

Liikennevakuutuksen tilastollinen kannattavuus selvitys 2019–2023

14.1.2025

Kirjoittajat

Iiro Marttila, matemaatikko

iiro.marttila(at)finanssivalvonta.fi tai
puh. 09 183 5483

Ville Päivinen, matemaatikko

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

Sisällys

1	Yhteenveto	4
2	Vakuutusyhtiöt	5
3	Maksutulo	6
3.1	Maksutulon kehitys	6
3.2	Maksutulo asiakasryhmittäin	7
4	Markkinaosuudet	8
4.1	Markkinaosuuksien kehitys	8
4.2	Markkinaosuudet asiakasryhmittäin	10
5	Liikennevakuutuksen toteutunut tulos	12
5.1	Kannattavuustunnuslukuja asiakasryhmittäin	14
5.2	Kannattavuustunnuslukuja yhtiöittäin	16
	Liite 1. Tilastolähteet	17
	Liite 2. LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden markkinaosuudet ja kannattavuuden tunnusluvut	19
	Liite 3. Vakuutusmaksun erittely	22
	Liite 4. Korkokäyriä	23

Lyhyesti

Liikennevakuutuksen tilastollinen kannattavuus selvitys edustaa lakisääteisen, mutta kilpailuilla 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 vähintään kolmen vuoden välein selvitys, josta ilmenee kunkin vakuutusyhtiön liikennevakuutuksen toteutunut tulos vähintään viideltä edeltävältä kalenterivuodelta.

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

1 Yhteenveto

Vuoden 2023 lopussa liikennevakuutuslain mukaista liikennevakuutusta harjoitti 26 suomalaista vakuutusyhtiötä ja kaksi ulkomaisten yhtiöiden sivuliikettä³. Yhtiöiden maksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuuden vähentämistä oli 754 miljoonaa euroa (742 miljoonaa euroa vuonna 2022). Liikennevakuutuksen markkina on keskittynyttä, sillä neljän suurimman toimijan markkinaosuus maksutulolla mitattuna oli lähes 90 prosenttia.

Vuoden 2023 vakuutustekninen tulos oli hyvä, 198 miljoonaa euroa, mutta pienempi kuin vuoden 2022 laskuperustemuutosten ajama poikkeuksellisen vahva 480 miljoonan euron tulos. Vuoden 2023 tuloksesta noin 140 miljoonaa euroa selittyy laskuperusteiden muutoksilla ja erityisesti laskuperustekorkojen nostoilla. Laskuperustemuutoksista oikaistu vakuutustekninen tulos vuonna 2023 oli 58 miljoonaa euroa voitollinen, mutta kuitenkin heikoin viiden vuoden tarkastelujaksolla. Oikaistun tuloksen heikkeneminen johtui osaltaan inflaation korvaus- ja liikekuluja nostavista vaikutuksista.

Liikennevakuutuksen toteutunut kokonaistulos muodostuu vakuutusteknisestä tuloksesta sekä sijoitustoiminnan tuloksesta. Sijoitustoiminta tuotti vuonna 2023 viiden vuoden tarkastelujakson toiseksi parhaan tuloksen, 179 miljoonaa euroa, joten yhteensä liikennevakuutuksen toteutunut tulos oli 377 miljoonaa euroa. Kyseessä on paras kokonaistulos viiden vuoden tarkastelujakson ajalta. Maksutuottoihin suhteutettuna tulos oli 51,8 prosenttia, kun viiden vuoden keskiarvo suhdeluvulle on 31,3 prosenttia. Laskuperustemuutoksista oikaistu kokonaistulos oli sekin vahva, 237 miljoonaa euroa.

Sammandrag

I slutet av 2023 bedrevs trafikförsäkring enligt trafikförsäkringslagen av 26 finländska försäkringsbolag och två filialer till utländska bolag⁴. Bolagens premieinkomst före avdrag för återförsäkrares andel var 754 miljoner euro (742 miljoner euro år 2022). Trafikförsäkringsmarknaden är centraliserad då de fyra största aktörernas marknadsandel mätt enligt premieinkomsten var nästan 90 procent.

Det försäkringstekniska resultatet för 2023 var gott och uppgick till 198 miljoner euro, men det var sämre än det exceptionellt starka resultatet på 480 miljoner euro tack vare ändringarna i beräkningsgrunderna år 2022. Ungefär 140 miljoner av resultatet år 2023 förklaras med ändringarna i beräkningsgrunderna och särskilt med höjningen av beräkningsräntorna. Det försäkringstekniska resultatet korrigerat med ändringarna i beräkningsgrunderna genererade år 2023 en vinst på 58 miljoner euro, men det var likvärdigt det svagaste resultatet under den femåriga granskningsperioden. Försvagningen av det korrigerade resultatet berodde delvis på att inflationen höjde ersättnings- och rörelsekostnaderna.

Det realiserade totalresultatet av trafikförsäkringen utgörs av det försäkringstekniska resultatet samt av resultatet av placeringsverksamheten. Placeringsverksamheten inbringade 179 miljoner euro år 2023, vilket är det näst bästa resultatet under den femåriga granskningsperioden och innebär att det realiserade resultatet av trafikförsäkringen

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.

uppgick till sammanlagt 377 miljoner euro. Det är fråga om det bästa totalresultatet under den femåriga granskningsperioden. Resultatet i förhållande till premieintäkterna var 51,8 procent, då relationstalets medeltal under fem år är 31,3 procent. Totalresultatet korrigerat med ändringarna i beräkningsgrunderna var också starkt och uppgick till 237 miljoner euro.

2 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 2023 liikennevakuutusta harjoitti Suomessa 26 suomalaista vakuutusyhtiötä ja kaksi ETA-sivuliikettä. Selvityksessä mukana olevat yhtiöt ja tarkasteluajanjaksolle sijoittuvat yritysjärjestelyt on selostettu liitteessä 1.

