Trafikansvarsskador har en längre skadeutveckling på grund av längre tid till slutreglering, och innefattar flertalet personskador. Utvecklingen av de kända skadekostnaderna är förhållandevis volatil, och den 14-åriga skadehistoriken är ändå något begränsad sett i förhållande till den typiska tiden till slutreglering på trafikskador i allmänhet.

DFM tillämpas på utvecklingen av historiska kända skadekostnader för att skatta utvecklingsfaktorer. Faktorerna har kurvanpassats för att skatta en förväntad genomsnittlig utveckling, och en svansskattning har extrapolerats för att ta hänsyn till en förväntad fortsatt utveckling bortom skadetriangelns sista utvecklingsår.

För skadeår 2017 och senare, där den kortare skadeutvecklingen medför en större osäkerhet i resultat från DFM, används en Bornhuetter-Ferguson med en a priori riskkostnad per fordonsår.

Kasko

Denna försäkringsgren har mycket kort skadeutveckling, med ytterst liten förändring efter 2 år. DFM tillämpas på historiska utbetalningar, som påvisar en relativt stabil utveckling.

För innevarande skadeår, där den korta skadeutvecklingen medför en större osäkerhet i resultat från DFM, tillämpas en Cape Cod trendat på förväntad riskkostnad per fordonsår.

Egendom

Denna affär kännetecknas av ett fåtal storskador bland flertalet frekvensskador. I reservanalysen separeras utvecklingen av frekvensskador från utvecklingen av större skador genom att skilja på skador som överstiger respektive understiger 5 MSEK i skadekostnadstrianglarna.¹

Ultimo skadekostnad för frekvensskador skattas med en tillämpning av DFM på kända skadekostnader exklusive dessa storskador. För innevarande skadeår tillämpas en Cape Cod trendat på förväntad skadekvot.

Den kända kostnaden för storskador läggs sedan tillbaka för att få total ultimo skadekostnad. Implicit antas då att den förväntade förändringen i skadereglerarnas värdering av dessa storskador är noll (annorlunda uttryckt att reservhöjningar förväntas ske med lika stor sannolikhet som reservminskningar).

För innevarande skadeår, där rimligtvis alla storskador ännu inte är rapporterade, används en Bornhuetter-Ferguson med en å priori förväntad skadekostnad för storskador. Den förväntade skadekostnaden skattas utifrån en frekvens- och medelskademetod, enligt följande steg:

- Beräkna det förväntade antalet storskador med en skattad benägenhet att en rapporterad skada uppkommer i storleksordningen av en storskada överstigande 5 MSEK
- Multiplicera med den förväntade snittskadekostnaden för storskador överstigande 5 MSEK.

Innevarande års förväntade storskadekostnad läggs till förväntad skadekostnad för frekvensskador för att erhålla total ultimo skadekostnad för innevarande år.

Avsättning för framtida skadebehandlingskostnader

Skadebehandlingsreserven är en avsättning som ska täcka alla framtida kostnader för skadehantering för alla inträffade skador.

Bolagets skador sköts externt, och dess regleringskostnader registreras på de enskilda skadorna. En avsättning för framtida kostnader sätts också upp på de enskilda skadorna och uppgår till 4,6 MSEK före diskontering.

¹ Per 2020-06-30 har 12 skador som överstiger 5 MSEK rapporterats.

Skattning av skadebehandlingsutgifter på ej rapporterade skador (IBNR) görs tillsammans med övrigt skadedata och ingår därmed redan i skattningen av IBNR skadekostnad (se föregående underavsnitt).

Dessutom utförs intern skadereglering av skadeförskott och därmed behövs en avsättning för framtida skadebehandlingskostnader för denna del. Avsättningen beräknas med den så kallade "Paid-to-Paid"-metoden, i enlighet med formel 14 i Bolagets styrdokument *Försäkringstekniskt beräkningsunderlag*. Denna modell ger en avsättning på 3,8 MSEK före diskontering.

Vid beräkningen av kassaflödet betraktas avsättningen för skadebehandlingskostnader separat men samma utbetalningsmönster används som för den försäkringsgren avsättningen tillhör.

Riskmarginal

Riskmarginalen beräknas som helhet för hela portföljen i enlighet med formel 13 i Bolagets styrdokument *Försäkringstekniskt beräkningsunderlag*.

Fördelningen av riskmarginalen per klass beräknas som den förväntade avvecklingen av premie- och reservrisken för respektive klass i förhållande till den totala avvecklingen av premie- och reservrisk (före diversifiering).

Det är viktigt att notera att vid beräkningen av riskmarginalen har ingen hänsyn tagits till den förslustabsorberande effekten av uppskjutna skatter. Det innebär att resultatet är konservativt.

Riskmarginalen skattas i samband med beräkning av kapitalkravet SCR, och uppdateras årligen. Den senaste värderingen gjordes per 2019-12-31. Riskmarginalen uppgår till 13,4 MSEK.

