

Työtapaturma- ja ammattitautivakuutuksen tilastollinen tutkimus 2017–2021

Sisällys

Sisällys	1
Yhteenveto	2
Sammandrag	2
Vakuutusyhtiöt	3
Markkinaosuudet	5
Tulostietoja	6
Liite 1	10
Liite 2	11
Liite 3	14

Kirjoittaja

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

Finanssivalvonta tekee vuosittain tilastollisen tutkimuksen työtapaturma- ja ammattitautivakuutuksen (TyTA) kannattavuudesta, vakuutusmaksujen kehityksestä ja markkinaosuuksista. Tutkimukseen liittyy yhteenvetotaulukko yhtiöiltä kerätyistä tiedoista sekä tiedosto yhtiökohtaisista tuloksista tunnuslukuihin¹.

Finansinspektionen genomför årligen en statistisk undersökning om arbetsolycksfalls- och yrkessjukdomsförsäkringens lönsamhet, försäkringspremieutveckling och marknadsandelar. Som bilagor till undersökningen presenteras ett sammandrag av de uppgifter som samlats in från bolagen och en fil som innehåller bolagens resultaträkningar och nyckeltal².

¹ Työtapaturma- ja ammattitautilain (TyTAL) mukaan Finanssivalvonnan tulee julkaista vuosittain kunkin vakuutusyhtiön työtapaturma- ja ammattitautivakuutuksen toteutunut tulos vähintään viiden edeltävän kalenterivuoden jaksolta.

² Enligt lagen om olycksfall i arbetet och om yrkessjukdomar (OlyL) ska Finansinspektionen årligen lägga fram en rapport om resultatutfallet inom arbetsolycksfalls- och yrkessjukdomsförsäkringen enligt försäkringsbolag under en period som minst omfattar de fem föregående kalenderåren.

Yhteenveto

TyTA-vakuutusta harjoitti vuoden 2021 lopussa kymmenen vakuutusyhtiötä, joista kaksi oli ulkomaisten yhtiöiden sivuliikkeitä. Yhtiöiden maksutuotot olivat 564,3 miljoonaa euroa (kasvua 4,8 miljoonaa euroa vuoteen 2020), josta neljän suurimman vakuutusyhtiön osuus oli 93,5 prosenttia. Vuonna 2020 osuus oli 94,2 prosenttia ja vuonna 2019 osuus oli 90,6 prosenttia.

Kuten yleensä TyTA-vakuutuksessa, myös vuonna 2021 sijoitustuotoilla ja laskuperustemuutoksilla oli kokonaistuloksen muodostumisen kannalta olennainen merkitys. Vakuutustekninen tulos oli vuonna 2021 80,4 miljoonaa euroa. Tulos oli noin kolminkertainen vuoden 2020 itsessään jo hyvään tulokseen nähden, joten TyTA-vakuutuksen vahva vakuutustekninen tuloskehitys jatkui. Tulosta tukivat osaltaan edelleen koronapandemian yhteiskunnalliset vaikutukset, mutta myös vastuuvelan laskuperustemuutosten tulosta heikentävien vaikutusten vähentyminen esimerkiksi referenssikuolevuusmallin päivityksen myötä. Ilman laskuperustemuutosten huomiontia riskisuhde oli 56,0 prosenttia, kun se vuonna 2020 oli 56,1 prosenttia.

Sijoitustoiminta tuotti jo toista vuotta peräkkäin keskimääräisen tuloksen 157,7 miljoonaa euroa, joten kokonaistulokseksi muodostui 238,1 miljoonaa euroa. Maksutuottoihin suhteutettuna tulos oli 42,2 prosenttia, kun viiden vuoden keskiarvo suhdeluvulle on 23,0 prosenttia. Kaikkiaan vuoden 2021 kokonaistulos olikin historiaan nähden erinomainen erityisesti vahvan vakuutusteknisen tuloksen ansiosta.

Sammandrag

Vid utgången av 2021 bedrevs olycksfalls- och yrkessjukdomsförsäkring av tio försäkringsbolag, av vilka två var filialer till utländska bolag. Bolagens premieintäkter uppgick till 564,3 miljoner euro (en ökning med 4,8 miljoner euro år 2020), av vilka de fyra största försäkringsbolagen stod för en andel om 93,5 procent. År 2020 var deras andel 94,2 procent och år 2019 var den 90,6 procent.

Såsom allmänt inom olycksfalls- och yrkessjukdomsförsäkringen hade placeringsintäkterna och ändringarna i beräkningsräntan en väsentlig betydelse för totalresultatet även år 2021. Det försäkringstekniska resultatet uppgick år 2021 till 80,4 miljoner euro. Resultatet var ungefär trefaldigt jämfört med resultatet 2020, som redan då var gott, och således visar detta på en stark fortsatt utveckling av det försäkringstekniska resultatet. Resultatet stöddes fortfarande av coronapandemins samhällliga konsekvenser, men även av att förändringarna i ansvarsskuldens beräkningsgrunder inte längre hade lika stora försvagande effekter på resultatet som tidigare, t.ex. tack vare uppdateringen av referensdödlighetsmodellen. Utan förändringarna i beräkningsgrunderna var riskkvoten 56,0 procent, då den var 56,1 procent år 2020.

Placeringsverksamheten gav redan för andra året i följd ett medelmåttligt resultat på 157,7 miljoner euro, vilket innebär att totalresultatet var 238,1 miljoner euro. Resultatet i förhållande till premieintäkterna var 42,2 procent, då relationstalets medeltal under fem år var 23,0 procent. Som helhet var totalresultatet för 2021 historiskt sett på en utmärkt nivå särskilt tack vare det starka försäkringstekniska resultatet.

