

## Sisällys

❖ Yhteenveto .....	1
❖ Sammanfattning .....	2
❖ Vakuutusyhtiöt .....	2
❖ Markkinat .....	3
❖ Markkinaosuudet .....	4
❖ Markkinaosuudet asiakasryhmittäin .....	5
❖ Tunnuslukuja asiakasryhmittäin .....	8
❖ Liikennevakuutuksen toteutunut tulos .....	9
❖ LIITE 1 .....	12
❖ LIITE 2 .....	14
❖ LIITE 3 .....	16

## Kirjoittajat

- ❖ Pirkko Welin-Siikaluoma / Pirkko.Welin-Siikaluoma(at)finanssivalvonta.fi tai puh. 09 183 5533

## Yhteenveto

Finanssivalvonta tekee vuosittain tilastotutkimuksen liikennevakuutuksesta. Tutkimuksessa esitetään tietoja liikennevakuutuksen vakuutusmaksujen kehityksestä, markkinaosuuksista ja tuloksesta. Lisäksi esitetään tietoja yhdistetyn kulusuhteen kehityksestä. Liikennevakuutuslain mukaan Finanssivalvonnan tulee julkaista vuosittain kunkin vakuutusyhtiön liikennevakuutuksen toteutunut tulos vähintään viiden edeltävän kalenterivuoden jaksolta. Tämän tutkimuksen yhteydessä julkaistaan tiedosto, jossa esitetään yhtiökohtaiset tuloslaskelmat ja tunnusluvut.

Vuoden 2017 lopulla liikennevakuutusta harjoitti Suomessa 29 suomalaista vakuutusyhtiötä, kaksi ulkomaisten ETA-vakuutusyhtiöiden sivuliikettä sekä neljä ulkomaista ETA-vakuutusyhtiötä palvelujen vapaana tarjontana<sup>1</sup>. Liikennevakuutuksen maksutulot ennen jälleenvakuuttajan osuuden vähentämistä olivat 740 milj. euroa, joka on 11 % edellisvuotta vähemmän. Vuonna 2017 neljän suurimman vakuutusyhtiön osuus markkinoista oli 85 %.

Vuonna 2017 tulos oli 167 milj. euroa, kun vuonna 2016 se oli 210 milj. euroa. Tulos suhteessa maksutuottoihin oli 22,0 %, ja viiden vuoden keskiarvo kyseiselle suhdeluvulle oli

<sup>1</sup> Tässä tilastotutkimuksessa ulkomaisen ETA-vakuutusyhtiön sivuliikkeestä käytetään jatkossa nimitystä "ETA-sivuliike" ja ulkomaisesta ETA-vakuutusyhtiöstä, joka harjoittaa ensivakuutustoimintaa Suomessa palvelujen vapaana tarjontana, nimitystä "vapaan tarjonnan yhtiö".

18,2 %. Suurin osa tuloksesta muodostui sijoitustuotoista. Ilman sijoitustuottoja tuotto-prosenti oli 4,5 % vuonna 2017 ja viiden vuoden tarkastusjaksolla keskimäärin 2,7 %. Koko vakuutuslajin näkökulmasta toiminta on ollut hyvin kannattavaa. Yhtiöiden välillä tuloksen muodostumisessa oli kuitenkin suuria eroja.

Lisätietoja antaa johtava matemaatikko Pirkko Welin-Siikaluoma, puhelin 09 183 5533.

## Sammanfattning

Finansinspektionen gör varje år en statistikundersökning om trafikförsäkringen. I undersökningen pre-senteras information om utvecklingen av försäkringspremier, marknadsandelar och resultatet inom trafikförsäkringen. Dessutom beskrivs utvecklingen av totalkostnadsprocenten. Enligt trafikförsäkringslagen ska Finansinspektionen årligen publicera en utredning av vilken respektive försäkringsbolags realiserade resultat för trafikförsäkringen framgår för minst fem föregående kalenderår. I samband med undersökningen publiceras en Excel-fil som innehåller de enskilda bolagens resultaträkningar och nyckeltal.

Vid utgången av 2017 bedrevs trafikförsäkring i Finland av 29 finländska försäkringsbolag, av två filialer till utländska EES-försäkringsbolag samt av fyra utländska EES-försäkringsbolag som fritt tillhandahållande av tjänster<sup>2</sup>. Premieinkomsten av trafikförsäkringen före avdrag för återförsäkrares andel uppgick till 740 miljoner euro, vilket är 11 procent mindre än året innan. År 2017 hade de fyra största försäkringsbolagen en marknadsandel på 85 procent.

År 2017 var resultatet 167 miljoner euro, då det år 2016 var 210 miljoner euro. Resultatet i förhållande till premieinkomster var 22,0 procent, och genomsnittet för fem år för relationstalet i fråga var 18,2 procent. Största delen av resultatet härrör från placeringsintäkter. Avkastningsprocent utan beaktande av placeringsintäkter var 4,5 % år 2017 och under fem års period i genomsnitt 2,7 %. Verksamheten har varit mycket lönsam med tanke på hela försäkringsgrenen. Det fanns emellertid stora skillnader i resultatbildningen mellan bolagen.

Närmare upplysningar lämnas av ledande matematiker Pirkko Welin-Siikaluoma, telefon 09 138 5533.

## Vakuutusyhtiöt

Vuoden 2017 lopulla liikennevakuutuslain mukaista lakisääteistä liikennevakuutusta harjoitti Suomessa 35 vakuutusyhtiötä. Näistä

- 29 oli suomalaisia vakuutusyhtiötä,
- 2 oli ulkomaisia ETA-vakuutusyhtiötä, jotka toimivat Suomeen perustamiensa sivuliikkeiden kautta ja

<sup>2</sup> I den här statistikundersökningen används för en filial till ett utländskt EES-försäkringsbolag i fortsättningen "EES-filial" och för ett EES-försäkringsbolag som bedriver direktförsäkring i Finland som fritt tillhandahållande av tjänster "bolag som bedriver fritt tillhandahållande av tjänster".

- 4 oli ulkomaisia ETA-vakuutusyhtiötä, jotka myönsivät vakuutuksia Suomessa vakuutuspalvelujen vapaana tarjontana<sup>3</sup>.

Tutkimuksessa mukana olevat yhtiöt ja niiden nimilyhenteet on selostettu liitteessä 1.

Vuoden 2017 aikana liikennevakuutusten tarjonnassa tapahtui lukuisia muutoksia. Kesäkuun lopussa LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö luovutti liikennevakuutuskantaansa 20 LähiTapiola-alueyhtiölle. Kannanluovutuksessa liikennevakuutusta koskeva liiketoiminta jaettiin alueellisiin perustein alueyhtiöille lukuun ottamatta tietyn kokoluokan ylittävien yritysten vakuutuksia, jotka jäivät LähiTapiola Keskinäiseen Vakuutusyhtiöön. Tämä kasvatti suomalaisten liikennevakuutusta harjoittavien vakuutusyhtiöiden määrää 20:llä.

