

Selvitys lisäetujen jakamista koskevien tavoitteiden toteutumisesta vuonna 2023

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. Päätettäessä 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 kannanluovutus suunnitelmilla sovittua erillistä voitonjakopolitiikkaa eivätkä nämä vakuutus kannat ole OP-Henkivakuutuksen kohtuusperiaatteen piirissä.

Yhtiön tulos, osingonjako ja vakavaraisuus

Yhtiön kansallisen kirjanpidon mukainen tulos tilikaudelta 2023 oli -56. Osingot jaetaan yhtiön voitonjakokelpoisista varoista, jotka tilikaudelta 2023 olivat 407 miljoonaa euroa. Tilikaudelta 2023 yhtiö maksoi 40 miljoonan euron osingot. Yhtiön vakavaraisuus tilikauden päätyessä ennen osingonjakoa oli 227 %, osingonjako huomioiden vakavaraisuus oli 221 % 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 2023

Yleinen korkotasoa on vuoden 2022 alusta noussut voimakkaasti ja on kääntynyt laskuun vuoden 2023 loppupuolella. Suomen valtion 10-vuotisen lainan tuottotason keskiarvo

vuonna 2023 oli 3,0 prosenttia, 5-vuotisen lainan tuottotaso 2,8 prosenttia ja 12 kuukauden euribor-koron keskiarvo 3,9 prosenttia. Yhtiön vakavaraisuustilanne ei rajoittanut maksettavia asiakashyvityksiä. Alla olevassa taulukossa on esitetty korkotasojen kehitys viimeisen viiden vuoden ajalta.

	Suomi 10v	Suomi 5v	Euribor 12kk
Keskiarvo 2019	0.0 %	-0.4 %	-0.2 %
Keskiarvo 2020	-0.2 %	-0.6 %	-0.3 %
Keskiarvo 2021	-0.1 %	-0.5 %	-0.5 %
Keskiarvo 2022	1.7 %	1.3 %	1.1 %
Keskiarvo 2023	3.0 %	2.8 %	3.9 %
3v keskiarvo (2021-2023)	1.5 %	1.2 %	1.5 %
5v keskiarvo (2019-2023)	1.1 %	0.5 %	0.8 %

Vuonna 2023 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 asiakashyvitystaso.

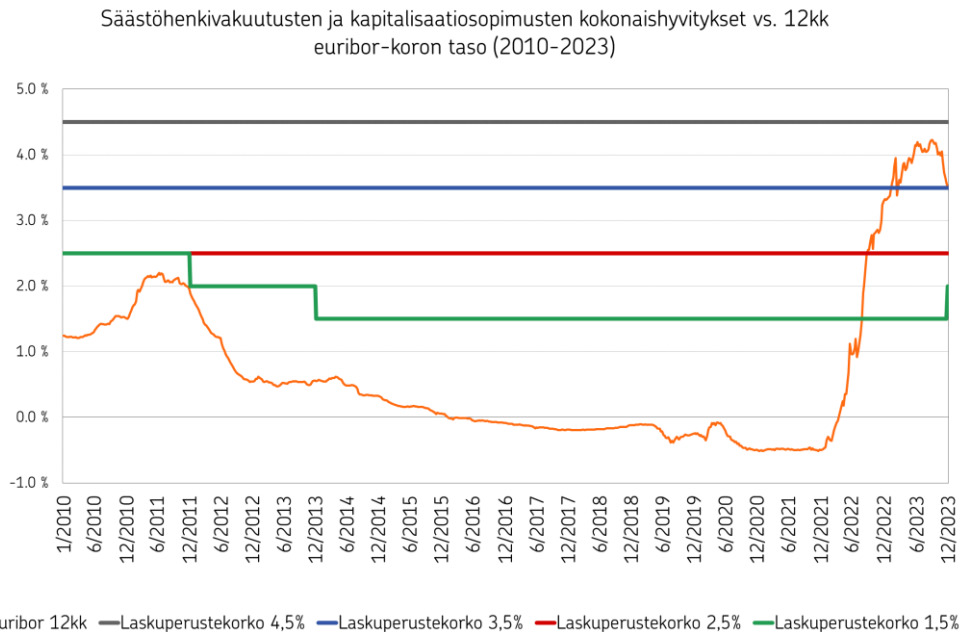
Säästöhenkivakuutukset ja kapitalisaatiosopimukset

Vuoden 2023 kokonaishyvitys riippui vakuutus sopimuksen laskuperustekorosta alla olevan taulukon mukaisesti. Yleisen korkotason nousun seurauksena kokonaishyvitystasoa nostettiin vuodesta 2022 ja 1,5%:n laskuperustekorkoisille on vuonna 2023 hyvitetty 0,5% asiakashyvitys.

