

# Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2004–2013, analys

31.10.2014

1 (22)

## Innehållsförteckning

■ Sammandrag	2
■ Allmänt	2
■ Premieinkomstens utveckling	3
■ Marknadsandelar	3
■ Resultatet av lagstadgad olycksfallsförsäkring	5
■ Bolagsvisa resultat	9
■ Nyckeltal	10
■ Känslighetsanalys	11
■ Utveckling av kostnadsprocenten per skadeår	11
■ Bilaga 1. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat 2004–2013	14
■ Bilaga 2. Försäkringsrörelsens resultat 2004–2013	15
■ Bilaga 3. Försäkringsverksamhetens resultat 2004–2013	16
■ Bilaga 4. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat enligt bolag	17
■ Bilaga 5. Försäkringsrörelsens resultat enligt bolag	18
■ Bilaga 6. Försäkringsverksamhetens resultat enligt bolag	19
■ Bilaga 7. Femårsresultat enligt bolag	20
■ Bilaga 8. Nyckeltal enligt bolag	21
■ Statistikkällor	22



# Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2004–2013, analys

31.10.2014

2 (22)

## Sammandrag

Finansinspektionen genomför årligen en undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring. I undersökningen rapporteras inte bara statistik över försäkringsgrenen som helhet utan också bolagsvisa analyser. Undersökningen innehåller information om utvecklingen av försäkringspremierna, marknadsandelarna och resultaten inom den lagstadgade olycksfallsförsäkringen. Dessutom beskrivs utvecklingen av totalkostnadsprocenten. Undersökningen kompletteras av statistik över den lagstadgade olycksfallsförsäkringen och av en separat Excel fil med ett sammandrag av de uppgifter som samlats in från finländska bolag.

Enligt lagen om olycksfallsförsäkring ska Finansinspektionen årligen lägga fram en rapport om resultatutfallet inom lagstadgad olycksfallsförsäkring enligt försäkringsbolag under en period som minst omfattar de fem föregående kalenderåren. I undersökningen bedöms resultatet ur tre olika synvinklar: prissättningen, försäkringsrörelsens lönsamhet och avkastningen på sysselsatt kapital. Det resultat som utgör ett mått på försäkringsrörelsens lönsamhet kan anses bäst motsvara det resultatutfall inom lagstadgad olycksfallsförsäkring som avses i lagen.

Under 2013 bedrev 11 finländska försäkringsbolag lagstadgad olycksfallsförsäkring i Finland. Premieinkomsten för den lagstadgade olycksfallsförsäkringen före avdrag för återförsäkrarens andel var i stort sett på samma nivå som året innan, dvs. 618 miljoner euro. Marknaden har varit mycket koncentrerad, men år 2013 blev den allt mer koncentrerad som en följd av omstruktureringar. År 2013 var de fyra största försäkringsbolagens andel av marknaden ca 90 procent, då den hade varit 84 procent året innan.

Ur prissättningssynvinkel stärktes försäkringsrörelsen resultatet endast något från föregående år. Till det förbättrade resultatet bidrog både en ökning av premieintäkterna och minskade ersättningsutgifter. Den fortsatta låga räntenivån på marknaden och den åtföljande låga riskfria avkastningen som hänför sig till nettosansvarsskulden inverkar negativt på resultatet. Resultatet i förhållande till premieinkomsten var 13 procent 2013, vilket var detsamma som medelvärdet under hela

översiktsperioden 2004–2013. Resultatet har varit positivt under hela översiktsperioden. Premienivån kan således anses vara betryggande.

Med tanke på lönsamheten var 2013 sämre än året innan för lagstadgad olycksfallsförsäkring. Placeringsintäkterna till verkligt värde var endast en tredjedel jämfört med året innan, vilket var den största orsaken till det försvagade resultatet. Försäkringsrörelsens resultat i förhållande till försäkringspremierna var emellertid högre än i genomsnitt under en översiktsperiod på tio år. Resultatprocenten för 2013 var 23, då motsvarande medelvärde för tio år var cirka 13 procent.

Avkastningen på sysselsatt kapital bundet i den lagstadgade olycksfallsförsäkringsverksamheten beräknades uppgå till hela 23 procent 2013. För hela översiktsperioden 2004–2013 var avkastningen i genomsnitt 18 procent.

Närmare upplysningar lämnas av ledande matematiker Pirkko Welin-Siikaluoma, telefon 010 831 55 33.

## Allmänt

För undersökningen har material för räkenskapsåren 2004–2013 samlats in från försäkrings-bolagen. Materialet är baserat på bokslutsuppgifter och uppgifter ur bolagens interna redovisning, som till en del inte har granskats av revisor. Undersökningen omfattar endast uppgifter enligt lagen om olycksfallsförsäkring. Den lagstadgade olycksfallsförsäkringen för idrottsutövare ingår således inte i analysen.

Om inget annat anges, står brutto för siffror före avdrag för återförsäkrarens andel. På motsvarande sätt står netto för siffror efter avdrag av återförsäkrarens andel, dvs. den andel som bolaget självt ansvarar för. Utjämningsbeloppet har i sin helhet lämnats utanför undersökningen och räknas således här inte till den försäkringstekniska ansvarsskulden. Resultatsiffrorna är beräknade före skatt.

Efter kontrollräkning har vissa siffror för tidigare år korrigerats.



# Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2004–2013, analys

31.10.2014

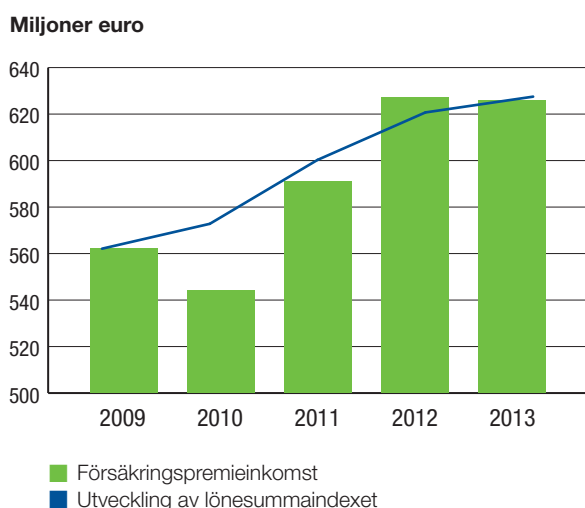
3 (22)

## Premieinkomstens utveckling

Vid utgången av 2013 bedrev 11 finländska försäkringsbolag lagstadgad olycksfallsförsäkring i Finland, då lagstadgad olycksfallsförsäkring ett år innan erbjöds av tolv bolag i Finland och av en filial till ett försäkringsbolag i en annan EES-stat. Försäkringsbeståndet i Tryg, som beviljat lagstadgad olycksfallsförsäkring i Finland sedan år 2007, överfördes i slutet av april 2013 till If. I slutet av 2012 hade dessutom Lokalförsäkring fusionerats med Tapiola, vilket innebar att försäkringsverksamheten i stället för i två bolag fortsatte i ett enda bolag, LokalTapiola.

Premieinkomsten<sup>1</sup> enligt resultaträkningen för 2013 utgjorde 617,7 miljoner euro, jämfört med 619,4 miljoner euro 2012. Premieinkomsten minskade således med 0,4 procent. Bruttopremieinkomsten före avdrag för kreditförluster uppgick till 625,9 miljoner euro, vilket var 0,2 procent mindre än föregående år. Då detta jämförs med lönesumman, som ligger till grund för premien för lagstadgad olycksfallsförsäkring, framgår det att utvecklingen av premieinkomsten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring understeg den allmänna utvecklingen av lönesumman. Lönesummaindexet för hela ekonomin (inkl. den offentliga sektorn) ökade med ca 1,1 procent från föregående år.

Diagram 1. Utveckling av försäkringspremieinkomsten



1 I premieinkomsten enligt resultaträkningen ingår inte kreditförluster, arbetarskyddsavgift och sjukvårdsavgift (efter 2005) och inte heller fördelningsavgift (efter 2007).

Vid en analys av premieutvecklingen under de fem senaste åren framgår det att premieinkomsten under denna tid har utvecklats i nästan samma förhållande som lönesummaindexet. I diagram 1 presenteras utvecklingen av försäkringspremieinkomsten och lönesummaindexet 2009–2013.

