

TYEL:N MUKAISEN ELÄKEVAKUUTUKSEN ERITYISPERUSTEIDEN MUUTOKSEN PERUSTELUT

Eläketurvakeskus (ETK) on tehnyt 30.1.2020 laskelmat vuoden 2020 täydennyskertoimen vertailuarvosta. Laskelmia varten ETK on pyytänyt eläkelaitoksilta tiedot vakavaraisuustilanteesta 31.12.2019. Konkurssissa olevan eläkelaitoksen tiedot eivät ole olleet mukana laskennassa.

Täydennyskertoimen vertailuarvo 1.4.2020 alkaen on laskelmien mukaan 1,16 %. Edellisen vahvistetun kertoimen arvo oli 1,05 %.

STM on 27.2.2020 vahvistanut päätöksellä VN/3501/202 laskelmien mukaisesti työeläkeyhtiöiden hakeman eläkevastuiden täydennyskertoimen.

Koronavirusepidemian takia pörssit ovat olleet jo muutaman viikon ajan laskussa, esimerkiksi OMX Helsinki CAP on laskenut aikavälillä 1.1.2020 – 16.3.2020 noin 30 % ja S&P 500 yli 25 %. Näin vakava taloustilanteen huononeminen on heikentänyt työeläkeyhtiöiden vakavaraisuutta siten, että 27.2.2020 vahvistettu täydennyskertoimen arvo on ylimitoitettu.

Maailmanlaajuinen tilanne tällä hetkellä ei näytä siltä, että talous olisi toipumassa nopeasti, joten arviomme on, että työeläkeyhtiöiden keskimääräinen vakavaraisuus jää ainakin Q1/2020 huomattavasti alemmaksi kuin mitä on käytetty Eläketurvakeskuksen laskelmissa. Perjantaina 13.3.2020 Finanssivalvonta on tehnyt poikkeuksellisista olosuhteista finanssimarkkinoilla ilmoituksen sosiaali- ja terveysministeriölle, kuten laki eläkelaitoksen vakavaraisuusrajan laskemisesta ja sijoitusten hajauttamisesta edellyttää.

Tästä syystä haemme muutosta eläkevastuiden täydennyskertoimeen 1.4.2020 alkaen alla olevan ehdotuksen mukaisesti.

1. Eläkevastuiden täydennyskerroin

Eläkevastuiden täydennyskertoimen arvoksi haetaan 1.4.2020 alkaen 0,0000. Edellisen vahvistetun kertoimen arvo oli 0,0105.

Vuoden 2020 hyvityssiirtoa laskettaessa ei oteta huomioon vakavaraisuuspääomassa tästä eläkevastuiden täydennyskertoimen alentamisesta saatua hyötyä.

TYEL:N MUKAISEN ELÄKEVAKUUTUKSEN ERITYISPERUSTEIDEN PERUSTELUT

Lain työntekijän eläkelain mukaisen vakuutusmaksun tilapäisestä alentamisesta vuonna 2020 aiheuttamat muutokset

Eduskunnan käsiteltävänä olevan hallituksen esityksen HE 37/2020 mukaisesti esitetään poikkeussäännöstä erityisperusteiden kohtiin 4.1.3, 4.1.5 ja 5.2.2.2 sekä liitteen kohtaan 1.3.

Työnantajan maksua alennetaan 2,6 prosenttiyksikköä määräaikaisesti aikavälillä 1.5.2020 – 31.12.2020. Teknisesti muutos toteutetaan alentamalla TyEL-perusmaksua y_v^p vastaavalle ajanjaksolle.

Laskuperusteisiin haetaan muutetun lain nojalla suurelle y_v^p uusi arvo loppuvuodelle 2020 siten, että sen arvo alentuu 2,6 prosenttiyksikköä 1.5.2020 alkaen. Lisäksi muutetaan vastaavasti sekä maksun tasausosan että maksun hoitokustannusosan laskentaa.

Yllä mainitussa laissa säädetään, että asiakashyvityksiä voidaan vuodelta 2020 jakaa vuoden 2021 maksussa ainoastaan siltä ajalta, kun määräaikainen työnantajan maksun alennus ei ollut voimassa. Laskuperusteissa tämä tehdään rajoittamalla vuoden 2020 hyvityssiirron enimmäismäärä 4/12:aan nykyisestä enimmäismäärästä.

Vastaavaa muutosta sovelletaan myös kunkin yhtiön omassa asiakashyvitysten jakoperusteissa ositettaessa hyvityssiirtoa vuodelta 2020.

