

JULKAISUT JA TUTKIMUKSET 2019

Vakuutusvuosi 2018

Vakuutusvuosi 2018

Vakuutusyhtiöiden tulokatsaus

SISÄLTÖ

Lyhyesti	4
Vakuutusmarkkinoiden yleinen kehitys	5
Yhtiöiden määrät ja tapahtumat vuoden aikana	5
Vahinkovakuutus	7
Henkivakuutus	8
Lakisääteinen eläkevakuutus	10
Vakuutusyhtiöiden sijoitukset 31.12.2018	10
Sijoitustoiminnan tuottojen kehitys 2018	11
Liitteet	12

Vakuutusvuosi 2018

Vakuutusyhtiöiden tulokatsaus

LYHYESTI

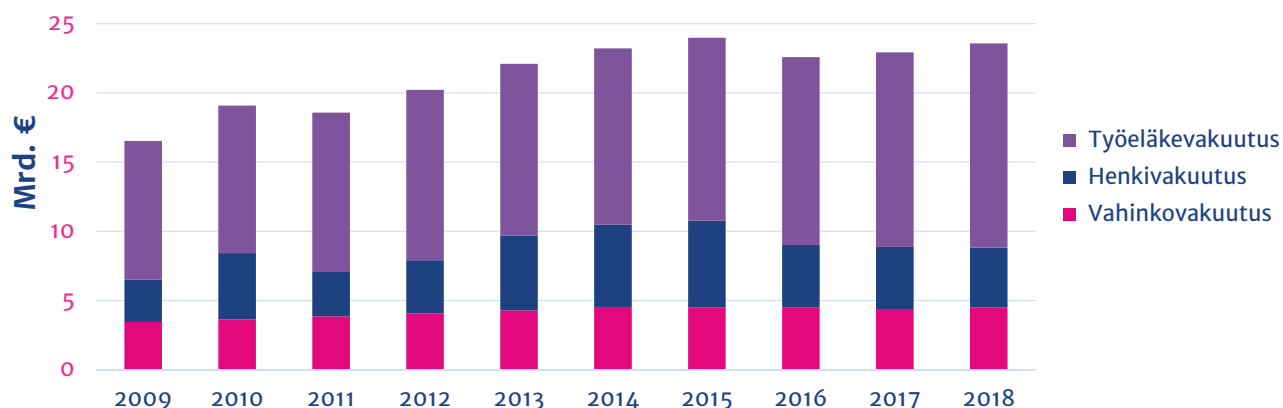
Vakuutusyhtiöiden maksutulo kasvoi kolme prosenttia ja oli 23,6 miljardia euroa.

Korvauksia ja eläkkeitä maksettiin 23,3 miljardia euroa. Niiden kasvu oli viisi prosenttia.

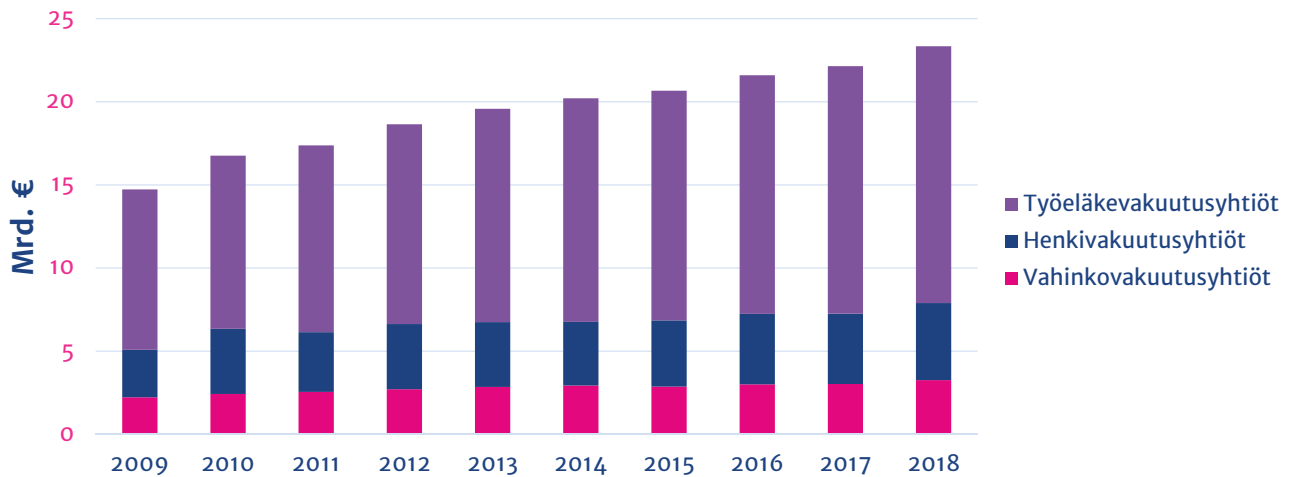
Henkivakuutuksen maksutulo aleni neljä prosenttia. Kapitalisaatiosopimusten maksutulo kasvoi kuitenkin 22 prosenttia.

Vahinkovakuutuksen yhdistetty kulusuhde heikkeni piirun ja oli 95,1 prosenttia. Vahinkosuhde oli 74,0 prosenttia, liikekulusuhde 21,1 prosenttia.

Sijoitusten tuotto oli -1,2 prosenttia. Suurimmat tappiot kirjattiin osakkeista.



Kuvio 1. Vakuutusmaksutulon jakauma 2009 – 2018



Kuvio 2. Vakuutusyhtiöiden maksamat korvaukset 2009 – 2018

VAKUUTUSMARKKINOIDEN YLEINEN KEHITYS

Vuonna 2018 työllisyys oli selvässä nousussa ja sen vaikutus näkyi vakuutusyhtiöiden maksutuloissa: selvimmin työeläkevakuutuksessa, mutta myös lakisääteisessä tapaturmavakuutuksessa. Muutenkin positiivinen talouskasvu vaikutti maksutuloa parantavasti, kun taloudellinen toimeliaisuus lisääntyi. Ainoastaan liikennevakuutuksessa maksutulo aleni selvästi, johtuen voimakkaasta hintakilpailusta.

Sijoitusmarkkinoilla, ja erityisesti osakemarkkinoilla, vuosi sen sijaan oli edellistä heikompi. Osakekurssit laskivat vahvasti vuoden viimeisellä neljänneksellä ja toivat tappioita yhtiöille. Koska varsinainen vakuutustoiminta oli kuitenkin kannattavaa, olivat vahinko- ja henkiyhtiöiden liikevoitot ja kokonaistulokset melko hyviä.

Finanssivalvonnan mukaan yhtiöiden vakavaraisuuskehitys oli jakautunutta: työeläkesektorin vakavaraisuus heikkeni edellisestä kvartaalista, mutta henki- ja vahinkovakuutussektoreilla vakavaraisuus vahvistui sijoitustuottojen heikentymisestä huolimatta.

