

Über Auslosungsversicherungen

Autor(en): **Lukacs, Eugene**

Objektyp: **Article**

Zeitschrift: **Mitteilungen / Vereinigung Schweizerischer
Versicherungsmathematiker = Bulletin / Association des Actuaire
Suisses = Bulletin / Association of Swiss Actuaries**

Band (Jahr): **56 (1956)**

PDF erstellt am: **16.05.2024**

Persistenter Link: <https://doi.org/10.5169/seals-966833>

Nutzungsbedingungen

Die ETH-Bibliothek ist Anbieterin der digitalisierten Zeitschriften. Sie besitzt keine Urheberrechte an den Inhalten der Zeitschriften. Die Rechte liegen in der Regel bei den Herausgebern.

Die auf der Plattform e-periodica veröffentlichten Dokumente stehen für nicht-kommerzielle Zwecke in Lehre und Forschung sowie für die private Nutzung frei zur Verfügung. Einzelne Dateien oder Ausdrucke aus diesem Angebot können zusammen mit diesen Nutzungsbedingungen und den korrekten Herkunftsbezeichnungen weitergegeben werden.

Das Veröffentlichen von Bildern in Print- und Online-Publikationen ist nur mit vorheriger Genehmigung der Rechteinhaber erlaubt. Die systematische Speicherung von Teilen des elektronischen Angebots auf anderen Servern bedarf ebenfalls des schriftlichen Einverständnisses der Rechteinhaber.

Haftungsausschluss

Alle Angaben erfolgen ohne Gewähr für Vollständigkeit oder Richtigkeit. Es wird keine Haftung übernommen für Schäden durch die Verwendung von Informationen aus diesem Online-Angebot oder durch das Fehlen von Informationen. Dies gilt auch für Inhalte Dritter, die über dieses Angebot zugänglich sind.

Über Auslosungsversicherungen

Von *Eugene Lukacs*, Washington, D. C.

In der vorliegenden Note werden versicherungstechnische Fragen behandelt, die im Zusammenhang mit Auslosungsversicherungen auftreten. Reine Sparversicherungen mit vorzeitiger Auslosung des Kapitals werden schon seit etwa 70 Jahren von den französischen Kapitalisationsgesellschaften betrieben; bei diesen handelt es sich technisch gesehen um eine Versicherung, die nach einer Sterbetafel mit konstanter Sterbenswahrscheinlichkeit (nämlich der Verlosungswahrscheinlichkeit) gerechnet werden.

Von diesen Kapitalisationsverträgen soll im folgenden nicht die Rede sein, sondern nur von Verlosungsversicherungen, bei denen die im Ab- und Erlebensfall zu leistende Versicherungssumme für den Fall der Auslosung vorzeitig zu zahlen ist. Die Möglichkeit, derartige Versicherungen abzuschliessen, wurde den österreichischen Versicherungsgesellschaften durch eine Änderung des Versicherungsregulativs [1] im Herbst 1937 gegeben. Die kurz darauf erfolgten Umwälzungen und kriegserischen Ereignisse hatten zur Folge, dass die neue Versicherungsart in der Fachliteratur nicht entsprechend behandelt wurde. Es treten im Zusammenhang mit dieser Versicherungsart verschiedene Fragen auf, die für den Versicherungsmathematiker von Interesse sind. Insbesondere ist es ja naheliegend, dass Verlosungsversicherungen vor allem in der Kleinlebensversicherung ohne ärztliche Untersuchung in Verwendung kommen. Es ist daher wichtig, Methoden zu finden, die versicherungstechnisch korrekt sind, dabei aber die Berechnung von Prämien und Reserven nicht unnötig komplizieren.

Technisch gesehen, handelt es sich bei den Verlosungsversicherungen um gemischte Versicherungen, bei denen die Versicherungssumme vorzeitig ausgezahlt wird, wenn die Versicherung ausgelost wurde. Es wird also nicht die Sterbenswahrscheinlichkeit durch eine

konstante Verlosungswahrscheinlichkeit ersetzt, sondern es tritt zur Sterbenswahrscheinlichkeit noch eine zweite Wahrscheinlichkeit, die Auslosungswahrscheinlichkeit, hinzu; diese beiden Wahrscheinlichkeiten sind in ihrem Zusammenwirken massgebend für den Abfall des Bestandes. Es handelt sich also um eine Ausscheideordnung mit zwei Ausscheideursachen, der Sterblichkeit und der Auslosung. Die Formeln für derartige Ausscheideordnungen sind wohlbekannt; es sei hier nur auf die Abhandlung von A. Loewy [3] oder auf das Buch von A. Berger [2] verwiesen.

