

SELVITYS LISÄETUJEN JAKAMISTA KOSKEVIEN TAVOITTEIDEN TOTEUTUMISESTA VUONNA 2024

Kohtuusperiaatetavoite

OP-Henkivakuutuksen tavoitteena on antaa vakuutussäästöille kokonaishyvitys, joka vastaa pitkällä aikavälillä vähintään matalariskisimpinä pidettävien korkosijoitusten korkotasoa. Tällä hetkellä kokonaishyvityksen tavoite riippuu vakuutuslajista ja on:

- Säästöhenkivakuutuksilla ja kapitalisaatiosopimuksilla 12 kuukauden euribor-koron,
- Yksilöllisillä eläkevakuutuksilla ja maksuperusteisilla ryhmäeläkevakuutuksilla 5 vuoden sekä
- Etuusperusteisilla ryhmäeläkevakuutuksilla 10 vuoden Suomen valtion joukkovelkakirjalainojen tuottotaso.

Riskivakuutuksissa tavoitteena on pyrkiä pitkällä aikavälillä jakamaan lisäetuja lisäeturyhmien vahinkosuhteisiin perustuen niin, että ylijäämän jaossa huomioidaan kohtuullisessa määrin kyseisten vakuutusten tuottaman ylijäämän määrä ja muodostumistapa.

Vakuutussäästöille annettavan kokonaishyvityksen muodostavat vakuutuksille hyvitetävä laskuperustekorko ja vuosittain määrättävät lisäedut. Riskivakuutuksissa ylijäämän perusteella vakuutusturvaa voidaan korottaa tai turvasta periä alennettuja vakuutusmaksuja.

Yhtiön hallitus päättää lisäedut vuosittain ja niiden määrään vaikuttaa yleinen korkotasoa, onnistuminen sijoitustoiminnassa sekä vakuutuksen laskuperustekorko. Päättäessä lisäetujen määrästä pyritään huomioimaan lisäetujen tasossa jatkuvuus. Lisäksi yhtiön vakavaraisuus ja varautuminen ennakoitua suurempaan korvausmenoon voivat rajoittaa maksettavia asiakashyvityksiä.

Suomi-yhtiöstä siirtyneisiin eriytettyihin taseisiin sovelletaan kannanluovutussuunnitelmilla sovittua erillistä voitonjakopolitiikkaa eivätkä nämä vakuutuskannat ole OP-Henkivakuutuksen kohtuusperiaatteen piirissä.

Yhtiön tulos, osingonjako ja vakavaraisuus

Yhtiön kansallisen kirjanpidon mukainen tulos tilikaudelta 2024 oli 35 miljoonaa euroa. Osingot jaetaan yhtiön voitonjakokelpoisista varoista, jotka tilikaudelta 2024 olivat 404 miljoonaa euroa. Tilikaudelta 2024 yhtiö maksoi 50 miljoonan euron osingot. Yhtiön vakavaraisuus tilikauden päätyessä ennen osingonjakoa oli 211 %, osingonjako huomioiden vakavaraisuus oli 204 % ja ylitti selvästi vakavaraisuustavoitteen.

Yhtiön vuonna 2020 vahvistettuna vakavaraisuustavoitteen tasona on 170 % ilman siirtymäsääntöjen vaikutusta, vakavaraisuustavoite on ylitetty vuoden 2021 jälkeen kaikkina ajankohtina ja vakavaraisuus on säilynyt hyvällä tasolla

Yleinen korkotasoa ja lisäedut vuonna 2024

Yleinen korkotasoa on vakiintunut vuonna 2024. Suomen valtion 10-vuotisen lainan tuottotason keskiarvo vuonna 2024 oli 2,9 prosenttia, 5-vuotisen lainan tuottotaso 2,6 prosenttia ja 12 kuukauden euribor-koron keskiarvo 3,3 prosenttia. Yhtiön vakavaraisuustilanne ei rajoittanut maksettavia asiakashyvityksiä. Alla olevassa taulukossa on esitetty korkotasojen kehitys viimeisen viiden vuoden ajalta.

