

Lisäedut



Kalevan hallituksen hyväksymät säästövakuutusten lisäetujen jakamista koskevat tavoitteet 1.1.2022 alkaen

Taustaa

Kaleva päivitti säästövakuutusten lisäetujen jakamista koskevia tavoitteita 1.1.2022 alkaen. Aiemmin käytössä olleet tavoitteet koskivat vuosia 2003–2021 ja siten vuosien 2003–2021 toteumat (esitetään myöhemmissä kohdissa) on laskettu eri periaatteilla kuin vuodesta 2022 alkaen eivätkä välttämättä ole täysin vertailukelpoisia vuoden 2022 toteumien kanssa.

Yleistä

Tässä kerrotut periaatteet pyrkivät antamaan riittävän kuvan laskuperustekorollisten säästövakuutusten lisäetujen keskeisistä määräytymisperusteista. Tarkka matemaattinen laskentamalli sisältää lisäksi erilaisia koko kantaa koskevia vuosittaisia täsmäytyksiä sekä tuotekohtaisia laskentaparametrien eroja.

Nämä lisäetujen jakamista koskevat tavoitteet eivät ole osa vakuutus sopimusta. Kalevalla on oikeus muuttaa periaatteita ja lisäetujärjestelmän yksityiskohtia milloin tahansa.

Lisäedut eivät koske miltään osin sijoitussidonnaisia Optimi-vakuutuksia. Tällaisissa vakuutuksissa kertyneet lisäedut on hyvitetty sijoitussidonnaisiksi siirtyviin vakuutussäästöihin

siirtohetkellä ja oikeus lisäetuihin on tämän jälkeen päättynyt.

Säästövakuutusten lisäetujen jakamista koskevat tavoitteet

Kalevan lisäetujärjestelmän tavoite on jakaa vakuutuksille lisäetuina niiden tuottamaa ylijäämää mahdollisimman oikeudenmukaisesti, ottaen kohtuullisessa määrin huomioon sekä näille vakuutuksille annettavien lisäetujen kokonaismäärän että niiden jakautumisen osalta näiden vakuutusten tuottaman ylijäämän määrä ja muodostumistapa. Lisäedut eivät saa vaarantaa lain mukaan määräytyvien vakavaraisuusvaatimusten täyttymistä tai lisäetujen tason jatkuvuutta. Lisäedut eivät myöskään saa vaarantaa vakuutussäästöille maksettavaa laskuperustekorokoa.

Säästövakuutusten lisäedut muodostuvat kahdesta osasta: vuotuisesta asiakashyvityksestä ja vakuutuksen päätyttyä määräytyvästä terminaalinuksesta.

Säästövakuutuksilla tarkoitetaan tässä yhteydessä vakuutuksia, joiden päättyessä maksetaan säästösumma. Sellaisia Optimi-vakuutuksia, joiden pääasiallinen tarkoitus on maksettujen maksujen perusteella ollut pelkän riskiturvan ylläpitäminen, ei pidetä säästövakuutuksina.

Asiakashyvitys

Kalevan hallitus päättää vuosittain asiakashyvityksen, joka lisätään vakuutuksen vakuutussäästöihin ja ilmoitetaan vakuutuksenottajalle vuosikirjeellä.

Kaleva voi lopettaa asiakashyvitysten antamisen tilapäisesti tai pysyvästi, mutta ei peruuttaa jo annettuja asiakashyvityksiä.

Sijoitustoiminnasta syntynyttä ylijäämää jaetaan pääsääntöisesti ns. terminaalinuksejärjestelmän kautta, ja on erittäin epätodennäköistä, että vuosittaisia asiakashyvityksiä annettaisiin jatkossa.

Lisäetu ”terminaalibonus” 1.1.2022 lähtien

Päivitetty terminaalinuksejärjestelmä otettiin käyttöön 18.1.2022 ja uusi laskenta pohjautui 31.12.2021 tilanteeseen. 1.1.2022–18.1.2022 päättyviin säästövakuutuksiin sovellettiin vuonna 2021 voimassa ollutta terminaalinuksejärjestelmää.

Vakuutussäästöjen kateomaisuuden ja säästövakuutusten vaatiman vakavaraisuuspääoman lisäksi yhtiöllä on merkittävästi säästövakuutuksiin liittyvää ylimääräistä varallisuutta. Vakuutusyhtiölain mukaan kohtuullinen osa tästä ylijäämästä on palautettava säästövakuutusten ottajille. Tämän

ylijäämän palauttamiseksi on vuosittain annettavien asiakashyvitysten rinnalle kehitetty laskuperustekorollisten säästöjen vastuun päätyttyä määräytyvä lisäetu, ns. terminaalinukse.

