

JULKAISUT JA TUTKIMUKSET 2018

Vakuutusvuosi 2017

Vakuutusvuosi 2017

Vakuutusyhtiöiden tulokatsaus

SISÄLTÖ

Lyhyesti	4
Vakuutusmarkkinoiden yleinen kehitys	5
Yhtiöiden määrät ja tapahtumat vuoden aikana	5
Vahinkovakuutus	7
Henkivakuutus	8
Lakisääteinen eläkevakuutus	9
Vakuutusyhtiöiden sijoitukset 31.12.2017	10
Sijoitustoiminnan tuottojen kehitys 2017	11
Liitteet	12

Vakuutusvuosi 2017

Vakuutusyhtiöiden tulokatsaus

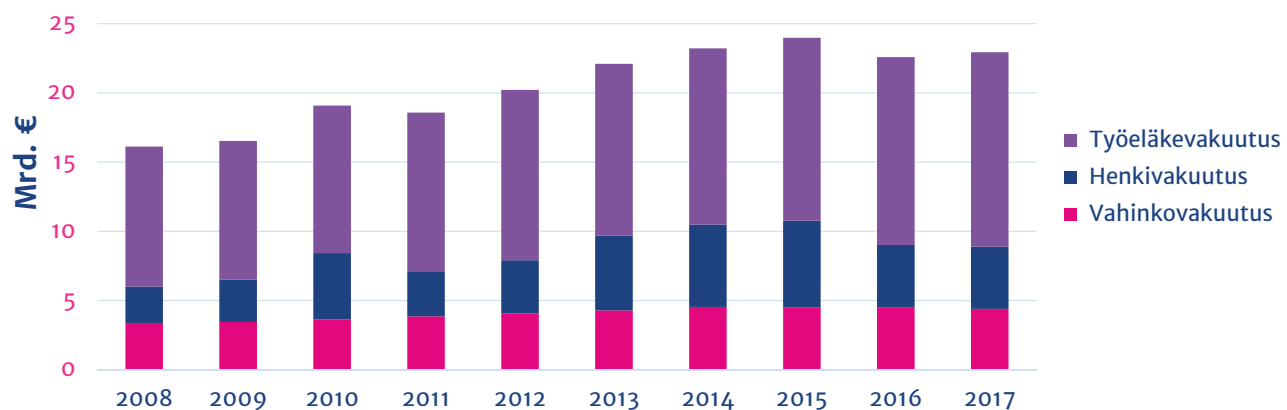
LYHYESTI

Vakuutusyhtiöiden kotimainen maksutulo kasvoi 2 prosenttia ja oli 23 miljardia euroa. Korvauksia ja eläkkeitä maksettiin 22 miljardia euroa, niidenkin kasvu oli 2 prosenttia.

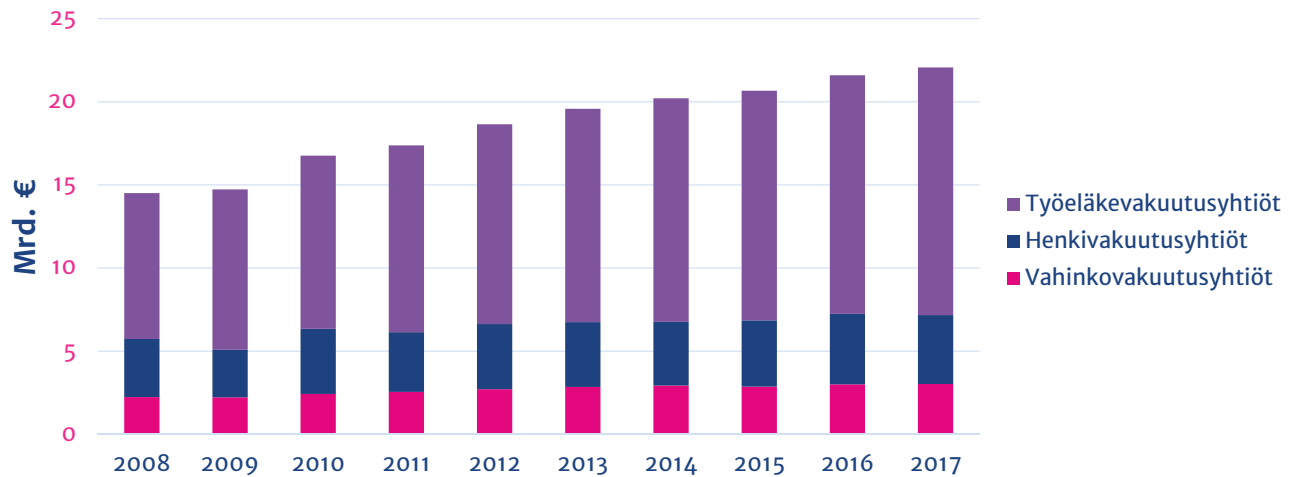
Henkivakuutuksen maksutulo kokonaisuutena aleni prosentin. Kapitalisaatiosopimusten maksutulo kasvoi 16 prosenttia.

Vahinkovakuutuksen yhdistetty kulusuhde heikkeni 2,6 prosenttiyksiköllä 95,0 prosenttiin. Vahinkosuhde oli 74,1 prosenttia, liikekulusuhde 20,9 prosenttia.

Sijoitusten käypäarvoinen tuotto oli 6,6 prosenttia. Suurin osa tuotoista saatiin osakkeista.



Kuvio 1. Vakuutusmaksutulon jakauma 2008 – 2017



Kuvio 2. Vakuutusyhtiöiden maksamat korvaukset 2008 – 2017

VAKUUTUSMARKKINOIDEN YLEINEN KEHITYS

Vuosi 2017 oli vakuutusyhtiöille kokonaisuutena jälleen kerran positiivinen. Liikevoitot olivat edelleen hyviä, samoin kokonaistulokset. Sijoitusmarkkinoilla vuosi oli edellistä parempi erityisesti osakemarkkinoilla. Yhtiöiden onnistui saada hyvä tulos sijoitustoiminnastaan. Osakesijoitusten ja kiinteistöjen tuotot olivat erittäin hyvät, mutta joukkovelkakirjalainoista saadut tuotot olivat vaatimattomat. Työllisyys on jo osoittanut nousun merkkejä, mutta sen vaikutus ei näkynyt vielä kukaan maksutulossa.

Vuonna 2017 vakuutusyhtiöiden yhteenlaskettu maksutulo kasvoi 2 prosenttia 23 miljardiin euroon. Henkivakuutusyhtiöiden maksutulo pieneni 1 prosentin. Vahinkovakuutuksen maksutulo aleni 2 prosenttia. Työeläkevakuutuksen maksutulo kasvoi 4 prosenttia. Korvauksia ja eläkkeitä vakuutusyhtiöt maksoivat vuonna 2017 yhteensä 22 miljardia euroa, mikä on 2 prosenttia enemmän kuin vuotta aiemmin.

