

Liikennevakuutuksen tilastollinen kannattavuusselvitys 2018–2022

Sisällys

Yhteenveto	2
Sammanfattning	2
Vakuutusyhtiöt	3
Maksutulo	4
Maksutulon kehitys	4
Maksutulo asiakasryhmittäin	4
Markkinaosuudet	6
Markkinaosuuksien kehitys	6
Markkinaosuudet asiakasryhmittäin	8
Kannattavuustunnuslukuja	9
Kannattavuustunnuslukuja asiakasryhmittäin	9
Liikennevakuutuksen toteutunut tulos	11
Liite 1. Tilastolähteet	13
Liite 2. LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden markkinaosuudet	15
Liite 3. Vakuutusmaksun erittely	16
Liite 4. Korkokäyriä	17

Kirjoittaja

Ville Päivinen / ville.paivinen(at)finanssivalvonta.fi tai puh. 09 183 5338

Liikennevakuutuksen tilastollinen kannattavuusselvitys edustaa lakisääteisen, mutta kilpailluilla markkinoilla toimivan, yhteiskunnallista merkitystä omaavan vakuutuslajin niin sanottua julkisuusvalvontaa. Selvityksessä esitetään paitsi tiedot toteutuneista tuloksista ja niiden taustatietoja, myös markkinaosuuksia ja muita alaa kuvaavia tietoja. Selvitykseen liittyy tiedosto yhtiökohtaisista tuloksista tunnuslukuineen¹.

Den statistiska utredningen av trafikförsäkringens lönsamhet hör till den så kallade offentlighetstillsynen av den lagstadgade, samhällsviktiga försäkringsgrenen som är utlagd på marknaden. I utredningen presenteras förutom information om de realiserade resultaten och deras bakgrundsdata även marknadsandelar och annan information som beskriver branschen. Bifogat till utredningen finns en fil med bolagsspecifika resultat jämte nyckeltal².

¹ Liikennevakuutuslain mukaan Finanssivalvonnan tulee julkaista vuosittain selvitys, josta ilmenee kunkin vakuutusyhtiön liikennevakuutuksen toteutunut tulos vähintään viideltä edeltävältä kalenterivuodelta.

² Enligt trafikförsäkringslagen ska Finansinspektionen årligen publicera en utredning av vilken respektive försäkringsbolags realiserade resultat för trafikförsäkringen framgår för minst fem föregående kalenderår.

Yhteenveto

Vuoden 2022 lopussa liikennevakuutuslain mukaista liikennevakuutusta harjoitti 26 suomalaista vakuutusyhtiötä ja kaksi ulkomaisten yhtiöiden sivuliikettä³. Yhtiöiden maksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuuden vähentämistä oli 742 miljoonaa euroa (731 miljoonaa euroa vuonna 2021). Liikennevakuutuksen markkina on keskittynyttä, sillä neljän suurimman toimijan markkinaosuus maksutulolla mitattuna oli lähes 90 prosenttia.

Liikennevakuutuksen toteutunut tulos muodostuu vakuutusteknisestä tuloksesta sekä sijoitustoiminnan tuloksesta. Vuoden 2022 vakuutustekninen tulos oli 480 miljoonaa euroa, joka on poikkeuksellisen hyvä sekä selvityksen viiden vuoden tarkasteluajanjaksolla että pidemmällä kymmenen vuoden aikavälillä. Suurin osa vakuutusteknisestä tuloksesta selittyi vastuuvelan laskuperusteiden muutoksilla ja erityisesti laskuperustekorkojen nostoilla. Myös laskuperustemuutoksista oikaistu vakuutustekninen tulos oli hyvä, 103 miljoonaa euroa, johtuen muun muassa maksettujen korvausten vähäisestä kasvusta edellisvuoteen verrattuna.

Sijoitustoiminta tuotti ensimmäistä kertaa viiden vuoden ajanjaksolla tappiota, yhteensä 183 miljoonaa euroa. Vahvan vakuutusteknisen tuloksen ajamana liikennevakuutuksen kokonaistulos jäi kuitenkin 297 miljoonaa euroa voitolliseksi. Maksutuottoihin suhteutettuna tulos oli 41,8 prosenttia, kun viiden vuoden keskiarvo suhdeluvulle on 23,0 prosenttia. Vuoden 2022 tulosta voidaan täten pitää erinomaisena, mutta huomioitavaa on, että laskuperustemuutoksista oikaistu kokonaistulos oli sijoitustappioiden ajamana 79 miljoonaa euroa tappiollinen. Tarkasteluajanjaksolla laskuperustemuutoksista oikaistu kokonaistulos on ollut kaikkina muina vuosina voitollinen.

Sammanfattning

I slutet av 2022 bedrevs trafikförsäkring enligt trafikförsäkringslagen av 26 finländska försäkringsbolag och två filialer till utländska bolag⁴. Bolagens premieinkomst före avdrag för återförsäkrares andel var 742 miljoner euro (731 miljoner euro år 2021). Trafikförsäkringsmarknaden är centraliserad, då de fyra största aktörernas marknadsandel mätt enligt premieinkomsten var nästan 90 procent.

Det realiserade resultatet av trafikförsäkringen utgörs av det försäkringstekniska resultatet samt av resultatet av placeringsverksamheten. Det försäkringstekniska resultatet för 2022 uppgick till 480 miljoner euro, vilket är exceptionellt gott betraktat både under utredningens femåriga granskningsperiod och under en längre tidsperiod på tio år. Största delen av det försäkringstekniska resultatet kan förklaras med ändringarna i beräkningsgrunderna för försäkringstekniska ansvarsskulden och särskilt med höjningen av beräkningsräntorna. Även det försäkringstekniska resultatet korrigerat med ändringarna i beräkningsräntan var gott, 103 miljoner euro, bland annat tack vare den ringa ökningen av utbetalda ersättningar jämfört med året innan.

Placeringsverksamheten gav för första gången på fem år en negativ avkastning, sammanlagt 183 miljoner euro. Tack vare det starka försäkringstekniska resultatet var trafikförsäkringens totalresultat emellertid 297 miljoner euro positivt. Resultatet i förhållande till premieintäkterna var 41,8 procent, då relationstalets medeltal under fem år är 23,0 procent. Resultatet för 2022 kan således anses vara utmärkt, men det är värt att beakta att totalresultatet korrigerat med ändringarna i beräkningsräntan var 79

³ Tämä selvitys on rajattu suomalaisiin vakuutusyhtiöihin sekä ulkomaisten yhtiöiden sivuliikkeisiin. Ns. vapaan tarjonnan yhtiöt on rajattu selvityksen ulkopuolelle.

⁴ Denna utredning har begränsats till de finländska försäkringsbolagen samt till filialerna till utländska bolag. Bolag som bedriver affärsverksamhet med stöd av den så kallade rätten att fritt tillhandahålla tjänster har begränsats stå utanför utredningen.

miljoner euro negativt som en följd av placeringsförlusterna. Under granskningsperioden har totalresultatet korrigerat med ändringarna i beräkningsräntan uppvisat vinst under alla de övriga åren.

