



Eläke-Fennian osavuositatsaus 30.6.2013

Eläke-Fennian avainlukuja

	1.1.-30.6.2013	1.1.-30.6.2012	1.1.-31.12.2012
Vakuutusmaksutulo, milj. e	664,4	670,5	1 355,0
Maksetut eläkkeet ja muut korvaukset, milj. e	653,7	619,6	1 243,7
Sijoitusnettotuotot ja arvostuserojen muutos, milj. e ¹⁾	144,6	245,9	705,1
Sijoitustuotot, % ¹⁾	1,9	3,6	10,3
Vastuuvelka, milj. e	6 833,1	6 410,4	6 620,7
Vakavaraisuuspääoma, milj. e ²⁾	1 341,7	1 119,5	1 394,6
suhde vakavaraisuusrajaan	2,2	2,4	2,8
suhde vastuuvelkaan ³⁾	20,9	18,6	22,3
Eläkevarat, milj. e ⁴⁾	7 750,7	7 135,1	7 621,5
TyEL-palkkasumma, milj. e ⁵⁾	5 057,6	5 005,3	5 041,4
YEL-työtulosumma, milj. e ⁵⁾	858,7	855,5	879,3
TyEL-vakuutuksenottajia	22 100	23 620	22 930
TyEL-vakuutettuja	179 540	183 320	188 920
YEL-vakuutuksenottajia	38 370	40 210	39 600
Eläkkeensaajia	87 560	85 630	86 370
Henkilöstö (keskimäärin)	250	263	252

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

²⁾ Vertailutiedoissa 30.6.2012 ja 31.12.2012 toimintapääoma sisältäen EMU-rinnastuksen

³⁾ Suhdeluku laskettu %:na vakavaraisuusrajan laskennassa käytetystä vastuuvelasta

⁴⁾ Vastuuvelka ja arvostuserot

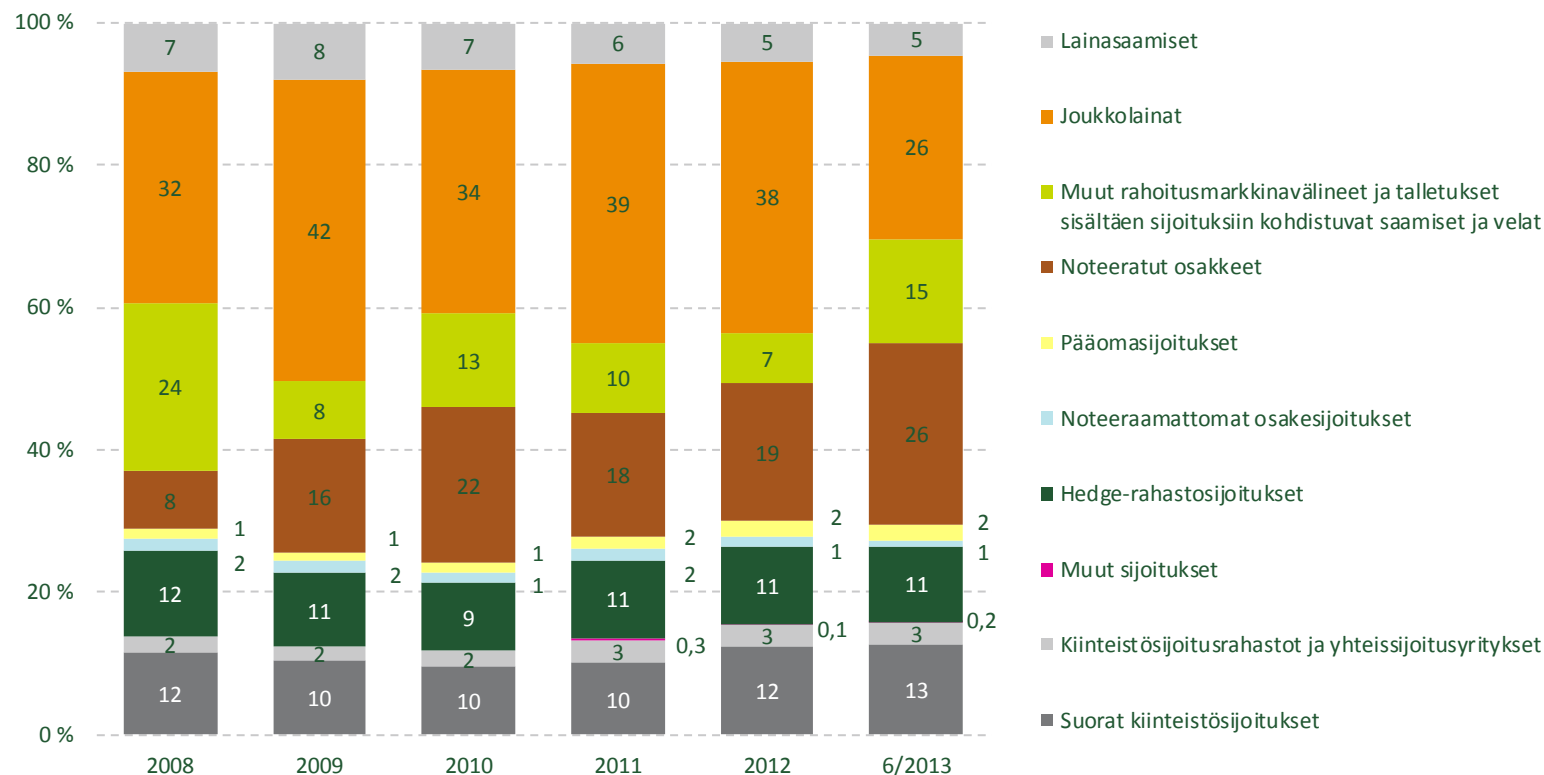
⁵⁾ Arvio vakuutettujen koko vuoden palkka- ja työtulosummasta

