

Eläkesäätiöille

Valtuutussäännökset:

Eläkesäätiölaki (1774/1995) 42 §

Voimassaoloaika:

22.12.2008 – 31.12.2010

Muuttaa/lisätä:

Määräys- ja ohjekokoelman eläkesäätiöille Dnro 12/002/2001 siihen myöhemmin tehtyine muutoksineen

**FINANSSIVALVONNAN VAKUUTUSSEKTORIN MÄÄRÄYKSET JA OHJEET
ELÄKESÄÄTIÖILLE**

Laki lakisääteistä eläkevakuutustoimintaa harjoittavien eläkelaitosten vanhuuseläkkeiden rahastointia ja toimintapääomaa koskevien säännösten väliaikaisesta muuttamisesta (853/2008) on tullut voimaan 22.12.2008. Edellä mainitun lain johdosta Finanssivalvonta on tänään päättänyt yllä mainittujen valtuutussäännösten nojalla muuttaa määräys- ja ohjekokoelman 12/002/2001 kohtia 1.9.4, 1.9.5.2, liitettä 2 Osa 1, liitettä 4, liitettä 11 3(6) ja liitettä 11 5(6), sekä lisätä määräys- ja ohjekokoelmaan uuden kohdan 1.10.2.

Määräykset ovat voimassa 22.12.2008 alkaen 31.12.2010 asti. Määräyksiä sovelletaan ensimmäisen kerran vuodelta 2008 laadittavaan tilinpäätökseen.

Lisätietoja antaa Finanssivalvonnan vakuutussektorin vakavaraisuusvalvonta.

FINANSSIVALVONTAHely Salomaa
osastopäällikköPirjo Saarelainen
ylitarkastaja

Saldo 31.12. XX	x	x	x
Käyvän arvon rahasto			
- Käypään arvoon arvostamisesta	+/-x		
- Rahavirran suojauksesta	+/-x		
- Myynneistä ja arvonalentumisista	+/-x		+/-x
Tilikauden yli-/alijäämä		+/-x	+/-x

Saldo 31.12.XX+1	x	x	x

1.9.2.1.5 Eläkevastuu

Liitetiedoissa esitetään eläkevastuu jaoteltuna seuraavasti:

Lakisääteiset alkaneet ja vastaiset eläkkeet	_____	
Lakisääteisten eläkkeiden lisävakuutusvastuu	_____	
Lakisääteisten eläkkeiden osaketuottosidonnainen lisävakuutusvastuu	_____	_____
Muiden eläkkeiden eläkevastuu		_____
Eläkevastuu yhteensä		=====

1.9.3 VAKUUKSIA JA VASTUUSITOUUKSIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

Eläkesäätiön omasta puolestaan antamat vakuudet ja vastuusitoumukset tulee esittää liitetiedoissa seuraavasti:

1. Velat, joiden vakuudeksi on annettu eläkesäätiön omaisuutta, eriteltyinä vakuuslajeittain.
 - 1.1. Annettujen vakuuksien arvo.
 - 1.2. Lisäksi annetaan vakuustyypeittäin vakuuksien yhteenlaskettu arvo.
2. Muut omasta puolesta annetut vakuudet yhteenlaskettu arvo vakuuslajeittain eriteltyinä.
3. Taseeseen sisältymättömät vastuusitoumukset ja vastuut

Omasta puolesta annetut vastuusitoumukset eritellään esimerkiksi seuraavasti:

- leasing- ja vuokravastuut
- eläkevastuut
- muut vastuusitoumukset
- muut eläkesäätiötä koskevat taloudelliset vastuut, joita ei ole merkitty taseeseen

Erityisesti muiden vastuusitoumusten ja muiden taloudellisten vastuiden osalta tulee oikean ja riittävän kuvan (tietojen) vaatimuksen täyttymisen takia antaa vastuun arvioidun euromäärän lisäksi sanallinen selostus asian luonteesta ja arvostusperiaatteista.

Muina vastuusitoumuksina eläkesäätiö esittää mm:

- johdannaissopimuksista johtuvat vastuut ks. kohta 4.1.2.5.
- rahoitusvakuuslain (11/2004) mukaisessa siirrossa vastaanotetun vakuuden käypä arvo, myydyin ja edelleen pantatun vakuuden käypä arvo ja tieto siitä, onko eläkesäätiöllä velvollisuus palauttaa se.