Justering för motpartsfallissemang

Med hänsyn till den relativt snabba avvecklingen av skadorna för bolagets alla homogena riskgrupper antas sannolikheten för fallissemang hos återförsäkringsmotparten konstant vid beräkningen av justeringen för motpartsrisk. Sannolikheten för fallissemang motsvarar motpartens aktuella rating, eller kreditkvalitetssteg.

Justeringen beräknas för respektive motparts kassaflöden för sig och med hänsyn till motpartens kreditkvalitetssteg. Den relativt snabba avvecklingen av skadorna tillsammans med mycket högt ratade motparter leder justeringen till ett totalbelopp som uppgår till endast 14 tusen kronor.

Avsnitt 4: Väsentliga händelser under 2020

COVID-19

Det är tydligt att COVID-19¹, en aktuell fråga med snabb utveckling, kommer sannolikt ha en väsentlig kortsiktig effekt på global ekonomisk aktivitet och skapa omfattande avbrott. Den socio-ekonomiska innebörden på längre sikt och påverkan på både intjänad och ej intjänad exponering kvarstår i dagsläget som osäkra, särskilt i det senare fallet.

Göta Lejon har vid värderingen per 2020-06-30 ej sett någon väsentlig påverkan på inrapportering av skador eller utfall av försäkringsskador till följd av COVID-19, men noggrann uppföljning av resultatet inom den närmsta framtiden kommer behövas. Vid värderingen per 2020-06-30 har det ej gjorts några explicita hänsynstaganden för eventuella förvrängningar av data eller utfall till följd av COVID-19.

Förändringar i avsättningar för oreglerade skador

Järnvägsansvar har i början av 2020 sett en fortsatt ökning i skadereserv på en personskada; denna personskada såg också i fjol reservhöjningar som konsekvens av nyinkommen information till skadereglerarna. Ökningen på denna skada uppgår till ca 3,7 MSEK så att Göta Lejons kostnad för skadan totalt utgör ca 8,1 MSEK. Därutöver har ett regresskrav från motpart på ca 3 MSEK inkommit under Q3 för en skada från 2015.

En Ansvarsskada avseende felaktigt bygglov under 2020 har rapporterats in under Q3; värderingen per sista september för denna skada är 5 MSEK.

Avsnitt 5: Osäkerhet

Eftersom de försäkringstekniska avsättningarna är resultatet av en skattning av stokastiska utfall, är de i deras natur utsatta för osäkerheter.

För premiereserven drivs osäkerheten primärt av storskaderisken. Beräkningen i sig är relativt enkel.

För ersättningsreserven har ansvarsbranscherna i allmänhet och i synnerhet branschen Trafik och Järnvägsansvar, vilka är långsvansade, och där det saknas full intern historik, en inbyggd osäkerhet, som är klart större än för övriga branscher. Detta har kommit till uttryck under 2019 och början av 2020, där ett antal uppjusteringar av befintliga enkelskador har gjorts.

Med tanke på bolagets storlek och därav följande begränsade datamängder värderas en kvantitativ kartläggning av osäkerheten inte att bidra särskilt till förståelsen av osäkerheten förknippat med FTA.

¹ Utbrottet av det nya coronaviruset benämnt COVID-19 av Världshälsoorganisationen (WHO) den 11e februari 2020.

För alla skadeförsäkringsbolag är dock reservrisken en betydande risk, som bör kontrolleras genom frekventa analyser och uppföljning.

Avsnitt 6: Resultat

Reservanalys per 2020-06-30

Tabellen nedan sammanfattar resultatet av skattningen av FTA för bolaget enligt beräkning per 2020-06-30. Klart största grenen är Egendom, som också innefattar större enkelskador. Å andra sidan anses Trafik samt Ansvar inkl. Järnvägsansvar vara de klasser som har störst osäkerhet.

Återförsäkrares andel består primärt av avsättning på kända skador och är därmed enkel att skatta. Kreditbetyget på återförsäkrarna säkerställer, att det finns en stor grad av säkerhet i återbäringen från dessa bolag.

Kassaflöden diskonteras med den av EIOPA publicerade räntesatsen.

Försäkringstekniska avsättningar					
kSEK	Egendom	Ansvar	Trafik	Kasko	TOTAL
Före avgiven återförsäkring					
Premieavsättning	54,158	10,294	3,705	4,508	72,665
Avsättning för oreglerade skador	109,992	64,764	12,548	2,523	189,827
Riskmarginal	4,373	7,038	1,595	380	13,386
FTA, före avgiven återförsäkring	168,523	82,095	17,848	7,411	275,877
Återförsäkrares andel					
Premieavsättning	23,706	2,386	375	165	26,632
Avsättning för oreglerade skador	34,870	2,555	-	-	37,426
Justering motpartsfallissemang	-11	-2	-0	-0	-14
FTA, återförsäkrares andel	58,566	4,939	375	165	64,044
FTA, för egen räkning	109,957	77,157	17,473	7,246	211,833

