



JULKAISUT JA TUTKIMUKSET 2025

Vakuutusvuosi 2024

Vakuutusvuosi 2024

Vakuutusyhtiöiden tulostarkastus

SISÄLTÖ

Lyhyesti	4
Vakuutusyhtiöiden tuloksia painoivat korvausmenot ja eläkkeet	5
Vakuutusyhtiöiden henkilöstömäärä kasvoi	7
Vahinkovakuutuksen kannattavuus heikkeni	7
Tunnusluvut heikkenivät selvästi	8
Henkivakuutuksen maksutulo kasvoi roimasti, korvauksia maksettiin vain hieman aiempaa enemmän	10
Työeläkeyhtiöiden maksutulo kasvoi, sijoitustoiminta tuotti voittoa	11
Vakuutusyhtiöiden sijoitukset 194 miljardia euroa	11
Osakkeet ja joukkovelkakirjalainat tuottivat jälleen hyvin	12
Liitteet	14

Vakuutusvuosi 2024

Vakuutusyhtiöiden tulokatsaus

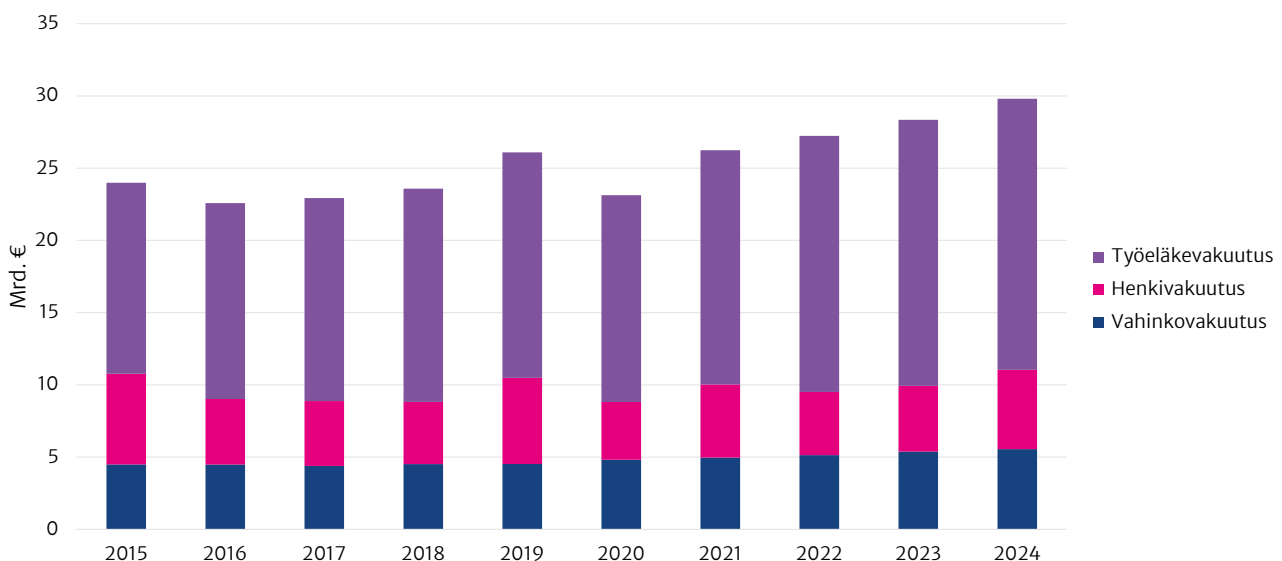
LYHYESTI

Vakuutusyhtiöiden maksutulo kasvoi 5 prosenttia ja oli 29,8 miljardia euroa. Korvauksia ja eläkkeitä maksettiin 29,2 miljardia euroa. Niiden kasvu oli 5 prosenttia.

Henkivakuutuksen maksutulo kasvoi 20 prosenttia yhteensä 5,5 miljardiin euroon. Maksettujen korvausten määrä kasvoi vain prosentin ja oli 4,5 miljardia euroa.

Vahinkovakuutuksen maksutulo kasvoi 3 prosenttia 5,6 miljardiin euroon. Yhdistetty kulusuhde oli 96,7 prosenttia, vahinkosuhde 75,5 prosenttia ja liikekulusuhde 21,2 prosenttia.

Vakuutusyhtiöiden sijoitusten tuotto oli yhteensä 9 prosenttia. Osakesijoitukset tuottivat parhaiten, 14 prosenttia.



Kuvio 1. Vakuutusmaksutulon jakauma 2015 – 2024

VAKUUTUSYHTIÖIDEN TULOKSIA PAINOIVAT KORVAUSMENOT JA ELÄKKEET

Vakuutusyhtiöiden sijoitustoiminta tuotti jälleen hyvin. Osakkeet ja joukkovelkakirjat tuottivat mainiosti ja niiden vahvat tuotot paransivat yhtiöiden tuloksia selvästi. Varjopuolena olivat maksutuloa voimakkaammin kasvaneet eläke- ja korvausmenot. Vaikka maksuihin tehtiin inflaation vaatimia korjauksia, niin silti joissain vahinkovakuutuslajeissa tulokset olivat kehnoja. Sairauskuluvaluutuksen korvaukset kasvoivat edelleen vahvasti, ja alkuvuoden hankalat liikenneolosuhteet aiheuttivat paljon omaisuusvahinkoja. Myös suurvahinkoja sattui tavanomaista enemmän. Henkivakuutuksen maksutulo sen sijaan kasvoi hyvin voimakkaasti parantaen koko alan maksutulon kasvu prosenttia edes lähelle korvausten vastaavaa.

Vuonna 2024 vakuutusyhtiöiden yhteenlaskettu maksutulo kasvoi 5,2 prosenttia 29,8 miljardiin euroon. Työeläkevakuutuksen maksutulo kasvoi 1,9 prosenttia, vahinkovakuutuksen 3,2 prosenttia ja henkivakuutusyhtiöiden maksutulo peräti 20,5 prosenttia.

Vakuutusyhtiöiden maksamat korvaukset olivat kasvussa. Korvauksia ja eläkkeitä vakuutusyhtiöt maksoivat vuonna 2024 yhteensä 29,2 miljardia euroa, mikä on 5,4 prosenttia enemmän kuin vuotta aiemmin. Eläkkeitä maksetaan jatkuvasti aiempaa enemmän, ja työeläkeyhtiöiden maksamien korvausten kasvu oli yli 6,3 prosenttia. Vahinkoensivakuutuksessa korvauksia maksettiin 9,9 prosenttia edellisvuotta enemmän. Monissa vakuutuslajeissa kasvu oli yli 10 prosenttia. Henkivakuutuksen korvaukset

sen sijaan kasvoivat vain alle prosentin.

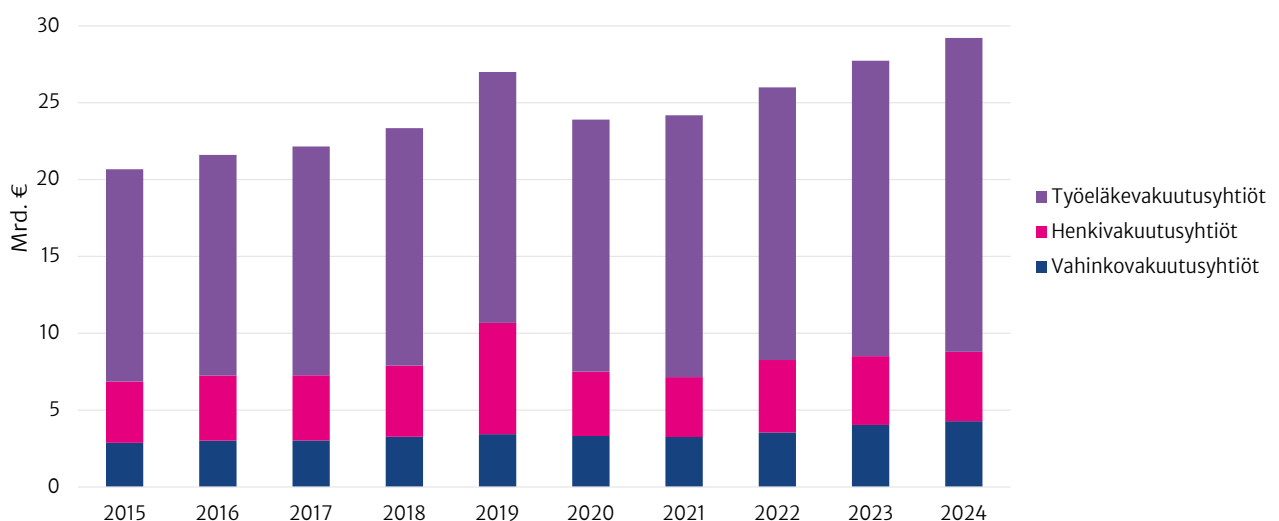
Vakuutusyhtiöiden liikekulut olivat 4 prosentin kasvussa. Liikekuluja kirjattiin yhteensä runsaat 1,7 miljardia euroa.

