



Työttömyysvakuutusrahasto

OSAVUOSIKATSAUS 1.1.–30.6.2017

Sisältö

1. Osavuositarkastus 1.1.–30.6.2017	3
1.1 Taloudellinen kehitys	3
1.2 Toimitusjohtajan tarkastus	3
1.3 Työttömyysvakuutusrahaston toimintaympäristö	4
1.3.1 Henkilöstö	4
1.3.2 Riskien hallinta	4
1.3.3 Rahoitusriskin osatekijät	4
1.3.4 Suhdannepuskuri	7
1.3.5 Tarkastuskauden jälkeiset tapahtumat ja loppuvuoden näkymät	7
2. Osavuositarkastuksen laskelmat	8
2.1 Laskelma nettovarallisuuden muutoksesta	8
2.2 Laskelma nettovarallisuudesta	9
2.3 Rahavirtalaskelma	10
2.4 Osavuositarkastuksen laatimisperiaatteet ja uudet standardit	10
2.5 Liitetietoja	11

1. Osavuositiedot 1.1.–30.6.2017

Työttömyysvakuutusrahaston (”TVR”, ”Rahasto”) tilinpäätös on laadittu kansainvälisen Euroopan unionissa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti. Vertailuluvut suluissa viittaavat edellisvuoden vastaavaan jaksoon, ellei toisin mainita.

1.1 Taloudellinen kehitys

Työttömyysvakuutusrahaston tulos tammi–kesäkuussa oli ennakoitua parempi

- Työttömyysvakuutusmaksut ja muut tuotot yhteensä 2 071 (2 070) miljoonaa euroa
- Maksetut työttömyysetuudet ja hallintokulut yhteensä 1 835 (2 037) miljoonaa euroa
- Nettovarallisuuden muutos (puolivuositulos) 233 (31) miljoonaa euroa
- Nettovarallisuus -232 (31.12.2016: -466) miljoonaa euroa
- Sijoitukset ja varat yhteensä 1 129 (31.12.2016: 704) miljoonaa euroa
- Nostettuja lainoja ja muita velkoja yhteensä 1 360 (31.12.2016: 1 170) miljoonaa euroa
- Työttömyysaste 8,9 % kesäkuu 2017 (9,3 % kesäkuu 2016)
- Sijoitusten tuotto 0,1 % (0,2 %)

1.2 Toimitusjohtajan katsaus

Suomen talousnäkymät parantuneet

Työttömyysvakuutusrahaston talous on alkuvuodesta kehittynyt arvioitua myönteisempään suuntaan.

Taloukasvu on tänä vuonna selvästi vahvistunut Suomessa. Ennusteiden mukaan kasvu jatkuu myös kahtena seuraavana vuonna, mutta tätä vuotta matalampana. Työttömien työnhakijoiden määrä on vähentynyt tuntuvasti.

Työmarkkinakeskusjärjestöjen kesäkuussa 2016 tekemän kilpailukykysojituksen mukaisesti rahaston suhdannepuskurin enimmäismäärä on nostettu

määräaikaaisesti nykyisestä viiden prosentin työttömyysasteen menoja vastaavasta määrästä seitsemään prosenttiin. Työnantajan keskimääräinen työttömyysvakuutusmaksu ja palkansaajan vakuutusmaksu ovat samansuuruiset vuoden 2018 alusta lähtien. Tästä seuraa muutoksia TVR:n hallintoelinten kokoonpanoon vuoden 2018 alusta.

TVR on valmistautunut kansallisen tulorekisterin käyttöön ottoon vuoden 2019 alusta lukien.

Janne Metsämäki
toimitusjohtaja



1.3 Työttömyysvakuutusrahaston toimintaympäristö

Suomen talouden kasvuvauhti on parantunut vuoden 2017 alkupuolella ja työttömyyden lasku on jatkunut. Työllisyyden kohentuminen on vahvistanut palkkasummaa, ja työttömien työnhakijoiden määrä on ollut laskussa laajasti eri aloilla. Työttömyyskassojen maksamien päivärahojen määrä on vähentynyt selvästi ja tämän kehityksen odotetaan jatkuvan myös loppuvuoden aikana.

Rahasto tiedotti 21.3.2017 antamallaan pörssitiedotteella parantuneista näkymistä. Työttömien työnhakijoiden määrän arvioitiin vähentyvän 3–4 prosenttia ja vuosituloksen olevan 200–300 miljoonaa euroa positiivinen, kun 25.8.2016 hyväksytyssä talousarviossa oli arvioitu vuosituloksen olevan 73 miljoonaa euroa.

Työttömyysvakuutusmaksujen kokonaismäärä on vuonna 2017 sama kuin vuotta aiemmin eli neljä prosenttia palkkasummasta. Kerättyjen maksujen määrä kasvoi tarkastelukaudella neljällä prosentilla edellisvuoteen verrattuna ja työttömyysturvan maksutilitysten määrä vähentyi kymmenellä prosentilla. Katsauskauden tulos on 233 miljoonaa euroa, mikä on 202 miljoonaa euroa parempi edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan nähden.

