

FINANSSIVALVONTA
FINANSINSPEKTIONEN
FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY

Vakuutussijoittaminen pähkinänkuoressa

Sijoitus-Invest 11.–12.11.2009

Tarjolla olevat tuotteet



- Eläkevakuutukset/säästö- ja sijoitusvakuutukset
- Sijoitussidonnaiset/laskuperustekorkoiset
- Yksilölliset vakuutukset/ryhmävakuutukset
- Kapitalisaatiosopimukset



- Säästövakuutuksessa säästetään tyypillisesti useissa erissä esim. kuukausittain
- Sijoitusvakuutuksessa kyseessä usein suurempi kertosijoitus (Termit säästövakuutus/sijoitusvakuutus eivät vakiintuneita)
- Eläkevakuutuksella täydennetään lakisääteistä eläketurvaa
 - Eläkevakuutukset poikkeavat muista vakuutussijoituksista siinä, että etuudet maksetaan säännöllisesti toistuvina eläke-erinä
 - Lisäksi eläkevakuutusten maksujen ja etujen verokohtelu eroaa muiden vakuutussijoitusten verokohtelusta



- Sijoitussidonnaisissa tuotto on sidottu sijoituskohteiden arvon kehitykseen
- Sijoitussidonnaisissa vakuutuksissa asiakas valitsee vakuutukseen liitettävät sijoitukset ja kantaa riskin sijoitusten arvon kasvamisesta tai pienenemistä
- Sijoitussidonnaisissa tuottotasoa ei voit taata, eikä pääomankaan säilyminen ole turvattu (ellei erikseen sovittu)
- Laskuperusteisissa (tuotteista käytetään myös termiä korkosidonnaiset) vakuutusyhtiö sijoittaa vakuutusmaksuista kertyneet varat
- Perinteisissä laskuperustekorkoisissa asiakkaalle luvataan tietty korko, minkä lisäksi asiakkaalle annetaan asiakashyvityksiä
- Huom. Joissakin tuotteissa säästöt tai osa niistä voidaan jakaa sijoitussidonnaiseen ja laskuperustekorkoiseen osaan (ns. hybridit)

Yksilölliset vakuutukset vs. ryhmävakuutukset



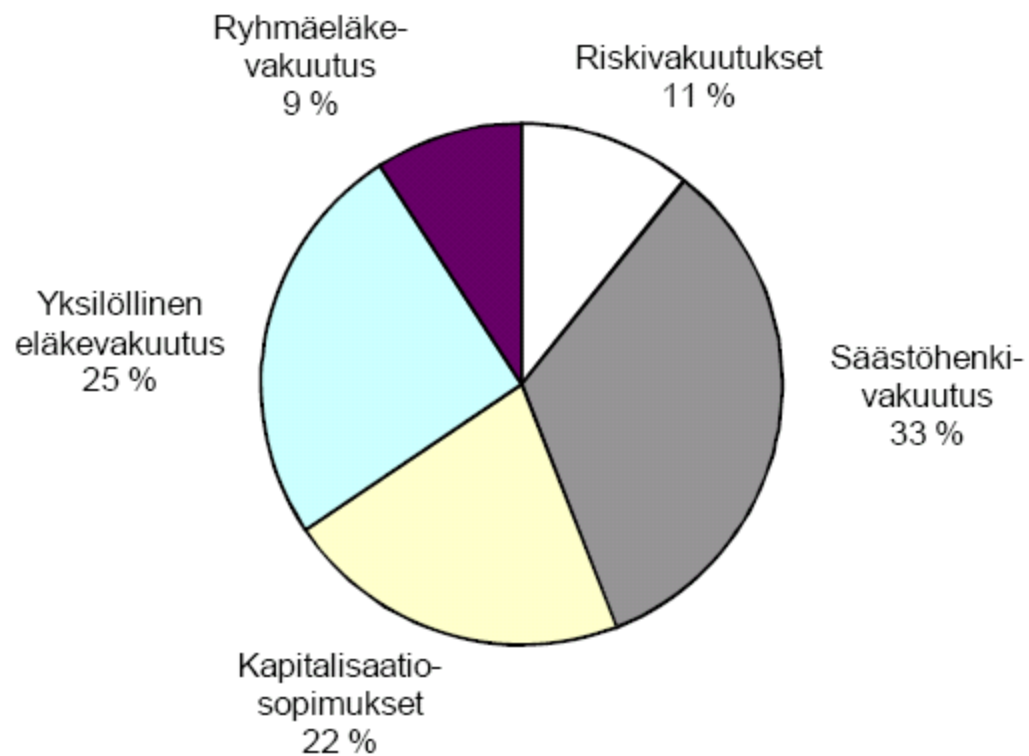
- Ryhmävakuutuksessa vakuutuksenottajana on ryhmän puolesta toimiva taho ja vakuutettuina ovat ryhmän jäsenet
- Työnantaja voi esimerkiksi ottaa työntekijöilleen ryhmäeläkevakuutuksen



