

Selvitys vakuutussäästöille annetuista kokonaishyvityksistä vuodelta 2009

Pitkän aikavälin tavoite

Mandatum Lifen tavoitteena on antaa pitkällä aikavälillä voitonjakoon oikeutetuille vakuutussäästöille ennen kuluja ja veroja kokonaishyvitys, joka on vähintään Suomen valtion pitkän joukkovelkakirjalainan korkotason mukainen. Säästövakuutuksissa tavoitetasona on maturiteetiltaan 5 vuoden ja eläkevakuutuksissa 10 vuoden joukkovelkakirjalainojen korkotasoa vastaava tuotto. Kokonaishyvitys muodostuu laskuperustekorosta ja vuosittain määrättävistä lisäeduista. Mandatum Lifen hallitus päättää lisäedut vuosittain ja niiden määrään vaikuttaa mm. yleinen korkotaso, yhtiön onnistuminen sijoitustoiminnassa pitkällä aikavälillä, vakuutuksen laskuperustekoroon taso sekä yhtiön vakavaraisuus. Lisäksi lisäetutasossa otetaan huomioon, jos yhtiön tulee ko. vakuutuslajin osalta varautua tulevaisuuden osalta oletettua korkeampiin korvausmenoihin johtuen mm. vakuutettujen kuolleisuuden merkittävästä muutoksesta. Tavoitteesta löytyy tarkempaa tietoa yhtiön internet-sivuilta (www.mandatumlife.fi).

Säästövakuutuksissa tavoitetaso on ns. normaalitilanteissa alhaisempi kuin eläkevakuutuksissa. Ero johtuu siitä, että säästövakuutuksissa sopimusajat ovat pääosin lyhyempiä kuin eläkevakuutuksissa sekä erityisesti siitä, että säästövakuutuksessa vakuutuksenottajalla on oikeus nostaa kertyneitä vakuutussäästöjä ennen sopimuksen sovittua päättymispäivää. Eläkevakuutuksissa vakuutuksenottajan takaisinosto-oikeus on rajoitettu, jolloin on kohtuullista, että eläkevakuutuksille hyvitetään pitkällä aikavälillä korkeampi kokonaishyvitys kuin vastaavan laskuperustekoroon omaaville säästövakuutuksille.

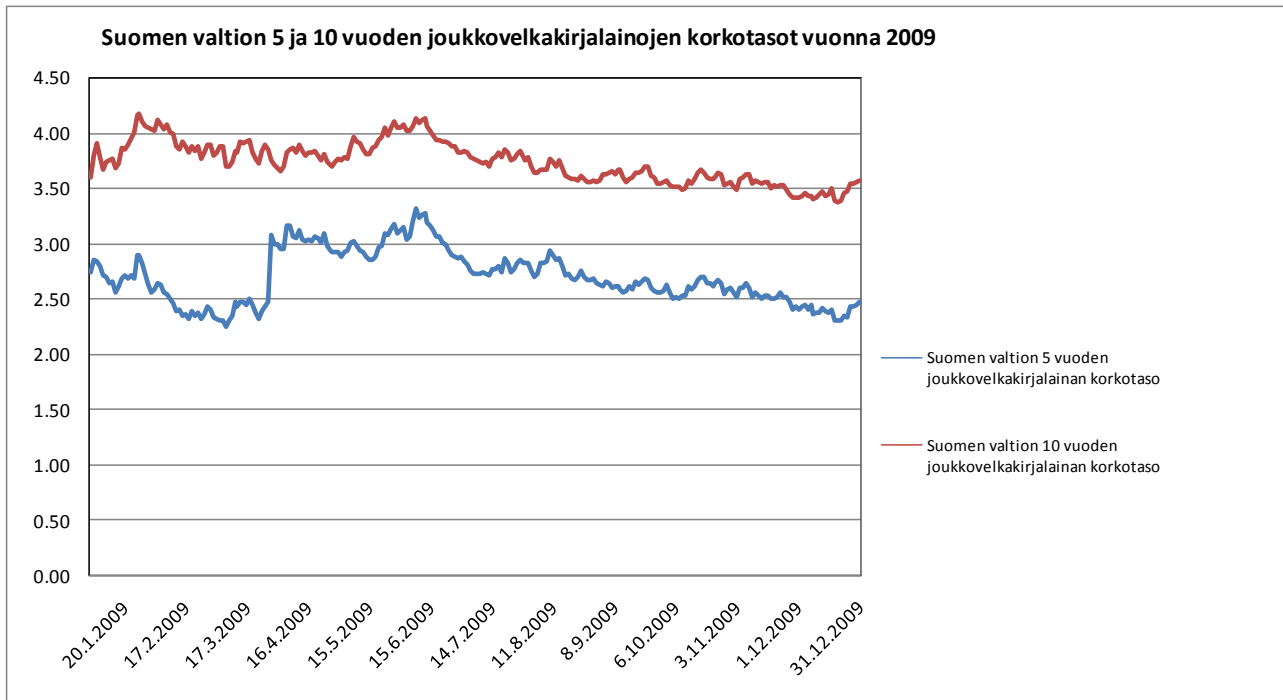
Yhtiön julkistamasta tavoitteesta on myös hyvä huomata, että se on nimenomaan pitkän aikavälin tavoite. Tavoitteen toteutumista tai toteutumatta jäämistä ei ole täten syytä tarkastella pelkästään yhden vuoden aikahorisontilla. Tästä johtuen alla olevissa taulukoissa tarkastellaan tavoitteiden toteutumista myös pidemmällä aikavälillä.

