



16.10.2006

LAKISÄÄTEISEN TAPATURMAVAKUUTUKSEN TILASTOTUTKIMUS

Vakuutusvalvontavirasto julkaisee vuosittain tilastotutkimuksen lakisääteisestä tapaturmavakuutuksesta. Tiedot perustuvat tilinpäätöstietoihin ja vakuutusyhtiöiden sisäiseen laskentaan, jotka ovat osittain tilintarkastamattomia. Eräät yhtiöt ovat tarkentaneet vuosien 2002 - 2004 lukuja kehitettyään laskentaansa. Tämä on huomioitu tilastotutkimuksessa. Tutkimus on jaettu neljään osaan, jotka ovat A vakuutusliikkeen tulos, B kantavuositainen kehitys, C vastuovelka ja D ammattitautien kehitys. Lisätietoja antavat matemaatikko Maarit Paakkinen (09) 415 59 528 ja johtaja Timo Laakso (09) 415 59 610.

Yleistä

Lakisääteisen tapaturmavakuutuksen korvausjärjestelmä on osa yhteiskunnan vastuulla olevaa sosiaaliturvaa. Peruslähtökohdiltaan vakuutus perustuu yksityiselle vakuutusjärjestelmälle delegoituun julkisen vallan käyttöön. Tapaturmavakuutuslain mukaan lakisääteistä tapaturmavakuutusta harjoittavalla vakuutuslaitoksella on oltava laskuperusteet, joissa määrätään, miten vakuutusmaksut lasketaan. Vakuutusmaksujen on oltava kohtuullisissa suhteissa vakuutuksesta aiheutuviin kustannuksiin huomioon ottaen työn aiheuttama tapaturma- ja ammattitautiriski. Vakuutusvalvontaviraston näkemyksen mukaan kohtuullisuuden arvioinnissa on otettava huomioon myös sijoitustoiminnan tuotot, vaikka tapaturmavakuutuslaissa ja sen nojalla annetussa sosiaali- ja terveystieteiden ministeriön asetuksessa ei asiaan suoranaisesti otetakaan kantaa.

Tämän tilastotutkimuksen yhtenä tavoitteena on analysoida tapaturmavakuutuslain edellyttämän kohtuusperiaatteen toteutumista. Maksutasoa on arvioitu kahdella laskentatavalla. Ensimmäisessä otetaan kohtuusperiaatetta suppeasti tulkiten huomioon pelkästään vakuutusmaksut, vakuutuksista aiheutuvat kustannukset ja sijoitustuotoista vastuuvelan diskonttausta varten tarvittava määrä. Tämä diskonttausta varten tarvittava määrä muodostuu toisaalta siitä määrästä tarkasteluvuoden sijoitustoiminnan tuottoa, mikä vastaa edellisen vuoden korvausvastuun diskonttauksen purkautumisesta tarkasteluvuonna aiheutuvaa korvauskulun kasvua sekä toisaalta tulevien vuosien sijoitustuotoista siitä osasta, joka vastaa tarkasteluvuoden vahinkojen johdosta tulevaisuudessa maksettavien kustannusten diskonttausta. Toisessa laskentatavassa sovelletaan laajempaa tulkintaa ja analyysiin sisällytetään kaikki vakuutuslajille kohdistetut sijoitustoiminnan tuotot sekä eräitä muita laskennan kannalta oleellisia eriä.

Lakisääteinen tapaturmavakuutus on pitkäjänteistä toimintaa, johon vaikuttavat sekä vakuutus- että rahoitusmarkkinoiden syklit, ja sen takia kohtuusperiaatteen toteutumista on seurattava useamman vuoden jaksona joten yksittäisen vuoden perusteella johtopäätöksiä maksutason riittävydestä ei voida tehdä. Tilastoon on kerätty tietoja tilinpäätös vuosilta 2002 - 2005. Tutkimuksen tuottoluvut on laskettu ennen veroja. Tuotoista ei ole vähennetty omistajien tuottovaatimusta sitoutuneelle pääomalle.

Tutkimus käsittää ainoastaan tapaturmavakuutuslain mukaisia tietoja. Lakisääteinen urheilija-vakuutus jää siis tarkastelun ulkopuolelle. Jollei toisin määritellä, bruttoluvuilla tarkoitetaan lukuja ennen jälleenvakuuttajien osuuden vähentämistä. Vastaavasti nettoluvuilla tarkoitetaan lukuja jälleenvakuuttajien osuuden vähentämisen jälkeen, eli yhtiön omalla vastuulla olevaa osuutta. Tasoitusmäärä on jätetty kokonaan tulostarkastelun ulkopuolelle eikä sitä siis tässä lueta vakuutustekniseen vastuovelkaan.

Markkinaosuuskatsaus

Lakisääteistä tapaturmavakuutusta harjoittavia vakuutusyhtiöitä on Suomessa kaksitoista kappaletta. Vuonna 2005 suurin markkinaosuus bruttovakuutusmaksutulolla (ennen luottotappioiden vähentämistä) mitattuna oli Pohjolalla, jonka markkinaosuus kasvoi 30,9 (29,3 vuonna 2004) prosenttiin. Lähes yhtä suurella osuudella on toisena If, jonka markkinaosuus kuitenkin laski 28,7 (30,5) prosenttiin. Myös Tapiolan markkinaosuus laski hieman edellisestä vuodesta ja oli 15,8 (16,4) prosenttia. Fennian markkinaosuus kasvoi edellisestä vuodesta ja oli 12,6 (11,9) prosenttia. Muiden yhtiöiden yhteenlaskettu markkinaosuus pysyi samansuuruisena edelliseen vuoteen verrattuna ja on 12,0 (12,0) prosenttia.

Taulukko 1. Vakuutusyhtiöiden vakuutusmaksutulon mukaiset markkinaosuudet prosentteina

| | Pakollinen työajan vakuutus, taulustomaksut | | | Pakollinen työajan vakuutus, erikoismaksut | | | Vapaaehtoinen työajan vakuutus (57§ 1 mom.) | | | Vapaa-ajan vakuutus (57§ 2,3 mom.) | | | Yhteensä | | |
|------------------|---|-------|-------|--|-------|-------|---|------|------|------------------------------------|------|------|----------|-------|-------|
| | 2005 | 2004 | 2003 | 2005 | 2004 | 2003 | 2005 | 2004 | 2003 | 2005 | 2004 | 2003 | 2005 | 2004 | 2003 |
| A-Vakuutus | 5,5 | 6,1 | 5,3 | 1,1 | 0,9 | 0,7 | 9,2 | 8,6 | 13,2 | 5,3 | 4,9 | 1,2 | 3,4 | 3,5 | 3,1 |
| Fennia | 15,6 | 15,7 | 15,7 | 10,5 | 9,0 | 8,8 | 12,7 | 12,3 | 13,1 | 13,9 | 14,2 | 14,1 | 12,6 | 11,9 | 11,8 |
| If | 23,1 | 25,1 | 25,0 | 33,7 | 35,8 | 41,5 | 13,3 | 13,9 | 14,6 | 30,8 | 32,2 | 36,7 | 28,7 | 30,5 | 33,8 |
| Lähivakuutus | 6,5 | 5,7 | 5,7 | 0,4 | 0,4 | 0,4 | 7,5 | 6,9 | 6,5 | 4,2 | 4,6 | 4,6 | 3,2 | 3,0 | 2,9 |
| Pohjantähti | 3,0 | 2,7 | 2,4 | 0,8 | 0,8 | 0,9 | 2,6 | 2,5 | 2,1 | 1,7 | 1,7 | 1,7 | 1,7 | 1,6 | 1,5 |
| Pohjola | 19,8 | 19,3 | 18,5 | 39,6 | 37,7 | 35,7 | 18,4 | 16,8 | 16,3 | 29,1 | 27,2 | 26,6 | 30,9 | 29,3 | 27,9 |
| Redarnas | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 1,0 | 1,0 | 0,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 2,9 | 3,0 | 2,9 | 0,7 | 0,7 | 0,6 |
| Tapiola | 22,3 | 21,6 | 23,8 | 10,7 | 11,7 | 8,7 | 32,6 | 35,3 | 31,0 | 8,9 | 9,2 | 9,3 | 15,8 | 16,4 | 15,3 |
| Turva | 0,9 | 0,8 | 0,8 | 0,6 | 0,8 | 0,8 | 1,1 | 1,2 | 1,1 | 0,7 | 0,6 | 0,7 | 0,7 | 0,8 | 0,8 |
| Valio | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,2 | 0,6 | 0,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,3 | 0,2 |
| Veritas | 2,7 | 2,5 | 2,2 | 0,9 | 0,9 | 0,8 | 2,4 | 2,2 | 1,7 | 1,9 | 1,7 | 1,5 | 1,7 | 1,6 | 1,4 |
| Ålands | 0,5 | 0,5 | 0,6 | 0,5 | 0,4 | 0,6 | 0,3 | 0,3 | 0,2 | 0,7 | 0,7 | 0,8 | 0,5 | 0,5 | 0,6 |
| Yhteensä milj. € | 219,6 | 194,2 | 179,3 | 344,0 | 286,8 | 273,2 | 38,8 | 33,5 | 32,1 | 42,5 | 38,9 | 36,1 | 644,9 | 553,3 | 520,7 |

Eri vakuutusmuotojen sisällä yhtiöiden markkinaosuudet vaihtelevat merkittävästi. Taulustomaksuissa melko tasasuuruksina ovat If, Tapiola, Pohjola ja Fennia, kun taas erikoismaksuissa If ja Pohjola ovat selkeästi johtavassa asemassa, vaikkakin Tapiolan ja Fennian markkinaosuudet ovat viime vuosina nousseet.

A. Liikkeen tulos

Seuraavissa laskelmissa vakuutusmaksutulolla tarkoitetaan tilinpäätöksen mukaista maksutuloa, eli siihen eivät sisälly vakuutusmaksuvero, luottotappiot, työsuojelumaksu eikä sairaanhoitomaksu.

Vuoden 2005 bruttovakuutusmaksutulo oli 641,0 (547,7) miljoonaa euroa. Kasvua edellisestä vuodesta oli 93,2 (31,7) miljoonaa euroa eli noin 17,0 (6,2) prosenttia. Tilastokeskuksen mukaan vuoden 2005 palkkasumma, josta lakisääteisen tapaturmavakuutuksen vakuutusmaksun taso on riippuvainen, oli koko talouden osalta (sisältää julkisen sektorin) 4,5 prosenttia suurempi kuin vuonna 2004 ja palkkasumma kasvoi kaikilla päätoimialoilla. Kasvu oli teollisuudessa 3,3 prosenttia, rakentamisessa 6,8 prosenttia, kaupassa 5,7 prosenttia, julkisella sektorilla 3,9 prosenttia, koulutuksessa (ilman julkista sektoria) 5,1 prosenttia, terveydenhuolto- ja sosiaalipalveluissa (ilman julkista sektoria) 8,1 prosenttia, rahoitustoiminnassa 3,1 prosenttia ja muissa palveluissa 5,6

prosenttia. Täten lakisääteisen tapaturmavakuutuksen vakuutusmaksutulokehitys ylitti palkkasumman yleisen kehityksen. Maksuja kasvatti siirtyminen 1.1.2005 alkaen täyskustannusvastuuseen, minkä mukaan vakuutusyhtiö joutuu maksamaan julkisen terveydenhuollon palveluista täyden hinnan aiemman potilaalta perityn asiakasmaksun asemasta. Tätä ennen yhtiöiltä perittiin julkisen terveydenhuollon hoitokustannusten kattamiseksi vuosittain ns. sairaanhoitomaksu, joka tilitettiin Kansaneläkelaitokselle. Tämä sairaanhoitomaksu ei sisällynyt tilinpäätöksen mukaisiin maksuihin toisin kuin täyskustannusvastuun mukaisia korvauskustannuksia varten kerätty vakuutusmaksunosa. Täyskustannusvastuu kasvatti paitsi sairaanhoitokulujen suuruutta, niin myös ilmoitettujen vahinkojen lukumäärää.