1.3.1 Henkilöstö

Työttömyysvakuutusrahaston kokonaishenkilömäärä oli keskimäärin 99 (104), joista vakituisessa työsuhteessa oli 82 (78). Katsauskauden lopussa henkilöstön määrä oli 101 (98).

1.3.2 Riskien hallinta

Sekä pankkien että yritysten liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen luottoriskien hinnoittelu on vuoden 2017 aikana tiukentunut, mikä johtuu osittain keskuspankkien osto-ohjelmista. Katsauskaudella ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia riskeissä tai epävarmuustekijöissä viimeisimmän vuositilinpäätöksen jälkeen.

Rahoitusriskien hallintaan ei ole tullut muutoksia. Pääsääntöisesti on toimitettu samoja periaatteiden mukaan, jotka on kuvattu viimeisimmässä vuositilinpäätöksessä. Sijoitussalkun luottoriskin osalta keskimääräistä luottoluokitusta vaatimusta on laskettu edellisestä vuodesta. Seuraavissa kappaleissa on kuvattu merkittävimmät rahoitusriskit katsauskaudella.

1.3.3 Rahoitusriskin osatekijät

Markkinariski

Korkoriski on rahaston sijoituksiin ja velkoihin liittyvän markkinariskin pääasial-

linen osatekijä. Korkosijoituksilla (joukkovelkakirjalaina- ja rahamarkkina-sijoitukset) on hallitseva rooli rahaston sijoitussalkuissa. Sijoitusinstrumentteihin voidaan sijoittaa joko suoraan taikka epäsuorasti rahastojen kautta. Katsauskauden lopussa 8,4 % sijoituksista oli epäsuoria sijoituksia (31.12.2016: 7,7 %). Tämän lisäksi korkoriskiä syntyy rahaston vaihtuvakorkoisista lainoista, joiden määrä katsauskauden lopussa oli 13 miljoonaa euroa (31.12.2016: 124 milj. EUR).

Kokonaisriski oli 2,1 % (31.12.2016: 2,7 %) rahaston varallisuudesta ja 0,5 % (2016: 0,4 %) rahaston vuoden 2017 tuloista. Sijoitussalkun riski on maltillinen, mikä johtuu salkun varsin konservatiivisesta ja vähän riskillisiä arvopapereita sisältävästä rakenteesta.

Rahamarkkinasijoitukset ovat kokonaisuudessaan vaihtuvakorkoisia (2016: 100 %). Joukkovelkakirjalainoista vaihtuvakorkoisia sijoituksia oli 33 % (2016: 28 %). Vaihtuvakorkoiset sijoitukset altistavat rahaston rahavirran korkoriskille, kun taas kiinteäkorkoiset sijoitukset altistavat rahaston käyvän arvon korkoriskille.

Markkinariski 30.6.2017

	Riski %	Pääoma euroa	Riski euroa
Rahamarkkinat	1,0	586 621 321	5 866 213
Jvk-lainat	4,0	326 043 314	13 041 733
Osakkeet	25	7 672	1 918
Kokonaisriski	2,07	912 672 307	18 909 864

Markkinariski 31.12.2016

	Riski %	Pääoma euroa	Riski euroa
Rahamarkkinat	1,0	261 968 094	2 619 681
Jvk-lainat	4,0	358 614 656	14 344 586
Osakkeet	25	8 456	2 114
Kokonaisriski	2,73	620 591 206	16 966 381

Jos euriborkorot ja korkokäyrä (swap-korot) olisivat 30.6.2017 olleet 0,5 prosenttiyksikköä korkeammat kaikkien muiden tekijöiden pysyessä ennallaan, nettovarallisuuden muutos olisi ollut 2,6 miljoonaa euroa pienempi (31.12.2016 1,8 milj. EUR). Ja vastaavasti, jos euriborkorot ja korkokäyrä (swap-korot) olisivat 30.6.2017 olleet 0,5 prosenttiyksikköä matalammat, nettovarallisuuden muutos olisi ollut 2,6 miljoonaa euroa suurempi (31.12.2016 1,8 milj. EUR).

Sijoitukseen sisältyvän luottoriskin spread-duraatio oli katsauskauden lopussa 1,29 vuotta (31.12.2016: 1,12).

Luottoriski

Rahaston sijoituksista aiheutuvaa luottoriskiä hallinnoidaan liikkeeseenlaskijakohtaisten limiittien avulla. Limiittien määrittelyssä otetaan huomioon liikkeenlaskijan absoluuttinen koko, taloudellinen asema ja tulevaisuuden näkymät. Liikkeeseenlaskijoiden luottoluokitusta ja näkymiä seurataan jatkuvasti ja muutosten perusteella limiittejä joko kasvatetaan tai pienennetään. Pääasiallisina sijoituskohteina käytetään pohjoismaisia pankkeja, joilla on korkeat luottoluokitukset, vahvan luottoluokituksen omaavia valtioita (Suomi, Saksa, Hollanti ja Ruotsi) sekä pääosin suomalaisia ja osin ruotsalaisia yrityksiä ja kuntia. Rahavaroja pidetään vain korkean luottoluokituksen pankeissa.