Toisaalta If, joka oli aikaisemmin toiminut sekä suomalaisen vakuutusyhtiön (If Vahinkovakuutus Oy) että ruotsalaisen vakuutusyhtiön Suomen sivuliikkeen (tuotenimellä Volvia) välityksellä, jatkoi lokakuun 2017 alusta alkaen vakuustustoiminnan harjoittamista Suomessa pelkästään sivuliikkeen kautta. Tämän seurauksena markkinoilta poistui yksi suomalainen liikennevakuutusyhtiö.

Näiden lisäksi, norjalainen vakuutusyhtiö, joka oli aiemmin myöntänyt vakuutuksia Suomessa vakuutuspalvelujen vapaana tarjontana, perusti syyskuussa 2017 Suomeen sivuliikkeen tätä tarkoitusta varten (Protector).

Kesken vuotta tapahtuneista yritysjärjestelyistä huolimatta tässä tutkimuksessa yhtiökohittaiset tiedot esitetään vuositasolla. LähiTapiola-yhtiöiden kohdalla tämä tarkoittaa sitä, että ryhmän 21 yhtiön tiedot vuodelta 2017 lasketaan yhteen ja näihin tietoihin viitataan nimilyhenteellä LähiTapiola-ryhmä. Ifin osalta suomalaisen vakuutusyhtiön ja Suomen sivuliikkeen tiedot summataan kunakin tarkasteltavana vuonna. Nimilyhenne If pitää siis aikaisempina vuosina sisällään myös Volvian tiedot. Vastaavasti kaikki Protectorin osalta esitettävät luvut perustuvat sekä vapaana tarjontana että sivuliikkeen kautta myönnettyihin vakuutuksiin.

## Maksutulon kehitys

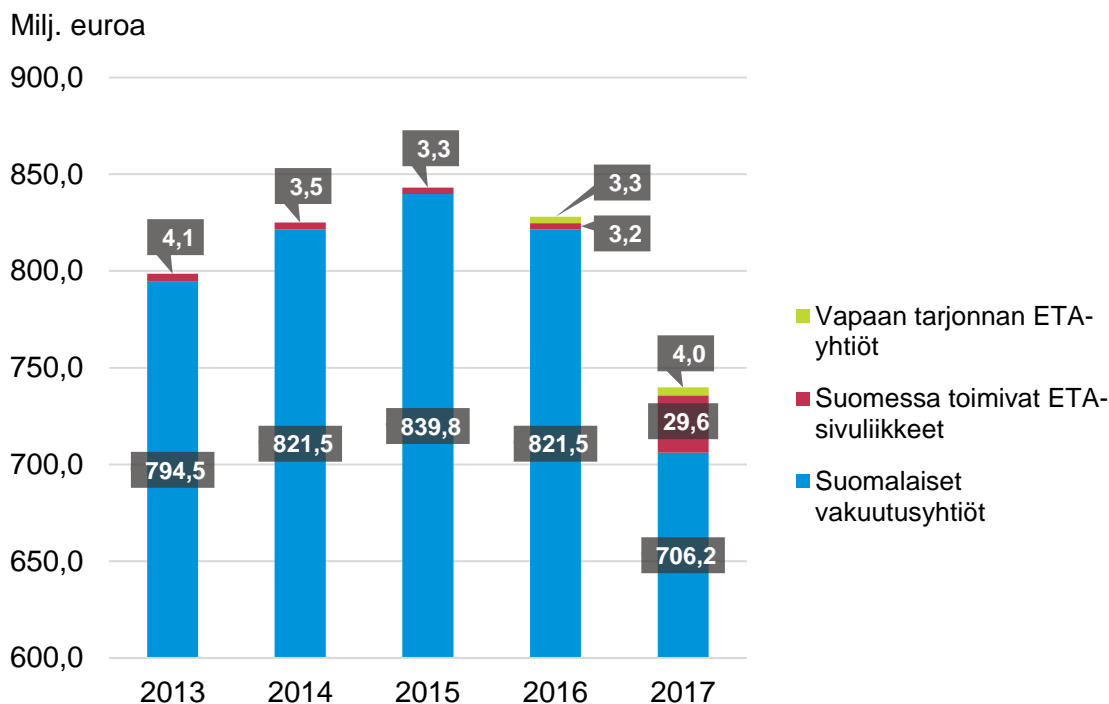
Vuonna 2017 liikennevakuutuksen tuloslaskelman mukainen vakuutusmaksutulo<sup>4</sup> ennen jälleenvakuuttajien osuuden vähentämistä oli 739,8 milj. euroa, mikä oli 10,7 % vähemmän kuin vuonna 2016. Samanaikaisesti vakuutusten lukumäärä kasvoi noin 2 prosentilla. Maksutulon alenemiseen vaikutti vuoden 2017 alusta voimaan tullut liikennevakuutuslain kokonaisuudistus, jonka seurauksena aikaisemmin asetuksella annettua vakuutusten hinnoitteluun liittyvää sääntelyä muutettiin. Esimerkiksi vakuutusten bonus-malus-järjestelmiä koskeva sääntely nostettiin lain tasolle ja samalla sitä kevennettiin. Sääntelyn vapautuminen johti yhtiöissä uusiin hinnoitteluratkaisuihin ja sitä myöten myös kilpailun lisääntymiseen.

<sup>3</sup> Vakuutuspalvelujen vapaalla tarjonnalla tarkoitetaan sitä, että ulkomainen ETA-vakuutusyhtiö vakuuttaa Suomessa sijaitsevia vahinkoriskejä ulkomaisesta toimipaikasta käsin.

<sup>4</sup> Vakuutusmaksutulolla tarkoitetaan kirjanpidon mukaisia vakuutusmaksuja, jotka eivät sisällä vakuutusmaksuveroa, liikenneturvallisuusmaksua tai jakojärjestelmämaksua. Nämä siirtotulon luonteiset erät kasvattivat maksuja noin 29 prosentilla, mutta niillä ei ollut vaikutusta vakuutusyhtiön tulokseen. Vakuutusmaksutulosta on myös vähennetty luottotappiot. Vakuutusmaksun erittely on esitetty liitteessä 3.

Kuviossa 1 esitetään suomalaisten yhtiöiden, ETA-sivuliikkeiden ja vapaan tarjonnan ETA-yhtiöiden maksutulon kehitys vuosina 2013–2017.