Sijoitustoiminnan tuottojen kohdistaminen vakuutusliikkeen tulokseen

Taulukossa 2 on esitetty vuosilta 2002 – 2005 lakisääteisen tapaturmavakuutusliikkeen tulos useammalla eri tavalla arvioiden. Nämä arviointitavat eroavat toisistaan sen suhteen, missä määrin sijoitustoiminnan tuottoja ja arvostuseroja on sisällytetty tulokseen. Laskelma perustuu kaikkien vakuutusyhtiöiden yhteenlaskettuihin lukuihin, ja vakuutustoimintaan liittyvät tiedot on taulukossa annettu nettolukuina eli jälleenvakuuttajan osuuden vähentämisen jälkeen. Kaikki tulosarviot on laskettu siten, että vakuutustekniseen vastuuelkaan mahdollisesti tehtyjen perustemuutosten vaikutus kyseisen vuoden tulokseen on eliminoitu.

Aluksi lasketaan tulos, jossa on huomioitu pelkästään lakisääteisen tapaturmavakuutuksen nettovastuuelan katteelle saatavaksi arvioitu riskitön tuotto. Näin saadaan niin sanottu vertailukelpoinen vakuutustekninen tulos (7.), missä ei siis oteta huomioon yhtiön todellisia sijoitustuottoja, jotka voivat käytännössä olla suuremmat tai pienemmät kuin riskitön tuotto. Seuraavaksi tulokseen sisällytetään lakisääteisen tapaturmavakuutuksen nettovastuuelkaa ja sitoutunutta pääomaa vastaaville varoille kohdistettu osuus yhtiön sijoitustoiminnan nettotuotosta Kun tuloksessa vähennetään vielä yhteistakuuerän kasvattamista varten käytetty määrä, saadaan niin sanottu vakuutustoiminnan rajoitettu tulos (10.). Tämän jälkeen tulokseen lisätään loput lakisääteiselle tapaturmavakuutukselle laskennallisesti kohdistetusta sijoitusten nettotuotosta, jolloin saadaan vakuutustoiminnan tulos ennen arvostuseroja (12.). Lisäämällä tulokseen vielä kyseiselle liikkeelle allokoitu osuus realisoitumattomien arvostuserojen muutoksesta, saadaan vakuutustoiminnan tulos käyvin arvoin (14.).

Seuraavassa luvussa selostetaan tarkemmin taulukossa 2 esitettyjen lukujen laskutapa.

Taulukko 2. Vakuutustoiminnan tulos oikaistuna laskuperustemuutoksilla (netto)

| 1.000 euro | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 |
|--|----------|----------|----------|----------|
| (1) Vertailukelpoinen vakuutusmaksutuotto | 636 712 | 542 655 | 513 396 | 513 270 |
| (2) Nettovastuuelan riskitön tuotto vähennettynä nettovastuuelan laskuperustekorkokululla | 23 942 | 37 123 | 35 099 | 41 561 |
| (3) Vertailukelpoinen vahinkokorvauskulu | -510 453 | -449 912 | -404 929 | -396 861 |
| (4) Vertailukelpoinen vakuutustekninen tulos ennen erinäisiä muita kuluja | 150 201 | 129 866 | 143 566 | 157 969 |
| (5) Vertailukelpoinen kuluerä korvaustoiminnan hoitamisesta | -32 116 | -28 799 | -32 588 | -29 892 |
| (6) Liikekulut | -66 469 | -62 862 | -55 270 | -53 498 |
| (7) Vertailukelpoinen vakuutustekninen tulos | 51 616 | 38 205 | 55 708 | 74 579 |
| (8) Yhteistakuuerän muutos | -2 252 | -2 180 | -2 009 | -1 925 |
| (9) Rajoitettu sijoitustoiminnan nettotuotto vähennettynä nettovastuuelan riskittömällä tuotolla | 89 817 | 77 587 | 77 226 | 97 627 |

| | | | | |
|--|---------|---------|---------|----------|
| (10) Vakuutustoiminnan rajoitettu tulos | 139 181 | 113 612 | 130 925 | 170 281 |
| (11) Vakavaraisuuspääoman ylituotto | 47 056 | 39 470 | 33 323 | 28 747 |
| (12) Vakuutustoiminnan tulos ennen arvostuseroja | 186 237 | 153 082 | 164 248 | 199 029 |
| (13) Sijoitusten arvostuserojen muutos | 36 710 | -222 | -21 599 | -198 888 |
| (14) Vakuutustoiminnan tulos käyvin arvo | 222 946 | 152 861 | 142 649 | 140 |

Taulukon 2 yksityiskohtainen tarkastelu

Vertailukelpoisella vakuutusmaksutuotolla (1.) tarkoitetaan vakuutusmaksuvastuun laskuperustemuutosten vaikutuksella korjattua vakuutusmaksutuottoa. Vuonna 2005 vakuutusmaksuvastuuseen ei tehty laskuperustemuutoksia. Vertailukelpoinen vakuutusmaksutuotto oli 636,7 (542,7) miljoonaa euroa missä kasvua edellisestä vuodesta oli 94,1 (29,3) miljoonaa euroa eli 17,3 (5,7) prosenttia.

Vertailukelpoiseen vakuutustekniseen tulokseen allokoidaan tarkastelussa nettovastuuvelkaa kattaville varoille laskettu riskitön sijoitustuotto, mikä tässä yhteydessä tarkoittaa sellaista korkotuottoa, joka vastaa parhaiten Suomen valtion 10 vuoden kuluttua erääntyvää obligaatiota. Tämä erä on jaettu edelleen kahteen osaan, joista toinen kohdistetaan vakuutuksen tuottoihin (2.) ja toinen kuluihin (3.). Vahinkokorvauskuluja pienennetään määrällä, joka vastaa edellisen vuoden korvausvastuun diskonttauksen purkautumisesta aiheutuvaa korvauskulun kasvua (laskuperustekorkokulu). Se määrä riskittömästä sijoitustuotosta, jota ei tarvita vastuuvelan diskonttauksen vaikutuksen eliminointiin (2.), jää tukemaan vuoden vakuutusmaksutuottoa. Erä vastaa sitä asiakashyvitysmäärää, joka tietyssä mielessä riskittömästi voidaan antaa vakuutuksenottajille, ja sen suuruus oli vuonna 2005 noin 23,9 (37,1) miljoonaa euroa, mikä vastaa noin 3,7 (6,8) prosenttia tuloslaskelman vakuutusmaksutulosta. Yhtiöiden myöntämä asiakashyvitysmäärä (katso osa C) oli 30,4 (25,1) miljoonaa euroa.

Vertailukelpoisella vahinkokorvauskululla (3.) tarkoitetaan tilinpäätöksen mukaista korvauskulua, josta on vähennetty korvaustoiminnan hoitamisesta aiheutuneet kulut sekä eliminoitu laskuperustekorkokulu ja vahinkokorvausvastuun laskuperusteisiin tehtyjen muutosten vaikutus. Vuoden 2005 vahinkokorvauskulu oli 599,4 (561,9) miljoonaa euroa, eli 37,5 miljoonaa euroa suurempi kuin edellisenä vuonna. Vahinkokorvauskulusta oli laskuperustekorkokuluja 63,7 (62,2) miljoonaa euroa, ja vahinkokorvausvastuun laskuperusteisiin tehdyt muutokset kasvattivat sitä 25,2 (49,8) miljoonalla eurolla. Laskuperustemuutoksissa laskuperustekorron alentamisen vaikutus oli noin 14,0 (36,8) miljoonaa euroa, kuolleisuusmallin muutoksen vaikutus noin 0,0 (6,0) miljoonaa euroa ja kollektiivivaruksen vahvistamisen vaikutus noin 11,3 (9,1) miljoonaa euroa vahinkokorvauskulua kasvattava. Vertailukelpoinen vahinkokorvauskulu oli siten 510,5 (449,9) miljoonaa euroa.

Näiden perusteella laskettu vertailukelpoinen vakuutustekninen tulos ennen erinäisiä muita kuluja (4.) oli 150,2 (129,9) miljoonaa euroa.

Vertailukelpoinen kulu korvaustoiminnan hoitamisesta (5.) lasketaan vastaavalla tavalla kuin vertailukelpoinen vahinkokorvauskulu eli vähentämällä laskuperustekorkokulu ja laskuperustemuutosten vaikutus. Korvaustoiminnan hoitamisesta aiheutuneet kulut olivat 33,2

(29,7) miljoonaa euroa. Laskuperustekorkokulun vaikutus oli 0,7 (0,7) miljoonaa euroa. Vahinko-selvittelykuluvarausta korotettiin laskuperusteiden muutoksesta johtuen 0,5 (0,2) miljoonalla eurolla. Vertailukelpoinen kulu korvaustoiminnan hoitamisesta oli siten 32,1 (28,8) miljoonaa euroa, eli 3,3 miljoonaa euroa enemmän edelliseen vuoteen verrattuna.

Lakisääteisen tapaturmavakuutuksen liikekulut (6.) olivat 66,5 (62,9) miljoonaa euroa eli noin 5,7 prosenttia korkeammat kuin edellisenä vuonna, joten vertailukelpoinen vakuutustekninen tulos (7.) oli 51,6 (38,2) miljoonaa euroa voitollinen, eli 13,4 miljoonaa euroa suurempi kuin edellisenä vuonna.

Edellä on tulosta laskettaessa huomioitu lakisääteiselle tapaturmavakuutukselle kohdistetusta sijoitustoiminnan nettotuotosta lajin nettovastuuvelan riskittömän tuoton verran tuottoa. Vakuutustoiminnan rajoitettua tulosta (10.) laskettaessa tulokseen allokoidaan lajin osuudesta tuloslaskelman mukaiseen sijoitustoiminnan nettotuottoon se osuus, joka voidaan kohdistaa vakavaraisuuspääoman tavoiterajaan saakka (rajoitettu sijoitustoiminnan nettotuotto). Rajoitettu sijoitustoiminnan nettotuotto oli 178,1 (177,6) miljoonaa euroa, mikä on 89,8 (77,6) miljoonaa euroa enemmän (9.) kuin vakuutustekniseen tulokseen siirretty nettovastuuvelan riskitön tuotto. Tulosta pienentävänä eränä huomioidaan yhteistakuuerän muutos (8.) eli määrä, jolla yhtiö joutuu lakisääteisesti kartuttamaan yhteistakuuerää. Yhteistakuuerän kartuttamiseen käytettiin 2,3 (2,2) miljoonaa euroa. Vakuutustoiminnan rajoitettu tulos oli siten 139,2 (113,6) miljoonaa euroa.

Vakavaraisuuspääoman ylituotto (11.), eli loput lajille kohdistetusta sijoitustoiminnan nettotuotosta oli 47,1 (39,5) miljoonaa euroa ja vakuutustoiminnan tulos ennen sijoitusten arvostuserojen muutosta (12.) oli 186,2 (153,1) miljoonaa euroa. Lakisääteiselle tapaturmavakuutukselle kohdistettujen sijoitusten arvostuserojen muutos (13.) oli 36,7 (-0,2) miljoonaa euroa joten vakuutustoiminnan tulos käyvin arvoin (14.) oli 222,9 (152,9) miljoonaa euroa.

Vakuutusliikkeen tulos suppean ja laajan tulkinnan mukaan

Taulukossa 3 on esitetty vakuutusliikkeen tulos sekä kohtuusperiaatteen laajan tulkinnan mukaan (20.) että kohtuusperiaatteen suppean tulkinnan mukaan (21.). Vakuutusliikkeen yli/alijäämä laajan tulkinnan mukaan (20.) lasketaan vähentämällä taulukossa 2 määritellystä vakuutustoiminnan tuloksesta käyvin arvoin (14., 17.) vastuuvelan laskuperustemuutokset (18.) ja vakavaraisuuspääoman tavoiterajan laskennalliset muutokset (19.). Vakuutusteknisellä tuloksella kohtuusperiaatteen suppean tulkinnan mukaan (21.) tarkoitetaan tilinpäätöksen mukaista vakuutusteknistä tulosta ennen tasoitusmäärän ja yhteistakuuerän muutosta oikaistuna laskuperustekorkokululla.

