

Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2003–2012, analys

2.9.2013

1 (21)

Innehållsförteckning

■ Sammandrag	2
■ Allmänt	2
■ Premieinkomstens utveckling	2
■ Marknadsandelar	3
■ Resultatet av lagstadgad olycksfallsförsäkring	5
■ Bolagsvisa resultat	9
■ Nyckeltal	10
■ Bilaga 1. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat 2003–2012	13
■ Bilaga 2. Försäkringsrörelsens resultat 2003–2012	14
■ Bilaga 3. Försäkringsverksamhetens resultat 2003–2012	15
■ Bilaga 4. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat enligt bolag	16
■ Bilaga 5. Försäkringsrörelsens resultat enligt bolag	17
■ Bilaga 6. Försäkringsverksamhetens resultat enligt bolag	18
■ Bilaga 7. Femårsresultat enligt bolag	19
■ Bilaga 8. Nyckeltal enligt bolag	20
■ Statistikkällor	21



Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2003–2012, analys

2.9.2013

2 (21)

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 Excelfil 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 2012 bedrev 12 finländska försäkringsbolag och en filial till ett försäkringsbolag i en annan EES-stat lagstadgad olycksfallsförsäkring i Finland. Marknaden var dock mycket koncentrerad eftersom de fyra största försäkringsbolagens andel av marknaden var ca 84 procent. Premieinkomsterna av lagstadgad olycksfallsförsäkring före avdrag av återförsäkrarens andel uppgick till ca 621 miljoner euro, en ökning med över 6 procent jämfört med året innan.

Försäkringsrörelsens resultat ur premiesättningsynvinkel försvagades något jämfört med året innan främst till följd av den låga räntenivån på marknaden och den åtföljande låga riskfria avkastning som kunde allokteras till nettoansvarsskulden. Resultatet i förhållande till premieinkomsten var 12 procent 2012, vilket stannade något under medelvärdet (13 procent) för hela översiktperioden 2003–2012. Resultatet har varit positivt under hela översiktperioden. Premienivån kan anses vara betryggande.

Med tanke på lönsamheten var 2012 det bästa året under översiktperioden för lagstadgad olycksfallsförsäkring

främst till följd av den höga nivån på placeringsintäkter enligt redovisning till verkligt värde och högre premier. Försäkringsrörelsens resultat i förhållande till försäkringspremierna var 38 procent. Det motsvarande medelvärdet för de senaste tio åren var ca 10 procent.

Avkastningen på sysselsatt kapital bundet i den lagstadgade olycksfallsförsäkringsverksamheten beräknades uppgå till inte mindre än 39 procent 2012. För hela översiktperioden 2003–2012 var avkastningen i genomsnitt 15 procent.

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

Allmänt

För undersökningen har material för räkenskapsåren 2003–2012 samlats in från försäkringsbolagen. 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 själv ansvarar för. Utjämningsbeloppet har i sin helhet lämnats utanför undersökningen och räknas således här inte till den försäkringstekniska ansvarsskulden. Resultatsiffrorna är beräknade före skatt.

Premieinkomstens utveckling

Under 2012 bedrev 12 finländska försäkringsbolag och en filial¹ till ett försäkringsbolag i en annan EES-stat lagstadgad olycksfallsförsäkring i Finland. Premieinkomsten² enligt resultaträkningen för 2012 utgjorde 620,7 miljoner euro,

1 EES-försäkringsbolag som bedriver försäkringsrörelse i Finland med stöd av etableringsrätten.

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



Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2003–2012, analys

2.9.2013

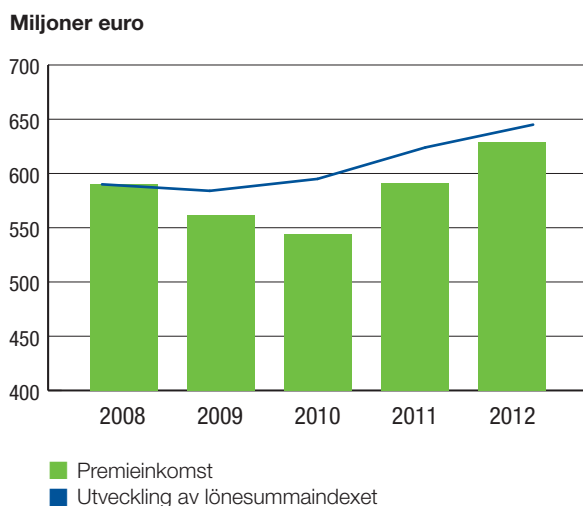
3 (21)

jämfört med 584,4 miljoner euro 2011. Premieinkomsten ökade således med 6,1 procent.

Bruttopremieinkomsten före avdrag av kreditförluster uppgick till 627,3 miljoner euro, vilket innebar en ökning på 6,1 procent från året innan. När detta jämförs med lönesumman, som ligger till grund för premien för lagstadgad olycksfallsförsäkring, framgår det att utvecklingen av premieinkomsten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring klart översteg den allmänna utvecklingen av lönesumman. Lönesummaindexet för hela ekonomin (inkl. den offentliga sektorn) ökade endast med ca 3,4 procent från föregående år.

Vid en analys av premieutvecklingen under de fem senaste åren framgår det att premieinkomsten under denna tid har ökat mer måttligt än lönesummaindexet. I diagram 1 presenteras utvecklingen av försäkringspremieinkomsten och lönesummaindexet 2008–2012.

Diagram 1. Utveckling av försäkringspremieinkomsten



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 normal- och specialtarifferade arbetstidsförsäkringar samt i frivilliga arbetstids- och fritidsförsäkringar. Marknadsandelarna anges i procent. På raden totalt redovisas premieinkomsten per försäkringstyp i miljoner euro.

Obligatoriska olycksfallsförsäkringar enligt lagen om olycksfallsförsäkring indelas i special- och normaltarifferade försäkringar. Om försäkringspremien eller de ersättningar som betalas med stöd av försäkringen når en viss nivå, ska också försäkringstagarens egen olycksstatistik beaktas när försäkringspremien bestäms. Sådana försäkringar kallas specialtarifferade och är definitionsmässigt främst försäkringar avsedda för stora företag. Övriga, mindre försäkringar kallas normaltarifferade. Premien för normaltarifferade försäkringar påverkas inte av försäkringstagarens egen olycksstatistik.

