

# MITEN KORONA VAIKUTTI PERHEIDEN HENKIVAKUUTUSTURVAAN?

TUTKIMUSJULKAISU, LASIPALATSI, 19.9.2023



# TERVETULOA TILAISUUTEEN!

**Tytti Sulander**  
Viestintäjohtaja  
Etna







# **AVAUSSANAT**

**Arno Ahosniemi**  
Toimitusjohtaja  
Finanssiala ry



# MITEN KORONAPANDEMIA VAIKUTTI HENKIVÄKUUTUSTEN KYSYNTÄÄN?

Olli Ropponen  
Tutkimuspäällikkö  
Etila



# Henkivakuutusvaje ja koronavirus

Olli Ropponen, Tero Kuusi ja Tarmo Valkonen  
Elinkeinoelämän tutkimuslaitos ETLA

Tutkimuksen julkistustilaisuus  
Helsingissä, 19. syyskuuta 2023





- Vuonna 2021 alkanut hanke, jossa tutkittiin:
- OSASSA I: Suomalaisten henkilöiden **henkivakuutusvajetta**
  - 1) Vakuutusvajeen keskimääräinen **suuruus** Suomessa (paljonko turva < tarve?)
  - 2) Mitkä **tekijät** selittävät vakuutusvajetta?
- OSASSA II: Uusien henkivakuutusten ottamista **koronapandemian** aikana
  - 1) **Muuttuiko** henkivakuutusten ottaminen koronapandemian seurauksena?
  - 2) **Minkälaiset henkilöt** lisäsivät henkivakuutusten ottamista eniten?

# Henkivakuutuksen tarve

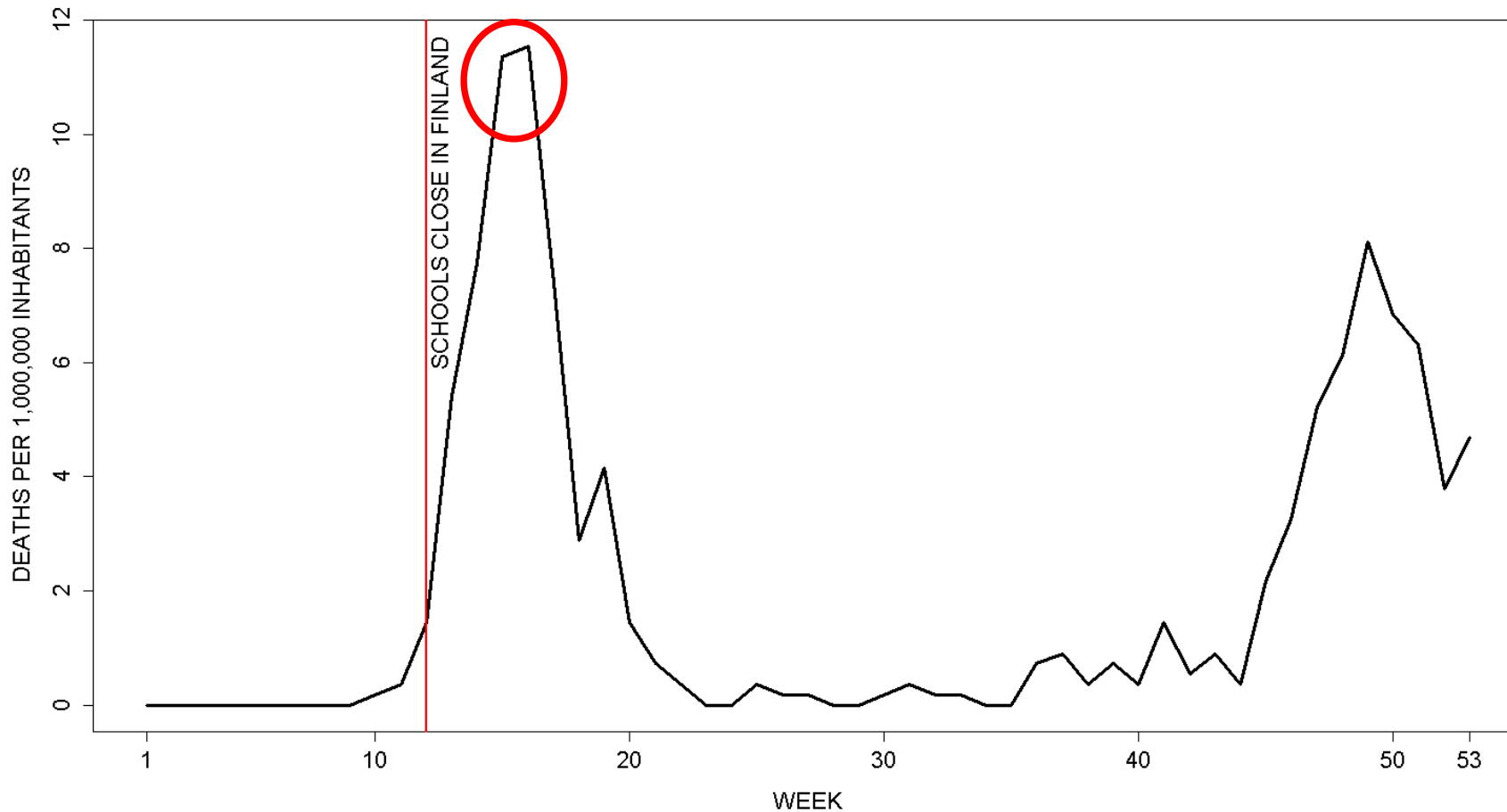
- Lähtökohta henkivakuuttamiselle:
  - Jokaisella on ennenaikaisen **kuoleman riski** (tapaturma, sairaus, tauti)
  - Huoltajan kuolema heikentää kotitalouden toimeentuloa ja **elintaso**
    - Voiko asua yhtä isossa asunnossa? Voiko harrastaa samoja asioita? Onko autosta luovuttava?
    - Korona-pandemia on lisännyt ennenaikaisen kuoleman riskiä
- Kuinka kuolemanriskiin voi **varautua**?
  - **Lakisääteiset** perhe-eläkkeet (leskeneläke, lapsen eläke) turvaavat osittain
  - Vapaaehtoinen **riskihenkivakuutus täydentää** lakisääteistä turvaa
  - Henkivakuutukset pyrkivät säilyttämään jäljelle jäävän kotitalouden **elintaso**

