

**DA**

**DA**

**DA**



EUROPA-KOMMISSIONEN

Bruxelles, den 20.12.2010  
KOM(2010) 774 endelig  
Bilag A/Kapitel 16

BILAG A til

Forslag til

**EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS FORORDNING**

**om det europæiske national- og regionalregnskabssystem i Den Europæiske Union**

## BILAG A

### **KAPITEL 16: FORSIKRING**

#### **A. INDLEDNING**

- 16.01 Forsikring er en aktivitet, hvorved institutionelle enheder eller grupper af enheder beskytter sig imod negative finansielle konsekvenser af specifikke usikre begivenheder. Der sondres mellem to typer forsikringer: socialforsikring og anden forsikring.
- 16.02 Socialforsikring er en ordning, der dækker sociale risici og behov. Den organiseres ofte kollektivt for en gruppe, og det er som regel obligatorisk at deltage i ordningen, eller der deltages efter opfordring fra tredjemand. Socialforsikring omfatter socialsikringsordninger, der pålægges, kontrolleres og finansieres af de offentlige myndigheder, og arbejdsmarkedsrelaterede ordninger, der oprettes eller drives af arbejdsgivere på vegne af deres arbejdstagere. Socialforsikring beskrives i kapitel 17.
- 16.03 Anden forsikring end socialforsikring dækker begivenheder som død, opnåelse af en bestemt alder, brand, naturkatastrofer, oversvømmelse, trafikulykker osv. Forsikring, hvor forsikringssummen udbetales, hvis den forsikrede dør inden et bestemt tidspunkt, eller hvis den forsikrede er i live på et bestemt tidspunkt, går under betegnelsen livsforsikring, mens forsikring imod alle andre begivenheder går under betegnelsen skadesforsikring.
- 16.04 Dette kapitel omhandler livsforsikring og skadesforsikring. Det beskriver, hvorledes forsikringsaktiviteter registreres i regnskaberne.
- 16.05 Forsikringsrettigheder og –forpligtelser defineres i en forsikringspolice. Policen er en aftale mellem et forsikringsselskab og en anden institutionel enhed kaldet forsikringstager. I henhold til denne aftale betaler forsikringstager et beløb kaldet præmie til forsikringsselskabet, og når en specifik begivenhed indtræffer, betaler forsikringsselskabet et beløb kaldet erstatning til forsikringstager eller en udpeget person. Forsikringstager beskytter sig således imod visse typer risici, og ved at samle de forskellige risici forsøger forsikringsselskabet at have flere indtægter i form af præmieindbetalinger end udgifter i form af erstatning.
- 16.06 I forsikringspolice defineres de involverede parter roller, som er følgende:
- a) forsikringsselskabet, der yder dækning
  - b) forsikringstageren, der betaler præmierne
  - c) den begunstigede, der modtager erstatning

d) den forsikrede person eller genstand, der er omfattet af risikoen.

Forsikringstager, den begunstigede og den forsikrede kan i praksis være den samme person. I policen defineres disse roller, idet det specificeres, hvilke personer der har hvilken rolle.

16.07 Den mest almindelige form for forsikring kaldes direkte forsikring, hvor institutionelle enheder forsikrer sig hos forsikringsselskaberne imod de finansielle konsekvenser af specifikke risici. Direkte forsikringsselskaber kan imidlertid også forsikre sig ved at forsikre en del af de direkte forsikrede risici hos andre forsikringsselskaber. Dette kaldes genforsikring og ydes af genforsikringsselskaber.

## 1. Direkte forsikring

- 16.08 Direkte forsikring kan inddeles i to typer: livsforsikring og skadesforsikring.
- 16.09 Definition: Ved en livsforsikring foretager forsikringstageren regelmæssige indbetalinger til et forsikringsselskab, og som modydelse garanterer sidstnævnte at udbetale et aftalt beløb eller en livrente til den begunstigede på en bestemt dato eller tidligere, hvis den forsikrede person dør før denne dato. I forbindelse med en livsforsikring kan en række ydelser komme til udbetaling som følge af forskellige risici. For eksempel giver en alderslevsforikring anledning til en ydelse, når den forsikrede fylder 65 år, og når den forsikrede afgår ved døden, kan en ydelse udbetales til den overlevende ægtefælle, så længe denne er i live.
- 16.10 Livsforsikring omfatter ligeledes supplerende forsikring, der dækker i tilfælde af personskade, herunder erhvervsudygtighed, forsikring, der dækker i tilfælde af dødsfald som følge af en ulykke, og forsikring, der dækker i tilfælde af invaliditet som følge af en ulykke eller en sygdom.
- 16.11 Ved visse kategorier af livsforsikring udbetales der kompensation, hvis forsikringsbegivenheden indtræffer, f.eks. en forsikring, der er knyttet til et realkreditlån, og hvor der kun udbetales en ydelse til at tilbagebetale lånet, hvis indkomsthaveren dør, inden lånet udløber. De fleste af disse forsikringstyper indeholder et væsentligt opsparingselement kombineret med risikodækning. På grund af det betydelige opsparingselement betragtes livsforsikringer som en slags opsparing, og de tilsvarende transaktioner registreres på den finansielle konto.
- 16.12 Definition: Skadesforsikring er en aktivitet, hvor forsikringstageren foretager regelmæssige indbetalinger til et forsikringsselskab, og som modydelse garanterer sidstnævnte at udbetale et aftalt beløb til den begunstigede, hvis en bestemt begivenhed undtagen dødsfald indtræffer. Som eksempler på sådanne hændelser kan nævnes: ulykker, sygdom, brand osv. Ulykkesforsikringer, der dækker livsrelaterede risici, klassificeres i de fleste europæiske lande som skadesforsikringer.
- 16.13 Livsforsikring, hvor der udbetales en ydelse i tilfælde af dødsfald inden for en bestemt periode, men ikke i andre tilfælde, hvilket som regel kaldes tidsbegrænset forsikring, betragtes i nationalregnskabet som skadesforsikring, fordi der kun udbetales en erstatning, hvis der indtræffer en uforudset hændelse, ellers ikke. På grund af forsikringsselskabernes bogføringspraksis kan det i praksis ofte være vanskeligt at sondre mellem tidsbegrænset forsikring og livsforsikring. I disse tilfælde kan tidsbegrænset forsikring behandles på samme måde som livsforsikring.
- 16.14 Både livsforsikring og skadesforsikring bygger på princippet om risikospredning. Forsikringsselskaberne modtager som regel mindre beløb regelmæssigt fra forsikringstagerne og udbetaler større beløb til de erstatningsberettigede, når forsikringsbegivenheden indtræffer. Ved skadesforsikring spredes risikoen over

samtlige forsikringstagere. Forsikringsselskaberne fastsætter de præmier, der årligt skal betales for en forsikringstjeneste, på grundlag af omfanget af de erstatninger, de forventer at udbetale i det pågældende år. Antallet af erstatningsberettigede vil som hovedregel være langt mindre end antallet af forsikringstagere. Der er for den enkelte skadesforsikringstager ikke noget forhold mellem de præmier, der betales, og de erstatninger, der modtages, selv ikke på langt sigt, men forsikringsselskaberne etablerer årligt et sådan forhold for hver skadesforsikringskategori. Ved livsforsikring er forholdet mellem præmier og erstatninger på langt sigt vigtigt for både forsikringstagere og forsikringsselskabet. Personer, der tegner en livsforsikring, forventer at modtage et beløb, der mindst svarer til de præmier, der er indbetalt, indtil ydelsen kommer til udbetaling, og forsikringen udgør således en form for opsparring. Forsikringsselskabet skal ved fastsættelsen af forholdet mellem præmiestørrelse og forsikringsydelse kombinere dette forsikringsmæssige aspekt med de aktuarmæssige beregninger af den forventede levetid for hele gruppen af forsikrede, herunder risikoen for dødsulykker. Hertil kommer, at forsikringsselskabet i perioden mellem modtagelsen af præmier og udbetalingen af ydelser sikrer sig en indtægt ved at investere en del af præmieindbetalingerne. Denne indtægt har ligeledes betydning for præmiernes og ydelsernes størrelse, der fastsættes af forsikringsselskaberne.

