

KALEVA

VAKAUTTA YLI ELÄMÄN



2019

KESKINÄINEN VAKUUTUSYHTIÖ KALEVA  
VUOSIKATSAUS

# Toimitusjohtajan katsaus



## Yhä useampi yhteistyöjärjestömme jäsen on varautunut

### **Kotitalouksien riskit ovat kasvaneet**

Tulevaisuutta ja arkea vaarantaviin riskeihin varautuminen jää useilta tekemättä. Riskit eivät kuitenkaan poistu. Tiedämme, että suomalaiset haluavat jatkaa totuttua tapaa elää ja asua, vaikka perhettä kohtaisi merkittäväkin onnettomuus. Yksi isoimmista riskeistä on kuolema.

Aktiivi-ikäinenkin voi kohdata kuoleman. 15–64 -vuotiaita suomalaisia kuoli vuonna 2018

yhteensä 7 827. Valtaosa kuolee sairauksiin, tapaturmien aiheuttamien kuolemien osuus on pieni, alle 10 %.

Perheen huoltajan kuoleman yksi seuraus on käytettävissä olevien tulojen pienentyminen. Se aiheuttaa ongelmia asumiseen ja lainojen hoitoon, arjen rutiineihin ja niihin liittyviin kuluihin. Kalevan tekemän tutkimuksen mukaan yli 70 % vastaajista pitää tärkeänä, että perheen elin-

taso säilyisi, jos hän itse kuolisi. Yli 70 % on myös arvioinut, että puolison kuolema laskisi elintaso. 40 % uskoo, että se johtaisi pakkomuuttoon.

Useiden perheiden taloudelliset riskit ovat suuret. 79 %:lla kotitalouksista, joissa on kaksi 35–44-vuotiasta huoltajaa ja lapsia, on asuntovelkaa. Suurin keskimääräinen asuntovelka, 152 000 euroa, on hieman nuoremmilla perheillä.

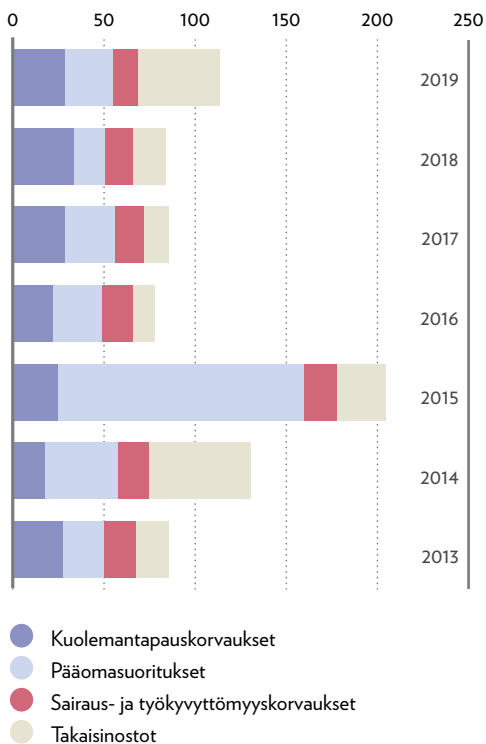
Kalevalle on tärkeää tutkia ja viestiä näistä riskeistä. Kaikista tärkeintä on tarjota vakuutuksia, joilla suomalaiset perheet pystyvät varautumaan tilanteisiin, jos riski toteutuu ja huoltaja kuolee. Monella perheellä riski on kattamatta. Suurin syy vakuuttamatta jättämiseen on, että asia ei ole tullut mieleen. Enemmän ja parempaa viestintää siis tarvitaan.

### Kalevan yhteistyöjärjestöjen jäsenistä yhä useampi varautui

Kalevan viestintä yhteistyöjärjestöjen kanssa saavutti hyvin jäsenistön. Viestinnässä ja markkinoinnissa kaikkien kanavien toisiaan tukeva käyttö on tärkeää – julkinen media ja järjestömediat tukevat toisiaan, sekä digitaalista että perinteistä mediaa tarvitaan asiakaskunnan saavuttamiseksi. Vaativista aiheista puhuttaessa myös puhelinkeskusteluille ja kohtaamisille on tarve.