Vakuutusyhtiöt

Lakisääteistä liikennevakuutusta harjoittavia yhtiöitä on kolmenlaisia:

- Perinteisiä suomalaisia vakuutusyhtiöitä, joilla on suomalainen toimilupa vakuutustoiminnan harjoittamiseen.
- Ulkomaisten yhtiöiden lukuun Suomessa sijaitsevasta kiinteistä toimipaikasta vakuutustoimintaa harjoittavia yhtiöitä, joiden toimilupa on ulkomailta (ns. ETA-sivuliikkeet).
- Täysin ulkomaisia yhtiöitä, jotka harjoittavat vakuutustoimintaa Suomessa ulkomailta käsin vakuutuspalveluiden vapaan tarjonnan ilmoituksen mukaisesti (ns. vapaan tarjonnan ETA-yhtiöt).

Tämä selvitys on rajattu suomalaisiin vakuutusyhtiöihin sekä ETA-sivuliikkeisiin. Vuonna 2022 liikennevakuutusta harjoitti Suomessa 26 suomalaista vakuutusyhtiötä ja kaksi ETA-sivuliikettä. Selvityksessä mukana olevat yhtiöt ja tarkasteluajanjaksolle sijoittuvat yritysjärjestelyt on selostettu liitteessä 1.

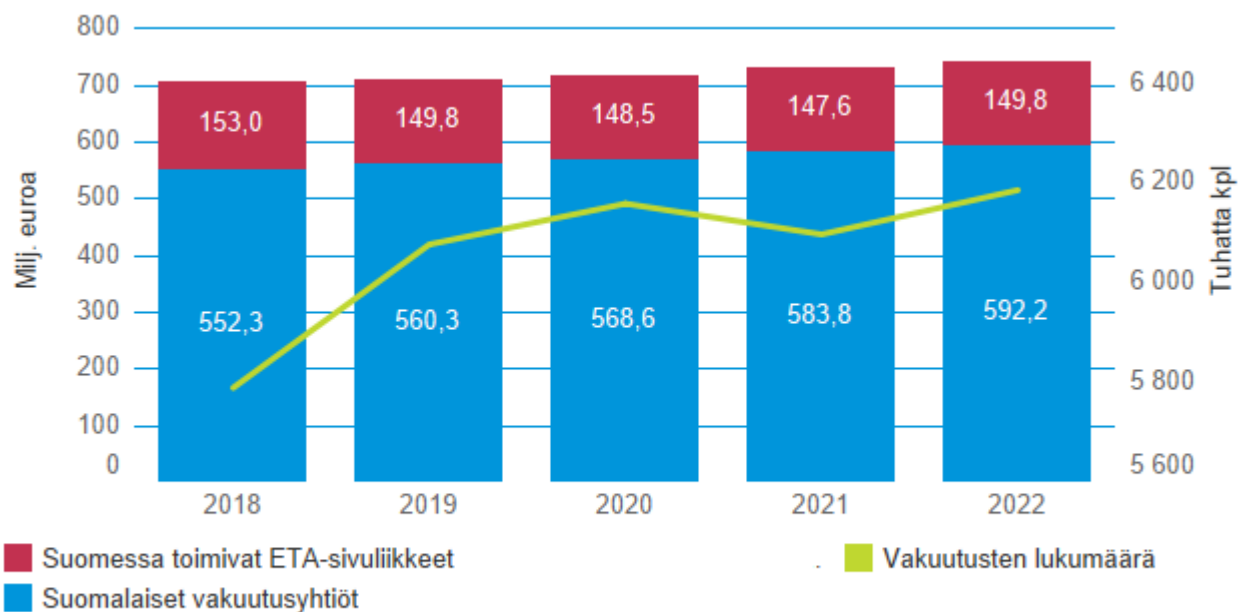
Maksutulo

Maksutulon kehitys

Vuonna 2022 liikennevakuutuksen vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuuden vähentämistä oli 742,1 miljoonaa euroa. Maksutulo kasvoi 10,7 miljoonaa euroa eli 1,5 prosenttia vuoteen 2021 verrattuna. Myös vakuutusten lukumäärä kasvoi 1,5 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna, joten liikennevakuutuksen keskihinta pysyi ennallaan. Tarkasteluajanjakson alusta vakuutusmaksutulo on kasvanut 5,2 prosenttia ja vakuutusten lukumäärä 6,8 prosenttia.

Suomalaisten vakuutusyhtiöiden osuus vakuutusmaksutulosta pysyi edellisvuoteen nähden ennallaan 79,8 prosentissa.

Kuvio 1. Vakuutuskannan ja -maksutulon kehitys 2018–2022



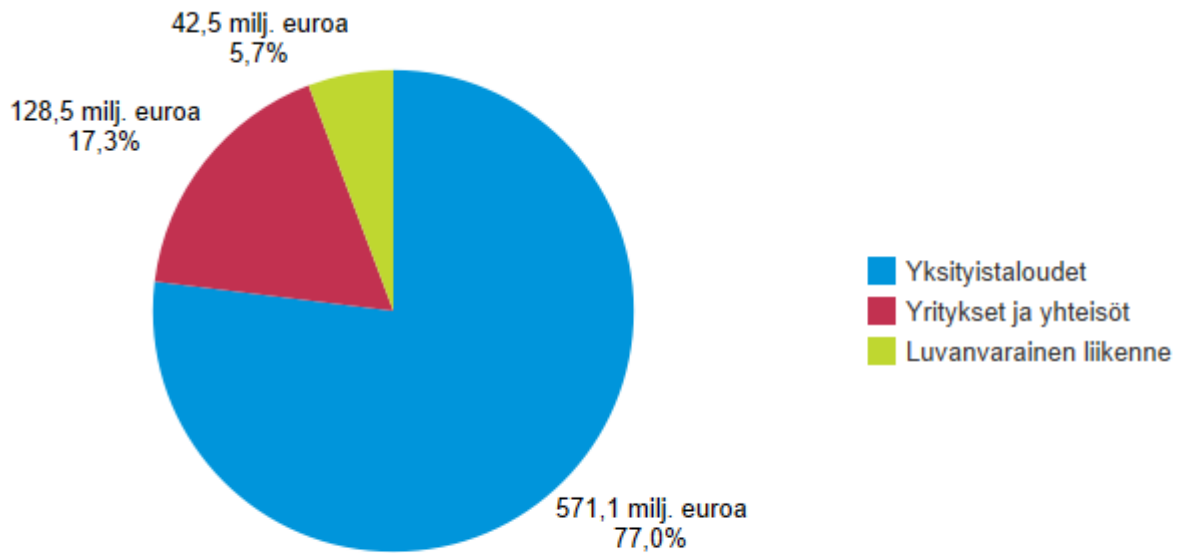
Lähde: Finanssivalvonta

Maksutulo asiakasryhmittäin

Kuviossa 2 esitetään liikennevakuutuksen maksutulotietoja jaettuna asiakasryhmiin.

- **Yksityistaloudet** tarkoittaa lähinnä yksityiskäytössä olevien ajoneuvojen vakuutuksia.
- **Yritykset ja yhteisöt** tarkoittaa puolestaan ei-luvanvaraiseen liikenteeseen myönnettyjä liikennevakuutuksia. Näitä ovat esimerkiksi leasing-autojen sekä yritysten käytössä olevien henkilö- ja pakettiautojen liikennevakuutukset.
- **Luvanvarainen liikenne** tarkoittaa esimerkiksi joukkoliikenteen tai kaupallisten tavarakuljetuksien sekä muiden lupaa vaativien ammattimaisen henkilö- ja tavaraliikenteen liikennevakuutuksia.