- 16.15 Der er betydelige forskelle mellem livsforsikring og skadesforsikring, hvilket har ført til forskellige typer posteringer i regnskaberne. Skadesforsikring består af en omfordeling i en bestemt periode mellem alle forsikringstagere og nogle få erstatningsberettigede. Livsforsikring fungerer hovedsagelig som en omfordeling af præmier, således at de præmier, som en forsikringstager har indbetalt i en bestemt periode, omfordeles i form af ydelser, der senere udbetales til samme forsikringstager.

## **2. Genforsikring**

- 16.16 Definition: Et forsikringsselskab kan beskytte sig imod et uventet højt antal eller usædvanligt store erstatninger ved at indgå en genforsikringsaftale med et genforsikringsselskab. Genforsikringsselskaber er koncentreret i et begrænset antal finanscentre, og mange genforsikringsstrømme er således transaktioner med udlandet. Det er meget almindeligt for genforsikringsselskaber at indgå genforsikringsaftaler med andre genforsikringsselskaber for at sprede risikoen yderligere. Denne udvidede form for genforsikring kaldes retrocession.
- 16.17 Risikoen kan ligeledes begrænses, ved at en gruppe forsikringsselskaber, kaldet tegningsgaranter (underwriters), gensidigt accepterer de risici, der er forbundet med en enkelt forsikringsaftale. Hvert forsikringsselskab er kun ansvarligt for sin egen del af forsikringsaftalen, modtager den tilsvarende del af præmien og betaler den samme andel, hvis der skal udbetales en erstatning eller en ydelse. Forsikringen administreres enten af en konsortieleder eller en forsikringsmægler. Lloyds of London er et eksempel på et forsikringsmarked, hvor direkte og indirekte risici spredes over et stort antal tegningsgaranter.

16.18 Det direkte forsikringsselskab har forskellige muligheder for at opnå en indirekte dækning af de risici, som det har accepteret. Der sondres mellem følgende genforsikringsklasser:

- a) Forholdsmæssig genforsikring, hvor forsikringstageren overdrager en aftalt procentdel af alle risici eller af alle risici i en særlig portefølje af direkte forsikringsaftaler til et genforsikringsselskab. Dette betyder, at det direkte forsikringsselskab overfører den tilsvarende procentdel af præmierne til genforsikringsselskabet, der imødekommer den samme andel af erstatningskravene, når de opstår. I sådanne tilfælde betragtes genforsikringsprovision, der betales af genforsikringsselskabet til forsikringstageren, som en reduktion af de opkrævede genforsikringspræmier.
- b) Ikke-forholdsmæssig genforsikring også kaldet excedent genforsikring, hvor genforsikringsselskabet kun er udsat for en risiko, hvis den direkte erstatning overstiger en aftalt grænseværdi. Hvis der ikke er nogen eller blot nogle få erstatninger over grænseværdien, kan genforsikringsselskabet overdrage en del af sin fortjeneste til det direkte forsikringsselskab. Overskudsdeling behandles i regnskaberne som en løbende overførsel fra genforsikringsselskabet til det direkte forsikringsselskab på samme måde som ved betaling af erstatninger.

### 3. De involverede enheder

- 16.19 De institutionelle enheder, der er involveret i direkte forsikring og genforsikring, er overvejende forsikringsselskaber. Det er også muligt for andre foretagender at udøve forsikringsaktiviteter som biaktivitet, men lovgivningen på forsikringsområdet betyder som regel, at der skal føres separate regnskaber for alle forsikringsaktiviteter, og det er således muligt at identificere separate institutionelle enheder, der klassificeres i delsektorerne forsikringsselskaber (S.128) og pensionskasser (S.129). Offentlig forvaltning og service kan udøve andre forsikringsaktiviteter, men det er igen sandsynligt, at det er muligt at identificere en separat enhed. Efter således at have konstateret, at andre sektorer kan være involveret, forudsættes det i det efterfølgende, at residente eller ikke-residente forsikringsselskaber udøver alle forsikringsaktiviteter.
- 16.20 Enheder, som hovedsagelig udøver aktiviteter i nær tilknytning til forsikring, men som ikke selv påtager sig risici, er forsikringsmæssige hjælpevirksomheder. Disse enheder klassificeres i delsektoren finansielle hjælpeenheder (S.126) og omfatter f.eks. følgende:
- a) forsikringsmæglere
  - b) private nonprofitinstitutioner rettet mod forsikringsselskaber og pensionskasser
  - c) enheder, hvis hovedaktivitet er at være tilsynsmyndighed for forsikringsselskaber, pensionskasser og forsikringsmarkeder.

### B. PRODUKTION VED DIREKTE FORSIKRING

- 16.21 Forsikringsselskabet modtager en præmie fra kunden og beholder den, indtil der fremsættes et krav om erstatning eller forsikringsperioden udløber. I mellemtiden investerer forsikringsselskabet præmien, og den herved fremkomne formueindkomst udgør således en ekstra kilde til finansiering af eventuelle erstatninger. Forsikringsselskabet fastsætter de faktiske præmier således, at summen af præmierne plus den frembragte formueindkomst minus de forventede erstatninger resulterer i en margin, som forsikringsselskabet kan beholde. Denne margin udgør forsikringsselskabets produktion. Forsikringsbranchens produktion måles på en måde, der afspejler forsikringsselskabernes præmiefastsættelsespolitik. Det er i denne forbindelse nødvendigt at sondre mellem fire forskellige elementer, nemlig:
- a) indtjente præmier
  - b) tillægspræmier
  - c) forfaldne erstatninger eller forfaldne ydelser



d) forsikringstekniske reserver.

Disse elementer beskrives enkeltvis, inden der gives en beskrivelse af målingen af produktionen ved henholdsvis direkte skadesforsikring, direkte livsforsikring og genforsikring.

## 1. Indtjente præmier

- 16.22 Definition: De indtjente præmier er den del af de opkrævede præmier, der er blevet indtjent i regnskabsperioden. De opkrævede præmier dækker den periode, der er fastsat i forsikringsaftalen. Forskellen mellem de opkrævede præmier og de indtjente præmier er hensatte beløb, der indgår i reserverne for ikke-indtjente præmier. Disse beløb betragtes som forsikringstagernes aktiver. Begrebet "indtjente præmier" inden for forsikringsregnskaber er i overensstemmelse med nationalregnskabsprincippet om registrering på optjeningstidspunktet.
- 16.23 Forsikringspræmien er enten en regelmæssig månedlig eller årlig præmie eller en enkeltstående præmie, der som regel betales i starten af forsikringsperioden. Enkeltstående præmier forekommer som regel ved forsikring mod risici i forbindelse med større begivenheder, herunder opførelse af store bygninger eller anlæg samt vej-, jernbane-, sø- eller lufttransport af gods.
- 16.24 De præmier, der indtjenes i det pågældende år, består af følgende:
- opkrævede præmier
- plus* præmiereserverne i starten af regnskabsåret
- minus* præmiereserverne i slutningen af regnskabsåret.
- Eller set på en anden måde:
- opkrævede præmier
- minus* forskellen (minus stigning eller plus nedgang) i præmiereserverne.
- 16.25 Reserverne for ikke-indtjente præmier og andre reserver er omfattet af de forsikringstekniske reserver, skadesforsikring (AF.61), og de forsikringstekniske reserver, livsforsikring (AF.62). Punkt 16.43-16.45 indeholder en beskrivelse af forsikringstekniske reserver.
- 16.26 Forsikringstagere skal ofte betale en særlig afgift i forbindelse med betalingen af forsikringspræmie. I mange lande er livsforsikringspræmier ikke underlagt denne afgift. Da forsikringsselskaberne skal betale denne afgift videre til offentlig forvaltning og service, indgår de relevante beløb ikke i forsikringsselskabernes årsregnskaber. Kun et relativt beskedent beløb – restbeløbet for det pågældende år, som endnu ikke er betalt videre til det offentlige – kan eventuelt indgå i forsikringsselskabernes balance under handelskreditter. Betalingen af afgifter registreres ikke som sådan i forsikringsselskabernes regnskaber. Disse afgifter betragtes i nationalregnskabet som produktskatter. Forsikringstagere forventes at betale disse beløb direkte til skattemyndighederne.

