

Osavuositarkastus 30.6.2011

Eläke-Fennian avainlukuja

	1.1.-30.6.2011	1.1.-30.6.2010	1.1.-31.12.2010
Vakuutusmaksutulo, milj. e	561,7	528,5	1 126,2
Maksetut eläkkeet ja muut korvaukset, milj. e	537,3	506,1	1 031,6
Sijoitusnettotuotot ja arvostuserojen muutos, milj. e ¹⁾	27,1	196,0	620,7
Sijoitustuotot, % ¹⁾	0,4	3,2	10,0
Vastuuvelka, milj. e	6 351,1	5 843,9	6 200,6
Toimintapääoma, milj. e ²⁾	1 159,7	1 029,7	1 225,6
suhde vakavaraisuusrajaan	2,5	2,2	2,8
suhde vastuuvelkaan ³⁾	19,9	18,8	21,4
Eläkevarat, milj. e ⁴⁾	6 963,2	6 478,2	6 934,9
TyEL-palkkasumma, milj. e ⁵⁾	4 677,4	4 322,6	4 590,0
YEL-työtulosumma, milj. e ⁵⁾	723,6	688,9	683,8
TyEL-vakuutuksenottajia	23 320	22 680	22 950
TyEL-vakuutettuja	174 560	172 740	181 520
YEL-vakuutuksenottajia	38 110	34 440	34 720
Eläkkeensaajia	83 960	82 530	82 980
Henkilöstö (keskimäärin)	255	251	253

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

²⁾ Toimintapääoma sisältää EMU-rinnastusta hetkellä 30.6.2011 243 milj. e, hetkellä 30.6.2010 228 milj. e ja hetkellä 31.12.2010 239 milj. e.

³⁾ Suhdeluku laskettu %:na vakavaraisuusrajan laskennassa käytetystä vastuuvelasta

⁴⁾ Vastuuvelka ja arvostuserot

⁵⁾ Arvio vakuutettujen koko vuoden palkka- ja työtulosummasta

Eläke-Fennian sijoitusjakauma markkina-arvoin

	30.06.2011		30.06.2010		31.12.2010	
	milj. e	%	milj. e	%	milj. e	%
Korkosijoitukset	3 792,4	54,9	3 199,9	50,3	3 627,3	53,6
Lainasaamiset	420,7	6,1	466,0	7,3	453,6	6,7
Joukkolainat	2 652,9	38,4	2 480,0	39,0	2 585,1	38,2
OECD/ETA-julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainat	1 183,0	17,1	1 454,8	22,9	1 208,0	17,9
Muiden yhteisöjen joukkovelkakirjalainat	1 469,8	21,3	1 025,1	16,1	1 377,1	20,4
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset sisältäen sijoituksiin kohdistuvat saamiset ja velat ¹⁾	718,8	10,4	253,9	4,0	588,6	8,7
Osakesijoitukset	1 635,2	23,7	1 667,4	26,2	1 686,9	24,9
Noteeratut osakkeet	1 423,3	20,6	1 500,2	23,6	1 488,7	22,0
Pääomasijoitukset	111,2	1,6	74,5	1,2	98,3	1,5
Noteeraamattomat osakesijoitukset	100,6	1,5	92,7	1,5	99,9	1,5
Kiinteistösijoitukset	858,3	12,4	774,5	12,2	799,4	11,8
Suorat kiinteistösijoitukset	654,1	9,5	651,5	10,2	653,0	9,7
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitusyritykset	204,3	3,0	123,0	1,9	146,5	2,2
Muut sijoitukset	622,6	9,0	723,9	11,4	648,3	9,6
Hedge-rahastosijoitukset	549,7	8,0	723,9	11,4	648,3	9,6
Muut sijoitukset	72,9	1,1	-	-	-	-
Sijoitukset yhteensä	6 908,6	100,0	6 365,7	100,0	6 761,9	100,0
Jvk-salkun modifioitu duraatio		4,0		4,2		3,5