Sijoitussalkun keskimääräistä luottoluokitusta arvioidaan Standard & Poor'sin luokitusasteikolla perustuen historiallisiin luottotappiotodennäköisyyksiin. Vuoden 2017 keväästä lähtien sijoitussalkun keskimääräisen luokituksen osalta astui voimaan luokitusvaatimus, jossa sijoitussalkun keskimääräisen luokituksen tulee olla vähintään BBB (S&P). Vuonna 2016 tämä vaatimus oli

A- syyskuuhun saakka ja BBB+ lokajoulukuussa. Sijoitussalkun luottoluokituksen arvioidaan likimääräisesti olevan likimäärin tasolla BBB+ 30.6.2017 (A- 31.12.2016).

Maksuvalmiusriski

Maksuvalmiuden turvaamiseksi pidetään alle vuoden korkosijoituksissa vähintään yhden kuukauden menoja vastaava määrä.

Sijoituspuskurin pienentyessä tämän rajan alapuolelle käytetään lyhytaikaisia lainoja tilapäisten maksuvajeiden täyttämiseen. Tähän tarkoitukseen rahastolla on 300 miljoonan euron yritystodistusohjelma (2016: 300 milj. EUR) ja valtion takaama 400 miljoonan euron kommitoitu luottolimiitti (RCF) neljän liikepankin kanssa. Taulukon luvut ovat miljoonina euroina.

EUR	30.6.2017	31.12.2016
Käyttämättömät kommitoidut luottolimiitit		
Vuoden kuluessa erääntyvät limiitit	400	
Pankkilainalimiitti (valtion takaama)		700
Yli vuoden kuluttua erääntyvät limiitit		
RCF		300
Yhteensä	400	1 000

Käyttämättömät ei-kommitoidut luottolimiitit	30.6.2017	31.12.2016
Yritystodistusohjelma	287	176
Yhteensä	287	176

Rahaston nettovarallisuus kääntyi negatiiviseksi vuoden 2015 aikana, jolloin rahasto turvautui maksuvalmiuden rahoittamisessa pääosin pääomamarkkinoihin ja kotimaisiin yritystodistus-

markkinoihin. Katsauskauden lopussa rahastolla oli käytössä seuraavat lainajärjestelyt ja nimellismäärät. Luvut ovat miljoonina euroina.

Laina	Nimellisarvo 30.6.2017	Korkoprosentti (%)	Eräpäivä	Luottoluokitus
Jvk-emissio 1	600	0,375	23.9.2019	AA+/S&P
Jvk-emissio 2	300	0,25	15.10.2018	AA+/S&P
Yritystodistukset	13	0,06		NR
Yhteensä	913			

Rahastolla on seuraavat Standard & Poors'n vahvistamat liikkeeseenlaskija-luottoluokitukset (30.9.2016):

- Pitkäaikainen luottoluokitus AA+, vakaat näkymät
- Lyhytaikainen luottoluokitus A-1+, vakaat näkymät

Katsauskauden lopussa yritystodistusrahoitusta oli käytössä 13 miljoonaa euroa (31.12.2016: 124,5 milj. EUR) ja lyhyt-

aikaisia pankkilainoja yhteensä nolla euroa (31.12.2016: 0 EUR).

Nettovarallisuuslaskelmassa olleiden velkojen korkosidonnaisuusajat olivat oheisen taulukon mukaiset. Luvut ovat miljoonina euroina. Liitetiedoissa esitetyt velat selvityksessä olevista arvopapereista eräännyvät muutaman päivän kuluessa katsauskauden päättymispäivästä.

Laina	Nimellisarvo 30.6.2017	Korkosidonnaisuusaika vuosina 30.6.2017	Luottoluokitus
TVR jvk 2019	600	2,22	AA+/S&P
TVR jvk 2018	300	1,29	AA+/S&P
Yritystodistukset	13	0,09	NR
Limiittiluotot	-	-	-
Yhteensä	913	1,89	

Laina	Nimellisarvo 31.12.2016	Korkosidonnaisuusaika vuosina 31.12.2016	Luottoluokitus
TVR jvk 2019	600	2,72	AA+/S&P
TVR jvk 2018	300	1,79	AA+/S&P
Yritystodistukset	124,5	0,15	NR
Limiittiluotot	-	-	-
Yhteensä	1 024,5	2,14	

Seuraavissa taulukoissa esitetään TVR:n rahoitusvelat jäljellä olevien sopimuksiin perustuvien juoksuaikojen mukaisiin ryhmiin.