## 2. Tillægspræmier

- 16.27 Definition: Tillægspræmier er investeringsafkastet af forsikringselskabernes forsikringstekniske reserver, der repræsenterer forpligtelser over for forsikringstagerne.
- 16.28 Især for livsforsikringer, men også i et mindre omfang for skadesforsikringer, overstiger det samlede erstatnings- eller ydelsesbeløb i en bestemt periode ofte de indtjente præmier. Præmier betales som regel regelmæssigt, ofte i starten af forsikringsperioden, mens erstatningerne udbetales senere, og i forbindelse med livsforsikringer udbetales ydelserne ofte mange år senere. Forsikringselskabet har fra præmiens betalingstidspunkt og frem til udbetalingen af erstatning rådighed over det pågældende beløb til at investere og skabe et afkast. Disse beløb kaldes forsikringstekniske reserver. Indkomsten fra reserverne giver forsikringselskaberne mulighed for at opkræve lavere præmier end det ellers ville være nødvendigt. Ved målingen af den tjeneste, der leveres, tages der højde for størrelsen af denne indkomst samt for præmiernes og erstatningernes relative størrelse.
- 16.29 For skadesforsikringer, selv om der eventuelt betales en præmie i starten af dækningsperioden, optjenes præmierne kun på en regelmæssig basis, efterhånden som perioden skrider frem. På et hvilket som helst tidspunkt inden dækningsperiodens udløb har forsikringselskaberne et beløb, der skyldes forsikringstageren i form af fremtidige tjenester eller eventuelle fremtidige ydelser. Dette er en form for kredit, som forsikringstageren yder forsikringselskabet, og som betegnes som ikke-indtjente præmier. Selv om forsikringselskaberne skal honorere eventuelle erstatningskrav, når den begivenhed, der er specificeret i policen, indtræffer, betales disse erstatninger måske først efter en vis periode, ofte fordi parterne først skal blive enige om beløbets størrelse. Dette er en lignende form for kredit, der betegnes som reserver til udestående erstatningskrav.
- 16.30 Der findes lignende reserver for livsforsikringer men også to andre former for forsikringsreserver, nemlig aktuarmæssige reserver for livsforsikring og bonusreserver. De er reserver til betaling af fremtidige ydelser. Reserverne investeres som regel i finansielle aktiver, og der sikres en indkomst i form af investeringsafkast. De kan anvendes til at finansiere økonomiske aktiviteter, f.eks. inden for fast ejendom, til at generere et nettooverskud af produktionen enten i en separat virksomhed eller som en biaktivitet.
- 16.31 Al investeringsindkomst, der er henført til forsikringstagere, opføres som betalt til forsikringstagerne på kontoen for allokering af primær indkomst. Ved skadesforsikring betales det samme beløb i så fald til forsikringselskaberne som tillægspræmier på sekundærindkomstfordelingskontoen. Ved livsforsikringer opføres præmierne og tillægspræmierne på den finansielle konto.

### 3. Korrigerede forfaldne erstatninger og forfaldne ydelser

- 16.32 Definition: *Forfaldne erstatninger og forfaldne ydelser* er forsikringsselskabernes finansielle forpligtelser over for den begunstigede for så vidt angår risikoen for, at begivenheden indtræffer i den pågældende periode som defineret i forsikringsaftalen.
- 16.33 Begrebet "forfaldne erstatninger" inden for skadesforsikring og begrebet "forfaldne ydelser" inden for livsforsikring er i overensstemmelse med nationalregnskabsprincippet om registrering på optjeningstidspunktet.

#### Korrigerede forfaldne erstatninger inden for skadesforsikring

- 16.34 Erstatninger kan inddeles i betalte og forfaldne erstatninger. De forfaldne erstatninger omfatter de beløb, der skal udbetales, fordi de dækkede risici er blevet en realitet/realiseres i årets løb. Det er irrelevant, om forsikringstageren har anmeldt den tilsvarende begivenhed. En del af erstatningerne vil blive udbetalt i det efterfølgende år eller endog senere, mens erstatningerne for de krav, der skyldes begivenheder i de forudgående år, udbetales i det indeværende år. Den ubetalte del af de forfaldne erstatninger overføres til reserven for udestående erstatninger.
- 16.35 Inden for skadesforsikring kan forfaldne erstatninger i det pågældende kalenderår bestå af følgende:
- udbetalte erstatninger
- minus reserverne for udestående erstatninger i starten af regnskabsåret
- plus reserverne for udestående erstatninger i slutningen af regnskabsåret.
- Eller set på en anden måde:
- udbetalte erstatninger
- plus ændringerne (plus stigning eller minus nedgang) i reserverne for udestående erstatninger.
- 16.36 Eventuelle eksterne eller interne omkostninger i forbindelse med erstatninger, der afholdes af forsikringsselskaberne, er ikke omfattet af begrebet "forfaldne erstatninger". Disse omkostninger kan bestå af: anskaffelsesomkostninger, policeforvaltning, investeringsforvaltning og administration af erstatninger. Det vil kunne forekomme, at visse omkostninger ikke kan udskilles af de regnskabsmæssige basisdata. De eksterne omkostninger omfatter udgifter til arbejde, som forsikringsselskabet får udført af en anden enhed, og som derfor er registreret i regnskaberne som forbrug i produktionen. De interne omkostninger omfatter udgifter til arbejde, der udføres af forsikringsselskabernes egne ansatte, og som derfor registreres i regnskaberne som arbejdskraftomkostninger.

- 16.37 I tilfælde af katastrofer må de tab, som opstår, ikke påvirke erstatningernes størrelse. Tab ved katastrofer registreres som kapitaloverførsel fra forsikringsselskabet til forsikringstageren. Fordelen ved denne fremgangsmåde er, at forsikringstagerens disponible indkomst ikke stiger kontraintuitivt som den ville gøre, hvis erstatningerne blev registreret anderledes (se 16.93-16.94).
- 16.38 Produktionen af forsikringstjenester er en fortløbende proces, der ikke kun forekommer, når forsikringsbegivenheden indtræffer. Omfanget af forfaldne erstatninger til skadesforsikringstagere varierer imidlertid fra år til år, og der kan forekomme begivenheder, der medfører særlig mange erstatninger. Hverken forsikringstjenesternes mængde eller pris er direkte påvirket af erstatningernes volatilitet. Forsikringsselskaberne fastsætter præmieniveauet på grundlag af deres egen vurdering af sandsynligheden for erstatninger. Af denne årsag indgår der i formlen til beregning af produktionen korrigerede forfaldne erstatninger, der er et estimat korrigeret for erstatningernes volatilitet.
- 16.39 Estimatet af de korrigerede forfaldne erstatninger kan udledes statistisk på grundlag af en forventningsbaseret fremgangsmåde, der tager udgangspunkt i de hidtidige erfaringer med erstatninger. Ved gennemgangen af de tidligere udbetalte erstatninger skal der dog foretages en korrektion for andelen af de erstatninger, der udbetales i henhold til det direkte forsikringsselskabs genforsikringsaftale. For eksempel, når det direkte forsikringsselskab har excedente genforsikringsaftaler, også kaldet ikke-forholdsmæssig genforsikring, fastsætter det præmieniveauet således, at det dækker tab op til det maksimale tab, der dækkes af genforsikringsaftalen, plus den genforsikringspræmie, det skal betale. Ved en forholdsmæssig genforsikringsaftale fastsættes præmierne således, at de dækker den del af erstatningerne, der skal udbetales, plus genforsikringspræmien.
- 16.40 En alternativ metode til at korrigere de forfaldne erstatninger for at tage hensyn til deres volatilitet er at anvende regnskabsdata om ændringer i egenkapital og i udjævningsreserver. Udjævningsreserverne er hensættelser, som forsikringsselskaberne foretager i overensstemmelse med loven eller administrative forskrifter for at dække uregelmæssige eller uforudsigeligt store erstatninger i fremtiden Disse beløb er omfattet af de forsikringstekniske reserver, skadesforsikring (AF.61).