Sijoitusmarkkinoilla vuosi oli hyvä. Sekä osakesijoitukset että joukkovelkakirjalainat tuottivat jälleen hyvin. Koko sijoitusomaisuuden nettotuotto oli 8,7 prosenttia.

Vahinko- ja henkiyhtiöiden liikevoitot olivat yhteensä 1,7 miljardia euroa. Myös kokonaistulokset, eli tulokset arvostuserojen muutostilauksien jälkeen, olivat poikkeuksellisen hyvät. Erityisesti vahinkovakuutuksen hienon tuloksen ansiosta ne olivat 2,4 miljardia euroa.

Finanssivalvonnan Valvottavien taloudellinen tila ja riskit -raportin* mukaan henki- ja vahinkovakuutusyhtiöiden vuoden 2024 vakavaraisuustasot olivat pysyneet vahvoina, vaikka ne heikkenivätkin lievästi. Työeläkeyhtiöiden vakavaraisuus oli sekin hyvällä tasolla.

Suomen vakuutusmarkkinoille on tyypillistä lakisääteisistä vakuutuksista kerättyjen maksujen suuri osuus alan koko maksutulosta. Tähän on syynä se, että lakisääteinen työeläkevakuutus sekä työtaturma- ja ammattitautivakuutus ovat, toisin kuin Euroopassa yleensä, yksityisten vakuutusyhtiöiden hoidettavana. Vahinkovakuutuksessa maksutulosta 23 prosenttia kertyi lakisääteisistä vakuutuksista. Toinen tyypillinen piirre on vahva keskittyneisyys. Neljän suurimman henkivakuutusyhtiön osuus maksutulosta oli 86 prosenttia ja neljän



Kuvio 2. Vakuutusyhtiöiden maksamat korvaukset 2015 – 2024

Vakuutusyhtiöiden* vakuutusmaksutulo Suomessa vuonna 2024
sekä vahinkosuhde ja maksetut korvaukset

	Vakuutus- maksutulomuutos-% milj.€		Vahinko- suhde % 1)	Maksetut korvaukset milj.€	muutos-%
Eläkevakuutus					
- lakisääteinen eläkevakuutus	18 765	1,9		20 421	6,3
Henkivakuutus					
- sijoitussidonnainen henkivakuutus	1 509	41,5			
- kapitalisaatiosopimus	2 926	20,7			
- muu henkivakuutus	227	-0,5			
- työntekijäin ryhmähenkivakuutus	41	-2,7			
- muu ryhmähenkivakuutus	197	6,2			
- sijoitussidonnainen yksilöllinen eläkevakuutus	201	-1,2			
- muu yksilöllinen eläkevakuutus	35	-10,3			
- sijoitussidonnainen ryhmäeläkevakuutus	215	7,7			
- muu ryhmäeläkevakuutus	139	-16,9			
Henkivakuutus yhteensä	5 490	20,5		4 514	0,9
Vahinkovakuutus					
- lakisääteinen tapaturma	528	-2,9	79,6	502	1,9
- muu tapaturma ja sairaus	976	9,2	83,3	797	10,3
- maa-ajoneuvot	1 076	4,8	90,4	932	10,4
- alukset, raidekalusto	112	-0,1	73,4	72	-5,8
- kuljetettavat tavarat	67	-5,4	59,5	41	-3,6
- palo- ja muu omaisuusvahinko	1 277	4,3	74,5	874	12,1
- moottoriajoneuvon vastuu	760	0,3	60,6	535	3,6
- vastuu	269	-2,8	46,7	147	-9,5
- luotto ja takaus	25	3,4	8,7	3	11,1
- oikeusturva, muu ensivakuutus	254	2,0	101,9	233	87,5
Vahinkoensivakuutus yhteensä	5 343	3,2	76,6	4 136	9,9
- jälleenvakuutus	208	3,3	42,0	140	-48,6
Vahinkovakuutus yhteensä	5 551	3,2	75,5	4 276	6,0
YHTEENSÄ	29 806	5,2		29 211	5,4

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

1) korvauskulut / vakuutusmaksutuotot

suurimman vahinkovakuutusyhtiön/yhtiöryhmän osuus maksutulosta oli peräti 91 prosenttia. Työeläkevakuutusyhtiöitä on vain neljä, joista kahden suurimman markkinaosuus oli yhteensä yli 72 prosenttia.

VAKUUTUSYHTIÖIDEN HENKILÖSTÖMÄÄRÄ KASVOI

Vuoden 2024 lopussa Suomessa toimi 46 kotimaista vakuutusyhtiötä, joista vahinko- ja jälleenvakuutusyhtiöitä oli 34, henkivakuutusyhtiöitä 9 ja työeläkevakuutusyhtiöitä 4. SHB Liv Henkivakuutusosakeyhtiö siirsi koko henkivakuutusliiketoimintansa Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennialle 1.12.2024. Ilmoituksensa mukaan SHB Liv ei tule julkaisemaan taloudellista tilaa ja vakavaraisuutta koskevaa kertomusta vakuutustoiminnan päätyttyä vuodelta 2024. Tästä syystä yhtiön luvut eivät ole myöskään osa tätä katsausta, lukuun ottamatta maksutulotietoja, jotka on arvioitu Fivan tilastojen avulla.

Yhtiöiden palveluksessa oli keskimäärin 10 847 työntekijää. Henkilöstömäärä lisääntyi edellisvuodesta 307 henkilöllä. Lähes kaikki suurimmat yhtiöt kasvattivat henkilöstönsä määrää.

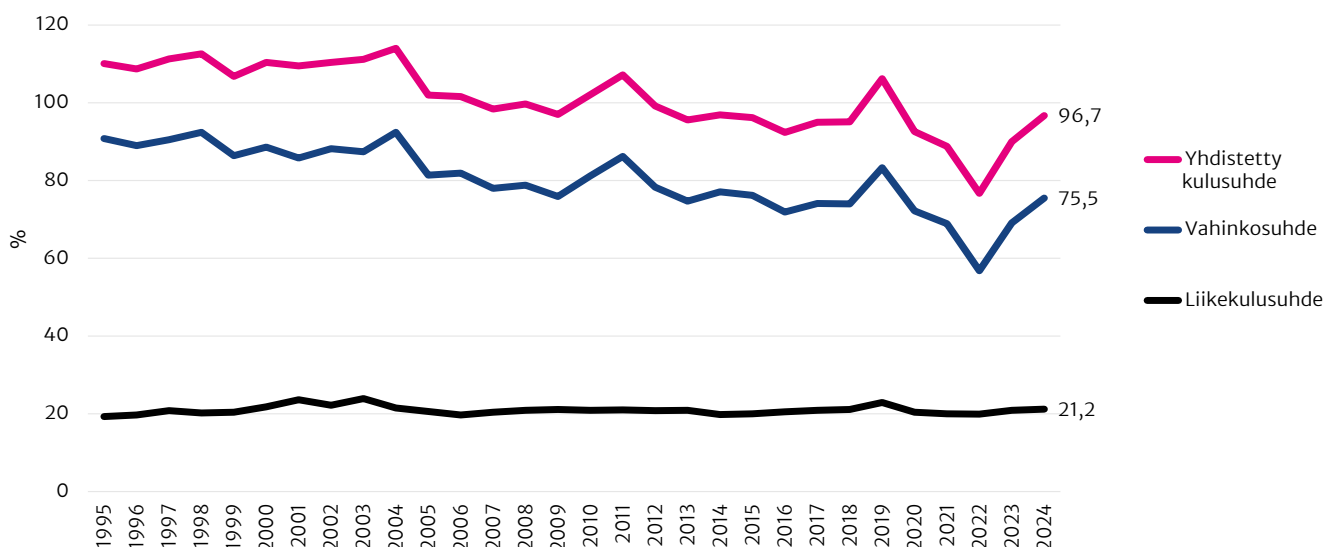
Vuoden lopussa Suomessa toimi 21 ulkomaisen vakuutusyhtiön sivuliikettä. Näiden lisäksi 470 ulkomaista yhtiötä oli tehnyt Finanssivalvonnalle ilmoituksen vakuutuspalvelujen tarjoamisesta rajan yli. Finanssivalvonnan ylläpitämässä vakuutusmeklarirekisterissä oli vuoden lopussa 127 vakuutusmeklariyritystä.