**Kuvio 1 Vakuutusmaksutulon kehitys 2013–2017 (milj. euroa)**



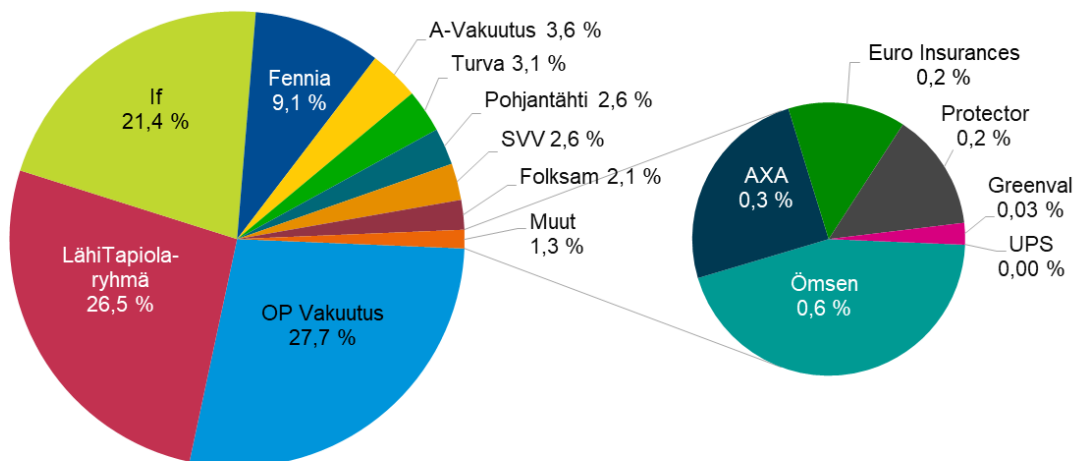
Lähde: Finanssivalvonta

Vuoden 2017 vakuutusmaksutulosta suomalaisten vakuutusyhtiöiden osuus oli 95,5 %, ETA-sivuliikkeiden 4,0 % ja vapaan tarjonnan ETA-yhtiöiden 0,5 %. ETA-sivuliikkeiden maksutulo vuosina 2013–2016 muodostui kokonaisuudessaan Ifin (Volvian) liikkeestä. ETA-sivuliikkeiden maksutulon kasvu vuonna 2017 johtui Protectorin muuttumisesta sivuliikkeeksi ja Ifin vakuutuskannan siirtämisestä sivuliikkeelle. Kuvaajassa Ifin tammi-syyskuun maksut sisältyvät suomalaisten vakuutusyhtiöiden ja loka-joulukuun maksut ETA-sivuliikkeiden maksutuloon. Vapaan tarjonnan yhtiöiden maksutulo on kuvaajassa mukana vasta vuodesta 2016 lähtien.

## Markkinaosuudet

Kuviossa 2 esitetään liikennevakuutuksen markkinaosuudet vuodelta 2017 laskettuna vakuutusmaksutulon perusteella.

Kuvio 2 Markkinaosuudet vuonna 2017



Lähde: Finanssivalvonta

Vuonna 2017 suurin markkinaosuus liikennevakuutuksessa (27,7 %) oli OP Vakuutuksella. Seuraavaksi suurimmat osuudet oli LähiTapiola-ryhmällä (26,5 %) ja Ifillä (21,4 %). Fennian markkinaosuus (9,1 %) oli neljänneksi suurin. Yhteensä näiden neljän yhtiön vakuutusmaksutulo vastasi 84,7 % markkinoista. Muilla toimijoilla yhtiökohtainen markkinaosuus jäi alle neljän prosentin.

Ulkomaisista ETA-yhtiöistä Ifin jälkeen suurin markkinaosuus oli AXA:lla (0,3 %).

Liitteessä 2 on esitetty yhtiökohtainen markkinaosuuksien kehittyminen viimeisen viiden vuoden aikana.

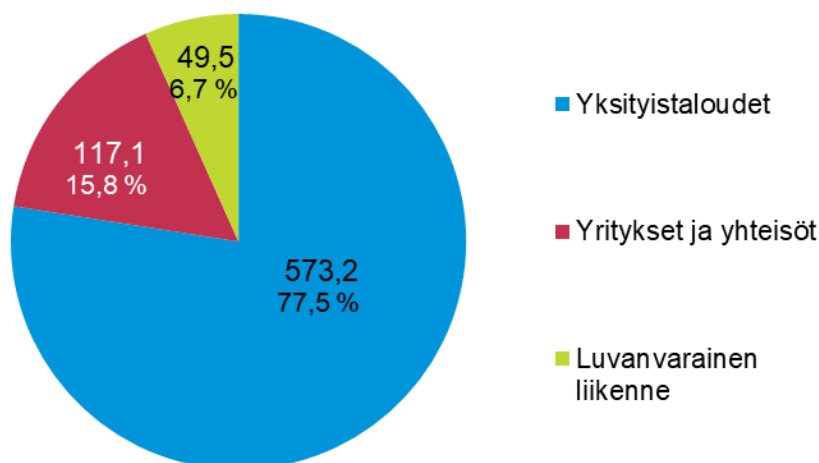
## Markkinaosuudet asiakasryhmittäin

Finanssivalvonta keräsi osan liikennevakuutusta koskevista tiedoista myös eriteltynä asiakasryhmiin. Finanssivalvonnan tiedonkeruussa soveltamat asiakasryhmät olivat *yksityistaloudet, luvanvarainen liikenne sekä muut yritykset ja yhteisöt*. Lisäksi vuonna 2017 kerättiin tietoa myös näihin asiakasryhmiin sisältyvistä *moottoripyörien* vakuutuksista.

Yksityistalouksien vakuutukset muodostuivat pääsääntöisesti yksityiskäyttöisten ajoneuvojen vakuutuksista. Luvanvaraisen liikenteen vakuutukset olivat lupaa vaativien ammattimaisen henkilö- ja tavaraliikenteen, kuten esimerkiksi joukkoliikenteen tai kaupallisten tavarakuljetuksien, vakuutuksia. Muiden yritysten ja yhteisöjen vakuutukset puolestaan muodostuivat sellaisista vakuutuksista, jotka myönnettiin yrityksille ja yhteisöille ei-luvanvaraiseen liikenteeseen. Käytännössä näitä olivat esimerkiksi leasing-autojen sekä yritysten käytössä olevien henkilö- ja pakettiautojen liikennevakuutukset.

Kuviossa 3 esitetään vakuutusmaksutulon jakautuminen asiakasryhmien kesken. Vuoden 2017 vakuutusmaksutulosta suurin osa eli 77,5 % oli peräisin yksityistalouksien vakuutuksista. Luvanvarainen liikenne oli puolestaan maksutulolla mitaten pienin asiakasryhmä. Sen osuus markkinoista oli 6,7 %. Muiden yritysten ja yhteisöjen markkinaosuus oli 15,8 %.