Vakuutusyhtiöt

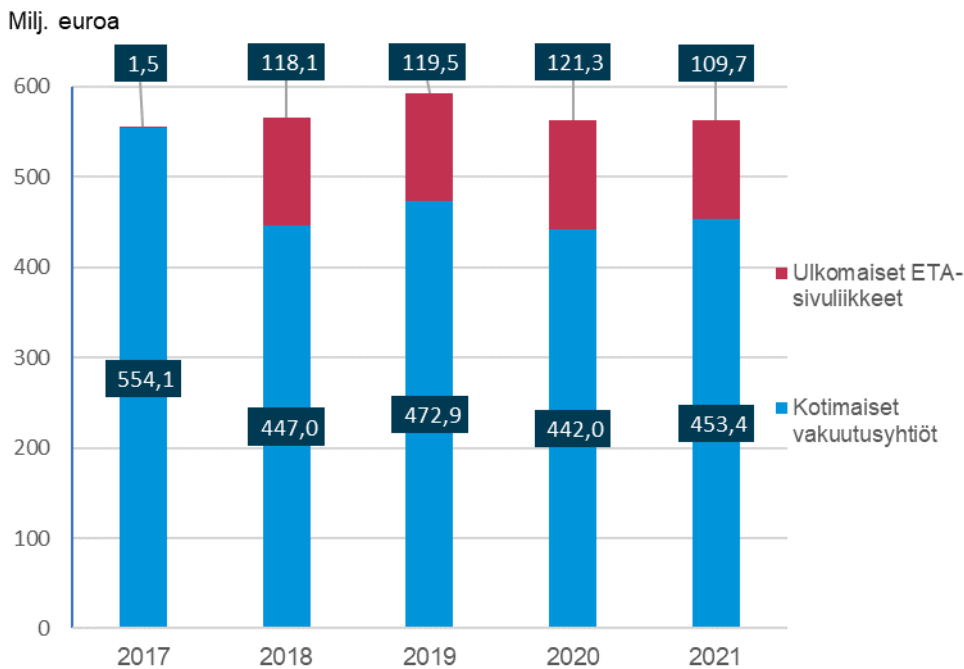
Vuoden 2021 lopussa TyTA-vakuutusta harjoitti kymmenen vakuutusyhtiötä, joista kahdeksan oli suomalaisia vakuutusyhtiöitä ja kaksi ulkomaisen ETA-vakuutusyhtiön Suomeen perustamia sivuliikkeitä.

- Vakuutusyhtiöistä A-Vakuutus sulautui Pohjolaan 31.3.2020. Tutkimuksessa Pohjolan yhtiökohdaisissa tulostiedoissa huomioidaan A-Vakuutuksen tiedot yhdisteltyinä. Samoin toimitaan 1.5.2019 Fenniaan sulautuneen Folksam:n osalta. Sen sijaan markkinaosuustiedoissa sulautumisia edeltävien vuosien osalta yhtiöt esitetään erillään.
- If sulautui lokakuussa 2017 suomalaisesta vakuutusyhtiöstä ruotsalaisen vakuutusyhtiön suomalaiseksi sivuliikkeeksi. Tutkimuksessa Ifin tiedot on otettu huomioon sekä suomalaisen vakuutusyhtiön että Suomen sivuliikkeen osalta. Vastaavasti on toimittu toisen ETA-sivuliikkeen, norjalaisen Protectorin osalta, joka perusti sivuliikkeen Suomeen syyskuussa 2017 myönnettyään TyTA-vakuutuksia sitä ennen vakuutuspalvelujen vapaana tarjontana³.

Maksutulon kehitys

TyTA-vakuutuksen yhtiöille kohdistuva⁴ vakuutusmaksutulo (ennen jälleenvakuuttajien osuuden vähentämistä) vuonna 2021 oli yhteensä 563,0 miljoonaa euroa, kun se vuonna 2020 oli ollut 563,3 miljoonaa euroa. Maksutulo laski siten 0,3 miljoonalla eurolla eli 0,1 prosenttia.

Kuvio 1. Vakuutusmaksutulon kehitys



Lähde: Finanssivalvonta

³ Vakuutuspalvelujen vapaa tarjonta tarkoittaa sitä, että toimiluvan toisessa ETA-valtiossa saanut vakuutusyhtiö vakuuttaa Suomessa sijaitsevia riskejä ulkomaisesta toimipaikastaan käsin ilman suomessa toimivaa sivuliikettä tai tytäryhtiötä.

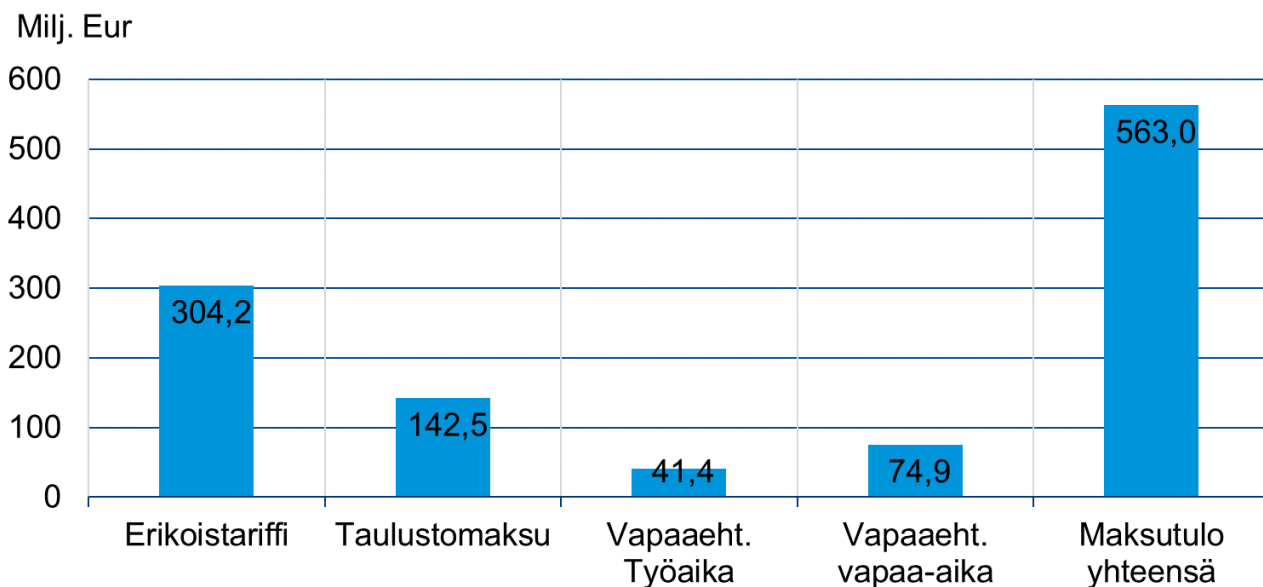
⁴ Ei sisällä työsuojelumaksua tai jakojärjestelmämaksua, jotka kasvattavat asiakkaan maksuja noin 20 prosenttia, mutta eivät vaikuta yhtiöiden tulokseen.

Kuviossa 1 esitetään vakuutusmaksutulon kehitys viideltä vuodelta. ETA-sivuliikkeiden osuuden kasvu vuoden 2018 tilanteessa johtuu pääosin lfin suomalaisen vakuutusyhtiön sulautumisesta ruotsalaisen yhtiön sivuliikkeeksi vuoden 2017 aikana.