Suomen vakuutusmarkkinoiden rakenteelle on tyypillistä lakisääteisistä vakuutuksista kerättyjen maksujen suuri osuus alan koko maksutulosta. Viime vuonnakin maksutulosta kaksi kolmasosaa saatiin lakisääteisistä vakuutuksista: lakisääteisestä työeläkevakuutuksesta, lakisääteisestä tapaturmavakuutuksesta ja liikennevakuutuksesta. Toinen tyypillinen piirre Suomen vakuutusmarkkinoille on vahva keskittyneisyys. Neljän suurimman henki- ja

vahinkovakuutusyhtiön/yhtiöryhmän osuus maksutulosta oli noin 84 prosenttia. Myös työeläkevakuutus on keskittynyttä, kolmen suurimman yhtiön osuus oli yhteensä yli 90 prosenttia.

YHTIÖIDEN MÄÄRÄT JA TAPAHTUMAT VUODEN AIKANA

Vuoden 2017 lopussa Suomessa toimi 50 kotimaista vakuutusyhtiötä, joista vahinko- ja jälleenvakuutusyhtiöitä oli 35, henkivakuutusyhtiöitä 9 ja työeläkevakuutusyhtiöitä 6. Yhtiöiden palveluksessa oli vuonna 2017 keskimäärin 9 600 henkeä. Määrä kasvoi edellisvuodesta 87 hengellä.

Suomessa toimi vuoden 2017 lopussa 18 ulkomaisen vakuutusyhtiön sivuliikettä. Näiden lisäksi yli 730 ulkomaista yhtiötä oli tehnyt Finanssivalvonnalle ilmoituksen vakuutuspalvelujen tarjoamisesta rajan yli. Finanssivalvonnan ylläpitämässä vakuutusmeklarirekisterissä oli vuoden 2017 lopussa 88 vakuutusmeklariyritystä.

Vuoden merkittävin tapahtuma oli Ifin Suomen liiketoiminnasta vastaavan yhtiön If Vahinkovakuutusyhtiö Oy:n sulauttaminen 2.10.2017 ruotsalaiseen emoyhtiöön If Vahinkovakuutus Oyj:in. Ifin Suomen liiketoiminta siirtyi If Skadeförsäkring AB:n Suomen sivuliikkeelle. Näin yli viidennes alan maksutulosta siirtyi rajan ylittäväksi liikkeeksi. Toinen suuri tapahtuma oli Eteran yhdistyminen Ilmariseen vuoden 2018 alusta lukien.

Vakuutusyhtiöiden* vakuutusmaksutulo Suomessa vuonna 2017 sekä vahinkosuhde

	Vakuutus- maksutulo milj.€	muutos-%	Vahinko- suhde % 1)
Eläkevakuutus			
- lakisääteinen eläkevakuutus	14 051	3,6	
Henkivakuutus			
- sijoitussidonnainen henkivakuutus	1 971	-7,0	
- kapitalisaatiosopimus	1 478	15,8	
- muu henkivakuutus	282	-9,4	
- työntekijäin ryhmähenkivakuutus	39	2,2	
- muu ryhmähenkivakuutus	127	6,6	
- sijoitussidonnainen yksilöllinen eläkevakuutus	265	-11,1	
- muu yksilöllinen eläkevakuutus	79	-22,5	
- sijoitussidonnainen ryhmäeläkevakuutus	111	7,0	
- muu ryhmäeläkevakuutus	135	-16,6	
- jälleenvakuutus	1	-63,6	
Henkivakuutus yhteensä	4 489	-1,0	
Vahinkovakuutus			
- lakisääteinen tapaturma	555	-2,1	95,9
- muu tapaturma ja sairaus	601	7,6	71,3
- maa-ajoneuvot	815	0,2	71,8
- palo- ja muu omaisuusvahinko	1 013	-2,0	66,5
- moottoriajoneuvon vastuu	738	-11,0	72,4
- muu ensivakuutus	532	-2,4	75,3
Vahinkoensivakuutus yhteensä	4 254	-2,1	74,1
- jälleenvakuutus	144	5,9	68,9
Vahinkovakuutus yhteensä	4 399	-1,9	74,0
YHTEENSÄ	22 938	1,6	

* ml. kotimaiset yhtiöt ja ne ulkomaiset yhtiöt, joiden tiedot toimitettu FA:lle

1) korvauskulut / vakuutusmaksutuotot ennen jälleenvakuuttajien osuuden vähentämistä

VAHINKOVAKUUTUS

Koko vahinkovakuutuksen maksutulo laski pari prosenttia ollen 4,4 miljardia euroa. Korvauksia kotimaiset yhtiöt maksoivat 3,0 miljardia euroa, vajaan prosentin enemmän kuin vuonna 2016. Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta (maksutuotoista vähennetään korvauskulut ja liikekulut) oli 211 miljoonaa euroa. Vakuutustekninen kate oli jo kuudetta vuotta peräkkäin koko alan tasolla positiivinen, joten alan kannattavuus on saatu vakiinnutettua hyvälle tasolle.

Kotimaisten vahinkovakuutusyhtiöiden yhdistetty kulusuhde, joka sisältää sekä vahinko- että liikekulusuhteen, nousi ja siis heikkeni 2,6 prosenttiyksiköllä 95,0 prosenttiin. Vahinkosuhte (korvauskulut/maksutuotot) nousi 71,9 prosentista 74,1 prosenttiin. Liikekulusuhde (liikekulut/maksutuotot) heikkeni lievästi ja oli 20,9 prosenttia. Vahinkosuhte ilman perustekorkokulua oli 72,3 prosenttia ja vastaava yhdistetty kulusuhde 93,2 prosenttia.