Kuvio 2. Vakuutusmaksutulo asiakasryhmittäin vuonna 2022



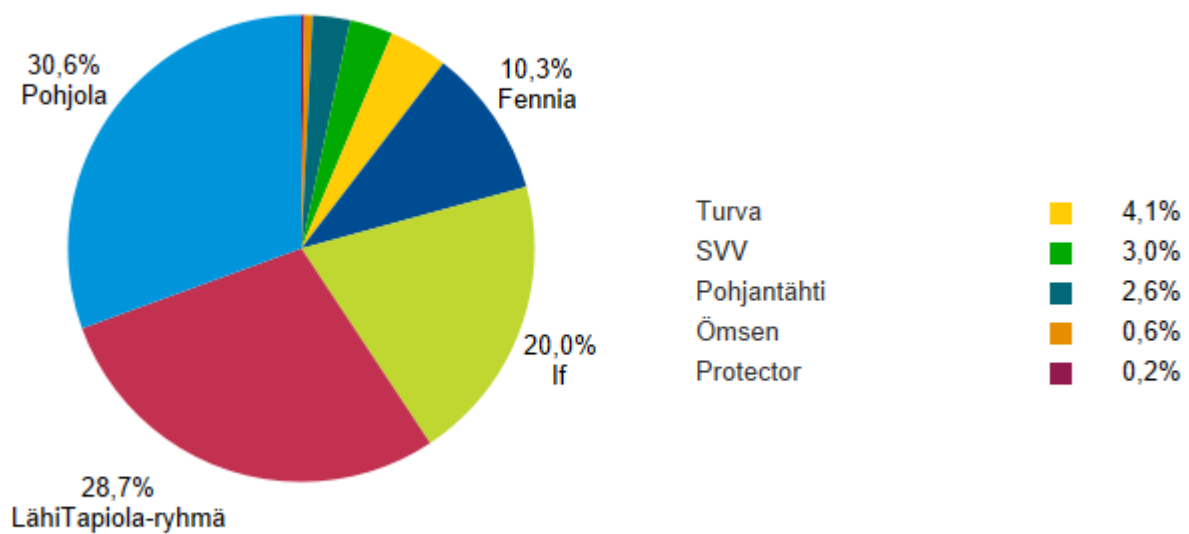
Lähde: Finanssivalvonta

Erikseen on kerätty tiedot moottoripyörien vakuutuksista ilman edellistä asiakasryhmäjakoa. Vuonna 2022 moottoripyörien vakuutuksiin kohdistuva maksutulo oli 26,8 miljoonaa euroa, joka vastasi 3,6 prosenttia liikennevakuutuksen kokonaismaksutulosta. Moottoripyörien maksutulo laski 0,1 miljoonaa euroa edellisvuodesta.

Markkinaosuudet

Liikennevakuutuksen markkina on erittäin keskittynyttä. Vuonna 2022 neljän suurimman toimijan yhteenlaskettu markkinaosuus maksutulolla mitattuna vastasi 89,6 prosenttia markkinasta.

Kuvio 3. Markkinaosuudet vuonna 2022



Lähde: Finanssivalvonta

LähiTapiola-ryhmän alueyhtiöiden markkinaosuudet on esitetty liitteessä 2.

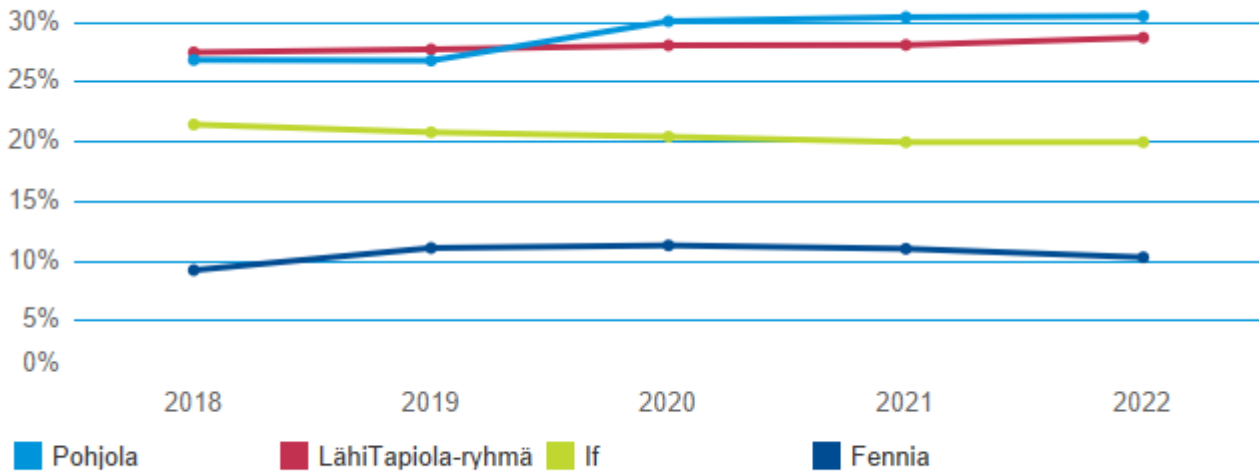
Markkinaosuuksien kehitys

Tarkasteluajanjakson alusta neljän suurimman yhtiön markkinaosuus on kasvanut 85,1 prosentista 89,6 prosenttiin. Suurten toimijoiden markkinaosuuden kasvu on seurausta Fennian ja Folksam (2019) sekä Pohjolan ja A-Vakuutuksen (2020) sulautumisista.

Vuonna 2022 suurista toimijoista LähiTapiola kasvatti markkinaosuuttaan 0,6 prosenttiyksikköä, kun taas Fennian markkinaosuus laski edelliseen vuoteen verrattuna 0,7 prosenttiyksikköä.

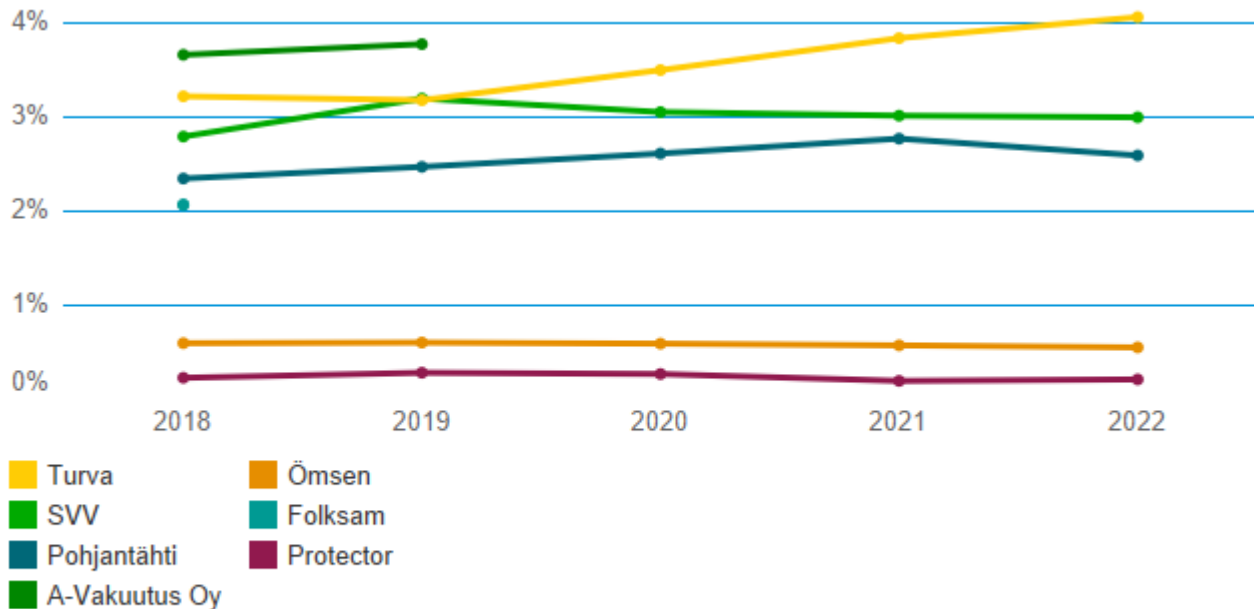
Pienemmistä toimijoista erityisesti Turva on kasvattanut markkinaosuuttaan tarkasteluajanjaksolla. Pohjantähden vuoteen 2021 asti tasaisesti jatkunut kasvu pysähtyi ja kääntyi laskuun vuonna 2022.