Eläke-Fennian sijoitusjakauma markkina-arvoin

	30.06.2013		30.06.2012		31.12.2012	
	milj. e	%	milj. e	%	milj. e	%
Korkosijoitukset	3 511,3	45,8	3 732,5	52,6	3 888,3	51,9
Lainasaamiset	356,2	4,6	354,1	5,0	397,7	5,3
Joukkolainat	2 269,7	29,6	2 837,0	40,0	3 078,6	41,1
OECD/ETA-julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainat	502,6	6,5	870,3	12,3	737,2	9,8
Muiden yhteisöjen joukkovelkakirjalainat	1 767,1	23,0	1 966,7	27,7	2 341,5	31,2
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset sisältäen sijoituksiin kohdistuvat saamiset ja velat	885,5	11,5	541,5	7,6	412,0	5,5
Osakesijoitukset	2 128,9	27,7	1 648,2	23,2	1 625,6	21,7
Noteeratut osakkeet	1 901,4	24,8	1 418,4	20,0	1 360,9	18,2
Pääomasijoitukset	165,7	2,2	131,3	1,9	161,0	2,1
Noteeraamattomat osakesijoitukset	61,8	0,8	98,5	1,4	103,7	1,4
Kiinteistösijoitukset	1 200,9	15,7	899,7	12,7	1 147,6	15,3
Suorat kiinteistösijoitukset	978,7	12,8	671,3	9,5	931,8	12,4
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitusyritykset	222,2	2,9	228,3	3,2	215,8	2,9
Muut sijoitukset	831,9	10,8	812,6	11,5	833,8	11,1
Hedge-rahastosijoitukset	816,5	10,6	791,4	11,2	826,6	11,0
Muut sijoitukset	15,5	0,2	21,3	0,3	7,2	0,1
Sijoitukset yhteensä	7 673,1	100,0	7 093,0	100,0	7 495,2	100,0
Jvk-salkun modifioitu duraatio		3,9		3,8		4,1

TELAn suositusten mukainen luokittelu. Sisältää kertyneet korot. Sisältää johdannaiset markkina-arvoin.