Vuosina 2017–2019 palkkasumman keskimääräinen vuosimuutos oli 3,5 prosenttia, kun taas vuonna 2020 palkkasumma laski keskimäärin 0,1 prosenttia ja vuonna 2021 palkkasumma nousi 4,9 prosenttia.⁵ Tätä taustaa vasten vuoden 2020 palkkatulon laskun vaikutuksen voidaan arvioida ilmenneen viipeellä vuoden 2021 vakuutusmaksutulossa.

TyTA-vakuutus muodostuu pakollisesta sekä vapaaehtoisista vakuutuksista. Pakollinen vakuutus jaetaan erikoismaksuperusteisiin vakuutuksiin, jotka huomioivat vakuutuksenottajan yksilöllistä tapaturmariskiä, ja taulustomaksuperusteisiin vakuutuksiin, jotka muodostavat oman maksukollektiiviinsa. Vapaaehtoiset vakuutukset ovat työajan tai vapaa-ajan vakuutuksia. Korvausetuudet ovat näissä vakuutuksissa pääsääntöisesti samat kuin pakollisessa vakuutuksessa. Eroa korvattavien vakuutustapahtumien suhteen esiintyy esimerkiksi etätyön tapauksessa, sillä vapaaehtoisin vakuutuksin voi täydentää korvattavien tapahtumien piiriä merkittävästi.

Kuvio 2. Vakuutusmaksutulo vakuutustyypeittäin vuonna 2021



Lähde: Finanssivalvonta

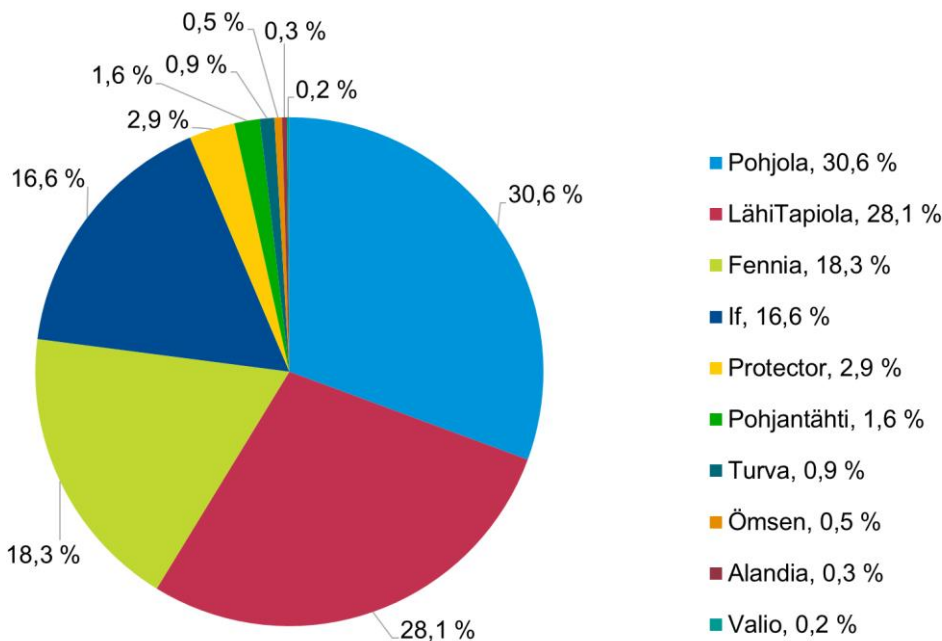
Kuviossa 2 esitetään vakuutusmaksutulon kohdistuminen eri vakuutuksiin vuonna 2021. Vakuutusmaksutulolla mitattuna vuonna 2021 eniten kasvua oli etätyövakuutukseksi kelpaavassa vapaaehtoisessa vapaa-ajan vakuutuksessa, joka kasvoi 10,2 % (+2,4 % vuonna 2020). Muiden vakuutustyyppien osalta pakolliset erikoistariffoidut vakuutukset kasvoivat 1,1 % (-3,5 %), vapaaehtoiset työajan vakuutukset laskivat 0,2 % (-11,3 %) ja pakolliset taulustomaksuiset vakuutukset laskivat 6,9 % (-8,6 %).

⁵ https://pxweb2.stat.fi/PxWeb/pxweb/fi/StatFin/StatFin___ktps/statfin_ktps_pxt_111m.px/table/tableViewLayout1/

Markkinaosuudet

Markkina on erittäin keskittynyttä, sillä neljän suurimman yhtiön yhteenlaskettu markkinaosuus maksutulolla mitattuna on 93,6 % ja maksutuotolla mitattuna on 93,5 %. Kuviossa 3 esitetään markkinaosuudet maksutulolla mitattuina vuonna 2021.

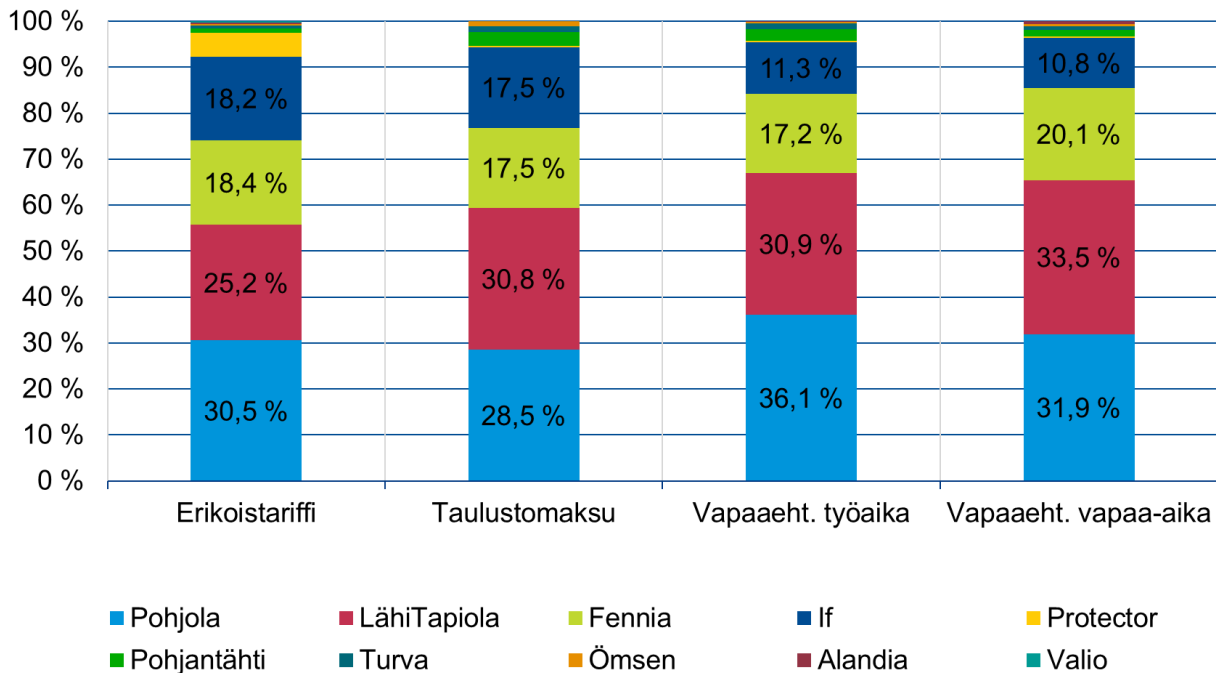
Kuvio 3. Markkinaosuudet maksutulolla mitattuna vuonna 2021