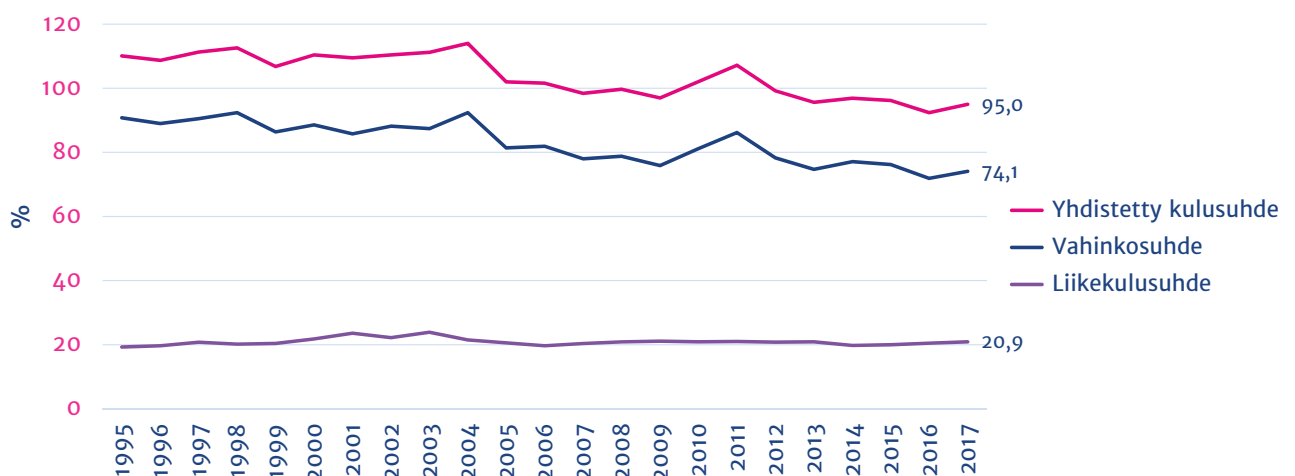
Vahinkovakuutusyhtiöiden sijoitustoiminnan nettotuotot käyvin arvoin olivat hieman pienemmät kuin vuonna 2016, niiden määrä oli 503 miljoonaa euroa. Sijoitusten tuotto sitoutuneelle pääomalle oli käyvin arvoin 4,1 prosenttia. Yhtiöiden liikevoitto säilyi edellisvuoden hyvällä tasolla ja oli yhteensä 929 miljoonaa euroa. Kokonaistulos, jossa liikevoittoon lisätään myös arvostuserojen muutos, heikkeni hieman, mutta oli edelleen hyvä, 860 miljoonaa euroa.

Vahinkovakuutuksen luokkaryhmistä suurin oli edelleen palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutus. Tämä luokkaryhmä pitää sisällään sekä yritysten että yksityisten omaisuusvakuuttamisen. Sen maksutulo väheni hieman mutta oli edelleen runsaat 1 miljardia euroa. Vahinkosuhte parani lievästi ja oli 66,5 prosenttia.

Liikennevakuutuksen (moottoriajoneuvon vastuu) maksutulo väheni 11 prosenttia 738 miljoonaan euroon. Kuolemaan johtaneiden liikennevahinkojen määrä väheni selvästi. Tilastokeskuksen mukaan onnettomuuksissa sai surmansa 212 (240) henkilöä. Myös loukkaantuneiden määrä väheni ja oli yhteensä 5570 (5881) henkeä. Hyvästä vahinkokehityksestä huolimatta liikennevakuutuksen vahinkosuhte heikentyi 74,2 prosenttiin johtuen maksutuottojen selvästä vähentymisestä.

Vapaaehtoisen autovakuutuksen (maa-ajoneuvot) maksutulo kasvoi vain nimellisesti ja oli 815 miljoonaa euroa. Vahinkosuhte heikkeni lievästi ja oli 71,8 prosenttia. Liikenteessä olevien henkilöautojen määrä oli 1,5 prosenttia suurempi kuin vuonna 2016.

Työllisyyden jo parantuva kehitys ei vielä näkynyt lakisääteisen tapaturmavakuutuksen maksutulossa, joka oli 555 miljoonaa euroa. Se oli 2 prosenttia vähemmän kuin vuonna 2016. Vahinkosuhte heikkeni ja oli 95,9 prosenttia.



Kuvio 3. Vahinkovakuutuksen kulusuhteet 2008 - 2017

Vapaaehtoisen tapaturma- ja sairausvakuutuksen maksutulo kasvoi 601 miljoonaan euroon. Kasvu edelliseen vuoteen verrattuna oli 8 prosenttia. Varsinkin sairauskuluvakuutusten osuus on ollut vakaassa kasvussa, vakuutusten lukumäärä on kasvanut viidessä vuodessa liki 30 prosenttia. Vahinkosuhte heikkeni ja oli 71,3 prosenttia.

Muun ensivakuutuksen yhteenlaskettu maksutulo väheni pari prosenttia 532 miljoonaan euroon. Vahinkosuhte oli 75,3 prosenttia.

Vastaanotetun jälleenvakuutuksen maksutulo kasvoi 6 prosenttia 144 miljoonaan euroon.

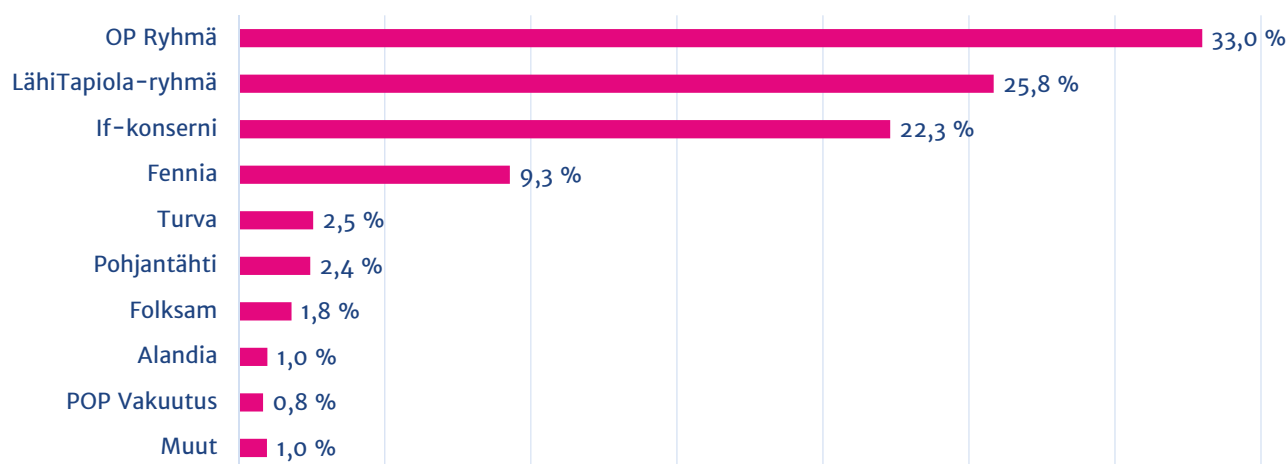
Vahinkovakuutusyhtiöiden kotimaisen ensivakuutuksen maksutulo laski lievästi vajaaseen 4,3 miljardiin euroon. OP Ryhmä sai taas hiukan lisää markkinaosuutta, sen markkinaosuus nousi 33,0 prosenttiin. LähiTapiolan asema toiseksi suurimpana säilyi ennallaan, samoin markkinaosuus pysyi 25,8 prosentissa. If menetti hivenen osuuttaan, osuus oli 22,3 prosenttia. Fennian osuus laski 9,3 prosenttiin. Viiden suurimman yhtiöryhmän yhteenlaskettu markkinaosuus oli 93 prosenttia.