Eläke-Fennian riskikorjattu sijoitusjakauma



Eläke-Fennian sijoitusten riskijakauma ja riskiluvut 30.6.2013

-laadittu Telan suosituksen mukaisesti

	Markkina-arvo		Riskijakauma		Tuotto	Vola
	milj. e	%	milj. e	%	%	%
Korkosijoitukset	3 511,3	45,8	3 450,2	45,0	-0,3 %	
Lainasaamiset	356,2	4,6	356,2	4,6	1,6 %	
OECD/ETA-julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainat	502,6	6,5	204,8	2,7	-0,2 %	3,9 %
Muiden yhteisöjen joukkovelkakirjalainat	1 767,1	23,0	1 767,1	23,0	-0,8 %	
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset sisältäen sijoituksiin kohdistuvat saamiset ja velat	885,5	11,5	1 122,1	14,6	0,2 %	
Osakesijoitukset	2 128,9	27,7	2 190,1	28,5	4,2 %	
Noteeratut osakkeet	1 901,4	24,8	1 962,6	25,6	4,7 %	14,7 %
Pääomasijoitukset	165,7	2,2	165,7	2,2	4,6 %	
Noteeraamattomat osakesijoitukset	61,8	0,8	61,8	0,8	-5,2 %	
Kiinteistösijoitukset	1 200,9	15,7	1 200,9	15,7	3,7 %	
Suorat kiinteistösijoitukset	978,7	12,8	978,7	12,8	3,4 %	
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitusyritykset	222,2	2,9	222,2	2,9	4,7 %	
Muut sijoitukset	831,9	10,8	831,9	10,8	4,4 %	
Hedge-rahastosijoitukset	816,5	10,6	816,5	10,6	4,4 %	4,1 %
Muut sijoitukset	15,5	0,2	15,5	0,2	4,3 %	
Sijoitukset yhteensä	7 673,1	100,0	7 673,1	100,0	1,9 %	4,4 %

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

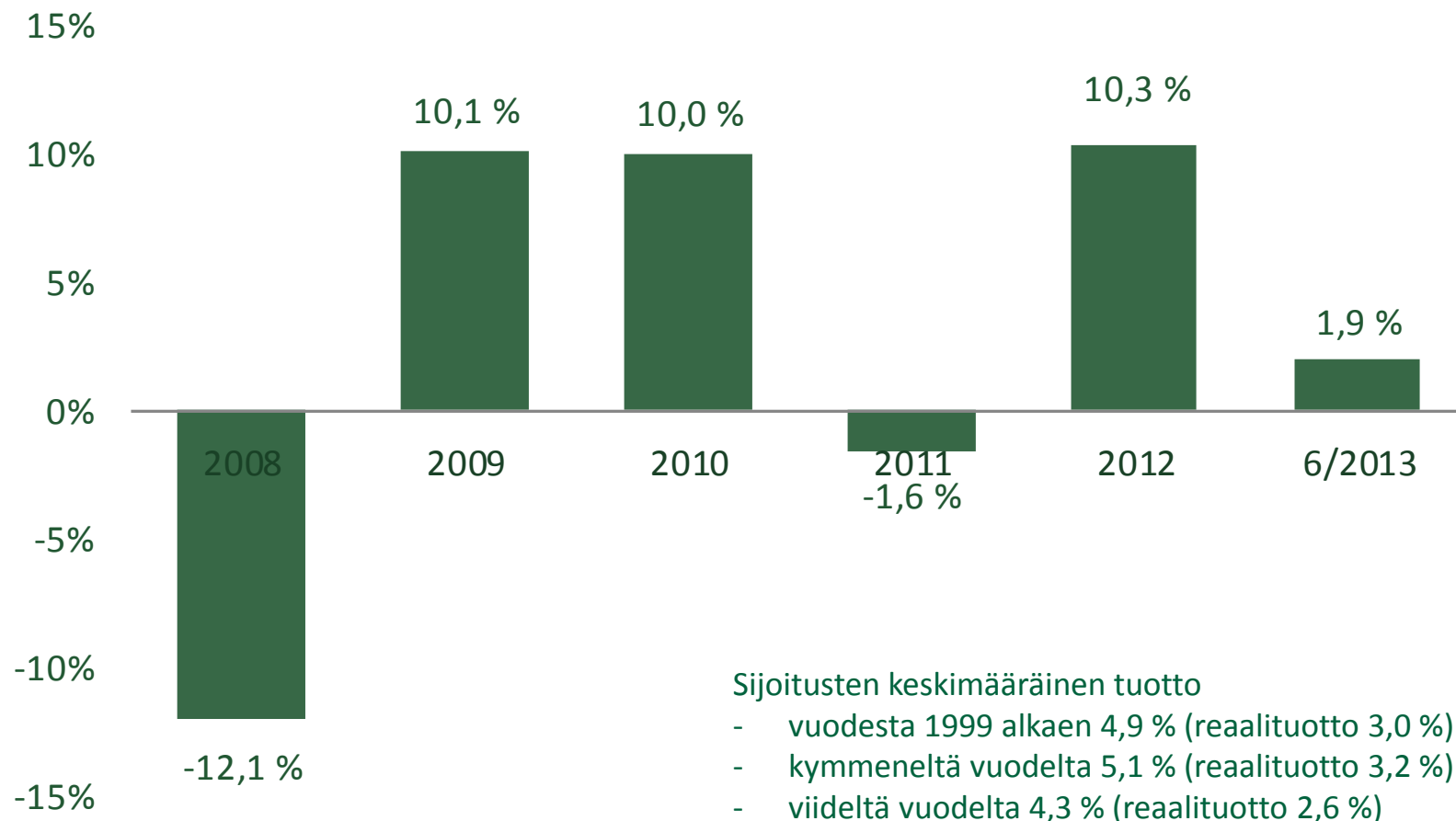
Joukkolainojen modifioitu duraatio on 3,89 vuotta