## Marknadsandelar

I tabell 1 redovisas marknadsandelarna för bolagen och filialen i Finland både för hela försäkringsverksamheten enligt lagen om olycksfallsförsäkring och efter försäkringstyp. Försäkringarna är uppdelade i obligatoriska arbetstidsförsäkringar enligt tariffpremiegrunder och försäkringar enligt specialpremiegrunder samt i frivilliga arbetstids- och fritidsförsäkringar. Siffrorna i tabellen anger försäkringsanstaltens marknadsandelar i procent. På raden totalt redovisas premieinkomsten per försäkringstyp i miljoner euro.

Obligatoriska olycksfallsförsäkringar enligt lagen om olycksfallsförsäkring indelas i försäkringar enligt specialpremiegrunder och försäkringar enligt tariffpremiegrunder. Om det arbete som försäkringstagaren låtit utföra är så pass omfattande för olycksfallsrisken kan bedömas med statistisk tillförlitlighet, ska ersättningarna från försäkringstagarens försäkringar beaktas när försäkringspremien bestäms. Sådana försäkringar kallas försäkringar enligt specialpremiegrund och är definitionsmässigt främst försäkringar avsedda för stora företag. Övriga, mindre försäkringar kallas försäkringar enligt tariffpremiegrund. Premien för försäkringar enligt tariffpremiegrund påverkas inte av försäkringstagarens egen olycksstatistik, utan försäkringspremien grundar sig på den riskklassificering som försäkringsbolaget tillämpar.

Lagen om olycksfallsförsäkring innehåller inte enbart bestämmelser om obligatoriska försäkringar utan också bestämmelser om möjlighet till frivilliga försäkringar i vissa fall. Ersättningsförmåner och ersättningsgilla skadefall är då i regel desamma som vid lagstadgad olycksfallsförsäkring. Frivilliga försäkringar för arbetstiden enligt 57 § 1 mom. i lagen om olycksfallsförsäkring är avsedda för sådana fall där arbetstagaren inte omfattas av den obligatoriska lagstadgade olycksfallsförsäkringen. Hit räknas t.ex.



# Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2004–2013, analys

31.10.2014

**Tabell 1. Finländska försäkringsbolags och EES-filialens procentuella marknadsandelar enligt premieinkomst (paragrafhänvisningar till lagen om olycksfallsförsäkring)**

	Obligatorisk försäkring för arbetstid, tariffpremier			Obligatorisk försäkring för arbetstid, specialtarifferade			Frivillig försäkring för arbetstid (57 § 1 mom.)			Försäkring för fritid (57 § 2 och 3 mom.)			Totalt		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013	2011	2012	2013	2011	2012	2013	2011	2012	2013
A-Försäkring	5,4	5,8	6,4	2,8	2,8	3,1	8,3	8,4	7,5	5,5	5,1	5,9	4,3	4,4	4,8
Fennia	15,5	13,5	15,4	13,6	14,6	15,1	13,2	13,0	11,3	14,2	15,1	16,8	14,3	14,1	15,0
Folksam	3,1	3,2	3,3	1,5	1,2	1,0	3,0	2,8	2,3	2,3	2,4	2,5	2,2	2,2	2,0
If	19,0	18,5	19,9	29,0	29,1	27,4	10,5	10,2	22,2	19,8	19,6	12,2	23,6	23,2	23,1
Lokalförsäkring	8,2	8,1	—	0,8	0,8	—	11,4	11,3	—	5,4	5,4	—	4,4	4,5	—
LokalTapiola	—	—	28,8	—	—	18,8	—	—	32,7	—	—	28,4	—	—	24,2
Pohjantähti	3,0	2,9	2,9	0,9	0,9	1,1	2,7	2,6	2,3	2,0	1,9	2,1	1,8	1,8	1,9
Pohjola	19,0	19,2	22,1	29,8	29,5	31,5	21,0	22,5	20,9	26,7	26,3	29,5	25,3	25,1	27,2
Redarnas	0,1	0,1	0,1	0,7	0,5	0,5	0,0	0,0	0,0	2,3	1,6	1,6	0,6	0,4	0,4
Tapiola	23,3	25,3	—	18,5	18,8	—	26,0	25,9	—	19,5	20,5	—	20,8	21,8	—
Turva	0,7	0,6	0,6	1,0	0,6	0,8	1,2	1,0	0,8	0,5	0,4	0,5	0,8	0,6	0,7
Valio	0,0	0,0	0,0	0,6	0,4	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,2	0,1
Ålands	0,5	0,7	0,4	0,5	0,4	0,5	0,2	0,2	0,2	0,6	0,6	0,6	0,5	0,5	0,5
Tryg*	2,2	2,0	—	0,2	0,2	—	2,4	2,1	—	1,2	1,1	—	1,1	1,0	—
<b>Totalt mn euro</b>	<b>198,9</b>	<b>219,3</b>	<b>211,3</b>	<b>298,8</b>	<b>308,4</b>	<b>304,8</b>	<b>40,9</b>	<b>44,1</b>	<b>54,8</b>	<b>52,4</b>	<b>55,4</b>	<b>54,9</b>	<b>591,0</b>	<b>627,3</b>	<b>625,9</b>

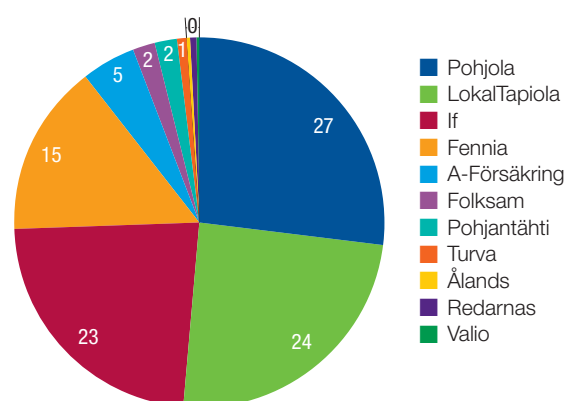
\* Tryg var Finländsk filial för Tryg Forsikring A/S

arbetsgivaren själv, familjemedlemmar som varaktigt hör till arbetsgivarens hushåll eller majoritetsägare i ledande ställning i bolaget. Enligt 57 § 2 och 3 mom. kan arbetstagarens olycksfallsförsäkringsskydd genom frivillig försäkring utsträckas till att gälla även fritiden.

Största delen av försäkringspremierna gäller obligatoriska försäkringar. De obligatoriska försäkringarnas andel av premieinkomsten uppgick till 82 procent 2013. Cirka 59 procent av premieinkomsten från obligatoriska försäkringar kom från försäkringar enligt specialpremiegrund. Vad beträffar frivilliga försäkringar svarade fritidsförsäkringarna för 50 procent av premieinkomsten.

Pohjola stod 2013 för den största marknadsandelen, 27,2 procent, av hela rörelsen. Motsvarande siffra året innan var 25,1 procent, vilket innebär att Pohjolas marknadsandel hade ökat med 2,1 procentenheter. Den näst största marknadsandelen 2013 hade LokalTapiola, sammanlagt 24,2 procent. För If, som hade den tredje största

**Diagram 2. Marknadsandelar %**



# Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2004–2013, analys

31.10.2014

5 (22)

marknadsandelen, minskade marknadsandelen med 0,1 procentenheter till 23,1 procent. Fennias marknadsandel ökade med 0,9 procentenheter till 15,0 procent. De fyra största bolagen stod därmed för 90 (84) procent av hela marknaden. Det faktum att Lokalförsäkrings och Trygs försäkringar överfördes till de fyra största försäkringsbolagens försäkringsbestånd bidrog i väsentlig grad till denna betydande koncentring av marknaden.

Diagrammet 2 visar marknadsandelarna 2013 i fallande storleksordning.

En analys av marknadsandelarna efter försäkringstyp visar olika fördelning för de olika tarifferingarna. De fyra största bolagen kontrollerade 86,2 procent av hela marknaden för försäkringar enligt tariffpremiegrunder. Den största andelen hade LokalTapiola (28,8 procent) och därefter kom Pohjola (22,1), If (19,9) och Fennia (15,4). Inom försäkringar enligt specialpremiegrund var Pohjola och If klara marknadsledare med sina andelar på 31,5 respektive 27,4 procent och därefter kom LokalTapiola och Fennia med marknadsandelar på 18,8 respektive 15,1 procent. Dessa fyra största stod för 92,8 procent av marknaden.

Den klart största marknadsandelen av frivilliga arbetstidsförsäkringar hade LokalTapiola (32,7 procent). If utökade sin marknadsandel mest, vars andel ökade med tio procentenheter till 22,2 procent. Pohjolas marknadsandel minskade något jämfört med året innan till 20,9 procent. Fennias andel var 11,3 procent.