# Korona ja kuolemanriski

- **Koronavirus (Covid-19) levisi nopeasti maailmalla**
  - **Havaittiin** Kiinassa (Wuhan) Joulukuussa 2019
  - 11.1.2020: Ensimmäinen koronavirukseen liittyvä **kuolema** (viikko 2)
  - 29.1.2020: Ensimmäinen **tartunta Suomessa** (viikko 5)
  - 30.1.2020: WHO julisti maailmanlaajuisen hätätilan (viikko 5)
  - 14.2.2020: Ensimmäinen koronavirukseen liittyvä **kuolema Euroopassa** (Ranska; viikko 7)
  - 18.3.2020: **Koulut** suljettiin Suomessa (viikko 12)
- **Maailmanlaajuisesti 7 miljoonaa** koronaan liittyvää kuolemaa
  - **10,000** näistä Suomessa
- **Koronapandemia on kasvattanut kuolemanriskiä**
  - Erityisesti iäkkäämpien keskuudessa



# Koronaan liittyvien kuolemien määrä Suomessa (viikottain, 2020)



- Kohonnut kuolemanriski → henkivakuutusten kysyntä?
- Keskeisiä kysymyksiä:
  - 1) **Vaikuttko** pandemia henkivakuutusten kysyntään?
  - 2) **Mihin** tietoon **reagoitiin** (Suomen vai SHP-tason tietoihin)?
  - 3) **Ketkä** reagoivat?

# Aineisto

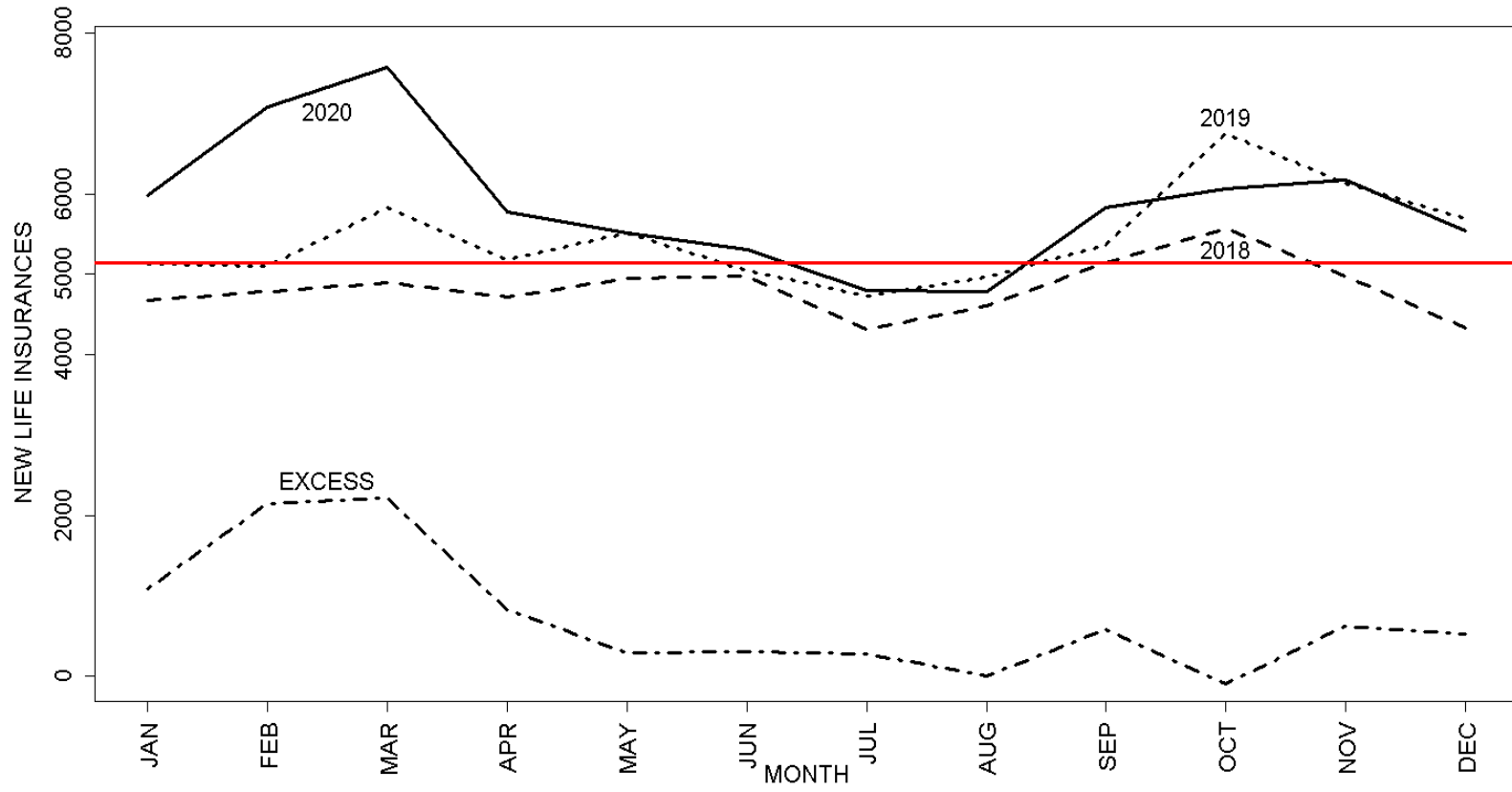
## 1) Yksilötason **henkivakuutusaineisto** vuosilta 2018-2020:

- **Uudet** henkivakuutukset (päivän tarkkuudella)
- **Olemassa olevat** henkivakuutukset (kunkin vuoden lopussa)
- Henkilöiden ja heidän kotitalouksiensa **taustaominaisuuksia** (FOLK)

## 2) **Korona-tietoja tartunnoista, kuolemista ja testeistä** (viikkotasoin; THL)

- Sekä **ajallista** (maatasolla) että **alueellista** vaihtelua (SHP-tasolla) tautitilanteesta
- Tarkastellaan yksilötason **riskihenkivakuutuksia**
- Keskitytään **uusiin henkivakuutuksiin** koronapandemian aikana

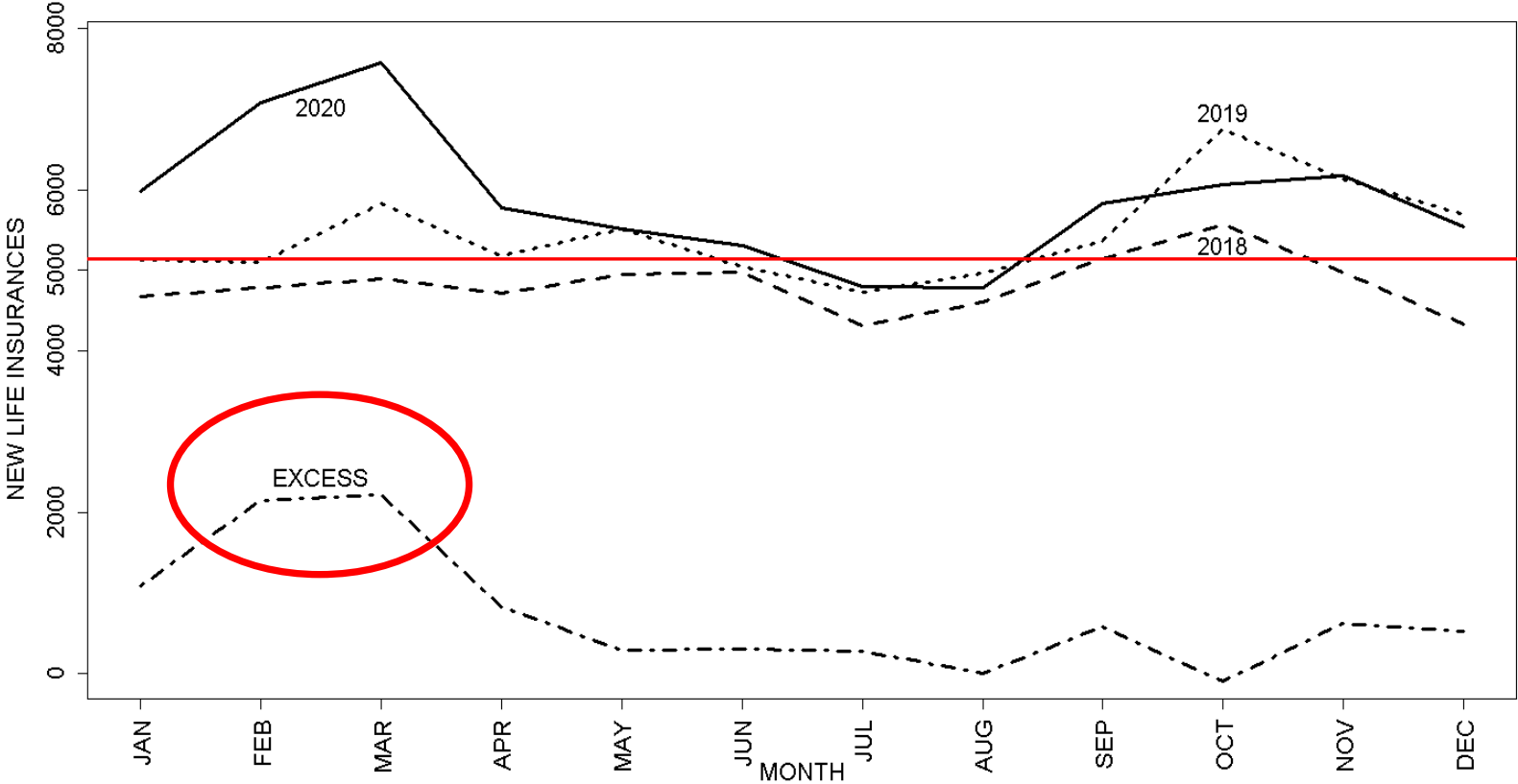
# Uudet henkivakuutukset 2018-2020



- Uusien henkivakuutusten **lukumäärä kasvoi** vuoden 2020 alkupuolella (5 000:sta)