Kuvio 4. Markkinaosuusien kehitys 2018–2022 yhtiöittäin, suuret ja keskisuuret markkinaosuudet



Lähde: Finanssivalvonta

Kuvio 5. Markkinaosuusien kehitys 2018–2022, pienet markkinaosuudet



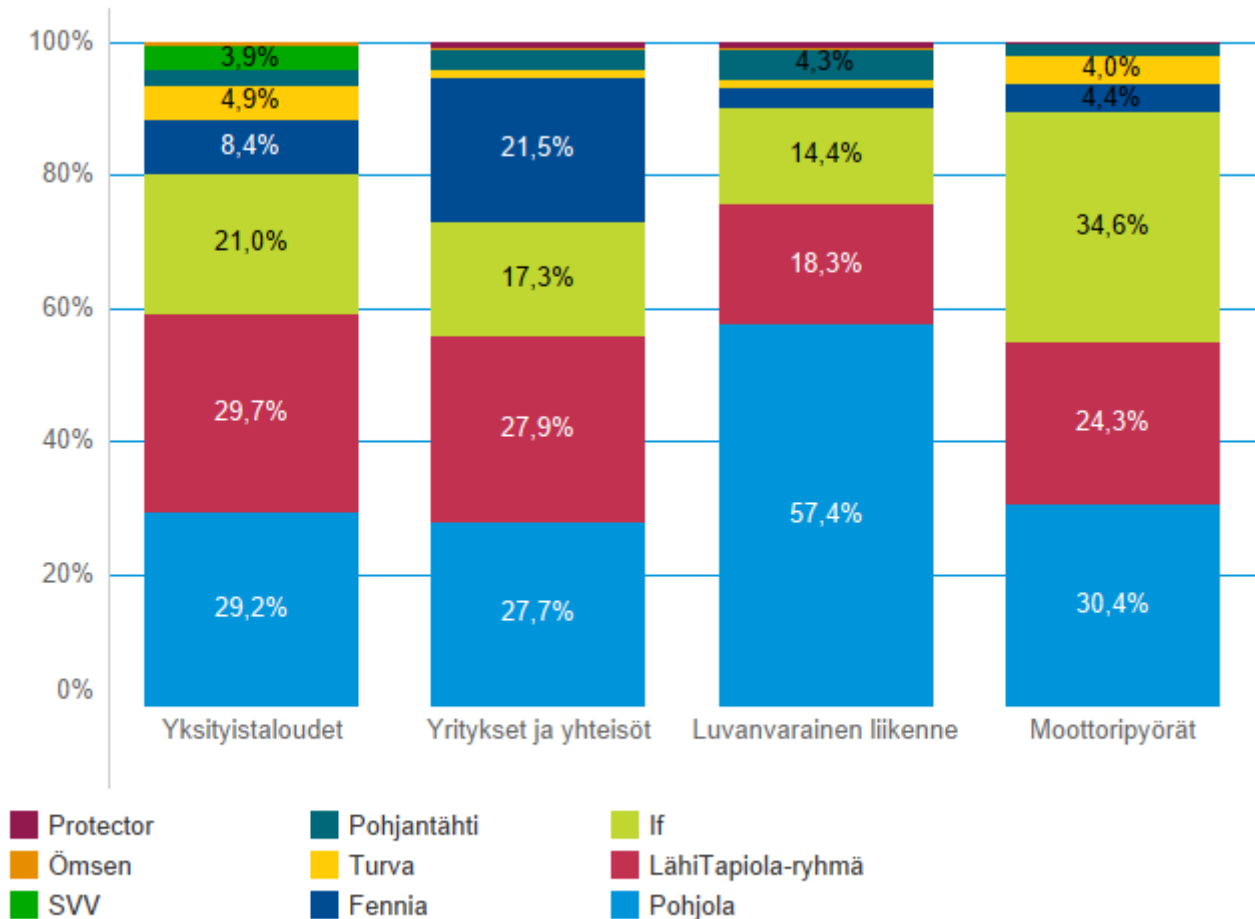
Lähde: Finanssivalvonta

Markkinaosuudet asiakasryhmittäin

Markkinaosuudet jakautuivat asiakasryhmissä hieman eri tavoin.

- Yksityistalouksissa LähiTapiola-ryhmä on ottanut niukan markkinajohtajuuden Pohjolta.
- Yrityksissä ja yhteisöissä Fennia on kokoaan suurempi toimija.
- Luvanvaraisessa liikenteessä Pohjolla oli yli 50 prosentin markkinaosuus.
- Moottoripyörissä If puolestaan oli markkinajohtaja.

Kuvio 6. Markkinaosuudet asiakasryhmittäin vuonna 2022



Lähde: Finanssivalvonta

Kannattavuustunnuslukuja

Taulukossa 1 esitetään liikennevakuutuksen kannattavuutta kuvaavia tunnuslukuja.

Vuoden 2022 tunnuslukuja leimaa yhtiöiden tekemien vastuvelan laskuperustemuutosten suuri vaikutus. Useat yhtiöt nostivat laskuperustekorkoaan vuoden aikana. Tästä syystä⁵ vuoden 2022 korjaamaton vahinkosuhte jää 10 prosenttiin ja yhdistetty kulusuhde vain 32 prosenttiin.

Vertailukelpoisissa tunnusluvuissa todelliset vuotuiset laskuperustemuutokset on poistettu ja korvattu ajanjakson keskimääräisen laskuperustemuutoksen vaikutuksen suuruusina. Vertailukelpoiset tunnusluvut ovat tällöin vakaampia, vahinkosuhteen vaihdellessa 61–71 prosentin välillä ja yhdistetyn kulusuhteen 83–95 prosentin välillä.

Taulukko 1. Koko lajin korjaamattomat ja vertailukelpoiset tunnusluvut ennen jälleenvakuuttajien osuuden vähentämistä

Korjaamattomat tunnusluvut				Vertailukelpoiset tunnusluvut			
Vuosi	Vahinkosuhte	Liikekulusuhde	Yhdistetty kulusuhde	Vuosi	Vahinkosuhte	Liikekulusuhde	Yhdistetty kulusuhde
2018	72 %	24 %	96 %	2018	71 %	24 %	95 %
2019	95 %	25 %	120 %	2019	63 %	25 %	88 %
2020	79 %	22 %	101 %	2020	67 %	22 %	89 %
2021	64 %	23 %	86 %	2021	61 %	22 %	83 %
2022	10 %	22 %	32 %	2022	63 %	22 %	84 %
Keskiarvo	64 %	23 %	87 %	Keskiarvo	65 %	23 %	88 %

Kannattavuustunnuslukuja asiakasryhmittäin

Asiakasryhmäkohtaisissa vuoden 2022 tunnusluvuissa on nähtävissä vastaava ilmiö kuin koko lajin korjaamattomissa tunnusluvuissa vahinkosuhteiden jäädessä poikkeuksellisen alhaisiksi laskuperustekorkojen nostojen takia.

