

Mandatum Life, Eriytetty ryhmäläkevakuutuskanta

Suomi-yhtiöstä 30.12.2014 siirtyneen ryhmäläkevakuutuskannan kokonaishyvitykset 2018

Tässä selvityksessä käsitellään Suomi-yhtiöstä 30.12.2014 siirtyneen ryhmäläkevakuutuskannan kokonaishyvityksiä ja vakuutuskannanluovutussuunnitelmassa sovittun voitonjakopolitiikan toteutumista.

Voitonjakopolitiikka

Mandatum Lifeen siirtyi 30.12.2014 Suomi-yhtiöstä ryhmäläkevakuutuskanta (Vakuutuskanta), joka on eriytetty muusta Mandatum Lifen vakuutuskannasta. Kannansiirron yhteydessä on sovittu, että Vakuutuskannan mukana siirtynyt omaisuus käytetään turvaamaan siirtyneen Vakuutuskannan etuuksia. Tämän johdosta ja varmistamiseksi Vakuutuskanta ja sitä kattava omaisuus on eriytetty Mandatum Lifen muusta vakuutuskannasta ja omaisuudesta. Edelleen tämän johdosta on sovittu, että Vakuutuskantaan ja sitä kattavaan omaisuuteen sovelletaan muusta Mandatum Lifen vakuutuskannasta riippumatonta voitonjakopolitiikkaa alla tarkemmin kuvatulla tavalla.

IFRS-kirjanpidossa realisoituneen sijoitustuoton ylittäessä vastuuvelan diskonttauskoron mukaisen tuottovaateen, jaetaan tästä ylitteestä 65 % vakuutuskannalle. Voitonjakopolitiikassa sovellettava vastuuvelan diskonttauskorko perustuu aina kalenterivuoden ensimmäisenä päivänä käytettävään vastuuvelan diskonttauskorkoon. Vakuutuskannan osuus diskonttauskoron ylittävästä sijoitustuotosta voidaan jakaa esimerkiksi vuotuisena asiakashyvityksenä, kertaluonteisina etuuksien korotuksina tai se voidaan varata tulevien lisäetujen vastuuseen, jolla tasoitetaan vuotuisia asiakashyvityksiä ja turvataan asiakashyvitysten tasoa ja jatkuvuutta.

IFRS-kirjanpidossa realisoituneen sijoitustuoton alittaessa vastuuvelan diskonttauskoron mukaisen tuottovaateen, vastuuvelan diskonttauskoron mukainen tuottovaade rahoitetaan ensisijaisesti tulevien lisäetujen vastuusta ja sen jälkeen Mandatum Lifen omasta pääomasta. Se osa tulevien lisäetujen vastuusta, joka on Mandatum Lifen erillisellä päätöksellä luvattu Suomi-yhtiöstä siirtyneelle ryhmäläkevakuutuskannalle, ei ole käytettävissä edellä mainitun tuottovaateen rahoittamiseen.

Suomi-yhtiöstä siirtyneen ryhmäläkevakuutuskannan voitonjakopolitiikassa sovellettava diskonttauskorko on vuoden 2018 osalta 0,50 % ja vuoden 2019 osalta 0,50 %.