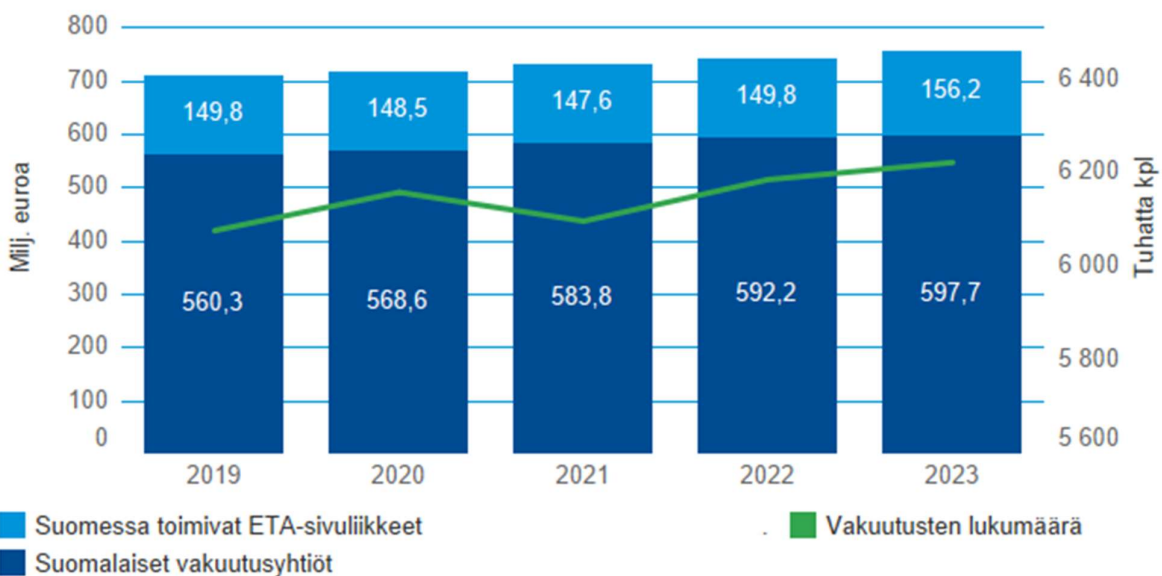
3 Maksutulo

3.1 Maksutulon kehitys

Vuonna 2023 liikennevakuutuksen vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuuden vähentämistä oli 754,0 miljoonaa euroa. Maksutulo kasvoi 11,9 miljoonaa euroa eli 1,6 prosenttia vuoteen 2022 verrattuna. Vakuutusten lukumäärä kasvoi noin 0,6 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna, joten liikennevakuutuksen keskihinta nousi noin prosentin verran. Tarkasteluajanjakson alusta vakuutusmaksutulo on kasvanut 5,8 prosenttia ja vakuutusten lukumäärä 2,4 prosenttia.

Suomalaisten vakuutusyhtiöiden osuus vakuutusmaksutulosta laski puolen prosenttiyksikön verran ja oli 79,3 prosenttia.

Kuvio 1. Vakuutuskannan ja -maksutulon kehitys 2019–2023



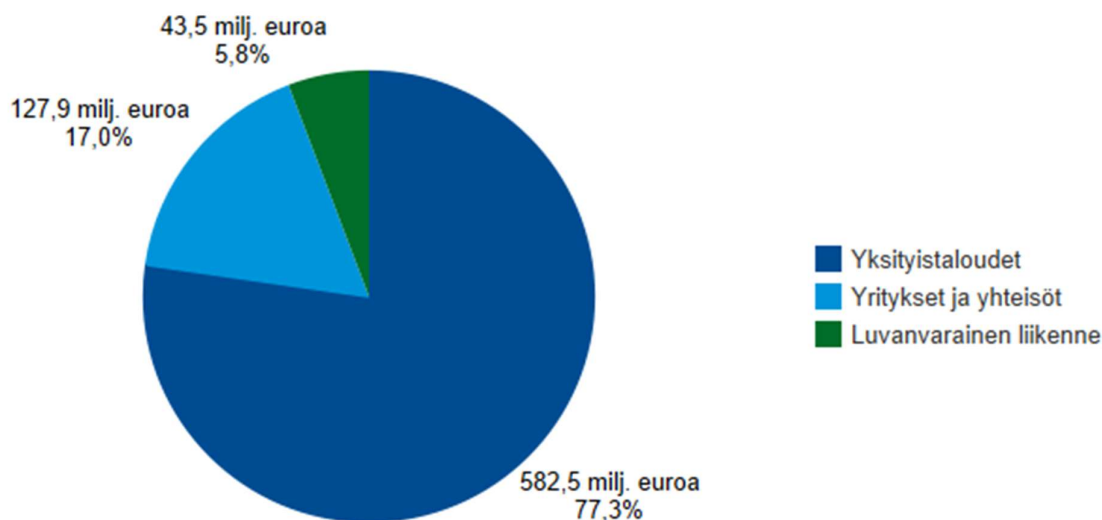
Lähde: Finanssivalvonta

3.2 Maksutulo asiakasryhmittäin

Kuviossa 2 esitetään liikennevakuutuksen maksutulotietoja jaettuna asiakasryhmiin.

- **Yksityistaloudet** tarkoittavat lähinnä yksityiskäytössä olevien ajoneuvojen vakuutuksia.
- **Yritykset ja yhteisöt** tarkoittavat 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 2023



Lähde: Finanssivalvonta

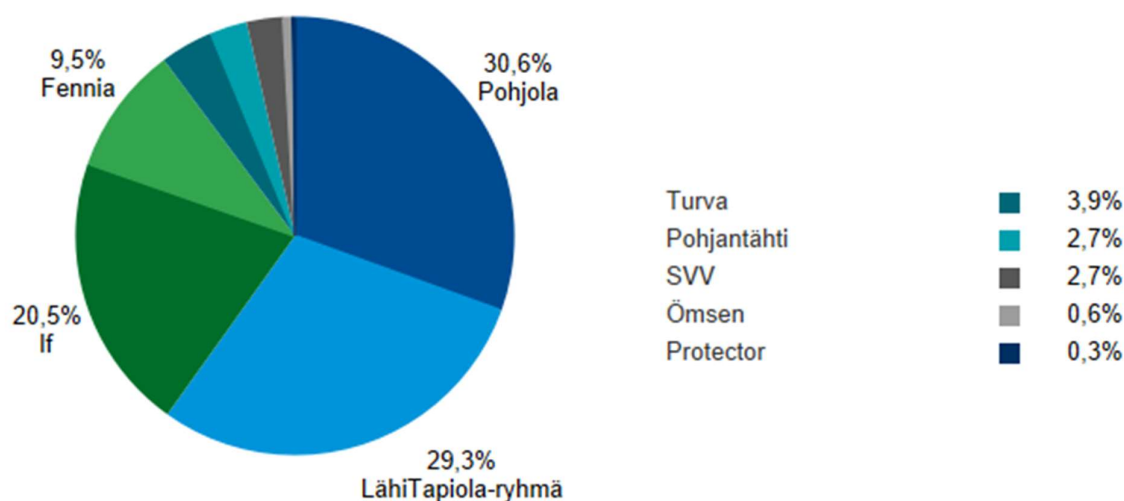
Vuoteen 2022 nähden yksityistalouksien maksutulo kasvoi 11,4 miljoonaa euroa, yritysten ja yhteisöjen maksutulo pieneni 0,5 miljoonaa euroa ja luvanvaraisen liikenteen maksutulo kasvoi 1,0 miljoonaa euroa.