**Kuvio 3 Vakuutusmaksutulo asiakasryhmittäin 2017 (milj. euroa)**



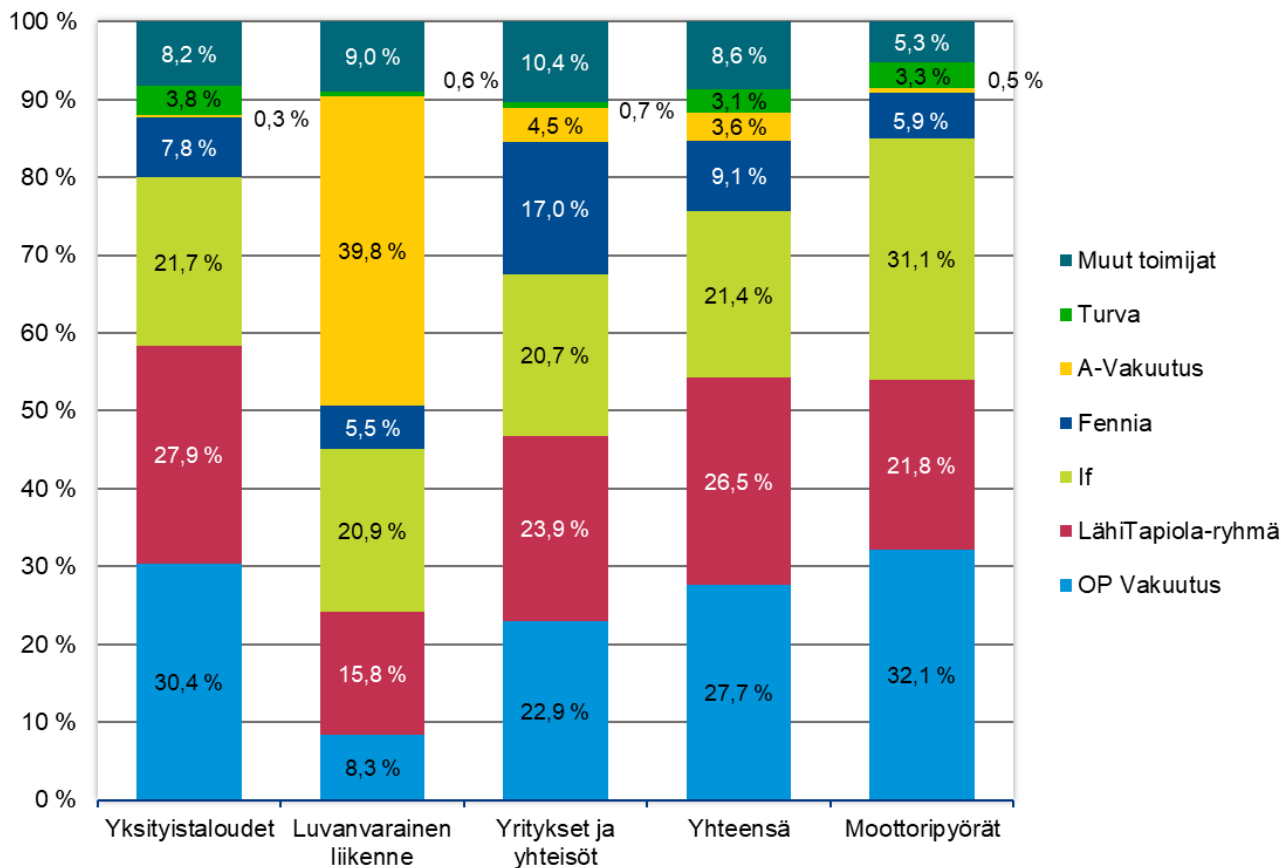
Lähde: Finanssivalvonta

Moottoripyörien vakuutusmaksutulo oli 31,3 milj. euroa, joka vastasi 4,2 prosenttia liikennevakuutuksen maksuista.

Kuviossa 4 esitetään yhtiöiden markkinaosuuksia asiakasryhmittäin sekä moottoripyörien vakuutusten osalta. Kuvioista nähdään, että liikennevakuuttajien markkinaosuudet eivät jakaannu asiakasryhmissä samalla tavalla. Koko markkinan tasolla suurin yhtiö OP Vakuutus oli markkinajohtaja myös yksityistalouksien vakuutuksissa 30,4 prosentin osuudellaan. Sen sijaan luvanvaraisessa liikenteessä suurin osuus markkinoista (39,8 %) oli A-Vakuutuksella. Yritysten ja yhteisöjen vakuutuksissa markkinaosuudet jakautuvat siten, että suurin osuus oli LähiTapiola-ryhmällä (23,9 %), ja seuraavina tulivat OP Vakuutus (22,9 %) ja If (20,7 %). Myös Fennia ylsi korkeaan markkinaosuuteen yritysten ja yhteisöjen vakuutuksissa (17,0 %).

Kuvioista 4 nähdään kuuden maksutuloltaan suurimman liikennevakuuttajan markkinaosuudet asiakasryhmittäin vuonna 2017.

Kuvio 4 Markkinaosuudet asiakasryhmittäin vuonna 2017



Lähde: Finanssivalvonta

Suomalaisilla vakuutusyhtiöillä yhtä lukuun ottamatta oli vakuutusmaksuja kaikissa asiakasryhmissä. Sen sijaan ulkomaisista ETA-sivuliikkeistä toisella ei ollut lainkaan yksityistalouksien vakuutuksia. Ulkomaiset vapaan tarjonnan ETA-yhtiöt myönsivät puolestaan vakuutuksia pelkästään yrityksille ja yhteisöille, jotka eivät olleet luvanvaraisen liikenteen harjoittajia. Vapaan tarjonnan yhtiöiden markkinaosuus yritysten ja yhteisöjen liikennevakuutuksista oli 3,4 %, kun niiden osuus koko liikennevakuutusliikkeestä oli 0,5 %.

Moottoripyörien vakuutuksissa suurin markkinaosuus oli OP Vakuutuksella (32,1 %). Seuraavina tulivat If (31,1 %) ja LähiTapiola-ryhmä (21,8 %). Fennian markkinaosuus moottoripyörien vakuutuksissa oli 5,9 %. Ulkomaisilla vapaan tarjonnan ETA-yhtiöillä ei ollut moottoripyörävakuutuksia lainkaan.

## Tunnuslukuja asiakasryhmittäin

Taulukossa 1 esitetään vakuutusliikkeen tunnuslukuja vuosittain ja asiakasryhmittäin. Tarkastelussa ovat mukana kaikki tarkastelujaksolla liikennevakuutusta Suomessa harjoittaneet suomalaiset vakuutusyhtiöt ja ETA-sivuliikkeet sekä vuodesta 2016 lähtien myös vapaan tarjonnan yhtiöt<sup>5</sup>.

Tunnusluvut esitetään taulukossa 1 ennen jälleenvakuuttajan osuuden vähentämistä. Tunnusluvuissa on otettu huomioon tilitykset Liikennevakuutuskeskukselta ja -keskukselle. Sen sijaan korvauksiin ei ole sisällytetty tilityksiä liikennevakuutuksen suurvahinkopoolille tai -poolilta.<sup>6</sup> Poolitilitysten vaikutus tunnuslukuihin olisi kuitenkin ollut vähäinen (noin 3 promillea vahinkosuhdetta parantava).