Vastuut tulee arvostaa tilinpäätöksessä varovaisuuden periaatetta noudattaen. Tämä tarkoittaa sitä, että vastuut tulee arvostaa tilinpäätöksessä nimellisarvoon tai sitä korkeampaan todennäköiseen arvoon.

Vastuita voi olla erilaisia, tyhjentävää esimerkkiluetteloa ei ole.

Eläkesäätiön tulee itse tilinpäätöstä laatiessaan harkita, onko sellaisia sopimuksia/sitoumuksia, joista saattaa realisoitua menoja ja menetyksiä ja jotka siten tulisi esittää vastuina. Vaatimus oikeasta ja riittävästä kuvasta tulee muistaa.

Yleisvakuuksien osalta ei laina/vakuuskohtaista erittelyä aina voi tehdä. Tällöin tulee kuitenkin esittää yleisvakuutta vastaan saatujen lainojen (muiden vastuiden) kokonaismäärä sekä erikseen yleisvakuudeksi annetut omaisuuserät tms.

Yhteisvastuusta ilmoitetaan vastuun kokonaismäärä sekä se, että kyseessä on yhteisvastuu.

AB-eläkesäätiön vastuut esitetään liitetiedoissa osastoittain.

1.9.4 VAKAVARAISUUTTA KOSKEVAT LIITETIEDOT

TyEL:n mukaista toimintaa harjoittavan eläkesäätiön vakavaraisuudesta on esitettävä tilikaudelta ja vähintään edelliseltä tilikaudelta seuraavat tiedot:

Toimintapääoma (EUR)

- oma pääoma _____
- vapaaehtoiset varaukset _____
- lisävakuutusvastuu _____
- omaisuuden käypien arvojen ja taseen kirjanpitoarvojen välinen arvostusero _____
- takaukset ja vakuudet _____
- muut erät (+/-) _____
- tasausvastuusta toimintapääomaan rinnastettava osa _____

Toimintapääoman vähimmäismäärä-% ¹⁾ _____

Vakavaraisuusaste-% _____

(toimintapääoma / vakavaraisuuslaskennassa
käytettävä eläkevastuu)

Vakavaraisuusraja-% _____

Eläkesäätiölain 48 a §:n mukainen toimintapääoma esitettynä siten, että siihen ei sisälly tasausvastuusta toimintapääomaan rinnastettavaa osaa _____

Eläkesäätiölain 48 c §:n toimintapääoman vähimmäismäärä esitettynä ilman lain 853/2008 mukaisia väliaikaisia huojennuksia vuosille 2008-2010 ²⁾ _____

Vakavaraisuusaste ³⁾ _____

1) Laskettuna lain 853/2008 6 §:n mukaisesti

2) 1/3 -osaa vakavaraisuusrajasta, missä vakavaraisuusrajan laskennassa käytettävä vastuovelka lasketaan ennen lain 853/2008 3 §:n mukaisesta tasausvastuusta rinnastettavan osuuden vähentämistä.

3) Toimintapääoma on eläkesäätiölain 48 a §:n mukainen toimintapääoma siten, että siihen ei sisälly tasausvastuusta toimintapääomaan rinnastettavaa osaa.

1.9.5 ELÄKESÄÄTIÖN TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ JA VAKUUTUSTOIMINTAA KUVAAVAT TUNNUSLUVUT VIIDELTÄ VIIMEISELTÄ TILIKAUDELTA SEKÄ ANALYYSIT

1.9.5.1 Yleistä

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut koskevat tunnuslukujen laskentaperiaatteiden osalta kaikkia eläkesäätiöiden TyEL-toimintaa myös silloin, kun ne ilmoittavat tunnuslukuja muulloinkin kuin tilinpäätöksessä tai puolivuositaisessa raportissa. Tunnuslukukäsitteet ovat vastaavat kuin tuloslaskelmassa ja taseessa, jollei jäljempänä toisin määritellä.

Tunnusluvut julkaistaan tilinpäätöksessä ja tuotetaan lisäksi puolivuositain tässä määräyksessä (liite 11 ja 12) esitetyssä muodossa. Sen varmistamiseksi, että tilinpäätös tunnuslukuineen antaa eläkesäätiön toiminnan tulok-

sesta ja taloudellisesta asemasta oikean ja riittävän kuvan, on tunnuslukujen yhteydessä annettava tarvittaessa lisätietoja.

Tunnusluvut esitetään tilinpäätöksessä viideltä viimeksi päättyneeltä tilikaudelta tai, jos eläkesäätiö ei ole toiminut viittä tilikautta koko toiminta-ajalta.