Kaiken tämän tuloksena henkivakuutusten myynti kasvoi, uusia turvia myytiin 13 772 kappaletta.

### Kalevan maksetut korvaukset, milj. €



Nykyiset asiakkaat myös pitivät olemassa olevat turvansa voimassa aiempaa pidempään, joten henkivakuutuksen kanta kasvoi yli 5 %:lla. Asiakkaat osasivat yhä paremmin arvioida riskiensä kattamiseen tarvittavan turvan tason. Otettujen turvien koko kasvoi 5 % ja kattaa aikaisempaa paremmin kotitalouden taloudelliset riskit. Kokonaisuudessaan summa, jolla Kaleva turvasi vuoden 2019 lopussa suomalaisten henkiä oli 10 miljardia euroa.

### Asiakkaista pidetään huolta

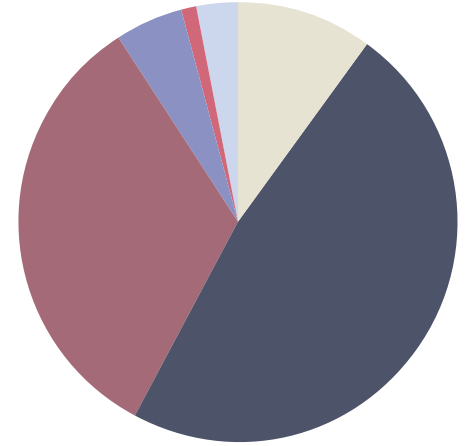
Asiakkaan ja henkivakuutusyhtiön suhde on pitkä, kymmeniä vuosia. Tämän suhteen aikana useat asiat muuttuvat – asiakkaan oma tilanne, teknologia, sijoituksiin vaikuttava markkina ja vakuuttamista koskeva sääntely. Olemme keskustelleet näistä aiheista asiakkaidemme kanssa ja pohtineet yhdessä, kuinka muutaman vuoden aikana toteutuneet sääntelyn muutokset vaikuttavat heidän vakuutuksiinsa. Asiakkaillemme on tärkeää, että vakuutuksen korvaukset ja säästöt ovat käytettävissä silloin, kun tarve on suurin ja että ne maksetaan juuri heille, joille turva on suunniteltu. Vakuutus sopimuksen elinkaaren aikana tapahtuvat useat sääntelyn muutokset vaativat asiakkaita reagoimaan tarkasti, jotta alkuperäinen ajatus vakuutuksen tarkoituksesta pysyy kunnossa. Muutoksista huolimatta Kalevan tehtävä on hoitaa sopimukseen liittyvät velvoitteet yli vuosikymmenten sopimuksen päättämiseen asti.

Vakuutusäästöjen määrä vuoden 2019 lopussa oli 421 miljoonaa euroa. Kalevan lisäetuperiaatteiden mukaisen säästövakuutuksiin liittyvän terminaalinonon vastuu määrä oli 451 miljoonaa euroa. Asiakkaiden kuoleman tai tapaturman varalle ottamille vakuutuksille lisäetu oli maksualennus tai korvaussumman korotus.

### Kalevan vastuullisuuden ytimen ”Ruumiillinen ja taloudellinen hyvinvointi päämäärämme”

Kalevan perustehtävä tiivistyy henkilökunnan 111 vuotta sitten lahjoittaman Kalevan Maljan kylkeen kaiverretussa tekstissä ”Ruumiillinen ja taloudellinen hyvinvointi päämäärämme”. Pidämme huolta asiakkaidemme taloudellisesta turvallisuudesta tilanteissa, joissa tarve on suurin ja kannustamme yhteis-

### Sijoitussalkun allokaatio 31.12.2019 1 424 milj. €



Rahamarkkinasijoitukset ja kassavarat	10 %
Yritysten joukkovelkakirjalainat, rahastot ja lainat	48 %
Osakkeet	33 %
Kiinteistöt	5 %
Pääomasijoitukset	1 %
Riskirahastot	3 %

työkumppaneidemme kanssa myös fyysisen hyvinvoinnin ylläpitämiseen ja parantamiseen. Pitkäjänteisesti.