Den största marknadsandelen av fritidsförsäkringar hade fortfarande Pohjola med 29,5 procent, medan LokalTapiola (28,4) och Fennia (16,8) hade de därpå största marknadsandelarna av fritidsförsäkringar. Den fjärde största marknadsandelen av fritidsförsäkringar hade If, vars marknadsandel minskade från året innan med 7,3 procentenheter till 12,2 procent.

Diagrammet 3 visar försäkringsbolagens marknadsandelar efter försäkringstyp.

## Resultatet av lagstadgad olycksfallsförsäkring

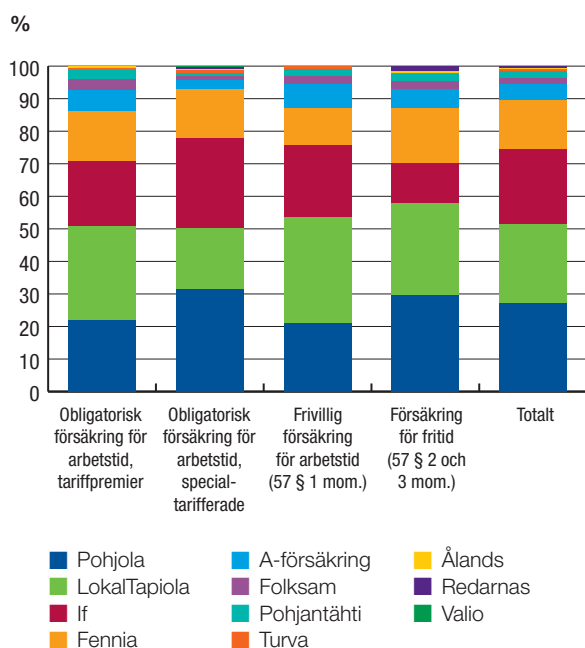
Resultatet av lagstadgad olycksfallsförsäkring analyseras nedan enligt tre olika metoder. De tre presenterade metoderna för resultatanalys representerar olika synsätt på resultatbildningen. I fråga om alla metoder beaktas även placeringsintäkter som hänför sig till lagstadgad olycksfallsförsäkring.

I den första metoden beräknas det s.k. utjämnade resultatet av försäkringsrörelsen, där poster av engångskaraktär och extraordinära poster har eliminerats. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat avser att mäta förhållandet mellan försäkringspremierna och de förväntade kostnaderna för försäkringarna. Det utjämnade resultatet mäter nivån på försäkringspremierna ur premie-sättningsynvinkel och ger en uppskattning av den säkerhetsbelastning som ingår i försäkringspremierna. I detta betraktelsesätt bedöms resultatet ur försäkringstagarens synvinkel.

I den andra metoden beräknas resultatet av försäkringsrörelsen utan utjämning. Det belyser det realiserade resultatet av försäkringsrörelsen under översiktsperioden. Försäkringsrörelsens resultat utan utjämning mäter försäkringsrörelsens lönsamhet ur försäkringsbolagets synvinkel.

Det tredje resultatet är ett s.k. resultat av försäkringsverksamheten, med vilket man beräknar

Diagram 3. Marknadsandelar



# Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2004–2013, analys

31.10.2014

6 (22)

resultatet av lagstadgad olycksfallsförsäkring i förhållande till det sysselsatta kapitalet inom försäkringsgrenen. Försäkringsverksamhetens resultat ger en bild av den totala avkastningen på sysselsatt kapital inom försäkringsverksamheten, dvs. det representerar ägarnas syn på lönsamheten i försäkringsverksamheten.

Nedan presenteras resultatet beräknat enligt dessa tre metoder för de finländska försäkrings-bolagen<sup>2</sup> 2004–2013 (diagrammen 4–6). Detaljerade beräkningar ingår i bilagorna 1–3. Eftersom fördelningen av placeringsintäkter på en försäkringsgren alltid utgår från en bedömning, presenteras även de principer som tillämpats vid fördelning av placeringsintäkterna.

## Försäkringsrörelsens utjämnade resultat

Extraordinära poster eller poster av engångskaraktär med inverkan på resultatet, såsom effekter av ändrade beräkningsgrunder för ansvarsskulden, elimineras från försäkringsrörelsens utjämnade resultat. Till försäkringsrörelsen hänförs därtill intäkter av placeringsverksamheten till ett belopp som motsvarar den riskfria avkastningen beräknad på nettoansvarsskulden. Vid beräkningen av det utjämnade resultatet har således faktorer som orsakar årliga fluktuationer i resultatet och därigenom försvårar jämförbarheten eliminerats. Det utjämnade resultatet påverkas likväl av volatilitetsskapande faktorer såsom fluktuationer i ersättningskostnader och utjämningspremier.<sup>3</sup>

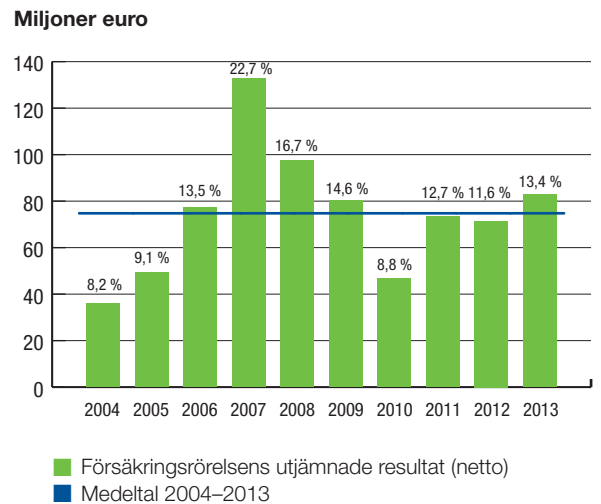
Den riskfria avkastningen på nettoansvarsskulden har beräknats på så sätt, att den kvartalsvisa genomsnittliga nettoansvarsskulden krediteras med ett belopp som motsvarar den genomsnittliga riskfria räntan noterad under samma rapportperiod. Som riskfri ränta används ränteavkastningen på en av finska statens obligationer av en typ vars löptid bäst motsvarar en period på 10 år. Bolagen kan även tillämpa en noggrannare beräkningsmetod som mer detaljerat beaktar kassaflödena från ansvarsskulden.

På lång sikt ger det utjämnade resultatet information om försäkringspremierna ur premiesättningssynvinkel.

2 Beräkningarna 2008–2012 innehåller inte uppgifter om Tryg Forsikring A/S filial i Finland.

3 Om den slutliga försäkringspremien för försäkringsperioden överstiger eller understiger beloppet av den premie som tidigare uppburits, uppbärs skillnaden mellan dessa premier av försäkringstagaren eller återbärs till försäkringstagaren såsom utjämningspremie.

**Diagram 4. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat (mn euro) och resultatet i förhållande till bruttopremieinkomsten (%)**



Eftersom principerna för hur försäkringspremierna fastställs ska vara kända redan vid upprättandet av försäkringsofferter före försäkringsperioden inleds, fixeras nivån på försäkringspremierna redan innan kostnaderna för försäkringarna realiserats. Det är typiskt för lagstadgad olycksfallsförsäkring att de slutliga kostnaderna framkommer i mycket långsam takt, ofta först efter tiotals år. Premiesättningen baserar sig därför på bolagets syn på de sannolika framtida kostnaderna och på en försiktig uppskattning av framtida placeringsintäkter på lång sikt från tillgångar uppbundna i försäkringsrörelsen. Syftet med en beräkning där engångsändringar av beräkningsgrunderna eliminerats från ersättningarna och placeringsintäkterna beräknats enligt den riskfria avkastningen är att ge en uppfattning om nivån på de förväntade intäkterna från försäkringarna. För utjämnning av den årliga fluktuationen i skadeutvecklingen behövs en tillräckligt lång översiktsperiod för att konjunktens inverkan på skadekostnaden ska kunna beaktas i tillräcklig grad.

I bilaga 1 ingår en noggrannare beräkning som visar hur det utjämnade resultatet har uppkommit.

Försäkringsrörelsens utjämnade resultat för de finländska företagen uppgick 2013 till 83,0 miljoner euro jämfört med 71,5 miljoner euro året innan. Resultatet förbättrades alltså med 11,5 miljoner euro jämfört med föregående år. Det





# Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2004–2013, analys

31.10.2014

7 (22)

genomsnittliga resultatet var 74,8 miljoner euro för hela översiktsperioden 2004–2013.

Det förbättrade resultatet förklaras nästan ensamt med ökningen av den jämförbara premieinkomsten med 11,4 miljoner euro. Resultatet 2013 belastades på samma sätt som året innan av den låga nivån på den riskfria avkastning som kunde allokeras till ansvarsskulden. Avkastningen på finska 10-åriga statsobligationer var i genomsnitt 1,86 procent 2013, vilket var något lägre än året innan, då avkastningen var 1,89 procent. Ränteavkastningen som allokerats till det utjämnade resultatet var således på samma nivå som 2012 och var 66,7 miljoner euro (67,1 miljoner euro år 2012).