Taulukko 3. Tuottotunnuslukuja

| | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | Keskimäärin |
|---|---------|---------|----------|---------|-------------|
| Tuloslaskelma (netto) | | | | | |
| (15) - Vertailukelpoinen vakuutustekninen tulos | 51 616 | 38 205 | 55 708 | 74 579 | 55 027 |
| - Sij.tuotto käyvin arvoin vähennettynä nettovastuuvelan riskittömällä | | | | | |
| (16) tuotolla ja yhteistakuuerän muutoksella | 171 331 | 114 656 | 86 941 | -74 439 | 74 622 |
| (17) Vakuutustoiminnan tulos käyvin arvoin | 222 946 | 152 861 | 142 649 | 140 | 129 649 |
| Tuloksen käyttö | | | | | |
| (18) - Laskuperustemuutoksista aiheutuneet kulut | -25 728 | -50 039 | -121 029 | -9 475 | -51 568 |
| (19) - Vakavaraisuuspääoman tavoiterajan muutos | -18 737 | 980 | -25 761 | 144 410 | 25 223 |
| (20) Vakuutusliikkeen yli/alijäämä kohtuusperiaatteen laajan tulkinnan mukaan | 178 481 | 103 801 | -4 141 | 135 075 | 103 304 |
| (21) Vakuutustekninen tulos kohtuusperiaatteen suppean tulkinnan mukaan | 1 946 | -48 957 | -100 420 | 23 543 | -30 972 |

| | | | | | | |
|--|--|-----------|-----------|---------|---------|-----------|
| (22) | Bruttovakuutusmaksutulo | 640 977 | 547 737 | 515 990 | 515 607 | 555 078 |
| (23) | Maksetut jakojärjestelmän korvaukset | -98 270 | -96 464 | -95 128 | -93 190 | -95 763 |
| (24) | Bruttovakuutusmaksutulo, josta on vähennetty jakojärjestelmän osuus ¹ | 542 707 | 451 273 | 420 862 | 422 417 | 459 315 |
| Lakisääteiselle tapaturmavakuutukselle kohdistettu osuus | | | | | | |
| (25) | - vakavaraisuuspääoman tavoiterajasta ² (VPO ₁) | 502 397 | 483 660 | 484 640 | 458 879 | 506 573 |
| (26) | - vakavaraisuuspääomasta ³ (VPO) | 1 206 684 | 1 012 421 | 946 858 | 934 026 | 1 035 817 |
| Vakuutustekninen tulos kohtuusperiaatteen suppean tulkinnan mukaan | | | | | | |
| (27) | - bruttovakuutusmaksutulosta, josta on vähennetty jakojärjestelmän osuus | 0,4 % | -10,8 % | -23,9 % | 5,6 % | -6,7 % |
| (28) | - vakavaraisuuspääoman yhden vuoden keskimääräisestä tavoiterajasta | 0,4 % | -10,1 % | -21,3 % | 4,4 % | -6,1 % |
| (29) | - yhden vuoden keskimääräisestä vakavaraisuuspääomasta (VPO) | 0,2 % | -5,0 % | -10,7 % | 2,3 % | -3,0 % |
| Vakuutusliikkeen yli/alijäämä kohtuusperiaatteen laajan tulkinnan mukaan | | | | | | |
| (30) | - bruttovakuutusmaksutulosta, josta on vähennetty jakojärjestelmän osuus | 32,9 % | 23,0 % | -1,0 % | 32,0 % | 22,5 % |
| (31) | - vakavaraisuuspääoman yhden vuoden keskimääräisestä tavoiterajasta | 36,2 % | 21,4 % | -0,9 % | 25,4 % | 20,4 % |
| (32) | - yhden vuoden keskimääräisestä vakavaraisuuspääomasta (VPO) | 16,1 % | 10,6 % | -0,4 % | 13,4 % | 10,0 % |

Vuoden 2005 vakuutustoiminnan tuloksesta käyvin arvoon 25,7 (50,0) miljoonaa euroa käytettiin vakuutusteknisen vastuuvelan vahvistamiseen (18.). Lakisääteiseen tapaturmavakuutukseen kohdistettu vaadittu sidottu pääoma, eli vakavaraisuuspääoman tavoiteraja, kasvoi 18,7 miljoonalla eurolla (19.). Vuonna 2004 vakavaraisuuspääoman tavoiteraja pieneni 1,0 miljoonaa euroa. Vakuutusliikkeen ylijäämä kohtuusperiaatteen laajan tulkinnan mukaan (20.) oli 178.5 (103,8) miljoonaa euroa.

Tapaturmavakuutuslain kohtuusperiaatteen suppean tulkinnan (21.) mukaan neljän vuoden tilasto osoittaa vakuutusliikkeen vuotuisen tuloksen olleen keskimäärin 31,0 miljoonaa euroa alijäämäinen. Jos tämä suhteutetaan vakuutusmaksutuloon (josta on vähennetty vakuutusyhtiöiden yhteisesti kustannettavan jakojärjestelmän osuus) (24.) niin silloin maksujen olisi pitänyt olla keskimäärin noin 6,7 prosenttia korkeampia (27.), jotta alijäämää ei olisi syntynyt. Vakuutusmaksut ovat siis tämän tulkinnan mukaan olleet riittämättömiä kattamaan vakuutuksista aiheutuneita kuluja.

Kohtuusperiaatteen laajan tulkinnan mukaan, jossa otetaan huomioon kaikki lakisääteiselle tapaturmavakuutukselle kohdistetut vuoden aikana realisoituneet sijoitustoiminnan tuotot ja

¹ Jakojärjestelmän tarkoitus on jättää vakuutusyhtiön taseen ulkopuolelle ei-rahastoitavaksi eräksi vakuutuskelvottomana pidetty riski, joka liittyy ansiotaso-, elinkustannus ja sairauskustannusinflaation pitkän aikavälin ennustamiseen. Tapaturmavakuutuslaitosten liitto (TVL) arvioi etukäteen vuosittain, ottaen huomioon kertyneen saldon määrän edelliseltä vuodelta, kuinka paljon lajissa valtakunnallisesti maksetaan jakojärjestelmäkorkvauksia ja kerää tämän määrän jäsenyhtiöiltä. TVL allokoii ja jakaa saadun kokonaismäärän takaisin jäsenyhtiöille siten, että kukin yhtiö saa juuri sen määrän, jonka se on jakojärjestelmäkorkvauksina kyseisenä vuonna maksanut. Jakojärjestelmän arvioidut korvaukset lisätään vakuutusmaksuihin ns. lakisääteisenä lisänä ja todelliset korvaukset lisätään maksettuihin korvauksiin. Näin ollen jakojärjestelmän mukainen osuus vakuutusmaksuista on vähennettävä bruttovakuutusmaksutulosta, jotta saadaan arvioitu vakuutusmaksun vapaasti hinnoiteltavissa oleva osuus, eli se osuus vakuutusmaksusta, josta vakuutusyhtiöt joko tekevät voittoa tai tappiota. Tämä vakuutusmaksu poikkeaa siis siitä vakuutusmaksusta, joka veloitetaan vakuutuksenottajalta.

² Yhtiökohtainen laskenta perustuu sosiaali- ja terveystieteiden ministeriön antamaan määräykseen, josta osa on tässä vakuutusyhtiöittäin allokoitu lakisääteiselle tapaturmavakuutukselle tutkimuksen hengen mukaisesti ja laskettu yhteen. Laskelma on siis Vakuutusvalvontaviraston arvio ja se voi poiketa yhtiöiden omasta näkemyksestä siitä, mikä on lajin pääomatarve.

³ Laskelma on Vakuutusvalvontaviraston arvio. Yhteenlaskettu vakavaraisuuspääoma, joka perustuu yhtiöiden omaan sisäiseen allokointiin voi olla erilainen.

realisoitumattomat sijoitusten arvostuserot vuoden lopussa sekä vakavaraisuuspääoman tavoiterajan muutokset⁴, neljän vuoden tilasto osoittaa liikkeen olleen vuositasolla keskimäärin 103,3 miljoonaa euroa ylijäämäinen. Jos tämä suhteutetaan vakuutusmaksutuloon niin silloin neljän vuoden aikana vakuutusmaksut (joista on vähennetty jakojärjestelmän osuus) olisivat voineet olla keskimäärin enimmillään 22,5 prosenttia alemmalla tasolla (30.) ilman, että vakuutustoiminta olisi ollut tappiollista. Vastaava vakuutusliikkeen ylijäämä suhteessa vakavaraisuuspääoman tavoiterajaan oli neljän vuoden aikana keskimäärin noin 20,4 prosenttia (31.) ja suhteessa koko vakavaraisuuspääomaan noin 10,0 prosenttia (32.).

Vakuutusvalvontavirasto tulee tarkentamaan ja jatkokehittämään lakisääteisen tapaturmavakuutuksen tilastotutkimusta.

Tunnuslukuja

Taulukoissa 4. - 7. on annettu tunnuslukuja kolmella eri laskentatekniikalla, jotka ovat perinteinen, perinteinen, jossa laskuperustekorkokulu on eliminoitu korvauskuluista ja vertailukelpoinen, jossa riskitön tuotto vähennettynä laskuperustekorkokululla vahvistaa vakuutusmaksutuottoa ja jossa korvauskulusta on eliminoitu laskuperustekorkokulu ja laskuperustemuutoksien vaikutukset.

Riskisuhteella tarkoitetaan tässä yhteydessä vahinkosuhdetta, josta on eliminoitu korvaustoiminnan hoitokulut, eli vahingonkorvauksista johtuvaa kulusuhdetta. Yhteenlaskettu vertailukelpoinen riskisuhde laski edellisen vuoden 77,7 prosentista 77,3 prosenttiin. Perinteisellä laskukaavalla laskettu riskisuhde oli 94,1 (103,5) prosenttia. Laskuperustekorkokulun vaikutus perinteisiin laskukaavoin laskettuun riskisuhteeseen oli -10,0 (-11,5) prosenttiyksikköä.

Taulukko 4. Vakuutusyhtiöiden riskisuhde

| | Vertailukelpoinen ⁵ | | | | Perinteinen, josta laskuperustekorkokulu ⁶ vaikutus on eliminoitu | | | | Perinteinen ⁷ | | | |
|----------------|--------------------------------|--------|---------|--------|--|---------|---------|---------|--------------------------|---------|---------|---------|
| | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 |
| Korkein | 165,5 % | 93,2 % | 128,0 % | 81,8 % | 211,8 % | 106,1 % | 138,6 % | 121,9 % | 241,1 % | 114,9 % | 158,8 % | 138,9 % |
| Mediaani | 74,6 % | 68,3 % | 68,4 % | 63,0 % | 77,5 % | 83,1 % | 75,5 % | 74,2 % | 86,1 % | 91,4 % | 84,6 % | 87,2 % |
| Yhteenlaskettu | 77,3 % | 77,6 % | 73,8 % | 71,5 % | 84,1 % | 92,1 % | 102,2 % | 79,2 % | 94,1 % | 103,5 % | 114,0 % | 91,0 % |
| Alin | 36,4 % | 28,7 % | 18,3 % | 44,0 % | 43,9 % | 39,1 % | 40,2 % | 45,0 % | 48,7 % | 49,7 % | 48,1 % | 54,1 % |

Vahinkosuhteeseen luetaan myös korvaustoiminnan hoitamisesta aiheutuneet kulut, jotka ovat tässä eriteltyinä korvaustoiminnan hoitokulusuhteina. Vertailukelpoinen korvaustoiminnan hoitokulu-

⁴ Vakavaraisuuspääoman tavoiterajan muutos vuonna 2002 oli poikkeuksellinen. Sijoitussalkun allokaatiota muutettiin merkittävästi vähemmän riskillisempiin rahoitusmarkkinavälineisiin, jonka takia vakavaraisuuspääoman tavoiteraja laski ja vapautti pääomia muuhun käyttöön. Tämä kohottaa tarkastelujaksolle laskettua ylijäämää.

⁵ (Vahinkokorvauskulu + vahinkokorvausvastuun laskuperustekorkokulu ± vahinkokorvausvastuun laskuperustemuutoksen vaikutus) / (Vakuutusmaksutuotto ± Vakuutusmaksuvastuun laskuperustemuutoksen vaikutus + Nettovastuuvelan riskitön tuotto vähennettynä nettovastuuvelan laskuperustekorkokululla)

⁶ (Vahinkokorvauskulu + vahinkokorvausvastuun laskuperustekorkokulu) / (Vakuutusmaksutuotto)

⁷ (Vahinkokorvauskulu) / (Vakuutusmaksutuotto)

suhde oli 4,9 (5,0) prosenttia. Perinteisellä laskentatekniikalla suhde oli 5,2 (5,5) prosenttia, josta laskuperustekorkokulun heikentävä vaikutus oli 0,1 (0,2) prosenttiyksikköä.