# Uudet henkivakuutukset 2018-2020

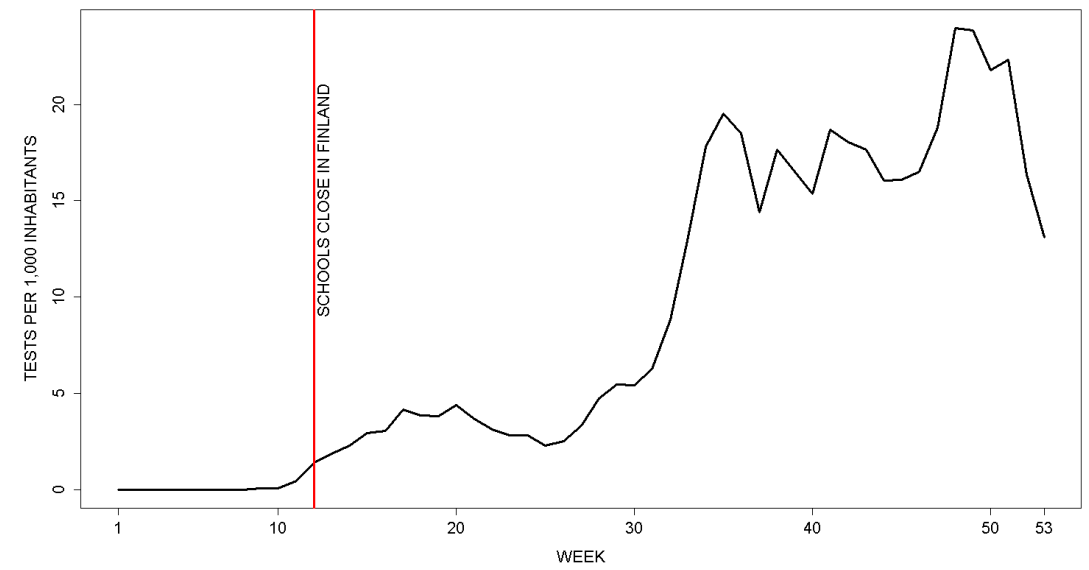
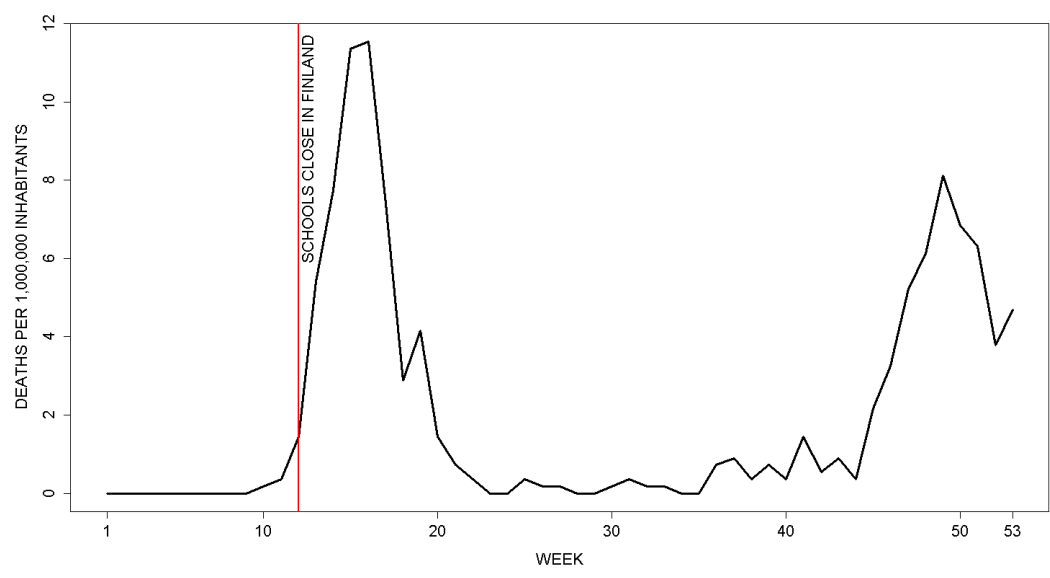
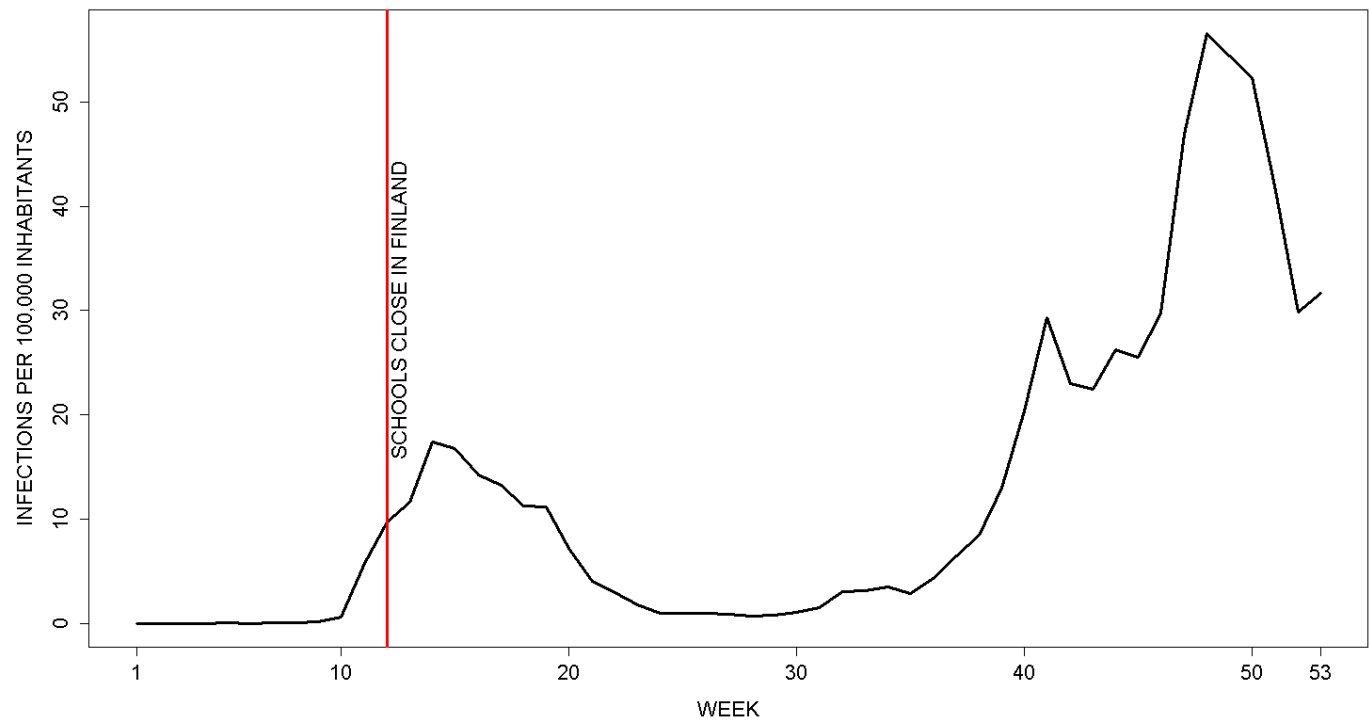