Erikseen on kerätty tiedot moottoripyörien vakuutuksista ilman edellistä asiakasryhmäjakoja. Vuonna 2023 moottoripyörien vakuutuksiin kohdistuva maksutulo oli 27,5 miljoonaa euroa, joka vastasi 3,7 prosenttia liikennevakuutuksen kokonaismaksutulosta. Moottoripyörien maksutulo kasvoi 0,8 miljoonaa euroa edellisvuodesta.

4 Markkinaosuudet

Liikennevakuutuksen markkina on erittäin keskittynyttä. Vuonna 2023 neljän suurimman toimijan yhteenlaskettu markkinaosuus maksutulolla mitattuna vastasi 89,8 prosenttia markkinasta.

Kuvio 3. Markkinaosuudet vuonna 2023



Lähde: Finanssivalvonta

LähiTapiola-ryhmän alueyhtiöiden markkinaosuudet on esitetty liitteessä 2.⁵

4.1 Markkinaosuuksien kehitys

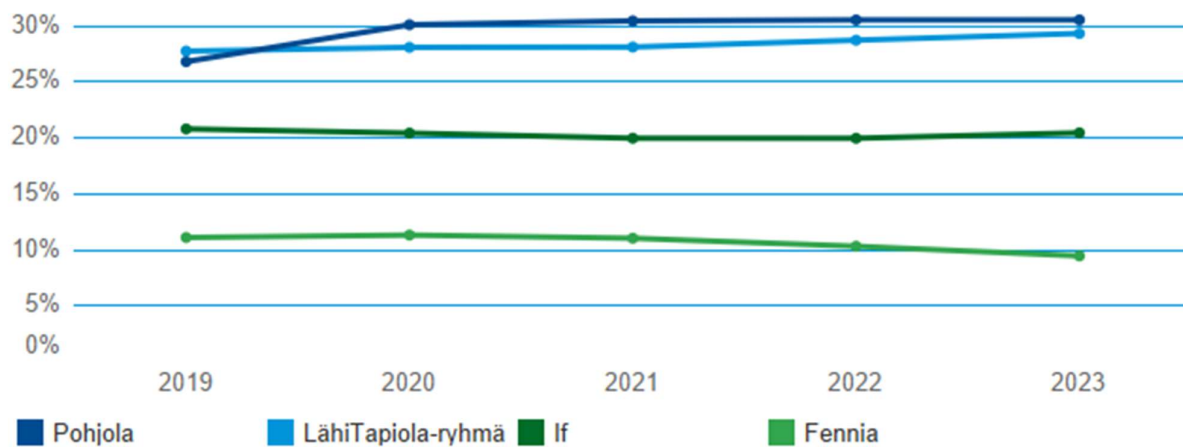
Tarkasteluajanjakson alusta neljän suurimman yhtiön markkinaosuus on kasvanut 86,1 prosentista 89,8 prosenttiin. Suurten toimijoiden markkinaosuuksien kasvuun tarkastelujaksolla vaikuttavat sekä Fennian ja Folksam (2019) että Pohjolan ja A-Vakuutuksen (2020) sulautumiset.

Vuonna 2022 suurista toimijoista LähiTapiola kasvatti markkinaosuuttaan 0,6 prosenttiyksikköä ja If 0,5 prosenttiyksikköä, kun taas Fennian markkinaosuus laski edelliseen vuoteen verrattuna 0,9 prosenttiyksikköä.

⁵ SVV:tä ei ole tässä selvityksessä laskettu osaksi LähiTapiola-ryhmää. Mikäli SVV laskettaisiin osaksi ryhmää, olisi LähiTapiola-ryhmän markkinaosuus noin 32 prosenttia ja neljän suurimman toimijan markkinaosuus 92,5 prosenttia.

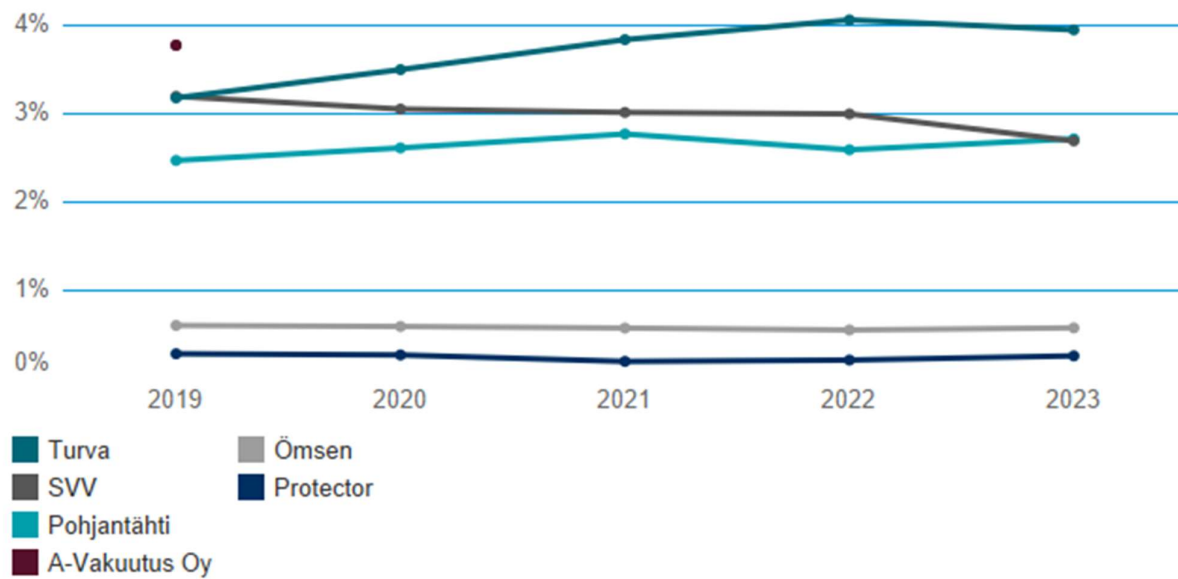
Pienemmistä toimijoista erityisesti Turva on kasvattanut markkinaosuuttaan viiden vuoden tarkasteluajanjaksolla (noin 0,8 prosenttiyksikköä), joskin vuoden 2023 aikana sen markkinaosuus pieneni 0,1 prosenttiyksikköä. SV:n markkinaosuus puolestaan pieneni 0,3 prosenttiyksikköä, kun taas Pohjantähden markkinaosuus kasvoi 0,1 prosenttiyksikköä.