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. 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. I likhet med tidigare år stod de 2012 för 84 procent av premieinkomsten. Cirka 58 procent av premieinkomsten från obligatoriska försäkringar kom från specialtarifferade försäkringar. Vad beträffar frivilliga försäkringar svarade fritidsförsäkringarna för 56 procent av premieinkomsten.



Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2003–2012, analys

2.9.2013

4 (21)

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

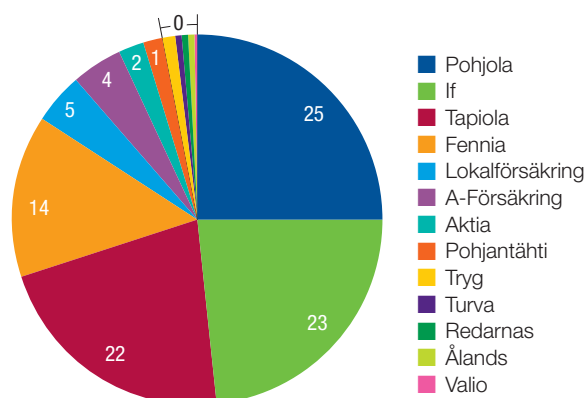
	Obligatorisk arbetstidsförsäkring, tariffpremier			Obligatorisk arbetstidsförsäkring, specialpremier			Frivillig arbetstidsförsäkring (57 § 1 mom.)			Fritidsförsäkring (57 § 2–3 mom.)			Totalt		
	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012
A-Försäkring	5,4	5,4	5,8	2,4	2,8	2,8	7,0	8,3	8,4	5,6	5,5	5,1	4,0	4,3	4,4
Aktia	3,4	3,1	3,2	1,6	1,5	1,2	2,6	3,0	2,8	2,7	2,3	2,4	2,4	2,2	2,2
Fennia	14,1	15,5	13,5	12,8	13,6	14,6	11,6	13,2	13,0	16,3	14,2	15,1	13,4	14,3	14,1
If	19,8	19,0	18,5	30,0	29,0	29,1	9,0	10,5	10,2	22,7	19,8	19,6	24,4	23,6	23,2
Lokalförsäkring	8,8	8,2	8,1	0,7	0,8	0,8	9,4	11,4	11,3	5,6	5,4	5,4	4,4	4,4	4,5
Pohjantähti	3,2	3,0	2,9	0,8	0,9	0,9	2,6	2,7	2,6	2,2	2,0	1,9	1,9	1,8	1,8
Pohjola	18,5	19,0	19,2	31,5	29,8	29,5	17,0	21,0	22,5	28,5	26,7	26,3	25,9	25,3	25,1
Redarnas	0,2	0,1	0,1	0,8	0,7	0,5	0,0	0,0	0,0	3,0	2,3	1,6	0,7	0,6	0,4
Tapiola	23,1	23,3	25,3	17,4	18,5	18,8	37,2	26,0	25,9	10,7	19,5	20,5	20,3	20,8	21,8
Turva	0,8	0,7	0,6	0,8	1,0	0,6	1,2	1,2	1,0	0,6	0,5	0,4	0,8	0,8	0,6
Valio	0,0	0,0	0,0	0,5	0,6	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,3	0,2
Ålands	0,6	0,5	0,7	0,5	0,5	0,4	0,2	0,2	0,2	0,6	0,6	0,6	0,5	0,5	0,5
Tryg*	2,2	2,2	2,0	0,2	0,2	0,2	2,2	2,4	2,1	1,4	1,2	1,1	1,1	1,1	1,0
Totalt mn euro	175,2	198,9	219,3	281,5	298,8	308,4	44,1	40,9	44,1	43,3	52,4	55,4	544,0	591,0	627,3

* Tryg är Finländsk filial för Tryg Forsikring A/S.

Pohjola stod 2012 för den största marknadsandelen, 25,1 procent, av hela rörelsen. Motsvarande siffra året innan var 25,3 procent och Pohjolas marknadsandel hade således minskat med 0,2 procentenheter. Även för If, som hade den näst största marknadsandelen, minskade marknadsandelen med 0,4 procentenheter till 23,2 procent. Av de därpå följande ökade Tapiola sin marknadsandel med ca en procentenhet till 21,8 procent medan Fennias marknadsandel minskade med 0,2 procentenheter till 14,1 procent. De fyra största bolagen stod därmed för ca 84 procent av hela marknaden. Den sammanlagda marknadsandelen för de övriga bolagen förblev på samma nivå som året innan och var 16 procent. Diagrammet nedan visar marknadsandelarna 2012 i fallande storleksordning.

En analys av marknadsandelarna efter försäkringstyp visar olika fördelning för de olika tarifferingarna. De fyra största bolagen kontrollerade 76,5 procent av hela marknaden för normaltarifferade försäkringar. Den största andelen hade Tapiola (25,3 procent) och därefter kom Pohjola (19,2), If

Diagram 2. Marknadsandelar, %



Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2003–2012, analys

2.9.2013

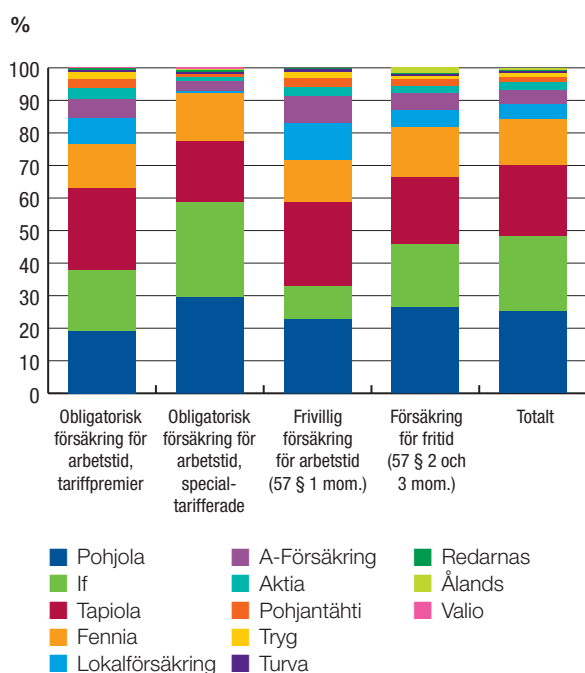
5 (21)

(18,5) och Fennia (13,5). Inom specialtarifferade försäkringar var Pohjola och If klara marknadsledare med sina andelar på 29,5 respektive 29,1 procent och därefter kom Tapiola och Fennia med en marknadsandel på 18,8 respektive 14,6 procent. Dessa fyra största stod för 92,0 procent av marknaden.