Taulukko 5. Vakuutusyhtiöiden korvaustoiminnan hoitokulusuhde

| | Vertailukelpoinen | | | | Perinteinen, josta laskuperustekorkokulun vaikutus on eliminoitu | | | | Perinteinen | | | |
|----------------|-------------------|--------|--------|--------|--|--------|--------|--------|-------------|--------|--------|--------|
| | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 |
| Korkein | 26,4 % | 16,2 % | 12,7 % | 12,9 % | 27,9 % | 16,9 % | 13,7 % | 14,1 % | 28,2 % | 16,9 % | 13,9 % | 14,1 % |
| Mediaani | 5,8 % | 5,4 % | 5,7 % | 5,3 % | 6,2 % | 5,8 % | 6,3 % | 6,0 % | 6,3 % | 6,0 % | 6,3 % | 6,3 % |
| Yhteenlaskettu | 4,9 % | 5,0 % | 5,9 % | 5,4 % | 5,1 % | 5,3 % | 6,6 % | 5,8 % | 5,2 % | 5,5 % | 6,7 % | 5,9 % |
| Alin | 0,7 % | 2,5 % | -0,2 % | 2,5 % | 0,7 % | 2,7 % | -0,2 % | 2,7 % | 1,3 % | 3,2 % | 0,6 % | 3,7 % |

Vertailukelpoinen liikekulusuhde oli 10,1 (10,8) prosenttia. Perinteisin kaavoin laskettu liikekulusuhde oli 10,4 (11,6) prosenttia.

Taulukko 6. Vakuutusyhtiöiden liikekulusuhde

| | Vertailukelpoinen | | | | Perinteinen | | | |
|----------------|-------------------|--------|--------|--------|-------------|--------|--------|--------|
| | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 |
| Korkein | 27,9 % | 19,0 % | 36,4 % | 42,4 % | 29,8 % | 20,0 % | 38,3 % | 45,4 % |
| Mediaani | 11,1 % | 11,7 % | 12,6 % | 11,0 % | 11,7 % | 12,5 % | 13,2 % | 11,8 % |
| Yhteenlaskettu | 10,1 % | 10,8 % | 10,1 % | 9,6 % | 10,4 % | 11,6 % | 10,8 % | 10,4 % |
| Alin | -1,3 % | 3,4 % | 6,8 % | 6,2 % | -1,4 % | 3,6 % | 7,2 % | 6,7 % |

Vertailukelpoinen yhdistetty kulusuhde laski edellisestä vuodesta 1,2 prosenttiyksikköä 92,2 prosenttiin. Perinteisin kaavoin laskettu yhdistetty kulusuhde laski 10,8 prosenttiyksikköä 109,8 prosenttiin. Laskuperustekorkokulun heikentävä vaikutus perinteisin kaavoin laskettuun yhdistettyyn kulusuhteeseen oli 10,1 (11,6) prosenttiyksikköä.

Taulukko 7. Vakuutusyhtiöiden yhdistetty kulusuhde

| | Vertailukelpoinen | | | | Perinteinen, josta laskuperustekorkokulun vaikutus on eliminoitu | | | | Perinteinen | | | |
|----------------|-------------------|---------|---------|--------|--|---------|---------|---------|-------------|---------|---------|---------|
| | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 |
| Korkein | 219,8 % | 114,7 % | 154,8 % | 99,8 % | 269,5 % | 129,7 % | 167,7 % | 136,0 % | 299,1 % | 135,2 % | 188,0 % | 153,2 % |
| Mediaani | 88,7 % | 87,2 % | 88,8 % | 84,8 % | 93,5 % | 101,2 % | 97,8 % | 96,5 % | 103,7 % | 110,0 % | 104,3 % | 107,0 % |
| Yhteenlaskettu | 92,2 % | 93,4 % | 89,8 % | 86,6 % | 99,7 % | 109,0 % | 119,6 % | 95,4 % | 109,8 % | 120,6 % | 131,5 % | 107,3 % |
| Alin | 52,4 % | 45,5 % | 35,9 % | 60,9 % | 54,7 % | 57,2 % | 58,7 % | 62,3 % | 60,1 % | 67,9 % | 66,6 % | 71,4 % |

Koska varsinainen nettokorvausvastuu on 4,0 (4,4) kertaa suurempi kuin nettovakuutusmaksutulo, vakuutusyhtiöiden vakuutustekniset riskit painottuvat vakuutusteknisen vastuuelan arviointiin. Olettaen, että kaikki muut erät pysyvät muuttamattomina yhden prosentin muutos nettovakuutus-

maksutulossa tai varsinaisessa nettokorvausvastuussa vaikuttaa yhteenlaskettuihin yhdistettyihin kulusuhteisiin seuraavasti:

Taulukko 8. Yhteenlasketun yhdistetyn kulusuhteen herkkyyshanalyysi (%-yksikkövaikutus)

| + 1 prosentti | Vertailukelpoinen | | | | Perinteinen, josta diskonttauksen vaikutus on eliminoitu | | | | Perinteinen | | | |
|-------------------------------------|-------------------|--------|--------|--------|--|--------|--------|--------|-------------|--------|--------|--------|
| | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 |
| Nettovakuutusmaksutulossa | -0,9 % | -0,9 % | -0,8 % | -0,8 % | -1,0 % | -1,1 % | -1,2 % | -0,9 % | -1,1 % | -1,2 % | -1,3 % | -1,1 % |
| Varsinaisessa nettokorvausvastuussa | 3,9 % | 4,1 % | 4,1 % | 3,7 % | 4,0 % | 4,4 % | 4,4 % | 4,0 % | 4,0 % | 4,4 % | 4,4 % | 4,0 % |

+ etumerkki korottaa yhdistettyä kulusuhdetta

Tuloslaskelman näkökulmasta yhden prosentin lisäys am. tekijöissä vaikuttavat seuraavasti:

Taulukko 9. Tuloslaskelman herkkyyshanalyysi

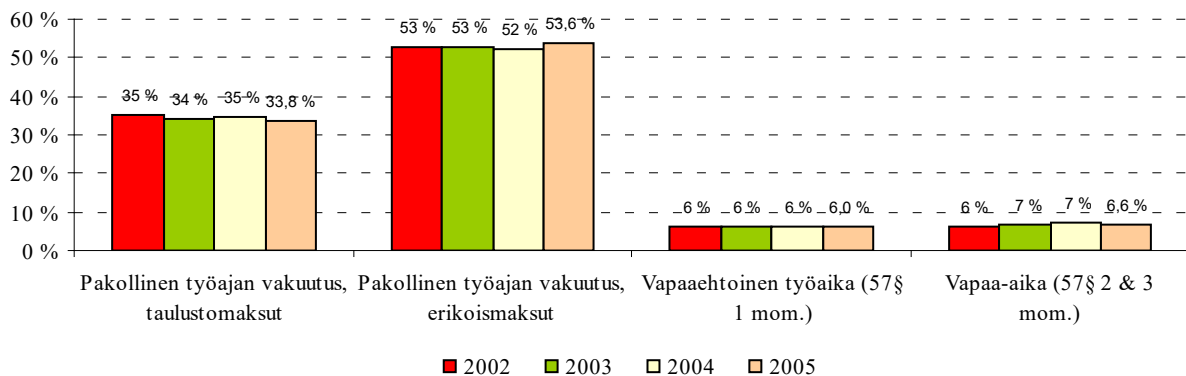
| + 1 prosentti | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 |
|---|---------|---------|---------|---------|
| Vertailukelpoinen vakuutusmaksutuotto | 6 367 | 5 427 | 5 134 | 5 133 |
| Vertailukelpoinen vahinkokorvauskulu | -5 105 | -4 499 | -4 049 | -3 969 |
| Vertailukelpoinen vahinkojen selvittelykulu | -321 | -288 | -326 | -299 |
| Liikekulut | -665 | -629 | -553 | -535 |
| Sijoitustoiminnan tuotto käyvin arvoin | 2 618 | 2 168 | 1 854 | 302 |
| Varsinainen nettokorvausvastuu | -25 506 | -23 765 | -22 663 | -20 560 |
| Asiakashyvyys | -304 | -251 | -284 | -289 |

+ etumerkki parantaa tulosta

A.1 Vakuutusmaksutulon erittely

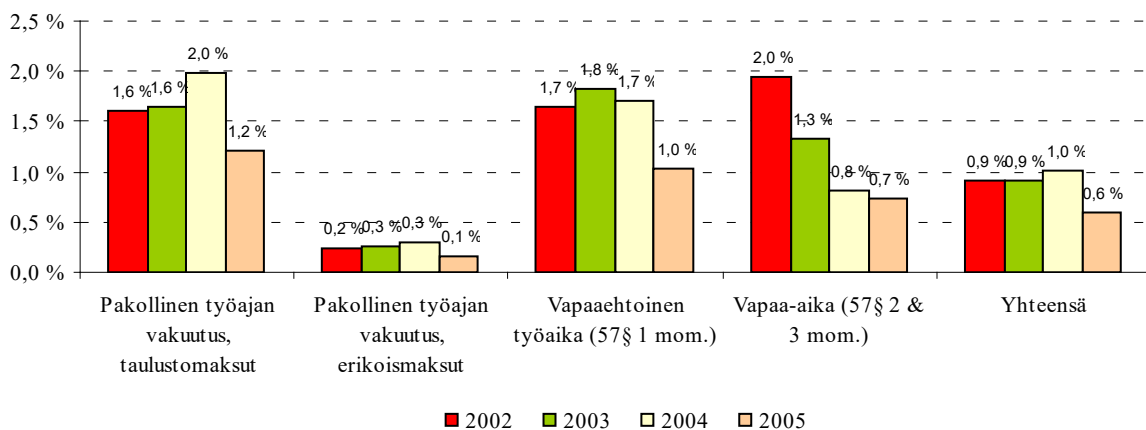
Vakuutusmaksutulo ennen luottotappioita ja työsuojelumaksua oli 654,9 (563,0) miljoonaa euroa. Edelleen tilitettävän työsuojelumaksun osuus oli 10,1 (9,7) miljoonaa euroa ja luottotappioita kirjattiin yhteensä 3,9 (5,6) miljoonaa euroa. Tuloslaskelman mukainen vakuutusmaksutulo oli 641,0 (547,7) miljoonaa euroa ja se jakaantui siten, että 216,9 (190,3) miljoonaa euroa oli pakollista työajan taulustomaksuvakuutusta, 343,5 (285,9) miljoonaa euroa pakollista työajan erikoismaksuvakuutusta, 38,4 (32,9) miljoonaa euroa 57 § 1 mom. vapaaehtoista työaikavakuutusmaksua ja 42,2 (38,6) miljoonaa euroa 57 § 2 ja 3 mom. vapaa-aikavakuutusmaksua. Vakuutusmaksutulon jakauma on viimeisen neljän vuoden aikana pysynyt melko samankaltaisena.

Vakuutusmaksutulon jakauma



Koska lakisääteinen tapaturmavakuutus on työnantajalle pakollinen vakuutus eikä vakuutusyhtiö voi kieltäytyä myöntämästä sitä, on luottotappioiden kehitystä seurattava. Työnantajien taloudelliset vaikeudet näkyvät yleensä luottotappioiden nousuina. Luottotappioiden osuus yhteenlasketusta vakuutusmaksutulosta laski edelliseen vuoteen verrattuna ja oli 0,6 (1,0) prosenttia. Pakollisen työajan erikoismaksuvakuutuksen (suurten yritysten vakuutuksissa) luottotappioprosentti oli matalin ja laski 0,15 prosenttiin. Myös pakollisen työajan taulustovakuutuksen (eli yleensä pienten yritysten vakuutuksissa) luottotappioprosentti laski edellisestä vuodesta 1,2 prosenttiin.