### **Forfaldne livsforsikringsydelser**

- 16.41 Forfaldne livsforsikringsydelser er beløb, der skal betales i henhold til forsikringsaftalen i den pågældende regnskabsperiode. Det er ikke nødvendigt at foretage korrektion for uventet volatilitet i forbindelse med livsforsikring.
- 16.42 Omkostninger i forbindelse med betalingen af forfaldne ydelser indgår ikke i forfaldne ydelser, men registreres som forbrug i produktionen og arbejdskraftomkostninger.

#### 4. Forsikringstekniske reserver

- 16.43 Definition: Forsikringstekniske reserver er hensættelser, som forsikringsselskaberne foretager. Disse reserver skal betragtes som aktiver for forsikringstagerne og som passiver for forsikringsselskaberne. Der kan med hensyn til tekniske reserver sondres mellem skadesforsikring og livsforsikring og livrenter.
- 16.44 I henhold til det europæiske regnskabsdirektiv sondres der mellem syv forskellige typer tekniske reserver. I hvert tilfælde fremgår bruttobeløbet, beløbet, der overdrages til genforsikringsselskaberne, og nettobeløbet af statuskontoen. De syv kategorier er følgende:
- a) Præmiereserver, som er forskellen mellem opkrævede præmier og indtjente præmier. Disse reserver kan, afhængigt af den nationale lovgivning, omfatte et separat element vedrørende ikke-afløbne risici.
  - b) Livsforsikringsreserver, som afspejler nutidsværdien af de forventede fremtidige ydelser (inklusive men ikke udelukkende tildelte bonusser) minus nutidsværdien af fremtidige præmier. Tilsynsmyndighederne kan fastsætte en maksimal grænseværdi for den diskonteringsats, der anvendes ved beregning af nutidsværdien.
  - c) Erstatningsreserver, som er forskellen mellem forfaldne og betalte erstatninger. Det svarer til det skønnede samlede beløb, som det vil koste et forsikringsselskab at erstatte alle de skader, der er sket inden regnskabsperiodens udløb, hvad enten de er anmeldt eller ej, minus de beløb, der allerede er udbetalt i erstatning for disse skader.
  - d) Reserver for bonusser og præmierabatter (medmindre de fremgår af kategori b) ovenfor) omfatter de beløb, der er beregnet til forsikringstagere eller begunstigede i form af bonusser og præmierabatter, såfremt disse beløb ikke allerede er blevet krediteret forsikringstagerne eller de begunstigede.
  - e) Udjævningsreserven omfatter de beløb, der ifølge loven eller administrative forskrifter er hensat til udligning af udsving i erstatningernes størrelse og antal i de kommende år eller til imødegåelse af særlige risici. De nationale myndigheder kan eventuelt forbyde sådanne reserver.
  - f) Andre tekniske reserver omfatter bl.a. reserven for ikke-afløbne risici, hvis de ikke er omfattet af kategori a) ovenfor. Denne post kan også omfatte reserver for aldring, der tager hensyn til det forhold, at der modtages flere erstatningskrav jo ældre forsikringstagerne bliver, f.eks. inden for sygeforsikring.
  - g) Forsikringstekniske reserver, livsforsikring, hvor investeringsrisikoen bæres af forsikringstagerne. Denne post omfatter tekniske reserver, der oprettes

for at dække forpligtelser over for forsikringstagerne i forbindelse med livsforsikringsaftaler, når udbyttets størrelse fastsættes ud fra investeringer, for hvilke forsikringstageren bærer risikoen, eller ud fra et indeks, f.eks. indeksreguleret livsforsikring. Denne post omfatter ligeledes de tekniske reserver for tontiner.

- 16.45 Ved beregningen af ændringerne i de forsikringstekniske reserver (F.61 og F.62), der anvendes i forbindelse med beregningen af produktionen, tages der ikke højde for realiserede og ikke-realiserede kapitalgevinster og -tab.

## 5. Definition af forsikringsproduktionen

- 16.46 Forsikringsselskaberne leverer en forsikringstjeneste til deres kunder, men de opkræver ikke en særskilt betaling for deres tjeneste.
- 16.47 Forsikringsselskaberne opkræver præmier og udbetaler erstatninger eller ydelser, når forsikringsbegivenheden indtræffer. Erstatningerne eller ydelserne giver den begunstigede kompensation for de finansielle konsekvenser af den pågældende forsikringsbegivenhed.
- 16.48 De forsikringstekniske reserver er midler, som forsikringsselskaberne anvender til at investere og opnå en indkomst. Disse midler og den tilsvarende investeringsindkomst (tillægspræmier) er en forpligtelse over for de begunstigede.
- 16.49 Dette afsnit beskriver de oplysninger, der er nødvendige for at beregne produktionen af direkte forsikrings- og genforsikringstjenester.

## Skadesforsikring

- 16.50 Forsikringsselskabets produktion er den tjeneste, der leveres til forsikringstagerne.
- 16.51 Hvis der anvendes en forventningsbaseret fremgangsmåde, anvendes følgende formel til beregning af produktionen:

indtjente præmier

*plus* tillægspræmier

*minus* korrigerede forfaldne erstatninger,

hvor de korrigerede forfaldne erstatninger er korrigeret for erstatningskravenes volatilitet på grundlag af historiske data eller regnskabsdata om ændringer i udjævningsreserverne og egenkapital. Tillægspræmier er mindre volatile end erstatninger, og det er således ikke nødvendigt at korrigere for volatilitet. Ved estimeringen af korrigerede erstatninger opdeles oplysningerne efter produkt, f.eks. bilforsikring, boligforsikring osv.

Hvis de nødvendige regnskabsdata ikke foreligger og de historiske statistiske data ikke er tilstrækkelige til at foretage rimelige gennemsnitsestimater af produktionen, kan skadesforsikringsproduktionen beregnes som summen af omkostninger (inklusive omkostninger til forbrug i produktionen, arbejdskraft og kapital) plus et beløb til dækning af "normalt overskud".

### **Livsforsikring**

16.52 For direkte livsforsikring beregnes produktionen separat på følgende måde:

indtjente præmier

*plus* tillægspræmier

*minus* forfaldne ydelser

*minus* stigninger (plus fald) i de tekniske reserver og bonusreserver.

16.53 Hvis der ikke foreligger passende data for beregning af livsforsikring i henhold til denne formel, kan der anvendes en fremgangsmåde baseret på summen af omkostninger svarende til den, der er beskrevet for skadesforsikring. Lige som for skadesforsikring anvendes der et tillæg for normalt overskud.