Tarkasteluajanjaksolla sekä yksityistalouksien että yritysten ja yhteisöjen maksutulo on kasvanut, kun taas luvanvaraisen liikenteen laskenut. Viiden vuoden keskiarvolla tarkasteltuna asiakasryhmien vahinkosuhteissa ei ole suuria keskinäisiä eroja. Liikekulusuhteet ovat keskimäärin hieman alhaisempia luvanvaraisessa liikenteessä kuin muissa asiakasryhmissä.

⁵ Vahinkosuhte kuvaa korvauskulujen ja vakuutusmaksutuottojen suhdetta. Korvauskulut muodostuvat maksetuista korvauksista ja korvausvastuusta. Korvausvastuun määrä perustuu suurelta osin elinikäisiin eläkkeisiin, joiden korkouttaminen on Vakuutusyhtiölain 9 luvun 10 §:n mukaisesti sallittua. Kun laskuperustekorkoa nostetaan, korvausvastuu pienenee. Käänteisesti esimerkiksi nollakorkoaikana tehdyt laskuperustekorkojen laskut ovat vuosina 2018–2021 kasvattaneet korvausvastuuta.

Taulukko 2. Korjaamattomat tunnusluvut asiakasryhmittäin ennen jälleenvakuuttajien osuuden vähentämistä

Vakuutusmaksutulo (milj. euroa)			
Vuosi	Yksityistaloudet	Yritykset ja yhteisöt	Luvanvarainen liikenne
2018	543,3	118,4	43,6
2019	544,4	121,3	44,4
2020	552,4	122,5	42,3
2021	563,0	125,8	42,6
2022	571,1	128,5	42,5
Keskiarvo	554,8	123,3	43,1

Vahinkosuhte			
Vuosi	Yksityistaloudet	Yritykset ja yhteisöt	Luvanvarainen liikenne
2018	73 %	59 %	93 %
2019	95 %	95 %	101 %
2020	77 %	86 %	84 %
2021	65 %	59 %	56 %
2022	6 %	31 %	-7 %
Keskiarvo	63 %	66 %	65 %

Liikekulusuhde			
Vuosi	Yksityistaloudet	Yritykset ja yhteisöt	Luvanvarainen liikenne
2018	25 %	24 %	21 %
2019	26 %	25 %	21 %
2020	23 %	22 %	20 %
2021	23 %	23 %	20 %
2022	22 %	21 %	20 %
Keskiarvo	24 %	23 %	20 %

Yhdistetty kulusuhde			
Vuosi	Yksityistaloudet	Yritykset ja yhteisöt	Luvanvarainen liikenne
2018	97 %	82 %	114 %
2019	120 %	120 %	122 %
2020	100 %	108 %	103 %
2021	88 %	81 %	76 %
2022	29 %	51 %	13 %
Keskiarvo	87 %	89 %	86 %

Liikennevakuutuksen toteutunut tulos

Toteutunut tulos saadaan vakuutusteknisen tuloksen ja sijoitusten nettotuottojen summana. Vakuutustekninen tulos lasketaan vähentämällä nettomaksutuotosta nettokorvauskulut ja nettoliikekulut. Sijoitustuotoilla tarkoitetaan tässä liikennevakuutuksen keskimääräisen nettovastuuvelan katteelle kohdistettuja käypäarvoisia sijoitustuottoja. Laskelmissa oletetaan, että vastuuvelan katteen sijoitustuottoprosentti on samansuuruinen kuin yhtiön koko sijoitusomaisuuden tuottoprosentti.

Tämän selvityksen yhteydessä julkaistaan erillinen tiedosto, jossa esitetään yhtiökohtaiset tuloslaskelmat ja tunnusluvut.

Taulukko 3. Liikennevakuutuksen toteutunut tulos jälleenvakuuttajan osuuden vähentämisen jälkeen

Toteutunut tulos (netto) viideltä vuodelta						5 vuoden keskiarvo
	2018	2019	2020	2021	2022	
Maksutuotot	682 248	678 658	679 231	699 219	711 216	690 115
Korvauskulut	-470 475	-659 884	-515 550	-441 682	-69 508	-431 420
Liikekulut	-174 287	-180 222	-159 846	-164 385	-161 814	-168 111
Vakuutustekninen tulos	37 486	-161 448	3 836	93 153	479 894	90 584
mistä laskuperustemuutosten osuus	-8 277	-223 901	-85 243	-13 730	376 641	9 098
vak. tekn. tulos ilman laskuperustemuutoksia	45 763	62 453	89 079	106 882	103 253	81 486
Sijoitusten tuotot	33 909	239 168	111 699	146 130	-182 672	69 647
mistä perustekorkokulun osuus	37 469	36 727	29 060	22 133	17 098	28 498
mistä perustekorkokulun ylittävä osuus	-3 561	202 440	82 638	123 997	-199 770	41 149
Toteutunut tulos	71 395	77 720	115 534	239 283	297 222	160 231
toteutunut tulos ilman perustemuutoksia	79 672	301 621	200 777	253 012	-79 419	151 133
Tulos suhteessa maksutuottoihin	10,5 %	11,5 %	17,0 %	34,2 %	41,8 %	23,0 %
missä vakuutustekninen osa	5,5 %	-23,8 %	0,6 %	13,3 %	67,5 %	12,6 %
missä sijoitustuottojen osa	5,0 %	35,2 %	16,4 %	20,9 %	-25,7 %	10,4 %

Liikennevakuutuksen toteutunut tulos on ollut vuosina 2018–2022 voitollinen. Vuoden 2022 toteutunut tulos 297 miljoonaa euroa on tarkasteluajanjakson paras ja poikkeuksellisen hyvää vuoden 2021 tulostakin parempi.

Vuoden 2022 tulosta ajoi erittäin vahva vakuutustekninen tulos (480 miljoonaa euroa), joka oli lähes viisinkertainen edellisvuoteen verrattuna. Sijoitustoiminta tuotti ensimmäistä kertaa viiteen vuoteen tappiota, yhteensä 183 miljoonaa euroa.