Tilinpäätöksen liitetiedoissa on tunnuslukujen lisäksi ilmoitettava niiden laskentakaavat ja tunnuslukujen sisältö.

Tilinpäätöksen liitetiedoissa olevissa taulukossa euro määrät esitetään vähintään miljoonan euron tarkkuudella ja prosentit sekä suhdeluvut yhden desimaalin tarkkuudella.

Tunnusluvut lasketaan sijoitustoiminnan osalta pääasiassa käyvin arvoin.

Tunnusluvun saama arvo ilmoitetaan myös siinä tapauksessa, että se on negatiivinen.

Puolivuositain tuotettavat tiedot:

- maksutulo
- taseen eläkevastuu
- eläkevarat
- palkkasumma
- sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin sijoituslajeittain,
- sijoitusjakauma käyvin arvoin,
- toimintapääoma, toimintapääoma ja sen rajat prosentteina eläkevastuusta ja toimintapääoma suhteessa vakavaraisuusrajaan.

Vertailutietoina esitetään puolivuositaitien tietojen yhteydessä vastaavat ajankohdan tiedot edelliseltä tilikaudelta ja edellisen tilikauden tiedot.

1.9.5.2 Tunnuslukujen laskentakaavoja ja analyysien esittäminen

Esitettäessä tunnuslukuja, jotka kuvaavat tuloksen syntyä tai tulosvaikutusta on luvut esitettävä etumerkkeineen.

Maksetut eläkkeet=

Tuloslaskelman mukaiset maksetut eläkkeet ja muut korvaukset (brutto).

Sijoitustoiminnan tuotto:

A. Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle (käyvin arvoin)

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin suhteessa sitoutuneeseen pääomaan lasketaan sijoituslajeittain ja sijoitusten yhteismäärälle ottaen huomioon päivittäin tai kuukausittain aikapainotetut kassavirrat. Ellei käytävissä ole kassaperusteista laskentaa, voidaan tuotto laskea suoriteperusteisesti.

Kauden tuotto lasketaan ns. mukautettua Dietz:in kaavaa (aika- ja rahapainotettua kaavaa) käyttäen niin, että sitoutunut pääoma lasketaan lisäämällä kauden alun markkina-arvoon kauden aikaiset kassavirrat painotettuina sillä suhteellisella osuudella koko kauden pituudesta, joka on jäljellä tapahtumapäivästä tai tapahtumakuukauden puolivälistä kauden loppuun. Tuotto sitoutuneelle pääomalle voidaan laskea myös muulla tavalla, jos sen antama tulos ei tarkkuudeltaan olennaisesti poikkea edellä mainitulla menetelmällä saadusta tuloksesta.

Tuoton laskentaperiaatteen osalta on noudatettava jatkuvuutta eikä menetelmän tarkkuustasoa saa heikentää aikaisemmin käytetystä tasosta (esim. päiväpainotuksesta ei saa siirtyä takaisin kuukausipainotukseen). Sellaisen omaisuusryhmän, esim. kiinteistöt, johon ei voida soveltaa päiväkohtaista laskentaa, tuotto voidaan laskea käytämällä kuukausikohtaista laskentaa.

$$\text{Kassavirta (suoritevirta)} = \text{ostot} - \text{myynnit} - \text{tuotot} + \text{kulut}$$

Johdannaisten tuotot ja kulut kohdistetaan alla olevalle omaisuuserälle. Ei suojaavan johdannaisen tuotot ja kulut merkitään siten kuin vastaavan omaisuuserän tuotot ja kulut, esim. osakejohdannaisten tuotot ja kulut käsitellään osakkeiden ryhmässä.

Valuutasta johtuvat tuotot ja kulut kohdistetaan alla olevalle omaisuuserälle.

Korkorahastojen tuotot kohdistetaan vastaavasti kuten korkorahastot on kohdistettu sijoitusjakaumassa: pitkän koron rahastot joukkovelkakirjalainoihin ja lyhyen koron rahastot rahamarkkinasijoituksiin. Sijoituksista sijoitusrahastoihin ja niihin rinnastettaviin muihin yhteissijoitusyrityksiin, jotka sijoittavat kiinteistöihin ja kiinteistöyhteisöihin osalta menetellään vastaavasti.

