



<input checked="" type="checkbox"/>	Pro gradu -tutkielma
<input type="checkbox"/>	Lisensiaatintutkielma
<input type="checkbox"/>	Väitöskirja

Oppiaine	Laskentatoimi	Päivämäärä	08.05.2005
Tekijä	Ulla Koivunen	Matrikkelinumero	
		Sivumäärä	99
Otsikko	Oikea ja riittävä kuva vahinkovakuutusyhtiön kansainvälistyvässä tilinpäätöksessä.		
Ohjaajat	KTL Asta Manner, KTM, KHT Jari Meisaari		

Tiivistelmä

Vuoden 2005 alusta lähtien vahinkovakuutusyhtiöissä on voitu soveltaa kansainvälisiä IAS/IFRS-tilinpäätösstandardeja. Vahinkovakuutusyhtiöiden kohdalla merkittävä projekti on ollut vakuutus-alaa koskevan IFRS-standardin kehittäminen. Projektin ensimmäisen vaiheen tulos on IFRS 4 – standardi. Tämä ei kuitenkaan ole tuonut ratkaisua taseen osittaisesta käypään arvoon arvostamisesta johtuvaan epätasapainotilanteeseen (mismatch). Vakuutus sopimuksille ei ole suoraan määritettävissä käypiä arvoja toimivilta jälkimarkkinoilta, minkä vuoksi vastuuvetka diskontataan hallinnollisella laskentaperustekorolla. Diskonttauksen tavoite on sovittaa yhteen vastuuvetlan lisäyksestä aiheutuva kulukirjaus sijoitusvarallisuudesta tuloutuvan tuoton kanssa. Näin ollen arvostusongelma ei vaikuta ainoastaan taseeseen vaan myös vahinkovakuutusyhtiön tuloslaskelman osakokonaisuuksien muodostumiseen. Oikean ja riittävän kuvan saatavuus vahinkovakuutusyhtiön kansainvälistyvästä tilinpäätöksestä on tutkimuksessa asetettu kyseenalaiseksi.

Tutkimuksessa osoitetaan tuloslaskelmaan liittyvä ristiriita vastuuvetlan diskonttokoron nykyisen kirjauskäytännön ja sisältöpainotteisuuden periaatteen välillä. Tämän lisäksi tutkimuksessa analysoidaan dynaamisen taloudellisen analyysin (DFA:n) asettaman sijoitusomaisuuden allokoinnin kehystämänä IAS 39:n mukaista sijoitusinstrumenttien luokittelua. Sijoitusten kategorisointimahdollisuuksien osalta tutkitaan neljää luokitteluvariaatiota. Tilanteita havainnollistetaan laskelmilla, jotka on laadittu todellisten vahinkovakuutusyhtiön tilinpäätösten lukujen avulla.

Tutkimus perustuu pääosin teoreettiseen, aiemmin julkaistuun doktriiniin. Välillistä empiiristä aineistoa on käytetty analysoitaessa luokitteluvariaatioita. Tutkimus on toteutettu päätöksentekometodologisella otteella, joten tuloksena on esitetty perusteltuja menettelysuosituksia, jotka edistävät oikean ja riittävän kuvan saatavuutta vahinkovakuutusyhtiön tuloksen muodostumisesta ja taloudellisesta asemasta.

Tutkimuksen tulokset osoittavat, että sijoittajan näkökulmaa painottaen voidaan päätyä johtopäätökseen, jonka mukaan sijoitusten mahdollisimman laaja käypään arvoon arvostaminen on suositeltavaa. Analyysin perusteella tulosvaikutteinen sijoitusinstrumenttien arvostuserojen tilinpäätöskäsittely voi aiheuttaa yhtiölle epäedullisia seurauksia tuloskehityksen epätasaisuuden muodossa. Tutkimuksessa suositellaan IAS 39:n alaisten sijoitusinstrumenttien luokittelua myytävissä olevien rahoitusvarojen kategoriaan.

Asiasanat	IFRS 4, IAS 39, ALM, DFA, tilinpäätös, vahinkovakuutusyhtiö, oikea ja riittävä kuva
Muita tietoja	