Luottotappiot prosentteina vakuutusmaksutulosta

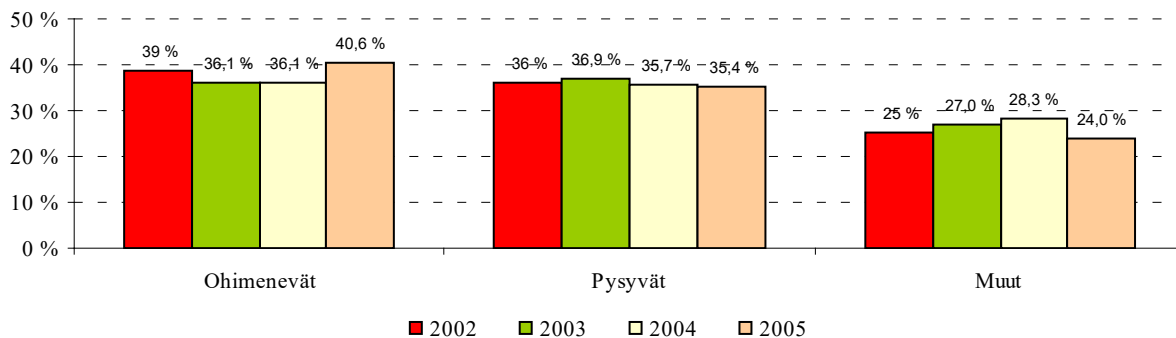


A.2 Bruttokorvausten erittely

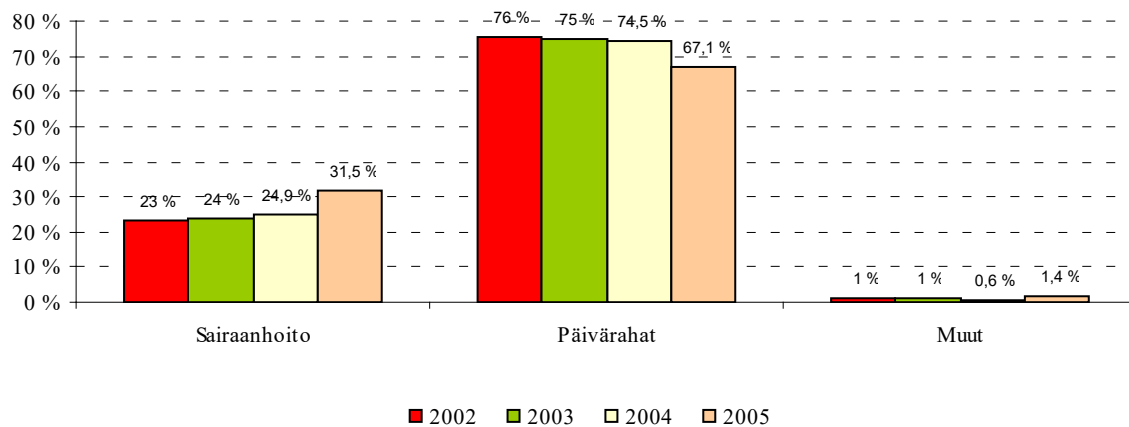
Bruttovahinkokorvauksia maksettiin 432,8 (426,6) miljoonaa euroa. Tästä noin 40,6 (36,1) prosenttia oli ohimeneviä korvauksia, 35,4 (35,7) prosenttia pysyviä korvauksia ja muita korvauksia oli 23,2 (25,1) prosenttia. Ohimenevät korvaukset ovat melkein kokonaan joko päiväraha tai sairaanhoitokorvauksia ja niiden osuus ohimenevistä korvauksista oli 98,6 (99,4) prosenttia. Pysyvistä korvauksista merkittävimmän osan muodostavat lopullisesti vahvistetut ja väliaikaiset työkyvyttömyyseläkkeet ja niiden osuus pysyvistä korvauksista oli 81,7 (79,1) prosenttia. Muut korvaukset muodostuvat lähinnä indeksikorotuksista, jotka rahoitetaan vuosittain nk. jakojärjestelmän kautta. Indeksikorotuksien osuus muista korvauksista oli 89,8 (84,8) prosenttia.

Maksetut korvaustoiminnan hoitokulut olivat 28,0 (28,4) miljoonaa euroa. Tästä 24,6 (25,1) miljoonaa euroa oli vakuutusyhtiöiden suoria omia hoitokuluja ja 3,4 (3,3) miljoonaa euroa oli osuus TVL:n korvaustoiminnan hoitokuluista ja tapaturmalautakunnan ja tapaturma-asiain korvauslautakunnan kuluista. Vakuutusyhtiöiden maksetuista korvaustoiminnan hoitokuluista oli siten 87,9 (88,3) prosenttia omia suoria kuluja.

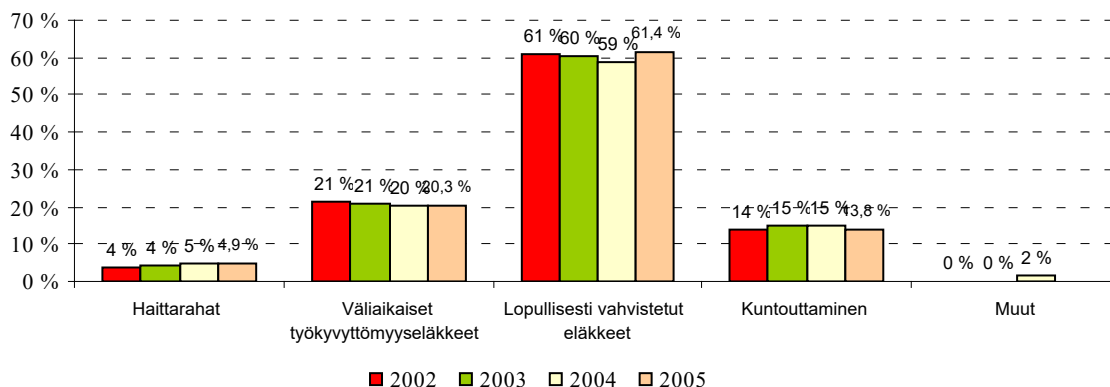
Maksettujen bruttovahinkokorvausten jakauma



Ohimenevien bruttokorvausten jakauma



Pysyvien bruttokorvausten jakauma

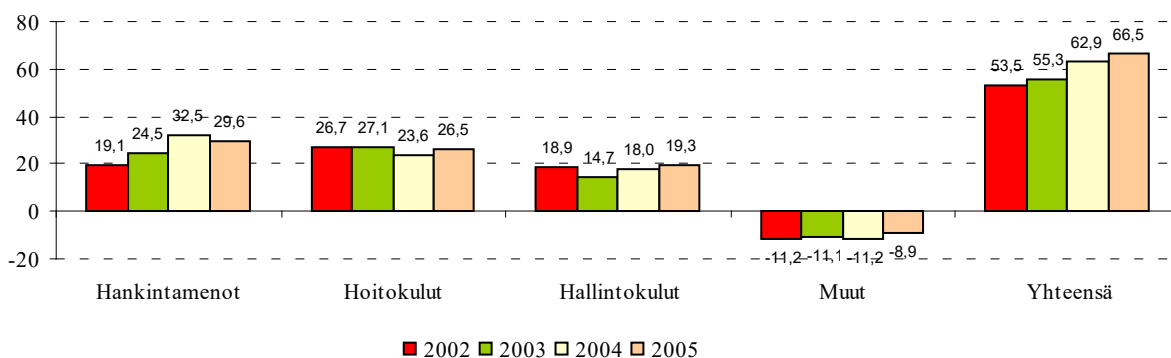


A.3 Liikekulujen erittely

Liikekulujen kohdistaminen lakisääteiseen tapaturmavakuutukseen ja allokointi eri toimintoihin perustuu yhtiöiden sisäiseen laskentaan. Kohdistusperiaatteet voivat vaihdella sen vuoksi osittain yhtiöiden ja vuosien välillä.

Vakuutusyhtiöiden liikekulut kasvoivat 5,7 (13,7) prosenttia 62,9 miljoonasta eurosta 66,5 miljoonaan euroon. Tästä 29,6 (32,5) miljoonaa euroa oli hankintamenoja, 26,5 (23,6) miljoonaa euroa vakuutusten hoitokuluja ja 19,3 (18,0) miljoonaa euroa vakuutusyhtiöiden hallintokuluja. Liikekuluja pienensivät työttömyys- ja ryhmähenkivakuutusten 9,9 (12,1) miljoonan euron hoitopalkkiot ja menevän jälleenvakuutuksen 0,6 (0,5) miljoonan euron palkkiot ja voitto-osuudet. Lakisääteiselle tapaturmavakuutukselle kohdistuneita poistoja oli yhteensä 1,7 (1,4) miljoonaa euroa.

Liikekulujen jakauma



Hankintamenot laskivat edellisestä vuodesta 8,9 prosenttia. Hankintamenojen palkkiomenot, joihin ei ole sisällytetty omalle henkilöstölle maksettuja palkkioita, kasvoivat edellisestä vuodesta 17,4 prosenttia 2,0 miljoonaan euroon, kun taas muut vakuutusten hankintamenot laskivat 10,4 prosenttia 27,6 miljoonaan euroon.

Hallintokulut nousivat 7,1 (22,0) prosenttia ja hoitokulut nousivat 12,1 (-12,7) prosenttia edellisestä vuodesta. Lakisääteistä tapaturmavakuutusta harjoittavat yhtiöt keräävät omien vakuutusmaksujen veloituksen yhteydessä myös työttömyys- ja ryhmähenkivakuutuksen vakuutusmaksuja, jotka tilitetään eteenpäin. Tästä työstä vakuutusyhtiöille maksetaan hoitopalkkioita. Ilman näitä hoitopalkkioita vakuutusyhtiöiden liikekulut olisivat 76,4 (75,0) miljoonaa euroa, eli 14,9 (19,2) prosenttia suuremmat. Palkkioiden osuus varsinaisista liikekuluista (hankinta-, hoito- ja hallintokulut) oli 13,1 (16,3) prosenttia.

B. Kantavuositainen kehitys

Riskiliikkeen bruttotulosta seurataan kantavuositain vastaavalla periaatteella kuin vuositilin päätöstuloksen kohdalla. Koska asiakashyvityksien myöntäminen eli lähinnä sijoitustoiminnan huomioon ottaminen on lakisääteisessä tapaturmavakuutuksessa keskeisessä roolissa, niin kantavuositaisiin kirjattuihin bruttovakuutusmaksuihin ennen tasoitusmaksuarviota lisätään bruttovastuuvelan riskitön tuotto vähennettynä bruttovastuuvelan laskuperustekorkokululla. Maksetuista bruttovahinkokorvauksista eliminoidaan niihin kohdistuva negatiivinen vaikutus bruttovahinkokorvausvastuun diskonttauksesta, eli laskuperustekorkokulu. Myös vastuuvelan laskuperustekorkomuutokset eliminoidaan kantavuositaisessa seurannassa. Tähän lisätään bruttovahinkokorvausvastuun muutos, josta on poistettu ammattitautien erillisjärjestelyn piiriin kuuluvien tuntemattomien vahinkojen erillisvaraus. Ne yhtiöt, jotka varaavat vastuuvelkaan edellä mainitun erän erillisenä eränä, soveltavat useimmiten sellaista laskentatekniikkaa, johon kantavuositainen erittely on vaikeasti tehtävissä.

Vakuutusyhtiöiden vastuut selviävät vasta vuosikymmenien kuluessa (katso osa C). Erityistä epävarmuutta liittyy sen takia vastuuvelan riittävyteen, joka vaikuttaa lopulliseen kantavuositaiseen tulokseen joko positiivisesti tai negatiivisesti. Ammattitautien erillisjärjestelyn piiriin kuuluvien tuntemattomien vahinkojen erillisvarausten poisjättäminen tarkastelusta parantaa ainakin alkuvaiheessa riskisuhdetta, joka sitten korjaantuu sitä myöten kun vastuut selviävät.

On myös otettava huomioon, että niin kauan kuin johonkin kantavuoteen liittyy varauksia, riskitön tuotto vähennettynä vastuuvelan diskonttausmäärällä lasketaan tarkastelussa vakuutusmaksun hyväksi, mikä parantaa tulevia kantavuositaisia tunnuslukuja vuosien kuluessa. Alla olevat kantavuositaiset vertailukelpoiset tunnusluvut ovat siis vain arvioita lopullisesta tulemosta, joka selviää vasta useamman seurantavuoden jälkeen.