	Suomi 10 v	Suomi 5 v	Euribor 12 kk
Keskiarvo 2020	-0.2 %	-0.5 %	-0.3 %
Keskiarvo 2021	-0.1 %	-0.5 %	-0.5 %
Keskiarvo 2022	1.7 %	1.3 %	1.1 %
Keskiarvo 2023	3.0 %	2.9 %	3.9 %
Keskiarvo 2024	2.9 %	2.6 %	3.3 %
3 v keskiarvo (2022-2024)	2.5 %	2.2 %	2.7 %
5 v keskiarvo (2020-2024)	1.4 %	1.1 %	1.5 %

Vuonna 2024 säästöille annettuja kokonaishyvitystasoja on nostettu, korotus vaikuttaa alemman laskuperustekorona omaaviin vakuutus sopimuksiin.

Seuraavassa on esitetty tarkemmin vakuutuslaji- ja sopimusryhmäkohtaisia kokonaiskorkotasoa suhteessa tavoitetasoihin. On huomattava, että tämä ei ole täysin kattava selvitys kokonaishyvitystasoista yksittäisten vakuutus sopimusten osalta. Vakuutuksenottajalle vuosittain lähetetyistä vuositiedotteista selviää tarkasti kunkin vakuutuksen laskuperustekorko- ja asiakashyvitys taso.

Säästöhenkivakuutukset ja kapitalisaatiosopimukset

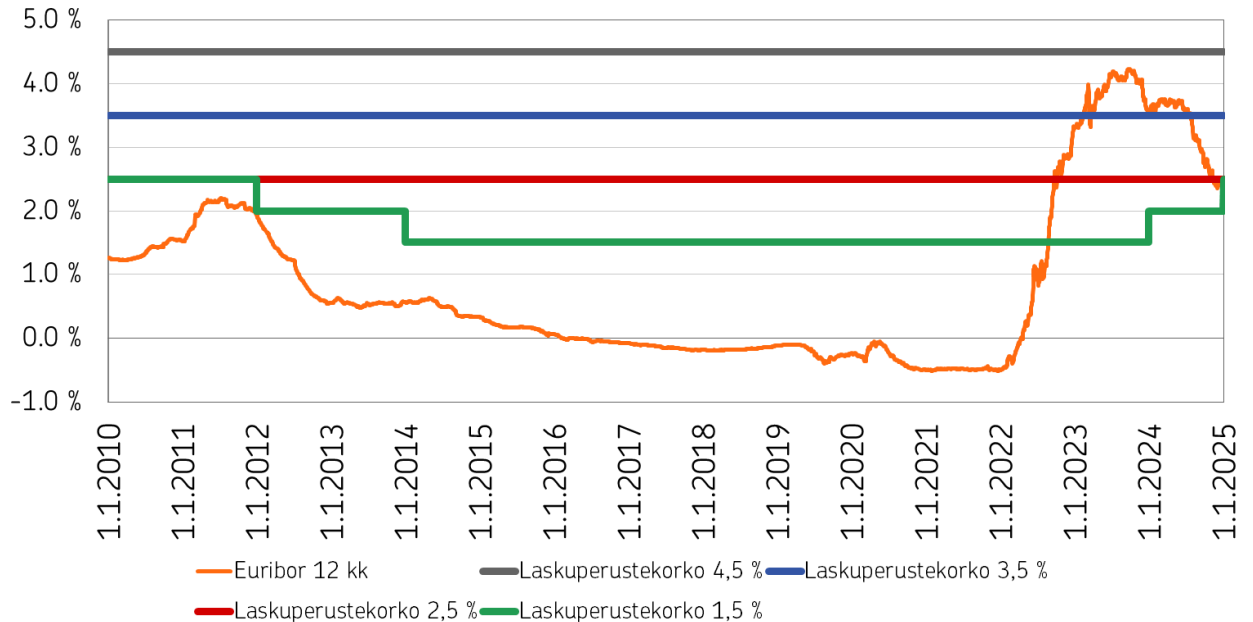
Vuoden 2024 kokonaishyvitys riippui vakuutus sopimuksen laskuperustekorosta alla olevan taulukon mukaisesti. Yleisen korkotason nousun seurauksena kokonaishyvitys taso nostettiin vuodesta 2023 ja 1,5%:n laskuperustekorkoisille on vuonna 2024 hyvitetty 1,0 % asiakashyvitys.