- Noin 2 000 uutta henkivakuutusta enemmän helmi- ja maaliskuussa 2020
  - Kokonaisuudessaan noin 6 000 uutta henkivakuutusta enemmän kuin ennen (20 % lisäys 1-6/2020)
- 
- Uusien henkivakuutusten vakuutussummat kasvoivat vuoden 2020 alussa 16 %

# Koronariski

• Kuva: **Maatason** koronatietoja Suomessa (viikkotasoa):

- 1) Tartunnat
- 2) Kuolemat
- 3) Testatut

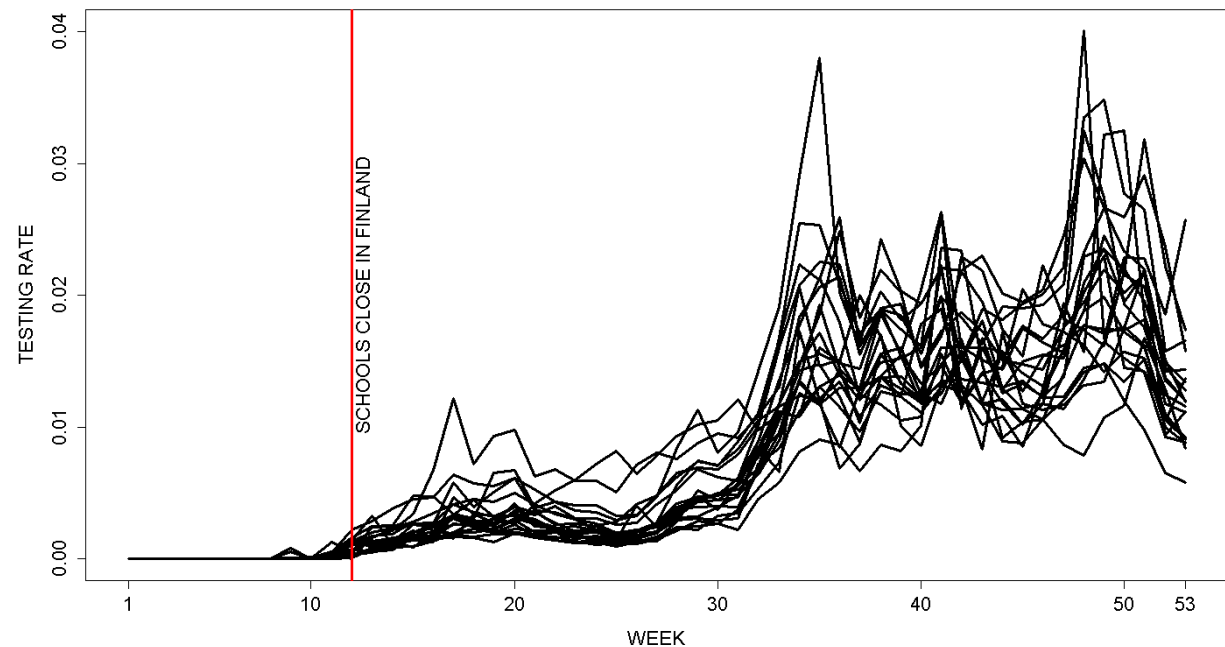
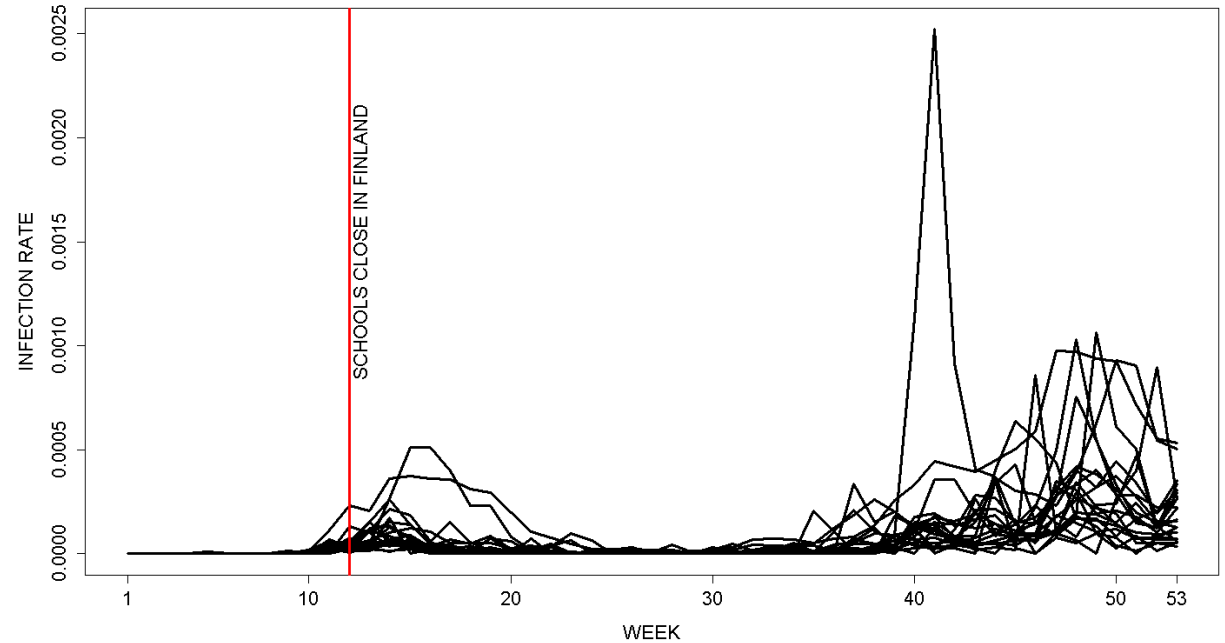


# Koronariski

- Kuva: **Sairaanhoitopiiritason** koronatietoja (viikkotasoa):

- 1) Tartunnat
- 2) Testatut

- Suomessa 19 sairaanhoitopiiriä





# Analyysi

- Tarkastelemme uusien henkivakuutusten **lukumääriä** ja **vakuutussummia**
- Keskitymme
  - 1) **Lyhyen aikavälin vaikutuksiin** (1–6/2020 vs 1–6/2018 & 2019) ja
  - 2) **Henkilöihin ikävälillä 21-60**
    - He ovat tyypillisesti perheen *elättäjiä* ja heillä on pääsy *henkivakuutusmarkkinoille*