Jotta uuteen järjestelmään voitiin siirtyä, kullekin säästövakuutukselle laskettiin 31.12.2021 tilanteessa silloin voimassa olevan terminaalinuksejärjestelmän mukainen laskennallinen omaisuus. 18.1.2022 lähtien toimitaan uuden järjestelmän mukaisesti.

Kalevan koko omaisuudesta on laskennallisesti ositettu säästövakuutuksille niille kuuluva omaisuus. Tämä omaisuus kattaa:

- vakuutuksiin kertyneet säästöt,
- tulevan ajan korkotäydennyksen, jolla varaudutaan siihen, että vakuutusten säästöille maksetaan vakuutussopimuksen mukainen 4,5 %:n laskuperustekorokko niiden päättymiseen asti,
- muun omaisuuden, jota ei ositeta vakuutuksille ja
- ns. taloudellisen pääoman eli ylimääräisen omaisuuden, joka koko omaisuudesta jää edellä selostettujen erien vähentämisen jälkeen.

Kalevan hallituksen hyväksymät säästövakuutusten lisäetujen jakamista koskevat tavoitteet 1.1.2022 alkaen

Vakuutusten päättyessä maksetaan aina niihin kertyneet säästöt. Siirrettäessä laskuperustekorolliset säästöt sijoitussidonnaisiksi sisältyy siirtyvään määrään aina laskuperustekorolliset säästöt. Terminaalibonusena vakuutukselle hyvitetään laskuperustekorollisten säästöjen vastuun päättymishetken mukainen laskennallinen osuus ylimääräisestä omaisuudesta. Siirrettäessä laskuperustekorolliset säästöt sijoitussidonnaisiksi sisältyy siirtyvään määrään aina päättymishetken mukainen laskennallinen osuus ylimääräisestä omaisuudesta. Laskennalliseen osuuteen vaikuttaa vakuutukselle ositettu taloudellinen pääoma ja korkotäydennys sekä laskuperustekorollisiin säästöihin liittyvän vastuun päättymistapa. Laskuperustekorollisiin säästöihin liittyvän vastuun päättyessä

- vakuutuksen erääntymiseen terminaalibonusena maksetaan vakuutukselle kertynyt taloudellinen pääoma. Vakuutuksessa ei ole enää tulevaa aikaa, jolta maksettavaa korkoa varten olisi varattuna korkotäydennystä.
- asiakkaan tekemään kaikkien säästöjen takaisinostoon, terminaalibonusena maksetaan kertynyt taloudellinen pääoma ja jäljellä oleva korkotäydennys. Asiakkaalla on päätöksenteossaan vaihtoehtona pitää

säästöt ja niille kertyvä korko vakuutuksen erääntymiseen asti tai takaisinostaa ne niiden sen hetkellä arvolla.

- kuolemantapaukseen, maksetaan terminaalibonusena kertynyt taloudellinen pääoma. Vakuutuksella ei ole enää laskennallisesti korkotäydennystä, koska vakuutuksen päättymiseen ei liity harkintamahdollisuutta jatkaa eräpäivään asti.
- siirrettäessä laskuperustekorolliset säästöt sijoitussidonnaisiksi hyvitetään terminaalibonusena kertyneen taloudellisen pääoman ja jäljellä olevan tulevan ajan korkotäydennyksen yhteismäärä.

Osittaisen takaisinoston yhteydessä terminaalibonus ei makseta.

Terminaalibonus määräytyy vakuutuksen päättymispäivän perustein. Siirrettäessä laskuperustekorolliset säästöt sijoitussidonnaisiksi määräytyy hyvitetävä terminaalibonus siirtohetken perusteita.

Lisäetu voi laskuperusteen mukaan kasvaa tai alentua milloin tahansa. Lisäetu tarkistetaan kuitenkin vähintään kuukausittain.

Edellä selostettu periaate siitä, että taloudellinen pääoma ja tulevan ajan korkotäydennys hyvitetään laskuperustekorollisiin säästöihin liittyvän vastuun päättyessä täysimääräisenä, koskee vuosia 2022–2026. Kaleva päättää vuosittain lisäedun tasosta ja voi milloin tahansa muuttaa ylimääräisen lisäedun antamisen perusteita ja yksityiskohtia.