Rahoitusvelkojen sopimuksiin perustuvat maturiteetit (tEUR) 30.6.2017	Alle 6 kk	6–12 kk	1–3 vuotta	4–5 vuotta	Sopimuksiin perustuvat rahavirrat yhteensä	Kirjanpitoarvo varat (-) / velat
Ostovelat	573	0	0	0	573	573
Lainat (lukuun ottamatta rahoitusleasingvelkoja)	16 000	0	905 250	0	921 250	920 609
Yhteensä	16 573	0	905 250	0	921 823	921 182

Rahoitusvelkojen sopimuksiin perustuvat maturiteetit (tEUR) 31.12.2016	Alle 6 kk	6–12 kk	1–3 vuotta	4–5 vuotta	Sopimuksiin perustuvat rahavirrat yhteensä	Kirjanpito-arvo varat (-) / velat
Ostovelat	483	0	0	0	483	483
Lainat (lukuun ottamatta rahoitusleasingvelkoja)	113 001	16 000	905 250	0	1 034 251	1 023 011
Yhteensä	113 484	16 000	905 250	0	1 034 734	1 023 494

1.3.4 Suhdannepuskuri

Työttömyysetuuksien rahoituksesta annetun lain 3 §:n mukaan Työttömyysvakuutusrahastolla on maksuvalmiuden turvaamiseksi ja ennakoitavissa olevista kansantalouden suhdannevaihteluista johtuvien työttömyysvakuutusmaksujen muutosten tasaamiseksi rahaston tuottojen ja menojen erotuksena muodostuva suhdannepuskuri, jonka enimmäismäärä on vuoden 2017 alusta lukien seitsemän (vuonna 2016 viiden) prosenttiyksikön työttömyysastetta vastaava vuotuisten menojen määrä. Suhdannepuskurissa voi olla syvässä suhdannetaantumassa alijäämää samaa työttömyysastetta vastaava menojen määrä.

Hallintoneuvoston hyväksymien sijoitusperiaatteiden mukaan rahastolla pitää olla likvidejä varoja sijoitettuna alle vuoden mittaisiin rahamarkkinainstrumentteihin vähintään määrä, joka vastaa yhden kuukauden menoja. Tämä rahamäärä on noin 300 miljoonaa euroa. Edellä kuvattua ns. likviditeettipuskuri rahoitettiin vuoden 2017 alkuvuoden aikana velanotolla.

Puskurin enimmäismäärä lasketaan siten, että Työttömyysvakuutusrahaston vastuulla olevat vuotuiset menot, 2 756 miljoonaa euroa vuonna 2016, jaetaan kyseisen vuoden keskimääräisellä työttömyysaste prosentilla (8,8) ja kerrotaan luvulla 5. Laissa tarkoitettu puskurin enimmäismäärä vuonna 2016 oli 1 566 miljoonaa euroa. Vuotta 2017 koskeva suhdannepuskurin enimmäismäärä lasketaan tilinpäätöksessä 31.12.2017 vahvistettujen tietojen perusteella.

Työttömyysvakuutusrahaston nettovarallisuus (suhdannepuskuri) oli kertomuskauden lopussa 232 miljoonaa euroa velkapuolella (31.12.2016: 466 milj. EUR). Rahastolla oli pitkä- ja lyhytaikaista lainaa yhteensä 1 360 miljoonaa euroa (31.12.2016: 1 170 milj. EUR).

1.3.5 Katsauskauden jälkeiset tapahtumat ja loppuvuoden näkymät

Tilastokeskuksen julkistamien tietojen mukaan työttömyysaste oli kesäkuussa 2017 8,9 prosenttia, jossa on laskua 0,5 prosenttiyksikköä vuoden takaiseen verrattuna. Työ- ja elinkeinoministeriön tie-

tojen mukaan työttömiä työnhakijoita oli kesäkuussa 2017 46 000 vähemmän kuin vuotta aiemmin. Tehtäessä TVR:n vuoden 2017 talousarviota elokuussa 2016 oli arvio, että tämän vuoden tulos olisi 73 miljoonaa euroa ylijäämäinen. Työttömyysvakuutusrahasto arvioi elokuussa 2017, että työttömien työnhakijoiden määrän vähentyminen jatkuu loppuvuoden 2017 aikana. TVR arvioi lisäksi, että sen tilivuoden 2017 tulos olisi runsaat 400 miljoonaa euroa ylijäämäinen ja että nettovarallisuuden määrä olisi 31.12.2017 lähellä nollatasoa.

Työmarkkinakeskusjärjestöt ehdottivat kesäkuussa 2017 valtiovalle Työttömyysvakuutusrahaston ja Koulutusrahaston yhdistämistä. Yhdistymis ehdotus on järjestöjen neuvottelutulos, joka käsitellään työmarkkinajärjestöjen päätävissä elimissä. Yhdistyminen tapahtuisi aikaisintaan vuoden 2019 alusta. Asiaa koskevat lakiesitykset on tarkoitus antaa eduskunnalle syysistuntokaudella 2017.