**Taulukko 1 Lakisääteisen liikennevakuutuksen tunnuslukuja asiakasryhmittäin 2013–2017 (brutto)**

Vakuutusmaksutulo					Vahinkosuhde				
Milj. euroa	Yksityis- taloudet	Yritykset ja yhteisöt	Luvan- varainen		Milj. euroa	Yksityis- taloudet	Yritykset ja yhteisöt	Luvan- varainen	
			liikenne	Yhteensä				liikenne	Yhteensä
2013	622,4	123,2	53,0	798,6	2013	66 %	96 %	76 %	71 %
2014	642,0	131,8	51,2	825,0	2014	82 %	78 %	93 %	82 %
2015	663,0	124,5	55,6	843,1	2015	83 %	80 %	87 %	83 %
2016	648,2	126,1	53,7	828,0	2016	65 %	79 %	97 %	69 %
2017	573,2	117,1	49,5	739,8	2017	73 %	76 %	71 %	73 %
Keskiarvo	629,7	124,6	52,6	806,9	Keskiarvo	74 %	82 %	85 %	76 %

Liikekulusuhde					Yhdistetty kulusuhde				
Milj. euroa	Yksityis- taloudet	Yritykset ja yhteisöt	Luvan- varainen		Milj. euroa	Yksityis- taloudet	Yritykset ja yhteisöt	Luvan- varainen	
			liikenne	Yhteensä				liikenne	Yhteensä
2013	21 %	18 %	19 %	21 %	2013	87 %	114 %	95 %	92 %
2014	24 %	20 %	20 %	22 %	2014	105 %	98 %	112 %	104 %
2015	23 %	19 %	20 %	21 %	2015	106 %	99 %	107 %	104 %
2016	23 %	19 %	21 %	23 %	2016	88 %	98 %	118 %	93 %
2017	23 %	22 %	20 %	23 %	2017	96 %	98 %	91 %	96 %
Keskiarvo	23 %	20 %	20 %	22 %	Keskiarvo	96 %	101 %	105 %	98 %

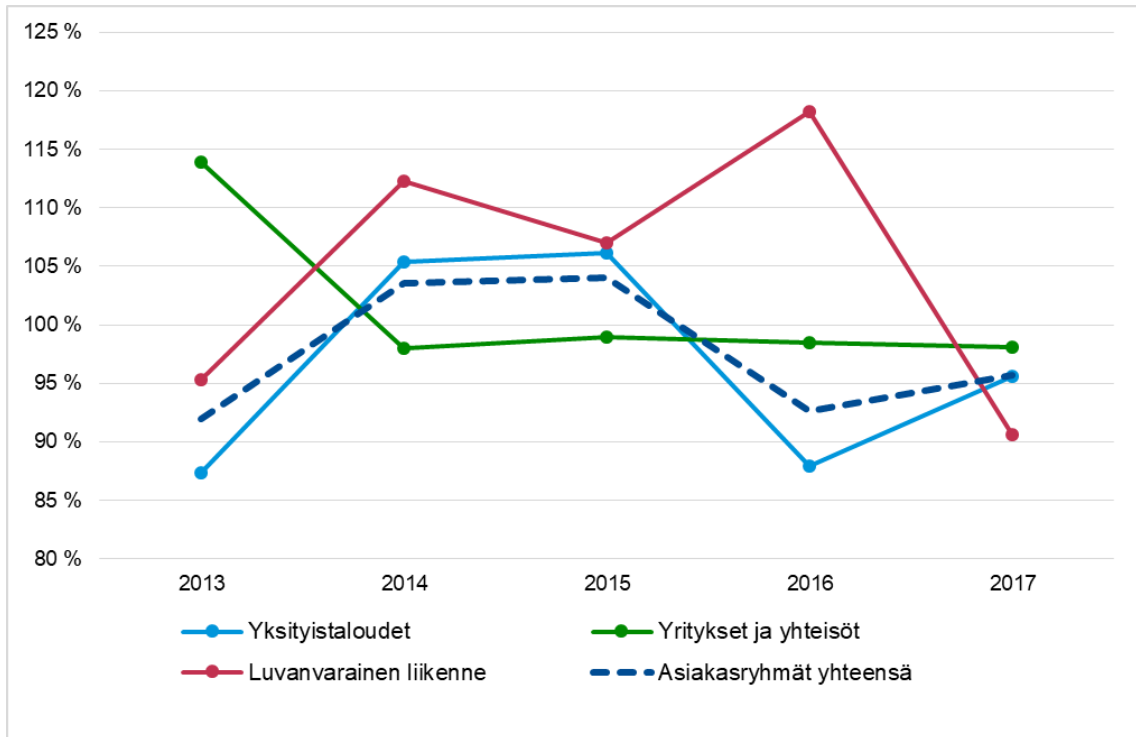
Liikennevakuutuksen vahinkosuhde vuosina 2013–2017 oli keskimäärin 76 % ja liikekulusuhde 22 %. Yksityistalouksien vakuutuksissa liikekulut ovat olleet korkeimmat suhteessa maksutuottoihin. Sen sijaan vahinkosuhteet ovat keskimäärin olleet suurimmat luvanvaraisessa liikenteessä. Vahinkosuhteen ja liikekulusuhteen summana muodostuva yhdistetty kulusuhde on kuitenkin vaihdellut paljon vuosittain ja asiakasryhmittäin. Kuviossa 5 esitetään yhdistetyn kulusuhteen asiakasryhmäkohtainen kehitys vuosina 2013–2017.

<sup>5</sup> Tilastoista puuttuvat AXA:n tiedot vuoden 2016 osalta sekä UPS:n tiedot vuodelta 2017. Molemmat ovat vapaan tarjonnan yhtiöitä.

<sup>6</sup> Suurvahinkopoolin tiedot eivät ole asiakasryhmätasolla.



**Kuvio 5 Yhdistetyn kulusuhteen kehitys asiakasryhmittäin 2013–2017**



Moottoripyörien osalta tunnuslukutietoja oli kerätty vasta yhdeltä vuodelta. Vuonna 2017 yhdistetty kulusuhde moottoripyörien liikennevakuutuksissa oli 139 %, mistä liikekulujen osuus oli 22 % ja vahinkosuhte 117 %.

Silloin kun vakuutuksista aiheutuneet kirjanpidon mukaiset kustannukset ovat yhtä suuret kuin vakuutusmaksutuotot, on yhdistetyn kulusuhteen arvo prosentteina sata. Sataa prosenttia suurempi yhdistetty kulusuhde tarkoittaa sitä, että vakuutuksista aiheutuneet kustannukset ovat olleet suuremmat kuin näistä saadut vakuutusmaksutuotot. Tämä ei kuitenkaan välttämättä tarkoita sitä, että vakuutusliike olisi ollut tappiollista, sillä myös sijoitustuotot sekä jälleenvakuuttajan osuus tuotoista ja kuluista vaikuttavat kannattavuuteen. Vastaavasti sataa prosenttia alhaisempi yhdistetty kulusuhde ei vielä takaa sitä, että yhtiön tulos olisi ollut voitollinen.