VAHINKOVAKUUTUKSEN KANNATTAVUUS HEIKKENI

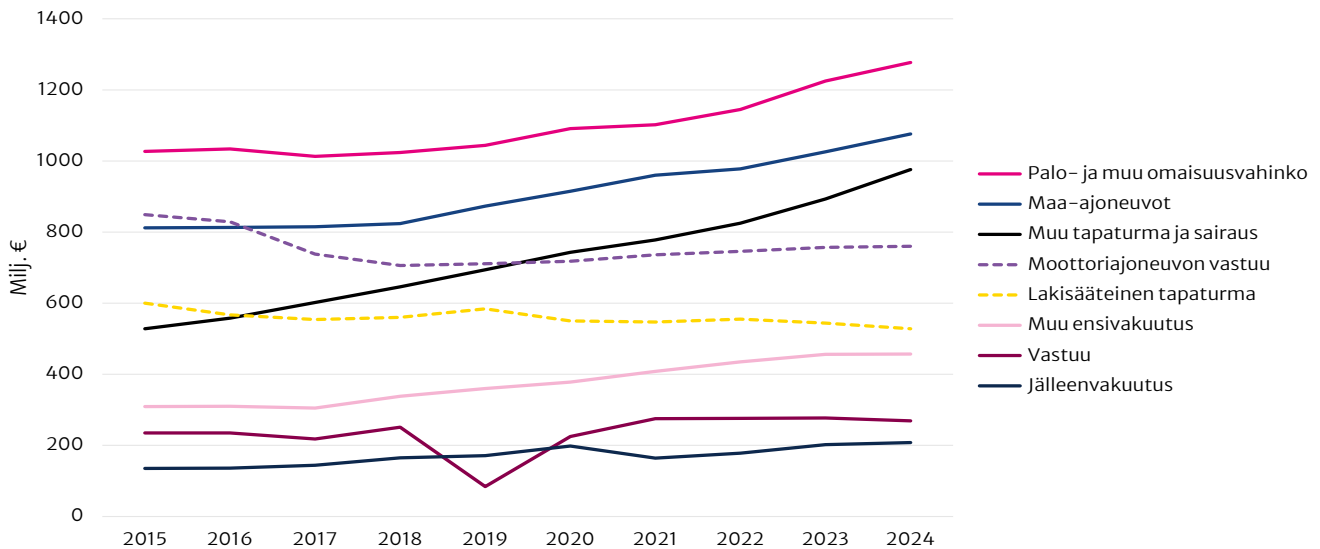
Koko vahinkovakuutuksen maksutulo kasvoi yli 3 prosenttia 5,5 miljardiin euroon. Korvauksia yhtiöt maksoivat 4,3 miljardia euroa, 6 prosenttia enemmän kuin vuonna 2023. Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta (maksutuotoista vähennetään korvauskulut ja liikekulut) oli 171 miljoonaa euroa. Varsinaisen vakuutustoiminnan kannattavuus oli siis kohtalainen.

Vahinkovakuutusyhtiöiden yhdistetty kulusuhde, joka sisältää sekä vahinko- että liikekulusuhteen, oli 96,7 prosenttia. Vahinkosuhte (korvauskulut/maksutuotot) nousi 69,1 prosentista 75,5 prosenttiin. Myös liikekulusuhde (liikekulut/maksutuotot) heikkeni ja oli 21,2 prosenttia. Vahinkosuhte ilman perustekorkokulua oli 73,2 prosenttia ja vastaava yhdistetty kulusuhde 94,4 prosenttia.

Finanssivalvonta kertoo raportissaan*, että vahinkovakuutussektorin vakavaraisuus oli yhä vahvalla tasolla. Pääomavaatimusta kasvatettiin muun muassa vahinkovakuutussektorin sijoitusten arvonnousu. Toisaalta osakehintojen muutosten vaikutuksia tasoittava symmetrinen mukautustekijä laski samaan aikaan 1,2 prosenttiyksikköä, mikä supisti osaltaan osakerisikin pääomavaatimusta. Vahinkovakuutussektorilla oli vuoden lopussa yli 5 mrd. euroa varoja vakavaraisuuspääomavaatimusta enemmän.



Kuvio 3. Vahinkovakuutuksen kulusuhteet 1995 - 2024

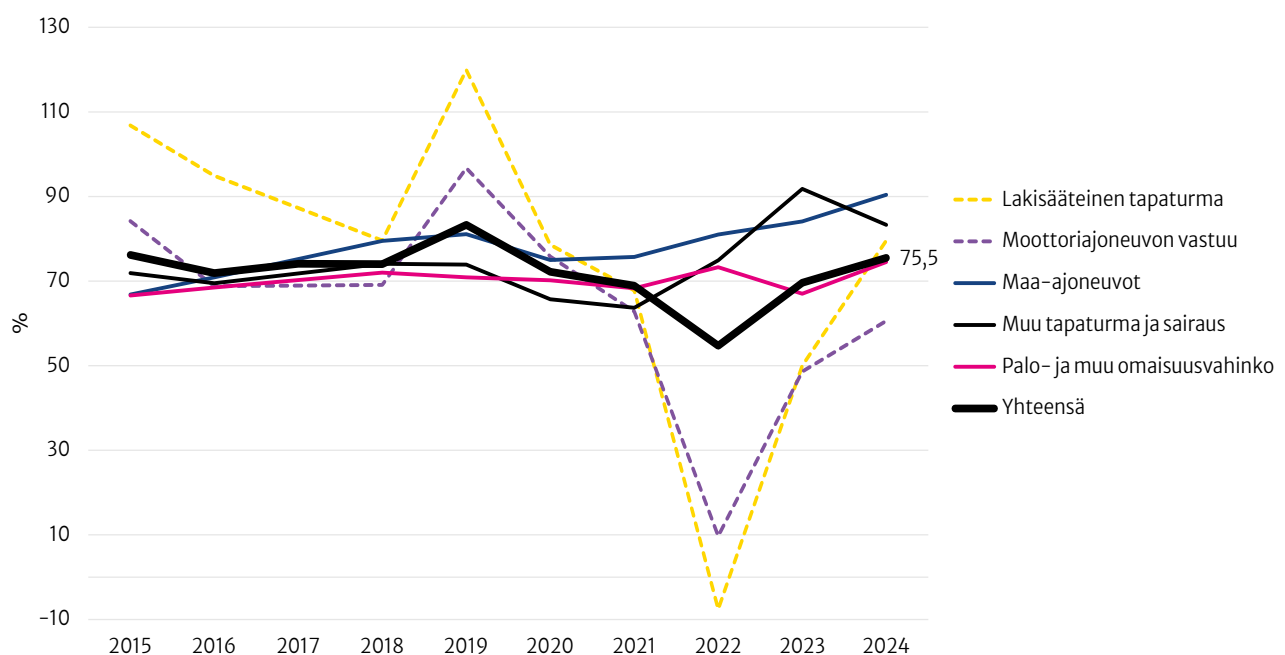


Kuvio 4. Vahinkovakuutuksen maksutulon kehitys luokkaryhmittäin 2015 - 2024

Vahinkovakuutusyhtiöiden sijoitustoiminnan nettotuotot käyvin olivat erittäin hyvät. Niiden määrä oli 1,1 miljardia euroa. Sijoitusten tuotto sitoutuneelle pääomalle oli käyvin arvoon laskettuna 7,5 prosenttia. Yhtiöiden liikevoitto väheni 12 prosenttia, mutta oli lähes 1,0 miljardia euroa. Kokonaistulos, jossa liikevoittoon lisätään myös arvostuserojen muutos, oli liki edellivuoden tasolla 1,4 miljardissa eurossa.