16.54 Ved beregningen af produktion skal kapitalgevinster og –tab ikke medregnes.

### **Genforsikring**

16.55 Formlen til at beregne produktionen af genforsikringstjenester er den samme som for direkte forsikring. Da genforsikring primært har til formål at begrænse det direkte forsikringssselskabs risici, opererer genforsikringssselskaber imidlertid med meget store erstatninger som led i deres almindelige aktiviteter. Af denne årsag, og fordi genforsikringsmarkedet er koncentreret i forholdsvis få store selskaber på verdensplan, er det mindre sandsynligt, at det enkelte genforsikringssselskab vil opleve uventet store tab, end det er tilfældet for et direkte forsikringssselskab, særlig i tilfælde af *excedente* genforsikringsaftaler.

16.56 Genforsikringsproduktionen beregnes på samme måde som produktionen af direkte skadesforsikring. Der er imidlertid visse særlige betalinger i forbindelse med genforsikring. Det drejer sig om provisioner, der betales til det direkte forsikringssselskab i forbindelse med *forholdsmæssig genforsikring* og overskudsdeling i forbindelse med *excedente genforsikringsaftaler*. Når der er taget højde for disse, beregnes genforsikringsproduktionen som følger:

indtjente præmier minus provisioner, der skal betales

*plus* tillægspræmier

*minus* både korrigerede forfaldne erstatninger og overskudsdeling.



## C. TRANSAKTIONER I FORBINDELSE MED SKADESFORSIKRING

16.57 I dette afsnit beskrives de poster, hvormed konsekvenserne af en skadesforsikringsaftale registreres. Forsikringsaftaler kan indgås af virksomheder, husholdninger som enkeltpersoner og enheder i udlandet. Når en forsikringsaftale, der indgås af et medlem af en husholdning, kan betragtes som en socialforsikring, er de nødvendige poster imidlertid beskrevet i kapitel 17.

### 1. Fordeling af forsikringsproduktionen på brugere

16.58 Skadesforsikringsselskabernes produktion er beskrevet i 16.51. Værdien af forsikringsselskabernes produktion registreres som følger:

- a) selskabernes forbrug i produktionen, inklusive følgende sektorer: ikke-finansielle selskaber (S.11), finansielle selskaber (S.12), offentlig forvaltning og service (S.13), personlige foretagender tilhørende husholdningen (S.141 and S.142), eller nonprofitinstitutioner rettet mod husholdninger (S.15)
- b) husholdningernes udgifter til forbrug som enkeltpersoner (S.143 og S.144) eller
- c) eksport til ikke-residente forsikringstagere (S.2).

16.59 Produktionsværdien fordeles på brugere efter forsikringstype.

16.60 Alternativt fordeles produktionsværdien som anvendelse for forsikringstagerne i forhold til de faktiske præmier, de skal betale.

16.61 Fordelingen af produktion til forbrug i produktionen er opdelt efter erhverv.

### 2. Forsikringstjenester til og fra udlandet

16.62 Residente forsikringsselskaber kan levere forsikringsdækning til husholdninger og virksomheder i udlandet, og residente husholdninger og virksomheder kan indgå forsikringsaftaler med forsikringsselskaber i udlandet. Investeringsindkomsten, som residente forsikringsselskaber henfører til forsikringstagere, kommer også forsikringstagere i udlandet til gode. Disse ikke-residente forsikringstagere betaler i så fald også tillægspræmier til det residente forsikringsselskab.

16.63 Lignende betragtninger gør sig gældende for behandlingen af residente virksomheder og husholdninger, der indgår forsikringsaftaler med ikke-residente forsikringsselskaber. Residente forsikringstagere modtager imputeret investeringsindkomst fra udlandet og betaler præmier og tillæg til udlandet. Det er vanskeligt at estimere størrelsen af disse bevægelser, særlig når der ikke er noget resident forsikringsselskab, der kan sammenlignes med. Der kan eventuelt foretages estimater på grundlag af modpartsdata til brug for den nationale

økonomi. Man skal have kendskab til de residente enheders transaktionsniveau, og forholdet mellem tillægspræmier og faktiske præmier i den økonomi, der leverer tjenesterne, kan anvendes til at estimere den tilgodehavende investeringsindkomst og de tillægspræmier, der skal betales.

### 3. Regnskabsposter

- 16.64 Der registreres i alt seks transaktionspar vedrørende skadesforsikring, der ikke indgår i nogen socialforsikringsordning: to par vedrørende måling af produktionen og forbruget af forsikringstjenester, tre par vedrørende distribution og et par vedrørende den finansielle konto. Under særlige omstændigheder kan en syvende transaktion vedrørende fordeling registreres på kapitalkontoen. Aktivitetens produktionsværdi, investeringsindkomsten, der henføres til forsikringstagerne, og administrationsgebyrets værdi beregnes specifikt for skadesforsikring som anført nedenfor.
- 16.65 Produktions- og forbrugstransaktionerne er som følger:
- a) Eftersom alle sådanne aktiviteter, der udføres af residente institutionelle enheder, varetages af forsikringsselskaber, registreres produktionen (P.1) på forsikringsselskabernes produktionskonto.
  - b) Tjenesten kan forbruges af en hvilken som helst økonomisk sektor eller udlandet. Dens værdi betales til forsikringsselskaberne. Betalinger foretaget af virksomheder udgør forbrug i produktionen (P.2) og posteres på deres produktionskonto. Forsikringsbetalinger foretaget af husholdninger som enkeltpersoner udgør udgifter til forbrug (P.3) og posteres på indkomstanvendelseskontoen. Betalinger foretaget af udlandet posteres som eksport af tjenester (P.62) på udlandskontoen for varer og tjenester.
- 16.66 Fordelingstransaktionerne er investeringsindkomst henført til forsikringstagerne i forbindelse med skadesforsikring, skadesforsikringspræmier netto, og erstatninger:
- a) Investeringsindkomst fra investering af forsikringstekniske reserver, skadesforsikring (D.441), henføres til forsikringstagerne, hvorfor den posteres således, at den betales af forsikringsselskaber og modtages af alle sektorer og udlandet. Investeringsindkomsten skal fordeles på forsikringstagerne i forhold til deres forsikringstekniske reserver, skadesforsikring, eller alternativt i forhold til den faktisk opkrævede (betalte) præmie. Både forpligtelser og fordringer posteres på kontoen for allokering af primær indkomst.
  - b) Skadesforsikringspræmier, netto, direkte forsikring (D.711) er beløb bestående af præmier og investeringsindkomst, der anvendes til at finansiere forsikringsselskabernes udgifter. De beregnes som indtjente præmier plus tillægspræmier minus værdien af forsikringsselskabernes produktion. Disse nettopræmier posteres således, at de betales af alle

sektorer af økonomien eller udlandet og modtages af forsikringsselskaberne. Fordelingen af nettopræmier på sektorer sker på samme måde som for fordelingen af produktion.

- c) Skadesforsikringserstatninger, direkte forsikring (D.721), er beløb, som forsikringsselskaberne er forpligtede til at betale til forsikringstageren, når en forsikringsbegivenhed indtræffer, og er de samme beløb, som anvendes ved produktionsberegningen. Erstatningerne posteres således, at de modtages af alle sektorer af økonomien og udlandet og betales af forsikringsselskaberne. Både nettopræmier og erstatninger posteres på sekundærindkomstfordelingskontoen. Nogle erstatninger skyldes person- eller tingskader, som forårsages af forsikringstageren på tredjemand eller dennes ejendom. I sådanne tilfælde posteres gyldige erstatninger som betalt direkte af forsikringsselskabet til de skadelidte og ikke indirekte via forsikringstageren.
- d) Krav som følge af tab ved katastrofer er kapitaloverførsler (D.99) og ikke løbende overførsler, og disse posteres på kapitalkontoen som beløb betalt af forsikringsselskaberne til forsikringstagerne.
- e) De forsikringstekniske reserver, skadesforsikring (AF.61), posteres på den finansielle statuskonto. Disse reserver posteres som forsikringsselskabernes passiver og alle sektorer og udlandets aktiver. Reserverne består af præmie- og erstatningsreserver. Der kræves ingen opdeling af denne kategori, selv om begge komponenter er nødvendige i beregningen af indtjente præmier og forfaldne erstatninger.