HENKIVAKUUTUS

Henkivakuutuksen maksutulo jäi 1 prosentin edellisvuotista pienemmäksi, vajaaseen 4,5 miljardiin euroon. Maksutulon kehitys oli epäyhtenäistä. Kapitalisaatiosopimusten maksutulo kasvoi 16 prosenttia, mutta sijoitussidonnaisten henkivakuutusten maksutulo taas väheni 7 prosenttia. Maksutulo on muutaman vuoden ajan painottunut yhä vahvemmin sijoitussidonnaisiin tuotteisiin, niiden osuus oli nyt 85 prosenttia koko maksutulosta.

Henkivakuutuksesta maksetut korvaukset vähenivät 2 prosenttia, määrä oli 4,1 miljardia euroa. Korvauksista oli takaisinostoja 2,0 miljardia, säästösummien takaisinmaksuja 0,5 miljardia, eläkkeitä 1,3 miljardia ja muita korvauksia 0,3 miljardia euroa. Takaisinostot vähenivät, johon vertailuvuonna tapahtuneista yksilöllisten eläkevakuutusten poikkeuksellisen suurista takaisinostoista. Säästösummien takaisinmaksut kasvoivat lievästi.

Sijoitussidonnaisten henkivakuutusten maksutulo aleni siis 7 prosenttia ja oli yhteensä 2,0 miljardia euroa. Muun henkivakuutuksen maksutulo väheni hieman 409 miljoonaan euroon. Suuri muutos tapahtui kapitalisaatiosopimusten maksutulossa, joka palasi kasvu-uralle, kasvoi 16 prosenttia ja oli 1,5 miljardia euroa.



Kuvio 4. Vahinkovakuutuksen markkinaosuudet 2017

LAKISÄÄTEINEN ELÄKEVAKUUTUS

Yksilöllisen eläkevakuutuksen maksutulon alamaiki jatkui edelleen. Maksutulo väheni 14 prosenttia ja oli 344 miljoonaa euroa. Vapaaehtoisen ryhmäeläkevakuutuksen maksutulo väheni lievästi 246 miljoonaan euroon. Tästä oli sijoitussidonnaista 111 miljoonaa euroa.

Työmarkkinaosapuolten sopima työntekijäin ryhmähenkivakuutus keräsi maksutuloa 39 miljoonaa euroa, mikä oli noin 2 prosenttia enemmän kuin vuotta aiemmin.

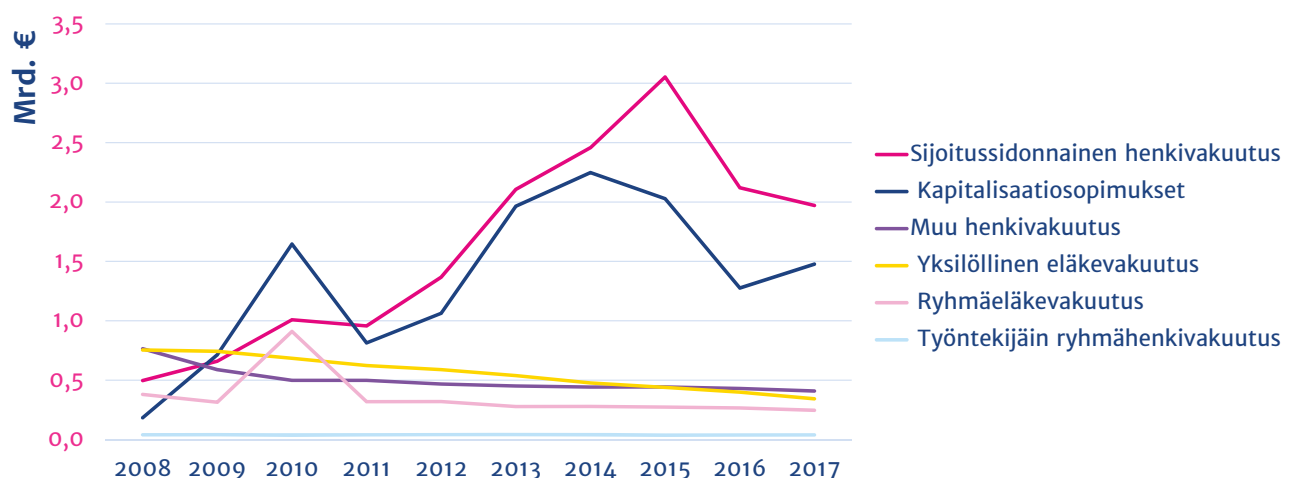
Henkiyhtiöiden sijoitusten tuotto käyvin arvoon laskettuna oli 3,9 prosenttia, yhteensä sijoitukset tuottivat 0,9 miljardia euroa. Liikekulut kasvoivat 4 prosenttia 351 miljoonaan euroon. Henkivakuutusyhtiöiden liikevoitto oli 811 miljoonaa euroa. Kokonaistulos oli 795 miljoonaa euroa. Asiakashyvityksiä maksettiin yhteensä 86 miljoonaa euroa.

Henkivakuutuksen markkinaosuutta mitataan maksutulolla. Kolme suurta yhtiötä/ryhmää hallitsivat markkinoita. Vuonna 2017 selvä markkinajohtaja oli edelleen Nordea Henkivakuutus, muut suuret olivat OP Ryhmä ja Mandatum Life, nyt tässä järjestyksessä. Pienempien yhtiöiden joukossa tapahtui myös muutosta, Sp-Henkivakuutus ohitti niukasti Henki-Fennian.

Lakisäateisen työeläkevakuutuksen maksutulo on vahvasti riippuvainen yksityisen sektorin palkkasumman kehityksestä. Palkkasumman kasvu oli vuositasolla 2,6 prosenttia. Työeläkevakuutusyhtiöiden maksutulo nousi 4 prosenttia 14,1 miljardiin euroon. Eläkkeitä työeläkeyhtiöt maksoivat yhteensä 15,2 miljardia euroa. Eläkeyhtiöiden sijoitusten arvo nousi käyvin arvoon laskettuna 5 prosenttia 113 miljardiin euroon.

Työeläkeyhtiöiden tulos muodostuu valtaosin sijoitustoiminnan kautta. Työeläkeyhtiöiden koko sijoitustoiminnan tuotto käyvin arvoon laskettuna oli 7,4 prosenttia. Sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoon oli 3,3 miljardia euroa. Vakuutusliikkeen tulos oli 55 miljoonaa euroa ja hoitokustannustulos 102 miljoonaa euroa. Näin kokonaistulokseksi muodostui 3,4 miljardia euroa. Tuloksesta käytettiin asiakashyvityksiin 380 miljoonaa euroa. Lopulla 3,0 miljardilla eurolla vahvistettiin toimintapääomaa.

Vuoden 2017 aikana työeläkeyhtiöiden markkinaosuuksissa muutokset olivat pienehköjä ja suhteelliset asemat säilyivät ennallaan. Eteran yhdistyminen Ilmariseen vuoden 2018 alusta teki Ilmarisesta suurimman työeläkeyhtiön.