Den klart största marknadsandelen av frivilliga arbetstidsförsäkringar hade Tapiola (25,9 procent). Pohjola ökade sin andel jämfört med året innan till 22,5 procent och en andel på ca 10 procent innehades av Fennia (13,0), Lokalförsäkring (11,3) och If (10,2). Den största marknadsandelen av fritidsförsäkringar hade fortfarande Pohjola med 26,3 procent medan Tapiola (20,5), If (19,6) och Fennia (15,1) var de därpå följande i storleksordning.

Diagrammet nedan visar försäkringsbolagens marknadsandelar efter försäkringstyp.

Diagram 3. Marknadsandelar



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 den första metoden beräknas det s.k. utjämnade resultatet av försäkringsrörelsen, där poster av engångskaraktär och extraordinära poster har eliminerats. I beräkningen beaktas placeringsintäkter som hänförs till rörelsen till ett belopp som motsvarar den riskfria räntan. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat avser att mäta förhållandet mellan försäkringspremierna och de förväntade kostnaderna för försäkringarna. Det utjämnade resultatet mäter nivån på försäkringspremierna ur premiesättningsynvinkel 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. I detta resultat medräknas placeringsintäkter enligt redovisning till verkligt värde från tillgångar som utgör täckning för ansvarsskulden. Försäkringsrörelsens resultat utan utjämning mäter försäkringsrörelsens lönsamhet ur försäkringsbolagets synvinkel.

Det tredje resultatet är ett s.k. resultat av försäkringsverksamheten, med vilket man beräknar resultatet av lagstadgad olycksfallsförsäkring i förhållande till det sysselsatta kapitalet inom försäkringsgrenen. I resultatet av försäkringsverksamheten medräknas också placeringsintäkter från sysselsatt kapital. 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 försäkringsbolagen³ 2003–2012 (diagrammen 4–6). Detaljerade beräkningar ingår i bilagorna 1–3. Eftersom fördelningen av placeringsintäkter på en

3 Uppgifter om Tryg Forsikring A/S filial i Finland ingår inte.



Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2003–2012, analys

2.9.2013

6 (21)

försäkringsgren alltid utgår från en bedömning, presenteras även de principer som tillämpats vid fördelning av placeringsintäkterna.

Försäkringsrörelsens utjämnade resultat

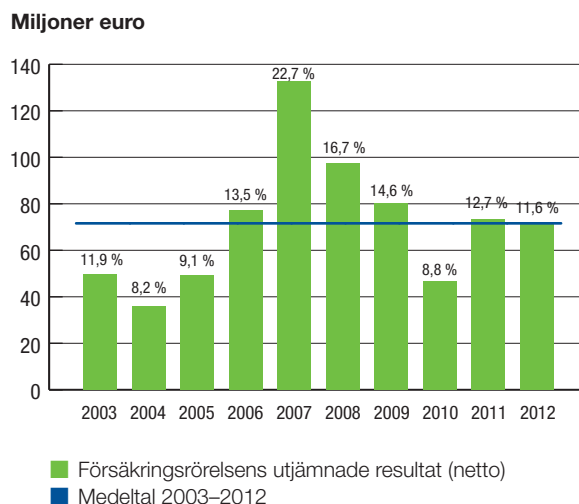
Extraordinära poster eller poster av engångskaraktär med inverkan på resultatet, såsom effekter av ändrade beräkningsgrunder för ansvarsskulden, elimineras från försäkringsrörelsens utjämnade resultat. I det utjämnade resultatet hänförs intäkter av placeringsverksamheten till försäkringsrörelsen till ett belopp som motsvarar den riskfria avkastningen beräknad på nettoansvarsskulden i stället för de realiserade intäkterna. Faktorer som orsakar årliga fluktuationer i resultatet och därigenom försvårar jämförbarheten har således eliminerats i det utjämnade resultatet. Det utjämnade resultatet påverkas ändå av volatilitetsskapande faktorer såsom fluktuationer i ersättningskostnader och utjämningspremier⁴.

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. Eftersom principerna för hur försäkringspremierna fastställs ska vara kända redan vid upprättandet av försäkringsoffert för 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

4 Försäkringspremierna för en försäkringsperiod består av en förskottspremie och en utjämningspremie. Om den slutliga försäkringspremierna för försäkringsperioden överstiger eller understiger beloppet av den uppburna förskottspremierna, uppbärs hos försäkringstagaren eller återbärs till honom såsom utjämningspremie skillnaden mellan den slutliga premien och förskottspremierna.

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



tillgångar uppbundna i försäkringsrörelsen. Syftet med en beräkning där engångsändringar av beräkningsgrunderna elimineras 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 konjunktorens 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 2012 till 71,5 miljoner euro jämfört med 73,5 miljoner euro året innan. Resultatet minskade alltså med två miljoner euro jämfört med föregående år. Det genomsnittliga resultatet var 71,6 miljoner euro för hela översiktsperioden 2003–2012.

Även om resultatet för 2012 avvek endast något från året innan var skillnaderna betydande inom de resultatpåverkande faktorerna jämfört med föregående år.

Resultatet belastades särskilt av den låga nivån på den riskfria avkastning som kunde allokeras till ansvarsskulden. Som riskfri avkastning användes i beräkningen avkastningen på finska 10-åriga statsobligationer, som i genomsnitt var



Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2003–2012, analys

2.9.2013

7 (21)

1,89 procent 2012 medan den föregående år hade varit 3,00 procent. Den ränteavkastning som allokerats till det utjämnade resultatet var 67,0 miljoner euro 2012 mot 96,2 miljoner euro 2011, så förändringen i ränteavkastningen försvagade resultatet med 30 miljoner euro.

Under översiktsperioden var 2012 det enda året då den riskfria avkastning som allokerats till nettoansvarsskulden understeg beräkningsräntekostnaden. Detta är en följd av att de diskonteringsräntor som tillämpats vid beräkning av ansvarsskulden 2011 i regel översteg den riskfria avkastning som konstaterats för 2012. Den genomsnittliga diskonteringsränta som använts i beräkningen av beräkningsräntekostnaden var 2,64 procent.