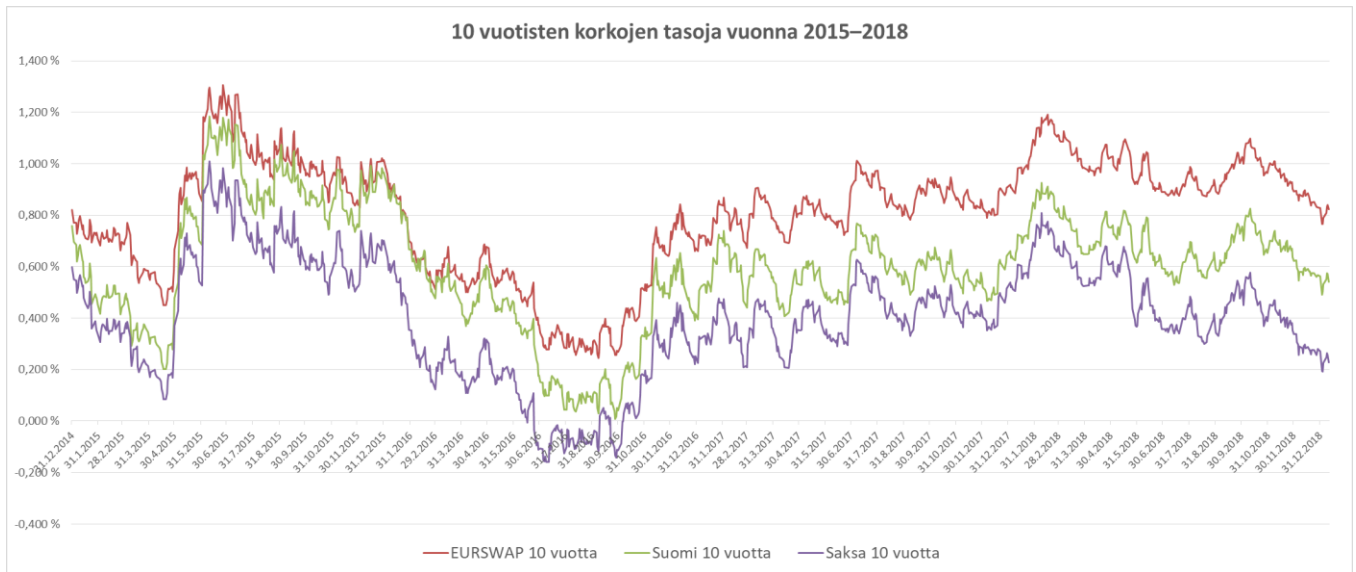
Sijoitustoiminta ja yleinen korkotaso vuonna 2018

Eriytetyn ryhmäläkevakuutuskannan sijoitusomaisuuden tuotto käyvin arvoin oli -1,9 %. Osake- ja korkosijoitusten tuotto oli negatiivinen vuonna 2018. Osakesijoitukset tuottivat -9,5 % (-11,7 m€) ja korkosijoitukset ennen valuuttasuojauksen kustannusta 1,6 % (13,9 m€). Valuuttakurssien muutoksista johtuen avoimna pidetty valuutariski tuotti nettona tappiota noin 18 m€. Markkinakorot ovat edelleen tasolla jota voidaan pitää historiallisesti poikkeuksellisen alhaisena ja tämän seurauksena korkosijoituksista on haastavaa saada riittävää tuottoa diskonttauskorkoon nähden. Alhainen korkotaso kasvattaa lisäksi merkittävästi sijoituksiin liittyvää jälleensijoitusriskiä. Matalista korkotasoista (kuva 1) johtuen eriytetyn ryhmäläkevakuutuskannan vastuuvelan diskonttauskorko alennettiin 31.12.2016 tasolle 0,50 % ja 31.12.2018 se pidettiin tasolla 0,5 %. Korkotäydennysvastuu 31.12.2018 on 250 miljoonaa euroa ja tulevien lisäetujen vastuu 100 miljoonaa euroa.

Eriytetyn ryhmäläkevakuutuskannan vastuovelka 31.12.2018 oli yhteensä 1 008 m€ ja vastuuvelan rakenne seuraava

- Perusvastuu 658 m€,
- Korkotäydennysvastuu 250 m€ ja
- Tulevien lisäetujen vastuu 100 m€.

Kuva 1. 10-vuotisten korkojen tasoja vuosina 2015–2018.



IFRS-kirjanpidossa realisoituneen sijoitustuoton voitonjako

IFRS-kirjanpidossa realisoitunut sijoitustuotto oli vuonna 2018 9,8 miljoonaa euroa (0,91 %). Voitonjakopolitiikan mukaisesti vuoden ensimmäisenä päivänä voimassa olleen vastuvelan diskonttauskoron ylittävstä tuotosta jaetaan vakuutuskannalle 65 %. Vastuvelan diskonttauskorko 1.1.2018 oli 0,50 % ja näin ollen IFRS-kirjanpidon realisoituneesta sijoitustoiminnan tuotosta jaettiin vakuutuskannalle 2,9 miljoonaa euroa tulevien lisäetujen vastuuta kasvattamalla.

Vuoden 2018 asiakashyvituspäätökset

Työeläkeindeksi oli noin 1,45 % (tarkemmin $2585/2548-1 \approx 1,452119$ %) vuoden 2018 osalta. Vuodelta 2018 annettava asiakashyvitys oli työeläkeindeksiä vastaten noin 1,45 %.