16.67 Tabel 16.1 giver et eksempel på bogføring af disse bevægelser.

**Tabel 16.1 Skadesforsikring**

Anvendelser										Tilgang								
		S.1	S.15	S.14	S.13	S.12	S.11			S.11	S.12	S.13	S.14	S.15	S.1			
Tilsvarende poster på		Den samlede økonomi		Hushold- ninger		Offentlig forvalt. og service		Finan- sielle sel- skaber		Ikke- finan- sielle sel- skaber				Den samlede økonomi		Tilsvarende poster på		
Kontoen for varer og tjenester		Kontoen for udlandet												Kontoen for varer og tjenester		Kontoen for udlandet		
I alt																	I alt	
<b>Transaktioner og saldposter</b>																		
<i>Udlandskonto</i>																		
0		0								P.62	Eksport af tjenester					0	0	
0	0									P.72	Import af tjenester					0	0	
<i>Produktionskonto</i>																		
6	6									P.1	Produktion			6			6	
4		0	4	0	3	0	0	1		P.2	Forbrug i produktionen					4	4	
<i>Konto for allokering af primær indkomst</i>																		
6		6						6		D.441	Formueindkomst henført til fosikringstagere	5	0	0	1	0	6	
<i>Sekundærindkomstfordelingskonto</i>																		
44	1	43	0	31	4	0	8		D.711	Skadesforsikringspræmier, netto		44			44		44	
45	0	45					45		D.721	Skadesforsikringserstatninger	6	0	1	35	0	42	3	45
<i>Konto for anvendelse af disponibel indkomst</i>																		
2		2		2					P.3	Udgifter til endeligt forbrug							2	2
<i>Finansiel statuskonto (primo)</i>																		
74	0	74	0	40	0	9	25		AF.61	Forsikringstekniske reserver, skadesforsikring		74			74		74	
<i>Finansiel statuskonto (ultimo)</i>																		
81	0	81	0	44	0	11	26		AF.61	Forsikringstekniske reserver, skadesforsikring		81			81		81	
<i>Finansielle transaktioner</i>																		
7	0	7	0	4	0	2	1		F.61	Forsikringstekniske reserver, skadesforsikring		7			7		7	
<i>Omvurderingskonto</i>																		
0	0	0	0	0	0	0	0		AF.61	Forsikringstekniske reserver, skadesforsikring		0			0		0	

## D. TRANSAKTIONER INDEN FOR LIVSFORSIKRING

- 16.68 I dette afsnit beskrives, hvorledes posteringerne for livsforsikring og skadesforsikring adskiller sig fra hinanden. I forbindelse med en livsforsikringsaftale betragtes de ydelser, der modtages i henhold til aftalen, som formueændringer, som posteres på den finansielle konto. For en forsikringsaftale, der skal betragtes som en socialforsikringsordning, posteres ydelserne i form af pension som indkomst på sekundærindkomstfordelingskontoen. Årsagen til denne forskel i behandlingen ligger i, at forsikringsaftaler, der ikke betragtes som socialforsikringsordninger, indgås fuldstændigt på forsikringstagerens eget initiativ. Forsikringsaftaler, der betragtes som socialforsikringsordninger, indeholder et element af tredjepartsdeltagelse, som regel de offentlige myndigheder eller arbejdsgiveren, tilskynde eller forpligte forsikringstageren til at etablere en indkomstreserve til denne skal pensioneres. Socialforsikring beskrives i kapitel 17.
- 16.69 Indehaveren af en livsforsikringsaftale er en enkeltperson, der klassificeres i sektoren husholdninger (S.143 eller S.144). Hvis en virksomhed tegner en livsforsikring for en medarbejder, betragtes dette som en tidsbegrænset forsikring og ikke en livsforsikring. Livsforsikringstransaktioner finder således kun sted mellem forsikringsselskaber (klassificeret i sektoren forsikringsselskaber S.128) og residente husholdninger som enkeltpersoner (S.143 og S.144), medmindre de eksporteres til ikke-residente husholdninger (klassificeret i sektoren udland S.2). Livsforsikringens produktionsværdi modsvares af værdien af husholdningens udgifter til forbrug og eksport af tjenester efter samme fremgangsmåde som for skadesforsikring. Investeringsindkomsten, der henføres forsikringstagere, behandles som tillægspræmier. Præmier og erstatninger opføres dog ikke særskilt i forbindelse med livsforsikring og behandles ikke som løbende overførsler. De udgør derimod komponenter i en nettotransaktion, der posteres på den finansielle konto, idet det pågældende finansielle aktiv svarer til livsforsikrings- og livrenterettigheder.
- 16.70 Kontiene omfatter fire transaktionspar: to par vedrørende produktion og forbrug af forsikringstjenester, et par for investeringsindkomst henført til forsikringstagerne og et par for ændringen i livsforsikrings- og livrenterettigheder:
- a) livsforsikringsproduktionen (P.1) posteres på produktionskontoen for forsikringsselskaberne.
  - b) Værdien af de forbrugte tjenester posteres som husholdningernes udgifter til forbrug (P.3) på kontoen for anvendelse af disponibel indkomst eller som betalt af udlandet, der behandles som eksport af tjenester (P.62) til ikke-residente husholdninger. Husholdningernes betalinger til ikke-residente forsikringsselskaber betragtes som import af tjenester (P.72).

- c) Investeringsindkomst fra investering af forsikringstekniske reserver, livsforsikring, henført til forsikringstagerne (D.441), posteres på kontoen for allokering af primær indkomst. Bonusser i forbindelse med livsforsikringsaftaler behandles som værende fordelt til forsikringstagere, også selv om de overstiger den investeringsindkomst, som er oppebåret af den institution, som udbetaler bonussen. Investeringsindkomsten posteres med forsikringsselskaberne som betalere og de residente husholdninger eller ikke-residente husholdninger i udlandet som modtagere. Investeringsindkomsten skal fordeles på forsikringstagere i forhold til deres forsikringstekniske reserver, livsforsikring, eller, hvis disse oplysninger ikke foreligger, i forhold til de opkrævede præmier.
- d) Den finansielle statuskonto indeholder poster for forsikringstekniske reserver, livsforsikring, og livrenterettigheder (AF.62). Disse reserver posteres som passiver for forsikringsselskaberne og aktiver for husholdninger og udlandet. Disse beløb afspejler livsforsikringsaftalernes opsparingselement. Reserverne omfatter præmiereserver og betaling af ydelser. Der kræves ingen opdeling af denne kategori, selv om begge komponenter er nødvendige i beregningen af indtjente præmier og forfaldne ydelser.
- 16.71 Forsikringstekniske reserver, livsforsikring, og livrenterettigheder er baseret på forsikringsaftaler, der udløser et engangsbeløb på en bestemt dato. Engangsbeløbet kan anvendes til at købe en livrente, hvormed et engangsbeløb konverteres til en betalingsstrøm. De enkelte forsikringstageres betingede rettigheder – det beløb, der modtages ved eller efter løbetidens udløb som et engangsbeløb eller en livrente – lægges ikke til værdien af forsikringstagerens forpligtelser. Forskellen består i, at beløbet er betinget, og i beregningen af nutidsværdien. Beløbet, der skal posteres under livsforsikring og livrenterettigheder, defineres i henhold til forsikringsselskabets regnskabsprincipper.
- 16.72 Tabel 16.2 giver et eksempel på disse bevægelser.