Sijoituslajeille kohdistamattomia tuottoja ja kuluja ovat esimerkiksi sijoitustoiminnan hoitokulut (esim. oman sijoitusorganisaation kulut ja ulkopuolisille maksetut varainhoitopalkkiot), sijoitustoiminnan muut tuotot ja kulut (esim. säilytyspalkkiot ja vakuutusliikkeen valuuttakurssierot) siltä osin kuin niitä ei pystytä kohdistamaan omaisuuslajeille, toimitusmaksut, takaisinmaksupalkkiot ja muut korkotuotot.

Rahoihin ja pankkisaamisiin sisältyvien sekä euromääräisten että valuuttatilien tuotot kirjataan kohdistamattomiin tuottoihin. Tase-erä Rahat ja pankkisaamiset ei ole mukana sijoitusten markkina-arvossa eikä sitoutuneessa pääomassa.

Sitoutunutta pääomaa laskettaessa kiinteistökaupoissa syntyneet merkittävät maksuaikoihin liittyvät kauppahintasaamiset ja –velat oikaistaan suoriteperusteesta kassaperusteeseen mukaiseksi (kaupat kirjattu tapahtumapäivän mukaan).

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoon tulee eri taulukoissa olla samansuuruinen.

B. Sijoitustoiminnan nettotuottoerittely

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoon + Muut korkoerät – Eläkevastuun tuottovaatimus. ¹⁾

1) Vuonna 2008 täydennyskerrointa vastaavaa korkotuottovaatimusta ei lueta vastuuvelan tuottovaatimukseen.

Sijoitusjakauma käyvin arvoon

Korkorahastoista pitkän koron rahastot sisältyvät joukkovelkakirjalainoihin ja lyhyen koron rahastot rahamarkkinasijoituksiin. Sijoitukset sijoitusrahastoihin ja niihin rinnastettaviin muihin yhteissijoitusyrityksiin, jotka sijoittavat kiinteistöihin ja kiinteistöyhteisöihin luetaan kiinteistösijoituksiin.

Johdannaisten siirtyvissä erissä olevat laskennalliset arvostuserot ja ennakkomaksuissa olevat preemiot kohdistetaan alla olevalle omaisuuserälle.

Sijoituksiin ei oteta mukaan sijoituksiin liittyvä kauppahintasaamisia ja –velkoja.

Sijoitusjakauma sisältää taseen sijoituksiin kuuluvat talletukset.

Sijoitusjakauman alaviitteeksi lisätään jvk –salkun modifioitu duraatio (D mod).

Sijoitusjakauma käyvin arvioon ks. määräyksen liite 11.

Liikevaihto=

+ vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	x
+ sijoitustoiminnan nettotuotto kirjanpidossa	x
+ muut tuotot	x

Kokonaishoitokulut=

+ tuloslaskelman erä Hoitokulut	x
+ sijoitustoiminnan hoitokulut	x

Kokonaistulos=

+ Vakavaraisuuden kartuttaminen kannatusmaksuilla	x
+ Sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin	x
+ Varojen sisäinen siirto osastolta A osastolle B	x

Tulosanalyysi

Lisävakuutusvastuun muutokseen ei tulosanalyysissä lasketa mukaan vakuutustoiminnan siirtojen vaikutusta.

Toimintapääoma=

Toimintapääoma ja sen rajoja koskeva tunnusluku esitetään myös kuvan muodossa viideltä vuodelta (Ks. määräyksen liitteet). Toimintapääoman esitystapaa koskeva kuvavaatimus koskee myös puolivuositain tuotettavaa raporttia. Kuvassa tulee esittää seuraavat tiedot %:na vakavaraisuusrajan laskennassa käytetystä eläkevastuusta:

- vakavaraisuusraja
- toimintapääoman enimmäismäärä
- toimintapääoma ¹⁾

1) Vuosina 2008-2010 sisältää tasausvastuusta toimintapääomaan rinnastettavan osan.

Eläkevarat=

+ Taseen eläkevastuu	x
+ Varojen arvostuserot	x

Tyel-palkkasumma=

Tilinpäätösajankohdan/osavuosisiraportointiajankohdan mukainen palkkasumma- ja työtulosumma -arvio.

Vakuutusten, vakuutettujen ja eläkkeensaajien lukumäärä

Lukumäärä, joka on tilinpäätöshetken mukainen.

TyEL vakuutetuista joiden tiedot ilmoitetaan eläkesäätiölle kuukausittain, lasketaan niiden lukumäärä joilla on ollut ansioita viimeisen kuukauden aikana, kuitenkin siten, että jokainen tulee lasketuksi vain kerran.

Perhe-eläkkeessä eläkkeensaajien lukumäärä lasketaan aina yhdeksi riippumatta edunsaajien lukumäärästä.