Hyvän hallintotavan kehittäminen on osa tätä työtä. Sitä teemme muun muassa laatimalla toimintaa ohjaavia politiikkoja, luomalla toimintamalleja ja kehittämällä riskienhallintaa sekä tarkastamalla säännöllisesti niiden toteutumista. Tärkeä osa-alue on Kalevan sijoitustoiminnan vastuullisuus, jota ohjaamme arvioimalla yksittäisten sijoituskohteiden vastuullisuutta ja mittaamalla sijoitussalkun hiilijalanjälkeä. Lisäksi toimimme YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ja Global Compact -aloitteen mukaisesti.

### Yhtiön tuloksen osa-alueet hyvässä kunnossa

Sijoitustoiminnan tuotto vuodelta 2019 oli 10,1 %. Kalevan osakesijoitukset tuottivat hyvin. Markkinakehityksen lisäksi tuottoa kasvattivat yksittäisten Kalevan omistamien osakkeiden lunastukset pois pörssistä. Myös korkosijoitukset tuottivat hyvin. Merkittävä syy oli korkotason

## TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

lasku aiempia vuosia alhaisemmaksi. Tästä syystä odotus korkosijoitusten tuleville tuotoille on maltillinen. Kaleva varautui erittäin alhaisen korkotason jatkumiseen kasvattamalla vas- tuuvelkaansa sisältyvää ns. korkotäydennystä.

Kuoleman ja tapaturmariskien kattamiseksi maksetut vakuutusmaksut ylittivät maksetut korvaukset. Riskiliikkeen tulos oli 9,5 miljoonaa euroa.

Toiminnan kulujen kattamiseksi kerätyt mak- sut ylittivät kulut 4,3 miljoonalla eurolla, ja kulut olivat 2,8 % edellisvuotta alhaisemmat.

Kalevan vakavaraisuus säilyi hyvällä tasolla. Vakavaraisuus on noin 3,6-kertainen suh- teessa vaadittuun tasoon. Kalevalla on siten hyvä kyky kestää talouden ja sijoitusmark- kinan vaihteluita.

### **Yhteistyö keskeistä**

Yhteistyö on onnistunutta silloin, kun se tuottaa osapuolille enemmän hyötyjä kuin yksin tekeminen.

Uusien asiakkaiden hankkimisessa yhteis- työ palkansaajajärjestöjen kanssa on Kale- van toimintamallin ydin. Vain näiden järjes- töjen jäsenillä käytettävissä oleva henki- ja tapaturmavakuutusetu on tärkeä. Yhteis- työssä toteutetun viestinnän ja markkinoinnin merkitys kasvaa vuosi vuodelta isommaksi.

Itä tuo Kalevan myyntiin ja asiakaspalveluun suuren toimijan kyvyn palvella asiakkaita tehokkaasti. Toimintavuoden aikana yhteis- työmme sujui mainiosti, erityisesti Itän franchising-yrittäjät paransivat tuloksiaan erittäin ammattimaisesti.

Asiakaspalvelu suljetun vakuutuskauden ja yhtiön hallinnon osalta toteutetaan yhteis- työssä Mandatum Lifin kanssa. Sijoitus- toiminnassa Sampo-konsernin osaaminen tuo merkittäviä etuja.

### **Kaiken kaikkiaan onnistunut vuosi**

Kaleva keskittyi perustehtäväänsä, suoma- laisten perheiden taloudellisen hyvin-

voinnin varmistamiseen. Asiakaspalutteen ja lukujen perusteella onnistuimme siinä hyvin. Tulevaisuuden osalta ajatus on sama – keskitymme siihen, minkä osaamme.

Toki ympäristön muutokset vaativat enna- kointia. Menestymme parhaiten silloin, kun ydintoiminta on kunnossa ja teemme sen rinnalla uusia kokeiluja hallitusti.

Kiitos kaikille asiakkaille, yhteistyökumppa- neille ja kalevalaisille. Kanssanne on miellyt- tävä työskennellä.