- Tarkastelut tehdään **kuukausitasolla**
- Käytämme lineaarista todennäköisyysmallia (tehty myös logit/probit-estimoinneilla)
  - $Q_{it} = \beta p_{it} + \gamma Z_{it} + \varepsilon_{it}$
  - $Q_{it}$  kertoo uusista henkivakuutuksista,  $p_{it}$  koronatilanteesta,  $Z_{it}$  kontrollimuutujista
  - Kontrolloitu henkivakuutusten kysyntään vaikuttavia tekijöitä: kuukausi, sukupuoli, ikä, tulot, lasten lkm

# Tulokset

## Maatason tulokset

Korona-mitta (osuus)	JOUSTO (HENKIV.)	
	LUKU- MÄÄRÄ	VAKUUTUS- SUMMA
TARTUNNAT	0.11	0.04
KUOLLEET	0.08	-0.03
TESTATUT	0.12	0.06

- Henkivakuutusten kysyntä reagoi **positiivisesti** kaikkiin **maatason** koronamittoihin
  - Tartunnat, kuolemat, testatut
  - 10 % lisäys koronamitassa -> **uusien henkivakuutusten kasvu** noin 1 % ( $e \approx 0.1$ )
- **Vakuutussummien** osalta **ei** selkeää tulosta (vaihtelevat +/- välillä & abs. pienempiä)