TUNNUSLUVUT HEIKKENIVÄT SELVÄSTI

Vahinkovakuutuksen luokkaryhmistä suurin oli edelleen palo- ja muu omaisuusvahinkovakuutus. Tämä luokkaryhmä pitää sisällään sekä yritysten että yksityisten omaisuusvakuuttamisen. Sen maksutulo kasvoi 4 prosenttia ja oli 1,3 miljardia euroa. Vahinkosuhte heikkeni selvästi ja oli 74,5 prosenttia. Lisääntyneet suurvahingot heikensivät tämän luokkaryhmän tulosta.



Kuvio 5. Vahinkosuhteen kehitys, omalla vastuulla oleva liike 2015 - 2024

Vapaaehtoisen autovakuutuksen (kasko) maksutulo kasvoi 5 prosenttia ja oli 1,1 miljardia euroa. Vahinkosuhde nousi taas ja oli peräti 90,4 prosenttia. Tähän vaikuttivat suuresti alkuvuoden hankalat liikenneolosuhteet. Myös korjauskustannukset ovat nousseet edelleen autokannan sähköistyessä. Liikennekäytössä olevien henkilöautojen määrä oli vain hieman suurempi kuin vuonna 2023.

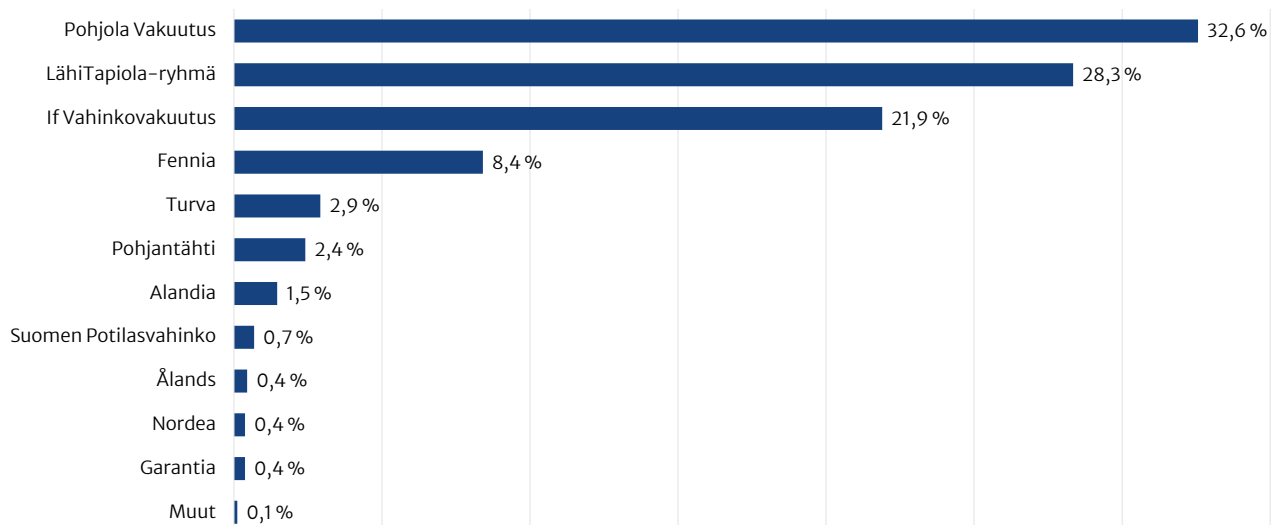
Vapaaehtoisen tapaturma- ja sairauskuluvaakuutuksen maksutulo kasvoi 976 miljoonaan euroon. Kasvua edelliseen vuoteen verrattuna oli 9 prosenttia. Korvausten määrä sen sijaan kasvoi 10 prosenttia yhteensä 797 miljoonaan euroon. Sairauskuluvakuutusten suosio on jatkunut, vaikka viime vuosina vakuutusten lukumäärä ei ole ollut juurikaan kasvussa. Vahinkosuhde parani, mutta oli edelleen korkea 83,3 prosenttia.

Liikennevakuutuksen (moottoriajoneuvon vastuu) maksutulo kasvoi vain lievästi 760 miljoonaan euroon. Tilastokeskuksen ennakkotilaston mukaan poliisin tietoon tulleita onnettomuuksia oli 8 prosenttia vähemmän kuin vuonna 2023. Myös loukkaantuneiden määrä väheni selvästi ja oli yhteensä 3445 (3642) henkilöä. Kuolemaan johtaneiden onnettomuuksien määrä väheni, onnettomuuksissa sai surmansa 176 henkilöä (185 vuonna 2023). Korvauksia maksettiin 4 prosenttia enemmän kuin vuonna 2023. Vahinkosuhde oli 60,6 prosenttia.

Lakisääteisen tapaturmavakuutuksen maksutulo väheni kolme prosenttia 528 miljoonaan euroon. Selvin syy tähän oli työllisyyden heikentyminen vuoden aikana. Vahinkosuhde oli 79,6 prosenttia. Vuonna 2024 korvauksia maksettiin kaksi prosenttia enemmän kuin edellisenä vuonna. Tapaturmavakuutuskeskuksen mukaan työtapaturmien ja työmatkatapaturmien yhteenlasketut määrät olivat kasvaneet vuoden 2024 aikana runsaat 5 prosenttia.

Vastuuvakuutuksen maksutulossa oli vajaan 3 prosentin lasku. Luotto- ja takausvakuutuksen maksutulo sen sijaan kasvoi 3 prosenttia. Vastaaanotetun jälleenvakuutuksen maksutulo kasvoi 3 prosenttia 208 miljoonaan euroon.

Vahinkovakuutusyhtiöiden kotimaisen ensivakuutuksen maksutulo kasvoi 3 prosenttia 5,3 miljardiin euroon. Pohjola Vakuutuksen markkinaosuus säilyi ennallaan 32,6 prosentissa. LähiTapiolan asema toiseksi suurimpana yhtiönä vahvistui taas hieman, sen markkinaosuus kasvoi 28,3 prosenttiin. If saavutti jälleen piirun lisää markkinaosuutta, sen osuus oli nyt 21,9 prosenttia. Sen sijaan Fennian markkinaosuus pieneni 8,4 prosenttiin. Neljän suurimman yhtiöryhmän yhteenlaskettu markkinaosuus oli yli 91 prosenttia.



Kuvio 6. Vahinkovakuutuksen markkinaosuudet 2024

HENKIVAKUUTUKSEN MAKSUTULO KASVOI ROIMASTI, KORVAUKSIA MAKSETTIIN VAIN HIEMAN AIEMPAA ENEMMÄN

Henkivakuutuksen maksutulo kasvoi 20 prosenttia vuonna 2024, yhteensä 5,5 miljardiin euroon. Maksutulosta 88 prosenttia on sijoitussidonnaista.

Kapitalisaatiosopimusten maksutulo nousi 2,9 miljardiin euroon, kasvua oli 21 prosenttia. Sijoitussidonnainen henkivakuutus kasvoi peräti 42 prosenttia, maksutuloa oli yhteensä 1,5 miljardia euroa. Muun henkivakuutuksen maksutulo kasvoi runsaat 2 prosenttia, ja maksutuloa oli 424 miljoonaa euroa.

Yksilöllisen eläkevakuutuksen maksutulo väheni 3 prosenttia. Maksutuloa kertyi 236 miljoonaa euroa. Eläkevakuutuksen yli kymmenen vuotta jatkunut alamäki jatkuu siis edelleen, eivätkä hallituksen uudet veropäätökset tule tätä helpottamaan, päinvastoin. Vapaaehtoisen ryhmäeläkevakuutuksen maksutulo väheni 3 prosenttia 354 miljoonaan euroon. Tästä sijoitussidonnaista oli 215 miljoonaa euroa.

Työmarkkinaosapuolten sopima työntekijäin ryhmähenkivakuutus keräsi maksutuloa 41 miljoonaa euroa, 3 prosenttia vähemmän kuin vuotta aiemmin.