Osassa säästövakuutuksia 1.1.2022 voimaan tulleen uuden terminaalibonusjärjestelmän mukainen terminaalibonus on kuolintapauksessa pienempi kuin ennen 1.1.2022 voimassa olleen terminaalibonusjärjestelmän mukainen terminaalibonus kuolintapauksessa. Tällaisia tapauksia varten on luotu siirtymäsäännös, jonka mukaan

- Vuonna 2022 tapahtuvassa kuolintapauksessa maksetaan terminaalibonus vähintään ennen 1.1.2022 voimassa olleen terminaalibonusjärjestelmän mukaisen tason mukaan.
- Vuosina 2023–2027 tapahtuvissa kuolintapauksessa maksetaan terminaalibonus painotettuna keskiarvona seuraavista kahdesta luvusta:
 - Ennen 1.1.2022 voimassa olleen terminaalibonusjärjestelmän mukaisen tason mukaan

- 1.1.2022 voimaan tulleen uuden terminaalibonusjärjestelmän mukaisena

Käytännössä siis viiden vuoden aikana siirrytään kohti uuden terminaalibonusjärjestelmän mukaan laskettua terminaalibonusta kuolintapauksessa.

Riskivakuutusten lisäedut

Suurimmassa osassa säästövakuutuksia on myös riskiturvaa, eli vakuutuksen kuolintapaussumma ilman lisäetuja ylittää vakuutussäästöjen määrän. Riskivakuutusten ylijäämää jaetaan yksilöllisissä henkivakuutuksissa korottamalla kuolintapaussummia ja/tai antamalla maksunalennuksia.

Kaleva voi milloin tahansa muuttaa kuolintapaussummien korottamisen ja/tai annettujen maksunalennusten perusteita.

Takuupääoman korko

Kalevan takuupääoma on noin 8,4 miljoonaa euroa ja Kaleva on maksanut viime vuosina takuupääomalle korkoa noin 0,84 miljoonaa euroa vuodessa.

Kalevan hallituksen hyväksymät säästövakuutusten lisäetujen jakamista koskevat tavoitteet 1.1.2022 alkaen

Tavoitteiden toteutuminen 2003–2025

Milj. €	2003–2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Maksetut korvaukset yksilöllisessä henkivakuutuksessa ilman lisäetuja											
Sopimuksen mukaan erääntyneille vakuutuksille	628,7	12,6	12,5	5,3	11,2	8,2	5,4	6,8	5,1	5,0	7,3
Takaisinostoon päättäneille vakuutuksille ¹	376,5	8,2	10,0	11,1	29,5	15,3	5,5	42,9	10,3	6,0	10,9
Vakuutetun kuoleman takia päättäneille vakuutuksille	140,6	7,2	19,5	13,2	7,7	8,1	6,1	6,6	6,0	8,7	8,0
Yhteensä	1 145,8	28,0	42,0	29,6	48,4	31,7	17,0	56,3	21,4	19,6	26,1
Lisäedut											
Tenninaalibonukset											
Sopimuksen mukaan erääntyneille vakuutuksille	372,8	14,9	14,2	11,3	15,2	13,3	11,8	20,1	16,2	19,7	27,5
Takaisinostoon päättäneille vakuutuksille	81,8	3,4	4,1	6,9	15,1	19,0	4,4	50,4	10,0	9,3	18,9
Vakuutetun kuoleman takia päättäneille vakuutuksille	43,4	4,2	7,3	12,7	7,5	7,9	6,2	8,1	6,8	12,9	12,5
Kuolemantapaussummien korotukset	24,4	2,2	2,1	2,9	3,3	3,3	3,5	4,0	5,2	5,7	3,7
Yhteensä	522,4	24,7	27,7	33,8	41,1	43,5	26,0	82,5	38,2	47,7	62,5
Asiakashyvitykset	42,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	564,7	24,7	27,7	33,8	41,1	43,5	26,0	82,5	38,2	47,7	62,5

Prosenttia	2003–2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Terminaalibonuksen ja kuolemantapaussummien korotusten maksettuja korvauksia korottava vaikutus keskimäärin											
Sopimuksen mukaan erääntyneille vakuutuksille	59,3 %	118,3 %	113,6 %	213,2 %	135,7 %	160,9 %	217,5 %	295,3 %	320,2 %	398,7 %	378,6 %
Takaisinostoon päättäneille vakuutuksille	21,7 %	41,5 %	41,0 %	62,2 %	51,2 %	123,9 %	81,1 %	117,4 %	96,9 %	154,4 %	173,4 %
Vakuutetun kuoleman takia päättäneille vakuutuksille	48,2 %	88,9 %	48,2 %	118,2 %	140,3 %	138,0 %	159,2 %	182,6 %	199,6 %	215,3 %	203,5 %
Yhteensä	45,6 %	88,2 %	66,0 %	114,2 %	84,9 %	137,2 %	152,6 %	146,5 %	178,7 %	242,9 %	239,7 %
Asiakashyvitykset	Keskimäärin 0,4 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
Sijoitussidonnaiset vakuutukset											
Sijoitussidonnaisiksi siirretyt laskuperustekorolliset säästöt (milj. €)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	44,2	10,5	2,4	2,7	
Sijoitussidonnaiseen osaan hyvitetyt terminaalibonukset (milj. €)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	110,1	30,6	30,9	7,0	
Hyvitettyjen terminaalibonusten säästöjä korottava vaikutus (prosenttia)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	249,1 %	293,2 %	1 304,8 %	259,0 %	