## Liikennevakuutuksen toteutunut tulos

Liikennevakuutuslain mukaan Finanssivalvonnan tulee julkaista vuosittain liikennevakuutuksen toteutunut tulos vähintään viiden edeltävän kalenterivuoden jaksolta. Toteutunut tulos lasketaan nettona eli siinä esiintyvistä eristä on vähennetty vastaava jälleenvakuuttajan osuus. Toisin kuin asiakasryhmäkohtaisissa tunnusluvuissa, myös liikennevakuutuksen suurvahinkopoolin tilitykset otetaan tässä laskelmassa huomioon. Poolin tilitykset parsivat vuoden 2017 kokonaistulosta 2,5 milj. eurolla.

Toteutunut tulos lasketaan vähentämällä nettomaksutuotosta nettokorvauskulut ja nettoliikkekulut sekä lisäämällä siihen sijoitusten nettotuotot. Sijoitustuotoilla tarkoitetaan tässä liikennevakuutuksen nettovastuuvelan katteelle kohdistettuja käypäarvoisia sijoitustuottoja. Laskelmassa oletetaan, että vastuuvelan katteen sijoitustuottoprosentti on samansuuruinen kuin yhtiön koko sijoitusomaisuuden tuottoprosentti.

Liikennevakuutuksen toteutunut tulos esitetään taulukossa 2. Tulos perustuu suomalaisen vakuutusyhtiöiden ja ETA-sivuliikkeiden yhteenlaskettuihin tietoihin vuosilta 2013–2017. Vapaan tarjonnan yhtiöiden osalta tulosluvut on otettu huomioon vain vuosien 2016 ja 2017 osalta.<sup>7</sup>

## Taulukko 2 Liikennevakuutuksen toteutunut tulos jälleenvakuuttajan osuuden vähentämisen jälkeen

Toteutunut tulos (netto) 5 vuodelta						5 vuoden keskiarvo
tEur	2013	2014	2015	2016	2017	
Maksutuotot	775 496	795 500	814 649	827 237	761 361	794 849
Korvauskulut	-555 857	-641 435	-679 052	-571 693	-550 442	-599 696
Liikekulut	-159 854	-177 545	-171 336	-182 727	-176 816	-173 656
Vakuutustekninen tulos	59 786	-23 479	-35 739	72 817	34 102	21 497
Sijoitusten tuotot	110 656	142 642	93 539	137 175	133 209	123 444
<i>mistä perustekorkokulun osuus</i>	54 177	51 060	48 215	44 749	42 115	48 063
<i>mistä perustekorkokulun ylittävä osuus</i>	56 479	91 581	45 324	92 426	91 095	75 381
<b>TOTEUTUNUT TULOS</b>	<b>170 443</b>	<b>119 162</b>	<b>57 800</b>	<b>209 993</b>	<b>167 311</b>	<b>144 942</b>
Tulos suhteessa maksutuottoihin %	22,0 %	15,0 %	7,1 %	25,4 %	22,0 %	18,2 %
<i>missä vakuutustekninen osa</i>	7,7 %	-3,0 %	-4,4 %	8,8 %	4,5 %	2,7 %
<i>missä sijoitustuottojen osa</i>	14,3 %	17,9 %	11,5 %	16,6 %	17,5 %	15,5 %

Liikennevakuutuksen toteutunut tulos on ollut vuosina 2013–2017 positiivinen. Vuonna 2017 tulos oli 167,3 milj. euroa, mikä vastasi 22,0 % maksutuotoista. Tulos oli jonkin verran parempi kuin viiden vuoden tarkastelujaksolla keskimäärin, sillä koko tarkastelujakson tuloksen keskiarvo oli 18,2 % suhteessa maksutuottoihin. Koko vakuutuslajin näkökulmasta toiminta on siis ollut hyvin kannattavaa. Yhtiöiden välillä tuloksen muodostumisessa oli kuitenkin suuria eroja.

Vuoden 2017 tulos oli jonkin verran heikompi kuin edellisenä vuonna. Tämä johtui monesta seikasta. Maksutuotot laskivat 65,9 milj. eurolla edelliseen vuoteen verrattuna, mutta korvauskulut ja liikekulut eivät alentuneet samassa suhteessa. Vakuutustekninen tulosprosentti alenikin 4,3 prosenttiyksiköllä vuoden 2016 luvusta, joka oli puolestaan tarkastelujakson paras. Myös liikennevakuutukselle kohdistetut sijoitustuotot alenivat edelliseen vuoteen verrattuna, sillä vuoden 2017 sijoitustuotot, 133,2 milj. euroa, olivat 4,0 milj. euroa pienemmät kuin edellisenä vuonna.

<sup>7</sup> Tilastoista puuttuvat AXA:n tiedot vuoden 2016 osalta sekä UPS:n tiedot vuodelta 2017. Molemmat ovat vapaan tarjonnan yhtiöitä.

Taulukosta nähdään, että vastuuvelan katteelle kohdistuvilla sijoitustuotoilla on huomattava merkitys vakuutuslajin toteutuneen tuloksen kannalta. Tarkastelujaksolla sijoitustuotot selittivät 15,5 prosenttiyksikköä keskimääräisestä 18,2 prosentin tuloksesta. Ilman sijoitustuottojen huomioon ottamista tulos olisi jopa ollut negatiivinen vuosina 2014 ja 2015. Sijoitustuotot ovatkin keskeinen osa liikennevakuutuksen tuloksen muodostumista johtuen vastuuvelan huomattavan suuresta koosta. Esimerkiksi vuoden 2017 keskimääräinen nettovastuuvelka oli noin 6-kertainen nettomaksutuottoihin verrattuna. Yhden prosenttiyksikön parannus sijoitustuotoissa johtaisi siten tuloksen kannalta samaan kuin maksutuottojen kasvaminen 6 prosentilla.

Liikennevakuutuksen toteutunut tulos viideltä vuodelta esitetään yhtiöittäin Finanssivalvonnan nettisivuilta löytyvässä tiedostossa ”Liikennevakuutuksen tilastotutkimus 2013–2017, yhtiökohtaiset tulokset”. Kyseisestä tiedostosta löytyy myös tarkempi kuvaus tuloksen laskukaavoista.

