

Følsomhedsoplysninger pr. 31. december 2022

Tabel 1 viser effekten på PensionDanmarks kapitalgrundlag og solvensdækning af isolerede ændringer i forskellige risikotyper. En beskrivelse af risikoscenarierne kan findes i bekendtgørelse om følsomhedsanalyser for gruppe 1-forsikringsselskaber.

Pr. 31. december 2022 er PensionDanmarks solvenskapitalkrav og kapitalgrundlag henholdsvis 1.517 mio. kr. og 5.080 mio. kr. svarende til en solvensdækning på 335 pct., som danner udgangspunkt for følsomhedsberegningen.

De enkelte risikotyper er derefter forsøgt stresset så hårdt, at solvensdækningen bliver henholdsvis 125 pct. og 100 pct., hvilket kun er muligt for levetidsrisici. De øvrige risikotyper kan hver for sig stresses til grænsen defineret i ovennævnte bekendtgørelse, uden at solvensdækningen reduceres ned til de 125 pct. og 100 pct.

Stress af renterisici er angivet som et rentefald på 200 basispunkter, dvs. 2 procentpoint. Stress af aktie-, ejendoms- og kreditspændrisici er angivet som fald på 100 pct. i markedsværdien af aktiverne omfattet af de pågældende risikotyper, hvilket betyder, at disse aktiver antages at blive værdiløse i risikoscenarierne. Stress af valutaspændrisici er angivet som en stigning eller fald på 100 pct. i værdien af de pågældende valutaer i forhold til danske kroner. Følsomhedsberegningen tager udgangspunkt i det scenarie (stigning eller fald), der resulterer i den laveste solvensdækning.

Stress af modpartsrisiko defineres som bortfald af modparten med mest risikoreducerende effekt samt en nedgradering af øvrige modparters kreditkvalitet med to trin.

For levetidsrisici defineres stresset som procentvist fald i dødelighedsintensiteterne, og stress af livsforsikringsoptionsrisici er angivet som en stigning i optionssandsynlighederne på 100 pct.

Tabel 1. Følsomhedsoplysninger – SCR (Solvenskapitalkrav)

Risikotype	SCR 125 pct.			SCR 100 pct.		
	Stress	Kapital- grundlag	Solvens- dækning	Stress	Kapital- grundlag	Solvens- dækning
	Pct.	Mio. kr.	Pct.	Pct.	Mio. kr.	Pct.
<i>Udgangspunkt</i>		<i>4.980</i>	<i>328</i>		<i>4.980</i>	<i>328</i>
Renterisici	-200	4.990	316	-200	4.990	316
Aktierisici	100	3.447	342	100	3.447	342
Ejendomsrisici	100	4.560	317	100	4.560	317
Kreditspændrisici						
> Danske statsobligationer mv.	100	3.750	251	100	3.750	251
> Øvrige statsobligationer mv.	100	4.858	325	100	4.858	325
> Øvrige obligationer	100	3.901	293	100	3.901	293
Valutaspændrisici						
> Eksponering USD	100	3.807	313	100	3.807	313
> Eksponering GBP	100	4.755	322	100	4.755	322
> Eksponering JPY	100	5.019	326	100	5.019	326
Modpartsrisici		4.970	318		4.970	318
Levetidsrisici	82	3.950	125	88	3.669	100
Livsforsikringsoptionsrisici	100	5.080	335	100	5.080	335