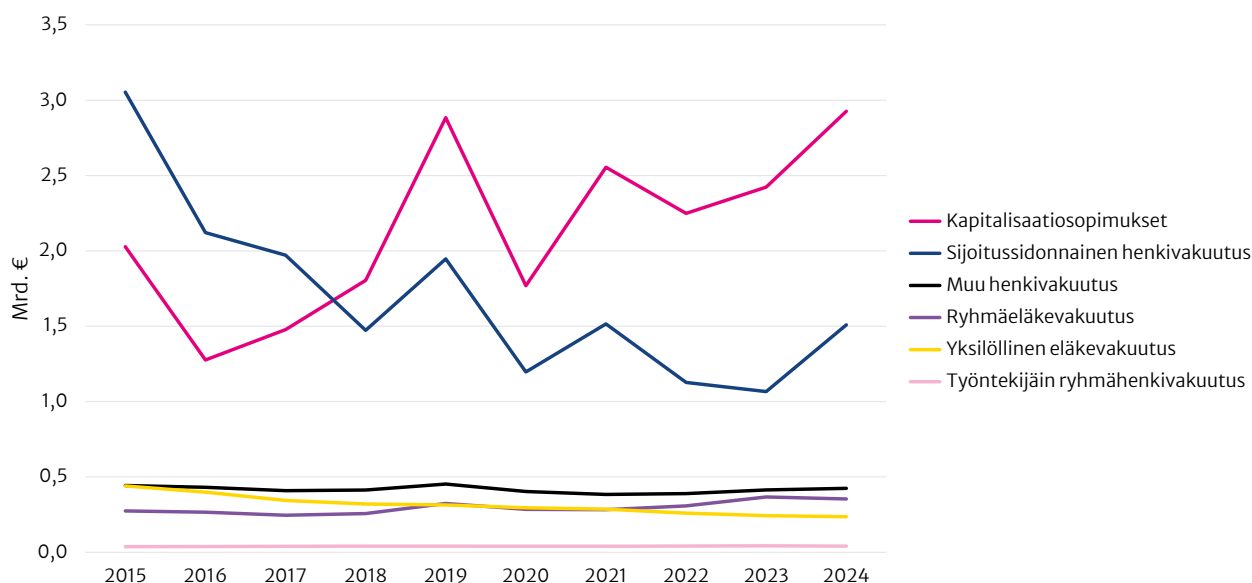
Henkivakuutuksesta maksettiin korvauksia prosentin enemmän kuin vuotta aiemmin. Euroissa korvausten määrä oli edelleen 4,5

miljardia. Eniten kasvoivat takaisinmaksut, 5 prosenttia. Eläkkeitä maksettiin vain hieman enemmän kuin vuotta aiemmin. Takaisinostojaksi oli 2,4 miljardia, säästösummien takaisinmaksuja 0,4 miljardia, eläkkeitä 1,3 miljardia ja muita korvauksia 0,4 miljardia euroa.

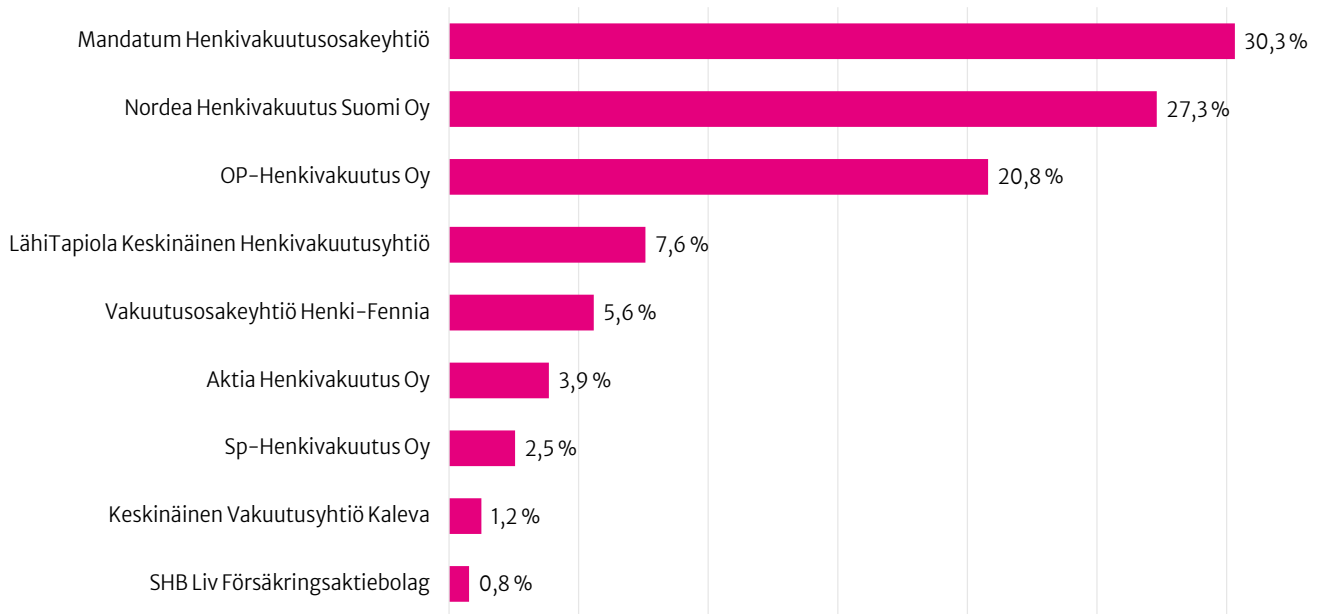
Henkivakuutusyhtiöiden sijoitusten tuotto käyvin arvoin laskettuna oli 5 prosenttia. Yhteensä sijoitukset tuottivat 809 miljoonan euron voitot. Liikekulujen kasvu oli 7 prosenttia ja määrä oli 439 miljoonaa euroa. Henkivakuutusyhtiöiden liikevoitto kasvoi selvästi 739 miljoonaan euroon. Kokonaistulos oli 1,0 miljardia euroa. Asiakashyvityksiä maksettiin yhteensä 134 miljoonaa euroa.

Finanssivalvonnan raportti* kertoo, että henkivakuutusyhtiöiden vakavaraisuus oli vuoden 2024 lopussa edelleen hyvällä tasolla, vaikka heikkinenkin hieman. Kaikki henkivakuutusyhtiöt täyttivät sekä minimipääomavaatimuksen että vakavaraisuuspääomavaatimuksen.

Henkivakuutuksen markkinaosuutta mitataan sekä maksutulolla että vakuutussäästöillä. Kolme suurinta yhtiötä hallitsivat markkinoita molemmilla mittareilla, niiden yhteenlaskettu osuus oli yli 79 prosenttia. Maksutulolla mitattuna suurimmat yhtiöt olivat Mandatum Life, Nordea Henkivakuutus ja OP-Henkivakuutus, tässä järjestyksessä. Säästöillä mitattuna Nordea oli suurin.



Kuvio 7. Henkivakuutuksen maksutulon kehitys 2015 – 2024



Kuvio 8. Henkivakuutuksen markkinaosuudet 2024

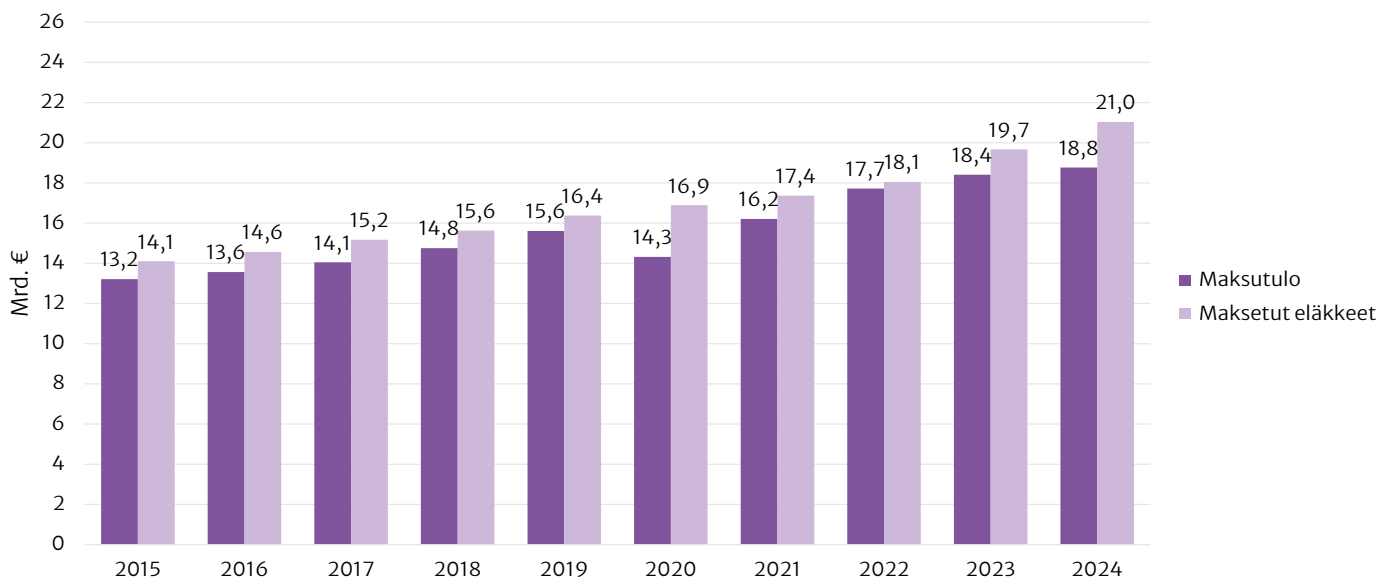
TYÖELÄKEYHTIÖIDEN MAKsutULO KASVOI, Sijoitustoiminta tuotti voittoa