1.9.6 ELÄKESÄÄTIÖN RISKIT JA RISKIENHALLINTA

Tilinpäätöksen liitetiedoissa on selvitettävä eläkesäätiön riskienhallinnan yleiset periaatteet (riskienhallinnan politiikka), riskienhallinnan vastuu ja valvonta, organisointi sekä prosessit ja riskit (riskien luokittelu, riskimittarit, valvonnanrajat ja raportointi).

Liitetiedoissa tulee lisäksi kuvata (määrällisesti ja/tai sanallisesti) eläkesäätiön kannalta tärkeimpiä riskejä kuten vakuutustoiminnan riskit, sijoitustoiminnan riskit ja operatiiviset riskit.

Vakuutusteknisen eläkevastuun osalta tulee liitetiedoissa kertoa:

1. Vakuutusteknisten riskien määrittely: eläkesäätiön merkittävimpien vakuutusriskien kuvaus ottaen huomioon erikseen lakisääteisen ja vapaaehtoisen toiminnan erityispiirteet
 - a. rahoituksen jakautuminen eläkesäätiön vastuulle ja eläkelaitosten yhteiselle vastuulle (tasausjärjestelmä)
 - b. kuvaus vakuutuslajeista (TyEL-p, TyEL-l, lisäedut) ja omalla vastuulla olevaan vakuutusliikkeen sisältyvistä riskeistä
 - c. kuvaus vakuutuskannan rakenteesta
2. Riskienhallinta eläkevastuun laskuperusteilla: sovellettavan laskuperusteen kuvaus ja vakuutusmatemaattiset oletukset (esimerkiksi kuolevuus, laskuperustekorko, työkyvyttömyysriski, indeksikorotusvastuun käyttö, kuormitus)
3. Määrällisiä tietoja eläkevastuusta (esimerkiksi indeksikorotusvastuun yläraja)

Sijoitustoiminnan riskien osalta tulee liitetiedoissa kertoa:

1. Riskien määrittely ja riskienhallintastrategiat
2. Riskienhallintaprosessit ja
3. Määrällisiä tietoja sijoituskannan riskirakenteesta

Operatiivisten riskien osalta tulee liitetiedoissa kertoa:

1. Riskien määrittely ja riskienhallintastrategia
2. Riskienhallintaprosessit ja
3. Kuvaus olennaisista operatiivisista riskeistä

1.10 MUUT ERINÄISET MÄÄRÄYKSET

1.10.1 SUOJAAVA JOHDANNAISSOPIMUS

Johdannaissopimuksen suojaavuuden kriteerit ks. määräyksen kohdat 1.5.1.2.1 ja 4.1.1.

1.10.2 LAKISÄÄTEISTÄ ELÄKEVAKUUTUSTOIMINTAA HARJOITTAVAN ELÄKESÄÄTIÖN TOIMINTAKERTOMUKSESSA LAIN 853/2008 JOHDOSTA ESITETTÄVÄT TIEDOT

Lakisääteistä eläkevakuutustoimintaa harjoittavan eläkesäätiön toimintakertomuksessa taloudellista asemaa koskevassa selostuksessa tulee kertoa lain 853/2008 (Lakisääteistä eläkevakuutustoimintaa harjoittavien eläkelaitosten vanhuuseläkkeiden rahastointia ja toimintapääomaa koskevien säännösten väliaikaisesta muuttamisesta) säännösten soveltamisen vaikutuksesta eläkesäätiön toimintapääomaan.

KATETTAVA ELÄKEVASTUU	31.12.2008		B-eläkesäätiöt ja B-osastot	
Eläkesäätiön nimi				
Eläkesäätiön rekisterinumero		B	ES	

KATETTAVA ELÄKEVASTUU

	€
1. Eläkevastuu	<input type="text"/>
2. Velka vastuunjakoon (ESL 46 § 1 mom)	<input type="text"/>
Eläkevastuun bruttomäärä (1+2)	<input type="text"/>
3. Eläkevastuusta vähennettävät erät (ESL 46 § 3 mom)	<input type="text"/>
KATETTAVA ELÄKEVASTUU YHTEENSÄ (1+2+3)	<input type="text"/>