Helsingissä 29.8.2017

Työttömyysvakuutusrahasto
Hallitus

2. Osavuositarkastuksen laskelmat

2.1 Laskelma nettovarallisuuden muutoksesta

Euro	Liite	1.1.–30.6.2017	1.1.–30.6.2016	1.1.–31.12.2016
Kerätyt maksut				
Työttömyysvakuutusmaksut	1	2 071 126 669	2 070 403 763	4 082 594 943
Kerätyt maksut yhteensä		2 071 126 669	2 070 403 763	4 082 594 943
Tilitetyt maksut				
Maksutilitykset	2	-1 829 228 743	-2 031 952 971	-3 846 980 405
Hallintokulut		-5 424 707	-5 374 823	-11 653 795
Tilitetyt maksut yhteensä		-1 834 653 450	-2 037 327 794	-3 858 634 200
Nettovoitot sijoitusomaisuuden käypään arvoon arvostamisesta		118 741	1 689 229	1 574 137
Rahoituskulut		-3 095 603	-3 433 398	-5 434 649
NETTOVARALLISUUDEN MUUTOS		233 496 358	31 331 801	220 100 231

2.2 Laskelma nettovarallisuudesta

Euro	Liite	30.6.2017	31.12.2016
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	3	426 008	477 617
Aineettomat hyödykkeet	4	2 177 259	1 754 445
Muut saamiset		328 038	328 038
Pitkäaikaiset varat yhteensä		2 931 305	2 560 100
Lyhytaikaiset varat			
Työttömyysvakuutusmaksusaamiset		16 954 083	5 425 437
Muut saamiset		195 975 968	73 520 421
Sijoitusomaisuus	5	669 740 982	570 515 073
Rahavarat		242 968 558	52 135 615
Lyhytaikaiset varat yhteensä		1 125 639 591	701 596 546
Varat yhteensä		1 128 570 896	704 156 646
Edellisiltä tilikausilta		-465 757 025	-685 857 257
Tilikaudelta		233 496 358	220 100 231
NETTOVARALLISUUS		-232 260 668	-465 757 025
VELAT			
Pitkäaikaiset velat			
Lainat	6	897 620 400	897 041 820
Pitkäaikaiset velat yhteensä		897 620 400	897 041 820
Lyhytaikaiset velat			
Lainat	6	22 988 658	125 969 173
Työttömyysvakuutusmaksuvelat		324 900 419	29 951 014
Muut velat		115 322 086	116 951 664
Lyhytaikaiset velat yhteensä		463 211 164	272 871 851
Velat yhteensä		1 360 831 564	1 169 913 671
Nettovarallisuus ja velat yhteensä		1 128 570 896	704 156 646

2.3 Rahavirtalaskelma

Euro	1.1.–30.6.2017	1.1.–31.12.2016
Kerätyt työttömyysvakuutusmaksut	2 331 703 994	4 084 168 784
Tilitetyt maksut	-1 928 488 958	-3 821 610 706
Maksetut korot	-5 019 671	-11 226 597
Varsinaiseen toimintaan käytetyt nettorahavarat	398 195 365	251 331 481
Investointien rahavirrat		
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden hankinta	-119 102	-330 169
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden myyntitulo	290	0
Aineettomien hyödykkeiden hankinta	-509 022	-1 668 446
Sijoitusinstrumenttien ostot	-1 127 816 728	-2 838 130 532
Sijoitusinstrumenttien myynnit	1 032 247 716	2 641 577 428
Muut pitkäaikaiset varat	328 038	328 038
Investoinneista kertyneet nettorahavarat	-95 868 807	-198 223 681
Lainojen nostot ja takaisinmaksut	-111 493 614	-87 362 748
Rahoituksesta kertyneet nettorahavarat	-111 493 614	-87 362 748
Rahavarojen nettolisäys / -vähennys	190 832 944	-34 254 948
Rahavarat tilikauden alussa	52 135 615	86 390 563
Rahavarat tilikauden lopussa	242 968 558	52 135 615

2.4 Osavuositarkastuksen laatimisperiaatteet ja uudet standardit

Työttömyysvakuutusrahaston osavuositarkastus on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Osavuositarkastuksessa on noudatettu samoja laatimisperiaatteita ja laskentamenetelmiä kuin edellisessä vuositilinpäätöksessä.

Uusien IFRS 9- ja IFRS 16 -standardien käyttöönottoon liittyen rahastolla on käynnissä erilliset projektit, jotka jatkuvat vuoden 2017 loppuun. Rahasto kuitenkin arvioi jo tehdyn

selvitystyön perusteella, että uudella IFRS 9 -standardilla ei ole merkittävää vaikutusta rahoitusvarojen luokitteluun ja arvostukseen. TVR:n sijoitusomaisuuteen sisältyvät rahoitusvarat on luokiteltu alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä käypään arvoon tulosvaikutteisesti. IFRS 16 -vuokrasopimuksia koskevalla uudella standardilla ei myöskään arvioida olevan merkittävää vaikutusta rahaston vuokrasopimusten määrän ja arvon vähäisyydestä johtuen.