Vuonna 2018 vakuutusyhtiöiden yhteenlaskettu maksutulo kasvoi 3 prosenttia 23,6 miljardiin uroon. Henkivakuutusyhtiöiden maksutulo pieneni 4 prosenttia ja vahinkovakuutuksen maksutulo kasvoi 3 prosenttia. Työeläkevakuutuksen maksutulo puolestaan kasvoi 5 prosenttia. Korvauksia ja eläkkeitä vakuutusyhtiöt maksoivat

vuonna 2018 yhteensä 23,3 miljardia euroa, mikä on 5 prosenttia enemmän kuin vuotta aiemmin.

Suomen vakuutusmarkkinoille on tyypillistä lakisääteisistä vakuutuksista kerättyjen maksujen suuri osuus alan koko maksutulosta. Viime vuonna maksutulosta yli kaksi kolmasosaa kertyi lakisääteisistä vakuutuksista: lakisääteisestä työeläkevakuutuksesta, lakisääteisestä tapaturmavakuutuksesta ja liikennevakuutuksesta. Toinen tyypillinen piirre on vahva keskittyneisyys. Neljän suurimman henki- ja vahinkovakuutusyhtiön/yhtiöryhmän osuus maksutulosta oli noin 85 prosenttia. Työeläkevakuutusyhtiöistä kahden suurimman osuus oli yhteensä 71 prosenttia.

YHTIÖIDEN MÄÄRÄT JA TAPAHTUMAT VUODEN AIKANA

Vuoden 2018 lopussa Suomessa toimi 51 kotimaista vakuutusyhtiötä, joista vahinko- ja jälleenvakuutusyhtiöitä oli 36, henkivakuutusyhtiöitä 10 ja työeläkevakuutusyhtiöitä 5. Yhtiöiden palveluksessa oli 9 692 työntekijää. Määrä kasvoi edellisvuodesta 82 henkilöllä.

Vuoden lopussa Suomessa toimi 20 ulkomaisen vakuutusyhtiön sivuliikettä. Näiden lisäksi yli 730 ulkomaista yhtiötä oli tehnyt Finanssivalvonnalle ilmoituksen vakuutuspalvelujen tarjoamisesta rajan yli. Finanssivalvonnan ylläpitämässä vakuutusmeklarirekisterissä oli vuoden lopussa 87 vakuutusmeklariyritystä.

Vakuutusyhtiöiden* vakuutusmaksutulo Suomessa vuonna 2018 sekä vahinkosuhte

	Vakuutus- maksutulo milj.€	muutos-%	Vahinko- suhte % 1)
Eläkevakuutus			
- lakisääteinen eläkevakuutus	14 756	5,0	
Henkivakuutus			
- sijoitussidonnainen henkivakuutus	1 473	-25,3	
- kapitalisaatiosopimus	1 805	22,2	
- muu henkivakuutus	281	-0,4	
- työntekijäin ryhmähenkivakuutus	40	0,9	
- muu ryhmähenkivakuutus	132	4,1	
- sijoitussidonnainen yksilöllinen eläkevakuutus	252	-4,7	
- muu yksilöllinen eläkevakuutus	68	-13,8	
- sijoitussidonnainen ryhmäeläkevakuutus	130	16,7	
- muu ryhmäeläkevakuutus	127	-5,9	
- jälleenvakuutus	1	-44,9	
Henkivakuutus yhteensä	4 309	-4,0	
Vahinkovakuutus			
- lakisääteinen tapaturma	560	1,0	79,6
- muu tapaturma ja sairaus	646	7,3	74,1
- maa-ajoneuvot	824	1,1	79,5
- alukset, raidekalusto	83	34,0	73,8
- kuljetettavat tavarat	59	0,9	55,9
- palo- ja muu omaisuusvahinko	1 024	1,0	72,0
- moottoriajoneuvon vastuu	706	-4,4	69,1
- vastuu	251	14,8	74,6
- luotto ja takaus	26	-1,0	15,5
- oikeusturva, muu ensivakuutus	169	7,3	72,9
Vahinkoensivakuutus yhteensä	4 347	2,4	74,0
- jälleenvakuutus	165	14,7	71,4
Vahinkovakuutus yhteensä	4 513	2,8	74,0
YHTEENSÄ	23 578	2,8	

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

1) korvauskulut / vakuutusmaksutuotot ja maksetut korvaukset

Suurin yritysjärjestely työeläkerintamalla oli Eteran yhdistyminen Ilmariseen vuoden 2018 alussa. Pienempi yhdistyminen tapahtui heiti vuoden 2019 alussa, kun Pensions-Alandia fuusioitui Veritakseen. Vahinkovakuutusyhtiöiden puolella tapahtui myös: marraskuussa 2018 Fennia osti Folksam Vahinkovakuutuksen koko osakekannan, ja toukokuussa 2019 se sulautettiin Fenniaan. Yksi uusi yhtiö tuli markkinoille: Nordea Vakuutus Suomi Oy on uusin vahinkovakuutusyhtiö.

VAHINKOVAKUUTUS

Koko vahinkovakuutuksen maksutulo kasvoi kolme prosenttia ja oli 4,5 miljardia euroa. Korvauksia yhtiöt maksoivat 3,3 miljardia euroa, lähes 8 prosenttia enemmän kuin vuonna 2017. Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta (maksutuotoista vähennetään korvauskulut ja liikekulut) oli 211 miljoonaa euroa. Koko alan vakuutustekninen kate on jo pitkään ollut positiivinen, joten vahinkovakuutuksen kannattavuus on hyvä.

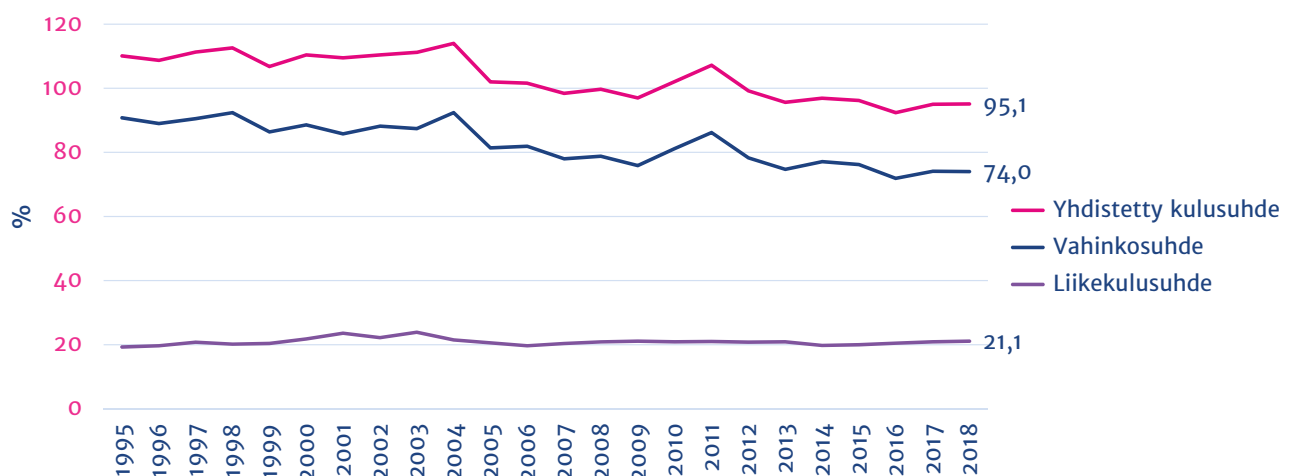
Vahinkovakuutusyhtiöiden yhdistetty kulusuhde, joka sisältää sekä vahinko- että liikekulusuhteen, heikkeni piirun ja oli 95,1 prosenttia. Vahinkosuhte (korvauskulut/maksutuotot) laski 74,1 prosentista 74 prosenttiin. Liikekulusuhde (liikekulut/maksutuotot) heikkeni lievästi ja oli 21,1 prosenttia. Vahinkosuhte ilman perustekorokoulua oli 71,9 prosenttia ja vastaava yhdistetty kulusuhde 93 prosenttia.