Ränteavkastningen var 2012 och 2013 avsevärt lägre än under de övriga åren i översiktsperioden. Den genomsnittliga ränteavkastningen som allokerats till det utjämnade resultatet under tio år var 98,7 miljoner euro. Under översiktsperioden var åren 2012 och 2013 de enda under vilka den riskfria avkastning som allokerats till nettoansvarsskulden understeg beräkningsräntekostnaden. Den genomsnittliga diskonteringsränta som använts i beräkningen av beräkningsräntekostnaden var 2,29 procent.

När det utjämnade resultatet ställs i relation till bruttopremieinkomsten<sup>4</sup> blir avkastningen 13,4 procent för 2013. Detta överstiger avkastningen på 11,6 procent för föregående år och är också något högre än den genomsnittliga avkastningsprocenten för hela översiktsperioden (13,1 procent).

Trots bland annat den årliga stokastiska variationen i ersättningskostnaden har försäkrings-bolagens sammanräknade utjämnade resultat under hela den 10-åriga översiktsperioden varit klart positivt. Som lägst var resultatet 2004, då relationstalet var 8,2 procent. Det genomsnittliga relationstalet för de senaste tio åren, 13,1 procent, är högt i jämförelse med exempelvis standardavvikelsen i avkastningsprocent, som var 4,3 procentenheter. För branschen som helhet förefaller premiesättningen ha varit betryggande.

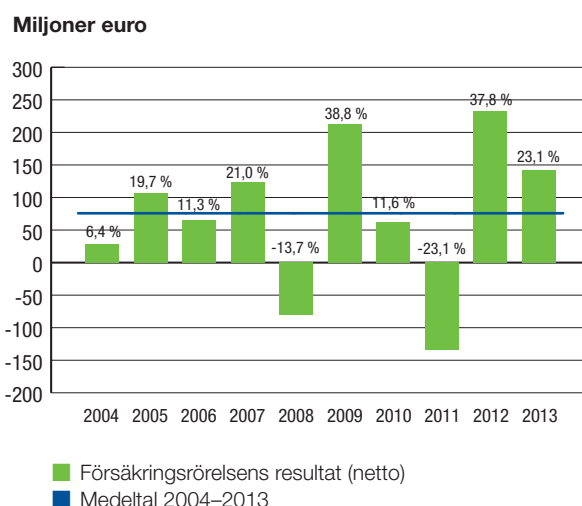
4 Korrigerad för fördelningsavgifter.

## Försäkringsrörelsens resultat

Resultatet av försäkringsrörelsen (utan utjämning) erhålls genom att de effekter av ändrade beräkningsgrunder för ansvarsskulden som eliminerats i det utjämnade resultatet återförs och placeringsintäkten enligt redovisning till verkligt värde beräknad på tillgångar som utgör täckning för ansvarsskulden medräknas. Intäkten kan även vara lägre än ovannämnda riskfria avkastning, varvid beaktandet av den försvagar resultatet. Det på så sätt beräknade resultatet representerar försäkringsrörelsens realiserade resultat. Avvikelsen i detta resultat speglar i sin tur nivån på försäkringsbolagens försäkrings- och placeringsrisker på lång sikt.

Då placeringsintäkterna allokeras i beräkningen, fördelas placeringsintäkterna enligt redovisning till verkligt värde i försäkringsbolagets bokslut först mellan nettoansvarsskuld, kapitalkrav<sup>5</sup> och överskjutande kapital i proportion till dessa. Den del av den fördelade placeringsintäkten som gäller ansvarsskulden hänförs sedan till lagstadgad olycksfallsförsäkring i proportion till ansvarsskulden för denna försäkring. I denna fördelningsregel för placeringsintäkter beaktas således inte att de tillgångar som utgör täckning för ansvarsskulden kan avvika från bolagets totala placeringsfördelning eller att täckningen för

Diagram 5. Försäkringsrörelsens resultat (mn euro) och resultatet i förhållande till bruttopremieinkomsten (%)



5 2002–2007 målgränsen för solvenskapitalet (VPO1); från och med 2008 målgränsen för det korrigerade solvenskapitalet.



# Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2004–2013, analys

31.10.2014

8 (22)

ansvarsskulden inom olika försäkringsgrenar kan fastställas på olika sätt t.ex. beroende på avsättningarnas duration.

Försäkringsrörelsens resultat presenteras i diagram 5 och bilaga 2.

Man kan se att försäkringsrörelsens resultat varierar kraftigt från år till år. Försäkringsrörelsens resultat uppvisade 2013 en vinst på 142,4 miljoner euro, vilket var 90,2 miljoner euro mindre än året innan.

Avkastningsprocenten på placeringarna till verkligt värde beräknad på nettoansvarsskulden för lagstadgad olycksfallsförsäkring var 4,3 procent mot 8,7 1,1 procent föregående år. De minskade intäkterna till verkligt värde försvagade resultatet med 143,1 miljoner euro jämfört med föregående år.

Förändringarna i beräkningsgrunder försvagade resultatet med 19,1 miljoner euro, vilket dock var mindre än föregående år, då de uppgick till 60,4 miljoner euro. Förändringarna i beräkningsgrunder gällde främst sänkningar av diskonteringsräntan till följd av den låga räntenivån.

Försäkringsrörelsens resultat för 2013 var det tredje bästa under hela den tio år långa översiktsperioden. Det genomsnittliga resultatet under översiktsperioden var 75,8 miljoner euro. När resultatet ställs i relation till bruttopremieinkomsten enligt resultaträkningen blir avkastningen 23,1 procent för 2013. Den genomsnittliga resultatprocenten för översiktsperioden 2004–2013 var 13,3 procent och standardavvikelsen 19,9 procentenheter.

De beräknade relationstalen för resultatet utan utjämnung är endast riktgivande på grund av förenklarna vid allokeringen av placeringsintäkter. Resultaten visar dock att försäkringsrörelsen i genomsnitt förefaller att ha varit lönsam för försäkringsbolagen.

## Försäkringsverksamhetens resultat

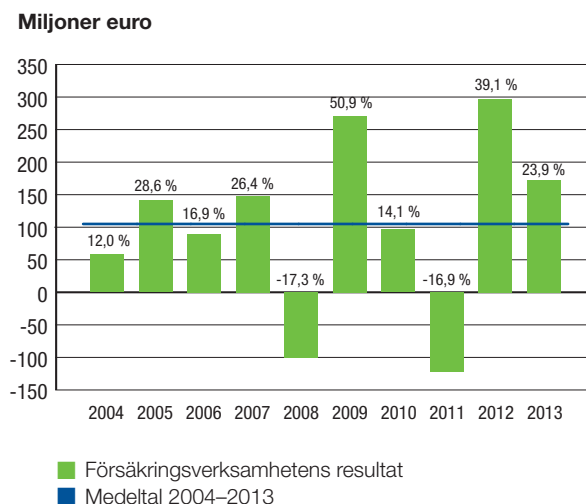
Vid beräkning av resultatet av försäkringsrörelsen kalkyleras den förväntade och den realiserade lönsamheten i försäkringsrörelsen. Vid mätning av resultatet av försäkringsverksamheten beaktas dessutom det att kapital binds upp i verksamheten och att intäkter genereras på de placeringstillgångar som utgör täckning för kapitalet. Försäkringsverksamheten är förenad med risker som

medför förluster för bolaget om de realiseras. Därför ska bolaget ha kapital som vid behov kan användas till att täcka förlusterna. I försäkringsbolagslagen fastställs ett minimikrav och en målgräns för sådant kapital.<sup>6</sup> De kallas minimibelopp och målgräns för det korrigerade solvenskapitalet.

Kapitalkraven enligt lagen beräknas för bolaget som helhet. För att kapitalkraven ska kunna beaktas i analyserna av olycksfallsförsäkringen ska de först fördelas på försäkringsgrenar. I analysen nedan beräknas det sysselsatta kapitalet i lagstadgad olycksfallsförsäkring i förhållande till målgränsen för det korrigerade solvenskapitalet för denna försäkringsgren. Den lagstadgade olycksfallsförsäkringens andel av kapitalkravet beräknas med premieintäkter för egen räkning och nettoansvarsskuld som fördelningsgrund.<sup>7</sup>

Resultatet av försäkringsverksamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring uträknas så att placeringsintäkten enligt

**Diagram 6. Försäkringsverksamhetens resultat (mn euro) och resultatet i förhållande till den genomsnittliga målgränsen (%) för det korrigerade solvenskapitalet**



6 12 kap. 13 § i försäkringsbolagslagen (521/2008).