Vakuutusteknisestä tuloksesta 377 miljoonaa euroa selittyy vastuuvelan laskuperusteiden muutoksilla. Useat yhtiöt nostivat laskuperustekorkoaan vuoden aikana. Eläkevastuilla painotetun laskuperustekorona keskiarvo oli vielä vuonna 2021 noin 0,6 prosenttia, kun se vuonna 2022 oli jo noin 1,4 prosenttia.⁶

⁶ Korvausvastuun määrä perustuu suurelta osin elinikäisiin eläkkeisiin, joiden korkouttaminen on Vakuutusyhtiölain 9 luvun 10 §:n mukaisesti sallittua. Kun laskuperustekorkoa nostetaan, korvausvastuu pienenee ja vakuutustekninen tulos paranee. Käänteisesti esimerkiksi nollakorkoaikana tehdyt laskuperustekorkojen laskut ovat vuosina 2018–2021 heikentäneet vakuutusteknistä tulosta. Toisin kuin vakavaraisuuslaskennan vastuuvelassa, kirjanpidollisessa vastuuvelassa yhtiö voi itse määritellä käytettävän laskuperustekorona tason. Vakuutusyhtiölain 9 luvun 10 §:n mukaisesti korko ei kuitenkaan saa ylittää vastuuta kattavan omaisuuden turvaavasti määrättyä sijoitustuoton tasoa

Liitteestä 4 nähdään, että vastaavasti esimerkiksi Saksan kymmenvuotisen joukkovelkakirjan korkotaso on vuoden 2022 aikana noussut nollan prosentin tasolta yli kahden prosentin tasolle. Vakavaraisuuslaskennassa käytettävä markkinaehtoinen riskitön korkokäyrä on puolestaan noussut kauttaaltaan noin kolmen prosentin tasolle, kun vielä vuonna 2021 lyhyet korot olivat negatiivisia.

Laskuperustemuutoksista oikaistu vakuutustekninen tulos (103 miljoonaa euroa) on myös tarkasteluajanjaksolla erinomainen. Maksetut korvaukset kasvoivat vain 8 miljoonaa euroa (alle 2 prosenttia) edellisvuodesta. Tilastokeskuksen aineiston⁷ mukaan liikennesuoritteet eivät ole palautuneet koronapandemiaa edeltävälle tasolle, ja jopa laskivat vuonna 2022 vuoteen 2021 verrattuna. Vuonna 2018 liikennevakuutuksessa maksettiin korvauksia 3,3 prosenttia enemmän ja vuonna 2019 5,4 prosenttia enemmän kuin vuonna 2022.

Sijoitustoiminnan tuloksella on keskeinen rooli liikennevakuutuksen toteutuneen tuloksen kannalta johduen vastuvelan suuresta määrästä. Keskimääräinen nettovastuuvelka on ollut tarkasteluajanjaksolla noin viisinkertainen nettomaksutuottoihin verrattuna. Vastuuvelan perustekorkokulun kattamiseen olisi vuonna 2022 tarvittu noin 17 miljoonan euron sijoitustuotto, joten tämä vaatimus alittui lähes 200 miljoonalla eurolla. Laskuperustekorkojen nostojen myötä perustekorkokulun osuus tulee nousemaan ensi vuoden tuloksissa.

Taulukossa 4 esitetään yhteenvetona liikennevakuutuksen viiden vuoden korjaamattomat ja vertailukelpoiset tunnusluvut. Luvuista on vähennetty jälleenvakuuttajien osuudet.

Taulukko 4. Korjaamattomat ja vertailukelpoiset tunnusluvut jälleenvakuuttajan osuuden vähentämisen jälkeen

Tunnusluvut (netto) viideltä vuodelta						
	2018	2019	2020	2021	2022	5 vuoden keskiarvo
Vahinkosuuhde	69 %	97 %	76 %	63 %	10 %	63 %
Liikekulusuhde	26 %	27 %	24 %	24 %	23 %	24 %
Yhdistetty kulusuhde	95 %	124 %	99 %	87 %	33 %	87 %

Vertailukelpoiset tunnusluvut (netto) viideltä vuodelta						
	2018	2019	2020	2021	2022	5 vuoden keskiarvo
Vahinkosuuhde	69 %	66 %	65 %	63 %	64 %	65 %
Liikekulusuhde	26 %	27 %	24 %	23 %	23 %	24 %
Yhdistetty kulusuhde	95 %	92 %	88 %	86 %	87 %	90 %

vahinkojen keskimääräisenä arvioituna selviämisaikana. Lisäksi koron tasossa on otettava huomioon pitkäaikaisten korkealaatuisten tai valtion pitkäaikaisten joukkovelkakirjalainojen markkinatuotto.

⁷ https://pxdata.stat.fi/PxWeb/pxweb/fi/StatFin/StatFin__tiet/statfin_tiet_pxt_12jx.px/table/tableViewLayout1/

Liite 1. Tilastolähteet

Selvityksessä olivat mukana seuraavat liikennevakuutusta harjoittavat

1. Suomalaiset vakuutusyhtiöt:

- Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia (Fennia)
- Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva (Turva)
- LähiTapiola-vahinkovakuutusyhtiöt (LähiTapiola-ryhmä)
 - LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö (LT Keskinäinen)
 - LähiTapiola-alueyhtiöt
 - LähiTapiola Etelä Keskinäinen Vakuutusyhtiö (LT Etelä)
 - LähiTapiola Etelä-Pohjanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö (LT Etelä-Pohjanmaa)
 - LähiTapiola Etelärannikko (LT Etelärannikko)
 - LähiTapiola Itä Keskinäinen Vakuutusyhtiö (LT Itä)
 - LähiTapiola Kaakkois-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö (LT Kaakkois-Suomi)
 - LähiTapiola Kainuu-Koillismaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö (LT Kainuu-Koillismaa)
 - LähiTapiola Keski-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö (LT Keski-Suomi)
 - LähiTapiola Lappi Keskinäinen Vakuutusyhtiö (LT Lappi)
 - LähiTapiola Loimi-Häme Keskinäinen Vakuutusyhtiö (LT Loimi-Häme)
 - LähiTapiola Länsi-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö (LT Länsi-Suomi)
 - LähiTapiola Pirkanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö (LT Pirkanmaa)
 - LähiTapiola Pohjanmaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö (LT Pohjanmaa)
 - LähiTapiola Pohjoinen Keskinäinen Vakuutusyhtiö (LT Pohjoinen)
 - LähiTapiola Pääkaupunkiseutu Keskinäinen Vakuutusyhtiö (LT Pääkaupunki-seutu)
 - LähiTapiola Savo Keskinäinen Vakuutusyhtiö (LT Savo)
 - LähiTapiola Savo-Karjala Keskinäinen Vakuutusyhtiö (LT Savo-Karjala)
 - LähiTapiola Uusimaa Keskinäinen Vakuutusyhtiö (LT Uusimaa)
 - LähiTapiola Varsinais-Suomi Keskinäinen Vakuutusyhtiö (LT Varsinais-Suomi)
 - LähiTapiola Vellamo Keskinäinen Vakuutusyhtiö (LT Vellamo)
- Pohjola Vakuutus Oy (Pohjola)
- Pohjantähti Keskinäinen Vakuutusyhtiö (Pohjantähti)
- Suomen Vahinkovakuutus Oy (SVV)
- Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag (Ömsen)

2. Ulkomaisten ETA-vakuutusyhtiöiden sivuliikkeet:

- If Vahinkovakuutus Oyj (If)
- Protector Forsikring ASA (Protector)

Vapaan tarjonnan ETA-yhtiöt on rajattu selvityksen ulkopuolelle.