Osavuositarkastuksen luvut ovat tilintarkastamattomia.

2.5 Liitetietoja

1. Työttömyysvakuutusmaksut

EUR			
	1.1.–30.6.2017	1.1.–30.6.2016	1.1.–31.12.2016
Työnantajan työttömyysvakuutusmaksut			
Työnantajan vakuutusmaksut	895 087 323	1 015 954 999	2 036 102 423
Työnantajan vakuutusmaksut, osaomistajat	1 911 551	1 745 335	5 682 518
Yhteensä	896 998 875	1 017 700 334	2 041 784 941
Palkansaajan työttömyysvakuutusmaksut			
Palkansaajan vakuutusmaksut	613 774 234	425 182 002	865 959 392
Palkansaajan vakuutusmaksut, osaomistajat	2 225 539	1 334 479	3 165 795
Yhteensä	615 999 774	426 516 480	869 125 187
Viivästys-, yliaikakorot ja perimiskulut			
Työnantajamaksujen viivästys- ja yliaikakorot	861 248	872 139	1 116 291
Palkansaajamaksujen viivästys- ja yliaikakorot	446 056	376 103	573 246
Perimiskulut	186 268	277 175	308 242
Yhteensä	1 493 572	1 525 417	1 997 780
Työnantajan työttömyysturvan omavastuumaksut			
Omavastuumaksut	24 545 428	33 318 649	69 537 439
Jaksotus	18 277 103	17 992 931	-3 136 338
Yhteensä	42 822 530	51 311 580	66 401 101
Työsopimuslain (TSL) mukaiset korvaukset			
TSL:n mukaiset korvaukset ja lomautustulot	691 674	847 992	1 741 719
Tilitys sosiaali- ja terveysministeriölle (STM)	0	-424 512	-874 392
Yhteensä	691 674	423 480	867 326
Sosiaali- ja terveysministeriön (STM) tilitys			
Ansiopäiväraha	504 149 891	551 373 240	1 060 977 890
Vuorottelukorvaus	8 970 354	21 553 232	41 486 025
Edellinen vuoden tasaus	0	0	-45 306
Yhteensä	513 120 245	572 926 471	1 102 418 608
Työttömyysvakuutusmaksut yhteensä	2 071 126 669	2 070 403 763	4 082 594 943

2. Maksutilitykset

EUR			
Työttömyyskassoille maksetut tukimaksut (TVR)	1.1.–30.6.2017	1.1.–30.6.2016	1.1.–31.12.2016
Muu ansiopäiväraha	-483 431 428	-534 174 761	-1 023 353 659
Lisäpäivä-päiväraha	-112 998 871	-118 054 131	-233 554 826
Lomautuspäiväraha	-127 593 333	-162 431 943	-250 010 221
Työttömyysturvan koulutusetus	0	0	0
Vuorottelukorvaus	-11 164 634	-26 387 989	-50 543 445
Hallintokulukorvaus	-6 436 485	-6 848 541	-13 676 979
Jäsenmaksujen tasaus	0	0	-9 999 999
Edellisen vuoden tasausmaksu	0	0	344 222
Yhteensä	-741 624 750	-847 897 366	-1 580 794 907
Työttömyyskassoille maksetut tukimaksut (STM)			
Muu ansiopäiväraha	-492 884 979	-539 164 945	-1 036 961 909
Lomautuspäiväraha	0	0	0
Työttömyysturvan koulutusetus	0	0	0
Vuorottelukorvaus	-8 970 354	-21 553 232	-41 486 025
Työttömyyspäiväraha/yrittäjät	-5 827 083	-6 443 038	-12 501 901
Hallintokulukorvaus	-5 437 829	-5 765 257	-11 514 079
Edellisen vuoden tasausmaksu	0	0	45 306
Yhteensä	-513 120 245	-572 926 471	-1 102 418 608
Eläketurvakeskus			
Edellisen vuoden tasausmaksu	0	0	0
Kuluvan tilikauden maksu	-385 000 000	-440 000 000	-846 000 000
Yhteensä	-385 000 000	-440 000 000	-846 000 000
Valtion eläkerahasto			
Edellisen vuoden tasausmaksu	0	0	-897 843
Kuluvan tilikauden maksu	-6 650 615	-4 531 694	-9 762 920
Yhteensä	-6 650 615	-4 531 694	-10 660 763
Kansaneläkelaitos			
Edellisen vuoden tasausmaksu	923	0	411
Perusturva, korotusosa, työllistymisohjelmallisä	-104 170 004	-83 816 504	-167 633 000
Yhteensä	-104 169 081	-83 816 504	-167 632 589
Koulutusrahasto			
Edellisen vuoden tasausmaksu	-715	33 748	33 748
Kuluvan tilikauden maksu	-63 627 193	-65 435 027	-116 228 898
Yhteensä	-63 627 908	-65 401 279	-116 195 151