Å andra sidan förbättrades resultatet av att nettopremieinkomsten ökade med 37,6 miljoner euro från föregående år, dvs. från 574,3 miljoner euro till 611,9 miljoner euro.

När det utjämnade resultatet ställs i relation till bruttopremieinkomsten⁵ blir avkastningen 11,6 procent för 2012. Detta understiger avkastningen på 12,7 procent för föregående år och är också något lägre än den genomsnittliga avkastningsprocenten för hela översiktsperioden, som var 13,0.

Trots bland annat den årliga stokastiska variationen i ersättningskostnaden har försäkringsbolagens 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, 13,0 procent, är högt i jämförelse med exempelvis standardavvikelsen i avkastningsprocent, som var 4,3 procentenheter. För branschen som helhet förefaller premiesättningen ha varit betryggande.

Försäkringsrörelsens resultat

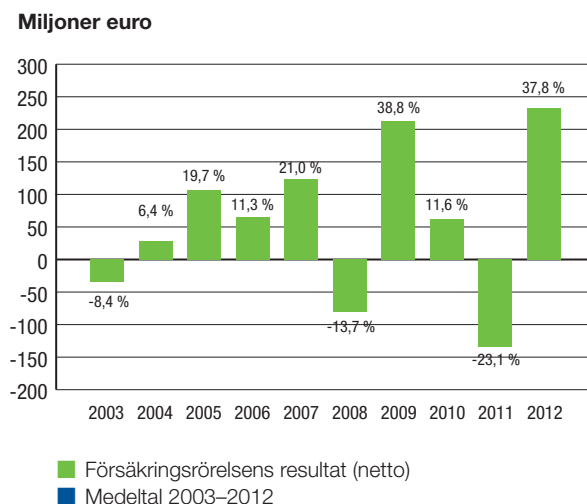
Resultatet av försäkringsrörelsen (utan utjämning) erhålls genom att de effekter av ändrade beräkningsgrunder för ansvarsskulden som eliminerats i det utjämnade resultatet återförs och placeringsintäkterna enligt redovisning till verkligt värde beräknad på tillgångar som utgör täckning för ansvarsskulden medräknas. Intäkterna kan beroende

på omständigheterna även vara lägre än ovannämnda riskfria avkastning. Det på så sätt beräknade resultatet representerar försäkringsrörelsens realiserade resultat. Avvikelsen i detta resultat speglar i sin tur nivån på försäkrings- och placeringsrisken på lång sikt.

Allokeringen av placeringsintäkter har gjorts så att placeringsintäkterna enligt redovisning till verkligt värde i försäkringsbolagets bokslut först fördelats mellan nettoansvarsskuld, kapitalkrav⁶ och överskjutande kapital i proportion till dessa. Den del av den fördelade placeringsintäkterna 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 ansvarsskulden inom olika försäkringsgrenar kan fastställas på olika sätt t.ex. beroende på avsättningarnas duration.

Försäkringsrörelsens resultat presenteras i diagram 5 och bilaga 2.

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



5 Korrigerad för fördelningsavgifter.

6 2002–2007 målgränsen för solvenskapitalet (VPO1); från och med 2008 målgränsen för det korrigerade solvenskapitalet.



Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2003–2012, analys

2.9.2013

8 (21)

Diagrammet visar att försäkringsrörelsens resultat varierar kraftigt från år till år. Försäkringsrörelsens resultat uppvisade 2012 en vinst på 232,5 miljoner euro, vilket var 366,2 miljoner euro mer än året innan. Detta berodde inte bara på att de resultatförsvagande förändringarna i beräkningsgrunderna var mindre än året innan utan också på att avkastningen var hög på placeringarna. Även om räntorna var låga och den riskfria avkastningen således förblev obetydlig ökade placeringsintäkterna enligt redovisning till verkligt värde kraftigt jämfört med föregående år. Placeringsintäkterna enligt redovisning till verkligt värde på basis av nettoansvarsskulden för lagstadgade olycksfallsförsäkringar var 8,7 procent mot 1,1 procent föregående år. Intäkterna enligt redovisning till verkligt värde förbättrade således resultatet med 254,1 miljoner euro jämfört med föregående år.

Förändringarna i beräkningsgrunder försvagade resultatet med 60,4 miljoner euro, vilket dock var klart mindre än föregående år, då de uppgick till 145,6 miljoner euro. Förändringarna i beräkningsgrunder gällde främst sänkningar av diskonteringsräntan till följd av den låga räntenivån.

Försäkringsrörelsens resultat för 2012 var det bästa under hela den tio år långa översiktsperioden. Det genomsnittliga resultatet under översiktsperioden var 58,0 miljoner euro. När resultatet ställs i relation till bruttopremieinkomsten enligt resultaträkningen blir avkastningen 37,8 procent för 2012. Den genomsnittliga resultatprocenten för översiktsperioden 2003–2012 var 10,2 procent och standardavvikelsen 20,6 procentenheter.

De beräknade relationstalen för resultatet utan utjämning 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 kapital⁷. De kallas minimibelopp och målgräns för det korrigerade solvenskapitalet.

Kapitalkraven enligt lagen beräknas för bolaget som helhet. För att kunna beaktas i analyserna av olycksfallsförsäkring ska kapitalet 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 fördelningsgrund⁸.

Resultatet av försäkringsverksamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring uträknas så att placeringsintäkten enligt 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 allokats 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 2012 ha influtit för 64,3 (föregående år 11,0) miljoner euro. Resultatet av försäkringsverksamheten 2012 blev således 297,0 (-122,7) miljoner euro. I förhållande till den genomsnittliga målgränsen för det korrigerade solvenskapitalet innebär

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

⁸ 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_{min} = kapitalkrav för försäkringstekniska risker, S = kapitalkrav för placeringsrisk, nettovastuuvelka = nettoansvarsskulden och lak.tap. = lagstadgad olycksfallsförsäkring.