Lähde: Finanssivalvonta

Finanssivalvonnalle raportoitujen tietojen perusteella merkittävin muutos markkinaosuuksissa oli Fennian nouseminen kolmanneksi suurimmaksi ohi Ifin, sillä Fennian markkinaosuus nousi 15,3 prosentin tasolta 18,3 prosentin tasolle ja Ifin markkinaosuus laski 19,1 prosentin tasolta 16,6 prosentin tasolle. Pohjolan ja LähiTapiolan markkinaosuudet pysyivät melko vakaina, sillä molempien tapauksessa markkinaosuus laski alle puoli prosenttiyksikköä. Protector puolestaan jatkoi kasvuaan sen markkinaosuuden noustessa 2,4 prosentin tasolta 2,9 prosentin tasolle.

Kuviossa 4 esitellään markkinaosuudet vakuutustyypeittäin maksutulolla mitattuna. Myös vakuutustyypeittäin tarkasteltuna näkyy selvästi Fennian markkinaosuuden kasvaminen ja Ifin markkinaosuuden laskeminen, sillä Fennia on noussut ohi Ifin kolmanneksi suurimmaksi toimijaksi kaikissa muissa vakuutustyypeissä paitsi taulustomaksuisissa vakuutuksissa (Fennia oli kolmanneksi suurin vapaaehtoisessa työajan vakuutuksessa jo 2020). Vakuutusyhtiöiden markkinaosuuksien kehitystä vakuutustyypeittäin viideltä vuodelta esitellään tarkemmin liitteessä 2.

Kuvio 4. Markkinaosuudet vakuutustyypeittäin vuonna 2021


Lähde: Finanssivalvonta

Tulostietoja

Taulukossa 1 esitetään viideltä vuodelta yhteenveto työtaturma- ja ammattitautivakuutuksen yhdistetystä kulusuhteesta ja sen osista. Suhdeluvut on laskettu tiedoista, joista on vähennetty jälleenvakuuttajien osuus. Taulukon yhteenlasketut suhdeluvut saadaan yhtiöiden yhteenlasketuista lähtötiedoista, eli kyseessä on maksutuotoilla painotettu keskiarvo. Lisäksi taulukossa annetaan keskimäinen arvo, eli mediaani, sekä yhtiöiden alin ja ylin arvo.

Koko alan riskisuhde aleni entisestään 59 prosentin tasolle. Tähän vaikuttivat maksettujen korvausten pysyminen alhaisella tasolla, sillä nousua niissä oli vain noin prosentin verran vuoden 2020 tasoon nähden. Vuosien 2019 ja 2020 välillä laskua oli puolestaan noin 16 prosenttia johtuen koronaviruksen vaikutuksista. Lisäksi laskuperustemuutosten vakuutusteknistä tulosta heikentävä vaikutus pieneni noin neljännekseen vuoden 2020 tasoon nähden. Tähän vaikutti referenssikuolevuusmallin päivittyminen, jonka Tapaturmavakuutuskeskuksen arvioi pienentävän eläkevastuita keskimäärin noin 1,5 prosenttia.⁶ Toisaalta muutaman yhtiön tekemät merkittävät korkotäydennykset johtivat siihen, että laskuperustemuutosten kokonaisvaikutus kääntyi vakuutusteknistä tulosta heikentäväksi. Korkotason laskeva trendi taittui kuitenkin vuoden 2021 aikana, mikä yleisesti vähensi tarvetta tehdä kalliita korkotäydennyksiä.⁷

⁶ Korvausvastuun määrä perustuu suurelta osin elinikäisiin eläkkeisiin, joiden laskennassa kuolevuusennusteella on suuri merkitys. Yhtiöiden erillisaineistot eivät olisi riittävän kattavia yhtiökohtaisten mallien laskennassa, joten Tapaturma-, Liikenne- ja Potilasvakuutuskeskukset ovat yhteistyössä laatineet valtakunnalliseen aineistoon perustuvan referenssikuolevuusmallin lakisääteisiä vakuutusia harjoittavien vakuutusyhtiöiden toiminnan tueksi.

⁷ Ks. Liite 3, jossa esitetään vakavaraisuuslaskennassa käytettävän riskittömän korkokäyrän (RFR) 10 vuoden maturiteetin korkopisteen kehitys vuodesta 2017 eteenpäin.

Liikekulujen osuus maksutuotoista pysyi puolestaan kohtuullisen vakaasti noin 17 prosentin tasolla ja korvaustoiminnan hoitokulusuhde palautui lähelle 10 prosentin tasoa. Näin ollen koko alan yhdistetty kulusuhde laski 86 prosentin tasolle. Vuoden 2020 piikkiä hoitokulusuhteessa selittävät yksittäiset suuret selvittelykuluvarauksen laskuperustemuutokset.