Helsingissä, maaliskuu 2020

**Timo Laitinen**  
toimitusjohtaja

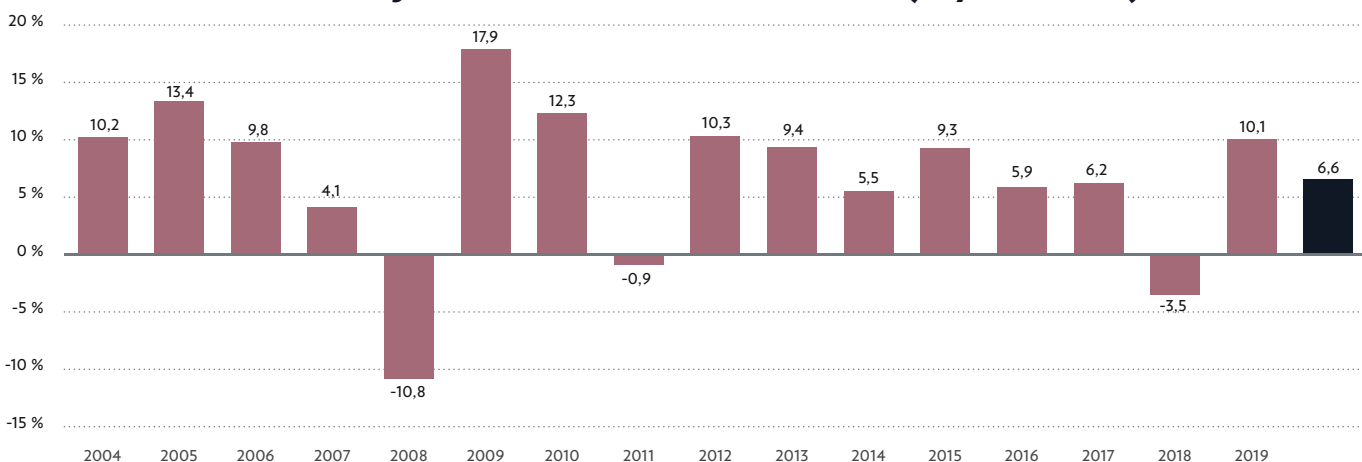


Vasemmalta oikealle: markkinointikoordinaattori Elsa Silvasti, johtaja Minna Mikkonen, asiakaspäällikkö Marja-Liisa Sillanpää, tuote- ja asiakaskokemuspäällikkö Sini Rakkola, markkinointipäällikkö Jussi Lehtonen, aktuaarijohtaja Teemu Jokela, toimitusjohtaja Timo Laitinen ja asiakaspäällikkö Hannu Stark.

## Kalevan avainluvut 2019

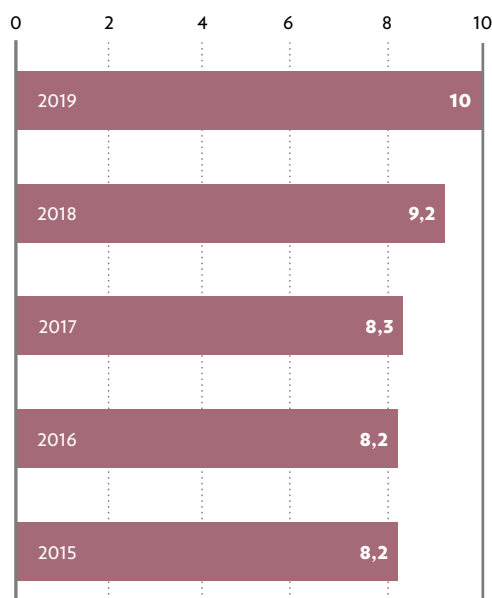
Milj. €	Kaleva	
	2019	2018
Vakuutusmaksutulo (omalla vastuulla)	56	54
Sijoitustoiminnan nettotuotot	76	29
Maksetut korvaukset (omalla vastuulla)	-116	-85
Vastuuvelan muutos ennen lisäetuja ja tasoitusmäärän muutosta	34	65
Liikekulut	-10	-11
Vakuutustekninen tulos ennen lisäetuja ja tasoitusmäärän muutosta	41	51
Muut tuotot ja kulut	0	0
Liikevoitto	41	51
Tasoitusmäärän muutos	0	0
Lisäedut	-14	-103
Voitto ennen satunnaisia eriä, varauksia ja veroja	27	-52
Liikekustannussuhde, %	74	78
Henkilöstö keskimäärin	9	9
Vakuutustekninen vastuovelka (omalla vastuulla)	1 043	1 064
Taseen loppusumma	1 298	1 302
Arvostuserot	308	234