**Tabel 16.2 Livsforsikring**

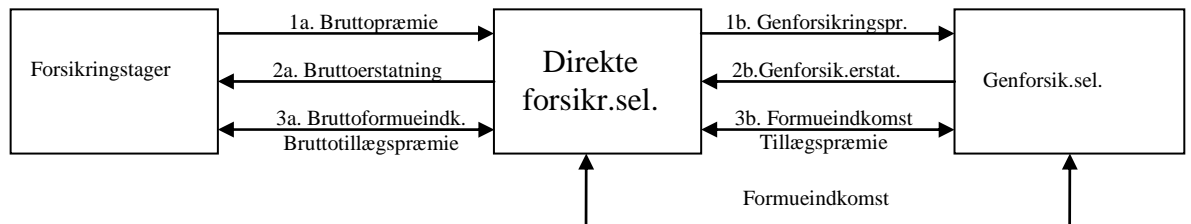
Anvendelser eller aktiver								Tilgang eller passiver								
	S.1	S.15	S.14	S.13	S.12	S.11		S.11	S.12	S.13	S.14	S.15	S.1			
I alt	Tilsvarende poster på Kontoen for varer og tjenester	Kontoen for udlandet	Den samlede økonomi	NPISH'er	Hushold- ninger	Offentlig forvalt. og service	Finan- sielle sel- skaber	Ikke- finan- sielle sel- skaber	Finan- sielle sel- skaber	Offentlig forvalt. og service	Hushold- ninger	NPISH'er	Den samlede økonomi	Tilsvarende poster på Kontoen for varer og tjenester	I alt	
								<b>Transaktioner og saldposter</b>								
								<i>Udlandskonto</i>								
0		0						P.62							0	0
0	0							P.72							0	0
								<i>Produktionskonto</i>								
4	4							P.1		4				4		4
								<i>Konto for allokering af primær indkomst</i>								
7			7			7		D.441				7		7	0	7
								<i>Konto for anvendelse af disponibel indkomst</i>								
4	0	4		4				P.3							4	4
								<i>Finansiel statuskonto (primo)</i>								
221	0	221		221				AF.62		221				221		221
								<i>Finansiel statuskonto (ultimo)</i>								
243	0	243		243				AF.62		243				243		243
								<i>Finansielle transaktioner</i>								
22	0	22		22				F.62		22				22		22
								<i>Omvurderingskonto</i>								
0	0	0		0				AF.62		0				0		0

## E TRANSAKTIONER I FORBINDELSE MED GENFORSIKRING

- 16.73 Genforsikringssselskabernes konti er stort set de samme som de direkte forsikringssselskabers. Den eneste forskel består i, at de direkte forsikringstransaktioner med forsikringstagere, der ikke selv optræder som leverandører af forsikringstjenester, erstattes af forsikringstransaktioner mellem genforsikringssselskaber og direkte forsikringssselskaber.
- 16.74 Forsikringstransaktioner posteres uden fradrag for genforsikring. Præmierne skal først betales til det direkte forsikringssselskab, der herefter kan betale en del af præmien til genforsikringssselskabet (cession), der herefter kan betale en mindre del til et andet genforsikringssselskab og så fremdeles (retrocession). Det samme finder anvendelse analogt på erstatninger eller ydelser. Behandlingen på grundlag af bruttobeløbet er i overensstemmelse med den oprindelige forsikringstagers position. Denne forsikringstager har normalt ikke noget kendskab til de beløb, som det direkte forsikringssselskab overdrager til et genforsikringssselskab. Hvis genforsikringssselskabet går konkurs, er det direkte forsikringssselskab fortsat forpligtet til at betale det fulde erstatningsbeløb for de overdragede risici.
- 16.75 Direkte forsikringsproduktion beregnes uden fradrag for genforsikring. Den alternative beregning med fradrag for genforsikring består i at registrere den del af den direkte forsikringstagers præmier, der betales direkte til det direkte forsikringssselskab, og den del, der betales til genforsikringssselskabet, men denne bogføringsmetode, der kaldes "nettobogføring", er ikke tilladt.

Nedenstående figur 1 viser dette forløb.

Figur 1: Strømme mellem forsikringstagere, direkte og indirekte forsikringssselskaber.



- 16.76 Figur 1 viser følgende strømme:

- 1 Forsikringstageren foretager betaling af præmien uden fradrag for genforsikring til det direkte forsikringssselskab (1a), hvorefter genforsikringsdelen af bruttopræmien overdrages til genforsikringssselskabet (1b).
- 2 Tilsvarende posteres betalingen af erstatning, men i modsat retning. Erstatningen betales af genforsikringssselskabet til det direkte forsikringssselskab (2b). Det direkte forsikringssselskab



forhøjer dette beløb med sin egen erstatning, der betales videre til forsikringstageren (2a).

- 3 Både det direkte forsikringsselskab og genforsikringsselskabet har opnået en formueindkomst ved at investere deres tekniske reserver. Genforsikringsselskabet overfører denne formueindkomst til det direkte forsikringsselskab (3b), der herefter lægger dette beløb til sin egen optjente formueindkomst og viderefordeler det til forsikringstageren (3b).

16.77 Alle bruttostrømme mellem forsikringstageren og det direkte forsikringsselskab omfatter de tilsvarende beløbsstrømme mellem det direkte forsikringsselskab og genforsikringsselskabet. Dette er grunden til, at disse pile er kraftigere i skemaet.

16.78 Ligesom for direkte forsikring – f.eks. efter en katastrofe – posteres en del af genforsikringskravene som kapitaloverførsler i stedet for som løbende overførsler.

16.79 Genforsikringsselskabets samlede produktion er forbrug i produktionen hos det direkte forsikringsselskab, der har tegnet genforsikringsaftalen. Som anført ovenfor indgås der mange genforsikringsaftaler mellem forsikringsselskaber, der er residente i forskellige økonomier. Produktionsværdien er i disse tilfælde udtryk for den import, der foretages af det forsikringsselskab, der indgår genforsikringsaftalen, og den eksport, der foretages af genforsikringsselskabet.

16.80 Posteringen af strømme i forbindelse med genforsikring ligner registreringen i forbindelse med skadesforsikring, dog med den undtagelse, at forsikringstageren i en genforsikringsaftale altid selv er et forsikringsselskab.

16.81 Produktions- og forbrugstransaktionerne er som følger:

- a) Produktionen (P.1) posteres på genforsikringsselskabernes produktionskonto. Genforsikringstjenester leveres ofte af ikke-residente genforsikringsselskaber, og i så fald posteres de som import af tjenester (P.72).
- b) Genforsikringsselskabets tjenester kan kun forbruges af direkte forsikringsselskaber eller andre genforsikringsselskaber. Hvis det drejer sig om en resident forsikringstager, posteres brugen af genforsikringstjenesten som forbrug i produktionen (P.2) hos forsikringstageren. Hvis det drejer sig om en ikke-resident forsikringstager, posteres brugen som eksport af tjenester (P.62).

16.82 Fordelingstransaktionerne dækker investeringsindkomst, der henføres til forsikringstagere i forbindelse med genforsikring, nettogenforsikringspræmier og genforsikringserstatninger:

- a) Investeringsindkomst (D.441), der optjenes af genforsikringsselskaber ved investering af tekniske genforsikringsreserver, betales til

forsikringstagere, der kan være enten direkte forsikringsselskaber eller andre genforsikringsselskaber. Både genforsikringsselskaber og direkte forsikringsselskaber kan være residente eller ikke-residente.