Vahinkovakuutusyhtiöiden sijoitustoiminnan nettotuotot käyvin arvoin olivat huomattavasti pienemmät kuin vuonna 2017. Niiden määrä oli 111 miljoonaa euroa. Sijoitusten tuotto sitoutuneelle pääomalle oli käyvin arvoin laskettuna 0,9 prosenttia. Yhtiöiden liikevoitto pieneni 44 prosenttia ja oli yhteensä 523 miljoonaa euroa. Kokonaistulos, jossa liikevoittoon lisätään myös arvostuserojen muutos, pieneni 51 prosenttia ja jäi 451 miljoonaan euroon.

Finanssivalvonta kertoo Valvottavien taloudellinen tila ja riskit -raportissaan, että vahinkovakuutusyhtiöiden vakavaraisuussuhde vahvistui oman varallisuuden vähentymisestä huolimatta, koska vakavaraisuuspääomavaatimus laski suhteellisesti enemmän kuin oma varallisuus. Kaikki vahinkovakuutusyhtiöt täyttivät sekä vakavaraisuuspääomavaatimuksen että vähimmäispääomavaatimuksen.

Vahinkovakuutuksen luokkaryhmistä suurin oli edelleen palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutus. Tämä luokkaryhmä pitää sisällään sekä yritysten että yksityisten omaisuusvakuuttamisen. Sen maksutulo kasvoi prosentin ja oli edelleen hieman yli miljardi euroa. Vahinkosuhte heikkeni selvästi ja oli 72 prosenttia.

Vapaaehtoisen autovakuutuksen (kasko) maksutulo kasvoi prosentin ja oli 824 miljoonaa euroa. Vahinkosuhte heikkeni selvästi ja oli 79,5 prosenttia. Liikenteessä olevien henkilöautojen määrä oli prosentin suurempi kuin vuonna 2017.



Kuvio 3. Vahinkovakuutuksen kulusuhteet 2009 - 2018

Liikennevakuutuksen (moottoriajoneuvon vakuutus) maksutulossa näkyi kova hintakilpailu yhtiöiden välillä. Maksutulo väheni 4 prosenttia 706 miljoonaan euroon. Ilahduttava uutinen oli, että kuolemaan johtaneiden liikennevahinkojen määrä väheni. Tilastokeskuksen mukaan onnettomuuksissa sai surmansa 225 (238) henkilöä. Myös loukkaantuneiden määrä väheni ja oli yhteensä 5282 (5574) henkilöä. Hyvän vahinkokehityksen seurauksena liikennevakuutuksen vahinkosuhte parani 69,1 prosenttiin.

Vapaaehtoisen tapaturma- ja sairauskuluvakuutuksen maksutulo kasvoi 646 miljoonaan euroon. Kasvua edelliseen vuoteen verrattuna oli 7 prosenttia. Varsinkin sairauskuluvakuutusten suosio on ollut vakaassa kasvussa, vakuutettujen lukumäärä on kasvanut vuodesta 2009 noin 45 prosenttia. Vahinkosuhte heikkeni hieman ja oli 74,1 prosenttia.

Parannus työllisyyden kehityksessä näkyi myös lakisääteisen tapaturmavakuutuksen maksutulossa, joka kasvoi 560 miljoonaan euroon. Se oli prosentin enemmän kuin vuonna 2017. Vahinkosuhte parani huomasti ja oli 79,6 prosenttia. Muun ensivakuutuksen yhteenlaskettu maksutulo kasvoi 10 prosenttia 588 miljoonaan euroon. Vahinkosuhte oli 70 prosenttia.

Vastaanotetun jälleenvakuutuksen maksutulo kasvoi 15 prosenttia 165 miljoonaan euroon.

Vahinkovakuutusyhtiöiden kotimaisen ensivakuutuksen maksutulo kasvoi 2 prosenttia runsaaseen 4,3 miljardiin euroon. OP Ryhmä sai

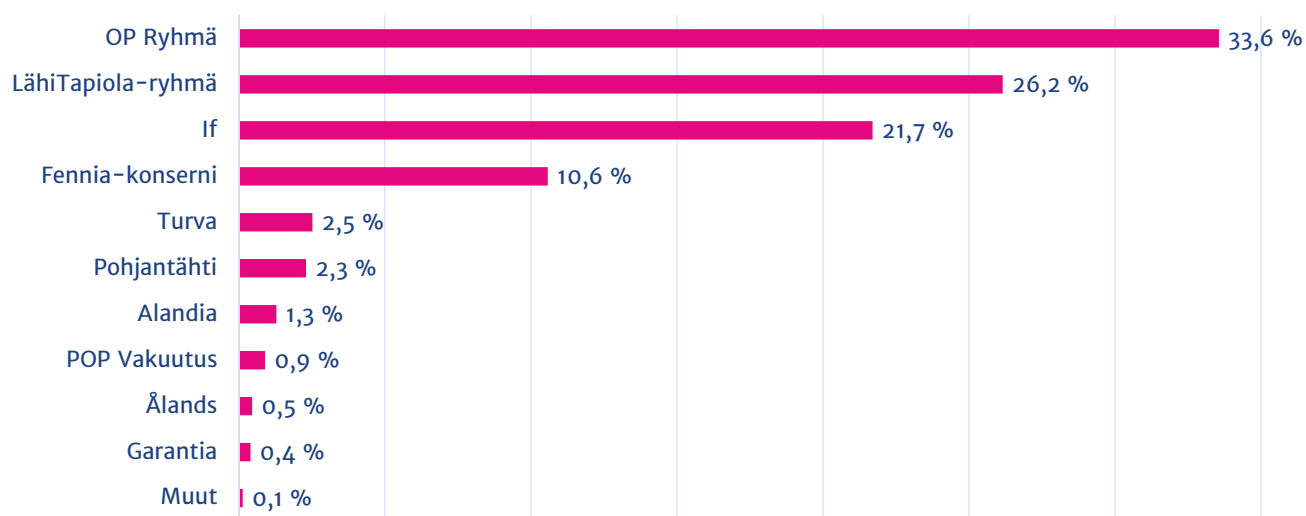
taas hiukan lisää markkinaosuutta, joka nousi 33,6 prosenttiin. LähiTapiolan asema toiseksi suurimpana yhtiönä vahvistui. Sen markkinaosuus kasvoi 26,2 prosenttiin. If menetti hivenen osuuttaan, joka oli 21,7 prosenttia. Fennia kasvatti markkinaosuuttaan Folksam-kaupan myötä 10,6 prosenttiin. Neljän suurimman yhtiöryhmän yhteenlaskettu markkinaosuus oli 92 prosenttia.