Taulukko 1. Vakuutusyhtiöiden tunnuslukuja (jälleenvakuuttajien osuudella vähennettynä)

	Vuosi	Yhteenlaskettu	Alin*	Mediaani*	Ylin*
Riskisuhde	2021	58,9 %	38,5 %	60,1 %	82,4 %
	2020	64,6 %	24,2 %	46,3 %	92,6 %
	2019	109,2 %	31,4 %	77,1 %	209,5 %
	2018	68,7 %	32,7 %	64,2 %	91,9 %
	2017	87,2 %	21,1 %	68,0 %	115,3 %
Korvaustoiminnan hoitokulusuhde	2021	9,5 %	7,2 %	8,9 %	13,0 %
	2020	14,0 %	4,6 %	8,2 %	25,1 %
	2019	9,8 %	3,7 %	8,3 %	17,3 %
	2018	11,2 %	5,2 %	8,0 %	21,3 %
	2017	9,2 %	5,2 %	9,6 %	25,6 %
Vahinkosuhde	2021	68,4 %	48,7 %	71,2 %	91,4 %
	2020	78,6 %	31,7 %	64,5 %	99,7 %
	2019	119,0 %	39,4 %	84,0 %	226,0 %
	2018	79,9 %	54,0 %	76,2 %	97,0 %
	2017	96,4 %	46,7 %	75,5 %	124,5 %
Liikekulusuhde	2021	17,4 %	3,4 %	18,1 %	31,2 %
	2020	16,6 %	3,4 %	17,9 %	36,7 %
	2019	17,2 %	3,4 %	17,5 %	32,6 %
	2018	16,7 %	4,7 %	17,4 %	37,6 %
	2017	17,5 %	0,9 %	16,9 %	42,1 %
Yhdistetty kulusuhde	2021	85,8 %	68,0 %	90,2 %	100,3 %
	2020	95,2 %	53,6 %	82,1 %	113,9 %
	2019	136,3 %	56,7 %	98,7 %	247,6 %
	2018	96,6 %	81,5 %	95,7 %	101,7 %
	2017	113,8 %	74,8 %	93,3 %	141,1 %

* Tunnuslukukvantiileissa ei ole huomioitu Valion ja Alandian tietoja.

Riskisuhde tarkoittaa korvauskulujen pl. korvaustoiminnan hoitokulut, suhdetta vakuutusmaksutuottoon. Korvaustoiminnan hoitokulusuhde vastaavasti em. hoitokulujen suhdetta vakuutusmaksutuottoon. Liikekulusuhteella tarkoitetaan vastaavasti muiden liikekulujen kuin korvaus- ja sijoitustoiminnan liikekulujen, ja vakuutusmaksutuottojen suhdetta.

Näiden yhdistelminä saadaan vakuutustoiminnan keskeisimmät tunnusluvut:

- Vahinkosuhde on korvaustoiminnan hoitokulusuhteella täydennetty riskisuhde.
- Yhdistetty kulusuhde on liikekulusuhteella täydennetty vahinkosuhde.

Taulukossa 2 on esitetty vuosien 2017–2021 toteutunut tuloslaskelma koko vakuutusliikkeen osalta. Yhtiökohtaiset tuloslaskelmat löytyvät puolestaan erillisestä tiedostosta⁸.

Taulukko 2. Vakuutusyhtiöiden toteutunut tulos

Toteutunut tulos (jälleenvakuuttajien osuudella vähennettynä) 5 vuodelta						5 vuoden keskiarvo
tEur	2017	2018	2019	2020	2021	
Maksutuotot	552 244	566 366	592 861	559 474	564 297	567 048
Korvauskulut	-532 111	-452 474	-705 763	-439 940	-385 840	-503 226
Liikekulut	-96 429	-94 650	-102 204	-92 859	-98 061	-96 841
Vakuutustekninen tulos	-76 296	19 243	-215 106	26 675	80 396	-33 018
<i>mistä laskuperustemuutosten osuus</i>	-123 598	-30 114	-209 062	-71 527	-17 330	-90 326
<i>vak.tekn. tulos ilman perustemuutoksia</i>	47 302	49 356	-6 045	98 202	97 726	57 308
Sijoitusten tuotot	149 935	73 139	279 379	153 883	157 734	162 814
<i>mistä perustekorkokulun osuus</i>	57 175	48 023	47 378	30 597	26 986	42 032
<i>mistä perustekorkokulun ylittävä osuus</i>	88 326	25 116	232 001	123 286	130 748	119 896
TOTEUTUNUT TULOS	73 638	92 382	64 272	180 558	238 129	129 796
Tulos suhteessa maksutuottoihin %	13,3 %	16,3 %	10,8 %	32,3 %	42,2 %	23,0 %

Tunnusluvut 5 vuodelta						5 vuoden keskiarvo
	2017	2018	2019	2020	2021	
Vahinkosuhde	96 %	80 %	119 %	79 %	68 %	88 %
Liikekulusuhde	17 %	17 %	17 %	17 %	17 %	17 %
Yhdistetty kulusuhde	114 %	97 %	136 %	95 %	86 %	106 %

Vakuutustekninen tulos saadaan vähentämällä maksutuotosta korvauskulut ja liikekulut. Korvauskuluissa merkittävässä roolissa ovat vastuuvelan laskuperusteiden muutokset, joihin lukeutuvat esimerkiksi matalan korkotason johdosta tehdyt laskuperustekoroon alentamiset eli korkotäydennykset ja referenssikuolevuusmalliin tehdyt muutokset. Laskuperustemuutosten osuus korvauskuluista on eritelty omalle rivilleen, jolloin jäljelle jää vertailukelpoinen vakuutustekninen tulos ilman perustemuutoksien vaikutusta.

Toteutunut tulos saadaan lisäämällä vakuutustekniseen tulokseen sijoitusten nettotuotto käyvin arvo in vuoden keskimääräiselle nettovastuuvelalle. Sijoitusten nettotuotto tarkoittaa sijoitusten tuottoa sijoitusten kulujen jälkeen olettaen, että vastuuvelan katteen sijoitustuotto prosentti on sama kuin yhtiön sijoitusomaisuuden käypäarvoinen tuotto prosentti. Sijoitusten tuotot on edelleen jaettu perustekorkokulun osaan sekä tämän ylittävään osaan. Perustekorkokulu liittyy vastuuvelan diskonttaamiseen, ja se vastaa yhtiön turvaavaa arviota vuoden alun vastuuvelkaa kattavalle omaisuudelle tarvittavasta sijoitustuotosta vuoden aikana.