Kuvio 5. Henkivakuutuksen maksutulon kehitys 2008 – 2017

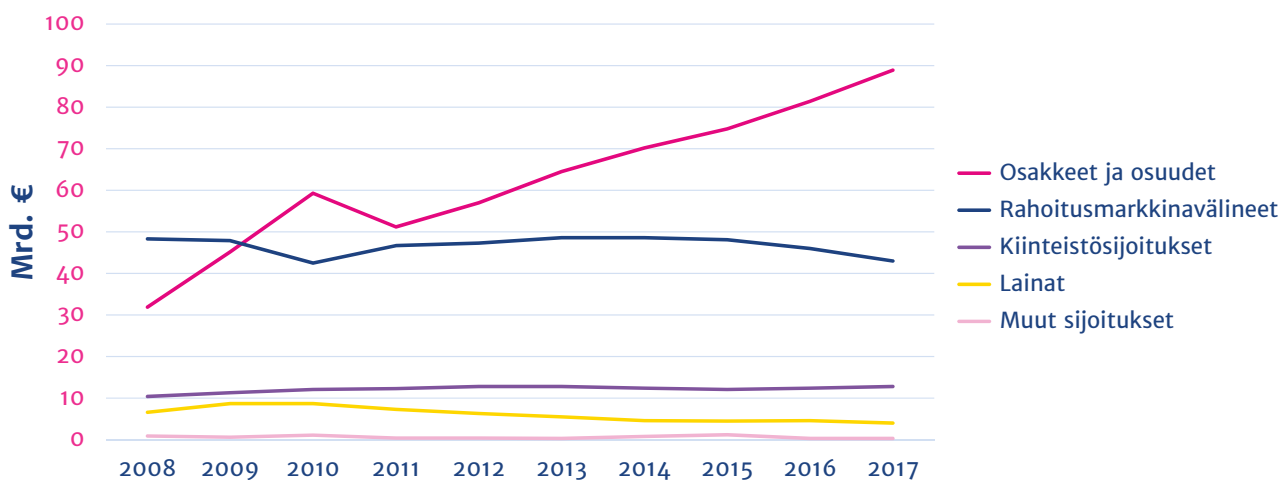
VAKUUTUSYHTIÖIDEN SIJOITUKSET 31.12.2017

Vakuutusyhtiöiden yhteenlaskettujen sijoitusten käypä arvo oli yhteensä 149 miljardia euroa. Sijoitukset kasvoivat 3 prosenttia edellisvuoden lopusta. Työeläkeyhtiöillä oli eniten sijoituksia, 113 miljardia euroa. Henkivakuutusyhtiöiden sijoitusten arvo oli 21 miljardia euroa ja vahinkovakuutusyhtiöiden 15 miljardia euroa.

Osakkeet ja osuudet olivat vakuutusyhtiöiden suurin sijoituskohte, ja niiden paino kasvoi yhä lisää arvonnousun myötä. Osakkeiden ja osuuksien markkina-arvo suhteessa edellisvuoteen kasvoi 9 prosenttia ja oli 89 miljardia euroa. Osakkeiden käypäarvoinen tuotto oli 14 prosenttia.

Rahoitusmarkkinavälineet olivat toiseksi suurin sijoituserä. Niiden määrä laski 7 prosenttia 43 miljardiin euroon. Myös niiden osuus sijoituksista laski, 29 prosenttiin. Tuotto sijoituksista rahoitusmarkkinavälineisiin oli 1 prosentti. Kiinteistösijoituksia yhtiöillä oli vajaan 13 miljardin euron arvosta. Määrä kasvoi hiukan, sen sijaan kiinteistöjen osuus sijoituksista säilyi ennallaan. Kiinteistösijoitusten tuotto oli 6 prosenttia.

Vakuutusyhtiöiden myöntämien lainojen määrä väheni 12 prosenttia. Lainoja oli 4 miljardia euroa. Lainoissa eivät ole mukana vakuutusyhtiöiden konsernien sisäiset lainat. Lainojen suhteellinen osuus sijoituskannasta laski, nyt se oli vajaat 3 prosenttia, kun edellisvuoden osuus oli yli 3 prosenttia. Lainojen tuotto oli 3 prosenttia.



Kuvio 6. Vakuutusyhtiöiden sijoitusten kehitys 2008 – 2017

SIJOITUSTOIMINNAN TUOTTOJEN KEHITYS 2017

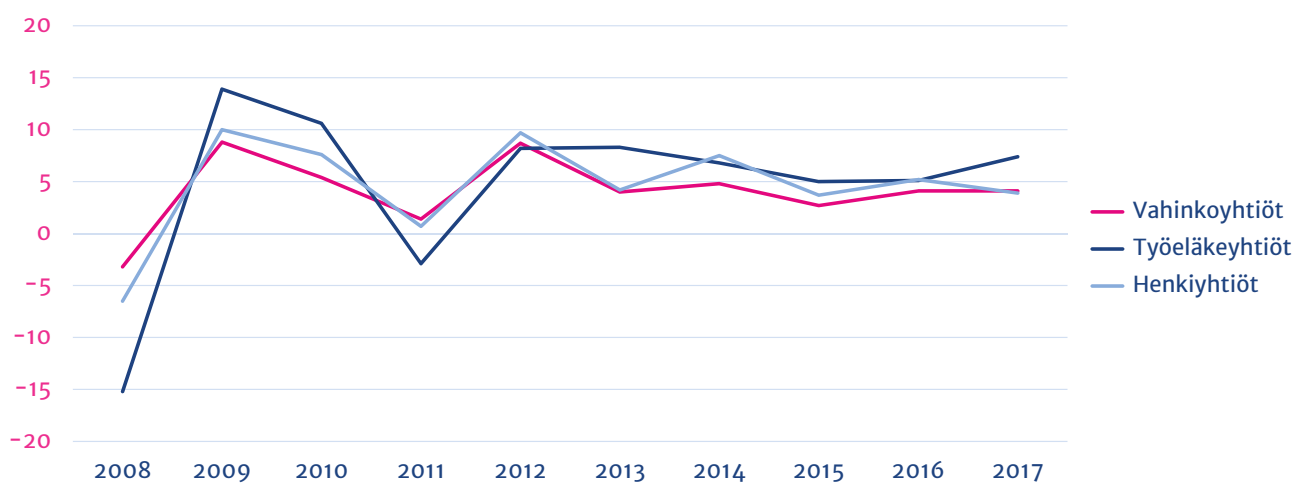
Tuloslaskelmassa oleva sijoitusten nettotuotto lasketaan tuottojen ja kulujen erotuksena, johon lisätään arvonkorotukset ja vähennetään arvonkorotusten oikaisut. Nettotuotto oli yhteensä 12,2 miljardia euroa. Käyvin arvoin olevaa tuottoa laskettaessa otetaan huomioon lisäksi arvostuserojen muutos. Arvostuserot vähenivät 0,7 miljardia euroa. Tuotosta poistetaan henkivakuutuksessa myös sijoitussidonnaisen vakuutusten osuus, jonka vaikutus vuonna 2017 oli 1,9 miljardia euroa. Näillä korjauksilla päädytään 9,7 miljardin euron käypäarvoiseen tuottoon. Vastaava tuotto oli vuotta aiemmin 7,2 miljardia euroa.

