

# Finansinspektionens författningssamling

Utgivare: Gent Jansson, Finansinspektionen, P.O. Box 6750, SE-113 85 Stockholm, Tel +46 8 787 80 00,  
Fax +46 8 24 13 35.  
Prenumerera via e-post på [www.fi.se](http://www.fi.se).  
ISSN 1102-7460

**FFFS 2006:19**

Utkom från trycket  
den 19 december 2006

## **Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om val av räntesats för att beräkna livförsäkrings- avsättningar och vissa andra försäkringstekniska avsättningar;**

beslutade den 12 december 2006.

Finansinspektionen föreskriver följande med stöd av 49 § försäkringsrörelseförordningen (1982:790) och 4 § förordningen (1995:1600) om årsredovisning i kreditinstitut, värdepappersbolag och försäkringsföretag.

Efter de paragrafindelade föreskrifterna lämnar Finansinspektionen *allmänna råd*.

### **1 kap. Tillämpningsområde**

**1 §** För ett försäkringsbolag och en understödsförening gäller dessa föreskrifter när livförsäkringsavsättningar ska beräknas för liv- eller sjukförsäkring. Föreskrifterna gäller också när försäkringstekniska avsättningar ska beräknas för liv- eller sjukränta i skadeförsäkringsbolag.

Föreskrifterna ska inte tillämpas för livförsäkring där försäkringstagaren bär den finansiella risken.

**2 §** Föreskrifterna anger i 2 kap. den högsta räntesats som försäkringsbolag får använda för att beräkna skuld till försäkringstagare när det gäller livförsäkringsavsättningar och vissa andra försäkringstekniska avsättningar för verksamhet som avser annan försäkring än tjänstepensionsförsäkring.

I 3 kap. anges den metod som ska användas för att beräkna skuld till försäkringstagare när det gäller livförsäkringsavsättning och vissa andra försäkringstekniska avsättningar för verksamhet som avser tjänstepensionsförsäkring.

**3 §** Finansinspektionen beslutar om undantag från dessa föreskrifter, om det finns särskilda skäl.

### **2 kap. Val av räntesats för annan försäkring än tjänstepensionsförsäkring**

#### **Definitioner**

**1 §** I detta kapitel ska termer och beteckningar ha följande betydelse.

*Nyteknade avtal:* Förutom helt nyteknade försäkringsavtal ingår utvidgningar genom inbetalning av engångspremie på redan teknade avtal av typen engångspremier i serie.

*Tillämpad räntefot:* Den framtida räntefoten är beräknad såsom vid betalning helårsvis i efterskott. Räntefoten är den som tillämpas i beräkningarna före belastning för skatt och driftskostnader.

### **Val av räntefot**

**2 §** Vid val av räntefot ska 3–6 §§ tillämpas. Tillämpad räntefot som anges i 3 och 6 §§ får dock aldrig vara högre än den jämförelseränta som anges i 7 §. Varje räntefot som anges i 3 och 6 §§, ska därvid bedömas för sig.

#### *Allmänna råd*

På Finansinspektionens webbplats, [www.fi.se](http://www.fi.se), meddelas efter utgången av varje månadsskifte dels uppgifter om aktuell jämförelseränta för försäkringsavtal som är upprättade i svenska kronor, dels dess effekter på valet av räntefot.

Dessa uppgifter kan användas vid val av räntefot för sådana försäkringsavtal för tiden fram till och med nästa månadsskifte.

### **Försäkringsavtal som är upprättade i svenska kronor**

**3 §** För försäkringsavtal som är tecknade i svenska kronor får den nominella räntefot som tillämpas vara högst

- 3,25 procent för avtal tecknade före den 1 maj 2003,
- 3,0 procent för avtal tecknade under perioden den 1 maj 2003–28 februari 2005,
- 2,75 procent för nytecknade avtal från och med den 1 mars 2005.

För understödsföreningar gäller, i stället för den räntefot som anges i första stycket, följande:

- 3,25 procent för avtal tecknade före den 1 januari 2004,
- 3,0 procent för avtal tecknade under perioden den 1 januari 2004–28 februari 2005,
- 2,75 procent för nytecknade avtal från och med den 1 mars 2005.