Sijoitustoiminta, vakavaraisuus ja yleinen korkotaso v. 2009

Vuoden 2009 sijoitusympäristöä leimasi palautuminen vuonna 2008 alkaneen finanssikriisin alhaisista tasoista. Osakkeet ja yrityslainat tuottivat hyvin vuoden 2009 aikana. Sijoitustoiminnan tuotto käyvin arvoon oli 16,8 % (-7,8 % vuonna 2008).

Emoyhtiön vakavaraisuusaste oli 18,6 prosenttia. Toimintapääoma oli noin nelinkertainen EU-alueen toimintapääoman vähimmäismäärään nähden.

Yleinen korkotaso pitkien korkojen osalta säilyi edelleen alhaisella tasolla verrattuna 3,5 prosentin ja erityisesti 4,5 prosentin laskuperustekorkoihin nähden. Korkotasojen keskiarvot vuoden 2009 päivähavainnoista olivat 10 vuoden joukkovelkakirjalainan osalta n. 3,7 prosenttia ja 5 vuoden joukkovelkakirjalainan osalta n. 2,7 prosenttia.

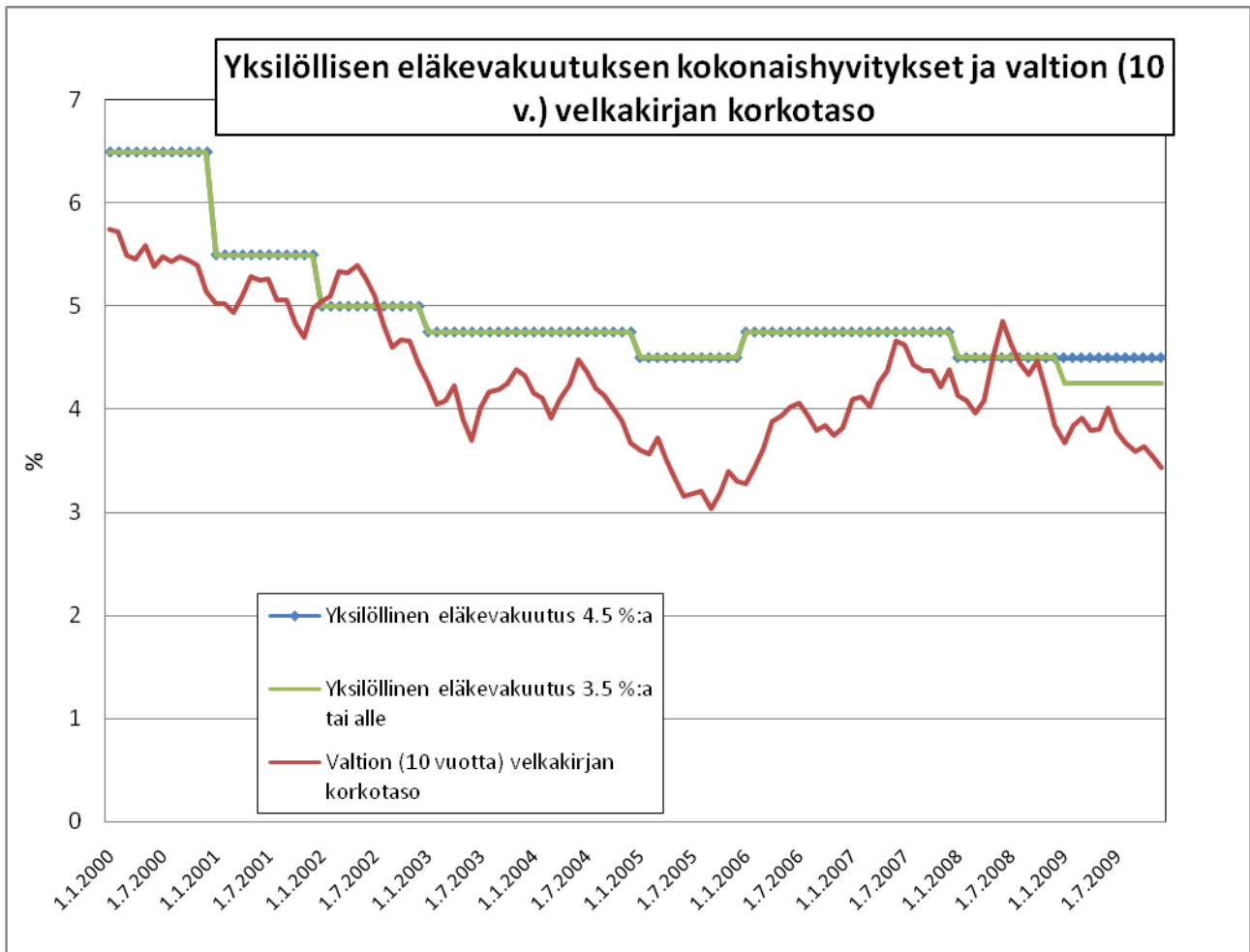


Mandatum Life pystyi antamaan tavoitteiden mukaiset kokonaishyvitykset vakuutussäästöille vuonna 2009.

Jäljempänä on kerrottu yksityiskohtaisemmin vakuutuslajikohtaisia tasoja suhteessa tavoitteisiin hieman pidemmältä ajalta. On kuitenkin tärkeä huomata, että tämä ei ole kattava selvitys kokonaishyvitystasoista. Vuosittain vakuutusnottajalle lähetetystä vuositiedotteesta selviää tarkemmin kuhunkin vakuutukseen liittyvä asiakashyvitys- ja laskuperustekorkotaso. Alla olevissa tarkasteluissa on mukana valtaosa laskuperustekorkoisesta kannasta, mutta ei joitakin erilaisten sijoitussidonnaisten sopimusten sisällä käytössä olevia laskuperustekorkoisia sijoituskoreja, jotka luonteeltaan ja käyttötarkoitukseltaan poikkeavat selkeästi tavanomaisista laskuperustekorkoisista vakuutussäästöistä.