ELÄKEVASTUU VAKAVARAIUUSLASKENNASSA

Eläkevastuu ennen erikseen vähennettäviä eriä		<input type="text"/>
Vähennykset	1.	ESL 43 § 2 momentin mukainen lisävakuutusvastuu
		<i>J.</i>
		<input type="text"/>
	2.	Tasausvastuusta toimintapääomaan rinnastettava osa
		<i>J.</i>
		<input type="text"/>
		=
VAKAVARAIUUSRAJAA LASKETTAESSA KÄYTETTÄVÄ VASTUUVELKA		<input type="text"/>

Päiväys

Eläkesäätiön asiamiehen allekirjoitus

TOIMINTAPÄÄOMALASKELMA		B-eläkesäätiöt ja B-osastot		
Eläkesäätiön nimi				
Eläkesäätiön rekisterinumero		B	Kausi --->	

Toimintapääomaerien tarkempi määrittely eläkesäätiölaissa ja Vakuutusvalvontaviraston määräyksissä.
Toimintapääomaeristä vähennetään eläkesäätiölain 48 a §:n 4 mom. 1-3 kohdat.

TOIMINTAPÄÄOMA	Edellisen tilinpäätöksen tiedot	Siirrot tilikauden aikana	Toimintapääoma
	€	€	€
1. Oman pääoman erät			
2. Vapaaehtoiset varaukset			
3. Lisävakuutusvastuu			
4. Positiiviset arvostuserot			
5. Takaukset ja vakuudet (siirtymäaikana 31.12.2010 asti)			
6. Tasausvastuusta toimintapääomaan rinnastettava osa			
Vähennettävät erät			
Toimintapääomaerät 1-6 yhteensä			

TOIMINTAPÄÄOMAAN LIITTYVÄT RAJAT

Toimintapääoman vähimmäismäärä			1)
Vakavaraisuusraja			

Lisätietoja:

Vakavaraisuusrajaa laskettaessa käytettävä eläkevastuu

Vakavaraisuusraja -%

Vakavaraisuusasema (z-luku)

1) Eläkesäätiön toimintapääoman vähimmäismäärä esitettynä ilman lain 853 / 2008 mukaisia väliaikaisia alennuksia vuosille 2008 - 2010. 1/3- osaa vakavaraisuusraja, missä vakavaraisuusrajan laskennassa käytettävä vastuuvélka lasketaan ennen lain 853 / 2008 3 §:n mukaista tasausvastuusta rinnastettavan osuuden vähentämistä.

Päiväys

Eläkesäätiön asiamiehen allekirjoitus

VAKAVARAISUUS**Toimintapääoma ja sen rajat**

(% :na vakavaraisuusrajan laskennassa käytetystä eläkevastuusta)

	vuosi v	vuosi v-1	vuosi v-2	vuosi v-3	vuosi v-4
	%	%	%	%	%
Vakavaraisuusraja					
Toimintapääoman enimmäismäärä					
Toimintapääoma ¹⁾					

¹⁾ Vuosina 2008 - 2010 sisältää tasausvastuusta toimintapääomaan rinnastettavan osan

Sijoitustoiminnan nettotuottoerittely ja tulos

Tilinpäätöksen liitetieto

Liite 11 5(6)

	vuosi v	vuosi v-1	vuosi v-2	vuosi v-3	vuosi v-4
	€	€	€	€	€
Suorat nettotuotot					
Lainasaamiset					
Joukkovelkakirjalainat					
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset					
Osakkeet ja osuudet					
Kiinteistösijoitukset					
Muut sijoitukset					
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut ¹⁾					
Arvonmuutokset kirjanpidossa ²⁾					
Osakkeet ja osuudet					
Joukkovelkakirjalainat					
Kiinteistösijoitukset					
Muut sijoitukset					
Sijoitustoiminnan nettotuotot kirjanpidossa					
Arvostuserojen muutos ³⁾					
Osakkeet ja osuudet					
Joukkovelkakirjalainat					
Kiinteistösijoitukset					
Muut sijoitukset					
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin					
Eläkevastuun tuottovaatimus ⁴⁾					
Sijoitustoiminnan kirjanpidollinen tulos					
Sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin					
Johdannaisten osuus sijoitustoiminnan nettotuotoista					

¹⁾ Sisältää sellaiset tuloslaskelman korkoerät, joita ei kirjata sijoitustoiminnan tuottoihin

²⁾ Myyntivoitot ja tappiot sekä muut kirjanpidon arvonmuutokset

³⁾ Taseen ulkopuoliset arvonmuutokset

⁴⁾ Vuonna 2008 täydennyskerrointa vastaavaa korkotuottovaatimusta ei lueta mukaan vastuuden tuottovaatimukseen