HENKIVAKUUTUS

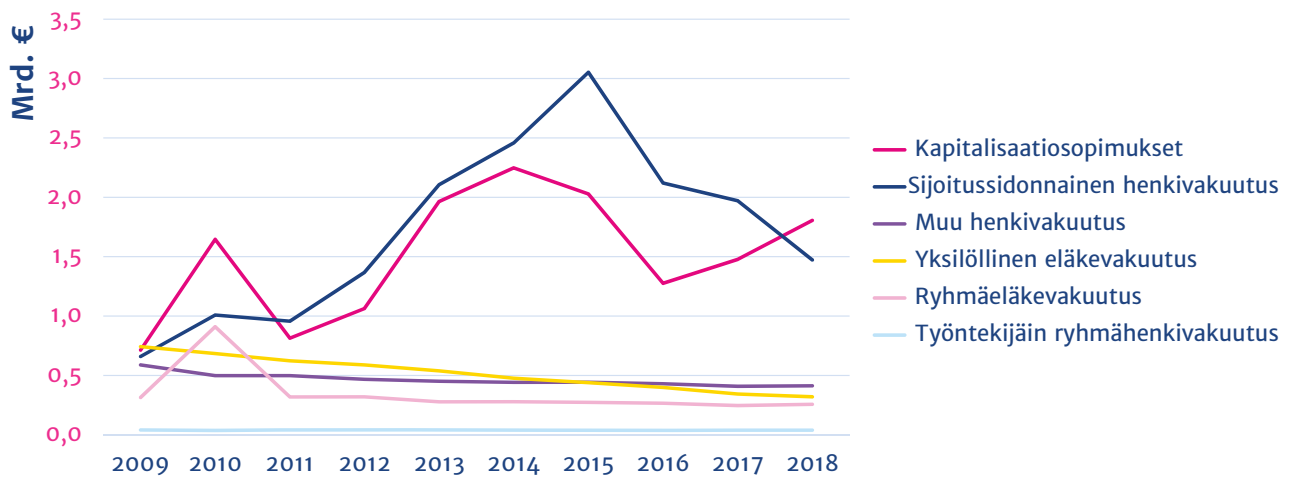
Henkivakuutuksen maksutulo jäi 4 prosenttia edellisvuotista pienemmäksi, noin 4,3 miljardiin euroon. Maksutulon kehitys oli epäyhtenäistä. Kapitalisaatiosopimusten maksutulo kasvoi 22 prosenttia, kun taas sijoitussidonnaisten henkivakuutusten maksutulo väheni 25 prosenttia. Maksutulo on muutaman vuoden painottunut yhä vahvemmin sijoitussidonnaisiin tuotteisiin. Niiden osuus oli 85 prosenttia koko maksutulosta.

Henkivakuutuksesta maksetut korvaukset kasvoivat 9 prosenttia. Euroissa määrä oli 4,6 miljardia. Korvauksista oli takaisinostoja 2,5 miljardia, säästösommien takaisinmaksuja 0,5 miljardia, eläkkeitä 1,3 miljardia ja muita korvauksia 0,3 miljardia euroa. Takaisinostot lisääntyivät 20 prosenttia. Säästösommien takaisinmaksut vähenivät lievästi.

Kapitalisaatiosopimusten maksutulo jatkoi edellisenä vuonna alkanutta kasvuaan. Maksutulo kasvoi 22 prosenttia ja oli 1,8 miljardia euroa.



Kuvio 4. Vahinkovakuutuksen markkinaosuudet 2018



Kuvio 5. Henkivakuutuksen maksutulon kehitys 2009 – 2018

Sijoitussidonnaisten henkivakuutusten maksutulo aleni jo aiemmin mainitut 25 prosenttia ja oli yhteensä 1,5 miljardia euroa. Muun henkivakuutuksen maksutulo pysyi vakaana ja oli 413 miljoonaa euroa.

Myös vapaaehtoisen eläkevakuutuksen maksutulon alamäki jatkui. Maksutulo väheni 7 prosenttia ja oli 320 miljoonaa euroa. Vapaaehtoisen ryhmäeläkevakuutuksen maksutulo kasvoi 4 prosenttia 257 miljoonaan euroon. Tästä oli sijoitussidonnaista 130 miljoonaa euroa.

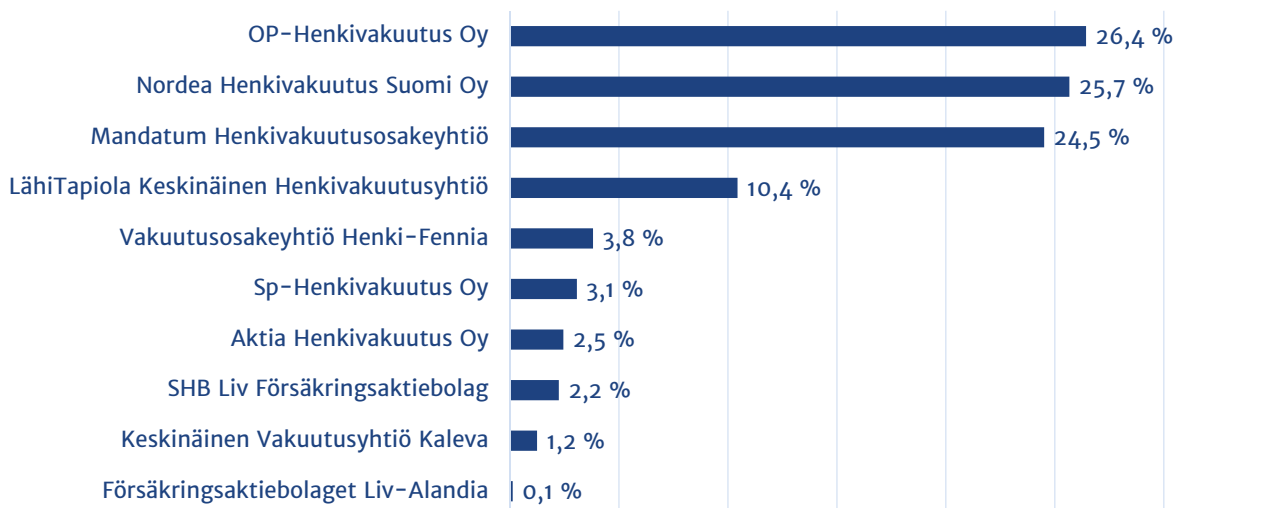
Työmarkkinaosapuolten sopima työntekijäin ryhmähenkivakuutus keräsi maksutuloa 40 miljoonaa euroa, mikä oli vajaan prosentin enemmän kuin vuotta aiemmin.

Henkivakuutusyhtiöiden sijoitusten tuotto käyvin arvoin laskettuna oli 0,1 prosenttia. Yhteensä sijoitukset tuottivat vain 20 miljoonaa euroa.