Yksilöllinen eläkevakuutus

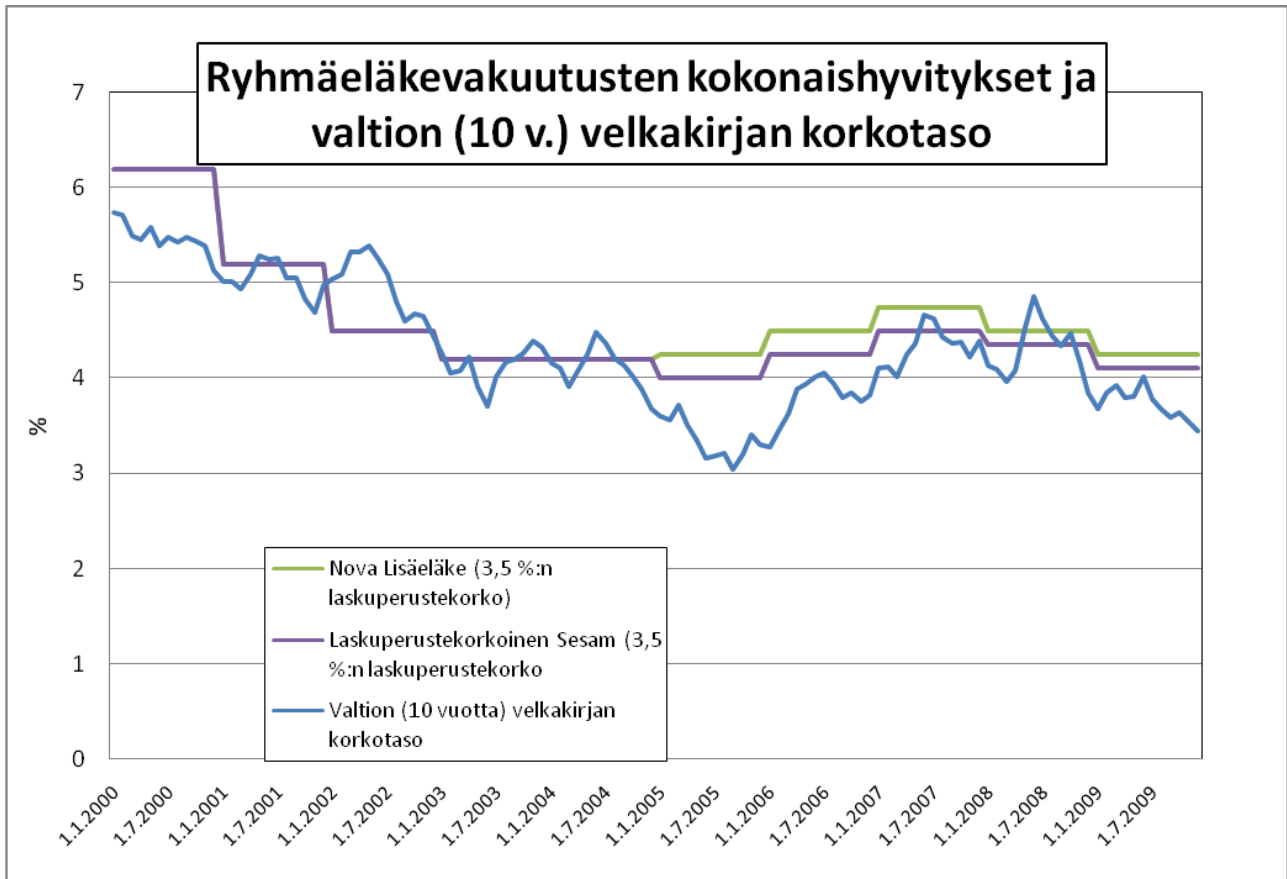
Vuoden 2009 kokonaishyvitys (=laskuperustekorko + asiakashyvitys) oli yksilöllisen eläkevakuutuskannan osalta laskuperustekorosta riippuen joko 4,25 prosenttia tai 4,5 prosenttia. Suomen valtion 10 vuoden joukkovelkakirjan korkotaso oli vuoden 2009 osalta keskimäärin 3,7 prosenttia. Korkotaso ylitti 4 prosenttia tammi-helmikuun vaihteessa ja kesäkuussa, mutta loppuvuodesta taso oli noin 3,5 prosenttia. Korkotaso alitti yksilöllisten eläkevakuutusten kokonaishyvityksen yli puolella prosenttiyksiköllä. Vuoden 2009 osalta tavoite siis toteutui, mutta siitä huolimatta tavoite on pitkän aikavälin tavoite, jolloin on mielekkäämpää tarkastella tavoitteen toteutumista pidemmällä aikavälillä. Seuraavasta kuvasta nähdään vuosien 2000–2009 kokonaishyvitystasot ja Suomen valtion 10 vuoden joukkovelkakirjalainojen korkotasot.



Kuvasta nähdään, että muutamaa yksittäistä korkopiikkiä lukuun ottamatta yksilöllisten eläkevakuutusten kokonaishyvitys on ylittänyt tavoitetason vuosina 2000–2009.