Sijoitusten käypäarvoinen nettotuotto prosentti, eli suhde sitoutuneeseen pääomaan, oli 6,6 prosenttia. Parhaan tuoton antoivat osakkeet ja osuudet, joiden tuotto oli 13,5 prosenttia. Tuotto joukkovelkakirjasijoituksista oli 1,4 prosenttia ja tuotto kiinteistöistä 5,9 prosenttia. Lainojen tuotto oli 2,9 prosenttia ja muiden sijoitusten tuotto 10,1 prosenttia.

Vakuutusyhtiöiden sijoitusten nettotuotto sijoituserittäin käyvin arvoin 2017*

Sitoutunut pääoma milj.€	Netto-tuotot milj.€	Tuotto %	
Joukkovelkakirjalainat	54 014	763	1,4
Osakkeet ja osuudet	50 856	6 864	13,5
Kiinteistösijoitukset	15 727	924	5,9
Muut rahoitusmarkkina- välineet ja talletukset	8 780	-52	-0,6
Lainasaamiset	4 243	121	2,9
Muut sijoitukset	12 913	1 303	10,1
Yhteensä	146 615	9 654	6,6

*Tässä ei ole mukana If Vahinkovakuutus Oyj, Suomen sivuliikkeen lukuja.



Kuvio 7. Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin, % sitoutuneesta pääomasta 2008 – 2017

FINANSSIALA RY

Vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutulo 2017 (1000 €)

	Markkina- osuus %	Kotimainen ensivak.	Vakuutus- maksutulo	Lakisääät. tapaturma	Muu tapa- turma ja sairaus	Moottori- ajoneuvon vastuu	Maa-ajo- neuvot	Palo- ja muu omaisuus- vahinko	Muu ensi- vakuutus	Jälleen- vakuutus	Lisätieto Ulkomainen ensi- vakuutus
OP Vakuutus Oy	29,2	1 238 584	1 280 108	146 964	206 953	205 227	222 287	304 967	157 107	36 603	4 920
LähiTapiola-ryhmä	25,8	1 095 182	1 184 517	143 579	145 521	196 126	212 927	301 788	95 243	89 333	0
If Vahinkovakuutus Oyj, Ssl + If Vahinkovakuutusyhtiö Oy	22,3	945 133	961 295	124 817	118 812	161 950	196 435	231 871	111 249	16 162	0
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia	9,3	393 284	393 675	81 962	44 244	67 149	71 433	84 207	44 290	390	0
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva	2,5	107 851	107 883	4 505	18 655	22 682	25 715	29 311	6 983	32	0
Pohjantähti Keskinäinen Vakuutusyhtiö	2,4	103 640	103 643	12 338	16 626	19 376	19 899	26 084	9 317	3	0
A-Vakuutus Oy	2,2	92 803	92 803	22 521	1	26 355	33 918	3 649	6 359	0	0
Folksam Skadeförsäkring Ab	1,8	76 446	76 448	11 048	6 030	15 543	17 423	18 198	8 204	2	0
Vakuutusosakeyhtiö Eurooppalainen	1,6	66 206	66 206	0	42 114	0	0	0	24 092	0	0
Försäkringsaktiebolaget Alandia	1,0	41 520	49 394	2 461	2 053	0	0	73	44 680	127	7 747
Suomen Vahinkovakuutus Oy	0,8	35 244	35 244	0	1 201	19 259	11 155	2 384	1 245	0	0
Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	0,5	19 410	25 992	2 881	0	4 360	3 746	10 636	2 774	1 595	4 986
Vakuutusosakeyhtiö Garantia	0,4	15 235	15 235	0	0	0	0	0	15 235	0	0
Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö	0,1	5 100	5 100	0	0	0	0	0	5 100	0	0
Valion Keskinäinen Vakuutusyhtiö	0,0	1 149	1 149	1 149	0	0	0	0	0	0	0
Yhteensä 2017	100,0	4 236 787	4 398 692	554 225	602 210	738 027	814 938	1 013 168	531 878	144 247	17 653
Yhteensä 2016	100,0	4 330 707	4 482 905	567 230	558 486	829 087	813 444	1 033 719	544 690	136 247	15 955
Muutos-%		-2,2	-1,9	-2,3	7,8	-11,0	0,2	-2,0	-2,4	5,9	

Vahinkovakuutusyhtiöiden tunnuslukuja 2017

	Liike- vaihto milj. €	Vahinko- suhde %	Liikekulu- suhde %	Yhdistetty kulusuhde %	Liike- voitto milj. €	Liikevoitto % liike- vaihdosta	Sijoitusten tuotto käyvin arvoin %
LähiTapiola-ryhmä	1498,1	68,0	23,8	91,8	332,6	22,2	4,5
OP Vakuutus Oy	1497,3	79,9	19,5	99,3	216,5	14,5	3,7
If Vahinkovakuutus Oyj, Ssl + If Vahinkovakuutusyhtiö Oy	1135,0	75,1	15,8	90,8	241,5	21,3	2,4
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia	461,7	74,3	25,3	99,7	61,2	13,3	4,7
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva	112,3	65,3	25,8	91,1	7,6	6,8	2,8
Pohjantähti Keskinäinen Vakuutusyhtiö	112,7	70,9	24,0	94,9	12,8	11,3	3,6
A-Vakuutus Oy	108,6	91,9	16,7	108,6	6,1	5,6	2,3
Folksam Vahinkovakuutus Oy	80,6	72,1	26,5	98,6	4,5	5,6	0,5
Försäkrings Ab Alandia	57,6	65,7	31,1	96,8	10,9	18,9	4,5
Vakuutusosakeyhtiö Eurooppalainen	64,5	55,9	18,2	74,1	17,0	26,4	-0,2
Suomen Vahinkovakuutus Oy	36,4	75,1	31,8	106,8	-0,8	-2,2	1,8
Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	39,7	92,1	22,0	114,1	1,5	3,8	3,9
Vakuutusosakeyhtiö Garantia	23,0	10,1	50,1	60,3	15,7	68,1	6,3
Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö	5,6	83,8	16,9	100,7	0,5	9,0	5,9
Valion Keskinäinen Vakuutusyhtiö	1,6	1,4	46,9	48,3	1,1	65,1	6,5
Yhteensä	5234,8	74,1	20,9	95,0	928,7	17,7	4,1