Liikekulut kasvoivat prosentin 359 miljoonaan euroon. Henkivakuutusyhtiöiden liikevoitto parani selvästi ja oli 939 miljoonaa euroa. Kokonaistulos oli 454 miljoonaa euroa. Asiakashyvytyksiä maksettiin yhteensä 101 miljoonaa euroa.

Finanssivalvonnan raportti kertoo, että henkivakuutussektorin vuosi 2018 sujui vahvasti vakavaraisuudella mitattuna ja että kotimaiset henkivakuutusyhtiöt kestävät edelleen suuriakin markkinakriisejä. Vuoden takaiseen vertailuajankohtaan verrattuna Solvenssi II -vakavaraisuussuhdeluvut nousivat selvästi.

Henkivakuutuksen markkinaosuutta mitataan sekä maksutulolla että vakuutussäästöillä. Kolme suurta yhtiötä hallitsivat markkinoita molemmilla mittareilla. Maksutulolla mitattuna suurimmat yhtiöt olivat OP-Henkivakuutus, Nordea Henkivakuutus ja Mandatum Life. Säästöillä mitattuna Nordea nousee selvästi suurimmaksi ohi OP-Henkivakuutuksen.



Kuvio 6. Henkivakuutuksen markkinaosuudet 2018

LAKISÄÄTEINEN ELÄKEVAKUUTUS

Lakisääteisen työeläkevakuutuksen maksutulo on vahvasti riippuvainen yksityisen sektorin palkkasumman kehityksestä. Palkkasumman kasvu oli vuositasona 2,6 prosenttia. Työeläkevakuutusyhtiöiden maksutulo nousi peräti 5 prosenttia 14,8 miljardiin euroon. Eläkkeitä työeläkeyhtiöt maksoivat yhteensä 15,6 miljardia euroa. Jo vuodesta 2013 alkaen on eläkkeitä maksettu enemmän kuin maksutuloa on saatu. Tämä asettaa paineita onnistua sijoitustoiminnassa, jonka kautta muodostuu valtaosa työeläkeyhtiöiden tuloksesta.

Työeläkeyhtiöiden koko sijoitustoiminnan tuotto käyvin arvoin laskettuna oli -1,6 prosenttia. Sijoitusten arvo käyvin arvoin laskettuna laski hieman yli 111 miljardiin euroon. Sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin laskettuna oli -4,3 miljardia euroa. Vakuutusliikkeen tulos oli -24 miljoonaa euroa ja hoitokustannustulos 124 miljoonaa euroa. Näin kokonaistulokseksi muodostui -4,2 miljardia euroa. Tuloksesta käytettiin asiakashyvityksiin 356 miljoonaa euroa. Puuttuva -4,6 miljardia pienensi vakavaraisuuspääomia.

Syy huonoon tulokseen on osakekurssien voimakas lasku viime vuoden viimeisellä kvartaalilla, mikä heijastuu vahvasti osakesijoituksiin painottavien työeläkeyhtiöiden sijoitustuottoihin.

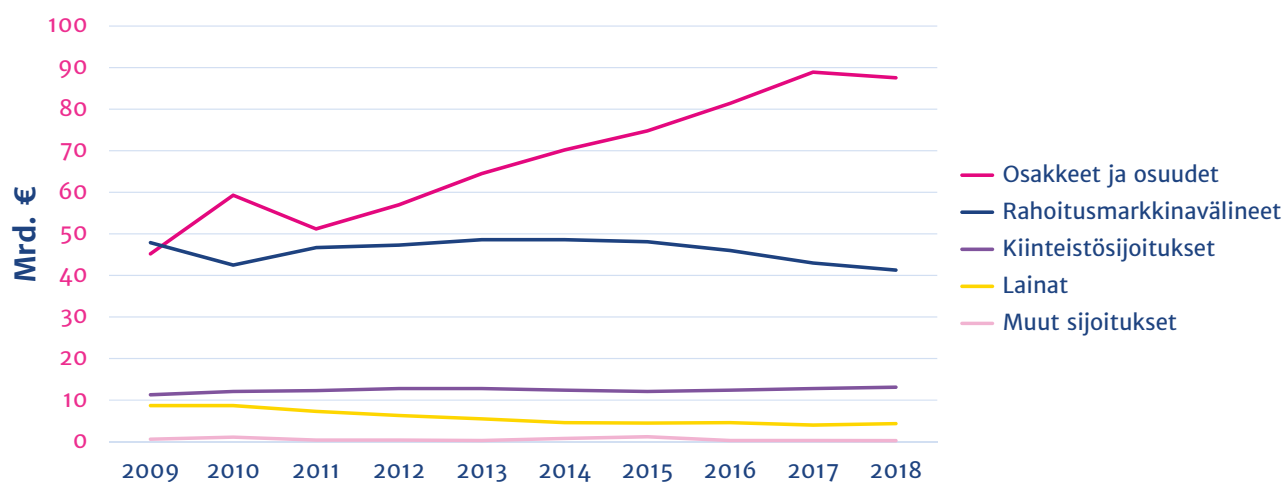
Myöskään korkosijoitukset eivät tuottaneet odotetusti. Työeläkelaitosten vakavaraisuus heikkeni erityisesti vuoden viimeisellä neljänneksellä. Työeläkeyhtiöiden vakavaraisuus on kuitenkin niin vahvaa tasoa, etteivät tilapäiset notkahdukset tuotoissa eivät vaaranna sitä.

Eteran yhdistyminen Ilmariseen vuoden 2018 alusta teki Ilmarisesta suurimman työeläkeyhtiön. Muuten vuoden aikana työeläkeyhtiöiden markkinaosuuksissa ei tapahtunut merkittäviä muutoksia.

VAKUUTUSYHTIÖIDEN SIOITUKSET 31.12.2018

Vakuutusyhtiöiden yhteenlaskettujen sijoitusten käypä arvo oli yhteensä 147 miljardia euroa. Sijoitusten arvo pieneni 2 prosenttia edellisvuoden lopusta. Työeläkeyhtiöillä oli eniten sijoituksia, 111 miljardia euroa. Henkivakuutusyhtiöiden sijoitusten arvo oli 20 miljardia euroa ja vahinkovakuutusyhtiöiden 15 miljardia euroa.

Osakkeet ja osuudet olivat vakuutusyhtiöiden suurin sijoituskohte. Niiden paino säilyi ennallaan, kun ne kasvoivat saman verran kuin koko salkku. Osakkeiden ja osuuksien markkina-arvo suhteessa edellisvuoteen pieneni 2 prosenttia ja oli 88 miljardia euroa. Osakkeiden käypäarvoisen tuotto oli -3 prosenttia.



Kuvio 7. Vakuutusyhtiöiden sijoitusten kehitys 2009 – 2018

Rahoitusmarkkinavälineet olivat toiseksi suurin sijoituserä. Niiden määrä laski 4 prosenttia 41 miljardiin euroon. Myös niiden osuus sijoituksista laski 28 prosenttiin. Rahoitusmarkkinavälineisiin tehtyjen sijoitusten tuotto oli -1 prosentti.