7 Den lagstadgade olycksfallsförsäkringens andel av kapitalkravet beräknas enligt följande:

$$y = \frac{\text{nettovastuuvelka (lak. tap.)} + 0,8 \cdot \frac{B(\text{lak. tap.})}{B} \cdot VT_{\min} + 1,8 \cdot \frac{\text{nettovastuuvelka (lak. tap.)}}{\text{nettovastuuvelka}} \cdot S}{\text{nettovastuuvelka} + 0,8 \cdot VT_{\min} + 1,8 \cdot S}$$

där B = nettopremieintäkt, VT<sub>min</sub> = kapitalkrav för försäkringstekniska risker, S = kapitalkrav för placeringsrisk, nettovastuuvelka = nettoansvarsskulden och lak.tap. = lagstadgad olycksfallsförsäkring.





# Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2004–2013, analys

31.10.2014

9 (22)

redovisning till verkligt värde från tillgångar för täckning av kapitalkravet för försäkringsgrenen läggs till resultatet av försäkringsrörelsen. Placeringsintäkten beräknas genom att beakta den andel av nettointäkterna till verkligt värde avseende hela kapitalkravet som motsvarar det kapitalkrav som allokerats till försäkringsgrenen. Antagandet är att placeringsintäkterna från tillgångar som ska täcka ansvarsskuld och kapitalkrav ligger på samma nivå som den genomsnittliga placeringsintäkten från totala tillgångar.

Resultatet av försäkringsverksamheten presenteras i diagram 6 och bilaga 3.

Placeringsintäkter enligt redovisning till verkligt värde från täckningen för det bundna kapitalet i lagstadgade olycksfallsförsäkringar beräknas 2013 ha influtit för 29,7 (64,3) miljoner euro. Resultatet av försäkringsverksamheten 2013 blev således 172,1 (296,8) miljoner euro. I förhållande till den genomsnittliga målgränsen för det korrigerade solvenskapitalet innebär det en avkastning på cirka 23,9 (39,1) procent på sysselsatt kapital. Den genomsnittliga avkastningen för hela översiktsperioden var 17,8 procent.

## Bolagsvisa resultat

I bilagorna 4–6 redovisas resultaträkningarna för försäkringsrörelsen och försäkringsverksamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring i finländska försäkringsbolag som medelvärden per bolag för översiktsperioden 2004–2013. Under det aritmetiska medelvärdet för respektive resultatprocent anges motsvarande standardavvikelse. I bilaga 7 presenteras dessutom resultatutfallet enligt bolag för de fem senaste åren i enlighet med försäkringsbolagslagen.

Analysen av branschen som helhet visar att premiesättningen har varit betryggande och att både försäkringsrörelsen och försäkringsverksamheten i genomsnitt har varit lönsamma, men för enskilda bolag varierar de resultat kraftigt som beräknats utifrån statistiken. Skillnaderna förklaras dels av olika nivåer på premier och placeringsintäkter, dels av den årliga stokastiska variationen i resultaten. Den årliga variationen i ett enskilt bolags resultat är typiskt mycket större än vad som framgår av det sammanräknade materialet. Även i det utjämnade resultatet av försäkringsrörelsen – speciellt i bolag med liten premieinkomst – kan standardavvikelsena vara mycket stora. Det innebär att den resultatutjämnande effekt som beräkningsformeln har i enskilda försäkringsbolag är mycket olika beroende på bolagets storlek.

När man jämför de realiserade resultaten utan utjämning kan man notera att bolagen har haft mycket varierande framgångar i det konjunkturläge som rådde under översiktsperioden. Försäkringsrörelsens genomsnittliga resultat i förhållande till bruttopremieinkomsten varierade mellan 12,8 och 16,1 procent i de största bolagen

Tabell 2. Försäkringsbolagens skadeprocent

	Riskprocent			Omkostnadsprocent			Skadeprocent		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013	2011	2012	2013
Högsta	120,3 %	127,7 %	107,0 %	23,3 %	31,1 %	24,2 %	131,6 %	158,9 %	113,9 %
Median	81,3 %	81,4 %	70,9 %	6,7 %	7,0 %	6,9 %	95,8 %	87,3 %	80,6 %
Medelvärde	85,6 %	82,1 %	73,3 %	8,6 %	9,1 %	8,0 %	94,2 %	91,3 %	81,3 %
Sammanlagt	107,1 %	88,4 %	82,5 %	8,1 %	6,9 %	2,8 %	115,2 %	95,3 %	85,4 %
Lägsta	33,2 %	43,9 %	37,4 %	4,3 %	4,3 %	-12,2 %*	39,9 %	50,4 %	44,2 %

\* Upplösningen av omkostnadsreserven för bolagets ersättningsverksamhet har bidragit till det negativa talet.



# Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2004–2013, analys

31.10.2014

10 (22)

(premieinkomst över 50 miljoner euro). I de minsta finländska bolagen (premieinkomst under 5 miljoner euro) varierade det genomsnittliga resultatet mellan -28,2 och 54,6 procent av bruttopremieinkomsten. I de övriga bolagen (premieinkomst mellan 5 och 50 miljoner euro) låg resultatet mellan 11,0 och 31,1 procent.

På motsvarande sätt varierade försäkringsverksamhetens genomsnittliga resultat i förhållande till sysselsatt kapital mellan 16,1 och 21,1 procent i stora bolag, mellan 19,1 och 95,9 procent i medelstora bolag och mellan 7,7 och 49,3 procent i små bolag.

## Nyckeltal

### Specifikation av totalkostnadsprocenten

Totalkostnadsprocenten är ett av de vanligaste resultatmått. I följande tabeller redovisas sammandrag av totalkostnadsprocenten och dess beståndsdelar inom lagstadgad olycksfallsförsäkring i finländska försäkringsbolag under de tre senaste åren. Procenten beräknas på uppgifter för egen räkning. I tabellerna avses med medelvärde aritmetiskt medelvärde för bolagens relationstal. Det sammanlagda relationstalet har i sin tur räknats på bolagens sammanlagda indata, dvs. det handlar om ett medelvärde vägt med premieintäkter.

Tabell 3. Försäkringsbolagens totalkostnadsprocent

	Skadeprocent			Skadeprocent (korrigerad för beräkningsräntekostnad)		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013
Högsta	131,6 %	158,9 %	113,9 %	123,2 %	141,6 %	94,2 %
Median	95,8 %	87,3 %	80,6 %	86,8 %	73,8 %	76,1 %
Medelvärde	94,2 %	91,3 %	81,3 %	85,0 %	81,4 %	70,9 %
Sammanlagd	115,6 %	95,3 %	85,4 %	101,7 %	81,6 %	72,2 %
Lägsta	39,9 %	50,4 %	44,2 %	35,5 %	46,2 %	40,2 %
Driftkostnadsprocent						
	2011	2012		2013		
Högsta	20,6 %	54,2 %		50,6 %		
Median	15,1 %	15,6 %		17,3 %		
Medelvärde	14,7 %	18,2 %		20,8 %		
Sammanlagd	13,7 %	14,0 %		15,1 %		
Lägsta	7,8 %	10,3 %		12,7 %		
Totalkostnadsprocent						
	Totalkostnadsprocent			Totalkostnadsprocent (korrigerad för beräkningsräntekostnad)		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013
Högsta	147,5 %	213,1 %	153,9 %	139,1 %	195,8 %	131,3 %
Median	110,4 %	100,4 %	99,1 %	102,1 %	87,2 %	92,0 %
Medelvärde	109,0 %	109,5 %	102,1 %	99,7 %	99,6 %	91,7 %
Sammanlagd	129,2 %	109,3 %	100,5 %	115,4 %	95,6 %	87,3 %
Lägsta	59,2 %	69,7 %	64,0 %	54,9 %	65,5 %	60,0 %



# Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2004–2013, analys

31.10.2014

11 (22)

**Tabell 4. Känslighetsanalys av sammanräknad totalkostnadsprocent (inverkan angiven i %-enhet)**

+ 1 procent	2011	2012	2013
Nettopremieinkomst	-1,3 %	-1,1 %	-1,0 %
Egentligt nettoersättningsansvar	5,7 %	5,6 %	5,6 %

+/-förtecken höjer totalkostnadsprocenten

Med totalkostnadsprocent avses summan av skadeprocent och driftskostnadsprocent. I tabell 2 har skadeprocenten delats upp i riskprocent och omkostnadsprocent för ersättningsverksamheten. Med riskprocent avses förhållandet mellan skadeersättningskostnaderna och premieintäkterna och med omkostnadsprocent förhållandet mellan omkostnaderna för ersättningsverksamheten och premieintäkterna. Driftskostnadsprocenten fås genom att andra kostnader än kostnader för skötseln av ersättningsverksamheten eller placeringsverksamheten divideras med premieintäkterna.