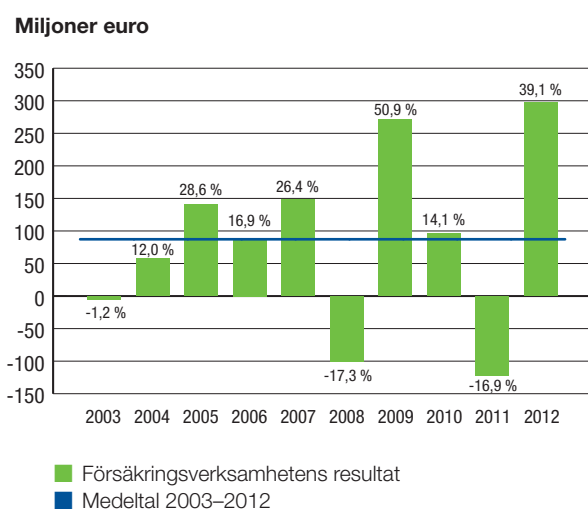
Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2003–2012, analys

2.9.2013

9 (21)

det en avkastning på cirka 39,1 (-16,9) procent på sysselsatt kapital. Den genomsnittliga avkastningen för hela översiktsperioden var 15,3 procent.

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



Bolagsvisa resultat

I bilagorna 4–6 redovisas resultaträkningarna för försäkringsrörelsen och försäkringsverksamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring i finländska försäkringsbolag som medelvärden per bolag för översiktsperioden 2003–2012. För EES-filialen redovisas resultaträkningarna för försäkringsrörelsen som medelvärden för 2008–2012 så att avkastningen enligt redovisning till verkligt värde på nettoansvarsskulden har beräknats utifrån genomsnittliga avkastningsnivåer i finländska bolag. 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 standardavvikelse 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 -3,5 och 14,1 procent i de största bolagen (premieinkomst över 50 miljoner euro). I de minsta finländska bolagen (premieinkomst under 5 miljoner euro) varierade det genomsnittliga resultatet mellan -38,6 och 58,0 procent av bruttopremieinkomsten. I de övriga bolagen (premieinkomst mellan 5 och 50 miljoner euro) låg resultatet mellan 11,6 och 27,9 procent.



Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2003–2012, analys

2.9.2013

10 (21)

På motsvarande sätt varierade försäkringsverksamhetens genomsnittliga resultat i förhållande till sysselsatt kapital mellan 2,2 och 22,4 procent i stora bolag, mellan 20,7 och 84 procent i medelstora bolag och mellan 7,7 och 51,5 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.

Med totalkostnadsprocent avses summan av skadeprocent och driftskostnadsprocent. I tabell 2 har skadeprocenten delats upp i riskprocent och skaderegleringsprocent. Med riskprocent avses förhållandet mellan skadeersättningskostnaderna och premieintäkterna och med skaderegleringsprocent förhållandet mellan skaderegleringskostnaderna och premieintäkterna. Driftskostnadsprocenten erhålls genom att andra kostnader än skaderegleringskostnaderna eller driftskostnaderna för placeringsverksamheten divideras med premieintäkterna.

Tabellen visar att skadeprocenten, som beräknats på de sammanlagda uppgifterna för 2012, minskade med

19,9 procentenheter från året innan och uppgick till 95,3 procent. Stora skillnader i skadeprocenten förekom dock mellan enskilda bolag. Förändringarna i beräkningsgrunder avseende dödlighetsintensiteten och diskonteringsräntan ökade skadeprocenterna 2011. Skadeprocentens aritmetiska medelvärde var i sin tur 91,3 procent 2012, vilket var 2,9 procentenheter lägre än året innan. Orsaken till skillnaderna mellan medelvärdena var den starkt koncentrerade marknaden.

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 14,0 procent 2012, vilket var 0,3 procentenheter högre än året innan. I likhet med skadeprocenten varierade driftskostnadsprocenten också enligt bolagen.

Den genomsnittliga totalkostnadsprocenten var utifrån de sammanlagda siffrorna 109,3 procent 2012. Beräkningsräntekostnaden inverkade på totalkostnadsprocenten med 13,7 procentenheter, vilket gjorde att totalkostnadsprocenten korrigerad för beräkningsräntekostnaden var 95,6 procent 2012.

Bilaga 8 visar tioårsmedelvärdena för nyckeltalen enligt bolag.

Tabell 2. Försäkringsbolagens skadeprocent

	Riskprocent			Skaderegleringsprocent			Skadeprocent		
	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Högsta	107,5 %	120,3 %	127,7 %	24,9 %	23,3 %	31,1 %	119,8 %	131,6 %	158,9 %
Median	84,0 %	81,3 %	81,4 %	7,5 %	6,7 %	7,0 %	90,8 %	95,8 %	87,3 %
Medelvärde	81,2 %	85,6 %	82,1 %	9,2 %	8,6 %	9,1 %	90,4 %	94,2 %	91,3 %
Sammanlagt	95,2 %	107,1 %	88,4 %	7,6 %	8,1 %	6,9 %	102,8 %	115,2 %	95,3 %
Lågsta	43,9 %	33,2 %	43,9 %	3,4 %	4,3 %	4,3 %	51,3 %	39,9 %	50,4 %



Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2003–2012, analys

2.9.2013

11 (21)

Tabell 3. Försäkringsbolagens totalkostnadsprocent

	Skadeprocent			Skadeprocent (korrigerad för beräkningsräntekostnad)		
	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Högsta	119,8 %	131,6 %	158,9 %	111,1 %	123,2 %	141,6 %
Median	90,8 %	95,8 %	87,3 %	82,0 %	86,8 %	73,8 %
Medelvärde	90,4 %	94,2 %	91,3 %	80,4 %	85,0 %	81,4 %
Sammanlagt	102,8 %	115,6 %	95,3 %	88,0 %	101,7 %	81,6 %
Lägsta	51,3 %	39,9 %	50,4 %	46,6 %	35,5 %	46,2 %
	Driftkostnadsprocent					
	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Högsta	24,0 %	20,6 %	54,2 %	24,0 %	20,6 %	54,2 %
Median	15,0 %	15,1 %	15,6 %	15,0 %	15,1 %	15,6 %
Medelvärde	15,7 %	14,7 %	18,2 %	15,7 %	14,7 %	18,2 %
Sammanlagt	14,3 %	13,7 %	14,0 %	14,3 %	13,7 %	14,0 %
Lägsta	11,3 %	7,8 %	10,3 %	11,3 %	7,8 %	10,3 %
	Totalkostnadsprocent			Totalkostnadsprocent (korrigerad för beräkningsräntekostnad)		
	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Högsta	138,2 %	147,5 %	213,1 %	129,5 %	139,1 %	195,8 %
Median	104,5 %	110,4 %	100,4 %	96,7 %	102,1 %	87,2 %
Medelvärde	106,0 %	109,0 %	109,5 %	96,0 %	99,7 %	99,6 %
Sammanlagt	117,1 %	129,2 %	109,3 %	102,3 %	115,4 %	95,6 %
Lägsta	70,9 %	59,2 %	69,7 %	66,2 %	54,9 %	65,5 %

Känslighetsanalys

På grund av det stora pensionsansvaret är nettoersättningsansvaret inom lagstadgad olycksfallsförsäkring cirka 5 gånger större än nettopremieinkomsten. I tabell 4 redovisas en känslighetsanalys av totalkostnadsprocenten vid ändringar i premieinkomst eller ersättningsansvar. Om alla övriga poster är oförändrade har en 1-procentig ökning av nettopremieinkomsten eller nettoersättningsansvaret inverkan på den sammanräknade totalkostnadsprocenten vilket visas i 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. Driftkostnader och skaderegleringskostnader 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.