Kiinteistösijoituksia yhtiöillä oli hieman yli 13 miljardin euron arvosta. Määrä kasvoi hiukan, ja myös kiinteistöjen osuus sijoituksista kasvoi. Kiinteistösijoitusten tuotto oli 6 prosenttia.

Vakuutusyhtiöiden myöntämien lainojen määrä kasvoi 8 prosenttia 4 miljardiin euroon. Lainoissa eivät ole mukana vakuutusyhtiöiden konsernin sisäiset lainat. Lainojen suhteellinen osuus sijoituskannasta kasvoi hieman ja oli vajaat 3 prosenttia. Lainojen tuotto oli 3 prosenttia.

SIJOITUSTOIMINNAN TUOTTOJEN KEHITYS 2018

Tuloslaskelmassa oleva sijoitusten nettotuotto lasketaan tuottojen ja kulujen erotuksena, johon lisätään arvonnkorotukset ja vähennetään arvonnkorotusten oikaisut. Nettotuotto oli yhteensä 0,4 miljardia euroa. Käyvin arvoin laskettavassa tuotossa otetaan huomioon lisäksi arvostuserojen muutos. Arvostuserot vähenivät 3,8 miljardia euroa. Henkivakuutuksessa tuotosta poistetaan myös sijoitussidonnaisten vakuutusten osuus, jonka vaikutus oli -1,6 miljardia euroa.

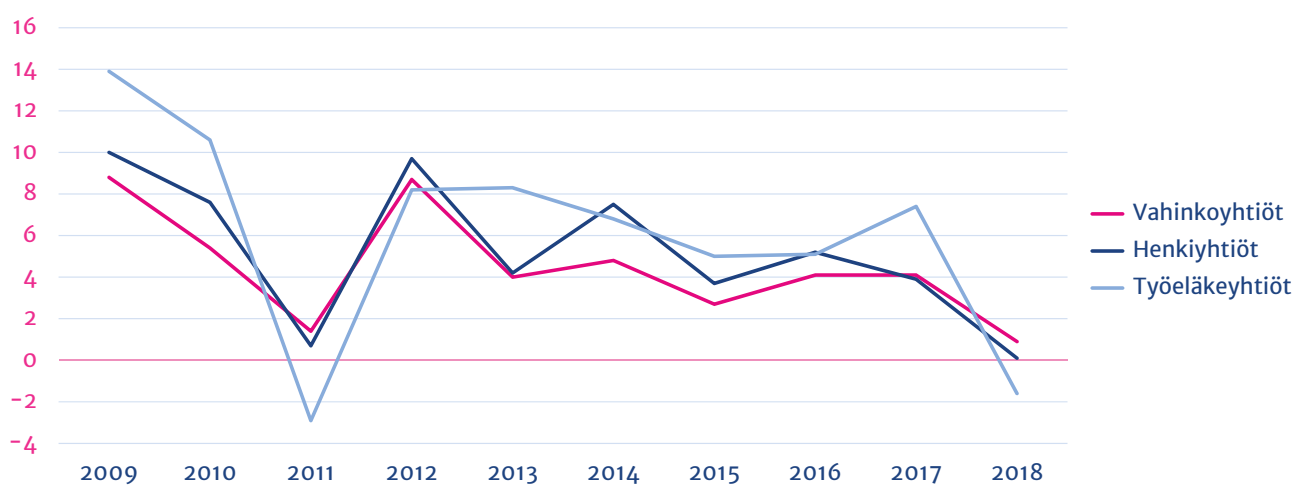
Näillä korjauksilla päädytään -1,8 miljardin euron käypäarvoiseen tuottoon. Vastaava tuotto oli vuotta aiemmin 9,7 miljardia euroa.

Sijoitusten käypäarvoinen nettotuotto prosentti, eli suhde sitoutuneeseen pääomaan, oli -1,2 prosenttia. Parhaan tuoton antoivat kiinteistöt, joiden tuotto oli 5,6 prosenttia. Tuotto lainoista oli 3,2 prosenttia. Suurimmat tappiot syntyivät osakesijoituksista, -3,1 prosenttia. Korkosijoitusten tuotot jäivät myös saamatta, eivätkä muutkaan sijoitukset olleet sen paremmin tuottavia.

Vakuutusyhtiöiden sijoitusten nettotuotto sijoituserittäin käyvin arvoin 2018*

	Sitoutunut pääoma milj.€	Netto- tuotot milj.€	Tuotto %
Joukkovelkakirjalainat	52 866	-245	-0,5
Osakkeet ja osuudet	57 950	-1 796	-3,1
Kiinteistösijoitukset	16 596	924	5,6
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset	7 406	3	0,0
Lainasaamiset	4 181	132	3,2
Muut sijoitukset	13 956	-276	-2,0
Yhteensä	152 764	-1 829	-1,2

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



Kuvio 8. Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin, % sitoutuneesta pääomasta 2009 – 2018

FINANSSIALA RY

Vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutulo luokkaryhmittäin 2018 (milj. €)

	Markkina- osuus %	Kotimainen ensivak.	Vakuutus- maksutulo	Lakisäät. tapaturma	Muu tapa- turma ja sairaus	Maa-ajo- neuvot	Alukset, raidekalusto	Kulj. tavarat	Palo- ja muu omaisuus- vahinko	Moottori- ajoneuvon vastuu	Vastuu	Luotto ja takaus	Muu ensi- vakuutus	Lisätieto Ulkomainen	
														Jälleen- vakuutus	ensi- vakuutus
OP Vakuutus 1)	29,8	1 291	1 337	162	232	223	9	8	314	190	98	2	58	41	5
LähiTapiola-ryhmä	26,2	1 132	1 236	152	159	219	8	5	307	194	49	4	36	104	0
If Vahinkovakuutus Oyj, Ssl	21,7	940	958	113	124	195	7	15	231	153	55	2	43	18	0
Fennia 2)	8,8	382	383	75	43	73	4	7	81	65	22	0	12	0	0
Turva	2,5	109	109	5	19	26	1	0	29	23	3	0	3	0	0
Pohjantähti	2,3	100	100	12	17	19	0	0	26	17	4	0	5	0	0
A-Vakuutus 1)	2,2	95	95	25	0	34	0	0	3	26	5	0	1	0	0
Fennia Skade 2)	1,7	76	76	11	6	18	2	1	18	15	4	0	2	0	0
Eurooppalainen 1)	1,6	67	67	0	41	0	0	18	0	0	0	0	7	0	0
Alandia	1,3	56	64	3	2	0	52	3	0	0	3	0	0	0	8
POP Vakuutus	0,9	39	39	0	2	12	0	0	4	20	0	0	1	0	0
Ålands	0,5	20	27	3	0	4	0	0	12	4	2	0	1	1	6
Garantia	0,4	17	17	0	0	0	0	0	0	0	0	17	0	0	0
Suomen Lääkevahinko	0,1	5	5	0	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	0
Valion	0,0	1	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nordea Vakuutus	0,0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Yhteensä 2018	100,0	4 329	4 513	560	646	824	83	59	1 024	706	251	26	169	165	18
Yhteensä 2017	100,0	4 237	4 390	554	602	815	62	58	1 013	738	218	27	158	144	18
Muutos-%		2,2	2,8	1,0	7,3	1,1	34,1	0,9	1,0	-4,4	14,8	-1,0	7,3	14,7	
OP RYHMÄ 1)	33,6	1 453	1 499	187	273	257	9	26	317	216	103	2	67	41	
LÄHITAPIOLA-RYHMÄ	26,2	1 132	1 236	152	159	219	8	5	307	194	49	4	36	104	
IF	21,7	940	958	113	124	195	7	15	231	153	55	2	43	18	
FENNIA-KONSERNI 2)	10,6	458	458	85	49	91	5	8	98	80	26	0	14	0	
MUUT YHTEENSÄ	8,0	346	362	23	41	61	54	4	70	63	18	18	10	2	