Wir bezeichnen mit μ_x^1 beziehungsweise mit μ_x^2 die Ausscheideintensitäten und mit $\nu_x = \mu_x^1 + \mu_x^2$ die totale Ausscheideintensität, dann werden durch die Formeln

$$\bar{l}_x = \bar{l}_a \exp \left[- \int_a^x \nu_\tau d\tau \right] \quad \text{die Ausscheideordnung} \quad (1)$$

$${}_h\bar{p}_x = \exp \left[- \int_0^h \nu_{x+\tau} d\tau \right] \quad \begin{array}{l} \text{die totale Verbleibs-} \\ \text{wahrscheinlichkeit} \end{array} \quad (2)$$

$${}_h q_x^i = \int_0^h \mu_{x+\tau}^i {}_\tau\bar{p}_x d\tau \quad (i = 1, 2) \quad \begin{array}{l} \text{die gewöhnlichen Ausscheide-} \\ \text{wahrscheinlichkeiten} \end{array} \quad (3)$$

bestimmt. Wir ziehen es vor, die Ausdrücke «gewöhnliche» bzw. «partielle» Ausscheidewahrscheinlichkeiten an Stelle der früher oft verwendeten Bezeichnungen «abhängige» bzw. «unabhängige» Wahrscheinlichkeiten zu benutzen. Wie W. Saxer [4] bemerkt, wird auf diese Weise die Kollision mit der üblichen Terminologie der Wahrscheinlichkeitsrechnung vermieden.

Die partiellen Ausscheidewahrscheinlichkeiten werden durch die Formeln

$${}_h'q_x^i = 1 - \exp \left[- \int_0^h \mu_{x+\tau}^i d\tau \right] \quad (i = 1, 2) \quad (4)$$

bestimmt. Dann wird die totale Verbleibswahrscheinlichkeit dargestellt durch

$${}_h\bar{p}_x = (1 - {}_h'q_x^1)(1 - {}_h'q_x^2) = 1 - {}_h q_x^1 - {}_h q_x^2. \quad (5)$$

Daraus ergeben sich bekanntlich als Beziehung zwischen gewöhnlichen und partiellen Wahrscheinlichkeiten die Relationen

$${}_h q_x^1 = \int_0^h (1 - {}_t'q_x^2) \frac{d_t q_x^1}{dt} dt; \quad {}_h q_x^2 = \int_0^h (1 - {}_t'q_x^1) \frac{d_t q_x^2}{dt} dt. \quad (6)$$

Bei Annahme linearer Änderung im Integrationsintervall erhalten wir hieraus die üblichen Näherungsformeln

$${}_h q_x^1 = {}'_h q_x^1 \left(1 - \frac{{}'_h q_x^2}{2}\right); \quad {}_h q_x^2 = {}'_h q_x^2 \left(1 - \frac{{}'_h q_x^1}{2}\right). \quad (6^*)$$

Um nun auf den Fall der Auslosungsversicherungen zurückzukommen, substituieren wir in diesen Formeln für $\mu_x^2 = \lambda$ eine Konstante, während $\mu_x^1 = \mu_x$ die Sterblichkeitsintensität der zu verwendenden Sterbetafel sei. Wir erhalten dann

$$v_x = \mu_x + \lambda \quad \text{und} \quad {}'_h q_x^1 = q_x, \quad {}'_h q_x^2 = 1 - e^{-\lambda h}, \quad (7)$$

wobei ${}_h q_x$ die Sterbenswahrscheinlichkeit der zugrunde gelegten Sterbetafel ist. Aus (6*) erhalten wir bei Berücksichtigung von (7)

$${}_h q_x^1 = {}_h q_x \left(1 - \frac{1 - e^{-\lambda h}}{2}\right); \quad {}_h q_x^2 = (1 - e^{-\lambda h}) \left(1 - \frac{{}_h q_x}{2}\right). \quad (8)$$