# Tulokset

## Maatason tulokset

Korona-mitta (osuus)	JOUSTO (HENKIV.)	
	LUKU- MÄÄRÄ	VAKUUTUS- SUMMA
TARTUNNAT	0.11	0.04
KUOLLEET	0.08	-0.03
TESTATUT	0.12	0.06

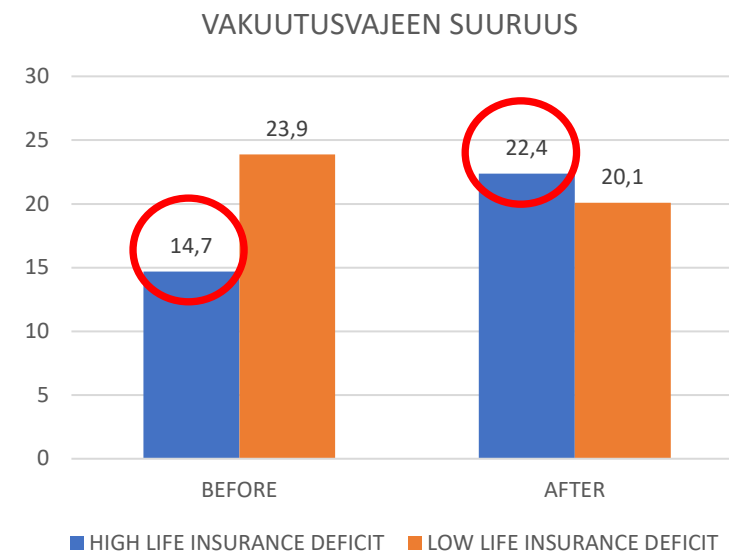
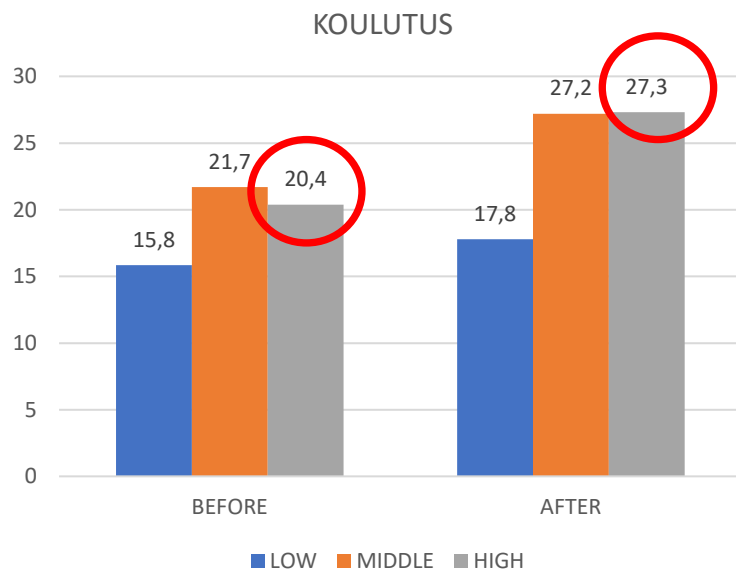
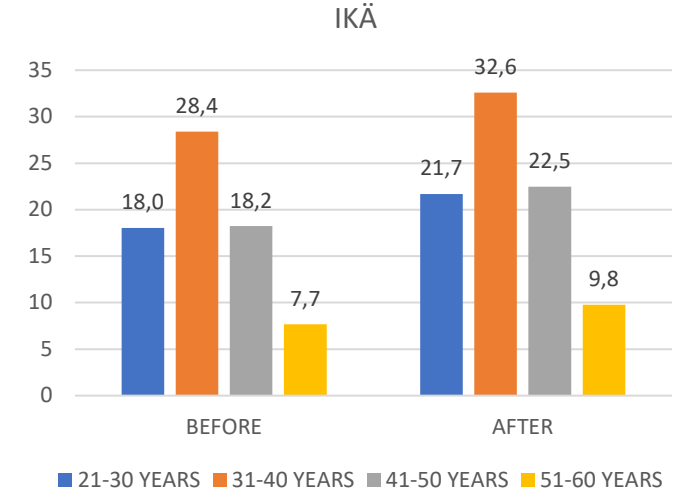
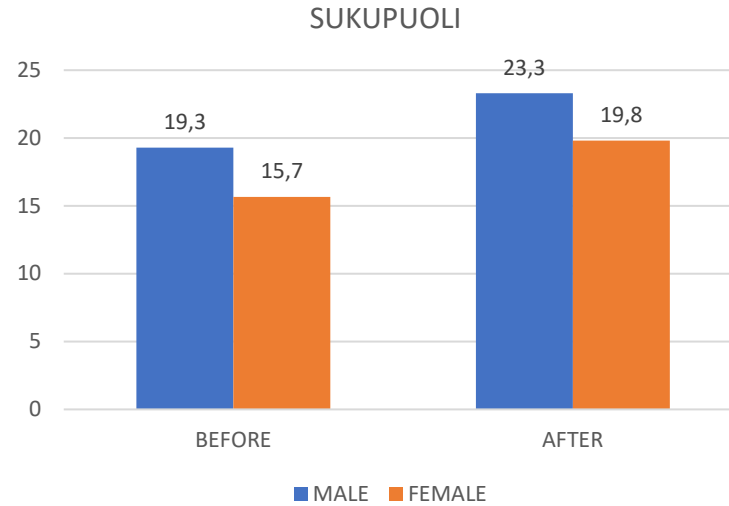
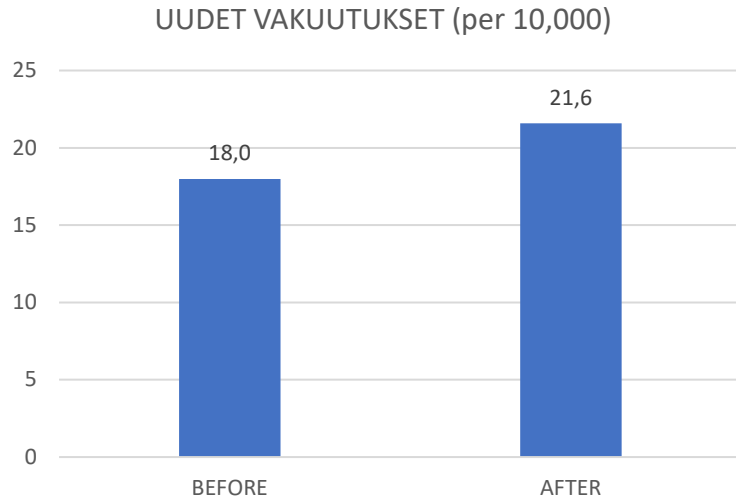
## SHP-tason tulokset