Vahinkovakuutusyhtiöiden tunnuslukuja 2018

	Liike- vaihto milj. €	Vahinko- suhde %	Liikekulu- suhde %	Yhdistetty kulusuhde %	Liike- voitto milj. €	Liikevoitto % liike- vaihdosta	Sijoitusten tuotto käyvin arvoin %
OP Vakuutus Oy	1416,6	72,3	20,1	92,4	173,9	12,3	1,7
LähiTapiola-ryhmä	1411,0	73,9	23,3	97,2	162,0	11,5	0,6
If Vahinkovakuutus Oyj, Suomen sivuliike	1050,6	75,3	15,7	91,0	170,9	16,3	
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia	382,7	75,7	26,6	102,3	-7,8	-2,0	1,6
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva	117,3	70,2	26,2	96,3	9,2	7,8	-0,4
Pohjantähti Keskinäinen Vakuutusyhtiö	104,6	76,4	25,7	102,0	1,6	1,6	-0,1
A-Vakuutus Oy	99,9	80,5	18,1	98,6	3,6	3,6	-0,2
Fennia Vahinkovakuutus Oy	75,3	92,2	27,4	119,6	-12,4	-16,5	-0,8
Vakuutusosakeyhtiö Eurooppalainen	66,4	61,2	16,9	78,1	14,5	21,9	-0,3
Försäkrings Ab Alandia	59,4	82,7	27,0	109,7	-1,6	-2,7	-0,4
Suomen Vahinkovakuutus Oy	36,4	70,7	31,4	102,1	-0,8	-2,2	-0,7
Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	27,3	71,1	26,4	97,5	-0,8	-3,1	-1,3
Vakuutusosakeyhtiö Garantia	15,1	-6,4	40,3	34,0	10,0	66,4	-2,0
Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö	5,6	47,5	15,0	62,4	2,1	36,7	0,8
Valion Keskinäinen Vakuutusyhtiö	1,1	294,0	110,4	404,4	-0,9	-78,4	-1,7
Nordea Vakuutus Suomi Oy	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,4	0,0	0,0
Yhteensä	4869,3	74,0	21,1	95,1	523,1	10,7	0,9

FINANSSIALA RY

Vahinkovakuutusyhtiöiden tuloslaskelmat vuonna 2018 (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	1 287	-930	-259	-30	77	-1	-21	122
LähiTapiola-ryhmä	1 157	-855	-269	1	124	5	-41	123
If Vahinkovakuutus Oyj, Suomen sivuliike	932	-701	-147	0	87	0	-36	135
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia	378	-286	-100	-24	0	0	0	-32
A-Vakuutus Oy	97	-78	-17	-2	2	0	0	2
Pohjantähti Keskinäinen Vakuutusyhtiö	94	-71	-24	0	4	0	-1	1
Fennia Vahinkovakuutus Oy	72	-66	-20	9	2	0	0	-4
Vakuutusosakeyhtiö Eurooppalainen	66	-41	-11	-1	0	0	-3	11
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva	62	-43	-16	-1	8	-1	-1	6
Försäkrings Ab Alandia	50	-42	-14	21	3	0	-3	16
Suomen Vahinkovakuutus Oy	36	-25	-11	0	0	0	0	-1
Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	18	-13	-5	6	1	-3	0	6
Vakuutusosakeyhtiö Garantia	12	1	-5	-1	2	0	-2	7
Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö	4	-2	-1	-2	0	0	0	0
Valion Keskinäinen Vakuutusyhtiö	0	-1	-1	1	1	0	0	0
Nordea Vakuutus Suomi Oy	0	0	0	0	0	0	0	0
VAHINKOVAKUUTUS YHTEENSÄ	4 265	-3 155	-900	-22	311	1	-108	392

FINANSSIALA RY

Vahinkovakuutusyhtiöiden tasetiedot vuonna 2018 (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	59	5 331	339	122	30	5 881	2 184	3	0	3 563	94	36	5 881
OP Vakuutus Oy	101	3 091	571	232	45	4 039	312	10	125	3 213	345	35	4 039
If Vahinkovakuutus Oyj, Suomen sivuliike	5	3 197	308	45	150	3 706	135	1	0	2 839	682	48	3 706
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia	58	1 481	136	54	14	1 742	254	2	0	1 446	16	25	1 742
A-Vakuutus Oy	0	319	70	1	4	394	68	0	10	297	19	0	394
Pohjantähti Keskinäinen Vakuutusyhtiö	5	188	37	9	4	242	55	1	0	170	12	4	242
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva	5	186	30	10	1	231	44	0	0	178	7	3	231
Fennia Vahinkovakuutus Oy	2	170	20	19	2	214	25	0	0	181	4	3	214
Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	0	158	13	10	2	183	67	0	0	100	13	2	183
Försäkrings Ab Alandia	0	135	23	16	5	180	58	0	0	116	1	4	180
Vakuutusosakeyhtiö Garantia	0	130	1	1	2	134	36	0	0	95	0	2	134
Vakuutusosakeyhtiö Eurooppalainen	0	47	31	0	1	79	19	0	0	57	2	0	79
Suomen Vahinkovakuutus Oy	6	36	8	10	0	61	25	1	0	33	2	1	61
Valion Keskinäinen Vakuutusyhtiö	0	22	0	2	0	24	7	0	0	16	0	0	24
Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö	0	20	0	1	0	21	4	0	0	16	1	0	21
Nordea Vakuutus Suomi Oy	0	0	0	5	0	5	5	0	0	0	0	0	5
VAHINKOVAKUUTUS YHTEENSÄ	241	14 512	1 588	537	259	17 136	3 299	18	135	12 320	1 200	165	17 136

Henkivakuutusyhtiöiden maksutulot Suomessa vuonna 2018 (milj. €)