## LIITE 1

### Tilastolähteet

Selvityksessä olivat mukana seuraavat liikennevakuutusta harjoittavat

#### 1. Suomalaiset vakuutusyhtiöt:

- A-Vakuutus Oy (A-Vakuutus)
- Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia (Fennia)
- Folksam Vahinkovakuutus Oy (Folksam)
  - 28.2.2013 asti nimi Aktia Vahinkovakuutus Oy
  - 1.5.2019 sulautunut Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fenniaan
- If Vahinkovakuutusyhtiö Oy (If)
  - 1.10.2017 asti (ks. Ulkomaisten ETA-vakuutusyhtiöiden sivuliikkeet)
- LähiTapiola-vahinkovakuutusyhtiöt (LähiTapiola-ryhmä)
  - LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö
  - LähiTapiola Etelä Keskinäinen Vakuutusyhtiö, 1.7.2017 alkaen
  - LähiTapiola Etelä-Pohjanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö, 1.7.2017 alkaen
  - LähiTapiola Itä Keskinäinen Vakuutusyhtiö, 1.7.2017 alkaen
  - LähiTapiola Kaakkois-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö, 1.7.2017 alkaen
  - LähiTapiola Kainuu-Koillismaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö, 1.7.2017 alkaen
  - LähiTapiola Keski-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö, 1.7.2017 alkaen
  - LähiTapiola Lappi Keskinäinen Vakuutusyhtiö, 1.7.2017 alkaen
  - LähiTapiola Loimi-Häme Keskinäinen Vakuutusyhtiö, 1.7.2017 alkaen
  - LähiTapiola Lännen Keskinäinen Vakuutusyhtiö, 1.7.2017 alkaen
  - LähiTapiola Pirkanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö, 1.7.2017 alkaen
  - LähiTapiola Pohjanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö, 1.7.2017 alkaen
  - LähiTapiola Pohjoinen Keskinäinen Vakuutusyhtiö, 1.7.2017 alkaen
  - LähiTapiola Pääkaupunkiseutu Keskinäinen Vakuutusyhtiö, 1.7.2017 alkaen
  - LähiTapiola Satakunta Keskinäinen Vakuutusyhtiö, 1.7.2017 alkaen
  - LähiTapiola Savo Keskinäinen Vakuutusyhtiö, 1.7.2017 alkaen
  - LähiTapiola Savo-Karjala Keskinäinen Vakuutusyhtiö, 1.7.2017 alkaen
  - LokalTapiola Sydäkusten Ömsesidigt Försäkringsbolag, 1.7.2017 alkaen
  - LähiTapiola Uusimaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö, 1.7.2017 alkaen
  - LähiTapiola Varsinais-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö, 1.7.2017 alkaen
  - LähiTapiola Vellamo Keskinäinen Vakuutusyhtiö, 1.7.2017 alkaen
- OP Vakuutus Oy (OP Vakuutus)
  - 4.4.2016 asti nimi Pohjola Vakuutus Oy
  - 1.6.2019 nimi muutettu Pohjola Vakuutus Oy:ksi
- Pohjantähti Keskinäinen Vakuutusyhtiö (Pohjantähti)

- Suomen Vahinkovakuutus Oy (SVV)
- Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva (Turva)
- Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag (Ömsen)

## 2. Ulkomaisten ETA-vakuutusyhtiöiden sivuliikkeet:

- If Vahinkovakuutus Oyj (If)
  - aikaisemmissa tilastotutkimuksissa tuotenimellä Volvia
  - 2.10.2017 alkaen toiminta pelkästään Suomen sivuliikkeen kautta
- Protector Forsikring ASA (Protector)
  - 22.9.2017 alkaen toiminta Suomen sivuliikkeen kautta
- Tryg Forsikring A/S Suomen sivuliike (Tryg)
  - toiminta Suomessa loppui 30.4.2013<sup>8</sup>

## 3. Ulkomaiset ETA-vakuutusyhtiöt, jotka harjoittavat Suomessa liikennevakuutustoimintaa palvelujen vapaana tarjontana:

- Axa Corporate Solutions Assurance (AXA), tiedot 2017 alkaen
- Euro Insurances dac (Euro Insurances), tiedot 2016 alkaen
- Greenval Insurance dac (Greenval), tiedot 2016 alkaen
- Protector Forsikring ASA (Protector), tiedot 2016 alkaen
  - 22.9.2017 asti (ks. Ulkomaisten ETA-vakuutusyhtiöiden sivuliikkeet)
- UPS International Insurance dac (UPS), tiedot 2016 alkaen

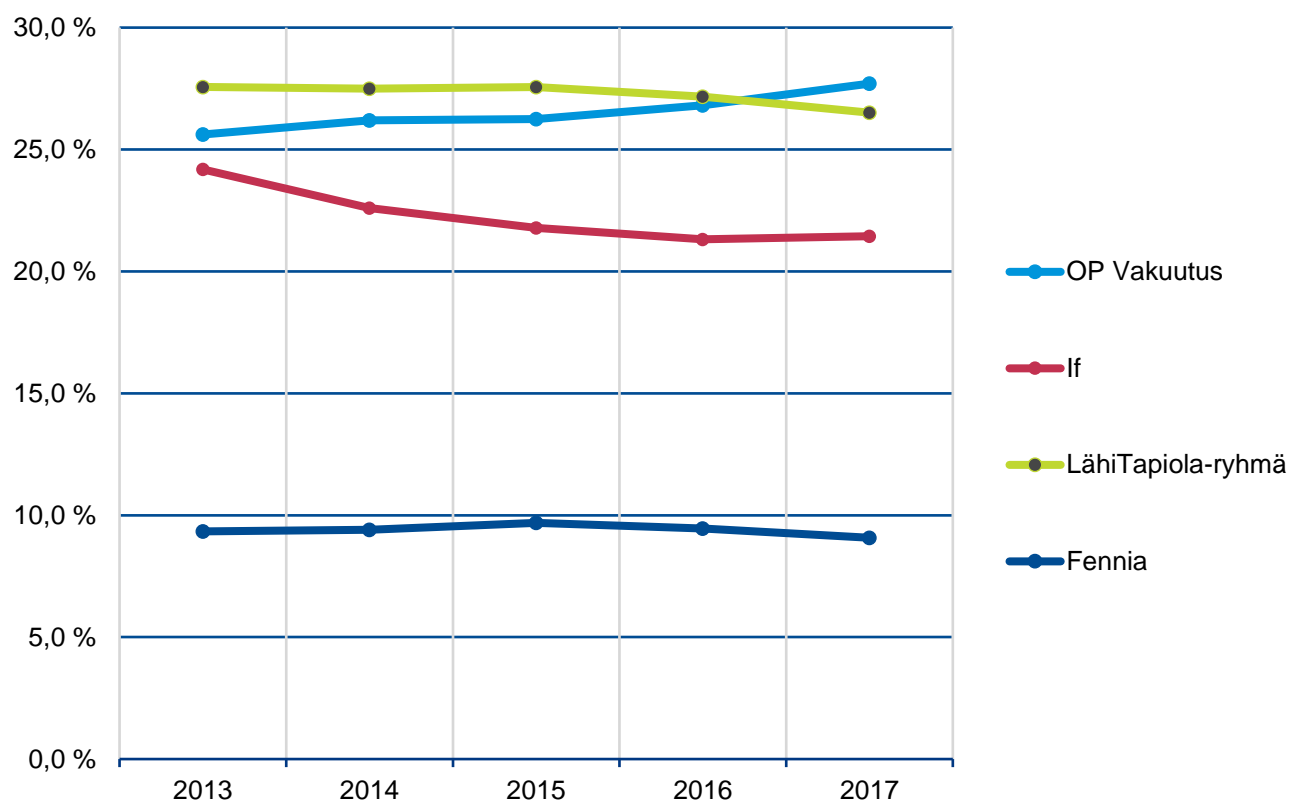
---

<sup>8</sup> Ei yhtiökohtaista erittelyä.