- Vakuutusyhtiön tarjoamia sijoitussopimuksia
- Ei vakuutettua henkilöä → ei maksua kuoleman varalta, ei perintöverotukseen liittyviä etuja
- Aina määräaikaista
- Myydään yrityksille ja yksityisille



Maksutulon jakautuminen lajeittain 9/2009



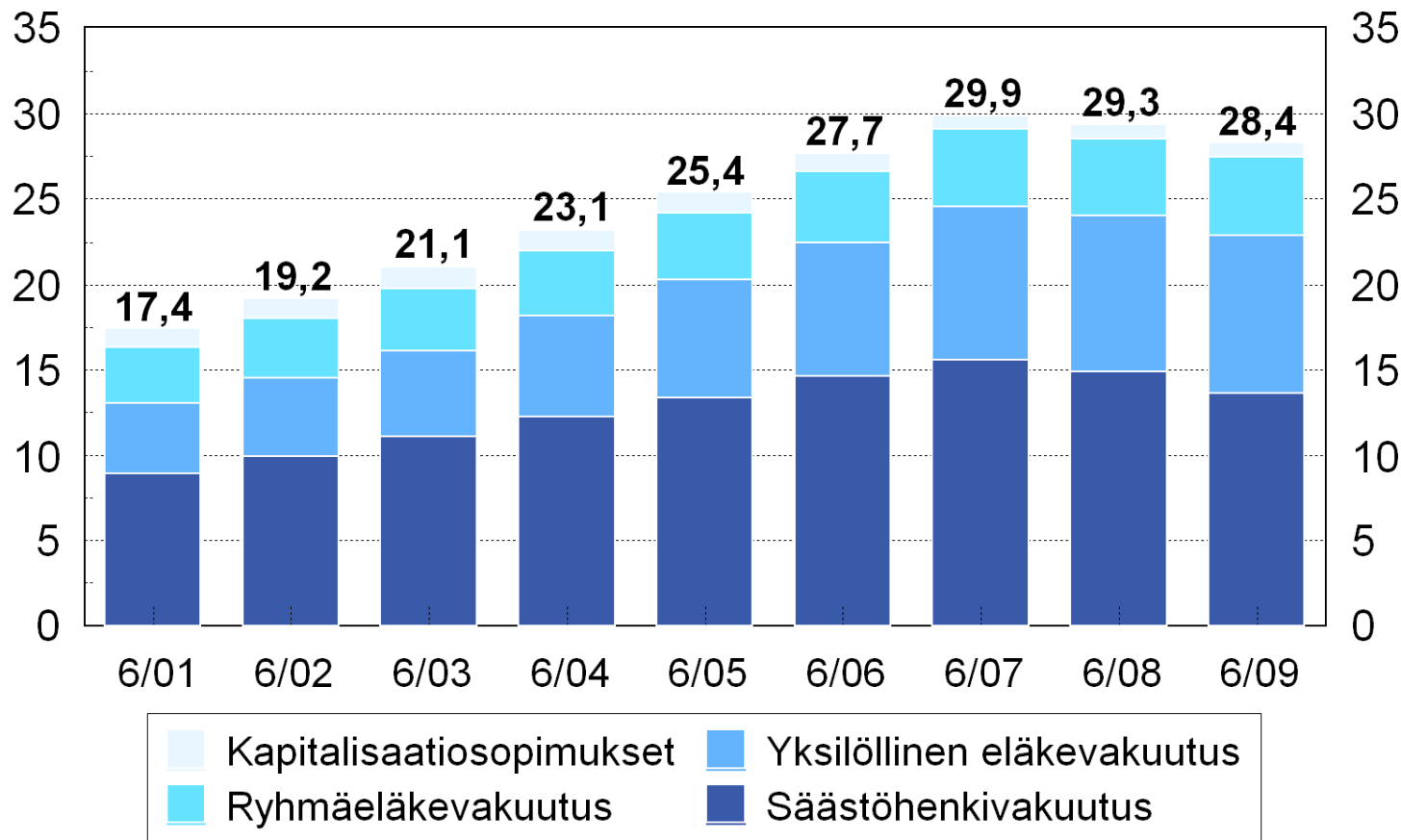
Lähde: Finanssialan Keskusliitto.