Euribor-koron keskiarvo vuonna 2024 oli 3,3 prosenttia ja vuoden lopussa korkotaso oli 2,5 prosenttia. Kaikilla vakuutus sopimuksilla kokonaishyvitys tason keskiarvo ylitti viiden vuoden tavoitteen (euribor 12kk) keskiarvotason.

Laskuperust ekorko	Asiakashyvitys 2024	Kokonaishyvitys 2024	Kokonaishyvitys keskiarvo 2022-2024	Kokonaishyvitys keskiarvo 2020-2024
4,5%	0%	4,5%	4,5%	4,5%
3,5%	0%	3,5%	3,5%	3,5%
2,5%	0%	2,5%	2,5%	2,5%
1,5%	1,0%	2,5%	2,0%	1,8%

Seuraavassa kuvassa on esitetty kokonaishyvitys tasoja vuosilta 2010-2024 verrattuna 12 kuukauden euribor-koron tasoon.

Säästöhenkivakuutusten ja kapitalisaatiosopimusten kokonaishyvitykset vs. 12kk euribor-koron taso (2010-2024)



Kuvasta nähdään, että hyvitetty laskuperustekorko on kaikkien vakuutusopimusten osalta ylittänyt riskitöntä korkotasoa vuosina 2011-2022.

Yksilölliset eläkevakuutukset ja maksuperusteiset ryhmäeläkevakuutukset

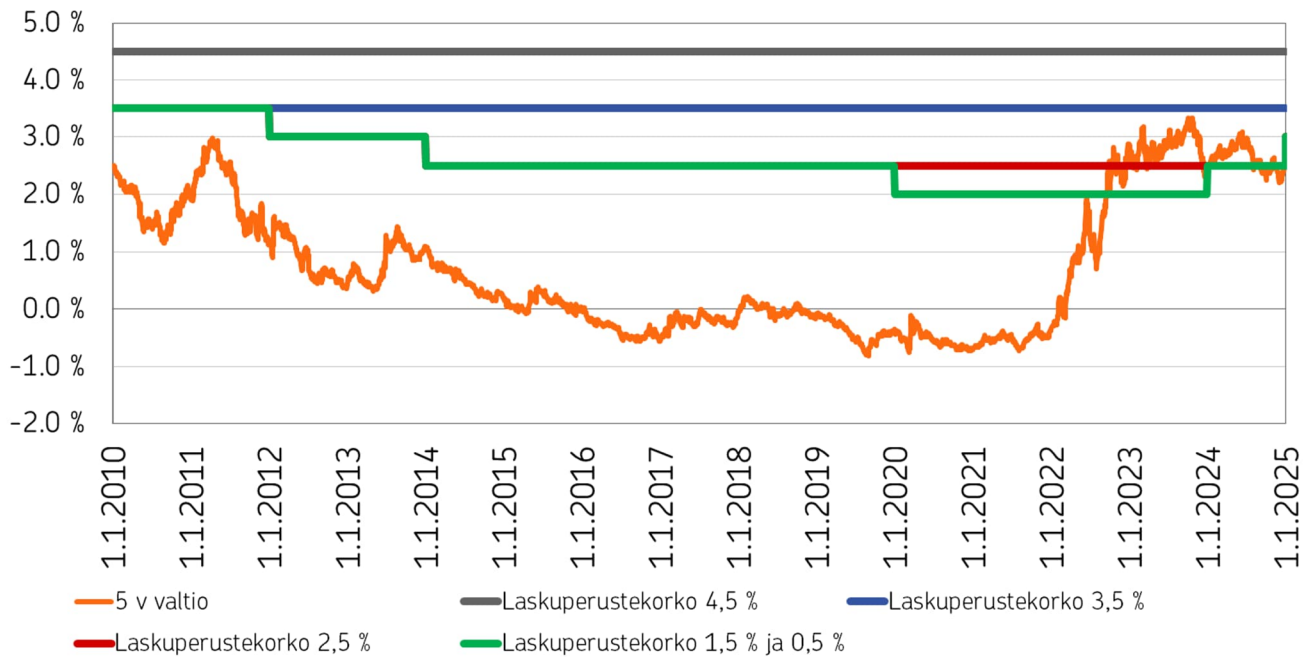
Vuoden 2024 kokonaishyvitys riippui vakuutusopimuksen laskuperustekorosta alla olevan taulukon mukaisesti.