Kuvio 4. Markkinaosuuksien kehitys 2019–2023 yhtiöittäin, suuret ja keskisuuret markkinaosuudet



Lähde: Finanssivalvonta

Kuvio 5. Markkinaosuuksien kehitys 2019–2023, pienet markkinaosuudet



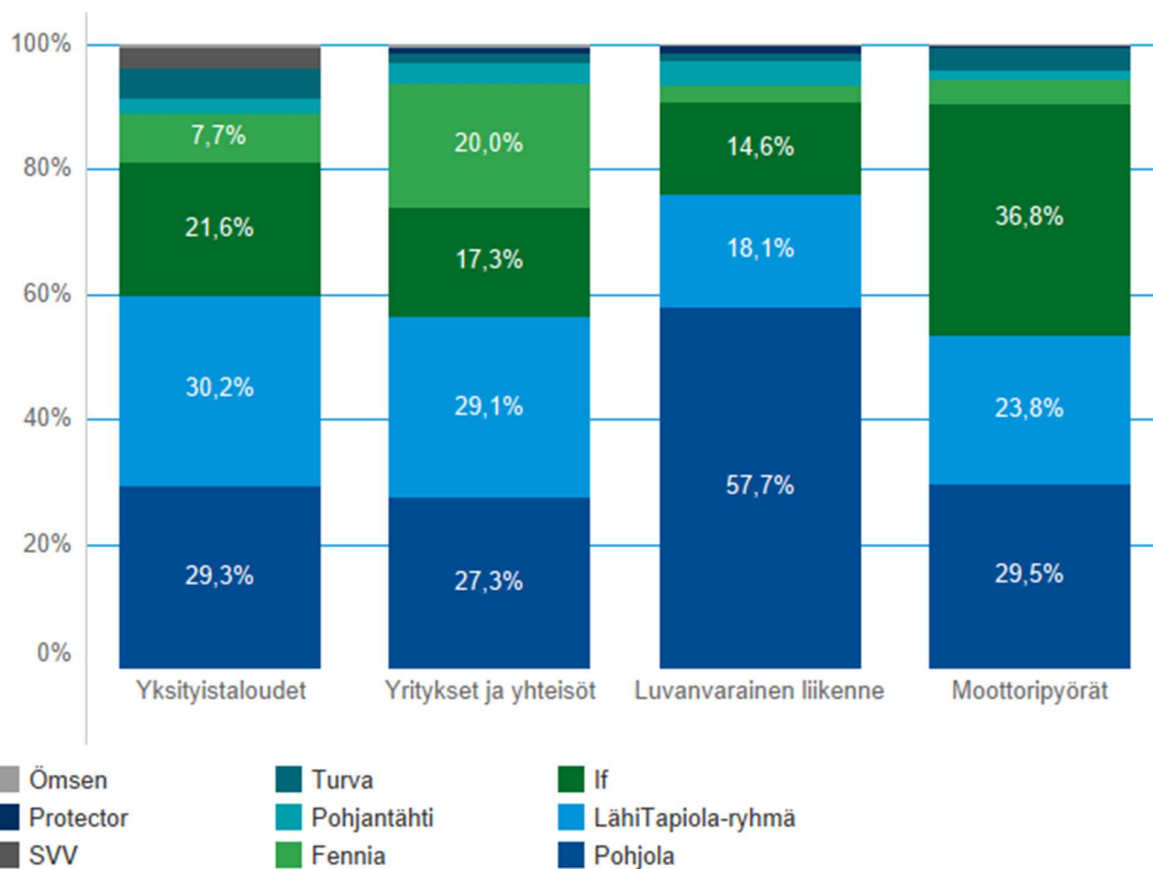
Lähde: Finanssivalvonta

4.2 Markkinaosuudet asiakasryhmittäin

Markkinaosuudet jakautuivat asiakasryhmissä hieman eri tavoin.

- Yksityistalouksissa sekä yrityksissä ja yhteisöissä LähiTapiola-ryhmä on markkinajohtaja ennen Pohjolaa.
- Yrityksissä ja yhteisöissä Fennia on 20 prosentin markkinaosuudellaan kokoaan suurempi toimija.
- Luvanvaraisessa liikenteessä Pohjola on selvä markkinajohtaja 58 prosentin markkinaosuudellaan.
- Moottoripyörissä If on puolestaan markkinajohtaja 37 prosentin markkinaosuudellaan.

Kuvio 6. Markkinaosuudet asiakasryhmittäin vuonna 2023



Lähde: Finanssivalvonta

5 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 sijoitustuotto prosentti on samansuuruinen kuin yhtiön kokosijoitusomaisuuden tuotto prosentti.

Taulukossa 1 esitetään liikennevakuutuksen toteutunut tuloslaskelma viideltä vuodelta. Taulukossa 2 esitetään puolestaan vakuutustoiminnan kannattavuuden tunnuslukuja viideltä vuodelta kirjanpidon mukaisen tuloksen mukaisesti laskuperustemuutoksista oikaisemattomina sekä erikseen myös laskuperustemuutoksista oikaistuin. Lisäksi tämän selvityksen yhteydessä julkaistaan erillinen tiedosto, jossa esitetään yhtiökohtaiset tuloslaskelmat ja tunnusluvut.

Taulukko 1. Liikennevakuutuksen toteutunut tulos jälleenvakuuttajan osuuden vähentämisen jälkeen

Toteutunut tulos (netto) viideltä vuodelta, tuhatta euroa						5 vuoden keskiarvo
	2019	2020	2021	2022	2023	
Maksutuotot	678 658	679 231	699 219	711 216	727 963	699 258
Korvauskulut	-659 884	-515 550	-441 682	-69 508	-355 371	-408 399
Liikekulut	-180 222	-159 846	-164 385	-161 814	-174 654	-168 184
Vakuutustekninen tulos	-161 448	3 836	93 153	479 894	197 938	122 674
mistä laskuperustemuutosten osuus	-223 901	-85 243	-13 730	376 641	139 745	38 702
vak. tekn. tulos ilman laskuperustemuutoksia	62 453	89 079	106 882	103 253	58 193	83 972
Sijoitusten tuotot	239 168	111 699	146 130	-182 672	179 118	98 688
mistä perustekorkokulun osuus	36 727	29 060	22 133	17 098	33 287	27 661
mistä perustekorkokulun ylittävä osuus	202 440	82 638	123 997	-199 770	145 830	71 027
Toteutunut tulos	77 720	115 534	239 283	297 222	377 055	221 363
toteutunut tulos ilman perustemuutoksia	301 621	200 777	253 012	-79 419	237 311	182 660
Tulos suhteessa maksutuottoihin	11,5 %	17,0 %	34,2 %	41,8 %	51,8 %	31,3 %
missä vakuutustekninen osa	-23,8 %	0,6 %	13,3 %	67,5 %	27,2 %	17,0 %
missä sijoitustuottojen osa	35,2 %	16,4 %	20,9 %	-25,7 %	24,6 %	14,3 %

Liikennevakuutuksen toteutunut tulos on ollut vuosina 2019–2023 voitollinen. Vuoden 2023 toteutunut tulos 377 miljoonaa euroa on tarkasteluajanjakson paras ja poikkeuksellisen hyvää vuoden 2022 tulostakin parempi. Vuoden 2023 vahva tulos muodostui tasaisesti sekä hyvästä vakuutusteknisestä tuloksesta (198 milj. eur) että sijoitustoiminnan tuloksesta (179 milj. eur).