Työeläkevakuutusyhtiöiden maksutulo kasvoi 2 prosenttia 18,8 miljardiin euroon. Maksutulon kasvuun vaikuttaa eniten yksityisen sektorin palkkasumman kehitys. Eläkkeitä työeläkeyhtiöt maksoivat yhteensä 21,0 miljardia euroa. Eläkkeitä maksetaan jatkuvasti enemmän kuin maksutuloa saadaan. Tätä korvataan sijoitustoiminnan tuotoilla, jota kautta muodostuu valtaosa työeläkeyhtiöiden tuloksesta. Vuonna 2024 sijoitustoiminnassa onnistuttiin erittäin hyvin.

tusten arvo käyvin arvoin laskettuna nousi 161 miljardiin euroon. Sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin laskettuna oli 5,7 miljardia euroa. Vakuutusliikkeen tulos oli 25 miljoonaa euroa ja hoitokustannustulos 23 miljoonaa euroa. Kokonaistulokseksi muodostui 5,7 miljardia euroa. Tuloksesta käytettiin asiakashyvityksiin 384 miljoonaa euroa. Loppuosa, eli 5,3 miljardia euroa, kasvatti toimintapääomaa. Suurimmat syyt hyvään tulokseen olivat noteerattujen osakkeiden ja joukkovelkakirjojen erittäin positiivinen tuottokehitys. Kiinteistösijoitukset tuottivat vielä lievästi tappiota

Työeläkeyhtiöiden koko sijoitustoiminnan tuotto käyvin arvoin oli 9,2 prosenttia. Sijoi-

Finanssivalvonnan raportin* mukaan työeläkelaitosten vakavaraisuus oli edelleen vahva.



Kuvio 9. Työeläkeyhtiöiden maksutulo ja eläkkeet 2015 – 2024

VAKUUTUSYHTIÖIDEN SIOITUKSET 194 MILJARDIA EUROA

Vakuutusyhtiöiden yhteenlaskettujen sijoitusten käypä arvo oli vuoden 2024 lopussa yhteensä 194 miljardia euroa. Sijoitusten arvo kasvoi 7 prosenttia edellisvuoden lopusta. Työeläkeyhtiöillä oli eniten sijoituksia, 161 miljardia euroa. Henkivakuutusyhtiöiden sijoitusten arvo oli 15 miljardia euroa ja vahinkovakuutusyhtiöiden 18 miljardia euroa. Osakkeiden ja joukkovelkakirjalainojen arvot olivat vuoden aikana hyvin voimakkaassa kasvussa.

Osakkeet ja osuudet olivat vakuutusyhtiöiden suurin sijoituskohde. Osakkeiden ja osuuksien markkina-arvo suhteessa edellisvuoteen kasvoi 13 prosenttia ja oli 144 miljardia euroa. Niiden paino salkussa nousi 74 prosenttiin. Osakkeiden käypäarvoinen tuotto oli 14 prosenttia.

Rahoitusmarkkinavälineet olivat toiseksi suurin sijoituserä. Niiden määrä laski 6 prosenttia 33 miljardiin euroon. Myös niiden osuus sijoituksista laski 17 prosenttiin. Suurin osa rahoitusmarkkinavälineisiin tehdyistä sijoituksista oli tehty joukkovelkakirjalainoihin, joiden tuotto oli 5 prosenttia.

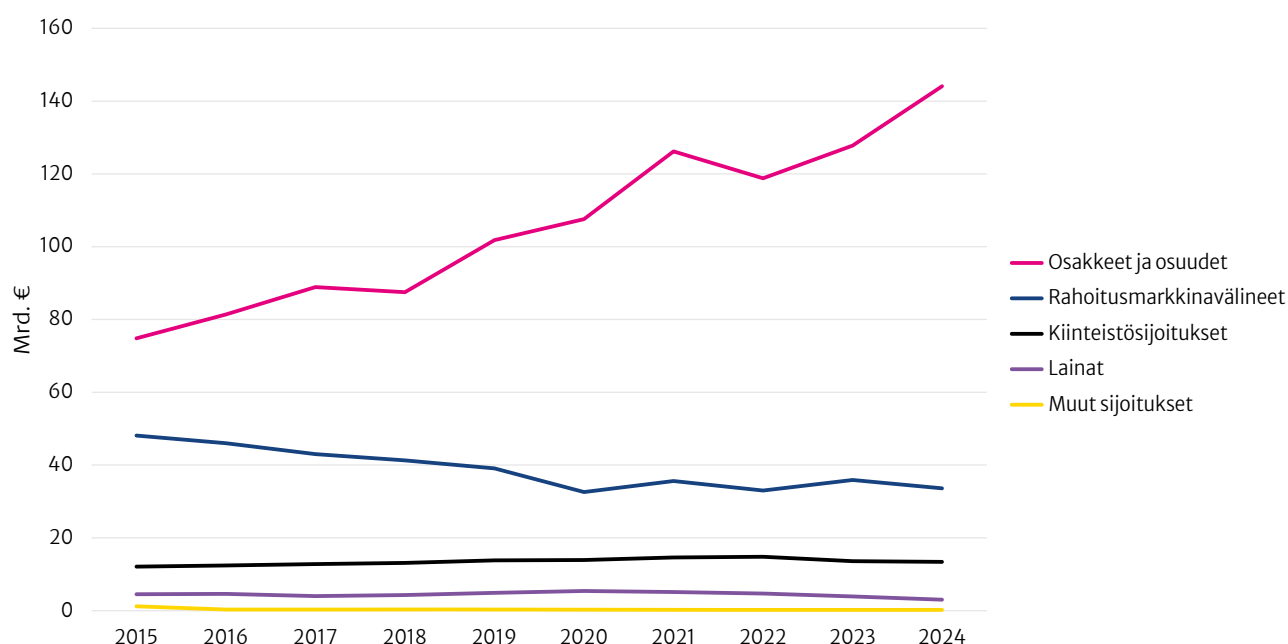
Kiinteistösijoituksia yhtiöillä oli runsaan 13 miljardin euron arvosta. Määrä väheni hieman, samoin osuus sijoituksista. Kiinteistösijoitusten tuotto oli -1 prosentti.

Vakuutusyhtiöiden myöntämien lainojen määrä väheni vahvasti ollen hieman vajaat 3 miljardia euroa. Lainoissa eivät ole mukana vakuutusyhtiöiden konsernien sisäiset lainat. Lainojen suhteellinen osuus sijoituskannasta laski 1,5 prosenttiin. Lainojen tuotto oli 7 prosenttia.

OSAKKEET JA JOUKKOVELKAKIRJALAINAT TUOTTIVAT JÄLLEEN HYVIN

Tuloslaskelmassa oleva sijoitusten nettotuotto lasketaan tuottojen ja kulujen erotuksena, johon lisätään arvonnkorotukset ja vähennetään arvonnkorotusten oikaisut. Nettotuotto oli yhteensä 14 miljardia euroa. Käyvin arvoin laskettavassa tuotossa otetaan huomioon lisäksi arvostuserojen muutos. Arvostuserot pienenevät 4 miljardia euroa. Henkivakuutuksessa tuotosta poistetaan myös sijoitussidonnaisten vakuutusosuuksien osuus, jonka vaikutus oli 5 miljardia euroa positiivinen. Näillä korjauksilla päädytään 16 miljardin euron käypäarvoiseen tuottoon. Vuotta aiemmin tuottoa tuli 10 miljardia euroa.