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

+ 1 procent	2010	2011	2012
Nettopremieinkomst	-1,2 %	-1,3 %	-1,1 %
Egentligt nettoersättningsansvar	5,8 %	5,7 %	5,6 %
+ förtecken höjer totalkostnadsprocenten			



Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2003–2012, analys

2.9.2013

12 (21)

Tabell 5. Nyckeltal per skadeår (brutto)

Skadeår	Riskprocent kompletterad med riskfri avkastning (%)										Genomsnittlig skaderegleringsprocent för tio år	Genomsnittlig driftkostnadsprocent för tio år	Totalkostnadsprocenten i det senaste året
	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011			
2003	75,99	72,17	73,49	73,22	71,92	70,33	68,45	69,21	69,58	69,18	6,42	12,75	88,35
2004	—	79,25	70,50	66,41	65,02	65,44	62,45	61,46	62,36	61,21	6,42	12,75	80,38
2005	—	—	83,22	71,97	66,86	65,89	65,60	62,73	63,67	64,12	6,42	12,75	83,29
2006	—	—	—	82,88	68,25	63,86	61,90	59,86	59,40	59,65	6,42	12,75	78,82
2007	—	—	—	—	86,28	74,59	70,40	68,59	67,42	67,23	6,42	12,75	86,40
2008	—	—	—	—	—	86,41	78,18	73,53	71,11	71,36	6,42	12,75	90,53
2009	—	—	—	—	—	—	81,34	69,71	64,26	63,07	6,42	12,75	82,24
2010	—	—	—	—	—	—	—	89,38	79,82	74,15	6,42	12,75	93,32
2011	—	—	—	—	—	—	—	—	93,71	78,82	6,42	12,75	97,99
2012	—	—	—	—	—	—	—	—	—	83,13	6,42	12,75	102,30

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 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 2003–2012, analys

2.9.2013

13 (21)

Bilaga 1. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat 2003–2012

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

Miljoner euro	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Medel- värde 2003– 2012	Sprid- ning
1. Jämförbar premieintäkt	413,4	432,7	534,7	567,0	582,1	578,8	546,3	528,0	572,2	605,2	536,0	
2. Riskfri avkastning på ansvarsskuld efter avdrag av beräkningsräntekostnad	35,1	37,1	23,9	37,5	54,7	50,9	38,2	17,5	16,5	-15,6	29,6	
3. Jämförbar skadeersättningskostnad	-308,9	-340,0	-408,5	-420,5	-397,2	-414,2	-385,3	-385,0	-391,1	-393,9	-384,3	
4. Jämförbar skaderegleringskostnad	-32,7	-28,9	-32,2	-32,6	-34,0	-38,3	-39,7	-38,2	-45,3	-39,6	-36,1	
5. Driftskostnader	-55,3	-62,9	-66,5	-71,8	-70,3	-77,4	-76,9	-75,5	-78,8	-84,6	-72,0	
6. Förändring i garantiavgiftsposten	-2,0	-2,2	-2,3	-2,4	-2,4	-2,3	-2,3	0,0	0,0	0,0	-1,6	
7. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat (netto)	49,6	35,9	49,3	77,2	132,7	97,5	80,4	46,8	73,5	71,5	71,6	
8. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat/ bruttopremieinkomst	11,9 %	8,2 %	9,1 %	13,5 %	22,7 %	16,7 %	14,6 %	8,8 %	12,7 %	11,6 %	13,0 %	4,3 %
9. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat/ inbetald premie	9,0 %	6,1 %	7,5 %	11,3 %	19,0 %	14,1 %	12,2 %	7,2 %	10,3 %	9,6 %	10,7 %	3,8 %
Bruttopremieinkomst	416,0	437,8	539,0	571,2	585,3	583,6	549,9	532,2	578,6	614,5	540,8	
Inbetald premie	551,6	584,7	654,9	680,1	696,9	692,0	658,0	651,6	714,3	742,1	662,6	
Nettoansvarsskuld exkl. utjämningsbelopp	2 323,8	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	2 875,2	

- Med jämförbar premieintäkt avses premieinkomst för egen räkning enligt den officiella resultaträkningen korrigerad för effekten av ändrade beräkningsgrunder för premieansvar och fördelningsavgifter 2003–2006.
- 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 av fördelningsavgifter 2003–2006.
- 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 2003–2012, analys

2.9.2013

14 (21)

Bilaga 2. Försäkringsrörelsens resultat 2003–2012

Tabell 7. Lagstadgade olycksfallsförsäkringsrörelsens nettoresultat exkl. fördelningsposter, finländska försäkringsbolag sammanlagt

Miljoner euro	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Medel- värde 2003– 2012	Sprid- ning
7. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat (netto)	49,6	35,9	49,3	77,2	132,7	97,5	80,4	46,8	73,5	71,5	71,4	
10. Återföring av inverkan av ändringar i ansvarsskuldens beräkningsgrunder på resultatet	-117,1	-50,1	-25,7	-22,2	-6,7	29,0	-4,7	-41,2	-145,6	-60,4	-44,5	
11. Avkastning på nettoansvarsskulden utöver den riskfria avkastningen	32,4	42,0	82,5	9,7	-3,0	-206,5	137,9	56,0	-61,6	221,5	31,1	
12. Försäkringsrörelsens resultat (netto)	-35,0	27,8	106,1	64,7	123,1	-80,0	213,5	61,5	-133,7	232,5	58,0	
13. Försäkringsrörelsens resultat/ bruttopremieinkomst	-8,4 %	6,4 %	19,7 %	11,3 %	21,0 %	-13,7 %	38,8 %	11,6 %	-23,1 %	37,8 %	10,2 %	20,6 %