Vakuutustekniset tulokset ovat viimeisen viiden vuoden aikana olleet yleisesti verrattain hyvällä tasolla, sillä viiden vuoden ajalta lasketun yhdistetyn kulusuhteen keskiarvo on Taulukon 2 mukaisesti 83 prosenttia. Myös vuoden 2023 yhdistetty kulusuhde oli vahva, 73 %. Vuoden 2023 vakuutusteknisestä tuloksesta 140 miljoonaa euroa selittyi vastuuvelan laskuperusteiden muutoksilla. Tämä selittyy puolestaan sillä, että eläkevastuilla painotetun

laskuperustekorona keskiarvo nousi noin 1,4 prosentin tasolta 1,8 prosentin tasolle vuonna 2023.⁶ Muutos painotetussa perustekorossa oli kuitenkin selvästi pienempi kuin vuonna 2022, jolloin se kasvoi noin 0,8 prosenttipisteen verran (vuonna 2022 perustemuutosten vaikutus tulokseen oli 378 milj. eur). Liitteestä 4 nähdään, että vakavaraisuuslaskennassa käytettävä markkinaehtoinen riskitön korkokäyrä on laskenut erityisesti lyhyessä päässä vuoden 2023 aikana, mutta korkokäyrä on pysynyt edelleen kauttaaltaan yli kahden prosentin.

Laskuperustemuutoksista oikaistu vakuutustekninen tulos, 58 miljoonaa euroa, oli tarkasteluajanjakson heikoin, joskin edelleen selvästi voitollinen. Oikaistu yhdistetty kulusuhde vuonna 2023 oli 92 %, eli vakuutusliiketoiminta (ilman sijoitustoiminnan huomioimista) oli kannattavaa. Maksetut korvaukset kasvoivat vuonna 2023 noin 34 miljoonaa euroa (noin 7 prosenttia) edellisvuodesta. Tilastokeskuksen aineiston mukaan liikennesuoritteet pysyivät vuonna 2023 samalla tasolla kuin vuonna 2022 ja ennakkotiedon mukaan henkilövahinkoja aiheuttaneiden tieliikenneonnettomuuksien määrä pieneni vuonna 2023.⁷ Maksettujen korvausten kasvua selittääkin todennäköisesti vuosien 2022 ja 2023 inflaatiopiikistä seurannut vahinkojen hoito- ja korvauskulujen nousu (jakojärjestelmän piiriin kuulumattomien erien osalta)⁸. Vastaavasti liikekulut kasvoivat noin 8 prosenttia edeltävään vuoteen nähden.

Sijoitustoiminnan tuloksella on keskeinen rooli liikennevakuutuksen toteutuneen tuloksen kannalta johtuen vastuvelan suuresta määrästä. Keskimääräinen nettovastuuvelka on ollut tarkasteluajanjaksolla noin viisinkertainen nettomaksutuottoihin verrattuna. Vastuuvelan perustekorkokulun kattamiseen olisi vuonna 2022 tarvittu noin 33 miljoonan euron sijoitustuotto, joten tämä vaatimus ylittyi lähes 146 miljoonalla eurolla. Laskuperustekorokojen nostojen myötä perustekorkokulu nousi yli 16 miljoonaa euroa vuonna 2023.

Taulukossa 2 esitetään yhteenvetona liikennevakuutuksen viiden vuoden oikaisemattomat ja laskuperustemuutoksista oikaistut tunnusluvut. Luvuista on vähennetty jälleenvakuuttajien osuudet.

⁶ Korvausvastuun määrä perustuu suurelta osin elinikäisiin eläkkeisiin, joiden korkouttaminen on Vakuutusyhtiölain 9 luvun 10 §:n mukaisesti sallittua. Kun laskuperustekorokoa nostetaan, korvausvastuu pienenee ja vakuutustekninen tulos paranee. Käänteisesti esimerkiksi nollakorkoaikana tehdyt laskuperustekorokojen laskut ovat vuosina 2019–2021 heikentäneet vakuutusteknistä tulosta.

Toisin kuin vakavaraisuuslaskennan vastuuelassa, kirjanpidollisessa vastuuelassa yhtiö voi itse määrittellä käytettävän laskuperustekorona tason. Vakuutusyhtiölain 9 luvun 10 §:n mukaisesti korko ei kuitenkaan saa ylittää vastuuta kattavan omaisuuden turvaavasti määrättyä sijoitustuoton tasoa vahinkojen keskimääräisenä arvioituna selviämisaikana. Lisäksi koron tasossa on otettava huomioon pitkäaikaisten korkealaatuisten tai valtion pitkäaikaisten joukkovelkakirjalainojen markkinatuotto.

⁷ Tilastokeskus: Liikennesuorite katu- ja maanteillä autoluokittain, 1980–2023 (12jx) ja Tieliikenneonnettomuudet ja niiden henkilövahingot onnettomuustyyppiin ja nopeusrajoituksen mukaan kuukausittain, 2003M01–2024M10* (111e).

⁸ Esimerkiksi henkilövahingoista aiheutuneiden jatkuvien korvausten indeksitarkistukset kuuluvat jakojärjestelmän piiriin.

Taulukko 2. Laskuperustemuutoksista oikaisemattomat ja oikaistut vakuutustekniset tunnusluvut jälleenvakuuttajan osuuden vähentämisen jälkeen

Tunnusluvut (netto) viideltä vuodelta						
	2019	2020	2021	2022	2023	5 vuoden keskiarvo
Vahinkosuuhde	97 %	76 %	63 %	10 %	49 %	59 %
Liikekulusuhde	27 %	24 %	24 %	23 %	24 %	24 %
Yhdistetty kulusuhde	124 %	99 %	87 %	33 %	73 %	83 %

Laskuperustemuutoksista oikaistut tunnusluvut (netto) viideltä vuodelta						
	2019	2020	2021	2022	2023	5 vuoden keskiarvo
Vahinkosuuhde	64 %	63 %	61 %	63 %	68 %	64 %
Liikekulusuhde	27 %	24 %	23 %	23 %	24 %	24 %
Yhdistetty kulusuhde	91 %	87 %	85 %	85 %	92 %	88 %

Vahinkovakuutuksen tunnusluvut kuvaavat sitä, miten hyvin vakuutusmaksut kattavat vahingoista, niiden hoitamisesta ja liiketoiminnasta aiheituvia kuluja:

- Vahinkosuuhde = Vahinkokorvauskulut ja vahinkokorvaustoiminnan hoitokulut / Maksutuotot
- Liikekulusuhde = Muut liikekulut (pl. sijoitustoiminnan kulut ja vahinkokorvaustoiminnan hoitokulut) / Maksutuotot
- Yhdistetty kulusuhde = Vahinkosuuhde + Liikekulusuhde.