Eläke-Fennian sijoitustoiminnan tuotto

	Sijoitusten nettotuotot käyvin arvoin, milj. e	Sitoutunut pääoma, milj. e	Tuotto-% sitoutuneelle pääomalle	Tuotto-% sitoutuneelle pääomalle	
	1.1.-30.6.2013	1.1.-30.6.2013	1.1.-30.6.2013	1.1.-30.6.2012	1.1.-31.12.2012
Korkosijoitukset	-11,8	3 655,5	-0,3 %	4,0 %	9,0 %
Lainasaamiset	5,8	368,5	1,6 %	1,4 %	2,9 %
Joukkovelkakirjalainat	-18,8	2 784,6	-0,7 %	4,8 %	11,0 %
OECD/ETA-julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainat	-1,5	597,5	-0,2 %	2,4 %	5,3 %
Muiden yhteisöjen joukkovelkakirjalainat	-17,3	2 187,1	-0,8 %	5,9 %	13,3 %
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset sisältäen sijoituksiin kohdistuvat saamiset ja velat	1,2	502,4	0,2 %	0,8 %	1,2 %
Osakesijoitukset	79,6	1 888,6	4,2 %	4,8 %	15,8 %
Noteeratut osakkeet	77,2	1 631,5	4,7 %	4,8 %	16,7 %
Pääomasijoitukset	7,4	161,2	4,6 %	4,4 %	10,8 %
Noteeraamattomat osakesijoitukset	-5,0	95,9	-5,2 %	4,9 %	10,7 %
Kiinteistösijoitukset	42,5	1 160,6	3,7 %	3,8 %	12,5 %
Suorat kiinteistösijoitukset	32,4	946,4	3,4 %	4,2 %	14,8 %
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitusyritykset	10,2	214,3	4,7 %	2,8 %	5,4 %
Muut sijoitukset	36,9	832,2	4,4 %	0,6 %	6,3 %
Hedge-rahastosijoitukset	36,2	817,1	4,4 %	2,7 %	8,6 %
Muut sijoitukset	0,7	15,1	4,3 %	-28,5 %	-41,9 %
Sijoitukset yhteensä	147,2	7 536,9	2,0 %	3,7 %	10,5 %
Sijoitustoiminnan kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut ¹⁾	-2,5		0,0 %	-0,1 %	-0,1 %
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	144,6		1,9 %	3,6 %	10,3 %

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

Sijoitustuotot 2008 – 6/2013



Eläke-Fennian sijoitustoiminnan tulos

milj. e	1.1.-30.6.2013	1.1.-30.6.2012	1.1.-31.12.2012
Suorat nettotuotot ¹⁾	94,4	81,3	137,6
Arvonmuutokset kirjanpidossa ²⁾	133,4	40,1	167,0
Sijoitustoiminnan nettotuotot kirjanpidossa	227,8	121,5	304,6
Arvostuserojen muutos	-83,2	124,4	400,5
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	144,6	245,9	705,1
Vastuuvelan tuottovaatimus	-162,8	-113,6	-295,1
Sijoitustoiminnan kirjanpidollinen tulos	65,0	7,8	9,5
Sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin	-18,2	132,3	410,0

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.-30.6.2013	1.1.-30.6.2012	1.1.-31.12.2012
Tuloksen synty			
Vakuutusliikkeen tulos	-7,2	-2,3	-10,2
Sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin	-18,2	132,3	410,0
+ Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin ¹⁾	144,6	245,9	705,1
- Vastuuvelan tuottovaatimus	-162,8	-113,6	-295,1
Hoitokustannustulos	5,8	7,3	14,3
Kokonaistulos	-19,7	137,2	414,1

¹⁾ Sisältää sellaiset korkoerät, joita ei kirjata sijoitustoiminnan tuottoihin

Eläke-Fennian vakavaraisuus

Vakavaraisuuspääoma ja sen rajat