FINANSSIALA RY

Vahinkovakuutusyhtiöiden tuloslaskelmat vuonna 2017 (milj. €)

	Vakuutus- maksutuotot	Korvaus- kulut	Liikekulut	Tasoi- tuser- määrän muutos	Sijoitus- toiminnan nettotuotot	Muut tuotot ja kulut	Välittömät verot	Tilikauden voitto (tappio)
OP Vakuutus Oy	1 234	-986	-240	0	209	-2	-37	178
LähiTapiola-ryhmä	1 135	-772	-270	-17	231	8	-57	259
If Vahinkovakuutus Oyj, Ssl + If Vahinkovakuutusyhtiö Oy	947	-711	-149	296	154	1	-105	432
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia	396	-295	-100	-30	59	0	-4	26
Pohjantähti Keskinäinen Vakuutusyhtiö	97	-69	-23	-4	8	0	-2	7
A-Vakuutus Oy	93	-86	-16	3	14	0	-2	7
Folksam Vahinkovakuutus Oy	75	-54	-20	0	3	0	-1	4
Vakuutusosakeyhtiö Eurooppalainen	64	-36	-12	-1	0	0	-3	13
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva	62	-41	-16	-4	3	-1	-1	3
Försäkrings Ab Alandia	38	-25	-12	9	9	1	-4	16
Suomen Vahinkovakuutus Oy	34	-25	-11	0	2	0	0	-1
Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	18	-17	-4	0	14	-10	0	1
Vakuutusosakeyhtiö Garantia	11	-1	-5	1	11	0	-3	13
Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö	4	-4	-1	0	1	0	0	0
Valion Keskinäinen Vakuutusyhtiö	1	0	-1	-1	0	0	0	0
VAHINKOVAKUUTUS YHTEENSÄ	4 210	-3 120	-879	251	720	-3	-220	959

FINANSSIALA RY

Vahinkovakuutusyhtiöiden tasetiedot vuonna 2017 (milj. €)

	VASTAAVAA					VASTATTAVAA							
	Aineett. hyödykkeet	Sijoitukset yhteensä	Saamiset yhteensä	Muu omaisuus	Siirto-saamiset	Vastaavaa yhteensä	Oma pääoma	Varaukset yhteensä	Pääoma-lainat	Vastuu-velka	Velat yhteensä	Ennakot, siirtovelat	Vastattavaa yhteensä
LähiTapiola-ryhmä	39	5 224	336	129	26	5 754	2 074	3	0	3 544	94	39	5 754
OP Vakuutus Oy	105	3 009	570	312	51	4 048	370	8	125	3 156	347	43	4 048
If Vahinkovakuutus Oyj, Suomen sivuliike	5	3 421	264	64	146	3 901	288	1	0	2 858	668	85	3 901
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia	55	1 473	145	71	17	1 762	287	1	0	1 433	19	22	1 762
A-Vakuutus Oy	0	317	71	2	6	396	81	1	10	295	8	1	396
Pohjantähti Keskinäinen Vakuutusyhtiö	4	180	36	11	3	234	55	1	0	164	11	4	234
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva	3	177	33	13	1	227	38	0	0	178	8	3	227
Folksam Vahinkovakuutus Oy	4	172	20	20	2	218	29	0	0	181	4	3	218
Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	0	160	10	7	3	179	62	0	0	104	11	2	179
Försäkrings Ab Alandia	0	143	15	16	3	177	54	0	0	118	1	4	177
Vakuutusosakeyhtiö Garantia	0	126	1	1	1	129	34	0	0	91	1	4	129
Vakuutusosakeyhtiö Eurooppalainen	0	45	28	0	1	74	18	0	0	54	2	0	74
Suomen Vahinkovakuutus Oy	7	35	11	9	0	62	25	1	0	29	6	1	62
Valion Keskinäinen Vakuutusyhtiö	0	20	0	0	0	21	4	0	0	17	0	0	21
Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö	0	20	0	0	0	21	7	0	0	14	0	0	21
VAHINKOVAKUUTUS YHTEENSÄ	223	14 523	1 541	655	260	17 202	3 424	16	135	12 236	1 179	212	17 202

Henkivakuutusyhtiöiden maksutulot Suomessa vuonna 2017 (milj. €)

	Sijoitussid. henki	Kapitalisaatio- sopimus	Muu henki	Työntekijän ryhmähenki	Muu ryhmähenki	Sijoitussid. yksilöllinen eläke	Muu yksilöllinen eläke	Sijoitussid. ryhmä- eläke	Muu ryhmä- eläke	Ensi- vakuutus	Jälleen- vakuutus	Vakuutus maksutulo yhteensä	Markkina- osuus ensivakuu- tuksesta %
Nordea Henkivakuutus Suomi Oy	466	782	51	0	0	65	14	0	0	1 377	0	1 377	30,7
OP-Henkivakuutus Oy	585	119	74	10	2	92	30	18	46	976	0	976	21,8
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	252	457	45	10	11	60	10	71	38	955	1	957	21,3
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	249	53	53	12	65	29	15	11	29	516	0	516	11,5
Sp-Henkivakuutus Oy	137	16	11	0	0	5	0	0	0	170	0	170	3,8
Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	93	20	3	5	11	5	5	10	15	167	0	167	3,7
Aktia Henkivakuutus Oy	91	0	12	1	9	6	4	1	3	126	0	126	2,8
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva	0	0	30	0	30	0	0	0	0	60	0	60	1,3
Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia	0	0	3	0	0	0	1	0	1	6	0	6	0,1
Kotimaiset yhteensä 2017	1 872	1 447	282	39	127	262	79	111	133	4 352	1	4 354	97,0
Kotimaiset yhteensä 2016	2 052	1 258	311	38	119	294	102	104	160	4 440	3	4 443	
Kasvu-%	-8,8	15,0	-9,4	2,2	6,6	-11,0	-22,5	7,0	-17,0	-2,0	-63,6	-2,0	
Handelsbanken Henkivakuutus	99	31	0	0	0	3	0	0	2	135	0	135	3,0
Kaikki yhteensä 2017	1 971	1 478	282	39	127	265	79	111	135	4 487	1	4 489	100,0
Kaikki yhteensä 2016	2 121	1 276	311	38	119	298	102	104	162	4 532	3	4 535	
Kasvu-%	-7,0	15,8	-9,4	2,2	6,6	-11,1	-22,5	7,0	-16,6	-1,0	-63,6	-1,0	

