

Nordea Henkivakuutus Suomi Oy Selvitys vakuutussäästöille annetuista hyvityksistä vuodelta 2011

Kohtuusperiaatteen mukaiset jakotavoitteet

Vakuutusyhtiölain 13 luvun 2 §:n mukaan henkivakuutuksessa on noudatettava lisäetujen kohtuusperiaatetta sellaisten vakuutusten osalta, joille on vakuutus sopimuksissa annettu oikeus vakuutusten tuottaman ylijäämän perusteella mahdollisesti annettaviin lisäetuihin. Tämä periaate edellyttää, että päätettäessä lisäetujen antamisesta näille vakuutuksille, on kohtuullisessa määrin otettava huomioon sekä näille vakuutuksille annettavien lisäetujen kokonaismäärän että niiden jakautumisen osalta näiden vakuutusten tuottaman ylijäämän määrä ja muodostumistapa. Lisäedut eivät saa vaarantaa yhtiön vakavaraisuusvaatimusten täyttymistä tai lisäetujen tason jatkuvuutta.

Yhtiö pyrkii pitkällä tähtäyksellä vakuutusten kesken oikeudenmukaisiin sekä kilpailukykyisiin lisäetuihin suhteessa muihin vakuutusyhtiöihin ja suhteessa muihin sijoitusmuotoihin. Kilpailukykyisyyttä arvioitaessa huomiota kiinnitetään myös markkinaolosuhteisiin kyseessä olevalla markkina-alueella.

Vertailtaessa vakuutusten tuottoja muiden vakuutusyhtiöiden vastaavien tuotteiden tuottoihin ja muihin sijoitusmuotoihin käytetään kokonaisuhyvitystä, joka muodostuu taatusta tuotosta ja lisäetuna mahdollisesti annetuista hyvityksistä ennen veroja ja kuluja. Lisäksi yhtiö pyrkii pitkällä tähtäyksellä täyttämään yhtiön omistajalle kuuluvan riskipääoman tuottovaatimuksen.

Jaettaessa lisäetuja eri vakuutusten kesken yhtiö käyttää apunaan rahoitusteoriaan perustuvaa hinnoittelumallia, jolla mitoitetaan eri vakuutuksien sisältämää sijoitusriskiä. Esimerkiksi vakuutus, jolle yhtiö ei ole taannut tulevaisuudessa suorittavaa tuottoa (laskuperustekorko 0 %), sisältää merkittävästi suuremman, asiakkaalle jäävän sijoitusriskin kuin vakuutus, jolle yhtiö on taannut esimerkiksi 4,5 %:n tuoton. Täten ensin mainittu vakuutus on lähtökohtaisesti oikeutettu suurempaan osuuteen mahdollisesti annettavista lisäeduista. Myös vakuutusaika ja oikeus nostaa varoja ennen vakuutus sopimuksen päättymistä (takaisinostettavuus) vaikuttavat oikeuteen saada osuus mahdollisesti annettavista lisäeduista. Esimerkiksi eläkevakuutuksilla, joissa vakuutusaika on pitkä ja takaisinostot rajoitettuja, on lähtökohtaisesti oikeus suurempaan osuuteen mahdollisesti annettavista lisäeduista.

Yhtiön vakavaraisuustavoitteena on, että lainsäädännössä tai muissa säädöksissä määriteltyjen toimintapääoman ja valvontarajan suhde on vähintään 110 %. Tällä hetkellä toimintapääomana on vakuutusyhtiölaissa säännellyn ennakoivan vakavaraisuusvalvonnan laajennettu toimintapääoma ja valvontarajana saman säädöksen jatkuvuusvaatimustestin mukainen vakavaraisuusvaatimus.

Yhtiö pyrkii myönnettyjen lisäetujen osalta myös niiden tason jatkuvuuteen asettamalla tavoitteen, että lisäetujen taso ei vuodesta toiseen merkittävästi muutu enempää kuin yhtiön vakavaraisuus ja yleinen markkinatilanne edellyttävät.

Yhtiö seuraa edellä esitettyjen tavoitteiden toteutumista vuosittain.

Kohtuusperiaatetta ei sovelleta vakuutuksen sijoitussidonnaiseen osaan.

Edellä esitetyt lisäetutavoitteet eivät ole sitovia, eivätkä ne ole osa yhtiön ja vakuutuksenottajan välistä vakuutus sopimusta.

Lisäetutavoitteet ovat voimassa toistaiseksi ja yhtiö pidättää itsellään oikeuden lisäetutavoitteiden muuttamiseen suhteessa kaikkiin myöntämiinsä henkivakuutuksiin. Mahdollisesta lisäetutavoitteiden muuttamisesta ei erikseen ilmoiteta vakuutuksenottajalle.

Alta löytyy kaavio, missä on esimerkinomaisesti esitetty vuosien 1998 – 2011 henki- ja eläkevakuutuksille annetut kokonaishyvitykset sekä viitekorot samalta ajanjaksolta. Vakuutuksille annetut kokonaishyvitykset ovat olleet kilpailukykyisiä suhteessa kilpaileviin henkivakuutus tuotteisiin.