TÄYDENNYSKERROIN JA PERUSTEKORKO 1.7.2020 ALKAEN SEKÄ
TAKAISINLAINAUKSEEN LIITTYVÄT SUUREET rqsu 2020

Eläketurvakeskus (ETK) on tehnyt laskelman täydennyskertoimen ja perustekorona vertailuarvoista 1.7.2020 alkaen. Laskelmaa varten ETK on pyytänyt eläkelaitoksilta 23.4.2020 mennessä tiedot vakavaraisuustilanteesta. Konkursissa olevan eläkelaitoksen tiedot eivät ole olleet mukana laskennassa. Täydennyskertoimen vertailuarvo 1.7.2020 alkaen on 0,02 %. Edellisen vahvistetun kertoimen arvo oli 0,00 %.

Koronavirusepidemian takia pörssit ovat olleet viimeisten viikkojen ajan arvaamattomia, ajoittain laskut ovat olleet pahimmillaan jopa 3 – 5 % päivässä. Näin vakava taloustilanteen huononeminen on heikentänyt työeläkeyhtiöiden vakavaraisuutta siten, että STM on varautunut esittämään tarvittaessa eduskunnalle lakia eläkelaitosten vakavaraisuuden väliaikaisesta vahvistamisesta. Yksi lakiesityksessä ehdotetuista toimenpiteistä on, että eläkerahastoja täydennettäisiin sijoitustoiminnan tuotoilla vuoden 2020 ensimmäisen vuosineljänneksen osalta vain rahastokoron eli kolmen prosentin verran. Sijoitustuotoista täydennyskertoimella rahastoihin kerrytetyt varat ehdotetaan siirrettäväksi eläkelaitosten vakavaraisuuspääomiin. Näin ollen täydennyskertoimen arvo ensimmäiseltä kvartaalilta nollattaisiin.

Työeläkeyhtiöt hakivat muutosta myös toisen kvartaalin täydennyskertoimeen 18.3.2020 laskuperustehakemuksessa. Silloin täydennyskertoimen arvon nollaamista perusteltiin seuraavasti: *Maailmanlaajuinen tilanne tällä hetkellä ei näytä siltä, että talous olisi toipumassa nopeasti, joten arviomme on, että työeläkeyhtiöiden keskimääräinen vakavaraisuus jää ainakin Q1/2020 huomattavasti alemmaksi kuin mitä on käytetty Eläketurvakeskuksen laskelmissa. Perjantaina 13.3.2020 Finanssivalvonta on tehnyt poikkeuksellisista olosuhteista finanssimarkkinoilla ilmoituksen sosiaali- ja terveystieteiden ministeriölle, kuten laki eläkelaitoksen vakavaraisuusrajan laskemisesta ja sijoitusten hajauttamisesta edellyttää.*

Vakavaraisuuden vahvistamiseksi ja johdonmukaisuussyystä, haemme muutosta eläkevästuiden täydennyskertoimeen 1.7.2020 alkaen alla olevan ehdotuksen mukaisesti.

Työnantajan maksun väliaikainen alentaminen vuonna 2020 vaikuttaa keskimääräiseen TyEL-maksuun ja sitä kautta rahastojen karttumiseen. Näin ollen takaisinlainaukseen liittyville kertoimille r, q, s ja u haetaan uudet arvot vuotta 2020 koskien alla olevan mukaisesti.

1. Eläkevastuiden täydennyskerroin

Eläkevastuiden täydennyskerroimen arvoksi haetaan 1.7.2020 alkaen **0,00 %**.
Edellisen vahvistetun kertoimen arvo oli 0,00 %.

Vuoden 2020 hyvityssiirtoa laskettaessa ei oteta huomioon vakavaraisuuspääomassa tästä eläkevastuiden täydennyskerroimen alentamisesta saatua hyötyä.

2. Perustekorko

Perustekoron arvoksi haetaan 1.7.2020 alkaen **3,75 %**. Edellisen vahvistetun kertoimen arvo oli 5,00 %.

3. Takaisinlainaukseen liittyvät suureet

Takaisinlainaukseen liittyvien suureiden vuoden 2020 arvoiksi haetaan
1.1.2020 alkaen

$$s = -0,0197$$

$$r = 0,201$$

$$q = 0,0176$$

$$u = 0,0100$$

Liitteet: ETK:n muistiot

”Täydennyskerroin ja perustekorko 1.7.2020” sekä

”vakiot_rqsu_v2020_20200513”