EUR			
Työ- ja elinkeinoministeriö	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-31.12.2016
Edellisen vuoden tasausmaksu	11 755	186 533	186 533
Kuluvan tilikauden maksu	-15 000 000	-17 571 427	-23 424 631
Yhteensä	-14 988 245	-17 384 894	-23 238 098
Työttömyysturvan jäsenvaltiolaskutus			
Jäsenvaltioiden laskutus	-79 064	-25 079	-85 388
Rahaston laskutus	31 165	30 316	45 471
Yhteensä	-47 899	5 238	-39 917
Vakuutusyhtiöille maksetut hoitokorvaukset			
Hoito- ja valvontakorvaukset	0	0	-371
Yhteensä	0	0	-371
Maksutilitykset yhteensä	-1 829 228 743	-2 031 952 971	-3 846 980 405

3. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

EUR	Toimitilojen perusparannus	Koneet ja kalusto	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2017	1 012 928	1 384 400	2 397 328
Lisäykset	0	71 183	71 183
Hankintameno 30.6.2017	1 012 928	1 455 583	2 468 511
Kertyneet poistot 1.1.2017	768 958	1 150 754	1 919 712
Tilikauden poistot	54 216	68 576	122 792
Kertyneet poistot 30.6.2017	823 174	1 219 330	2 042 504
Kirjanpitoarvo 1.1.2017	243 970	233 646	477 617
Kirjanpitoarvo 30.6.2017	189 754	236 253	426 008
Hankintameno 1.1.2016	1 012 928	1 087 198	2 100 126
Lisäykset	0	297 202	297 202
Hankintameno 31.12.2016	1 012 928	1 384 400	2 397 328
Kertyneet poistot 1.1.2016	660 526	910 684	1 571 211
Tilikauden poistot	108 432	240 069	348 501
Kertyneet poistot 31.12.2016	768 958	1 150 754	1 919 712
Kirjanpitoarvo 1.1.2016	352 402	176 514	528 916
Kirjanpitoarvo 31.12.2016	243 970	233 646	477 617

4. Aineettomat hyödykkeet

EUR	Atk-ohjelmat	Ohjelmistojen kehittämismenot	Keskeneräiset aineettomat hyödykkeet *	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2017	680 975	1 374 169	1 183 770	3 238 914
Lisäykset	1 395	44 031	535 104	580 530
Hankintameno 30.6.2017	682 370	1 418 200	1 718 874	3 819 444
Kertyneet poistot 1.1.2017	566 303	918 164	0	1 484 468
Poistot	27 913	129 804	0	157 717
Kertyneet poistot 30.6.2017	594 216	1 047 968	0	1 642 184
Kirjanpitoarvo 1.1.2017	114 671	456 004	1 183 770	1 754 445
Kirjanpitoarvo 30.6.2017	88 154	370 231	1 718 874	2 177 259
Hankintameno 1.1.2016	565 701	1 374 169	797 057	2 736 927
Lisäykset	115 274	0	386 712	501 986
Hankintameno 31.12.2016	680 975	1 374 169	1 183 770	3 238 914
Kertyneet poistot 1.1.2016	496 370	673 232	0	1 169 602
Poistot	69 934	244 932	0	314 866
Kertyneet poistot 31.12.2016	566 303	918 164	0	1 484 468
Kirjanpitoarvo 1.1.2016	69 331	700 936	797 057	1 567 325
Kirjanpitoarvo 31.12.2016	114 671	456 004	1 183 770	1 754 445

* Keskeneräiset aineettomat hyödykkeet koostuvat aktivoiduista kehittämismenoista ja muodostavat sisäisesti aikaansaadun aineettoman hyödykkeen. Katsauskaudella aktivoidut kehittämismenot koostuvat pääosin työttömyysvakuutusmaksujen perinnän tietojärjestelmän uudistamisesta.

5. Sijoitusomaisuus

Sijoitusomaisuuden rahoitusvarat on luokiteltu käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi nimenomaan luokitelluiksi rahoitusvaroiksi, ja ne arvostetaan käypään arvoon. Näiden arvostus perustuu pääasiassa joko julkisiin hintanoteerauksiin tai arvostuksiin, jotka perustuvat saatavilla olevaan markkinainformaatioon. Käypään arvoon arvostetut rahoitusinstrumentit on ryhmitelty kolmeen hierarkiatasoon perustuen siihen, ovatko markkinat, joilla instrumenteilla käydään kauppaa, toimivat ja ovatko arvostustekniikoissa käytettävät syöttötiedot markkinoilta objektiivisesti todennettavissa seuraavasti:

Tasolla 1 instrumentin arvostus perustuu toimivilla markkinoilla noteerattuun hintaan, jota käytetään täysin samanlaisten rahoitusvarojen tai -velkojen arvostuksessa.

Tasolla 2 instrumentin arvostuksessa käytetään syöttötietoina lisäksi muita todennettavissa olevia kuin toimivilla markkinoilla noteerattuja hintoja joko suoraan tai niistä johdettuna käyttäen arvostustekniikoita.