Korona-mitta (osuus)	JOUSTO (HENKIV.)	
	LUKU- MÄÄRÄ	VAKUUTUS- SUMMA
TARTUNNAT	0.05	-0.03
TESTATUT	0.07	-0.03

- Henkivakuutusten kysyntä **reagoi positiivisesti** myös SHP-tason koronatiotoihin
  - Reaktio noin **puolet** verrattuna maatason tuloksiin – miksi pienempi?
  - Ihmiset mahdollisesti paremmin **tietoisia** maatason koronatilanteesta
  - Tai ovat voineet ajatella maatason tilanteen olevan **myöhemmin** käsillä myös omassa SHP:ssä



# Ketkä ottivat uusia henkivakuutuksia?



## Uusien henkivakuutusten lkm:

- **Ennen:** 18/10,000
- **Jälkeen:** 21-22/10,000

## Suurimmat reaktiot:

- Korkeasti koulutetuilla (+ 34 %)
- Henkilöillä, joilla vakuutusvaje suuri (+52 %; turva < tarve)
- Niillä, joilla ennestään vakuutus

# Johtopäätökset

- **Koronapandemia vaikutti henkivakuutusten kysyntään Suomessa**
  - Henkivakuutusten **lukumäärä** kasvoi **20 %** (1-6/2020; henkilöt ikävälillä 21-60)
  - **Vakuutussummat** kasvoivat **16 %**
- **Henkivakuutusten kysyntä reagoi kaikkiin koronamittoihin**
  - Suurin reaktio **maatason koronatiitoihin**
    - Koronamitan 10 % kasvusta seurasi keskimäärin 1 % kasvu uusien henkivakuutusten määrässä ( $e \approx 0.1$ )
    - Ihmiset mahdollisesti tietoisempia maatason tiedoista, tai sitä käytettiin ennusteena
- **Henkivakuutusten kysyntä kasvoi voimakkaimmin**
  - **Korkeasti koulutettujen** joukossa (tieto vakuuttamisen tarpeesta)
  - Henkilöillä, joilla aiemmin **suuri vakuutusvaje** (haavoittuvaisimmassa asemassa)
  - Henkilöillä, joilla jo **ennestään** henkivakuutus (tieto vakuutuksista)



KIITOS



# SUOMALAINEN VAKUUTTAA PAREMMIN OMAISUUTENSA KUIN HENKENSÄ – MIKSI?



**PEKKA LUUKKANEN**  
toimitusjohtaja  
Nordea Henkivakuutus



**TIMO LAITINEN**  
toimitusjohtaja  
Henkivakuutusyhtiö  
Kaleva



**ELLI AALTONEN**  
työelämäprofessori,  
YTT, dosentti



**OLLI ROPPONEN**  
tutkimuspäällikkö  
Etila



# TIILAIŠUUDEN PÄÄTÖSSANAT

**Päivi Luna**  
Johtava asiantuntija  
Finanssiala ry







# KENELLE KELLOT SOIVAT?

MINUN HERRAN JA MINEN NAINAN  
RISTINNAUKSETTIN, COULETETTIN, JA  
JON-300 HALIDATIN.

Ge MEYER 1763. CAMPANA

# MISTÄ TURVAA?



Helsinki 1950. Yhteiskirjapaino Oy.



Onko miehesi henkivakuutettu?





**”Vaikka Suomi on sadassa vuodessa kehittynyt kehitysmaasta nykyiseksi hyvinvointiyhteiskunnaksi, yksilöllä on edelleen oma roolinsa itsestään ja läheisistään huolehtimisessa.”**





# FINANSSIALA

~ Ihmisen arjessa



[Finanssiala.fi](https://finanssiala.fi)



[@finanssiala](https://twitter.com/finanssiala)



[Finanssiala ry](https://www.facebook.com/Finanssiala_ry)



[Finanssiala ry](https://www.linkedin.com/company/Finanssiala_ry)



[@finanssiala](https://www.instagram.com/finanssiala)