### Kalevan sijoituskannan tuotto 2004–2019 (käyvin arvoin)



● Tuotto-% ● Annualisoitu tuotto 2004–2019 on 6,6 %

### Henkivakuutuskannan riskisummien kehitys (mrd€)



Vuoden 2019 päättyessä Kalevan vastuulla on suomalaisten henkivakuutuksia 10 miljardin edestä.

### Henkivakuutusten myynti

Vuosi	Kpl
2016	8 677
2017	9 442
2018	13 302
2019	13 772

Sijoitustoiminnan tuotto  
**10,1%**  
Korvauskulut  
**117,5**  
milj. euroa

# Hallintoneuvosto

## Puheenjohtaja

### Antti Palola

puheenjohtaja  
STTK ry

## Varapuheenjohtaja

### Pekka Piispanen

johtaja  
Akava ry

## Muut jäsenet

### Matti Apunen

työelämäprofessori  
Tampereen yliopisto

### Matti Bergendahl

Senior Advisor  
Realia Group

### Aija Bärlund

MBA  
Oy Aija Bärlund Ab

### Tommi Grönholm

järjestöjohtaja  
Insinööriliitto

### Sami Itani

toimitusjohtaja, puheenjohtaja  
Adecco Finland Oy, SUL ry

### Hannu-Matti Järvinen

valtuuston puheenjohtaja  
Tekniikan Akateemiset TEK

### Timo Korpijärvi

sijoituspäällikkö  
Teollisuusliitto ry

### Teemu Lehtinen

toimitusjohtaja  
Veronmaksajain Keskusliitto ry

### Jukka Mattila

talousjohtaja  
Palvelualojen ammattiliitto PAM ry

### Katriina (Kati) Myllymäki

toiminnanjohtaja  
Suomen Lääkäriliitto ry

### Heidi Nieminen

puheenjohtaja  
Posti- ja logistiikka-alan unioni PAU

### Pasi Pentikäinen

hallituksen puheenjohtaja  
Pentik Oy

### Pasi Pesonen

järjestöjohtaja  
Opetusalan Ammattijärjestö OAJ ry

### Maija Pihlajamäki

puheenjohtaja  
Julkis- ja yksityisalojen  
toimihenkilöliitto Jyty ry

### Minea Pyykönen

johtaja, palvelusektori  
Ammattiliitto Pro

### Matti Rihko

hallituksen puheenjohtaja

### Jonne Rinne

puheenjohtaja  
Suomen Poliisijärjestöjen liitto SPJL

### Millariikka Rytönen

puheenjohtaja  
Tehy ry

### Jan Saarinen

talouspäällikkö  
Julkisten ja  
hyvinvointialojen liitto JHL

### Saana Siekkinen

johtaja  
SAK ry

### Jore Tilander

toiminnanjohtaja  
Suomen Lakimiesliitto ry

### Riitta Uusi-Esko

toimitusjohtaja  
Suomen Farmasialiitto ry

### Petri Vanhala

puheenjohtaja  
Paperiliitto ry

# Hallitus



### Petri Niemisvirta, 50, puheenjohtaja

toimitusjohtaja  
Mandatum Life

### Suvi Hintsanen, 53

johtaja, asiakkuudet  
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma

### Timo Harju, 44

Head of Sales and Service  
If Vahinkovakuutus Oyj, Suomen sivuliike

### Jari Sokka, 59

filosofian kandidaatti

### Ilkka Tomperi, 44, varapuheenjohtaja

sijoitusjohtaja, kiinteistöt  
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma

# KALEVA

VAKAUTTA YLI ELÄMÄN

Bulevardi 56, 00120 Helsinki | puh. 010 515 225 | [www.kalevavakuutus.fi](http://www.kalevavakuutus.fi)