Für die totale Verbleibswahrscheinlichkeit ${}_h \bar{p}_x = 1 - {}_h q_x^1 - {}_h q_x^2$ ergibt sich also

$${}_h \bar{p}_x = e^{-\lambda h} {}_h p_x. \quad (9)$$

Bezeichnet man nun die Ausscheideordnung für Versicherungen mit Verlosung mit $\bar{l}_x$, so wird

$$\bar{l}_x = \bar{l}_{a \ x-a} \bar{p}_a = \bar{l}_{a \ x-a} p_a e^{-\lambda(x-a)}.$$

Dabei bedeutet $\bar{l}_a$ den Ausgangswert der Sterbetafel mit Verlosung; wir setzen ihn gleich $l_a = e^{\lambda a} \bar{l}_a$, wo l_a der Ausgangswert der verwendeten Sterbetafel ist. Dann erhalten wir bei Berücksichtigung von $l_x = l_{a \ x-a} p_a$ die Beziehung

$$\bar{l}_x = e^{-\lambda x} l_x. \quad (10)$$

Wir berechnen nun für die so bestimmte Ausscheideordnung die Kommutationswerte unter Zugrundelegung des Rechnungszinsfusses i . Es

sei $v = \frac{1}{1+i}$ der Abzinsungsfaktor und $\delta = \ln(1+i)$ die Zinsintensität. Dann wird

$$\bar{D}_x = v^x \bar{l}_x = e^{-\delta x} \bar{l}_x = e^{-(\delta+\lambda)x} l_x.$$

Bezeichnen wir mit

$$\delta' = \delta + \lambda, \quad \delta' = \ln(1 + i'), \quad v' = \frac{1}{1 + i'}, \quad (11)$$

so sehen wir, dass die Kommutationswerte für Sterbetafeln mit Verlosung gleich werden den Kommutationswerten für die Sterbetafel ohne Verlosung jedoch gerechnet für den Hilfszinsfuß i' . Es wird also

$$\bar{D}_x = D'_x. \quad (12)$$

Wir bezeichnen mit α die partielle Auslosungswahrscheinlichkeit. Es wird dann $\alpha = 1 - e^{-\lambda}$ oder $e^{-\lambda} = 1 - \alpha$. Nun ist $\delta' = \ln(1 + i')$, $\delta = \ln(1 + i)$, $\lambda = -\ln(1 - \alpha)$. Es wird daher wegen (11)

$$\frac{1 + i}{1 - \alpha} = 1 + i'.$$

Wir erhalten daher den Hilfszinsfuß

$$i' = \frac{i + \alpha}{1 - \alpha} = e^{\lambda}(1 + i - e^{-\lambda}). \quad (13)$$

Hieraus ergibt sich beispielsweise für einen Zinsfuß $i = 4\%$ und die Auslosungswahrscheinlichkeit $\alpha = 0,5\%$ der Hilfszinsfuß $i' = 4,5226\%$. Die Prämie $\bar{P}_{x:\overline{n}|}$ für die Verlosungsversicherung mit n -jähriger Dauer wird demnach $\bar{P}_{x:\overline{n}|} = \frac{1}{\bar{a}_{x:\overline{n}|}} - d$ oder wegen (12) $\bar{P}_{x:\overline{n}|} = \frac{1}{\bar{a}'_{x:\overline{n}|}} - d$, wobei $\bar{a}'_{x:\overline{n}|}$ die temporäre Leibrente gerechnet für den Hilfszinsfuß $i' = \frac{i + \alpha}{1 - \alpha}$ ist. Die Prämie für die gewöhnlich gemischte Versicherung ist $P_{x:\overline{n}|} = \frac{1}{\ddot{a}_{x:\overline{n}|}} - d$, so dass die Zusatzprämie für die Verlosungsversicherung

$$\bar{P}_{x:\overline{n}|} - P_{x:\overline{n}|} = \frac{1}{\bar{a}'_{x:\overline{n}|}} - \frac{1}{\ddot{a}_{x:\overline{n}|}} \quad (14)$$

wird. Für die Prämienreserve erhalten wir den Ausdruck

$$\bar{V}_t = 1 - \frac{\bar{a}_{x+t:\overline{n-t}|}}{\bar{a}_{x:\overline{n}|}} = 1 - \frac{\bar{a}'_{x+t:\overline{n-t}|}}{\bar{a}'_{x:\overline{n}|}} = V'_t. \quad (15)$$

Die Prämienreserven der Verlosungsversicherung sind also gleich den entsprechenden Reserven, gerechnet unter Zugrundelegung des Hilfszinsfußes.