	Sijoitussid. henki	Kapitalisaatio- sopimus	Muu henki	Työntekijäin 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 %
OP-Henkivakuutus Oy	573	312	64	11	1	87	25	19	46	1 139	0	1 139	26,4
Nordea Henkivakuutus Suomi Oy	254	727	55	0	0	58	12	0	0	1 106	0	1 106	25,7
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	161	655	45	10	12	58	8	78	30	1 056	1	1 057	24,5
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	173	39	65	12	69	28	14	16	35	450	0	450	10,4
Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	81	29	3	5	11	4	5	12	13	164	0	164	3,8
Sp-Henkivakuutus Oy	99	16	12	0	0	5	0	1	0	132	0	132	3,1
Aktia Henkivakuutus Oy	72	0	12	1	9	5	3	2	2	106	0	106	2,5
SHB Liv Försäkringsaktiebolag	59	29	0	0	0	6	0	3	0	97	0	97	2,2
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva	0	0	22	0	31	0	0	0	0	54	0	54	1,2
Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia	0	0	3	0	0	0	0	0	1	5	0	5	0,1
Kaikki yhteensä 2018	1 473	1 805	281	40	132	252	68	130	127	4 308	1	4 309	100,0
Kaikki yhteensä 2017	1 971	1 478	282	39	127	265	79	111	135	4 487	1	4 489	100,0
Kasvu-%	-25,3	22,2	-0,4	0,9	4,1	-4,7	-13,8	16,7	-5,9	-4,0	-44,9	-4,0	

Henkivakuutusyhtiöiden tunnuslukuja 2018

	Liikevoitto milj. €	Kokonaispää- oman tuotto %	Sijoitusten tuotto käyvin arvoin %	Liikekustannussuhde % kuormitustulosta
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	428,9	2,6	-1,9	93,7
Nordea Henkivakuutus Suomi Oy	204,0	8,2	0,9	46,1
OP-Henkivakuutus Oy	145,1	1,5	1,1	157,2
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	63,3	3,0	2,1	116,9
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva	50,9	0,2	-3,2	77,7
Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	24,1	3,5	2,4	101,9
Aktia Henkivakuutus Oy	14,6	3,0	1,2	77,0
SHB Liv Försäkringsaktiebolag	10,7			71,8
Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia	2,7	-0,5	-0,5	115,0
Sp-Henkivakuutus Oy	-1,5	-3,8	-1,4	151,5
Kotimaiset yhteensä	942,7		0,1	

FINANSSIALA RY

Henkivakuutusyhtiöiden tuloslaskelmat vuonna 2018 (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)
OP-Henkivakuutus Oy	1 129	452	-581	-1 214	807	-123	-319	-3	-28	118
Nordea Henkivakuutus Suomi Oy	1 105	261	-269	-1 363	1 028	-31	-527	0	-42	162
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	1 074	855	-382	-1 122	426	-94	-525	197	-87	343
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	446	265	-140	-351	28	-52	-124	0	-24	47
Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	163	77	-34	-98	13	-15	-83	0	-1	23
Sp-Henkivakuutus Oy	132	13	-48	-75	6	-17	-13	0	0	-1
SHB Liv Försäkringsaktiebolag	129	0	-55	-101	36	-5	-2	9	-2	9
Aktia Henkivakuutus Oy	105	28	-47	-108	59	-11	-11	0	-3	12
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva	53	129	0	-86	-38	-11	-101	0	-1	-53
Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia	5	9	0	-10	7	-1	-8	0	0	2
HENKIYHTIÖT YHTEENSÄ	4 342	2 089	-1 556	-4 529	2 372	-359	-1 713	202	-187	661

Henkivakuutusyhtiöiden tasetiedot vuonna 2018 (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	58	6 303	9 771	232	420	16 783	245	245	6 217	9 812	265	16 783
Nordea Henkivakuutus Suomi Oy	0	2 086	14 077	72	123	16 358	315	70	1 830	14 096	47	16 358
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	3	4 567	6 957	160	570	12 256	808	100	4 221	6 955	173	12 256
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	15	2 737	2 108	25	85	4 971	457	107	2 289	2 067	51	4 971
Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	6	666	1 025	29	53	1 779	134	0	603	1 027	16	1 779
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva	0	1 176	0	22	103	1 302	217	0	1 064	0	21	1 302
Aktia Henkivakuutus Oy	0	452	758	11	51	1 273	100	0	406	757	10	1 273
SHB Liv Försäkringsaktiebolag	0	1	865	2	37	905	37	0	0	865	3	905
Sp-Henkivakuutus Oy	7	164	677	2	1	851	43	0	121	677	9	851
Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia	0	101	13	1	11	127	27	0	85	13	2	127
HENKIYHTIÖT YHTEENSÄ	89	18 254	36 250	557	1 454	56 604	2 381	522	16 836	36 268	598	56 604

Työeläkevakuutusyhtiöiden maksutulot ja tunnusluvut vuonna 2018 (milj. €)

	TyEL	YEL	Vakuutus maksutulo yhteensä	Markkina- osuus 2018 %	Kokonais- tulos milj. €	Vaka- varaisuus- pääoma milj. €	Vaka- varaisuus- aste %	Sijoitusten tuotto käyvin arvo %
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	5 026	384	5 410	36,7	-1 741	9 619	27,5	-2,0
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	4 935	183	5 118	34,7	-1 581	8 918	23,7	-1,4
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	3 224	416	3 640	24,7	-806	3 935	20,6	-1,4
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	480	61	540	3,7	-106	663	26,2	-1,5
Försäkringsaktiebolaget Pensions-Alandia	44	4	48	0,3	-10	89	37,0	-1,1
Eläkeyhtiöt yhteensä	13 708	1 048	14 756	100,0	-4 244	23 223	24,6	-1,6
Eläkeyhtiöt yhteensä 2017	12 994	1 057	14 051		3 332	27 579	30,0	7,4
Kasvu-%	5,5	-0,9	5,0			-15,8		

Työeläkevakuutusyhtiöiden tuloslaskelmat vuonna 2018 (milj. €)

	Vakuutus- maksutulo	Sijoitus- toiminnan tuotot	Korvaus- kulut	Vakuutus- maksuvas- tuun muutos	Liikekulut, lakisäätt. maksut	Sijoitus- toiminnan kulut	Muut tuotot ja kulut	Välittömät verot	Tilikauden voitto (tappio)
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	5 118	5 720	-6 046	762	-68	-5 471	0	-8	7
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	5 410	21 121	-6 214	391	-104	-20 585	0	-13	6
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	3 640	2 911	-3 975	17	-79	-2 505	1	-9	0
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	540	251	-559	-46	-14	-171	0	0	1
Försäkringsaktiebolaget Pensions-Alandia	48	22	-50	0	-1	-19	0	0	0
Eläkeyhtiöt yhteensä	14 756	30 026	-16 844	1 124	-266	-28 752	1	-31	14

Työeläkevakuutusyhtiöiden tasetiedot vuonna 2018 (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	0	35 066	949	1 334	37 350	130	36 521	698	37 350
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	49	39 455	4 561	1 264	45 330	174	40 626	4 531	45 330
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	16	18 576	880	1 403	20 876	101	20 432	343	20 876
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	5	2 398	145	321	2 869	17	2 809	43	2 869
Försäkringsaktiebolaget Pensions-Alandia	0	268	9	22	299	1	295	3	299
Eläkeyhtiöt yhteensä	71	95 764	6 545	4 345	106 724	424	100 683	5 617	106 724



FINANSSIALA

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