Tarkastelujakson 2018–2022 yritysjärjestelyt menettelyineen:

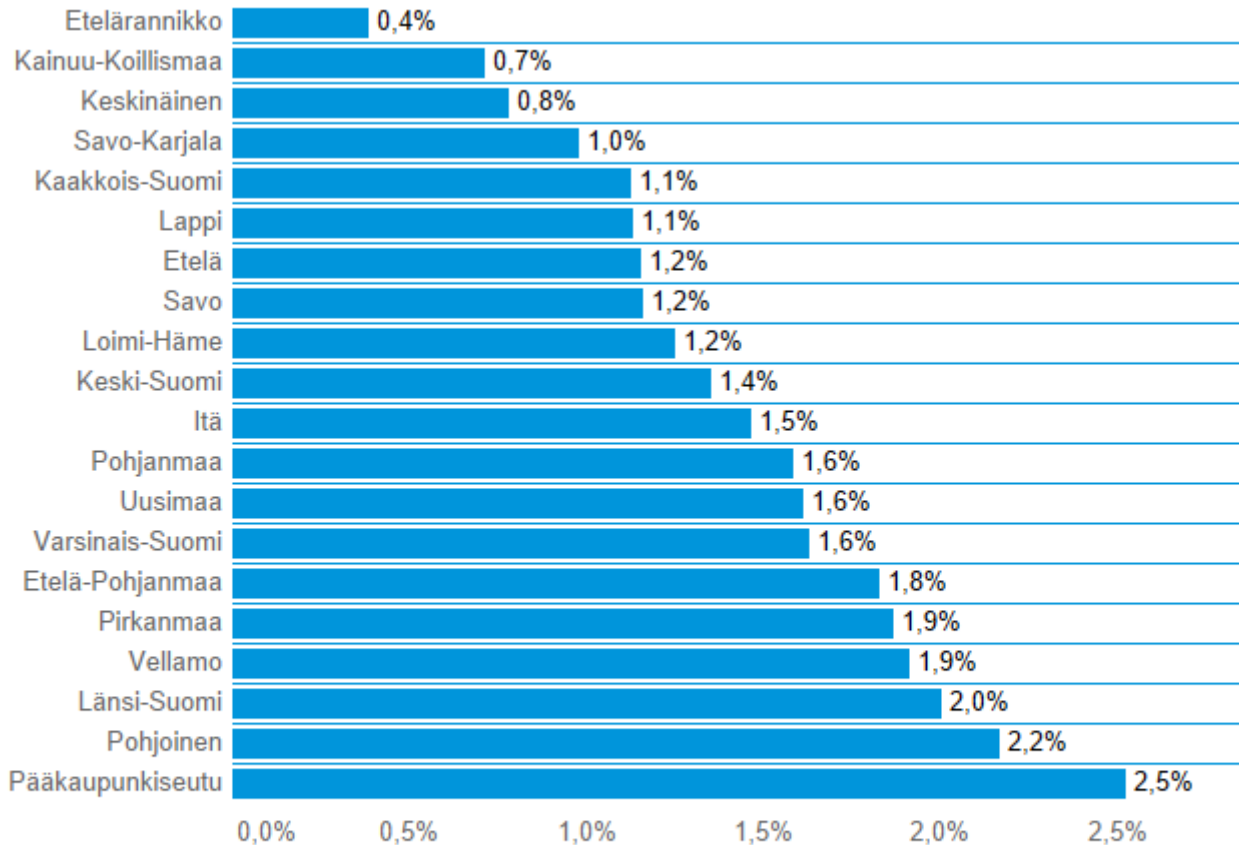
- A-Vakuutuksen sulautuminen Pohjolaan keväällä 2020
 - Tulokset esitetty yhtiökohtaisesti vuoteen 2019 asti
 - Tiedot laskettu yhteen vuodesta 2020 alkaen



- Folksam Skadeförsäkring Ab:n nimenmuutos Fennia Vahinkovakuutus Oy:ksi 2019 alussa ja sulautuminen Fenniaan keväällä 2019
 - Tulokset esitetty yhtiökohtaisesti vuoteen 2018 asti
 - Tiedot laskettu yhteen vuodesta 2019 alkaen
- LähiTapiola Satakunnan sulautuminen LähiTapiola Länteen vuoden 2020 lopussa
 - Tulokset esitetty yhtiökohtaisesti vuoteen 2020 asti
 - Tiedot laskettu yhteen vuodelta 2021

Liite 2. LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden markkinaosuudet

Kuvio 7. LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden markkinaosuudet vuonna 2022



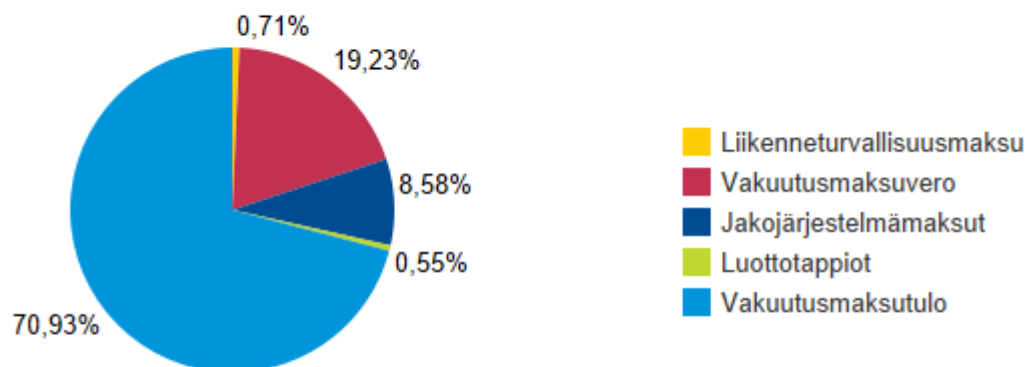
Lähde: Finanssivalvonta

Liite 3. Vakuutusmaksun erittely

Taulukko 5. Vakuutusmaksun erittely 2018–2022 (milj. euroa)

	2018	2019	2020	2021	2022
Vakuutusmaksutulo	705,3	710,1	717,1	731,4	742,1
Jakojärjestelmämaksut	101,2	102,0	104,9	103,2	89,8
Luottotappiot	5,6	6,3	6,4	5,7	5,8
Vakuutusmaksuvero	196,5	196,8	198,7	202,6	201,2
Liikenneturvallisuusmaksu	7,0	7,1	7,2	7,3	7,4
Yhteensä	1 015,6	1 022,3	1 034,4	1 050,2	1 046,2