Henkivakuutuksen vakuutussäästöt 06/2001-06/2009



mrd €

mrd €



Lähde: Finanssialan Keskusliitto.



- Vakuutuksenantajana on aina vakuutusyhtiö
- Kotimaiset ja ETA-yhtiöt tarjoavat Suomessa säästämiseen ja sijoittamiseen soveltuvia henkivakuutuksia
- Vakuutus sopimus solmitaan aina vakuutuksenantajan ja vakuutuksenottajan välille

Mistä voin hankkia vakuutuksen?



- Suoraan vakuutusyhtiöstä
- Vakuutusedustajalta (asiamies tai vakuutusmeklari)
 - Vakuutusyhtiön **asiamiehet** (esimerkiksi pankit, moniasiamiehet) toimivat vakuutusyhtiön lukuun ja vastuulla
 - **Vakuutusmeklarit** ovat asiakkaan edustajia, joilla on toimeksiantosopimus asiakkaan kanssa; meklarin on etsittävä asiakkaalle paras vaihtoehto markkinoilla olevista vakuutuksista



Mitä minun tulisi tietää vakuutuksista?

- Vakuutus ei ole talletus → Ei talletussuojaa
- Sopivat pitkäaikaiseen säästämiseen
- Vapaaehtoinen eläkevakuutus on erittäin sidottua säästämistä
- Jos vakuutukseen ei ole liitetty kuolemanvaraturvaa, ei omaisille makseta mitään
- Sijoitussidonnaisissa asiakas tekee sijoituspäätökset ja vastaa vakuutuksen säästön arvon kehityksestä
 - Ei sijoitusneuvontaa, ei omaisuudenhoitoa (ellei erikseen sovittu)
 - Asiakas ei kuitenkaan omista rahasto-osuuksia tai muita vakuutukseen liitettyjä sijoituskohteita
- Veroetuja on, huomaa kuitenkin, että verosäännökset voivat muuttua ajan myötä



- Myyjän on annettava tarpeelliset tiedot
- Sopimusvastuu: vakuutus on voimassa sen sisältöisenä kuin vakuutuksenottajalla saamiensa tietojen mukaan aihetta käsittää (meklareilla kuitenkin vahingonkorvausvastuu)
- Mm. varoihin kohdistuvasta riskistä on kerrottava aina selkeästi (rahastotyyppien ominaisuudet ja erot, sijoitusmuodon riskit)
- Pelkkien vakuutusehtojen antaminen ei riitä, vakuutuksen sisältö on hyvä käydä läpi tuoteselosteen avulla



- Perehdy saamaasi kirjalliseen materiaaliin!
- Kysy myyjältä, jos et ymmärrä!
- Pyydä tarjouksia (myös laskelmat) usealta yhtiöltä samoin oletuksin!
- Älä kiirehdi ostopäätöksen kanssa!
- Tee päätös vasta kun tiedät mitä olet ostamassa!



- Kuinka pitkäksi aikaa olet valmis sitomaan varasi?
- Mitä riskejä olet valmis ottamaan? Oletko valmis menettämään pääoman osittain tai kokonaan?
- Oletko valmis tekemään sijoituspäätöksiä ja seuraamaan sijoitustesi arvon kehitystä?
- Vertaa kuluja – pitkällä aikavälillä pienetkin erot kertautuvat!



- Vakuutus- ja rahoitusneuvonta FINE (www.fine.fi) auttaa kuluttajia sekä ennen vakuutuksen ottamista että sen jälkeen
 - Ks. esim. Säästö- ja sijoitusvakuutusten valintaopas
- Vakuutuslautakunta antaa suositusluontoisia lausuntoja
- Kuluttajariitalautakunta käsittelee laskuperustekorkoisia vakuutuksia



Kiitos!

Merja Junnonen
lakimies

merja.junnonen@finanssivalvonta.fi
puh. 010 831 5554

www.finanssivalvonta.fi