5.1 Kannattavuustunnuslukuja asiakasryhmittäin

Asiakasryhmäkohtaisissa vuoden 2023 (perustemuutoksista oikaisemattomissa ja brutto) tunnusluvuissa on nähtävissä vastaava ilmiö kuin koko lajin tunnusluvuissa liikekulusuhteiden heikentyessä inflaation ja vahinkosuhteiden heikentyessä pienempien perustekorkomuutosten myötä. Tarkasteluajanjaksolla sekä yksityistalouksien että yritysten ja yhteisöjen maksutulo on kasvanut, kun taas luvanvaraisen liikenteen on hieman laskenut. Viiden vuoden keskiarvolla tarkasteltuna asiakasryhmien tunnusluvuissa ei ole kovinkaan merkittäviä eroja. Keskimääräinen yhdistetty kulusuhde on vahvin luvanvaraisessa liikenteessä (76 %) yksityistalouksien (81 %) ja yritysten ja yhteisöjen (84 %) seurattessa hieman perässä.

Taulukko 3. Oikaisemattomat tunnusluvut asiakasryhmittäin ennen jälleenvakuuttajien osuuden vähentämistä

Vakuutusmaksutulo (milj. euroa)			
Vuosi	Yksityistaloudet	Yritykset ja yhteisöt	Luvanvarainen liikenne
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
2023	582,5	127,9	43,5
Keskiarvo	562,7	125,2	43,1

Vahinkosuhte			
Vuosi	Yksityistaloudet	Yritykset ja yhteisöt	Luvanvarainen liikenne
2019	95 %	95 %	101 %
2020	77 %	86 %	84 %
2021	65 %	59 %	56 %
2022	6 %	31 %	-7 %
2023	47 %	35 %	46 %
Keskiarvo	58 %	61 %	56 %

Liikekulusuhde			
Vuosi	Yksityistaloudet	Yritykset ja yhteisöt	Luvanvarainen liikenne
2019	26 %	25 %	21 %
2020	23 %	22 %	20 %
2021	23 %	23 %	20 %
2022	22 %	21 %	20 %
2023	23 %	23 %	22 %
Keskiarvo	23 %	22 %	20 %

Yhdistetty kulusuhde			
Vuosi	Yksityistaloudet	Yritykset ja yhteisöt	Luvanvarainen liikenne
2019	120 %	120 %	122 %
2020	100 %	108 %	103 %
2021	88 %	81 %	76 %
2022	29 %	51 %	13 %
2023	71 %	58 %	68 %
Keskiarvo	81 %	84 %	76 %

5.2 Kannattavuustunnuslukuja yhtiöittäin

Taulukossa 4 esitetään yhtiökohtaisia (perustemuutoksista oikaisemattomia) tunnuslukuja viideltä vuodelta. Taulukon perusteella vuonna 2023 matalin vahinkosuhte oli LähiTapiolalla (27 %), matalin liikekulusuhde oli Ömsenillä (10 %) ja kaikkiaan matalin yhdistetty kulusuhde oli LähiTapiolalla (53 %). Sen sijaan Protectorilla oli korkein vahinkosuhte (103 %), Turvalla oli korkein liikekulusuhde (33 %) ja Protectorilla oli korkein yhdistetty kulusuhde (130 %). Viiden vuoden aikana ifillä on ollut keskimäärin matalin vahinkosuhte (50 %), liikekulusuhde (16 %) ja yhdistetty kulusuhde (66 %). Viiden vuoden aikana vain Protectorin (101 %) ja SVV:n (104 %) yhdistetyt kulusuhteet ovat keskimäärin olleet yli sadan prosentin.

Taulukko 4. Yhtiökohtaisia tunnuslukuja jälleenvakuuttajan osuuden vähentämisen jälkeen

		2019	2020	2021	2022	2023	5 v. keskiarvo
Fennia	Vahinkosuhte	181 %	55 %	44 %	20 %	51 %	70 %
	Liikekulusuhde	39 %	29 %	28 %	22 %	27 %	29 %
	Yhdistetty kulusuhde	220 %	84 %	71 %	42 %	79 %	99 %
If	Vahinkosuhte	76 %	89 %	69 %	-53 %	69 %	50 %
	Liikekulusuhde	16 %	16 %	16 %	17 %	18 %	16 %
	Yhdistetty kulusuhde	92 %	104 %	85 %	-37 %	87 %	66 %
LähiTapiola Alueyhtiöt ja Vahinkoyhtiö	Vahinkosuhte	87 %	78 %	80 %	37 %	27 %	62 %
	Liikekulusuhde	30 %	28 %	26 %	27 %	27 %	28 %
	Yhdistetty kulusuhde	117 %	106 %	107 %	64 %	53 %	89 %
Pohjantähti	Vahinkosuhte	62 %	48 %	95 %	71 %	66 %	68 %
	Liikekulusuhde	26 %	29 %	27 %	25 %	29 %	27 %
	Yhdistetty kulusuhde	87 %	77 %	122 %	97 %	95 %	96 %
Pohjola Sis. A-Vakuutus vuodelta 2019	Vahinkosuhte	96 %	77 %	49 %	7 %	51 %	56 %
	Liikekulusuhde	26 %	22 %	24 %	21 %	23 %	23 %
	Yhdistetty kulusuhde	122 %	99 %	73 %	29 %	74 %	79 %
Protector	Vahinkosuhte	137 %	45 %	60 %	72 %	103 %	83 %
	Liikekulusuhde	5 %	13 %	23 %	22 %	27 %	18 %
	Yhdistetty kulusuhde	143 %	58 %	83 %	93 %	130 %	101 %
SVV	Vahinkosuhte	66 %	80 %	83 %	84 %	88 %	80 %
	Liikekulusuhde	27 %	23 %	22 %	24 %	24 %	24 %
	Yhdistetty kulusuhde	93 %	103 %	106 %	109 %	111 %	104 %
Turva	Vahinkosuhte	88 %	64 %	40 %	41 %	38 %	54 %
	Liikekulusuhde	36 %	39 %	32 %	30 %	33 %	34 %
	Yhdistetty kulusuhde	124 %	103 %	73 %	71 %	71 %	88 %
Ömsen	Vahinkosuhte	72 %	13 %	87 %	110 %	57 %	68 %
	Liikekulusuhde	25 %	27 %	32 %	55 %	10 %	30 %
	Yhdistetty kulusuhde	97 %	40 %	119 %	165 %	67 %	98 %

Liitteen 2 taulukossa 5 esitellään LähiTapiola-ryhmän kannattavuuden tunnuslukuja yhtiökohtaisesti.