Den reala räntefot som tillämpas får vara högst 1,5 procent. Vid val av real räntefot ska värdesäkringens karaktär beaktas.

**4 §** För livförsäkringsavtal som dels betalas med engångspremie, dels har en avtalstid som är högst åtta år, får dock den tillämpade nominella räntefoten vara högst den största av

- nominell räntefot enligt 3 §, med beaktande av 2 §, respektive
- 85 procent av den effektiva marknadsräntefoten vid premiebetalningen för svenska statsobligationer som är utfärdade i svenska kronor.

I detta fall avses sådana obligationer med en återstående löptid som ligger så nära försäkringsavtalets löptid som möjligt.

### **Livförsäkringsavtal som är upprättade i främmande valuta**

**5 §** För livförsäkringsavtal som är tecknade i ett annat lands valuta ska den räntefot som tillämpas följa de regler som gäller i det aktuella landet, om det är ett EES-land. I annat fall ska försäkringsbolaget samråda med Finansinspektionen.

**6 §** För försäkringsavtal som är upprättade i euro, får den nominella räntefot som tillämpas vara högst

- 3,0 procent för avtal som är tecknade före den 28 februari 2005,
- 2,75 procent för nytecknade avtal från och med den 1 mars 2005.

### **Jämförelseränta**

**7 §** Utgångspunkten för jämförelseräntan är marknadsräntan för statsobligationer i det land i vars valuta försäkringsavtal har upprättats. Endast de statsobligationer ska beaktas som har den längsta förekommande löptiden i varje land och är utfärdade i respektive lands valuta. Till denna marknadsränta ska läggas värdet av framtida kupongränta, så att motsvarande så kallade nollkupongränta erhålls. Jämförelseräntan för varje valuta är vid varje beräkningstidpunkt genomsnittet av de senaste tolv månadernas sålunda justerade marknadsräntor.

För försäkringsavtal som har upprättats i euro ska de statsobligationer som är utgångspunkten för jämförelseräntan, i stället vara statsobligationer som har utgivits i det land i vilket åtaganden ska fullgöras enligt 1 kap. 9 a § tredje stycket försäkringsrörelselagen (1982:713).

## **3 kap. Val av räntesats för tjänstepensionsförsäkring**

**1 §** Den nominella räntan för verksamhet avseende tjänstepensionsförsäkring ska väljas som genomsnittet mellan de marknadsräntor som anges i andra och tredje styckena. Var och en av räntorna ska väljas med utgångspunkt från löptiden på de kassaflöden som ska värderas eller från genomsnittet av sådana kassaflöden och från den valuta som försäkringsåtagandena är betalbara i. De finansiella instrument som räntan avser ska vara likvida och möjliga att förvärva på marknaden.

Den ena räntan som avses i första stycket är vid var tid gällande marknadsränta på statsskuldväxlar eller statsobligationer, med tillägg av framtida kupongräntans värde (så kallad nollkupongränta).

Den andra räntan som avses i första stycket är vid var tid gällande marknadsränta på avtal om byte av räntebetalningar (så kallad swapränta).

**2 §** Om det inte går att fastställa räntan som avses i 1 § andra stycket, ska räntan i stället väljas med utgångspunkt från räntan enligt 1 § tredje stycket med samma löptid. Från denna ränta ska avdrag göras enligt 3 §. Vid val av räntan gäller 1 § första stycket andra och tredje meningen.

**3 §** Avdrag enligt 2 § ska göras med halva genomsnittsvärdet av skillnaden mellan den längsta nollkupongränta som kan härledas från var och en av de tre statsobligationer som har längst löptid kvar till förfall, och motsvarande swapränta.

**4 §** Om det inte går att fastställa räntan som avses i 1 § eller 2 § ska räntan bestämmas som den ränta med längst löptid som kan beräknas enligt 1 § eller 2 och 3 §§.

---

Dessa föreskrifter och allmänna råd träder i kraft den 1 januari 2007, då Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2005:23) om maximiräntesats för beräkning av livförsäkringsavsättningar och vissa andra försäkringstekniska avsättningar ska upphöra att gälla.

INGRID BONDE

Lena Friman Blomgren