¹ Sisältää vakuutuksen päättävien täydellisten takaisinostojen lisäksi myös osittaiset takaisinostot, joihin vakuutus ei pääty.

Kalevan hallituksen hyväksymät säästövakuutusten lisäetujen jakamista koskevat tavoitteet 1.1.2022 alkaen

Muuta

Toukokuussa 2023 tehtiin ylimääräinen 60 miljoonan euron kertakorotus terminaalibonuksiin korotamalla taloudellisen pääoman määrää 60 miljoonalla eurolla.

Lisäsijoitusten tekemistä olemassa oleviin vakuutuksiin alettiin rajoittaa vuonna 2004 yleisen korkotason alenemisen seurauksena. Vuonna 2017 lisäsijoitukset rajoitettiin säästömaksusuunnitelmien mukaisiksi erittäin alhaisen korkotason vuoksi. Samassa yhteydessä terminaalibonuksen tasoa kasvatettiin.

Kalevan tärkeimpänä tehtävänä säästövakuutusten osalta on varmistaa laskuperustekorona maksaminen vakuutusten nykysäästöille niiden päättymiseen saakka. Lisäksi tehtävänä on jakaa mahdollista laskuperustekorona ylittävää sijoitustoiminnan tuottoa lisäetuina.

Oheisessa taulukossa näkyy terminaalibonuksen laskennassa käytetty sijoitustoiminnan tuotto vuosina 1993–2025.

Oheisessa taulukossa näkyy terminaalibonuksen laskennassa käytetty korkotaso (pyöristettynä).

Terminaalibonuksen laskennassa käytetty korkotaso 2021–2025 (pyöristettynä)

	5 vuotta	10 vuotta	20 vuotta	50 vuotta
31.12.2025	2,60 %	2,95 %	3,30 %	3,05 %
31.12.2024	2,25 %	2,35 %	2,35 %	1,70 %
31.12.2023	2,40 %	2,50 %	2,50 %	1,95 %
31.12.2022	3,20 %	3,20 %	2,85 %	1,80 %
31.12.2021	0,00 %	0,30 %	0,55 %	0,35 %

Kalevan sijoitustoiminnan tuotto ja annetut hyvitykset 1993–2025

	Sijoitustoiminnan tuotto*	Annetut hyvitykset		Sijoitustoiminnan tuotto*	Annetut hyvitykset
1993	13,6 %	8,0 %	2010	11,8 %	4,5 %
1994	0,9 %	8,0 %	2011	-1,0 %	4,5 %
1995	8,8 %	7,7 %	2012	9,9 %	4,5 %
1996	11,8 %	7,2 %	2013	9,4 %	4,5 %
1997	15,6 %	6,5 %	2014	5,5 %	4,5 %
1998	14,7 %	6,5 %	2015	9,3 %	4,5 %
1999	21,9 %	9,0 %	2016	5,9 %	4,5 %
2000	18,8 %	8,0 %	2017	6,2 %	4,5 %
2001	-0,7 %	7,5 %	2018	-4,4 %	4,5 %
2002	0,1 %	7,0 %	2019	12,7 %	4,5 %
2003	10,3 %	6,0 %	2020	5,6 %	4,5 %
2004	10,2 %	6,0 %	2021	11,5 %	4,5 %
2005	13,4 %	5,0 %	2022	-8,1 %	4,5 %
2006	9,8 %	5,0 %	2023	8,5 %	4,5 %
2007	4,1 %	5,0 %	2024	6,2 %	4,5 %
2008	-10,8 %	4,5 %	2025	6,8 %	4,5 %
2009	16,7 %	5,0 %			

* Vuoteen 2004 asti kokonaispääoman tuotto, vuodesta 2005 vuoteen 2017 saakka nettotuotto käyvin arvoon sitoutuneelle pääomalle, vuodesta 2018 lähtien säästövakuutuskannan nettotuotto käyvin arvoon. Lisäksi vuonna 2017 tehtiin ylimääräinen kertakorotus, jota tarkennettiin vuonna 2018. Lisäksi vuonna 2024 tehtiin ylimääräinen kertakorotus.