Ryhmäeläke

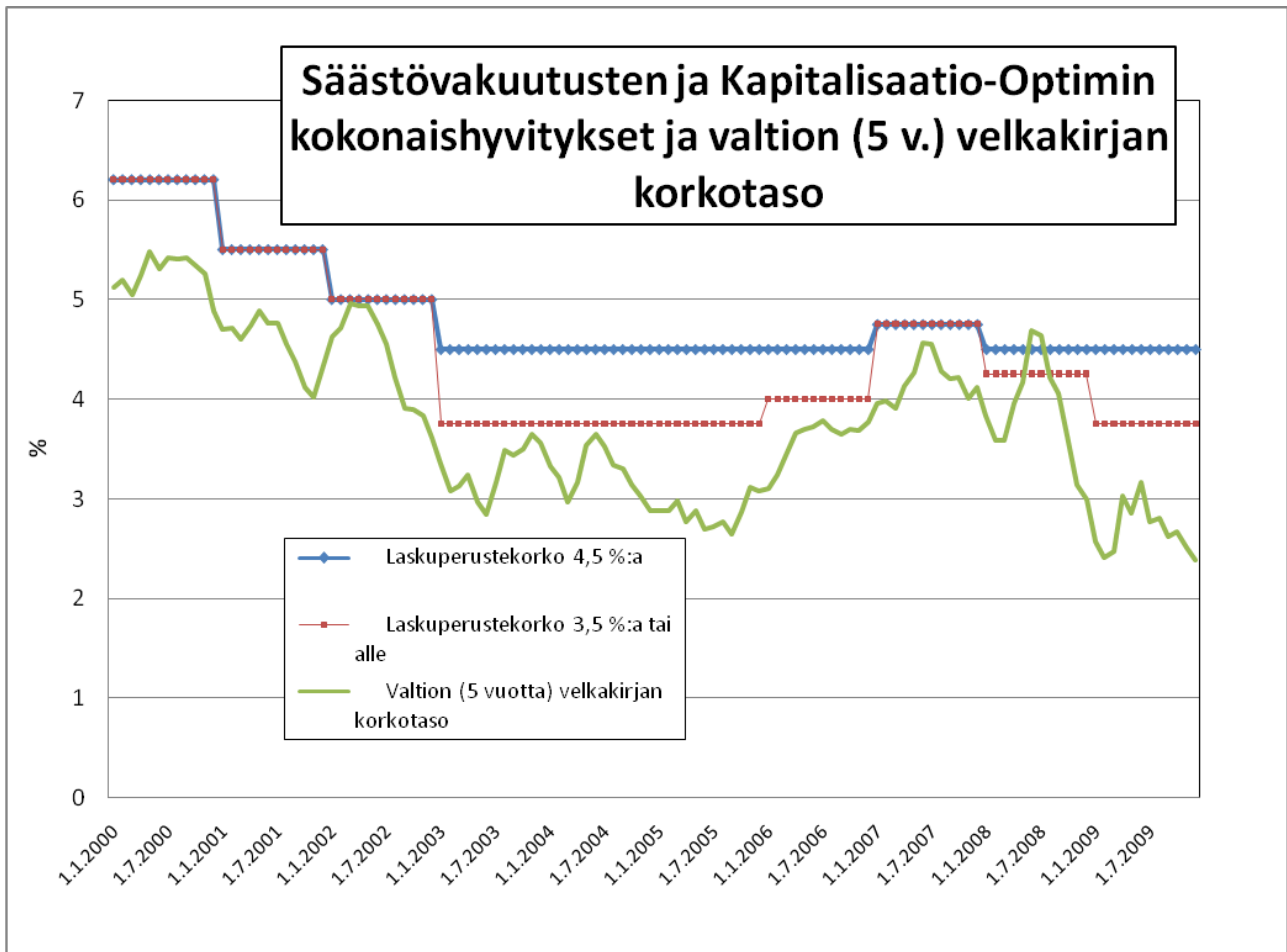
Vuoden 2009 kokonaishyvitys (=laskuperustekorko + asiakashyvitys) oli laskuperustekorkoisen Sesamin osalta vähintään 4,1 prosenttia ja Nova Lisäeläkkeen osalta vähintään 4,25 prosenttia. Myös nämä tasot ylittävät tavoitetason ja alla olevasta kuvasta nähdään ryhmäeläkkeen kokonaishyvitys ja tavoitetaso vuosina 2000–2009.



Markkinakorot ovat voineet ylittää kokonaishyvityksen määrän yksittäisinä kuukausina, mutta koko kalenterivuosien osalta tavoite on täytynyt vuotta 2002 lukuun ottamatta. Vuoden 2002 kokonaishyvitystä pienensi samanaikaisesti ryhmäeläkkeille tehty vastuvelan täydennys pitkäikäisyysriskiin liittyen. Yli koko tarkasteluajan 2000–2009 katsottuna kokonaishyvitys ylittää yhtiön julkistaman tavoitetason.

Säästövakuutukset ja Kapitalisaatio-Optimi