Sijoitusten käypäarvoinen nettotuottoprosentti, eli suhde sitoutuneeseen pääomaan, oli 8,7 prosenttia. Osakkeet tuottivat jälleen eniten, 12,4 miljardia euroa, tuoton ollessa 13,6 prosenttia. Joukkovelkakirjalainoista syntyi 2,0 miljardin euron nettotuotto, tuotto oli 4,2 prosenttia. Sen sijaan kiinteistöt tuottivat lievästi tappiota. Muiden pienempien sijoituserien tuotot olivat selvästi positiivisia.



Kuvio 10. Vakuutusyhtiöiden sijoitusten kehitys käyvin arvoin 2015 – 2024

Vakuutusyhtiöiden sijoitusten nettotuotto sijoituserittäin käyvin arvoin 2024*

	Sitoutunut pääoma milj.€	Netto- tuotot milj.€	Tuotto %
Osakkeet ja osuudet	90 638	12 371	13,6
Joukkovelkakirjalainat	48 675	2 044	4,2
Kiinteistösijoitukset	19 871	-61	-0,3
Muut rahoitusmarkkina- välineet ja talletukset	6 798	210	3,1
Lainasaamiset	4 659	316	6,8
Muut sijoitukset	19 684	1 856	8,7
Yhteensä	183 360	15 898	8,7

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

FINANSSIALA RY

Vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutulo luokkaryhmittäin 2024 (milj. €)

	Markkina- osuus %	Kotimainen ensivak.	Vakuutus- maksutulo	Lakisäätt. 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	Jälleen- vakuutus	Lisätieto Ulkomainen ensi- vakuutus
Pohjola Vakuutus	32,6	1 731	1 846	165	404	341	9	30	383	231	83	0	99	101	14
LähiTapiola-ryhmä	27,3	1 451	1 522	168	238	310	9	11	390	226	52	1	49	67	4
If Vahinkovakuutus Oyj, Ssl	21,9	1 164	1 203	98	185	236	10	15	338	156	56	1	68	39	0
Fennia	8,4	447	448	78	62	97	3	5	84	71	23	1	23	0	0
Turva	2,9	155	155	6	31	43	1	2	35	30	3	0	4	0	0
Pohjantähti	2,4	128	128	9	32	24	1	0	30	21	3	0	6	0	0
Alandia	1,5	78	87	0	0	0	79	2	0	0	5	0	0	0	9
Suomen Vahinkovakuutus	1,0	55	55	0	2	19	0	1	7	21	1	2	2	0	0
Suomen Potilasvahinko	0,7	36	36	0	0	0	0	0	0	0	36	0	0	0	0
Ålands	0,4	24	25	3	3	4	0	0	8	4	1	0	1	1	0
Nordea	0,4	20	20	0	19	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0
Garantia	0,4	20	20	0	0	0	0	0	0	0	0	20	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
Yhteensä 2024	100,0	5 315	5 551	528	976	1 076	112	67	1 277	760	269	25	254	208	28
Yhteensä 2023	100,0	5 155	5 380	544	893	1 026	112	70	1 225	757	277	24	249	202	28
Muutos-%		3,1	3,2	-2,9	9,2	4,8	-0,1	-5,4	4,3	0,3	-2,8	3,4	2,0	3,3	
POHJOLA	32,6	1 731	1 846	165	404	341	9	30	383	231	83	0	99	101	
LÄHITAPIOLA-RYHMÄ	28,3	1 507	1 578	168	241	330	9	12	398	247	53	3	51	67	
IF	21,9	1 164	1 203	98	185	236	10	15	338	156	56	1	68	39	
FENNIA	8,4	447	448	78	62	97	3	5	84	71	23	1	23	0	
MUUT YHTEENSÄ	8,8	467	533	19	87	91	81	5	81	76	54	22	14	1	

Vahinkovakuutusyhtiöiden tunnuslukuja 2024

	Liike- vaihto milj. €	Vahinko- suhde %	Liikekulu- suhde %	Yhdistetty kulusuhde %	Liike- voitto milj. €	Liikevoitto % liike- vaihdesta	Sijoitusten tuotto käyvin arvo %
Pohjola Vakuutus Oy	2007,6	78,3	20,0	98,3	198,6	9,9	7,7
LähiTapiola-ryhmä	1943,6	76,5	22,5	99,0	417,6	21,5	7,8
If Vahinkovakuutus Oyj, Suomen sivuliike	1352,0	72,0	15,0	87,1	275,5	20,4	
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia	521,4	78,3	33,0	111,3	19,6	3,8	6,9
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva	153,9	78,8	27,2	105,9	-3,7	-2,4	5,8
Pohjantähti Keskinäinen Vakuutusyhtiö	133,1	81,3	27,1	108,4	-4,3	-3,2	5,2
Försäkrings Ab Alandia	95,8	71,2	27,5	98,7	9,1	9,5	6,5
Vakuutusosakeyhtiö Garantia	61,3	2,2	10,4	12,6	54,8	89,5	10,1
Suomen Vahinkovakuutus Oy	59,6	72,4	22,6	95,1	8,6	14,4	5,4
Suomen Keskinäinen Potilasvakuutusyhtiö	38,5	79,7	7,5	87,2	6,6	17,3	6,5
Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	28,6	90,3	35,0	125,3	-1,4	-5,0	4,7
Nordea Vakuutus Suomi Oy	21,4	28,3	22,3	50,7	11,3	52,9	7,7
Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö	6,0	-38,5	26,4	-12,1	5,7	94,0	4,4
Valion Keskinäinen Vakuutusyhtiö	1,4	64,9	59,8	124,7	0,0	-0,4	4,2
Yhteensä	6423,8	75,5	21,2	96,7	998,0	15,5	7,5

FINANSSIALA RY

Vahinkovakuutusyhtiöiden tuloslaskelmat vuonna 2024 (milj. €)

	Vakuutus- maksutuotot	Korvaus- kulut	Liikekulut	Tasoi- tus- määrän muutos	Sijoitus- toiminnan nettotuotot	Muut tuotot ja kulut	Välittömät verot	Tilikauden voitto (tappio)
Pohjola Vakuutus Oy	1 710	-1 339	-343	-10	171	-1	-38	151
LähiTapiola-ryhmä (ml. SVV)	1 454	-1 110	-327	11	407	3	-54	383
If Vahinkovakuutus Oyj, Suomen sivuliike	1 071	-772	-161	0	146	-9	-55	220
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia	436	-341	-144	6	77	-8	1	27
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva	143	-113	-39	10	5	-1	-1	5
Pohjantähti Keskinäinen Vakuutusyhtiö	121	-98	-33	6	5	1	0	2
Försäkrings Ab Alandia	74	-53	-20	-1	7	1	-2	6
Vakuutusosakeyhtiö Garantia	48	-1	-5	1	13	0	-11	45
Suomen Keskinäinen Potilasvakuutusyhtiö	35	-28	-3	-3	2	0	0	4
Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	22	-20	-8	0	4	0	0	-2
Nordea Vakuutus Suomi Oy	20	-6	-4	-1	2	0	-2	8
Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö	4	2	-1	-6	1	0	0	0
Valion Keskinäinen Vakuutusyhtiö	1	-1	-1	1	0	0	0	1
VAHINKOVAKUUTUS YHTEENSÄ	5 137	-3 879	-1 087	14	842	-14	-163	849

FINANSSIALA RY

Vahinkovakuutusyhtiöiden tasetiedot vuonna 2024 (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 (ml. SVV)	109	6 480	397	167	16	7 169	3 256	2	0	3 720	141	51	7 169
Pohjola Vakuutus Oy	31	4 067	610	262	55	5 025	1 151	3	135	3 418	198	121	5 025
If Vahinkovakuutus Oyj, Suomen sivuliike	0	3 108	346	5	99	3 558	187	10	0	2 473	815	72	3 558
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia	129	1 572	244	26	19	1 989	609	0	0	1 303	39	38	1 989
Försäkrings Ab Alandia	1	232	30	27	5	295	77	0	60	149	5	3	295
Pohjantähti Keskinäinen Vakuutusyhtiö	11	222	49	5	3	289	53	2	0	213	16	4	289
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva	10	219	45	8	0	282	69	0	0	199	9	5	282
Suomen Keskinäinen Potilasvakuutusyhtiö	0	120	40	3	1	164	37	0	0	87	40	1	164
Vakuutusosakeyhtiö Garantia	0	147	9	1	2	160	75	0	0	81	0	3	160
Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	1	142	5	6	1	155	54	1	0	90	6	3	155
Nordea Vakuutus Suomi Oy	0	55	12	6	0	74	52	0	0	22	0	0	74
Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö	0	39	0	0	1	40	9	0	0	31	0	0	40
Valion Keskinäinen Vakuutusyhtiö	0	21	0	0	0	22	5	0	0	16	1	0	22
VAHINKOVAKUUTUS YHTEENSÄ	291	16 424	1 787	517	203	19 222	5 634	18	195	11 802	1 271	302	19 222

