

A-OSA (tehtävät 1-5)**Tehtävä 1** (10 p.)

- Mitä tarkoitetaan tasoitusmäärällä ja miten määritetään tasoitusmäärän tavoitemäärä?
- Mitä tarkoitetaan vakuutusmaksuvastuun prospektiivisella ja retrospektiivisellä laskutavalla?
- Kerro pääpiirteissään, että mitä vakuutusyhtiön vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevaan kertomukseen pitää sisältyä.
- Kerro lyhyesti, että miten vakuutusyhtiön vakuutettujen ja velkojen kannalta eroaa se, että onko vakuutusyhtiö jatkuvan toiminnan tilassa (going concern) vai selvitystilassa (gone concern).

Vastaus:

- VYL, 9 luku 4 ja 5 §;
- Vakuutustalous, luku 9.3;
- Vakuutustalous, luku 9.6;
- Vakuutustalous, luku 2.7

Tehtävä 2 (10 p.)

Vakuutusyhtiölain 8 luku sisältää säännökset vakuutusyhtiön varojen ja velkojen arvostamisesta, siitä milloin arvostusta on muutettava ja arvonne muutoksen kirjaamisesta tulokseen tai taseeseen. Täytä vastauspaperille oheisen taulukon mukaisesti luvun 8 säännösten ydinsisältö perusteluineen. (Huomaathan, että vaihtoehdot A ja B eivät vaikuta kaikkien erien arvostamiseen)

Mitä laissa sanotaan vaihtoehtojen A ja B soveltamisesta?

Arvostettavat varat ja velat	A. Sijoitusten osalta noudatetaan 16 § (Sijoitusten arvostaminen hankintamenuon ja arvonnkorotus)	B. Sijoitusten osalta noudatetaan 17 § (Sijoitusten arvostaminen käypään arvoon)
Rahat ja muut saamiset kuin sijoituksiksi katsottavat		
Vastuuvelka kirjanpidossa		
Muut velat kuin vastuuvelka		
Sijoitussidonnaisten vakuutusten kateomaisuus		
Pääsääntö sijoitusomaisuuden arvostamiseksi		
Käyttöomaisuus		
Sijoituskiinteistöt		

Joukkovelkakirjat		
Suorat sijoitukset pörssiosakkeisiin		

Vastaus:

VYL, 8 luku 14-18 §

Tehtävä 3 (10 p.)

- a) Kerro lyhyesti, mitä liiketapahtumia on juoksevassa kirjanpidossa ja milloin niitä syntyy (5 p.)
- b) Työeläkevakuutusyhtiö Pitkä Penni on hankkinut itselleen sijoitusomaisuudekseen vuonna 2020 Yritysten A ja B osakkeita, kumpiakin 100 000 eurolla. Vuoden 2023 lopussa yrityksen A osakkeiden arvo oli 110 000 euroa ja yrityksen B 100 000 euroa. Vuoden 2024 lopussa yrityksen A osakkeiden arvo oli 85 000 euroa ja yrityksen B 120 000 euroa.

Asiakasyrityksen C vuoden 2024 työeläkevakuutusmaksu on 15 000 euroa, josta yritys on maksanut 3 000 euroa. Yritys on mennyt lokakuussa 2024 konkurssiin.

Miten edellä esitetyt tiedot vaikuttavat Pitkän Pennin vuoden 2024 tuloslaskelmaan ja taseen ja miksi? (5 p.)

Vastaus:

a) Leppiniemi, Kykkänen, luku 2.1

b)

Tuloslaskelma

vakuutusmaksutulo	15 000 euroa (peritty maksu yritykseltä C)
luottotappiot vak.maksuista	12 000 euroa (yrityksen C todennäköisesti saamatta jäävät maksut)
vakuutusmaksutulo LT jälkeen	3 000 euroa (yritykseltä C saatu maksu)
rahoituskulu	15 000 euroa (osakkeiden A arvonalentuminen)

Tase, vastaavaa

Vakuutusmaksusaamiset	0 euroa (todennäköinen arvo)
Sijoitusomaisuus	185 000 euroa (osakk. A hankintamenoa alempi arvo + osakk. B hankintameno)

Tehtävä 4 (10 p.)

Vastaa seuraaviin kysymyksiin

- a) Mitä IFRS 17 sääntelee ja mitkä toimijat joutuvat soveltamaan sitä?
- b) Mitä eroa on vakuutuspalvelukatteella (CSM) ja tappiokomponentilla (LC) sekä niiden käsittelyssä tuloslaskelmassa?
- c) Mitä tarkoittaa LRC ja mitä eriä se sisältää? Mihin FAS-vastuuvelan käsitettä se vastaa?
- d) Mitä tarkoittaa LIC ja mitä eriä se sisältää? Mihin sen tulosvaikutteiset muutokset tulee kirjata?
- e) Mitkä CSM:n muutokset ovat tulosvaikutteisia?

Vastaus:

Sonni-Kautto, Teija: IFRS 17 Vakuutus sopimukset – Perusteet ja esittäminen henkivakuutusyhtiön näkökulmasta

- a) luku 1
- b) luku 1, 7
- c) luku 4
- d) luku 4
- e) luku 7

Tehtävä 5 (10 p.)

- a) Mitä tarkoitetaan rahan aika-arvolla ja mitä syitä sen olemassaololle on?
- b) Tarkastellaan joukkovelkakirjalainaa, jonka nimellisarvo on 100, maturiteetti 3 vuotta ja vuotuinen kuponnikorko 5 %. Laske joukkovelkakirjalainan hinta, kun riskitön korko on 3 % ja lainan riskipreemio 7 %.
- c) Mikä on sijoittajien tuottovaatimus, kun tiedossa on, että nimellisarvoltaan 100 suuruisen 3 vuoden maturiteetin ja 5 % vuotuista kuponnikorkoa maksavan joukkovelkakirjalainan jälkimarkkinahinta on 98,65? (Riittää määrittää tuottovaatimuksen arvo 0,5 %-yksikön tarkkuudella.)
- d) Kerro, miten sijoituksen tuottovaatimus määräytyy Capital Asset Pricing -mallin mukaan.

Vastaus:

- a) Knüpfer-Puttonen, kohta 4.1.1 (2 p).
- b) Knüpfer-Puttonen, kohta 4.2.2 (3 p).
- c) Knüpfer-Puttonen, kohta 4.2.4 (2 p).
- d) Knüpfer-Puttonen, kohta 6.3.3 (3 p).

Lisäksi on B-OSA (yhteensä 50 pistettä)

ks. erillinen kysymys- ja vastauspohja sekä tehtävän c) kohtaan erillinen vastauspaperi