- b) Skadesgenforsikringspræmier, netto (D.712), betales af forsikringstagere og modtages af genforsikringsselskaber. Både de enheder, der skal betale præmien, og de enheder, der modtager den, kan være ikke-resident.
  - c) Skadesforsikringserstatninger, genforsikring (D.722), betales af genforsikringsselskaber og modtages af forsikringstagere, der både kan være residente og ikke-residente. Både nettopræmier og erstatninger posteres på sekundærindkomstfordelingskontoen.
  - d) Den finansielle statuskonto indeholder posteringer for de tekniske genforsikringsreserver (AF.61). Disse reserver posteres som passiver for genforsikringsselskaberne og aktiver for forsikringstagerne, der kan være enten direkte forsikringsselskaber eller genforsikringsselskaber.
- 16.83 Provisioner, som genforsikringsselskaber skal betale til forsikringsselskaber i deres egenskab af genforsikringstagere, behandles som en nedsættelse af de præmier, der skal betales til genforsikringsselskaberne. Den del af overskudsdelingen, som genforsikringsselskabet skal betale til det direkte forsikringsselskab, posteres som en løbende overførsel. Selv om de posteres forskelligt, fører både de provisioner, der skal betales, og overskudsdelingen til en reduktion af genforsikringsselskabets produktion.
- 16.84 Hvis de direkte forsikringserstatninger behandles som kapitaloverførsler og ikke løbende overførsler, behandles genforsikringserstatninger for samme begivenhed også som andre kapitaloverførsler (D.99).

## **Transaktioner i forbindelse med hjælpetjenester vedrørende forsikring**

- 16.84 Produktionen af hjælpetjenester vedrørende forsikring værdiansættes på grundlag af de opkrævede gebyrer eller provisioner. Ved nonprofitinstitutioner, der fungerer som erhvervsmæssige sammenslutninger for forsikringsselskaber og pensionskasser, værdiansættes produktionen ud fra bidragene, der indbetales af sammenslutningernes medlemmer. Denne produktion bruges i forbrug i produktionen for sammenslutningernes medlemmer.

### **G. LIVRENTER**

- 16.85 Det mest enkle tilfælde af livsforsikringsaftale er en, hvor forsikringstager over en periode foretager en række betalinger til forsikringsselskabet, der som modydelse foretager en engangsbetaling en gang i fremtiden. Ved den mest enkle form for livrente betaler forsikringstageren, kaldet rentenyderen, et engangsbeløb til forsikringsselskabet og modtager som modydelse regelmæssige betalinger enten i en fastsat periode eller i resten af rentenyderens levetid, eller i resten af både rentenyderens og en udpeget anden persons levetid.
- 16.86 Livrenter administreres af forsikringsselskaber og anvendes til risikoforvaltning. Rentenyderen undgår risici ved at acceptere en bestemt betalingsstrøm, der er fastsat enten i absolutte tal eller i form af en formel, f.eks. indeksreguleret, som modydelse for en engangsbetaling. Forsikringsselskabet løber en risiko, som består i at få et større afkast ved investering af engangsbetalingen end det beløb, der tilfalder rentenyderen som regelmæssige betalinger. Betalingsstrømmen fastsættes under hensyntagen til den forventede levetid.
- 16.87 Når en livrenteaftale indgås, sker der en overførsel af midler fra husholdningen til forsikringsselskabet. I mange tilfælde kan det imidlertid blot dreje sig om et engangsbeløb, der skal betales af denne eller et andet forsikringsselskab i henhold til en normal livsforsikringsaftale, der udløber, og som konverteres direkte til en livrente. Det er i disse tilfælde ikke nødvendigt at bogføre betalingen af engangsbeløbet og erhvervelsen af livrenten; der er blot tale om en overførsel fra livsforsikringsreserver til livrentereserver i delsektoren forsikringstagere og pensionskasser. Ved køb af en livrente uafhængigt af en livsforsikringsaftales udløb, bogføres dette som et par finansielle transaktioner mellem husholdning og forsikringsselskab. Husholdningen foretager betaling til forsikringsselskabet og modtager som modydelse et aktiv i henhold til livrentebetingelserne. Forsikringsselskabet modtager et finansielt aktiv fra husholdningen og påtager sig en forpligtelse over for denne.
- 16.88 Livrenter ophører ved rentenyderens død, idet alle resterende reserver afsat til den pågældende overgår til forsikringsselskabet. Hvis det antages, at forsikringsselskabet har kunnet forudsige den forventede levetid præcist for hele gruppen af rentenydere, vil de gennemsnitlige midler, som er til

rådighed ved disses død, imidlertid være lig med nul. Hvis den forventede levetid ændrer sig, skal reserve­erne tages op til revision. For livrenter, der løber, vil en forlængelse af den forventede levetid reducere det beløb, som er til rådighed for forsikrings­sekskabet som en slags administrationsgebyr, idet det eventuelt går i minus. I sådanne tilfælde er forsikrings­sekskabet nødt til at anvende egne midler i håb om efterfølgende at genopbygge disse ved at opkræve et højere administrationsgebyr i forbindelse med nye livrenter.

## **H. BOGFØRING AF SKADESFORSIKRINGSERSTATNINGER**

### **1. Behandling af korrigerede erstatninger**

- 16.89 De forfaldne erstatninger bogføres som regel, når de pågældende begivenheder indtræffer. Dette princip finder også anvendelse, når betalingen - i tilfælde af omtvistede erstatninger - finder sted flere år efter den pågældende begivenhed. Der gøres en undtagelse i tilfælde, hvor det først er muligt at fremsætte et erstatningskrav længe efter, at begivenheden er indtruffet. Der blev således først givet mulighed for at fremsætte et betydeligt antal erstatningskrav, da det blev fastslået, at asbest kunne forårsage alvorlige sygdomme, og at det blev vurderet, at der ville kunne opnås erstatning i henhold til en forsikringsaftale, der var gyldig på det tidspunkt, hvor de pågældende var udsat for asbesten. I sådanne tilfælde bogføres erstatningen på det tidspunkt, hvor forsikringsselskabet accepterer forpligtelsen. Dette er ikke nødvendigvis sammenfaldende med det tidspunkt, hvor der opnås enighed om erstatningens størrelse, eller hvor erstatningen udbetales.
- 16.90 Da der i formlen til beregning af produktion anvendes korrigerede erstatninger og ikke faktiske erstatninger, vil nettopræmierne og erstatningerne kun modsvare hinanden i en bestemt periode, når de faktiske erstatninger har samme værdi som de forventede erstatninger. De burde imidlertid være nogenlunde lige store over en årrække med undtagelse af de år, hvor der opstår en katastrofe.

### **2. Behandling af tab ved katastrofer**

- 16.91 Erstatninger bogføres som løbende overførsler, der betales af forsikringsselskabet til forsikringstageren. I et tilfælde bogføres erstatningerne som andre kapitaloverførsler (D.99) og ikke som løbende overførsler, nemlig som følge af en større katastrofe. Kriterierne for, hvornår følgerne af en katastrofe skal behandles på denne måde, skal fastsættes i overensstemmelse med de nationale forhold, men de relevante kriterier kan bl.a. være antallet af berørte forsikringstagere og skadernes størrelse. Begrundelsen for at bogføre erstatningerne som kapitaloverførsler i dette tilfælde er, at mange af disse erstatninger vedrører ødelæggelse af eller alvorlig skade på aktiver, f.eks. boliger, bygninger og anlæg.
- 16.92 Efter en katastrofe bogføres den samlede værdi af de erstatninger, der overstiger præmierne, som kapitaloverførsel fra forsikringsselskabet til forsikringstageren. Oplysningerne om omfanget af erstatninger, der skal honoreres i henhold til forsikringsaftaler, indhentes hos forsikringsbranchen. Hvis forsikringsbranchen ikke kan fremlægge disse oplysninger, kan omfanget af katastroferelaterede erstatninger estimeres ud fra forskellen mellem de korrigerede erstatninger og de faktiske erstatninger i katastrofeperioden.