Tabellen visar att den genomsnittliga skadeprocenten för 2013 var cirka 10 procentenheter mindre än motsvarande värde föregående år. Till förändringen i den genomsnittliga skadeprocenten bidrog både den minskade riskprocenten och den lägre driftskostnadsprocenten för ersättningsverksamheten. Stora skillnader i skadeprocenten förekom dock mellan enskilda bolag.

Tabell 3 visar hur totalkostnadsprocenten bildas före och efter korrigering för beräkningsräntekostnaden. Vid lagstadgad olycksfallsförsäkring, där pensionsåtagandena för ansvarsskulden har diskonterats, inverkar den årliga upplösningen av diskonteringsräntan (beräkningsräntekostnaden) på att ersättningskostnaderna ökar. Med totalkostnadsprocent korrigerad för beräkningsräntekostnad avses en kostnadsprocent där beräkningsräntekostnaden har eliminerats från ersättningskostnaden.

Den sammanlagda driftskostnadsprocenten var i genomsnitt 15,1 procent 2013, vilket var 1,1 procentenheter högre än året innan. I likhet med skadeprocenten varierade driftskostnadsprocenten också enligt bolag.

Den genomsnittliga totalkostnadsprocenten var utifrån de sammanlagda siffrorna 100,5 procent 2013. Beräkningsräntekostnaden hade en höjande inverkan på totalkostnadsprocenten med 13,2 procentenheter, vilket gjorde att totalkostnadsprocenten korrigerad med beräkningsräntekostnaden var 87,3 procent 2013.

Bilaga 8 visar tioårsmedelvärdena för nyckeltalen enligt bolag.

## Känslighetsanalys

Speciellt på grund av det stora pensionsansvaret är nettoersättningsansvaret inom lagstadgad olycksfallsförsäkring mer än fem gånger större än nettopremieinkomsten.

I tabell 4 redovisas en känslighetsanalys av totalkostnadsprocenten vid ändringar i premieinkomst eller ersättningsansvar. Om alla övriga poster är oförändrade inverkar en 1-procentig ökning av nettopremieinkomsten eller nettoersättningsansvaret på den sammanräknade totalkostnadsprocenten i enlighet med tabell 4.

## Utveckling av kostnadsprocenten per skadeår

Ovan redovisas sammandrag av bolagens totalkostnadsprocent per räkenskapsår. Nedan granskas kostnadsprocenter och utvecklingen av dem per skadeår. I beräkningen ges en analys av skadeersättningarna för olycksfallen under de respektive skadeåren. Försäkringspremierna består av premier fördelade på respektive skadeår. Driftskostnader och omkostnader fördelas inte på skadeår utan de analyseras med hjälp av genomsnittliga kostnadsprocenter för hela översiktsperioden. Analysen baserar sig på bruttoprocent utan avdrag för återförsäkrarens andel.

Eftersom beaktandet av placeringsverksamheten spelar en central roll inom lagstadgad olycksfallsförsäkring, har den riskfria avkastningen (beräknad på samma sätt som vid beräkning av det utjämnade resultatet) på bruttoansvarsskulden efter avdrag för beräkningsräntekostnad lagts till i bruttopremierna. På motsvarande sätt elimineras beräkningsräntekostnaden



# Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2004–2013, analys

31.10.2014

12 (22)

och även ändringar av beräkningsräntan för ansvarsskulden från bruttoskadeersättningskostnaderna. Den riskfria avkastningen beaktas alltså i kalkylen som en faktor som (i allmänhet) bidrar till att öka premieintäkterna och minska ersättningskostnaderna, vilket är orsaken till att en kostnadsprocent som beräknats enligt detta är mindre än en totalkostnadsprocent som beräknats på traditionellt vis.

Inverkan av avsättningen för okända skador inom specialarrangemanget för yrkessjukdomar avräknas från bruttoskadeersättningskostnaderna, eftersom den är svårspecificerad per skadeår. Att avsättningen för okända skador inom specialarrangemanget för yrkessjukdomar lämnas utanför analysen förbättrar åtminstone till en början riskprocenten, som sedan korrigeras allteftersom ansvaren framgår.

Så länge som avsättningar gjorts för något skadeår kommer den riskfria avkastningen efter avdrag för beräkningsräntekostnaden att läggas till försäkringspremien i analysen, vilket förbättrar nyckeltalen för kommande skadeår. Nyckeltalen nedan är endast en uppskattning av det slutliga utfallet, som finns att tillgå först efter flera år.

Tabellen pekar på en sjunkande trend i riskprocenten för varje skadeår. En stigande kostnadsprocent skulle innebära att uppskattningen av bolagets ansvar har visat sig vara otillräcklig eller att räntan som använts för diskontering under skadeåret har visat sig vara för hög jämfört med utvecklingen av den riskfria räntan. Även om den uppskattade totalkostnadsprocenten för alla skadeåren i översiktsperioden låg nära 100 procent det första året sjönk den rätt snabbt och lade sig efter några år på en nivå under 100 procent. Tabellen pekar på att försäkringspremierna har varit betryggande också per skadeår.



# Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2004–2013, analys

31.10.2014

13 (22)

Tabell 5. Nyckeltal per skadeår (brutto)

Skadeår	Riskprocent kompletterad med riskfri avkastning (%)										Genomsnittlig omkostnadsprocent för tio år	Genomsnittlig driftkostnadsprocent för tio år	Totalkostnadsprocenten i det senaste året
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013			
2004	79,25	70,50	66,41	65,02	65,44	62,45	61,46	62,37	61,21	61,77	6,45	13,07	81,29
2005	–	83,22	71,97	66,86	65,89	65,60	62,73	63,67	64,12	62,56	6,45	13,07	82,08
2006	–	–	82,88	68,25	63,86	61,90	59,86	59,40	59,65	58,17	6,45	13,07	77,69
2007	–	–	–	86,28	74,59	70,40	68,59	67,42	67,23	66,53	6,45	13,07	86,05
2008	–	–	–	–	86,41	78,18	73,53	71,11	71,36	71,48	6,45	13,07	91,00
2009	–	–	–	–	–	81,34	69,71	64,26	63,07	62,49	6,45	13,07	82,01
2010	–	–	–	–	–	–	89,38	80,38	74,15	73,03	6,45	13,07	92,55
2011	–	–	–	–	–	–	–	93,71	79,37	77,69	6,45	13,07	97,21
2012	–	–	–	–	–	–	–	–	83,13	74,43	6,45	13,07	93,95
2013	–	–	–	–	–	–	–	–	–	81,13	6,45	13,07	100,65



# Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2004–2013, analys

31.10.2014

14 (22)

## Bilaga 1. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat 2004–2013

**Tabell 6. Lagstadgade olycksfallsförsäkringsrörelsens utjämnade nettoresultat exkl. fördelningsposter, finländska försäkringsbolag sammanlagt**

Miljoner euro	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Medel- värde 2004- 2013	Sprid- ning
1. Jämförbar premieintäkt	432,7	534,7	567,0	582,1	578,8	546,3	528,0	572,2	605,2	616,6	556,4	
2. Riskfri avkastning på ansvarsskuld efter avdrag av beräkningsräntekostnad	37,1	23,9	37,5	54,7	50,9	38,2	17,5	16,5	-15,6	-14,6	24,6	
3. Jämförbar skadeersättningskostnad	-340,0	-408,5	-420,5	-397,2	-414,2	-385,3	-385,0	-391,1	-393,9	-380,1	-391,6	
4. Jämförbar skaderegleringskostnad	-28,9	-32,2	-32,6	-34,0	-38,3	-39,7	-38,2	-45,3	-39,6	-45,9	-37,5	
5. Driftskostnader	-62,9	-66,5	-71,8	-70,3	-77,4	-76,9	-75,5	-78,8	-84,6	-93,1	-75,8	
6. Förändring i garantiavgiftsposten	-2,2	-2,3	-2,4	-2,4	-2,3	-2,3	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,4	
7. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat (netto)	35,9	49,3	77,2	132,7	97,5	80,4	46,8	73,5	71,5	83,0	74,8	
8. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat/ bruttopremieinkomst	8,2 %	9,1 %	13,5 %	22,7 %	16,7 %	14,6 %	8,8 %	12,7 %	11,6 %	13,4 %	13,1 %	4,3 %
9. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat/ inbetald premie	6,1 %	7,5 %	11,3 %	19,0 %	14,1 %	12,2 %	7,2 %	10,3 %	9,6 %	11,3 %	10,9 %	3,8 %
Bruttopremieinkomst	437,8	539,0	571,2	585,3	583,6	549,9	532,2	577,7	614,5	617,0	560,8	
Inbetald premie	584,7	654,9	680,1	696,9	692,0	658,0	651,6	714,3	742,1	731,7	680,6	
Nettoansvarsskuld utan utjämningsbelopp	2 438,0	2 614,5	2 779,9	2 894,9	2 959,8	3 029,5	3 060,7	3 269,5	3 381,1	3 434,6	2 986,3	