Henkivakuutusyhtiöiden maksutulot Suomessa vuonna 2024 (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 %
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	114	1 283	45	8	17	52	3	97	45	1 665	0	1 665	30,3
Nordea Henkivakuutus Suomi Oy	324	1 105	20	0	0	43	6	0	0	1 499	0	1 499	27,3
OP-Henkivakuutus Oy	653	217	77	12	1	65	13	41	63	1 142	0	1 142	20,8
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	88	75	24	15	111	28	8	46	21	416	0	416	7,6
Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	174	74	4	6	16	4	3	19	8	306	0	306	5,6
Aktia Henkivakuutus Oy	55	117	20	1	5	4	1	6	2	211	0	211	3,9
Sp-Henkivakuutus Oy	84	34	16	0	0	4	0	2	0	140	0	140	2,5
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva	0	0	21	0	47	0	0	0	0	69	0	69	1,2
SHB Liv Försäkringsaktiebolag	17	20	0	0	0	2	0	4	0	42	0	42	0,8
Kaikki yhteensä 2024	1 509	2 926	227	41	197	201	35	215	139	5 490	0	5 490	100,0
Kaikki yhteensä 2023	1 066	2 423	228	43	186	204	39	200	167	4 555	0	4 555	100,0
Kasvu-%	41,5	20,7	-0,5	-2,7	6,2	-1,2	-10,3	7,7	-16,9	20,5	-100,0	20,5	

Henkivakuutusyhtiöiden tunnuslukuja 2024

	Liikevoitto milj. €	Kokonaispää- oman tuotto %	Sijoitusten tuotto käyvin arvoin %	Liikekustannussuhde % kuormitustulosta
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	228,6	7,6 %	6,1 %	101,3 %
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	201,8	5,7 %	4,4 %	100,4 %
Nordea Henkivakuutus Suomi Oy	170,3	11,0 %	2,6 %	39,0 %
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva	80,6	7,3 %	5,7 %	77,0 %
OP-Henkivakuutus Oy	51,5	5,3 %	5,7 %	198,5 %
Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	17,1	2,9 %	2,5 %	93,3 %
Sp-Henkivakuutus Oy	7,2	1,9 %	5,7 %	144,0 %
Aktia Henkivakuutus Oy	-17,6	5,2 %	4,3 %	139,9 %
Kotimaiset yhteensä	739,5		5,0 %	

FINANSSIALA RY

Henkivakuutusyhtiöiden tuloslaskelmat vuonna 2024 (milj. €)

	Vakuutus- maksutulo	Sijoitus- toiminnan tuotot	Sijoitusten arvonkor. ja oikaisut	Korvaus- kulut	Vakuutus- maksuvas- tuun muutos	Liikekulut	Sijoitus- toiminnan kulut	Muut tuotot ja kulut	Välittömät verot	Tilikauden voitto (tappio)
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	1 654	842	810	-1 255	-1 449	-128	-294	13	-37	156
Nordea Henkivakuutus Suomi Oy	1 493	255	2 188	-1 281	-2 172	-24	-287	0	-33	138
OP-Henkivakuutus Oy	1 128	628	1 165	-1 115	-1 377	-149	-237	-1	-7	35
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	411	301	247	-410	-167	-58	-141	0	-38	145
Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	305	100	113	-156	-193	-20	-134	0	-3	12
Aktia Henkivakuutus Oy	210	30	90	-153	-161	-22	-12	0	0	-20
Sp-Henkivakuutus Oy	139	16	69	-81	-106	-23	-7	0	-1	6
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva	68	125	7	-120	2	-15	-51	0	0	16
HENKIYHTIÖT YHTEENSÄ	5 408	2 297	4 688	-4 571	-5 624	-439	-1 164	11	-120	487

Henkivakuutusyhtiöiden tasetiedot vuonna 2024 (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
Nordea Henkivakuutus Suomi Oy	0	1 806	20 179	60	172	22 217	446	70	1 483	20 191	28	22 217
OP-Henkivakuutus Oy	13	4 523	14 172	321	336	19 364	587	245	4 092	14 233	208	19 364
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	6	2 850	13 294	128	484	16 763	494	299	2 580	13 269	121	16 763
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	50	2 726	3 090	22	145	6 032	889	0	2 057	3 057	29	6 032
Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia	17	537	2 829	77	22	3 481	164	0	453	2 835	29	3 481
Aktia Henkivakuutus Oy	8	457	1 326	24	13	1 827	70	56	352	1 326	23	1 827
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva	4	1 056	210	40	119	1 428	176	0	1 033	205	15	1 428
Sp-Henkivakuutus Oy	1	145	1 025	1	1	1 174	66	0	70	1 028	8	1 174
HENKIYHTIÖT YHTEENSÄ	98	14 100	56 124	674	1 291	72 287	2 891	670	12 120	56 145	461	72 287

Työeläkevakuutusyhtiöiden maksutulot ja tunnusluvut vuonna 2024 (milj. €)

	TyEL	YEL	Vakuutus maksutulo yhteensä	Markkina- osuus 2024 %	Kokonais- tulos milj. €	Vaka- varaisuus- pääoma milj. €	Vaka- varaisuus- aste %	Sijoitusten tuotto käyvin arvoin %
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	6 533	423	6 956	37,1	1 805	13 895	27,5	8,6
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	6 416	240	6 656	35,5	2 956	16 793	34,6	10,2
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	3 905	474	4 378	23,3	829	6 184	22,9	8,5
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	686	88	775	4,1	115	931	23,3	8,4
Eläkeyhtiöt yhteensä	17 540	1 225	18 765	100,0	5 706	37 802	29,1	9,2
Eläkeyhtiöt yhteensä 2023	17 274	1 136	18 410		1 725	32 489	26,3	5,9
Kasvu-%	1,5	7,8	1,9		230,8	16,4		

Työeläkevakuutusyhtiöiden tuloslaskelmat vuonna 2024 (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 Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	6 956	12 467	-8 291	-909	-76	-10 125	-2	-10	11
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	6 656	8 551	-7 897	-2 700	-63	-4 527	0	-13	7
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	4 378	3 058	-4 914	-582	-60	-1 870	1	-11	0
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	775	525	-836	-203	-14	-243	0	-1	1
Eläkeyhtiöt yhteensä	18 765	24 600	-21 938	-4 393	-213	-16 764	-2	-36	19
Eläkeyhtiöt yhteensä 2023	18 410	29 226	-21 354	-4 810	-219	-21 216	0	-19	19

Työeläkevakuutusyhtiöiden tasetiedot vuonna 2024 (milj. €)

	VASTAAVAA			VASTATTAVAA					
	Aineett. hyödykkeet	Sijoitukset yhteensä	Saamiset yhteensä	Muu omaisuus	Vastaavaa yhteensä	Oma pääoma	Vastuu- velka	Velat ja varaukset	Vastattavaa yhteensä
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	3	50 335	3 171	2 308	55 816	234	50 643	4 940	55 816
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	0	47 044	2 822	1 403	51 270	160	50 261	850	51 270
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	6	24 652	2 964	949	28 571	101	26 551	1 918	28 571
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	0	3 817	207	86	4 109	18	4 033	59	4 109
Eläkeyhtiöt yhteensä	9	125 848	9 164	4 745	139 766	513	131 487	7 766	139 766
Eläkeyhtiöt yhteensä 2023	14	120 239	7 841	3 313	131 407	495	125 725	9 852	131 407



FINANSSIALA

FINANSSIALA RY
Itämerenkatu 11–13, 00180 Helsinki
etunimi.sukunimi@finanssiaala.fi
www.finanssiaala.fi