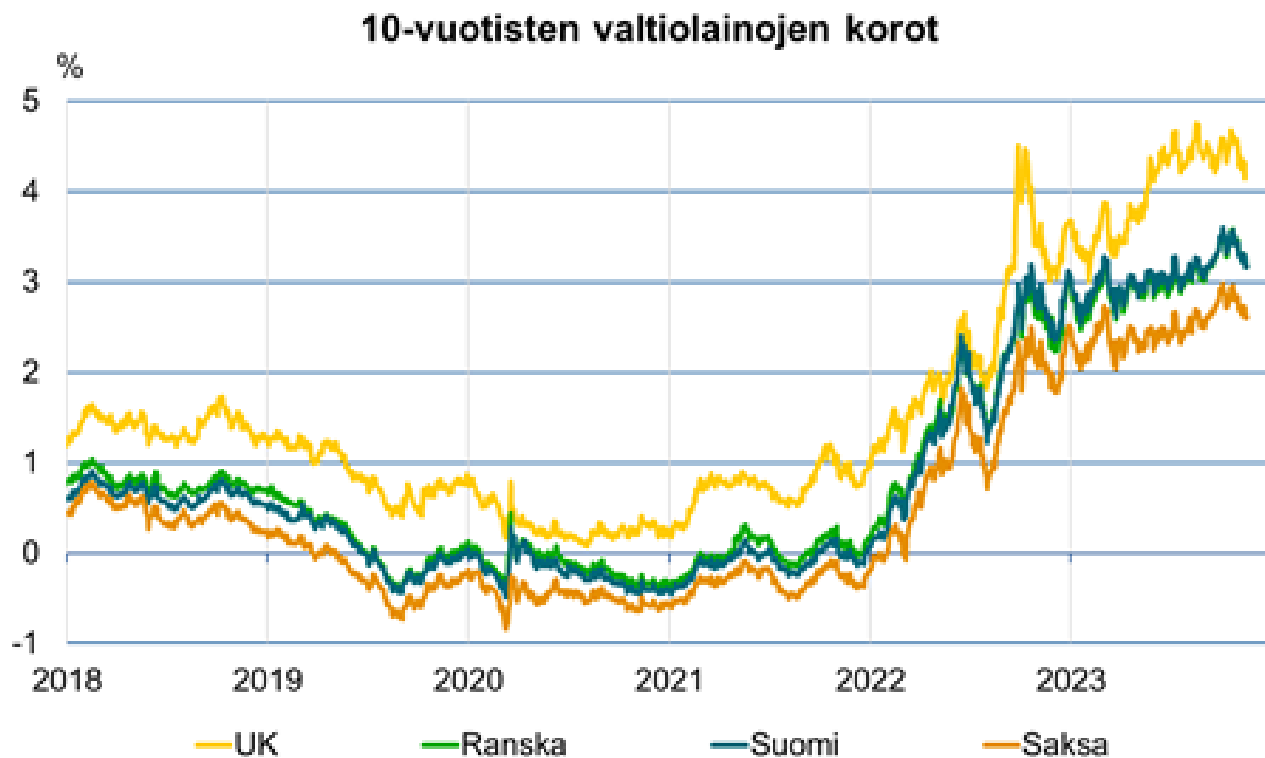
Kuvio 8. Vakuutusmaksun erittely 2022



Lähde: Finanssivalvonta

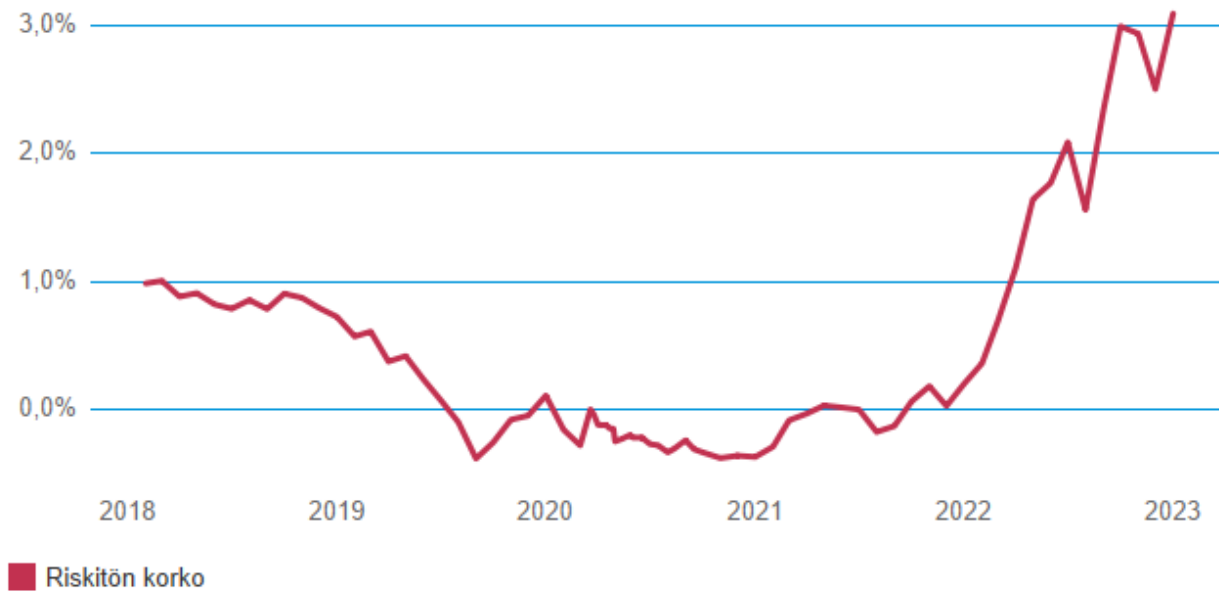
Liite 4. Korkokäyriä

Kuvio 9. Saksan, Suomen, Ison-Britannian (UK) ja Ranskan kymmenvuotisten valtionlainojen korkojen kehitys vuodesta 2018 eteenpäin



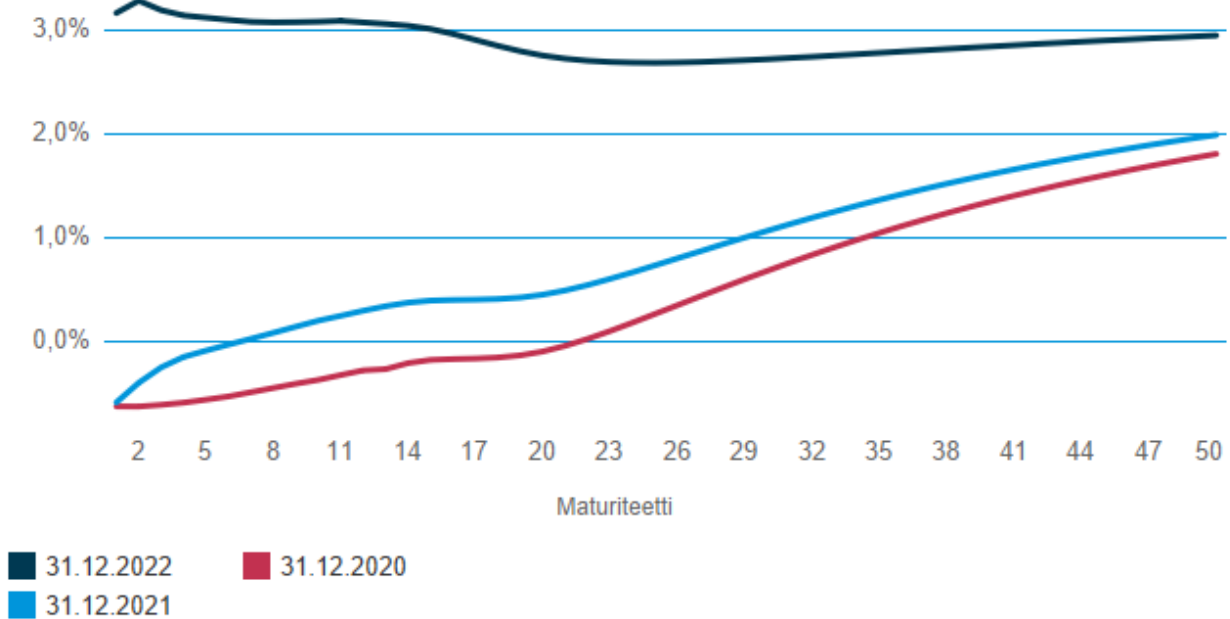
Lähde: Bloomberg

Kuvio 10. EIOPAn 10 vuoden maturiteetin riskittömän koron aikasarja vuodesta 2018 vuoden 2023 alkuun



Lähde: Finanssivalvonta

Kuvio 11. EIOPAn vuosien 2020, 2021 ja 2022 riskittömät korkokäyrät



Lähde: Finanssivalvonta