Henkivakuutusyhtiöiden tunnuslukuja 2017

	Liikevoitto milj. €	Kokonaispää- oman tuotto %	Sijoitusten tuotto käyvin arvoin %	Liikekustannussuhde % kuormitustulosta
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	316,1	5,7	5,8	94,6
Nordea Henkivakuutus Suomi Oy	177,4	8,8	2,2	39,2
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva	120,0	8,4	6,2	61,0
OP-Henkivakuutus Oy	98,0	3,7	1,9	149,9
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	48,4	5,1	5,3	127,1
Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	22,3	4,5	3,3	103,6
Aktia Henkivakuutus Oy	15,2	3,2	1,8	78,9
Sp-Henkivakuutus Oy	7,3	5,7	5,9	143,4
Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia	6,1	6,6	6,6	118,0
Kotimaiset yhteensä	810,7		3,9	

FINANSSIALA RY

Henkivakuutusyhtiöiden tuloslaskelmat vuonna 2017 (milj. €)

	Vakuutus- maksutulo	Sijoitus- toiminnan tuotot	Sijoitusten arvonkor- ja oikaisu	Korvaus- kulut	Vakuutus- maksuvas- tuun muutos	Liikekulut	Sijoitus- toiminnan kulut	Muut tuotot ja kulut	Välittömät verot	Tilikauden voitto (tappio)
Nordea Henkivakuutus Suomi Oy	1 376	193	783	-1 250	-716	-31	-176	0	-36	144
OP-Henkivakuutus Oy	961	621	361	-1 233	-211	-121	-281	1	-20	78
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	960	1 187	282	-1 018	-384	-93	-590	-1	-70	273
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	513	240	90	-350	-303	-55	-71	-2	-9	52
Sp-Henkivakuutus Oy	169	23	24	-53	-136	-16	-5	0	-1	5
Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	166	63	42	-107	-96	-15	-34	0	-2	15
Aktia Henkivakuutus Oy	125	32	34	-104	-58	-12	-5	0	-2	11
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva	60	205	0	-85	-71	-8	-93	0	-1	8
Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia	5	9	1	-6	0	-1	-3	0	-1	5
HENKIYHTIÖT YHTEENSÄ	4 336	2 574	1 617	-4 207	-1 976	-351	-1 256	-3	-143	591

Henkivakuutusyhtiöiden tasetiedot vuonna 2017 (milj. €)

	VASTAAVAA				VASTATTAVAA							
	Aineett. hyödykkeet	Sijoitukset yhteensä	Sijoitussid. katteena	Saamiset yhteensä	Muu omaisuus	Vastaavaa yhteensä	Oma pääoma	Pääoma- lainat	Vastuu- velka	Sijoitussid. vastuuvelka	Velat ja varaukset	Vastattavaa yhteensä
OP-Henkivakuutus Oy	64	6 697	10 126	316	424	17 627	227	245	6 743	10 158	254	17 627
Nordea Henkivakuutus Suomi Oy	0	2 102	15 022	74	130	17 328	279	70	1 918	15 024	37	17 328
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	1	4 520	7 050	103	1 011	12 685	764	100	4 573	7 066	183	12 685
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	16	2 686	2 136	35	57	4 930	412	100	2 276	2 112	29	4 930
Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	5	680	1 016	20	42	1 764	114	0	623	1 018	9	1 764
Aktia Henkivakuutus Oy	1	486	803	11	28	1 328	89	0	423	802	14	1 328
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva	0	1 109	0	10	202	1 321	271	0	1 026	0	25	1 321
Sp-Henkivakuutus Oy	5	177	671	1	1	855	44	0	129	673	9	855
Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia	0	108	15	1	6	130	25	0	89	14	2	130
HENKIYHTIÖT YHTEENSÄ	92	18 565	36 838	572	1 901	57 968	2 224	515	17 800	36 867	562	57 968

Työeläkevakuutusyhtiöiden maksutulot ja tunnusluvut vuonna 2017 (milj. €)

	TyEL	YEL	Vakuutusmaksutulo yhteensä	Markkinaosuus 2017 %	Kokonais-tulos milj. €	Vaka-varaisuus-pääoma milj. €	Vaka-varaisuus-aste %	Sijoitusten tuotto käyvin arvo-in %
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	4 683	184	4 867	34,6	1 524	11 534	33,5	7,8
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	3 969	343	4 312	30,7	1 078	9 421	31,2	7,2
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	3 087	424	3 511	25,0	609	4 816	25,8	7,4
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Etera	752	42	794	5,7	89	930	16,0	6,0
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	461	60	521	3,7	108	779	31,6	8,0
Försäkringsaktiebolaget Pensions-Alandia	42	4	46	0,3	13	100	43,0	8,2
Eläkeyhtiöt yhteensä	12 994	1 057	14 051	100,0	3 421	27 579	30,0	7,4
Eläkeyhtiöt yhteensä 2016	12 517	1 047	13 564		1 444	24 547	28,0	5,1
Kasvu-%	3,8	1,0	3,6		136,9	12,4		

Työeläkevakuutusyhtiöiden tuloslaskelmat vuonna 2017 (milj. €)

	Vakuutusmaksutulo	Sijoitus-toiminnan tuotot	Korvaus-kulut	Vakuutusmaksuvas-tuun muutos	Liikekulut, lakisää-t. maksut	Sijoitus-toiminnan kulut	Muut tuotot ja kulut	Välittömät verot	Tilikauden voitto (tappio)
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	4 867	7 073	-5 128	-3 484	-70	-3 245	0	-7	6
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	4 312	21 447	-4 483	-2 211	-84	-18 964	0	-11	5
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	3 511	3 204	-3 667	-1 406	-79	-1 557	1	-7	0
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Etera	794	1 369	-663	-644	-24	-828	0	-1	3
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	521	297	-442	-290	-14	-70	0	0	1
Försäkringsaktiebolaget Pensions-Alandia	46	31	-42	-26	-1	-8	0	0	0
Eläkeyhtiöt yhteensä	14 051	33 421	-14 425	-8 062	-272	-24 672	1	-27	15

Työeläkevakuutusyhtiöiden tasetiedot vuonna 2017 (milj. €)

	VASTAAVAA				VASTATTAVAA				
	Aineett. hyödykkeet	Sijoitukset yhteensä	Saamiset yhteensä	Muu omaisuus	Vastaavaa yhteensä	Oma pääoma	Vastuu-velka	Velat ja varaukset	Vastattavaa yhteensä
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	1	34 275	915	2 161	37 352	124	36 696	532	37 352
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	39	33 533	8 606	396	42 575	109	33 391	9 075	42 575
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	21	18 804	856	823	20 503	101	20 134	268	20 503
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Etera	23	4 992	212	721	5 948	59	5 846	44	5 948
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	4	2 413	91	270	2 778	17	2 730	31	2 778
Försäkringsaktiebolaget Pensions-Alandia	0	271	12	15	299	1	293	5	299
Eläkeyhtiöt yhteensä	87	94 288	10 693	4 387	109 456	412	99 090	9 954	109 456



FINANSSIALA

FINANSSIALA RY
Itämerenkatu 11-13, 00180 Helsinki
etunimi.sukunimi@finanssiala.fi
www.finanssiala.fi