Wie wir aus Formel (14) sehen, hängen die Zusatzprämien vom Alter und der Versicherungsdauer ab, Formel (15) wiederum zeigt, dass die Reserven, und damit auch die Abfindungswerte, für Versicherungen mit Verlosung, von denen der Versicherungen ohne Verlosung verschieden sind.

Dies ist eine wesentliche Unbequemlichkeit, die zu vermeiden eine der Aufgaben ist, die dem Aktuar bei der Konstruktion von Verlosungstarifen gestellt sind.

Wenn man die Renten bei Zugrundelegung der Sterblichkeitsintensität μ_x und der Zinsintensität δ berechnet, erhält man denselben Ausdruck, wie wenn man die Rente für die um eine Konstante λ erhöhte Sterblichkeitsintensität $\nu_x = \mu_x + \lambda$ und die um dieselbe Konstante verringerte Zinsintensität $\bar{\delta} = \delta - \lambda$ berechnet. Ebenso stimmen bei diskontinuierlicher Rechnung die Werte der Renten für die Ausscheideordnung l_x und den Abzinsungsfaktor $v = e^{-\delta}$ und die Ausscheideordnung $\bar{l}_x = e^{-\lambda x} l_x$ und den Abzinsungsfaktor

$$\bar{v} = \frac{1}{1 + \bar{i}} = e^{-(\delta - \lambda)}$$

überein. Es möge nun zur Berechnung der Prämien von Auslosungsversicherungen die Sterbensintensität gemäss (7) um eine Konstante erhöht werden; die totale Ausscheidewahrscheinlichkeit ist dann durch

$$\bar{q}_x = 1 - \bar{p}_x = 1 - (1 - \alpha) p_x = 1 - p_x + \alpha p_x = q_x + \alpha p_x \quad (16)$$

bestimmt. Der Rechnungszinsfuss sei aus dem für Versicherungen ohne Verlosung verwendeten durch konstante Verringerung der Zinsintensität gemäss

$$\bar{i} = e^{(\delta - \lambda)} - 1 = (1 + i)(1 - \alpha) - 1 = i - \alpha - \alpha i \quad (17)$$

erhalten. Dann werden alle Rentenwerte $\bar{a}_{x:\bar{n}|}$ für die Ausscheideordnung (10) gerechnet mit dem Zinsfuss $\bar{\delta}$ gleich den ursprünglichen Rentenbarwerten $\ddot{a}_{x:\bar{n}|}$.

Die Prämie für die Auslosungsversicherung wird also

$$\bar{P}_{x:\bar{n}|} = \frac{1}{\bar{a}_{x:\bar{n}|}} - \bar{d} = \frac{1}{\ddot{a}_{x:\bar{n}|}} - \bar{d}.$$

Daher ist die Zusatzprämie

$$\bar{P}_{x:\bar{n}|} - P_{x:\bar{n}|} = d - \bar{d} = \bar{v} - v \quad (18)$$

konstant. Reserven und Abfindungswerte der Auslosungsversicherung stimmen hingegen mit den entsprechenden Reserven und Abfindungswerten der Versicherung ohne Verlosung überein.

Der niedrige Rechnungszinsfuß der Auslosungsversicherungen ermöglicht höhere Überschüsse; im Wege eines Gewinnplanes können diese den Versicherten gutgebracht werden.

Literaturverzeichnis

- [1] BGBl. 1937 St.84, Nr.345, Wien 1937.
- [2] *A. Berger*: Die Prinzipien der Lebensversicherungstechnik. J. Springer, Berlin 1935 (siehe insb. Bd. II, § 48).
- [3] *A. Loewy*: Zur Theorie und Anwendung der Intensitäten in der Versicherungsmathematik. S.B. Akad. Wiss. Heidelberg, Abt. A, 1917 (6. Abhandlung).
- [4] *W. Saxer*: Versicherungsmathematik I. J. Springer, Berlin 1955.