Vertailukelpoisia tunnuslukuja kantavuositain (bruttona)

| Kantavuosi | Riskisuhde | | | | Neljän vuoden keskimääräinen hoitokulusuhde | Neljän vuoden keskimääräinen liikekulusuhde | Arvioitu vertailukelpoinen yhdistetty kulusuhde |
|------------|------------|---------|---------|---------|---|---|---|
| | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | | | |
| 2002 | 81,62 % | 71,74 % | 71,56 % | 71,06 % | 5,29 % | 10,16 % | 86,51 % |
| 2003 | ----- | 83,42 % | 78,78 % | 79,71 % | 5,29 % | 10,16 % | 95,16 % |
| 2004 | ----- | ----- | 86,52 % | 76,46 % | 5,29 % | 10,16 % | 91,90 % |
| 2005 | ----- | ----- | ----- | 89,91 % | 5,29 % | 10,16 % | 105,36 % |

Merkkejä alenevasta trendistä on havaittavissa oheisesta taulukosta. Arvioitu kantavuositainen vertailukelpoinen yhdistetty kulusuhde on alkuvuonna lähellä 100 prosenttia (nollatulostasolla),

josta se melko nopeasti alenee ja tasoittuu muutaman vuoden kuluttua todennäköisesti alle 100 prosentin tasolle. Tämä johtunee siitä, että sijoitustoiminnan tuottoja (tässä tarkastelussa riskitön 10 vuoden tuotto) ei ole riittävästi huomioitu vakuutusmaksun hinnoittelussa.

Viimeisen kolmen vuoden aikana bruttovahinkokorvausvastuuta on vahvistettu merkittävästi. Aloittava varaus on kantavuosina 2002 - 2004 ollut riittämätön (yli 100 prosenttia), mutta virhemarginaali on toistaiseksi pysynyt alle 10 prosenttia, mitä voidaan pitää vielä kohtuullisena⁸.

Bruttovahinkokorvausvastuun riittävyysseuranta

| Kantavuosi | Riittävyysprosentti* | | | |
|------------|----------------------|---------|---------|---------|
| | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 |
| 2002 | 100,0 % | 103,6 % | 103,9 % | 103,0 % |
| 2003 | ---- | 100,0 % | 106,8 % | 109,2 % |
| 2004 | ---- | ---- | 100,0 % | 105,8 % |
| 2005 | ---- | ---- | ---- | 100,0 % |

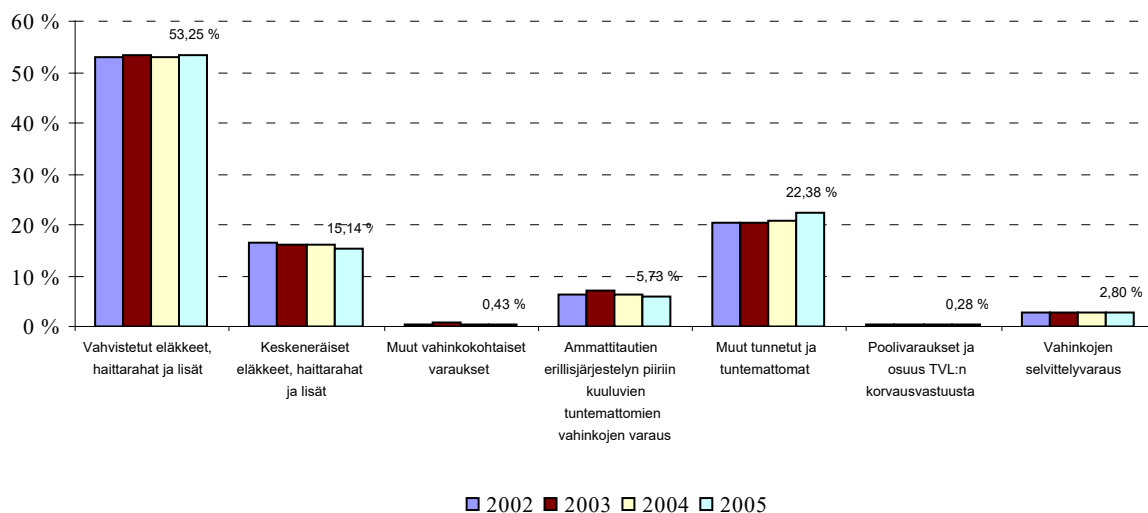
* Aloittavan varauksen riittävyysprosentti on 100

⁸ Tutkimuksessa 0 – 5 prosentin virhemarginaalia pidetään ei olennaisena (eli normaalina virhearviona), 5 – 10 prosentin virhemarginaalia kohtuullisena, 10 – 20 prosentin virhemarginaalia merkittävänä ja yli 20 prosentin virhemarginaalia erittäin merkittävänä.

C. Vastuuvelka

Yhteenlaskettu bruttovastuuvelka oli vuoden 2005 lopussa 2.619,7 (2.443,2) miljoonaa euroa, josta jälleenvakuuttajien osuus oli 5,2 (5,2) miljoonaa euroa eli vastuuvelan jälleenvakuutusaste oli noin 0,2 (0,2) prosenttia.

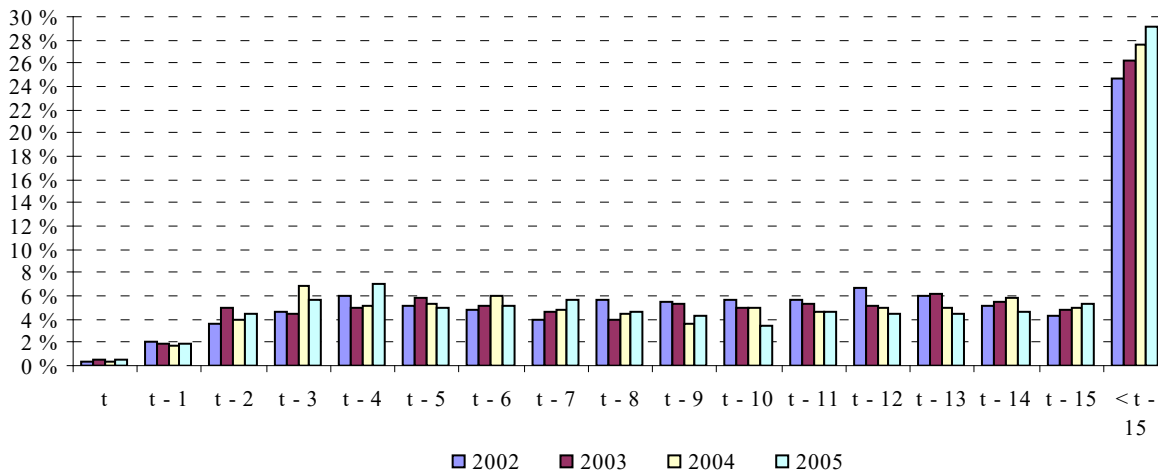
Varsinaisen bruttokorvausvastuun jakauma



Bruttovastuuvelasta 0,2 (0,2) prosenttia oli vakuutusmaksuvastuuta, 97,6 (97,5) prosenttia varsinaista korvausvastuuta ja 2,3 (2,3) prosenttia yhteistakuuerää. Viimeisen neljän vuoden aikana varsinaisen bruttokorvausvastuun jakaumassa ei tapahtunut suurempia muutoksia. Merkittävä osa varsinaisesta bruttokorvausvastuusta liittyy pitkäaikaisiin eläkemuotoisiin vastuisiin. Jakojärjestelmästä maksettavat korvaukset, kuten indeksikorotukset, eivät sisälly vakuutusyhtiön tulevia korvauksia varten varattuun varsinaiseen korvausvastuuseen.

Bruttovastuuvelan sattumisvuosittainen jakauma vaihtelee riippuen siitä, ovatko kysymyksessä 1) vahvistetut eläkkeet, haittarahat ja lisät, 2) keskeneräiset eläkkeet, haittarahat ja lisät, 3) vahinkokohtaiset varaukset tai 4) varaukset muille tunnetuille tai tuntemattomille vahingoille.

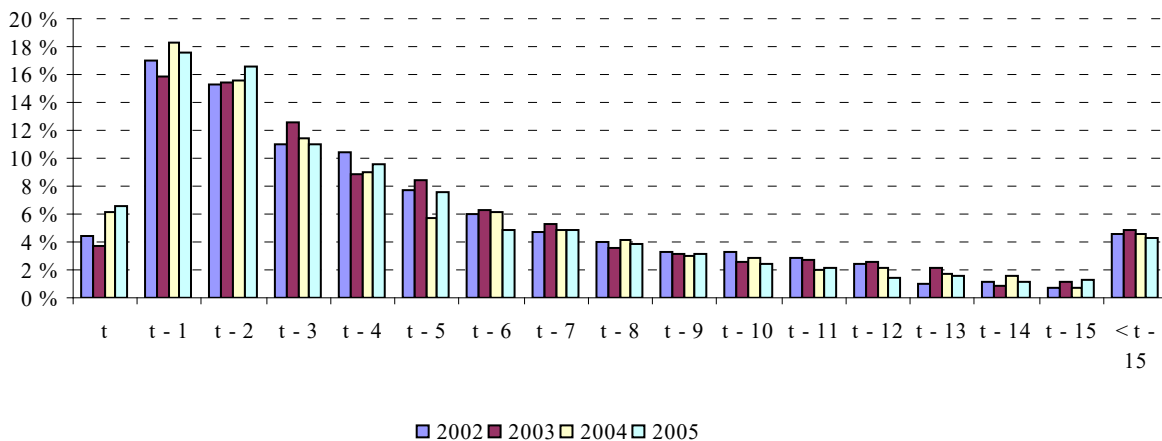
Vahvistettujen eläkkeiden, haittarahojen ja lisien sattumisvuosittainen jakauma



t = tilinpäätös vuosi

Vahvistettujen eläkkeiden, haittarahojen ja lisien sattumisvuodet ovat tyypillisesti erittäin vanhoja. Noin 52,5 (52,9) prosenttia vastuusta liittyy sattumisvuosiin, jotka ovat yli 10 vuotta vanhoja.

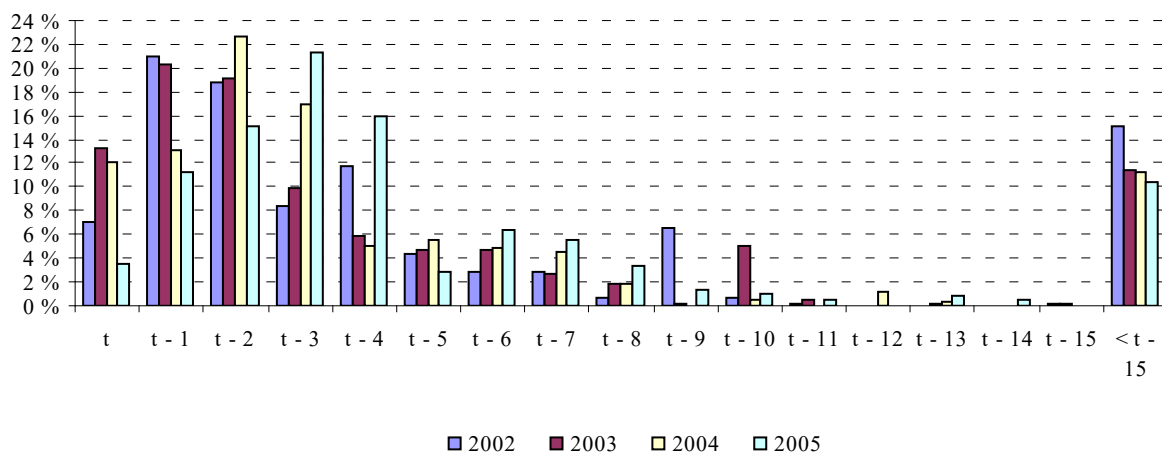
Keskeneräisten eläkkeiden, haittarahojen ja lisien sattumisvuosittainen jakauma



Keskeneräisten eläkkeiden, haittarahojen ja lisien sattumisvuodet painottuvat selvästi tuorempiin vuosiin. Noin 68,9 (66,2) prosenttia vastuusta liittyy sattumisvuosiin, jotka ovat korkeintaan viisi vuotta vanhoja. Varauksista kuitenkin 4,3 (4,6) prosenttia liittyy yli 15 vuotta vanhoihin sattumisvuosiin, mikä osoittaa varauksen hidasta selviämistä.

Muita vahinkokohtaisia varauksia kuin edellä mainittuja on lakisääteisessä tapaturmassa tehty varsin vähän. Tyypillisesti niiden sattumisvuosittainen jakauma painottuu tuorempiin sattumisvuosiin ja sattumisvuosittainen jakauma vaihtelee eri tilinpäätöshetkillä melko paljon. Noin 70,1 (75,5) prosenttia liittyy sattumisvuosiin, jotka ovat korkeintaan viisi vuotta vanhoja.