Arvio kohtuusperiaatteen toteutumisesta vuodelta 2011

Kohtuusperiaate vaikuttaa mm. siihen, miten tilinpäätöksen liitetiedoissa esitettävät arvostuserot jakautuvat pitkällä tähtäyksellä omistajien ja vakuutuksenottajien kesken. Kumpaankaan ryhmään kuuluville yksittäisille henkilöille ei kuitenkaan synny välitöntä saamisoikeutta ko. varoihin.

Yhtiö on määritellyt kohtuusperiaatetta koskevat tavoitteensa kaksijakoisesti. Ensinnäkin yhtiö pyrkii jakamaan vakuutuksille kilpailukykyisiä lisäetuja suhteessa muihin vakuutusyhtiöihin ja sijoitusmuotoihin. Kilpailukykyisyyttä arvioitaessa huomiota kiinnitetään myös markkinaolosuhteisiin kyseessä olevalla markkina-alueella. Vertailtaessa vakuutusten tuottoja muiden vakuutusyhtiöiden vastaavien tuotteiden tuottoihin ja muihin sijoitusmuotoihin käytetään kokonaishyvitystä, joka muodostuu taatusta tuotosta ja lisätuna mahdollisesti annetusta hyvityksestä ennen veroja ja kuluja. Toisekseen yhtiö pyrkii pitkällä tähtäyksellä täyttämään yhtiön omistajalle kuuluvan riskipääoman tuottovaatimuksen.

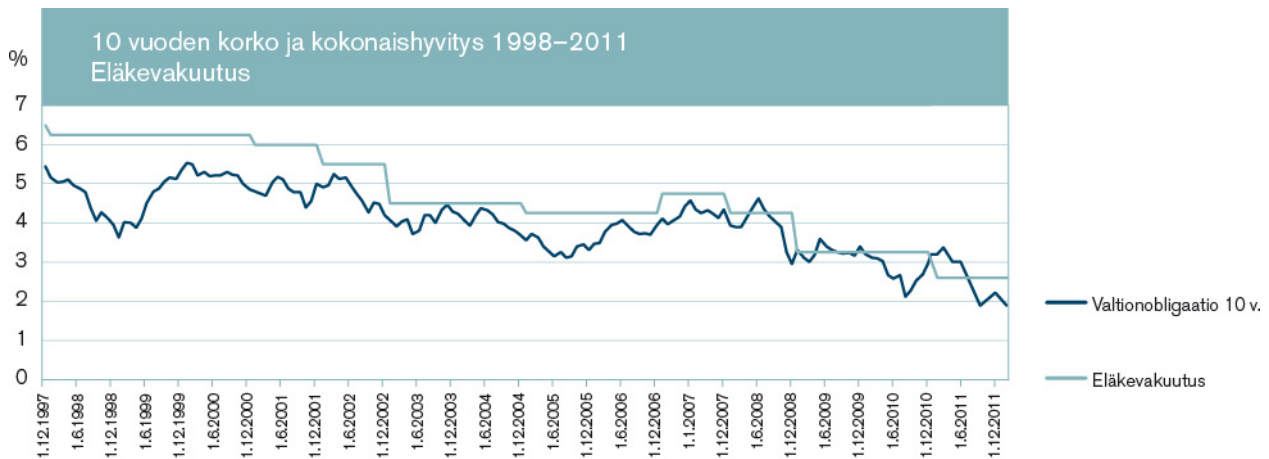
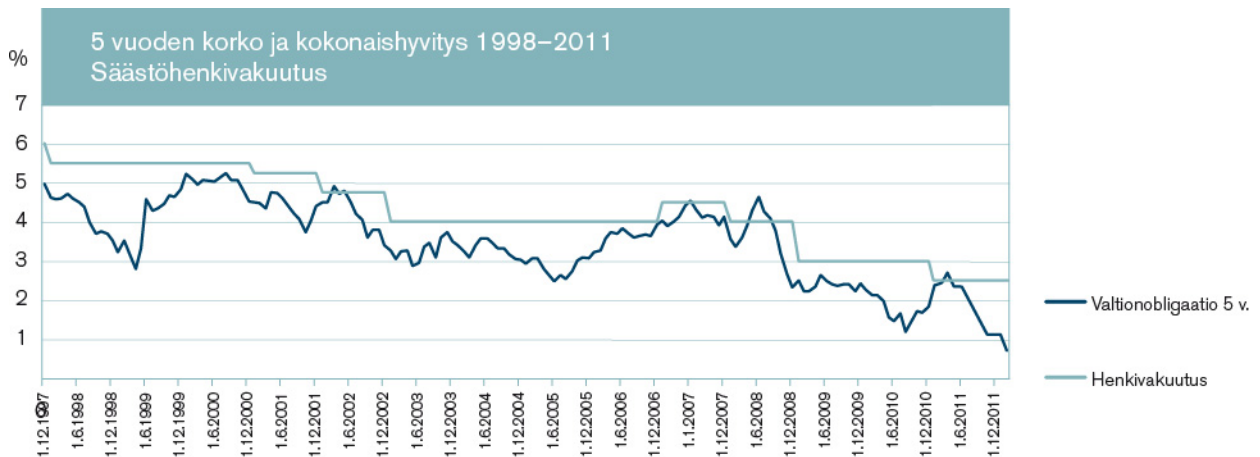
Kaikkien 0 prosentin laskuperustekorkoa suurempien kiinteiden laskuperustekorkojen lisäksi annetut asiakashyvitykset ovat ehdollisia, eli niitä voidaan takaisinostojen osalta tulevaisuudessa käyttää laskuperustekoron kattamiseen, elleivät vakuutusyhtiön sijoitustoiminnan tuotto tai muu vakavaraisuus siihen riitä.