Taulukosta 2 nähdään, että vuonna 2021 koko vakuutuslajin tulos oli 238,1 miljoonaa euroa, mikä vastasi 42,2 prosenttia maksutuotoista. Edeltäviin vuosiin verrattuna tulos on vahva, sillä edeltävänä neljänä vuotena tulos on keskimäärin ollut alle puolet vuoden 2021 tuloksesta. Vuoden 2021 vakuutustekninen

⁸ Työtäpaturma- ja ammattitautilain mukaan Finanssivalvonnan tulee julkaista vuosittain kunkin vakuutusyhtiön työtäpaturma- ja ammattitautivakuutuksen toteutunut tulos vähintään viiden edeltävän kalenterivuoden jaksolta. Julkaisu on nimetty "Yhtiökohtaiset tulokset ja tunnusluvut 2017–2021". Tiedostossa on esitetty myös tarkemmat laskukaavat tunnusluvuille.

tulos oli myös erinomainen, ollen 80,4 miljoonaa euroa. Viiden vuoden ajalta yhdistetyn kulusuhteen keskiarvo on yli 100 prosenttia, eli vakuutustekninen tulos on ollut keskimäärin tappiollinen. Taulukon 2 perusteella tätä tulosta ajavat vuosien 2017 ja 2019 tappiolliset vakuutustekniset tulokset, joskin myös tällöin kokonaistulos on ollut positiivisen sijoitustoiminnan tuottojen ansiosta.

Sijoitustuotot ovat keskeinen osa työ- ja tapaturmavakuutuksen toiminnan kannattavuutta. Tämä on seurausta vastuvelan huomattavan suuresta koosta vakuutusmaksuihin verrattuna, sillä varsinainen vastuovelka oli noin 7-kertainen maksutuottoihin verrattuna. Vuonna 2021 työtapaturma- ja ammattitautivakuutukselle kohdistetut sijoitustuotot olivat noin 157,7 miljoonaa euroa. Tästä perustekorkokulun kattamiseen tarvittiin noin 27,0 miljoonaa euroa, jolloin perustekorkokulun ylittävä yhtiöiden kokonaistulokseen jäävä osa oli noin 130,7 miljoonaa euroa. Vastuvelan diskonttaamisessa käytetyt korot ovat vuoden 2021 aikana joko jatkaneet laskemista tai pysyneet erittäin matalalla tasolla. Tämä selittää sitä, miksi perustekorkokulu on laskenut noin puoleen vuoden 2017 tasosta (57,2 miljoonaa euroa).

Vakuutusteknisen tuloksen ja sijoitustoiminnan tuottojen välillä vallitsee käänteinen vuorovaikutus, sillä yhtiöt ovat viime vuosina täydentäneet kirjanpidon vastuvelkaansa korkotäydennyksin hyvien sijoitustoiminnan tulosten yhteydessä. Vuonna 2021 vastuvelan diskonttaus korko oli jo keskimäärin varsin matalalla tasolla, ja esimerkiksi perustekorkokulu antoi keskikoroksi enää noin 0,5 prosenttia. Markkinaympäristön nopea muuttuminen vuoden 2022 aikana voi kuitenkin johtaa siihen, että myös laskuperustekorot alkavat tulevaisuudessa jälleen nousemaan, mikä osaltaan tukisi tuloksen kehittymistä. Toisaalta markkinaympäristössä on paljon epävarmuutta, mikä johtanee laskeviin sijoitustoiminnan tuottoihin ainakin vuoden 2022 osalta. Maksutulon ja maksettujen korvausten kehitykseen tulevina vuosina tulee puolestaan vaikuttamaan ainakin palkkainflaation mahdollisen kiihtymisen ja toisaalta työllisyystilanteen mahdollisen heikkenemisen ristivaikutus.

Liite 1

Tilastolähteet

Tilastotutkimuksessa olivat mukana seuraavat työtapaturma- ja ammattitautivakuutusta harjoittavat

1. Suomalaiset vakuutusyhtiöt:

- A-Vakuutus Oy (A-Vakuutus)
 - 31.3.2020 sulautunut Pohjola Vakuutus Oy:öön
- Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia (Fennia)
- Folksam Vahinkovakuutus Oy (Folksam)
 - 1.5.2019 sulautunut Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fenniaan
- If Vahinkovakuutusyhtiö Oy (If)
 - 1.10.2017 asti (ks. ulkomaiset ETA-sivuliikkeet)
- LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö (LähiTapiola)
- Pohjola Vakuutus Oy (Pohjola)
 - 5.4.2016–31.5.2019 nimellä OP Vakuutus Oy
- Pohjantähti Keskinäinen Vakuutusyhtiö (Pohjantähti)
- Alandia Försäkring Abp (Alandia)
 - 7.10.2019 alkaen julkinen osakeyhtiö, aiemmin nimellä Försäkringsaktiebolaget Alandia
- Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva (Turva)
- Valion Keskinäinen Vakuutusyhtiö (Valio)
- Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag (Ömsen)

2. Ulkomaiset ETA-sivuliikkeet:

- Protector Forsikring ASA (Protector)
 - Vakuutuspalvelujen vapaa tarjonta 2016 alkaen
 - Suomen sivuliike 22.9.2017 alkaen
- If Vahinkovakuutus Oyj (If)
 - Suomen sivuliike 2.10.2017 alkaen