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 Pääkaupunkiseutu)
 - 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)
 - 5.4.2016–31.5.2019 nimellä OP Vakuutus Oy
- Pohjantähti Keskinäinen Vakuutusyhtiö (Pohjantähti)
- Suomen Vahinkovakuutus Oy (SVV)
- Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag (Ömsen)

2. Ulkomaisten ETA-vakuutusyhtiöiden sivuliikkeet:

- If Vahinkovakuutus Oyj, Suomen sivuliike (If)
- Protector Forsikring ASA (Protector)

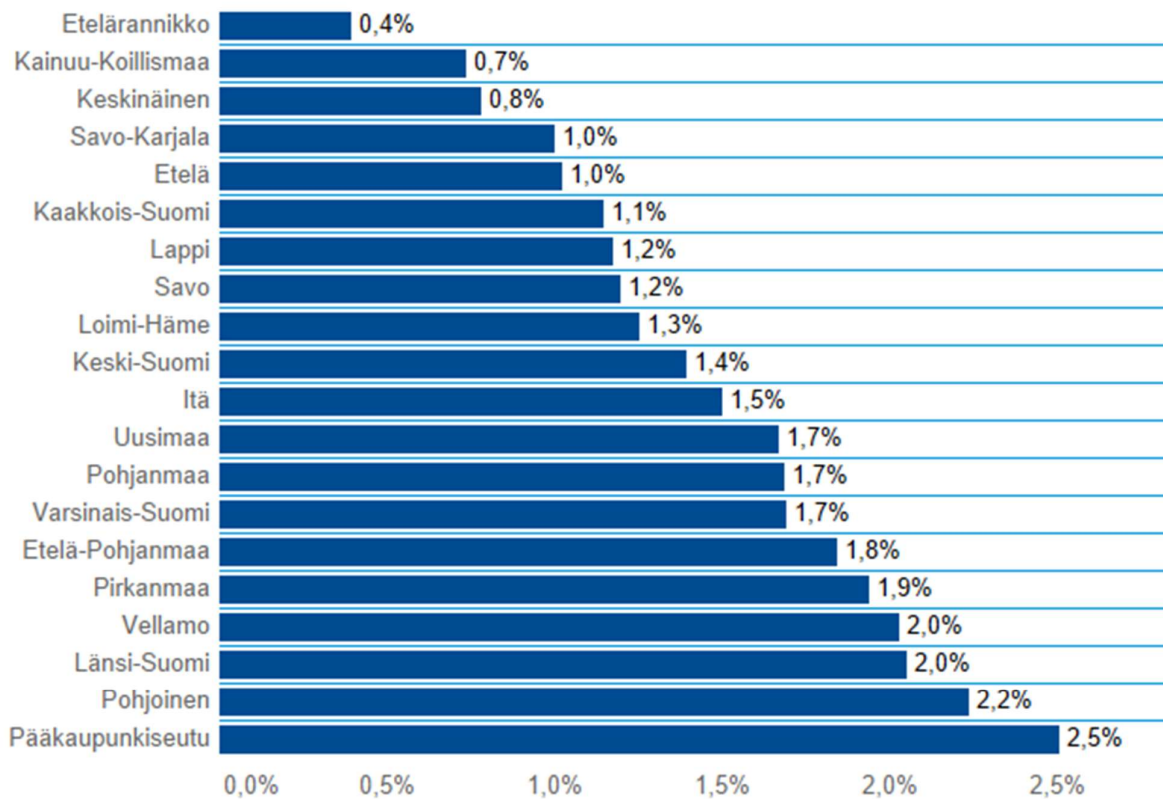
Vapaan tarjonnan ETA-yhtiöt on rajattu selvityksen ulkopuolelle.

Tarkastelujakson 2019–2023 yritysjärjestelyt menettelyineen:

- A-Vakuutuksen sulautuminen Pohjolaan keväällä 2020
Tulokset esitetty yhtiökohtaisesti vuoteen 2019 asti.
Tiedot laskettu yhteen vuodesta 2020 alkaen.
Poikkeuksena on Taulukko 4, jossa A-vakuutus on yhdistelty Pohjolaan vuoden 2019 osalta.
- Folksam Skadeförsäkring Ab:n nimenmuutos Fennia Vahinkovakuutus Oy:ksi 2019 alussa ja sulautuminen Fenniaan keväällä 2019
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
- LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö osti POP Pankki -ryhmältä 70 prosentin enemmistöosuuden Suomen Vahinkovakuutus Oy:stä. Kauppa sai viranomaisten hyväksynnän 25.5.2023.
Tutkimuksessa SVV käsitellään itsenäisenä toimijana erillään muusta LähiTapiola-ryhmästä vuonna 2023.

Liite 2. LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden markkinaosuudet ja kannattavuuden tunnusluvut