Tasolla 3 arvostus perustuu muihin kuin todennettavissa oleviin markkinatietoihin.

Alla olevissa taulukoissa on eritelty sijoitusomaisuus rahoitusinstrumenttiluokittain käyvän arvon hierarkian tasoille jaoteltuina. Tammi-kesäkuussa ei ole tapahtunut siirtoja hierarkian tasojen välillä.

EUR				
30.6.2017	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Valtion ja kuntien joukkovelkakirjat	108 565 785			108 565 785
Pankkijoukkovelkakirjat	135 738 210			135 738 210
Yritysjoukkovelkakirjat	80 687 227			80 687 227
Rahasto- ja osakesijoitukset	51 211 440	24 810 358		76 021 798
Mezzaninerahastot			1 052 092	1 052 092
Talletukset		76 669 218		76 669 218
Sijoitustodistukset		50 063 857		50 063 857
Kuntatodistukset		9 806 650		9 806 650
Yritystodistukset		131 136 145		131 136 145
Yhteensä	376 202 662	292 486 228	1 052 092	669 740 982

EUR				
31.12.2016	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Valtion ja kuntien joukkovelkakirjat	157 942 305			157 942 305
Pankkijoukkovelkakirjat	147 057 774			147 057 774
Yritysjoukkovelkakirjat	51 921 636			51 921 636
Rahasto- ja osakesijoitukset	31 209 776	14 789 895		45 999 670
Mezzaninerahastot			1 740 117	1 740 117
Talletukset		44 648 927		44 648 927
Sijoitustodistukset		31 018 415		31 018 415
Kuntatodistukset		22 115 085		22 115 085
Yritystodistukset		68 071 143		68 071 143
Yhteensä	388 131 491	180 643 465	1 740 117	570 515 073

Tason 3 käypään arvoon arvostettavien rahoitusvarojen muutokset

EUR	1.1.2017	Realisoitu- mattomat voitot/tappiot	Realisoituneet voitot/ tappiot	Ostot	Myyntit	30.6.2017
Rahastosijoitukset	1 740 117	367 079	0	126 868	-1 181 972	1 052 092
Yhteensä	1 740 117	367 079	0	126 868	-1 181 972	1 052 092

EUR	1.1.2016	Realisoitu- mattomat voitot/tappiot	Realisoituneet voitot/ tappiot	Ostot	Myyntit	31.12.2016
Rahastosijoitukset	1 866 613	42 764	0	149 016	-318 276	1 740 117
Yhteensä	1 866 613	42 764	0	149 016	-318 276	1 740 117

6. Lainat

Pitkäaikaiset lainat

EUR	30.6.2017	31.12.2016
TVR joukkovelkakirjalainat	897 620 400	897 041 820
Pitkäaikaiset lainat yhteensä	897 620 400	897 041 820

Lyhytaikaiset lainat

EUR	30.6.2017	31.12.2016
Yritystodistukset	12 992 118	124 468 439
Limittiluotot (RCF)	0	0
Velat selvityksessä olevista arvopapereista	9 996 540	1 500 734
Lyhytaikaiset lainat yhteensä	22 988 658	125 969 173

7. Nettovarallisuuslaskelman ulkopuoliset vastuut ja saamiset

Sijoitussitoumukset, pääomarahastot

EUR	30.6.2017	31.12.2016
Kokonaissitoumus	5 250 473	5 250 473
Fund III kokonaissitoumuksen vähennys	0	
Toteutunut	-5 004 559	-4 877 691
Sijoitussitoumukset yhteensä	245 914	372 782

Sijoitusrahastot kutsuvat sijoituksia rahaston sijoitustarpeiden mukaisesti. Sitoumuksilla ei ole eräpäivää.

Vuokravastuut

EUR	30.6.2017	31.12.2016
Vuoden kuluessa	1 344 306	1 332 209
1-5 vuotta	1 000 065	1 653 745
yli 5 vuotta	0	0
Yhteensä	2 344 372	2 985 955

Rahasto on vuokrannut toimisto- ja varastotiloja sekä ajoneuvon vuokrasopimuksilla, jotka eivät ole purettavissa. Toimiston ja varastotilojen vuokra-aika on noin kaksi vuotta ja vuokrasopimus jatkuu sen jälkeen toistaiseksi voimassa olevana. Auton vuokrasopimusta on jäljellä alle vuosi.

Vuokrasaamiset

EUR	30.6.2017	31.12.2016
Vuoden kuluessa	420 344	415 754
1-5 vuotta	315 258	519 692
yli 5 vuotta	0	0
Yhteensä	735 602	935 446

Rahasto on alivuokrannut osan vuokraamistaan toimitiloista ja ensimmäinen mahdollinen alivuokrasopimuksen irtisanomispäivä on noin kahden vuoden kuluttua. Vuokrasopimus jatkuu tämän jälkeen toistaiseksi voimassa olevana.



PL 191 (Kansakoulukuja 1), 00121 Helsinki
Puh. 09 6803 7380
www.tvr.fi