Vuoden 2011 aikana vallinneet markkinaolosuhteet olivat kahta edellistä vuotta selvästi haasteellisemmat, joka johtui pitkälti euroalueen talouskriisin kärjistymisestä ja vaikutti voimakkaasti muun muassa valtioiden liikkeelle laskemien velkakirjojen tuottotasoa alentavasti. Kohtuusperiaatteen piirissä olevien vakuutussopimusten tuottotasoihin tämä on vastaavasti vaikuttanut siten, että tuottotasoa on muutettu vastaamaan yleistä markkinakehitystä.

Vuodelta 2011 suoritettuja hyvityksiä voidaan pitää kilpailukykyisinä, kun otetaan huomioon kuluneen vuoden haasteellinen markkinakehitys ja se tosiseikka, ettei markkinoiden kehityksessä nyt ole nähtävissä äkillistä käännettä parempaan päin. Tältä osin hyvitystasoiissa pyritään ennakoimaan myös tulevaa markkinakehitystä. Näin ollen kohtuusperiaatteen piirissä oleville vakuutuksille suoritettiin vähintäänkin kohtuusperiaatteen edellyttämä hyvitys.

Yhtiö saavutti vuonna 2011 yhtiön omistajalle kuuluvan riskipääoman tuottovaatimuksen, vaikka tuotto oli edellistä vuotta selvästi heikompi.

5 ja 10 vuoden korko sekä kokonaishyvitys 1998 – 2011



Kohtuusperiaatteen mukaan suoritettavat hyvitykset vuodelta 2011

Vuonna 2011 yhtiön kohtuusperiaatteen piirissä olevalle vakuutusosastolle jaettiin seuraavat hyvitykset:

Kiinteä laskuperustekorko

Tuote	Laskuperustekorko	Asiakashyvitys	Yhteensä
Säästöhenkivakuutus	4,50 %	0,00 %	4,50 %
Säästöhenkivakuutus	3,50 %	0,00 %	3,50 %
Säästöhenkivakuutus	2,50 %	0,00 %	2,50 %
Eläkevakuutus	4,50 %	0,00 %	4,50 %
Eläkevakuutus	3,50 %	0,00 %	3,50 %
Eläkevakuutus	2,50 %	0,00 %	2,50 %
Kapitalisaatiosopimus	3,50 %	0,00 %	3,50 %
Kapitalisaatiosopimus	2,50 %	0,00 %	2,50 %

Laskuperustekorko 0 %

Tuote	Vuosikorko	Lisäkorko	Yhteensä
Säästöhenkivakuutus	2,50 %	0,00 %	2,50 %
Eläkevakuutus	2,50 %	0,25 %	2,75 %
Kapitalisaatiosopimus	2,50 %	0,00 %	2,50 %

Muut tuotteet

Tuote	Vuosikorko	Lisäkorko	Yhteensä
Kapitalisaatiosopimus, Norja	2,50 %	0,00 %	2,50 %

Vastuuvelan rakenne

Vapaamuotoisen työeläkevakuutuksen kiinteä laskuperustekorko vuonna 2011 oli 3,60 prosenttia. Henki- ja eläkevakuutuksiin sekä kapitalisaatiosopimuksiin liittyy kahdenlaisia korkorakenteita. Ennen 5.5.2003 alkaneita vakuutuksia hyvitetään kuukausittain laskuperustekorolla. Tämän lisäksi niitä hyvitetään kalenterivuositain jälkikäteen vahvistettavalla asiakashyvityksellä. Asiakkaille hyvitetyn laskuperustekoroon suuruus riippuu vakuutuksen alkamisajankohdasta ja se on ollut 4,5, 3,5 tai 2,5 prosenttia. Niille säästöhenkivakuutuksille, joita hyvitetään 4,5 prosentilla, on tilinpäätöksessä 31.12.2005 tehty ns. rahastotäydennys, jonka seurauksena näiden vakuutusten laskuperustekorko on 4 prosenttia. Vakuutuksia, jotka ovat alkaneet 5.5.2003 tai myöhemmin, hyvitetään kuukausittain yhtiön etukäteen korkeintaan vuodeksi vahvistamalla vuosikorolla ja kalenterivuositain jälkikäteen vahvistettavalla lisäkorolla. Vuosikorko vuonna 2011 on ollut 2,5 prosenttia. Näiden vuosikorkoisten vakuutuksien ja sopimuksien laskuperustekorko on nolla.