Tavoitetason keskiarvo (Suomen Valtion 5 vuoden lainatuotto) vuonna 2024 oli 2,8 prosenttia ja vuoden lopussa korkotaso oli 2,5 prosenttia. Kaikilla vakuussopimuksilla kokonaishyvitystason keskiarvo ylitti viiden vuoden tavoitteen keskiarvotason.

Laskuperustekorko	Asiakashyvitys 2024	Kokonaishyvitys 2024	Kokonaishyvitys keskiarvo 2022-2024	Kokonaishyvitys keskiarvo 2020-2024
4,5%	0%	4,5%	4,5%	4,5%
3,5%	0%	3,5%	3,5%	3,5%
2,5%	0,5%	3,0%	2,7%	2,6%
1,5%	1,5%	3,0%	2,5%	2,3%
0,5%	2,5%	3,0%	2,5%	2,3%

Seuraavassa kuvassa on esitetty kokonaishyvitystasoja vuosilta 2010-2024 verrattuna Suomen valtion 5-vuotisen lainan tuottotasoon.

Yksilöllisten eläkevakuutusten ja maksuperusteisten ryhmäeläkevakuutusten kokonaishyvitykset vs. Suomen valtion 5 vuoden lainan tuottotaso (2010-2024)



Kuvasta nähdään, että hyvitetty laskuperustekorko on kaikkien vakuutusopimusten osalta ylittänyt riskitöntä korkotasoa ainakin vuosina 2010-2022.