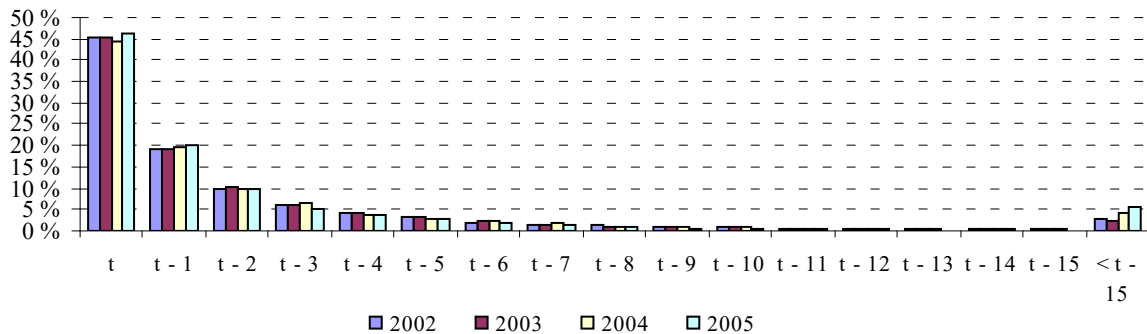
Muiden vahinkokohtaisten varausten sattumisvuosittainen jakauma



Muiden tunnettujen ja tuntemattomien vahinkojen varausta kutsutaan useimmiten myös kollektiivivaraukseksi. Varauksessa otetaan huomioon tyypillisesti sekä tunnetut että tuntemattomat ohimenevät korvaukset ja tuntemattomat pysyvät korvaukset. Ohimenevät korvaukset selviävät pysyviä korvauksia nopeammin. Hetkenä, jolloin tuntematon pysyvä korvaus tulee tunnetuksi,

varaus tavallisesti siirtyy keskeneräisiin eläke-, haittaraha- ja lisienvarauksiin. Tämän takia varaus muille tunnetuille ja tuntemattomille vahingoille painottuu erittäin voimakkaasti tuorempiin sattumisvuosiin. Noin 87,8 (86,7) prosenttia liittyykin sattumisvuosiin, jotka ovat korkeintaan viisi vuotta vanhoja.

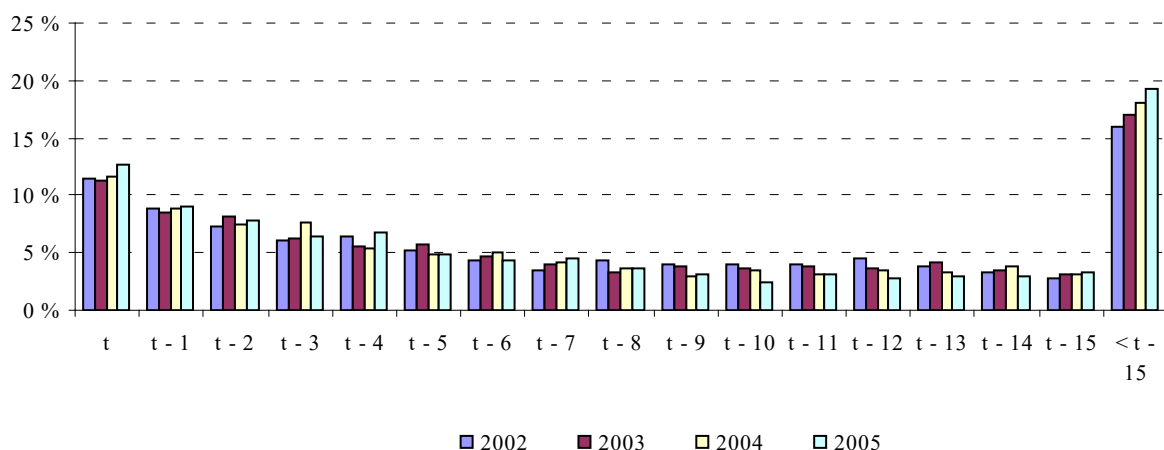
Muiden tunnettujen ja tuntemattomien* vahinkojen varausten sattumis vuosittainen jakauma



* Lukuun ottamatta ammattitautien erillisjärjestelyn piiriin kuuluvien tuntemattomien vahinkojen erillisvarausta

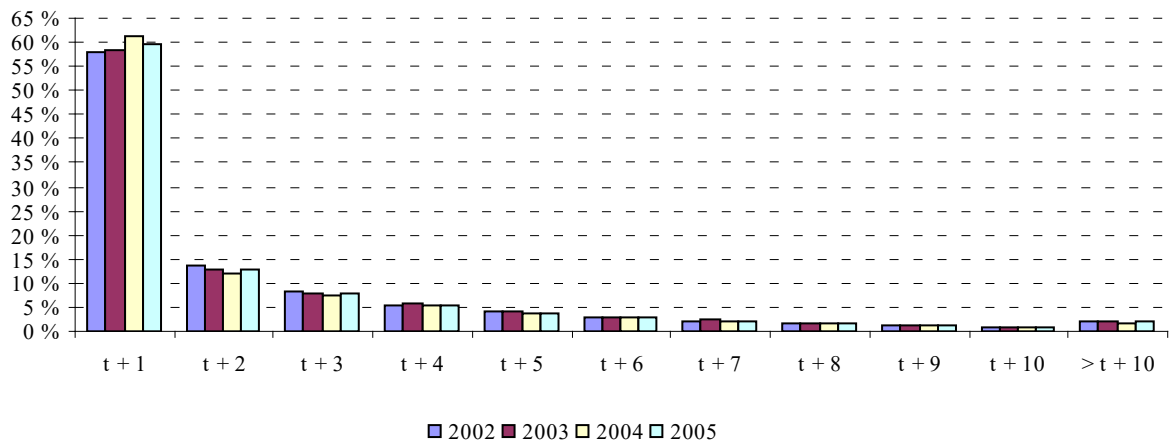
Yhteenlasketusta bruttovastuuvelan sattumisvuosijakaumasta noin 47,6 prosenttia varauksista liittyi korkeintaan viisi vuotta vanhoihin sattumisvuosiin, kun se edellisenä vuonna oli 45,8 prosenttia. Yli 10 vuotta vanhoihin sattumisvuosiin liittyi noin 34,4 prosenttia vastuista, kun se edellisenä vuonna oli 34,9 prosenttia. Varaukset yli 15 vuotta vanhoihin sattumisvuosiin suhteessa muihin sattumisvuosiin on kahden viimeisen vuoden aikana kasvanut 2,3 prosenttiyksikköä. Tämä siirto johtunee osittain kuolleisuusperusteen muutoksesta ja laskuperustekoron alentamisesta.

Yhteenlaskettu sattumis vuosittainen jakauma



Varsinaisen bruttokorvausvastuun ohimenevien korvausten arvioitu selviämiskajauma (purkautuminen) painottuu selvästi tuorempiin sattumisvuosiin. Kolmen vuoden sisällä noin 80,0 (80,4) prosenttia vastuusta on arvioitu olevan maksettuna. Suuresta luvusta huolimatta noin 2,1 (1,9) prosenttia vastuusta arvioidaan maksettavan vasta 10 vuoden jälkeen.

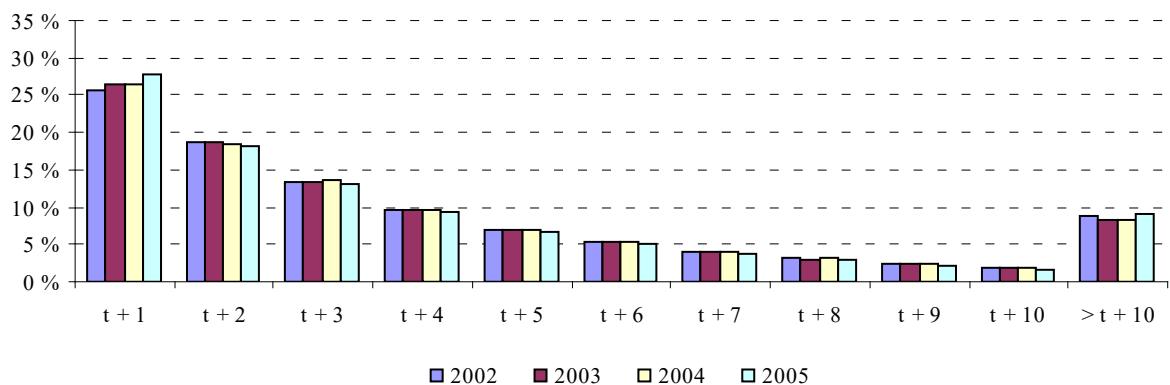
Bruttovastuuelan ohimenevien korvausten arvioitu selviämiskajauma



Varsinaisen bruttokorvausvastuun pysyvien korvausten arvioitu selviämiskajauma on arvioitu siten, että tulevia vahvistettuja eläkkeitä, haittarahoja ja lisiä käsitellään kertakorvauksina ja ne on otettu huomioon ainoastaan vahvistamishetkellä, jolloin niiden ryhmittely muuttuu vahvistetuksi pääomaksi ja merkittävä epävarmuus vakuutusyhtiön vastuusta poistuu.

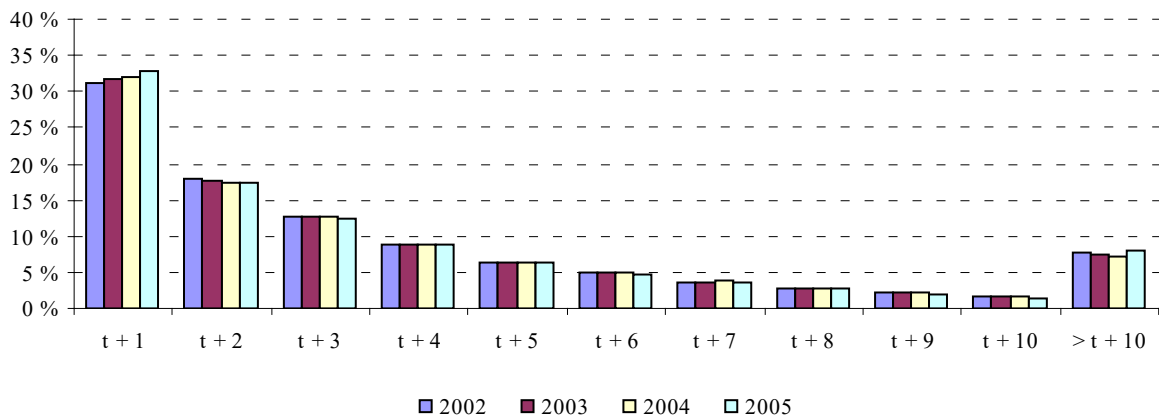
Myös pysyvien korvausten kohdalla arvioitu selviämiskajauma painottuu selvästi tuorempiin sattumisvuosiin. Kolmen vuoden sisällä noin 59,1 (58,5) prosenttia vastuusta on arvioitu olevan maksettuna. Noin 9,1 (8,3) prosenttia vastuusta arvioidaan kuitenkin maksettavaksi vasta 10 vuoden jälkeen.

Bruttovastuuelan keskeneräisten pysyvien korvausten arvioitu selviämiskajauma vahvistamishetken



Kokonaisarviona noin 62,4 (62,0) prosenttia vastuuelan epävarmuudesta arvioidaan selviävän kolmen vuoden sisällä ja 77,4 (77,3) prosenttia viiden vuoden sisällä. Tästä huolimatta noin 8,0 (7,3) prosenttia epävarmuudesta arvioidaan selviävän vasta 10 vuoden jälkeen.

Bruttovastuuelan ohimenevien ja pysyien korvausten arvioitu selviämiskajauma



Varsinaisesta bruttokorvausvastuusta noin 80,2 (81,1) prosenttia oli diskontattua vastuuelkaa. Painotettu keskimääräinen diskonttauskorko laski edellisestä vuodesta 0,07 (0,22) prosenttiyksikköä 3,34 (3,42) prosenttiin. Sovellettu laskuperustekorko vaihteli yhtiöstä riippuen. Korkein sallittu korko vuonna 2005 oli 3,9 prosenttia.