Euribor-koron keskiarvo vuonna 2023 oli 3,9 prosenttia ja vuoden lopussa korkotaso oli 3,5 prosenttia. Kaikilla vakuutus sopimuksilla kokonaishyvitystason keskiarvo ylitti kolmen vuoden ja viiden vuoden tavoitteen (euribor 12kk) keskiarvotason selvästi.

Laskuperustekorko	Asiakashyvitys 2023	Kokonaishyvitys 2023	Kokonaishyvitys keskiarvo 2021-2023	Kokonaishyvitys keskiarvo 2019-2023
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%	0,5%	2,0%	1,7%	1,6%

Seuraavassa kuvassa on esitetty kokonaishyvitystasoja vuosilta 2010-2023 verrattuna 12 kuukauden euribor-koron tasoon.

OP-Luottamuksellinen
 5.4.2024


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

Yksilölliset eläkevakuutukset ja maksuperusteiset ryhmäeläkevakuutukset

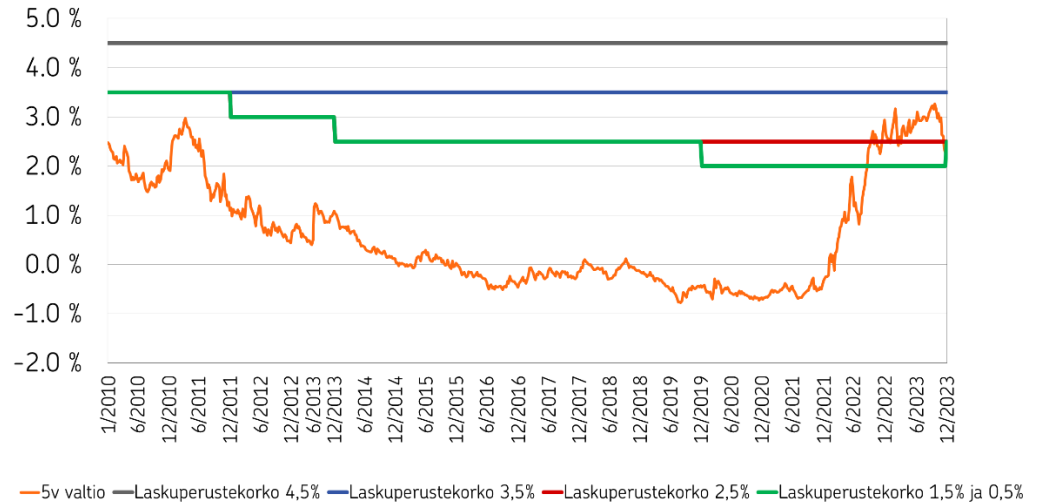
Vuoden 2023 kokonaishyvitys riippui vakuutusopimuksen laskuperustekorosta alla olevan taulukon mukaisesti.

Tavoitetason keskiarvo (Suomen Valtion 5 vuoden lainatuotto) vuonna 2023 oli 2,8 prosenttia ja vuoden lopussa korkotasoa oli 2,3 prosenttia. Kaikilla vakuutusopimuksilla kokonaishyvitystason keskiarvo ylitti kolmen vuoden ja viiden vuoden tavoitteen keskiarvotason selvästi.

Laskuperustekorko	Asiakashyvitys 2023	Kokonaishyvitys 2023	Kokonaishyvitys keskiarvo 2021-2023	Kokonaishyvitys keskiarvo 2019-2023
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%	2,2%	2,1%
0,5%	2,0%	2,5%	2,2%	2,1%

Seuraavassa kuvassa on esitetty kokonaishyvitystasoa vuosilta 2010-2023 verrattuna Suomen valtion 5-vuotisen lainan tuottotasoon.