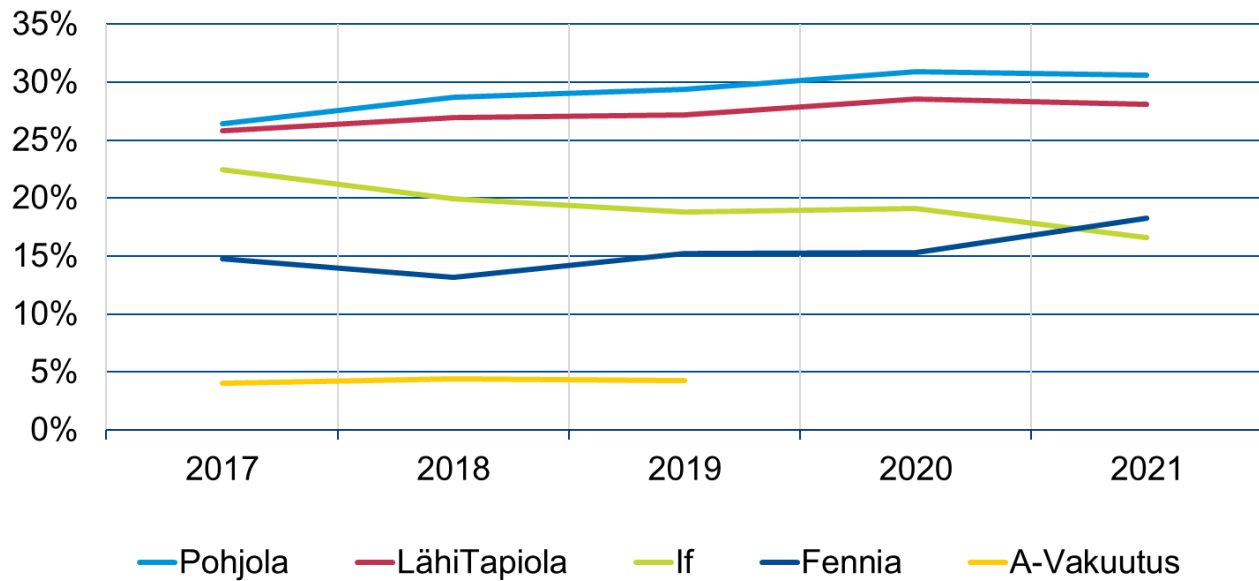
Liite 2

Työtaturma- ja ammattitautivakuutuksen vakuutusmaksutulon mukaiset markkinaosuudet prosentteina yhtiöittäin (pykäläviittaukset työtaturma- ja ammattitautilakiin) sekä vakuutusmaksutulo yhteensä miljoonina euroina

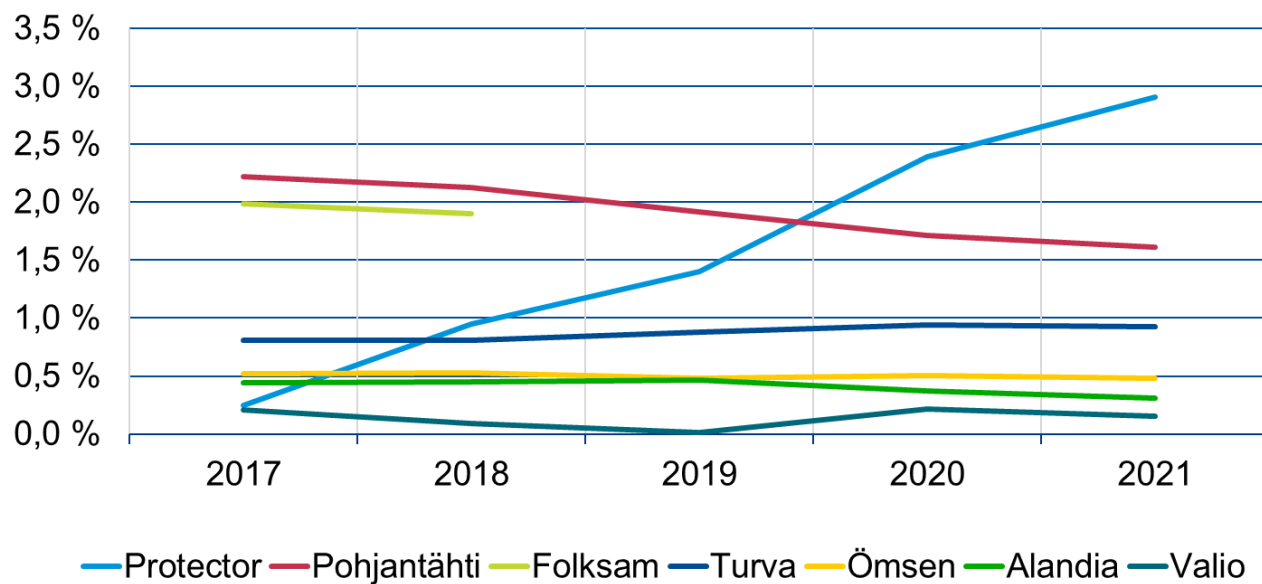
	Pakollinen vakuutus, Erikoismaksu						Pakollinen vakuutus, Taulustomaksu				
	2017	2018	2019	2020	2021		2017	2018	2019	2020	2021
Alandia	0,5 %	0,5 %	0,6 %	0,4 %	0,4 %	Alandia	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,0 %
A-Vakuutus	3,2 %	3,8 %	3,6 %			A-Vakuutus	4,2 %	4,3 %	4,2 %		
Fennia	14,7 %	12,5 %	13,9 %	15,5 %	18,4 %	Fennia	14,5 %	13,2 %	16,8 %	14,8 %	17,5 %
Folksam	0,9 %	0,6 %				Folksam	3,8 %	4,1 %			
If	25,1 %	21,4 %	19,8 %	20,9 %	18,2 %	If	21,3 %	19,8 %	19,0 %	19,8 %	17,5 %
LähiTapiola	22,1 %	23,7 %	24,0 %	24,8 %	25,2 %	LähiTapiola	29,8 %	30,8 %	31,4 %	32,8 %	30,8 %
Pohjantähti	1,3 %	1,3 %	1,1 %	1,0 %	0,9 %	Pohjantähti	3,8 %	3,7 %	3,4 %	2,8 %	2,9 %
Pohjola	29,8 %	33,0 %	33,3 %	31,7 %	30,5 %	Pohjola	21,2 %	22,4 %	23,2 %	27,2 %	28,5 %
Protector	0,5 %	1,7 %	2,5 %	4,2 %	5,1 %	Protector	0,0 %	0,1 %	0,2 %	0,3 %	0,3 %
Turva	1,0 %	0,9 %	0,8 %	0,9 %	0,7 %	Turva	0,5 %	0,7 %	1,1 %	1,1 %	1,4 %
Valio	0,4 %	0,2 %	0,0 %	0,4 %	0,3 %	Valio					
Ömsen	0,5 %	0,4 %	0,4 %	0,2 %	0,3 %	Ömsen	0,6 %	0,8 %	0,6 %	1,0 %	1,0 %
Yhteensä, milj. euroa	280,3	291,2	311,8	300,8	304,2	Yhteensä, milj. euroa	163,0	161,7	167,4	153,0	142,5
	Vapaa-aika, TyTAL 25 luku						Vapaaeht. työaika, TyTAL 24 ja 26 luvut				
	2017	2018	2019	2020	2021		2017	2018	2019	2020	2021
Alandia	1,4 %	1,3 %	1,3 %	1,0 %	0,6 %	Alandia	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,2 %
A-Vakuutus	5,4 %	5,4 %	5,4 %			A-Vakuutus	6,5 %	7,1 %	7,4 %		
Fennia	17,2 %	16,0 %	16,2 %	15,5 %	20,1 %	Fennia	13,2 %	13,9 %	16,4 %	15,5 %	17,2 %
Folksam	2,1 %	2,2 %				Folksam	2,1 %	1,9 %			
If	11,5 %	13,3 %	13,7 %	14,1 %	10,8 %	If	24,5 %	20,7 %	18,1 %	12,4 %	11,3 %
LähiTapiola	31,1 %	30,9 %	31,4 %	33,6 %	33,5 %	LähiTapiola	27,5 %	28,1 %	28,0 %	31,2 %	30,9 %
Pohjantähti	1,9 %	1,7 %	1,7 %	1,6 %	1,4 %	Pohjantähti	2,7 %	2,6 %	2,5 %	2,7 %	2,6 %
Pohjola	28,3 %	27,9 %	29,0 %	32,4 %	31,9 %	Pohjola	22,5 %	24,6 %	26,2 %	36,5 %	36,1 %
Protector	0,0 %	0,2 %	0,4 %	0,5 %	0,3 %	Protector	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,2 %	0,2 %
Turva	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,7 %	0,7 %	Turva	0,8 %	1,0 %	1,1 %	1,3 %	1,3 %
Valio						Valio					
Ömsen	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,5 %	Ömsen	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %
Yhteensä, milj. euroa	60,2	63,6	66,4	68,0	74,9	Yhteensä, milj. euroa	52,1	48,5	46,8	41,5	41,4