## LIITE 2

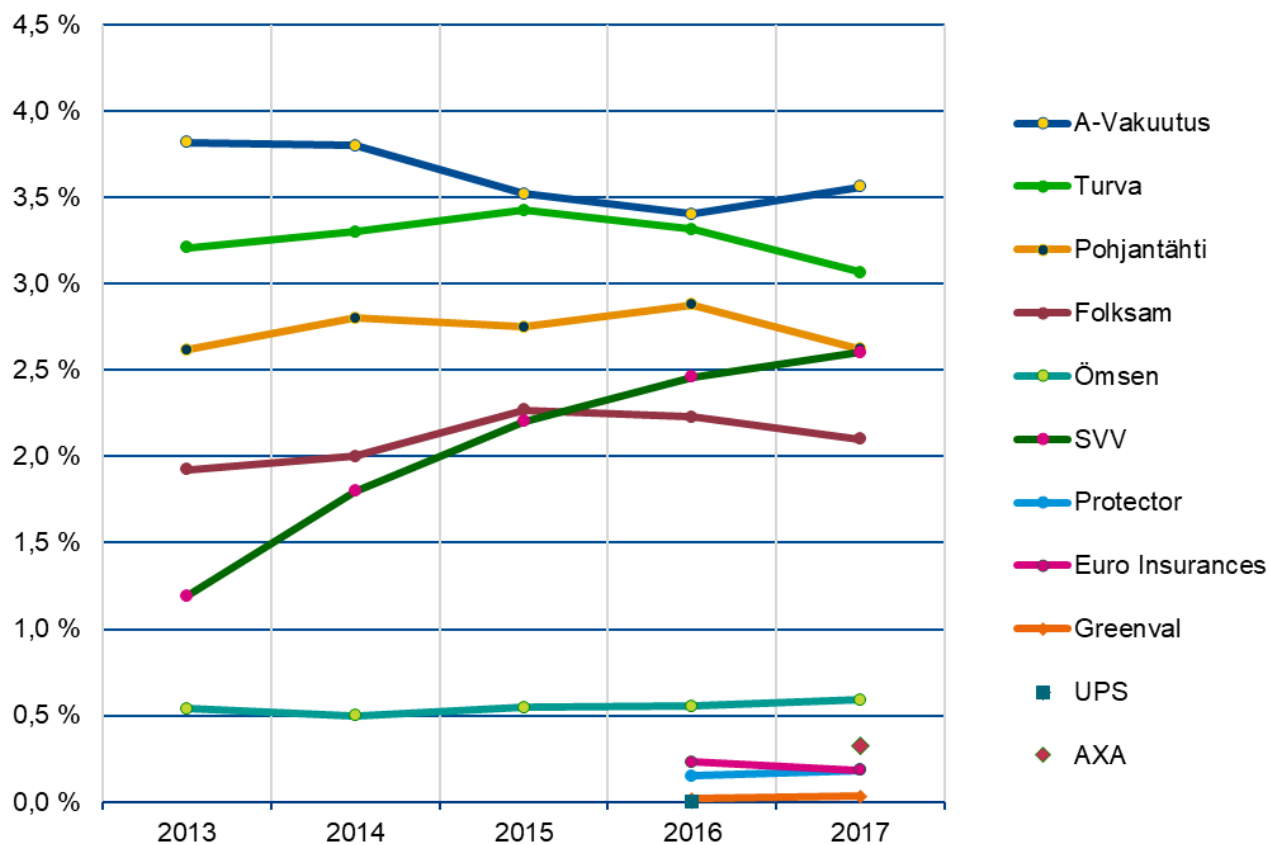
### Markkinaosuuksien kehittyminen

Kuvio 6 Markkinaosuuksien kehitys 2013–2017 yhtiöittäin, suuret ja keskisuuret markkinaosuudet



Lähde: Finanssivalvonta

Kuvio 7 Markkinaosuuskehitys 2013–2017 yhtiöittäin, pienet markkinaosuudet



Lähde: Finanssivalvonta

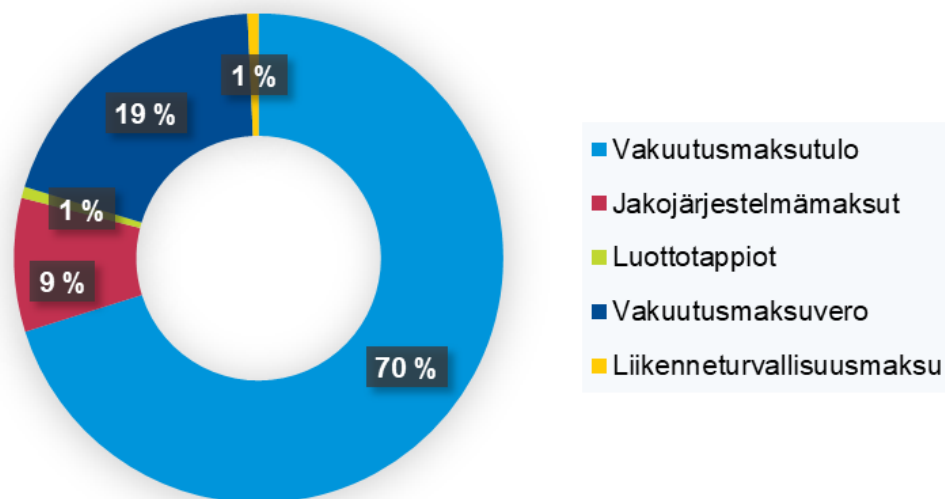
## LIITE 3

### Vakuutusmaksun erittely

Taulukko 3. Vakuutusmaksun erittely 2013–2017

Milj. euroa	2013	2014	2015	2016	2017
Vakuutusmaksutulo	798,6	825,0	843,1	828,3	739,8
Jakojärjestelmämaksut	84,0	82,7	86,8	89,2	93,1
Luottotappiot	8,0	10,9	10,5	9,8	7,9
Vakuutusmaksuvero	210,4	217,5	223,8	223,4	206,2
Liikenneturvallisuusmaksu	8,3	8,5	8,4	9,0	7,7
Yhteensä	1 109,1	1 144,6	1 172,5	1 159,7	1 054,7

Kuvio 8. Vakuutusmaksun erittely 2017



Lähde: Finanssivalvonta