Yksilöllisten eläkevakuutusten ja maksuperusteisten ryhmäeläkevakuutusten kokonaishyvitykset vs. Suomen valtion 5 vuoden lainan tuottotaso (2010-2023)



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

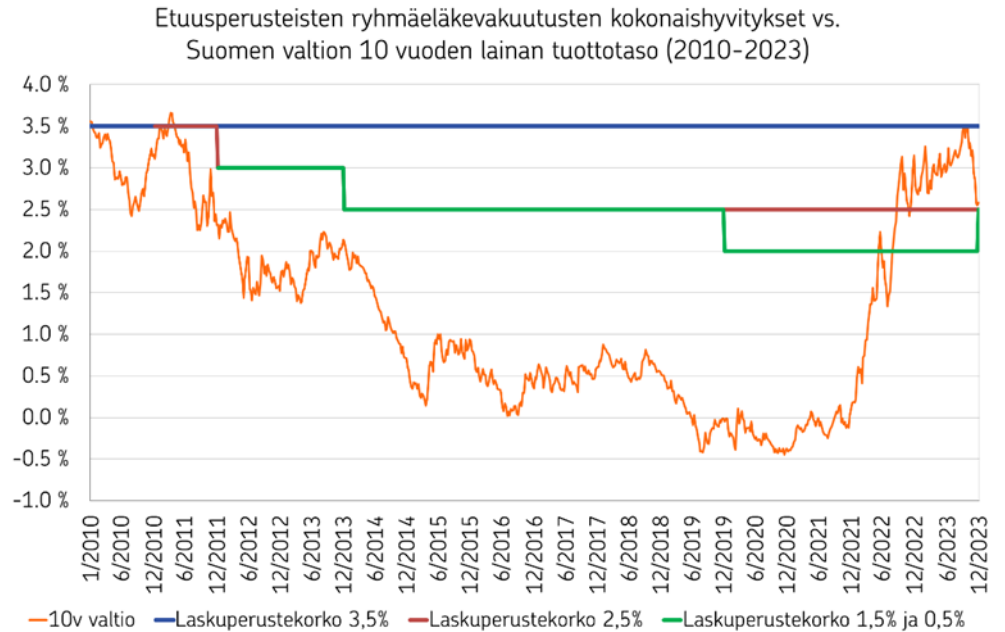
Etuusperusteiset ryhmäeläkevakuutukset

Vuoden 2023 kokonaishyvitys riippui vakuutuspolimuksen laskuperustekorosta alla olevan taulukon mukaisesti.

Tavoitetason (Suomen Valtion 10 vuoden joukkovelkakirjalainatuotto) keskiarvo vuonna 2023 oli 3.0 prosenttia ja vuoden lopussa korkotaso oli 2,6 prosenttia. Kaikilla vakuuspolimuksilla kokonaishyvitystason keskiarvo ylitti kolmen vuoden ja viiden vuoden tavoitteen keskiarvotason selvästi.

Laskuperustekorko	Asiakashyvitys 2023	Kokonaishyvitys 2023	Kokonaishyvitys keskiarvo 2021-2023	Kokonaishyvitys keskiarvo 2019-2023
3,5%	0%	3,5%	3,5%	3,5%
2,5%	0%	2,5%	2,5%	2,5%
1,5%	1,0%	2,5%	2,2%	2,1%
0,5%	2,0%	2,5%	2,2%	2,1%

Seuraavassa kuvassa on esitetty kokonaishyvitystasoja vuosilta 2010-2023 verrattuna Suomen valtion 10-vuotisen lainan tuottotasaan.



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

Riskivakuutukset

Lisätujen jakoon osallistuvilla riskivakuutuksilla lisäetuina annetaan vakuutuspoliisien korotuksia ja alennuksia vakuutusmaksuihin. Vuonna 2023 lisätujen määrä oli 3,9 miljoonaa euroa (3,1 vuonna 2022).

Lisäedut vahvistetaan vuosittain etukäteen. Vuodelle 2023 lisäedut on vahvistettu lisäeturyhmittäin pyrkien siihen, että pitkän aikavälin vahinkosuhteet pysyvät tavoitetasoillaan eivätkä merkittävästi poikkea toisistaan lisäeturyhmiä välillä.