Vuoden 2009 kokonaishyvitys oli koko säästövakuutuskannan ja Kapitalisaatio-Optimin osalta laskuperustekorosta riippuen joko 3,75 tai 4,5 prosenttia. Suomen valtion 5 vuoden joukkovelkakirjan korkotaso oli vuoden 2009 osalta keskimäärin 2,7 prosenttia. Korkotaso ylitti 3 prosenttia toisen kvartaalin aikana, ja loppuvuodesta taso oli noin 2,5 prosenttia. Korkotaso alitti vakuutusten kokonaishyvityksen yli prosenttiyksiköllä. Alla olevasta kuvasta nähdään, että tavoite on toteutunut jokaisena yksittäisenä vuonna vuosina 2000–2009, joten myös pitkän aikavälin toteuma ylittää selkeästi tavoitteen.



Riskivakuutukset

Voitonjakoon oikeutetuissa riskivakuutuksissa kohtuusperiaatetta sovelletaan kuolemantapausturvien osalta korotettujen korvaussummien tai maksualennusten muodossa. Lisätujen tasossa pyritään jatkuvuuteen.

Riskivakuutuksissa lisäedut vahvistetaan etukäteen, ja vuodelle 2010 on vahvistettu vastaavat lisäedut kuin vuodelle 2009.