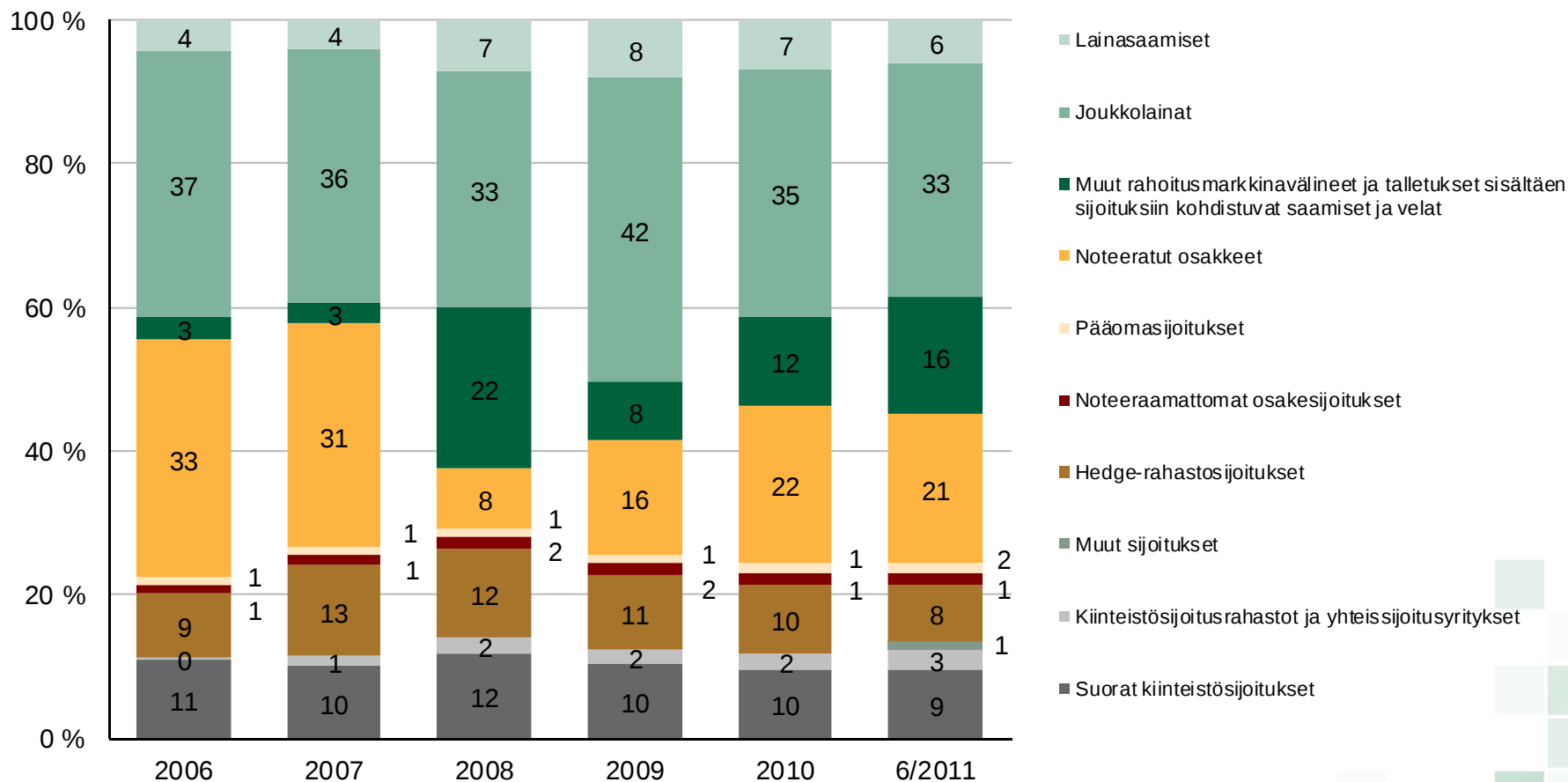
¹⁾ 1.1.2011 alkaen rahamarkkinasijoituksiin sisältyy myös sijoituksiin kohdistuvat saamiset ja velat

Tuotonlaskentatyöryhmän ohjeiden mukainen luokittelu.

Sisältää kertyneet korot.

Sisältää johdannaiset markkina-arvoin.

Eläke-Fennian riskikorjattu sijoitusjakauma



Eläke-Fennian sijoitusten riskijakauma ja riskiluvut 30.6.2011

	Markkina-arvo		Riskijakauma		Tuotto	Vola
	milj. e	%	milj. e	%	%	%
Korkosijoitukset	3 792,4	54,9	3 792,4	54,9	1,6 %	
Lainasaamiset	420,7	6,1	420,7	6,1	1,8 %	
OECD/ETA-julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainat	1 183,0	17,1	827,3	12,0	0,9 %	2,2 %
Muiden yhteisöjen joukkovelkakirjalainat	1 469,8	21,3	1 422,0	20,6	2,5 %	
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset sisältäen sijoituksiin kohdistuvat saamiset ja velat	718,8	10,4	1 122,4	16,2	0,6 %	
Osakesijoitukset	1 635,2	23,7	1 635,2	23,7	-3,3 %	
Noteeratut osakkeet	1 423,3	20,6	1 423,3	20,6	-4,1 %	11,9 %
Pääomasijoitukset	111,2	1,6	111,2	1,6	3,7 %	
Noteeraamattomat osakesijoitukset	100,6	1,5	100,6	1,5	2,3 %	
Kiinteistösijoitukset	858,3	12,4	858,3	12,4	4,2 %	
Suorat kiinteistösijoitukset	654,1	9,5	654,1	9,5	3,4 %	
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitusyritykset	204,3	3,0	204,3	3,0	7,7 %	
Muut sijoitukset	622,6	9,0	622,6	9,0	0,0 %	
Hedge-rahastosijoitukset	549,7	8,0	549,7	8,0	0,5 %	3,8 %
Muut sijoitukset	72,9	1,1	72,9	1,1	-8,8 %	
Sijoitukset yhteensä	6 908,6	100,0	6 908,6	100,0	0,4 %	2,8 %