Etuusperusteiset ryhmäeläkevakuutukset

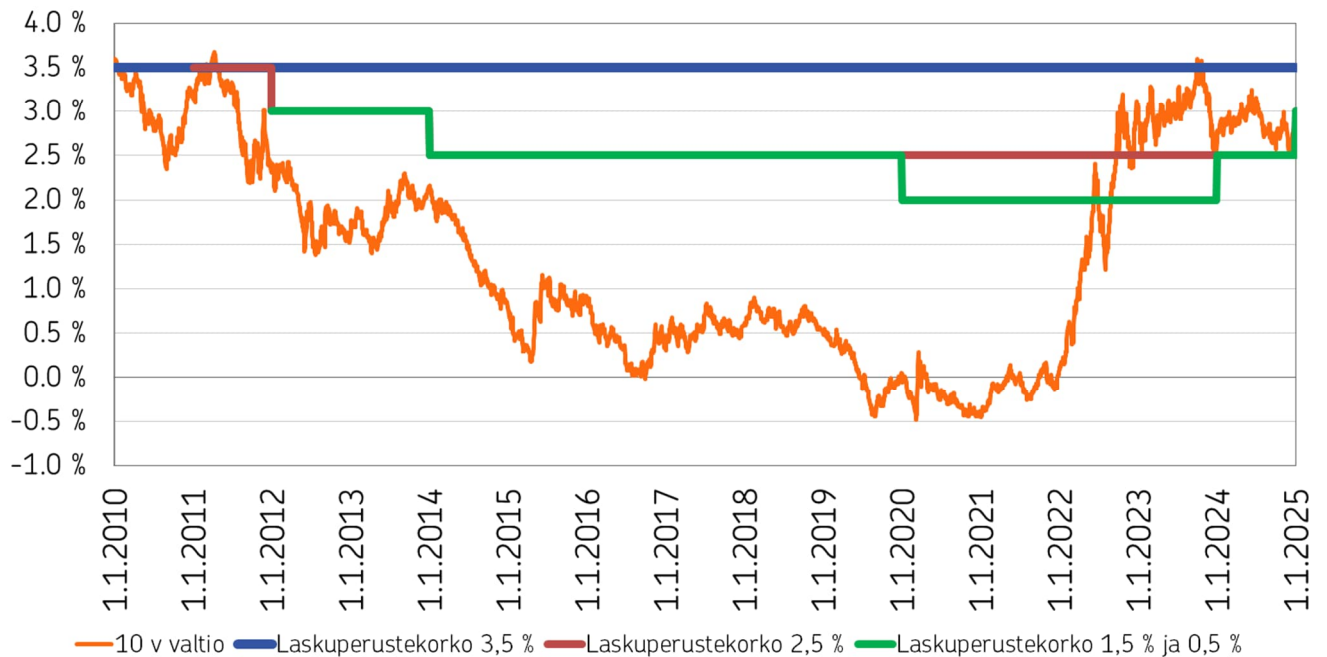
Vuoden 2024 kokonaishyvitys riippui vakuutusopimuksen laskuperustekorosta alla olevan taulukon mukaisesti.

Tavoitetason (Suomen Valtion 10 vuoden joukkovelkakirjalainatuotto) keskiarvo vuonna 2024 oli 2,9 prosenttia ja vuoden lopussa korkotaso oli 2,9 prosenttia. Kaikilla vakuutusopimuksilla kokonaishyvitystason keskiarvo ylitti viiden vuoden tavoitteen keskiarvotason.

Laskuperustekorko	Asiakashyvitys 2024	Kokonaishyvitys 2024	Kokonaishyvitys keskiarvo 2022-2024	Kokonaishyvitys keskiarvo 2020-2024
3,5%	0%	3,5%	3,5%	3,5%
2,5%	0%	3,0%	2,7%	2,6%
1,5%	1,5%	3,0%	2,5%	2,3%
0,5%	2,5%	3,0%	2,5%	2,3%

Seuraavassa kuvassa on esitetty kokonaishyvitystasoja vuosilta 2010-2024 verrattuna Suomen valtion 10-vuotisen lainan tuottotason.

Etuusperusteisten ryhmäläkevakuutusten kokonaishyvitykset vs. Suomen valtion 10 vuoden lainan tuottotaso (2010-2024)



Kuvasta nähdään, että hyvitetty laskuperustekorko on kaikkien vakuutusopimusten osalta ylittänyt riskitöntä korkotasoa vuosina 2012-2022.

Riskivakuutukset

Lisäetujen jakoon osallistuville riskivakuutuksille lisäetuina annetaan vakuutusturvan korotuksia ja alennuksia vakuutusmaksuihin. Vuonna 2024 lisäetujen määrä oli 4,7 miljoonaa euroa (3,9 vuonna 2023).

Lisäedut vahvistetaan vuosittain etukäteen. Vuodelle 2024 lisäedut on vahvistettu lisäeturyhmittäin pyrkien siihen, että pitkän aikavälin vahinkosuhteet pysyvät tavoitetasoillaan eivätkä merkittävästi poikkea toisistaan lisäeturyhmien välillä.