	Lajit yhteensä				
	2017	2018	2019	2020	2021
Alandia	0,4 %	0,5 %	0,5 %	0,4 %	0,3 %
A-Vakuutus	4,1 %	4,4 %	4,3 %		
Fennia	14,8 %	13,2 %	15,2 %	15,3 %	18,3 %
Folksam	2,0 %	1,9 %			
If	22,5 %	19,9 %	18,8 %	19,1 %	16,6 %
LähiTapiola	25,8 %	26,9 %	27,2 %	28,5 %	28,1 %
Pohjantähti	2,2 %	2,1 %	1,9 %	1,7 %	1,6 %
Pohjola	26,5 %	28,7 %	29,4 %	30,9 %	30,6 %
Protector	0,2 %	1,0 %	1,4 %	2,4 %	2,9 %
Turva	0,8 %	0,8 %	0,9 %	0,9 %	0,9 %
Valio	0,2 %	0,1 %	0,0 %	0,2 %	0,2 %
Ömsen	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %
Yhteensä, milj. euroa	555,6	565,0	592,4	563,3	563,0

Kuvio 5. Markkinaosuuden kehitys yhtiöittäin, kaikki vakuutuslajit yhteensä



Lähde: Finanssivalvonta

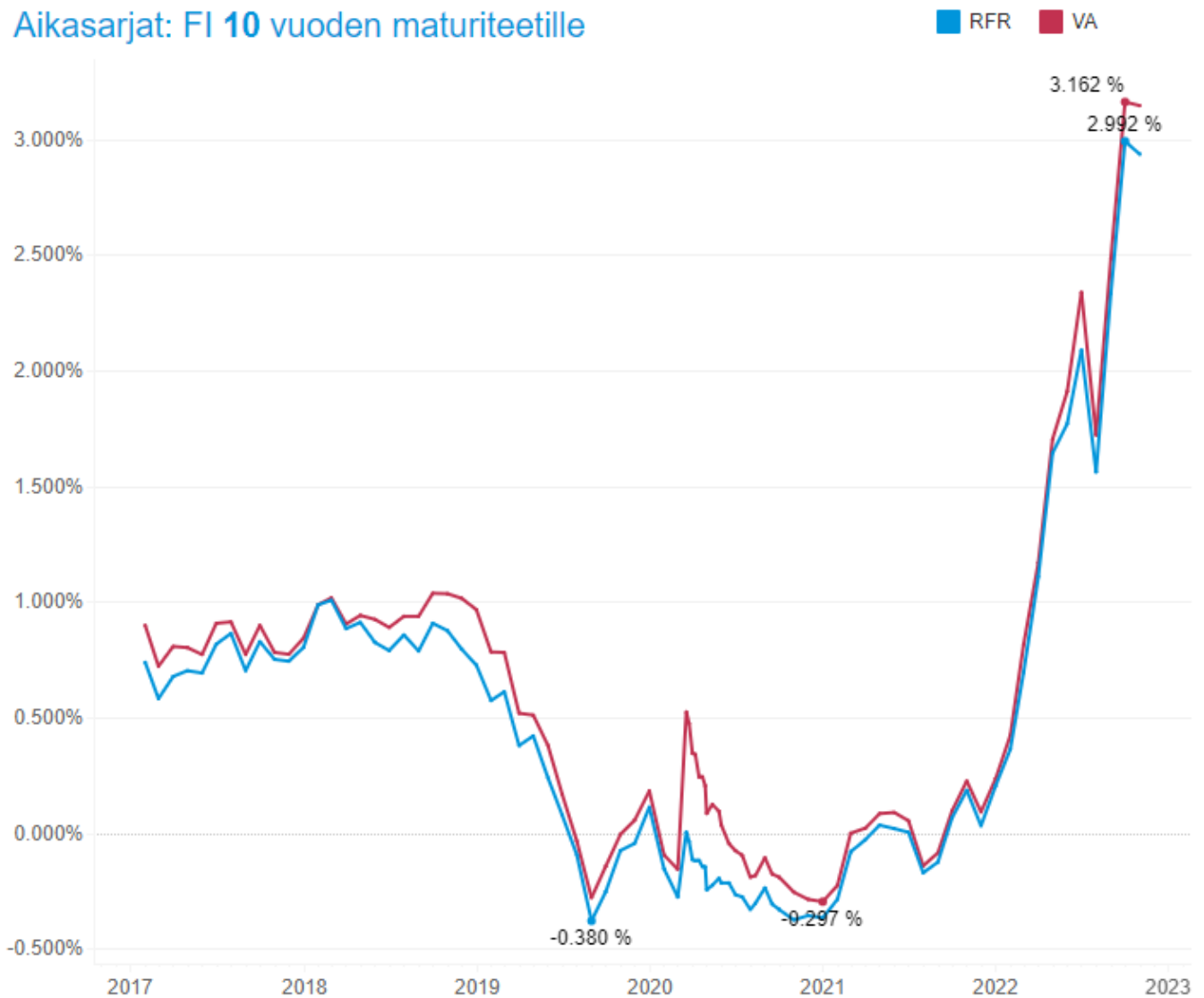


Lähde: Finanssivalvonta

Liite 3

Kuvio 6. EIOPA: 10 vuoden maturiteetin riskittömän koron kehitys vuodesta 2017 eteenpäin

Aikasarjat: FI 10 vuoden maturiteetille



Lähde: Finanssivalvonta