Tabell 6. Sammanfattningstabell över FTA per 2020-06-30

Senaste rapportering per 2020-09-30

Värdering av de försäkringstekniska avsättningarna utförs åtminstone en gång om året, och fler gånger om särskilt behov finns. Vid den regelbundna kvartalsrapporteringen av QRT till Finansinspektionen används skattningar av ultimo skadekostnader från den senaste värderingen, och

avsättningen för oreglerade skador beräknas som skillnaden mellan ultimo skadekostnader och utbetalda försäkringsersättningar. Till beräkning av avsättningen för en ny skadeårgång (vanligtvis under första halvåret av ett nytt kalenderår) skattas ultimo skadekostnad med en förväntad skadekostnadsprocent utifrån historiska utfall.

Sedan värderingen per 2020-06-30 har utförts har en rapportering av QRT ägt rum. Nedan tabell sammanfattar de försäkringstekniska avsättningarna vid den senaste kvartalsrapportering av QRT per 2020-09-30.

Försäkringstekniska avsättningar					
kSEK	Egendom	Ansvar	Trafik	Kasko	TOTAL
Före avgiven återförsäkring					
Premieavsättning	26,968	5,134	1,755	2,136	35,993
Avsättning för oreglerade skador	118,385	69,347	13,242	3,417	204,392
Riskmarginal	4,373	7,038	1,595	380	13,386
FTA, före avgiven återförsäkring	149,726	81,520	16,591	5,934	253,770
Återförsäkrares andel					
Premieavsättning	12,028	1,193	187	83	13,490
Avsättning för oreglerade skador	41,349	2,556	-	-	43,905
Justering motpartsfallissemang	-10	-2	-0	-0	-12
FTA, återförsäkrares andel	53,367	3,747	187	83	57,384
FTA, för egen räkning	96,359	77,772	16,404	5,852	196,387

Tabell 7. Sammanfattningstabell över FTA per 2020-09-30

Avsnitt 7: Validering

Som ansvarig för Göta Lejons aktuariefunktion har jag bland annat värderat bolagets metodik och antaganden för beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna. Konklusionen framgår av "Aktuariefunktionens Rapport för 2020".

Nedan finns en tabell över det faktiska utfallet hittills under 2020, jämfört med förväntade kassaflöden per 2019-12-31. Tabellen visar hur pass bra modellerna är på att förutse skadekostnaden för oreglerade skador och avvecklingstakten för avsättningarna.

Under 2020 har det som nämnt ovan skett ett antal justeringar på gamla skador, vilket har lett till ett negativt avvecklingsresultat på vissa skadeår. Vi har tidigare flaggat för en anmärkningsvärd "lugn" skadeutveckling på dessa försäkringsgrenar. Det är vår bedömning att det faktiska utfallet skiljer sig

från det förväntade främst p.g.a. en ändrad syn på enkelskador från skadereglerarna, men att en fortsatt försämring av utvecklingen med reservändringar för äldre skador bör leda till en närmare analys. Observeras kan också att utbetalningsmönstret till synes överskattar utbetalningarna på kort sikt, vilket bör ses över under 2021.

Förändringsanalys: Avsättning för oreglerade skador exkl. ULAE					kSEK	
	IB 2020-01-01	Utbetalt, prognos under perioden	Utbetalt, (faktisk - prognos) under perioden	Avvecklingsresultat & ultimo skk för ny period	UB 2020-06-30	Total förändring
2004	0	0	0	0	0	0
2005	2,554	-420	331	-32	2,497	-57
2006	273	-20	20	56	217	-56
2007	1,974	-217	-583	636	538	-1,436
2008	1,750	-164	164	553	1,197	-553
2009	680	-52	22	-311	961	281
2010	1,485	-135	123	363	1,110	-375
2011	9,239	-1,018	220	1,192	7,249	-1,990
2012	6,567	-712	498	-3,331	9,684	3,117
2013	1,392	-129	129	226	1,166	-226
2014	10,331	-1,202	905	-447	10,481	150
2015	2,554	-285	264	431	2,102	-452
2016	4,140	-853	972	1,075	3,184	-956
2017	3,555	-487	671	-1,230	4,968	1,414
2018	42,593	-19,518	15,856	3,002	35,928	-6,664
2019	80,093	-28,572	17,693	-1,314	70,527	-9,565
01/20 - 06/20			-2,091	-36,601	34,510	34,510
Total	169,177	-53,784	35,195	-35,733	186,320	17,143

Det har dessutom gjorts uppföljningar av skadeutvecklingen under året i samband med rapportering för solvensändamål.

Jag bedömer bolagets avsättningar per 2020-06-30 som rimliga och rättvisande. Det krävs dock en noggrann uppföljning under den närmaste framtiden för att bedöma den fortsatta utvecklingen i skaderegleringen.

Ch. G

Christian Clemmensen
Head of Actuarial Function, Försäkrings AB Göta Lejon