- Med jämförbar premieintäkt avses premieinkomst för egen räkning enligt den officiella resultaträkningen korrigerad för effekten av ändrade beräkningsgrunder för premieansvar och fördelningsavgifter 2004–2006.
- Riskfri avkastning på nettoansvarsskuld efter avdrag av beräkningsräntekostnad fås genom att beräkningsräntekostnaden dras av från den riskfria placeringsintäkt som minst på kvartalsnivå beräknats på de tillgångar som utgör täckning för ansvarsskulden. Som riskfri avkastning används i beräkningen en ränteavkastning som bäst motsvarar räntan på 10-åriga finska statsobligationer.
- Jämförbar skadeersättningskostnad erhålls från ersättningskostnaden för egen räkning enligt resultaträkningen efter avdrag av skaderegleringskostnaderna, efter eliminering av effekten av ändrade beräkningsgrunder för ersättningsansvar, efter avdrag av beräkningsräntekostnaden och efter avdrag för fördelningsystemets finansieringsandel 2004–2006.
- Jämförbar skaderegleringskostnad beräknas på liknande sätt som den jämförbara skadeersättningskostnaden, dvs. genom att beräkningsräntekostnaden och effekten av ändrade beräkningsgrunder dras av.
- Garantiavgiftsposten avskaffades genom en lagändring som trädde i kraft den 31 december 2010.
- Inbetalda premier innehåller alla de överföringsposter som försäkringsbolaget är skyldigt att ta ut av kunderna i samband med försäkringspremien (arbetarskyddsavgift, sjukvårdsavgift fram till 2004 och fördelningsavgift) samt kreditförluster på premiefordringar. De innehåller dock inte arbetslöshetsförsäkrings- och grupplivförsäkringspremier.





# Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2004–2013, analys

31.10.2014

15 (22)

## Bilaga 2. Försäkringsrörelsens resultat 2004–2013

**Tabell 7. Den lagstadgade olycksfallsförsäkringsrörelsens nettoresultat utan fördelningsposter, finländska försäkringsbolagen sammanlagt**

Miljoner euro	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Medel- värde 2004- 2013	Sprid- ning
7. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat (netto)	35,9	49,3	77,2	132,7	97,5	80,4	46,8	73,5	71,5	83,0	74,8	
10. Återföring av inverkan av ändringar i ansvarsskuldens beräkningsgrunder på resultatet	-50,1	-25,7	-22,2	-6,7	29,0	-4,7	-41,2	-145,6	-60,4	-19,1	-34,7	
11. Avkastning på nettoansvarsskulden utöver den riskfria avkastningen	42,0	82,5	9,7	-3,0	-206,5	137,9	56,0	-61,6	221,5	78,4	35,7	
12. Försäkringsrörelsens resultat (netto)	27,8	106,1	64,7	123,1	-80,0	213,5	61,5	-133,7	232,5	142,4	75,8	
13. Försäkringsrörelsens resultat/ bruttopremieinkomst	6,4 %	19,7 %	11,3 %	21,0 %	-13,7 %	38,8 %	11,6 %	-23,1 %	37,8 %	23,1 %	13,3 %	19,9 %

11. Den placeringsintäkt enligt redovisning till verkligt värde som gäller tillgångar för täckning av nettoansvarsskulden inräknas i resultatet till den del som inte ingår i det utjämnade resultatet, dvs. skillnaden mellan placeringsintäkten till verkligt värde och den riskfria avkastningen.



# Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2004–2013, analys

31.10.2014

16 (22)

## Bilaga 3. Försäkringsverksamhetens resultat 2004–2013

Tabell 8. Den lagstadgade olycksfallsförsäkringsverksamhetens resultat, finländska försäkringsbolagen sammanlagt

Miljoner euro	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Medel- värde 2004- 2013	Sprid- ning
12. Försäkringsrörelsens resultat (netto)	27,8	106,1	64,7	123,1	-80,0	213,5	61,5	-133,7	232,5	142,4	75,8	
14. Avkastning på det korrigerade solvenskapitalet	30,5	35,0	24,4	25,3	-20,3	57,7	34,8	11,0	64,3	29,7	29,2	
15. Försäkringsverksamhetens resultat	58,3	141,0	89,1	148,3	-100,3	271,1	96,3	-122,7	296,9	172,1	105,0	
16. Försäkringsverksamhetens resultat/ genomsnittlig målgräns för det korrigerade solvenskapitalet	12,0 %	28,6 %	16,9 %	26,4 %	-17,3 %	50,9 %	14,1 %	-16,9 %	39,1 %	23,9 %	17,8 %	21,8 %
Genomsnittlig målgräns för det korrigerade solvenskapitalet	484,0	492,9	526,2	561,6	578,3	624,8	681,5	725,9	759,1	720,3	615,5	

12. (15) Avkastning på målgränsen för det korrigerade solvenskapitalet fås genom att beräkna placeringsintäkten enligt redovisning till verkligt värde på tillgångar för täckning av kapitalkravet för den lagstadgade olycksfallsförsäkringen. (2004–2007 tillämpades målgränsen för solvenskapitalet VPO1 som kapitalkrav). Med genomsnittlig målgräns för solvenskapitalet avses medelvärdet för kapitalkravet för lagstadgade olycksfallsförsäkringar under rapportåret och det föregående året.



# Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2004–2013, analys

31.10.2014

17 (22)

## Bilaga 4. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat enligt bolag

**Tabell 9. Den lagstadgade olycksfallsförsäkringsrörelsens utjämnade nettoresultat utan fördelningsposter, medelvärden och spridning för översiktsperioden 2004–2013**

Miljoner euro	A-Försäkring	Fennia	Folksam	If	Lokal-Tapiola*	Pohjan-tähti	Pohjola	Redarnas	Turva	Valio	Ålands
1. Jämförbar premie-intäkt	22,9	78,8	11,5	146,4	123,8	10,0	152,7	4,0	2,2	1,2	2,9
2. Riskfri avkastning på ansvarsskuld efter avdrag av beräknings-räntekostnad	0,5	3,4	0,6	6,1	8,7	0,4	4,3	0,5	0,1	0,1	0,1
3. Jämförbar skadeersättningskostnad	-14,0	-57,8	-7,5	-97,5	-100,9	-4,1	-104,8	-1,8	-1,1	-0,8	-1,3
4. Jämförbar skaderegleringskostnad	-1,3	-5,6	-0,6	-8,1	-10,8	-0,6	-9,3	-0,3	-0,5	-0,2	-0,2
5. Driftskostnader	-3,7	-9,5	-1,8	-18,3	-19,9	-1,9	-19,0	-0,6	-0,4	-0,2	-0,5
6. Förändring i garantiavgiftsposten	0,0	-0,2	0,0	-0,6	-0,2	0,0	-0,6	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat (netto)	4,3	9,2	2,2	28,0	0,7	3,8	23,4	1,8	0,2	0,1	1,1
8. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat/ bruttopremieinkomst	17,7	12,2	19,0	18,7	0,4	36,3	15,2	41,9	6,3	-38,5	36,8
Spridning (i procentenhet)	14,9	10,3	12,7	9,6	9,0	12,0	6,7	27,5	8,9	102,7	20,9
9. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat/ inbetald premie	14,7	10,1	15,6	15,6	0,3	29,9	12,5	36,4	4,8	-26,0	31,3
Spridning (i procentenhet)	12,5	8,7	10,4	8,1	7,5	9,9	5,7	24,4	6,9	72,6	17,8

\* LokalTapiolas medelvärden och standardavvikelse innehåller Lokalförsäkrings och Tapiolas sammanlagda uppgifter från 2004–2012.



# Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2004–2013, analys

31.10.2014

18 (22)

## Bilaga 5. Försäkringsrörelsens resultat enligt bolag

**Tabell 10. Den lagstadgade olycksfallsförsäkringsrörelsens nettoresultat utan fördelningsposter, medelvärden och spridning för översiktsperioden 2004–2013**

Miljoner euro	A-Försäkring	Fennia	Folksam	If	Lokal-Tapiola*	Pohjan-tähti	Pohjola	Redarnas	Turva	Valio	Ålands
7. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat (netto)	4,3	9,2	2,2	28,0	0,7	3,8	23,4	1,8	0,2	0,1	1,1
10. Återföring av inverkan av ändringar i ansvarsskuldens beräkningsgrunder på resultatet	-1,5	-1,5	0,1	-13,4	-1,9	-0,2	-15,3	-0,4	-0,4	-0,1	-0,1
11. Avkastning på nettoansvarsskulden utöver den riskfria avkastningen	-0,1	5,4	0,1	8,6	9,4	-0,3	11,3	0,7	0,2	0,2	0,2
12. Försäkringsrörelsens resultat (netto)	2,7	13,1	2,3	23,1	8,2	3,3	19,5	2,1	0,0	0,2	1,2
13. Försäkringsrörelsens resultat/ bruttopremieinkomst	11,0	16,1	20,8	15,5	6,3	31,1	12,8	54,6	0,8	-28,2	40,5
Spridning (i procentenhet)	21,1	29,0	19,6	23,0	27,0	11,0	32,0	53,9	17,1	115,4	39,5

\* LokalTapiolas medelvärden och standardavvikelser innehåller Lokalförsäkrings och Tapiolas sammanlagda uppgifter från 2004–2012.



# Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2004–2013, analys

31.10.2014

19 (22)

## Bilaga 6. Försäkringsverksamhetens resultat enligt bolag

**Tabell 11. Den lagstadgade försäkringsverksamhetens resultat, medelvärden och spridning för översiktsperioden 2004–2013**

Miljoner euro	A-Försäkring	Fennia	Folksam	If	Lokal-Tapiola*	Pohjan-tähti	Pohjola	Redarnas	Turva	Valio	Ålands
12. Försäkringsrörelsens resultat (netto)	2,7	13,1	2,3	23,1	8,2	3,3	19,5	2,1	0,0	0,2	1,2
14. Avkastning på det korrigerade solvenskapitalet	0,5	4,2	0,5	8,4	5,9	0,1	8,2	1,0	0,1	0,3	0,1
15. Försäkringsverksamhetens resultat	3,2	17,3	2,8	31,6	14,1	3,4	27,7	3,1	0,1	0,5	1,3
16. Försäkringsverksamhetens resultat/ genomsnittlig målgräns för det korrigerade solvenskapitalet	19,1	17,6	27,7	16,1	12,4	95,9	21,1	25,9	7,7	9,5	49,3
Spridning (i procentenhet)	34,6	32,1	27,5	18,7	35,2	32,7	40,3	32,4	34,1	16,6	49,8
Nettoansvarsskuld utan utjämningsbelopp	78,2	341,6	34,8	1005,4	556,4	21,7	896,6	16,9	16,1	7,8	10,7
Genomsnittlig målgräns för det korrigerade solvenskapitalet	15,9	89,2	10,1	192,5	116,1	3,5	177,0	12,7	2,0	5,1	2,9

\* LokalTapiolas medelvärden och standardavvikelse innehåller Lokalförsäkrings och Tapiolas sammanlagda uppgifter från 2004–2012.



# Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2004–2013, analys

31.10.2014

20 (22)

## Bilaga 7. Femårsresultat enligt bolag

**Tabell 12. I lagen om olycksfallsförsäkring avsett resultatutfall av lagstadgad olycksfallsförsäkring för de fem senaste kalenderåren (försäkringsörelsens nettoresultat utan utjämning), mn euro**

	2009	2010	2011	2012	2013	Totalt	Resultat i förhållande till premieinkomsten*
A-försäkring	11,2	0,8	0,1	10,1	2,0	24,2	19,0 %
Fennia	49,9	17,7	-31,3	26,1	35,2	97,6	23,3 %
Folksam	0,0	2,8	4,9	4,2	-0,3	11,5	18,1 %
If	53,9	33,8	-16,5	69,7	10,8	151,7	21,8 %
Lokalförsäkring	9,4	9,4	4,0	11,5	–	34,4**	34,4%**
LokalTapiola	–	–	–	–	80,2	80,2***	53,8%***
Pohjantähti	4,4	4,3	3,9	4,4	4,3	21,3	39,5 %
Pohjola	74,2	4,6	-59,4	76,4	7,8	103,7	13,7 %
Redarnas	7,8	1,3	-1,1	1,3	0,8	10,1	59,8 %
Tapiola	-0,2	-14,0	-37,2	28,8	–	-22,6**	-4,8**
Turva	0,7	-0,2	-0,5	-1,4	0,0	-1,4	-6,4 %
Valio	-0,4	0,4	1,0	0,4	0,3	1,7	29,0 %
Ålands	2,5	0,7	-1,5	1,0	1,2	3,9	26,3 %
Tryg	-4,1	-3,1	-2,8	-0,5	–	-10,5	-48,1 %
<b>Sammanlagt</b>	<b>209,4</b>	<b>58,4</b>	<b>-136,4</b>	<b>232,1</b>	<b>142,4</b>	<b>505,8</b>	<b>17,9 %</b>

\* Försäkringsörelsens nettoresultat utan utjämning för de fem senaste åren sammanlagt dividerat med den sammanräknade bruttopremieinkomsten för de fem senaste åren sammanlagt (utan fördelningsposter).

\*\* Siffran har räknats för fyra år (2009–2012).

\*\*\* Siffran har räknats för ett år (2013).





# Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2004–2013, analys

31.10.2014

21 (22)

## Bilaga 8. Nyckeltal enligt bolag

Tabell 13. Nyckeltal enligt bolag, aritmetiska medelvärden för 2004–2013

### Nyckeltal, aritmetiska medelvärden för 2004–2013

	A-För-säkring	Fennia	Folksam	If	Lokal-Tapiola	Pohjan-tähti	Pohjola	Redarnas	Turva	Valio	Ålands
Skadeprocent	83,5	91,9	77,9	101,3	100,3	52,7	101,7	65,5	111,5	159,0	60,2
Driftskostnadsprocent	16,4	12,2	15,3	12,6	16,0	19,5	12,4	15,3	18,7	23,5	16,8
Totalkostnadsprocent	99,9	104,1	93,2	113,9	116,3	72,2	114,1	80,9	130,2	182,5	77,0

### Nyckeltal korrigerade för beräkningsräntekostnad, aritmetiska medelvärden för 2004–2013

	A-För-säkring	Fennia	Folksam	If	Lokal-Tapiola	Pohjan-tähti	Pohjola	Redarnas	Turva	Valio	Ålands
Skadeprocent	74,6	85,3	70,7	82,0	92,5	49,9	85,1	62,3	94,4	144,2	52,7
Driftskostnadsprocent	16,4	12,2	15,3	12,6	16,0	19,5	12,4	15,3	18,7	23,5	16,8
Totalkostnadsprocent	91,0	97,5	85,9	94,6	108,5	69,3	97,6	77,6	113,1	167,7	69,6

\* LokalTapiolas medelvärden och standardavvikelser innehåller Lokalförsäkrings och Tapiolas sammanlagda uppgifter från 2004–2012.



# Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2004–2013, analys

31.10.2014

22 (22)

## Statistikkällor

I undersökningen deltog följande finländska försäkringsbolag som bedriver lagstadgad olycksfallsförsäkring:

- A-Försäkring Ab (A-Försäkring)
- Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia (Fennia)
- Folksam Skadeförsäkring Ab (Folksam)
- If Skadeförsäkringsbolag Ab (If)
- LokalTapiola Ömsesidigt Försäkringsbolag (LokalTapiola), från och med 1.1.2013
- Lokalförsäkring Ömsesidigt Bolag (Lokalförsäkring), fram till 31.12.2012
- Pohjantähti Ömsesidiga Försäkringsbolaget (Pohjantähti)
- Pohjola Försäkring Ab (Pohjola)
- Redarnas Ömsesidiga Försäkringsbolag (Redarnas)
- Ömsesidiga Försäkringsbolaget Tapiola (Tapiola), fram till 31.12.2012
- Ömsesidiga Försäkringsbolaget Turva (Turva)
- Valion Keskinäinen Vakuutusyhtiö (Valio)
- Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag (Ålands)

Samt EES-filialen:

- Tryg Forsikring A/S filial i Finland (Tryg), 1.1.2008–30.4.2013