Markkina-arvo sisältää kertyneet korot

Riskijakauma = riskin mukaan laskettu (johdannaisilla oikaistu)

Tuotto = aika ja rahapainotteisella kaavalla laskettu tuotto sitoutuneelle pääomalle (mukautettu Dietz)

Volatiliteetti = kahden vuoden kuukausituotoista laskettu annualisoitu keskihajonta

Joukkolainojen modifioitu duraatio on 4,01 vuotta

Eläke-Fennian sijoitustoiminnan tuotto

	Sijoitusten nettotuotot käyvin arvoin, milj. e	Sitoutunut pääoma, milj. e	Tuotto-% sitoutuneelle pääomalle	Tuotto-% sitoutuneelle pääomalle	
	1.1.-30.6.2011	1.1.-30.6.2011	1.1.-30.6.2011	1.1.-30.6.2010	1.1.-31.12.2010
Korkosijoitukset	60,3	3 668,1	1,6 %	3,0 %	5,0 %
Lainasaamiset	8,2	441,2	1,8 %	1,5 %	3,4 %
Joukkovelkakirjalainat	47,7	2 528,0	1,9 %	3,6 %	5,8 %
OECD/ETA-julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainat	8,5	976,4	0,9 %	3,8 %	4,9 %
Muiden yhteisöjen joukkovelkakirjalainat	39,2	1 551,6	2,5 %	3,4 %	6,8 %
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset sisältäen sijoituksiin kohdistuvat saamiset ja velat ¹⁾	4,4	698,8	0,6 %	0,5 %	1,0 %
Osakesijoitukset	-59,9	1 818,1	-3,3 %	4,4 %	22,5 %
Noteeratut osakkeet	-66,1	1 613,0	-4,1 %	4,8 %	24,8 %
Pääomasijoitukset	3,9	105,8	3,7 %	3,7 %	7,0 %
Noteeraamattomat osakesijoitukset	2,3	99,2	2,3 %	0,5 %	5,2 %
Kiinteistösijoitukset	33,5	793,5	4,2 %	3,2 %	8,2 %
Suorat kiinteistösijoitukset	21,5	637,7	3,4 %	3,4 %	7,1 %
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitusyritykset	12,0	155,8	7,7 %	1,8 %	14,0 %
Muut sijoitukset	0,3	632,8	0,0 %	2,1 %	9,4 %
Hedge-rahastosijoitukset	2,8	604,9	0,5 %	2,1 %	9,4 %
Muut sijoitukset	-2,4	27,9	-8,8 %	-	-
Sijoitukset yhteensä	34,2	6 912,4	0,5 %	3,2 %	9,9 %
Sijoitustoiminnan kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut ²⁾	-7,0		-0,1 %	0,0 %	0,1 %
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	27,1		0,4 %	3,2 %	10,0 %

¹⁾ 1.1.2011 alkaen rahamarkkinasijoituksiin sisältyy myös sijoituksiin kohdistuvat saamiset ja velat

²⁾ Sisältää mm. sellaiset tuloslaskelman korkoerät, joita ei kirjata sijoitustoiminnan tuottoihin

Eläke-Fennian sijoitustuotot 2006 – 6/2011



Sijoitusten nimellistuotto viideltä vuodelta (6/2006-6/2011) on noin **3,7%** ja kymmeneltä vuodelta (6/2001-6/2011) noin **4,7%**. Tuotot on laskettu TELA:n tuotonlaskentatyöryhmän suositusten mukaisesti.

Eläke-Fennian sijoitustoiminnan tulos

milj. e	1.1.-30.6.2011	1.1.-30.6.2010	1.1.-31.12.2010
Suorat nettotuotot ¹⁾	154,4	86,7	162,2
Arvonmuutokset kirjanpidossa ²⁾	-5,1	-15,5	233,8
Sijoitustoiminnan nettotuotot kirjanpidossa	149,3	71,1	395,9
Arvostuserojen muutos	-122,1	124,9	224,8
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	27,1	196,0	620,7
Vastuuvelan tuottovaatimus	-102,2	-81,0	-312,9
Sijoitustoiminnan kirjanpidollinen tulos	47,0	-9,9	83,0
Sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin	-75,1	115,0	307,8

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

²⁾ Myyntivoitot ja -tappiot sekä muut kirjanpidon arvonmuutokset

Eläke-Fennian tuloksen muodostuminen

milj. e	1.1.-30.6.2011	1.1.-30.6.2010	1.1.-31.12.2010
Tuloksen synty			
Vakuutusliikkeen tulos	-13,3	13,6	24,7
Sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin	-75,1	115,0	307,8
+ Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin ¹⁾	27,1	196,0	620,7
- Vastuuvelan tuottovaatimus	-102,2	-81,0	-312,9
Hoitokustannustulos	5,4	4,9	11,8
Kokonaistulos	-83,0	133,4	344,3

¹⁾ Sisältää sellaiset korkoerät, joita ei kirjata sijoitustoiminnan tuottoihin

Eläke-Fennian vakavaraisuus

Toimintapääoma ja sen rajat