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 2003–2012, analys

2.9.2013

15 (21)

Bilaga 3. Försäkringsverksamhetens resultat 2003–2012

Tabell 8. Lagstadgade olycksfallsförsäkringsverksamhetens resultat, finländska försäkringsbolag sammanlagt

Miljoner euro	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Medel- värde 2003– 2012	Sprid- ning
12. Försäkringsrörelsens resultat (netto)	-35,0	27,8	106,1	64,7	123,1	-80,0	213,5	61,5	-133,7	232,5	58,0	
14. Avkastning på det korrigerade solvenskapitalets målgräns	29,4	30,5	35,0	24,4	25,3	-20,3	57,7	34,8	11,0	64,3	29,2	
15. Försäkringsverksamhetens resultat	-5,7	58,3	141,0	89,1	148,3	-100,3	271,1	96,3	-122,7	296,9	87,2	
16. Försäkringsverksamhetens resultat/genomsnittlig målgräns för det korrigerade solvenskapitalet	-1,2 %	12,0 %	28,6 %	16,9 %	26,4 %	-17,3 %	50,9 %	14,1 %	-16,9 %	39,1 %	15,3 %	22,4 %
Genomsnittlig målgräns för det korrigerade solvenskapitalet	471,6	484,0	492,9	526,2	561,6	578,3	532,8	681,5	725,9	759,1	581,4	

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. (2002–2007 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 2003–2012, analys

2.9.2013

16 (21)

Bilaga 4. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat enligt bolag

Tabell 9. Lagstadgade olycksfallsförsäkringsrörelsens utjämnade nettoresultat exkl. fördelningsposter, aritmetiska medelvärden och standardavvikelser 2003–2012

Miljoner euro	A-Försäkring	Aktia	Fennia	If	Lokal-försäkring	Pohjan-tähti	Pohjo-la	Redar-nas	Tapiola	Turva	Valio	Ålands	Tryg*
1. Jämförbar premieintäkt	21,3	10,9	74,5	145,4	20,1	9,6	147,7	4,0	96,5	2,1	1,2	2,9	4,6
2. Riskfri avkastning på ansvarsskuld efter avdrag av beräknings-räntekostnad	0,5	0,7	3,7	8,2	1,6	0,4	5,9	0,4	7,8	0,1	0,1	0,1	0,2
3. Jämförbar skade-ersättningskostnad	-12,8	-6,8	-53,9	-99,1	-14,8	-4,1	-103,1	-1,8	-85,0	-1,0	-0,9	-1,1	-4,4
4. Jämförbar skade-regleringskostnad	-1,2	-0,6	-5,1	-8,2	-1,5	-0,5	-8,7	-0,3	-9,2	-0,5	-0,2	-0,2	-0,1
5. Driftskostnader	-3,5	-1,6	-9,0	-18,4	-2,6	-2,0	-17,5	-0,6	-15,8	-0,4	-0,2	-0,5	-3,5
6. Förändring i garantiavgiftsposten	0,0	0,0	-0,2	-0,7	0,0	0,0	-0,7	0,0	-0,3	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat (netto)	4,3	2,4	10,0	27,3	2,8	3,3	23,8	1,7	-5,9	0,3	0,0	1,2	-3,4
8. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat/ bruttopremieinkomst	19,5	22,0	13,6	18,2	11,5	32,2	15,9	38,9	-5,8	7,1	-43,5	44,0	-71,6
Standardavvikelse (i procentenhet)	15,5	7,5	9,2	9,4	15,3	15,7	6,2	30,0	10,2	8,3	103,6	20,4	39,5
9. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat/ inbetald premie	16,2	18,1	11,2	14,9	9,4	26,5	13,0	34,8	-4,7	5,3	-28,7	37,2	-55,7
Standardavvikelse (i procentenhet)	13,0	6,2	7,8	7,9	12,2	13,0	5,3	26,4	8,1	6,4	73,2	17,1	33,5

* Från och med 2008. Riskfri avkastning på nettoansvarsskuld beräknad på årsnivå.



Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2003–2012, analys

2.9.2013

17 (21)

Bilaga 5. Försäkringsrörelsens resultat enligt bolag

Tabell 10. Lagstadgade olycksfallsförsäkringsrörelsens nettoresultat exkl. fördelningsposter, aritmetiska medelvärden och standardavvikelser 2003–2012

Miljoner euro	A-För-	Aktia	Fennia	If	Lokal-	Pohjan-	Poh-	Redar-	Tapiola	Turva	Valio	Ålands	Trygg*
	säk- ring				försäk- ring								
7. Försäkringsrörelsens utjämnade resultat (netto)	4,3	2,4	10,0	27,3	2,8	3,3	23,8	1,7	-5,9	0,3	0,0	1,2	-3,4
10. Återföring av inverkan av ändringar i ansvarsskuldens beräkningsgrunder på resultatet	-1,5	-0,1	-4,1	-15,6	-0,2	-0,1	-15,4	-0,3	-6,4	-0,4	-0,1	-0,2	0,0
11. Avkastning på nettoansvarsskulden utöver den riskfria avkastningen	-0,2	0,2	4,5	4,2	0,7	-0,3	12,3	0,8	8,3	0,2	0,2	0,2	0,0
12. Försäkringsrörelsens resultat (netto)	2,7	2,5	10,4	15,9	3,3	2,9	20,8	2,3	-4,0	0,0	0,1	1,2	-3,4
13. Försäkringsrörelsens resultat/ bruttopremieinkomst	11,6	23,8	14,0	10,2	14,0	27,9	14,1	58,0	-3,5	1,1	-38,6	42,8	-68,7
Standardavvikelse (i procentenhet)	21,1	17,8	28,0	30,0	25,2	14,6	31,9	54,0	24,1	17,1	113,9	40,1	46,7

* Från och med 2008. Intäkten enligt redovisning till verkligt värde på nettoansvarsskulden beräknad enligt försäkringsbolagens genomsnittliga intäkt.



Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2003–2012, analys

2.9.2013

18 (21)

Bilaga 6. Försäkringsverksamhetens resultat enligt bolag

Tabell 11. Lagstadgade olycksfallsförsäkringsverksamhetens nettoresultat, aritmetiska medelvärden och standardavvikelser 2003–2012

Miljoner euro	A-För-säkring	Aktia	Fennia	If	Lokal-försäk-ring	Pohjan-tähti	Pohjola	Redar-nas	Tapiola	Turva	Valio	Ålands
12. Försäkringsrörelsens resultat (netto)	2,7	2,5	10,4	15,9	3,3	2,9	20,8	2,3	-4,0	0,0	0,1	1,2
14. Avkastning på det korrigerade solvenskapitalets målgräns	0,5	0,6	3,9	7,9	0,8	0,1	8,8	1,1	4,8	0,1	0,3	0,1
15. Försäkrings-verksamhetens resultat	3,2	3,1	14,3	23,8	4,1	2,9	29,6	3,4	0,8	0,1	0,4	1,4
16. Försäkrings-verksamhetens resultat/genomsnittlig målgräns för det korrigerade solvenskapitalet	20,7	30,6	18,0	11,3	21,3	84,0	22,4	28,5	2,2	8,2	7,7	51,5
Standardavvikelse (i procentenhet)	34,6	25,1	30,3	25,6	33,8	43,7	40,0	32,0	33,4	34,1	17,2	50,0
Nettoansvarsskuld exkl. utjämningsbelopp	72,3	33,0	322,0	986,7	67,6	20,7	868,8	16,5	454,2	15,6	7,7	10,4
Genomsnittlig målgräns för det korrigerade solvenskapitalet	13,4	10,1	77,6	176,8	17,5	3,5	174,8	12,2	80,5	1,9	5,1	2,8



Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2003–2012, analys

2.9.2013

19 (21)

Bilaga 7. Femårsresultat enligt bolag

Tabell 12. Resultatutfall av lagstadgad olycksfallsförsäkring enligt lagen om olycksfallsförsäkring för de fem senaste kalenderåren (försäkringsrörelsens nettoresultat utan utjämning), mn euro

	2008	2009	2010	2011	2012	Sammanlagt	Resultat i förhållande till premieinkomsten*
A-vakuutus	0,4	11,2	0,8	0,1	10,1	22,5	18,3 %
Aktia	-0,8	0,0	2,8	4,9	4,2	11,0	17,2 %
Fennia	-17,8	49,9	17,7	-31,3	26,1	44,6	10,8 %
If	53,6	53,9	33,8	-16,5	69,7	194,6	27,7 %
Lokalförsäkring	-8,1	9,4	9,4	4,0	11,5	26,2	21,5 %
Pohjantähti	1,6	4,4	4,3	3,9	4,4	18,6	34,8 %
Pohjola	-61,7	74,2	4,6	-59,4	76,4	34,1	4,6 %
Redarnas	0,6	7,8	1,3	-1,1	1,3	9,9	50,2 %
Tapiola	-48,9	-0,2	-14,0	-37,2	28,8	-71,5	-12,5 %
Turva	-0,4	0,7	-0,2	-0,5	-1,4	-1,8	-8,7 %
Valio	1,1	-0,4	0,4	1,0	0,4	2,5	32,1 %
Ålands	0,4	2,5	0,7	-1,5	1,0	3,1	21,2 %
Tryg	-3,6	-4,1	-3,1	-2,8	-0,5	-14,0	-57,7 %
Sammanlagt	-83,6	209,4	58,4	-136,4	232,1	279,8	10,3 %

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



Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2003–2012, analys

2.9.2013

20 (21)

Bilaga 8. Nyckeltal enligt bolag

Tabell 13. Nyckeltal enligt bolag, aritmetiska medelvärden för 2003–2012

Nyckeltal, aritmetiska medelvärden för 2003–2012

	A-För-säkring	Aktia	Fennia	If	Lokal-försäk-ring	Pohjan-tähti	Pohjola	Redar-nas	Tapiola	Turva	Valio	Ålands	Tryg*
Skadeprocent	83,1	78,4	93,8	104,6	87,7	54,6	103,7	66,3	113,9	112,7	168,6	57,4	91,5
Driftskostnadsprocent	16,3	15,0	12,3	12,8	13,1	21,8	11,8	14,5	16,1	18,2	20,5	17,0	87,5
Totalkostnadsprocent	99,4	93,3	106,2	117,4	100,8	76,4	115,5	80,8	130,0	130,8	189,1	74,5	179,0

Nyckeltal korrigerade för beräkningsräntekostnad, aritmetiska medelvärden för 2003–2012

	A-För-säkring	Aktia	Fennia	If	Lokal-försäk-ring	Pohjan-tähti	Pohjola	Redar-nas	Tapiola	Turva	Valio	Ålands	Tryg*
Skadeprocent	74,0	70,8	84,7	85,4	85,1	50,9	86,9	63,7	104,9	92,5	146,9	51,3	90,5
Driftskostnadsprocent	16,3	15,0	12,3	12,8	13,1	21,8	11,8	14,5	16,1	18,2	20,5	17,0	87,5
Totalkostnadsprocent	90,3	85,8	97,0	98,2	98,2	72,7	98,7	78,3	121,0	110,7	167,5	68,3	177,9

* Från och med 2008.



Undersökning av lönsamheten inom lagstadgad olycksfallsförsäkring 2003–2012, analys

2.9.2013

21 (21)

Statistikkällor

I undersökningen deltog följande finländska försäkringsbolag som bedriver lagstadgad olycksfallsförsäkring:

- A-Försäkring Ab (A-Försäkring)
- Aktia Skadeförsäkring Ab (Aktia), från och med den 1 mars 2013 Folksam Skadeförsäkring Ab
- Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia (Fennia)
- If Skadeförsäkringsbolag Ab (If)
- Lokalförsäkring Ömsesidigt Bolag (Lokalförsäkring)
- Pohjantähti Ömsesidiga Försäkringsbolaget (Pohjantähti)
- Skadeförsäkringsbolaget Pohjola (Pohjola)
- Redarnas Ömsesidiga Försäkringsbolag (Redarnas)
- Ömsesidiga Försäkringsbolaget Tapiola (Tapiola)
- Ömsesidiga Försäkringsbolaget Turva (Turva)
- Valion Keskinäinen Vakuutusyhtiö (Valio)
- Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag (Ålands) samt EES-filialen
- Tryg Forsikring A/S filial i Finland (Tryg).