Kuvio 7. LähiTapiola-ryhmän yhtiöiden markkinaosuudet vuonna 2023



Lähde: Finanssivalvonta

Taulukko 5. LähiTapiola-ryhmän yhtiökohtaisia tunnuslukuja

LähiTapiola		2019	2020	2021	2022	2023	5 v. keskiarvo
Etelä	Vahinkosuhte	70 %	59 %	117 %	48 %	76 %	74 %
	Liikekulusuhde	31 %	33 %	31 %	29 %	31 %	31 %
	Yhdistetty kulusuhde	101 %	91 %	148 %	76 %	107 %	105 %
Etelä-Pohjanmaa	Vahinkosuhte	103 %	112 %	88 %	35 %	21 %	72 %
	Liikekulusuhde	33 %	30 %	29 %	31 %	31 %	31 %
	Yhdistetty kulusuhde	136 %	142 %	117 %	66 %	52 %	103 %
Etelärannikko	Vahinkosuhte	82 %	10 %	89 %	31 %	25 %	48 %
	Liikekulusuhde	56 %	31 %	32 %	32 %	30 %	36 %
	Yhdistetty kulusuhde	139 %	41 %	121 %	63 %	56 %	84 %
Itä	Vahinkosuhte	52 %	50 %	63 %	54 %	-14 %	41 %
	Liikekulusuhde	29 %	30 %	27 %	28 %	29 %	29 %
	Yhdistetty kulusuhde	81 %	80 %	90 %	81 %	15 %	70 %
Kaakkois-Suomi	Vahinkosuhte	35 %	72 %	66 %	4 %	12 %	38 %
	Liikekulusuhde	31 %	35 %	30 %	31 %	31 %	32 %
	Yhdistetty kulusuhde	66 %	107 %	96 %	35 %	43 %	69 %
Kainuu-Koillismaa	Vahinkosuhte	63 %	90 %	128 %	-32 %	-13 %	47 %
	Liikekulusuhde	13 %	13 %	13 %	13 %	13 %	13 %
	Yhdistetty kulusuhde	76 %	103 %	140 %	-19 %	0 %	60 %
Keskinäinen	Vahinkosuhte	120 %	69 %	80 %	-2 %	82 %	70 %
	Liikekulusuhde	33 %	20 %	21 %	20 %	21 %	23 %
	Yhdistetty kulusuhde	153 %	90 %	100 %	18 %	103 %	93 %
Keski-Suomi	Vahinkosuhte	106 %	40 %	74 %	35 %	15 %	54 %
	Liikekulusuhde	28 %	29 %	27 %	30 %	29 %	29 %
	Yhdistetty kulusuhde	135 %	69 %	101 %	65 %	45 %	83 %
Lappi	Vahinkosuhte	96 %	167 %	74 %	-4 %	14 %	69 %
	Liikekulusuhde	29 %	29 %	29 %	30 %	28 %	29 %
	Yhdistetty kulusuhde	125 %	196 %	103 %	26 %	42 %	98 %
Loimi-Häme	Vahinkosuhte	121 %	73 %	119 %	56 %	43 %	82 %
	Liikekulusuhde	27 %	26 %	25 %	26 %	26 %	26 %
	Yhdistetty kulusuhde	148 %	99 %	144 %	82 %	70 %	108 %
Länsi-Suomi	Vahinkosuhte	63 %	49 %	76 %	36 %	42 %	54 %
	Liikekulusuhde	27 %	28 %	24 %	25 %	25 %	26 %
	Yhdistetty kulusuhde	91 %	77 %	101 %	61 %	67 %	79 %
Pirkanmaa	Vahinkosuhte	79 %	69 %	81 %	54 %	44 %	66 %
	Liikekulusuhde	29 %	30 %	28 %	30 %	23 %	28 %
	Yhdistetty kulusuhde	108 %	99 %	109 %	83 %	68 %	94 %

Liikennevakuutuksen tilastollinen kannattavuus selvitys 2019–2023

14.1.2025

Julkinen

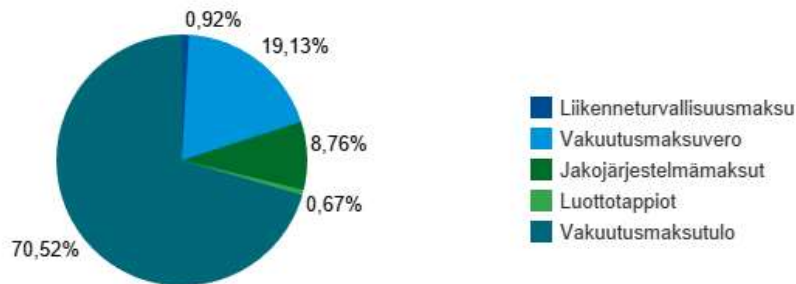
Pohjanmaa	Vahinkosuhte	67 %	91 %	73 %	28 %	29 %	58 %
	Liikekulusuhde	25 %	27 %	24 %	27 %	28 %	26 %
	Yhdistetty kulusuhde	92 %	118 %	97 %	55 %	57 %	84 %
Pohjoinen	Vahinkosuhte	84 %	90 %	60 %	43 %	24 %	60 %
	Liikekulusuhde	31 %	29 %	25 %	27 %	26 %	28 %
	Yhdistetty kulusuhde	115 %	120 %	85 %	70 %	50 %	88 %
Pääkaupunkiseutu	Vahinkosuhte	114 %	57 %	70 %	11 %	13 %	53 %
	Liikekulusuhde	31 %	26 %	27 %	30 %	27 %	28 %
	Yhdistetty kulusuhde	145 %	83 %	96 %	41 %	40 %	81 %
Satakunta (*) (*) Sulautui Länsi-Suomeen 31.12.2020	Vahinkosuhte	68 %	87 %				78 %
	Liikekulusuhde	26 %	27 %				27 %
	Yhdistetty kulusuhde	94 %	114 %				104 %
Savo	Vahinkosuhte	107 %	98 %	72 %	37 %	-6 %	62 %
	Liikekulusuhde	35 %	35 %	33 %	28 %	28 %	32 %
	Yhdistetty kulusuhde	142 %	133 %	105 %	65 %	22 %	93 %
Savo-Karjala	Vahinkosuhte	72 %	67 %	75 %	46 %	-4 %	51 %
	Liikekulusuhde	29 %	29 %	27 %	29 %	29 %	29 %
	Yhdistetty kulusuhde	101 %	97 %	103 %	74 %	25 %	80 %
Uusimaa	Vahinkosuhte	56 %	88 %	77 %	46 %	55 %	64 %
	Liikekulusuhde	27 %	26 %	26 %	27 %	26 %	27 %
	Yhdistetty kulusuhde	83 %	114 %	103 %	73 %	81 %	91 %
Varsinais-Suomi	Vahinkosuhte	109 %	95 %	96 %	33 %	-3 %	66 %
	Liikekulusuhde	27 %	25 %	25 %	27 %	25 %	26 %
	Yhdistetty kulusuhde	136 %	120 %	121 %	60 %	22 %	92 %
Vellamo	Vahinkosuhte	95 %	70 %	83 %	88 %	51 %	77 %
	Liikekulusuhde	31 %	24 %	23 %	25 %	25 %	26 %
	Yhdistetty kulusuhde	126 %	94 %	106 %	113 %	76 %	103 %

Liite 3. Vakuutusmaksun erittely (*)

Taulukko 6. Vakuutusmaksun erittely 2019–2023 (milj. euroa)

	2019	2020	2021	2022	2023
Vakuutusmaksutulo	710,1	717,1	731,4	742,1	754,0
Jakojärjestelmämaksut	102,0	104,9	103,2	89,8	93,7
Luottotappiot	6,3	6,4	5,7	5,8	7,2
Vakuutusmaksuvero	196,8	198,7	202,6	201,2	204,5
Liikenneturvallisuusmaksu	7,1	7,2	7,3	7,4	9,8
Yhteensä	1 022,3	1 034,4	1 050,2	1 046,2	1 069,1

Kuvio 8. Vakuutusmaksun erittely 2023



Lähde: Finanssivalvonta

(*) Liitteen 3 tietoja (taulukko 6 ja kuvio 8) on korjattu vuoden 2023 lukujen osalta 17.1.2025.

Liite 4. Korkokäyriä

Kuvio 9. EIOPAn vuosien 2021, 2022 ja 2023 riskittömät korkokäyrät vuoden viimeisenä päivänä (31.12.)