Sovellettu laskuperustekorko

| | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|
| Korkein | 3,50 % | 4,00 % | 4,00 % | 4,00 % |
| Mediaani | 3,47 % | 3,50 % | 3,70 % | 3,95 % |
| Painotettu keskiarvo | 3,34 % | 3,42 % | 3,64 % | 3,81 % |
| Keskiarvo | 3,30 % | 3,37 % | 3,59 % | 3,81 % |
| Alin | 2,50 % | 2,50 % | 3,00 % | 3,50 % |

Vakuutustoiminnan asettama sijoitustuottovaatimus nettovastuuelalle oli 4,02 (3,89) prosenttia. Tästä 2,67 (2,71) prosenttia oli diskonttauksen asettama tuottovaatimus, 1,26 (1,09) prosenttia vakuutusmaksualennusten ja hyvitysten asettama tuottovaatimus ja muut tekijät 0,09 (0,09) prosenttia. Yleisen korkotason heikentyessä vakuutusyhtiöt ovatkin alentaneet laskuperustekorkoa. Yhteenlaskettu sijoitustuottovaatimus oli suurempi kuin nettovastuuelalle saatu riskitön tuotto.

D. Ammattitautien kehitys

Tapaturman sattumishetkeä vastaa se ajankohta, jona ammattitauti on ilmennyt. Jollei erityisistä syistä muuta johdu, ammattitaudin ilmenemishetkenä pidetään sitä ajankohtaa, jona sairastunut henkilö ensimmäisen kerran hakeutui lääkärin tutkittavaksi silloin tai myöhemmin ammattitaudiksi todetun sairauden johdosta. Jollei sairastunut henkilö enää ammattitaudin ilmetessä ole siinä työssä, josta tauti on voinut aiheutua, määräytyy korvausvelvollisuus sen mukaan, minkä työsuhteen perusteella suoritettu työ on viimeksi voinut aiheuttaa taudin (viimeinen mahdollinen altistumisvuosi). Jos korvausvelvollisuuden määräävä altisteinen työsuhte on päättynyt ennen ilmenemishetkeä, ammattitauti kuuluu erillisjärjestelyn piiriin.

Ammattitautiepäilyjen tilastointi yhtiöiden sisäisessä seurannassa vaihtelee yhtiöiden välillä. Joidenkin yhtiöiden kohdalla ”virheelliset” ammattitautiepäilyt on rekisteröity vähennyksinä

kaikista tapauksista, kun taas joidenkin yhtiöiden kohdalla ”virheellisyyttä” ei ole huomioitu ollenkaan. Kokonaistilastoon syntyy tästä johtuen tietty tilastovirhe.

Ilmoitettujen ammattitautien lukumäärän lisäys oli 5.147, kun se edellisenä vuonna oli 5.216. Ilmoitetuista ammattitaudeista 803 (734) oli erillisjärjestelyn piiriin kuuluvia ammattitauteja. Ammattitaudeista maksettiin korvauksia 56,7 (55,6) miljoonaa euroa eli noin 13,1 (13,0) prosenttia maksetuista bruttovahinkokorvauksista. Ammattitautivarausten tunnetut vahingot nousivat 18,4 (23,7) miljoonalla eurolla.

Ammattitaudit yhteensä ja ammattitautien erillisjärjestelyn piiriin osuus prosentteina

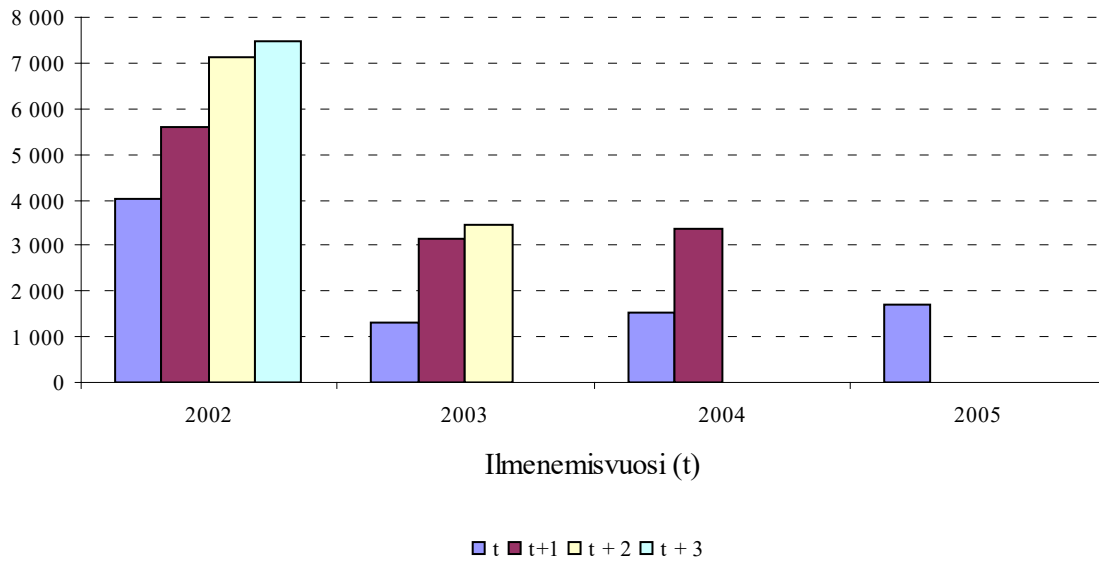
| Ilmenemisvuosi | Maksetut brutto- vahinko- korvaukset | | Vahinkokohtaiset brutto-varaukset | | Yhteensä | | Vahinkojen lukumäärä | |
|----------------|--|--------|--------------------------------------|--------|----------|--------|-------------------------|--------|
| | | | | | | | | |
| 2002 | 14 507 | 29,5 % | 21 142 | 36,2 % | 35 649 | 33,4 % | 3 616 | 11,6 % |
| 2003 | 11 048 | 33,5 % | 23 482 | 38,0 % | 34 530 | 36,6 % | 3 464 | 12,9 % |
| 2004 | 7 086 | 26,9 % | 23 582 | 37,6 % | 30 668 | 35,2 % | 3 354 | 13,6 % |
| 2005 | 1 395 | 11,2 % | 4 084 | 31,3 % | 5 479 | 26,2 % | 1 710 | 6,1 % |

Tilastoista käy selvästi ilmi, että ammattitautien erillisjärjestelyn piiriin kuuluvia vahinkoja tulee edelleen tietoon ja niiden osuus ammattitaudeista on merkittävä. Tilinpäätösvuonna 2005 kantavuoteen 2002 kohdistui 40 lisätapausta, kantavuoteen 2003 104 lisätapausta ja kantavuoteen 2004 307 lisätapausta. Yhteenlaskettuna kantavuoteen 2002 on kohdistunut 421 tapausta, kantavuoteen 2003 448 tapausta, kantavuoteen 2004 455 tapausta ja kantavuoteen 2005 105 tapausta.

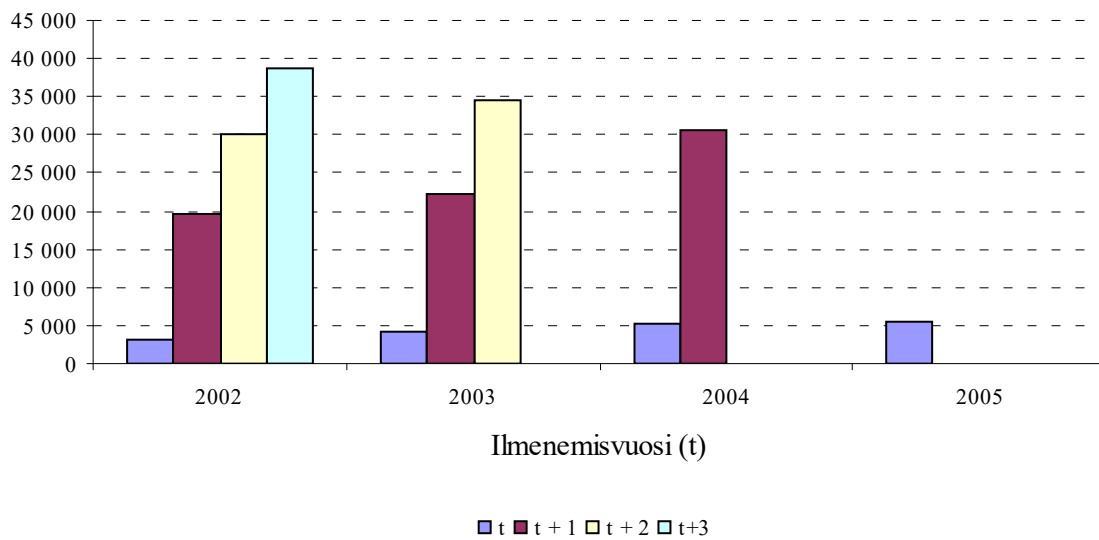
Ammattitautien lukumäärän kehityksestä voidaan todeta, että niiden raportointiviive on merkittävä. Ilmenemisvuoden jälkeinen vuosi on lukumäärän näkökulmasta useimmiten yhtä merkittävä kuin ilmenemisvuosi. Tämän jälkeenkin on odotettavissa merkittävästi lisävahinkoja. Ammattitautien raportointiviive vaikeuttaa merkittävästi lukumäärän arviointia.

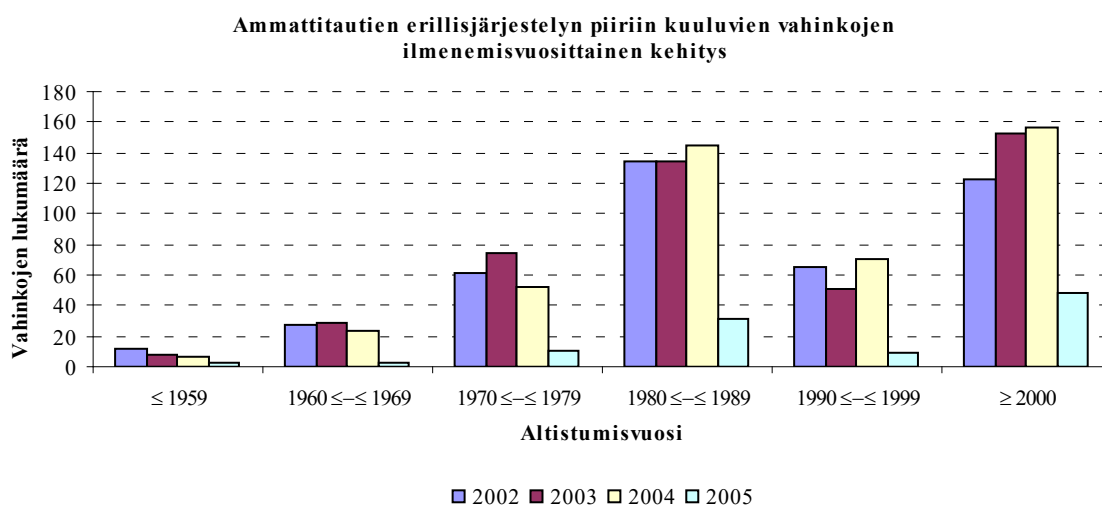
Toinen epävarmuustekijä ammattitaudeissa on vahingoista maksettava korvausmäärä. Riippuen ammattitaudista ja useimmiten henkilön iästä vahingot voivat suurusluokaltaan olla erittäin merkittäviä. Lukumäärän ja korvausmäärän epävarmuus luovat ammattitautien kohdalla vakuutusmaksun riskivastaavuuden hinnoittelulle erityisiä haasteita.

Ammattitautien lukumäärän kehitys



Ammattitautien maksetut korvaukset lisättynä vahinkokohtaisilla varauksilla (TEUR)





Ammattitautien erillisjärjestelyn piiriin kuuluvien vahinkojen altistusvuodet painottuvat merkittävästi 1980- ja 2000 luvulle. On kuitenkin syytä huomata, että 1950- ja 1960 luvulle on myös kohdistunut vahinkoja.

Tilastotietojen perusteella voidaan todeta, että ammattitautien ja erityisesti erillisjärjestelyn piiriin kuuluvien vahinkojen tuoma epävarmuus vakuutusyhtiöiden toiminnassa vaihtelee merkittävästi yhtiöittäin.

Tilastolähteet

Tutkimuksessa olivat mukana lakisääteistä tapaturmavakuutusta harjoittavat vakuutusyhtiöt:

- A-Vakuutus Oy (A-Vakuutus)
- Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia (Fennia)
- If Vahinkovakuutusyhtiö Oy (If)
- Lähivakuutus Keskinäinen Yhtiö (Lähivakuutus)
- Pohjantähti Keskinäinen Vakuutusyhtiö (Pohjantähti)
- Vahinkovakuutusyhtiö Pohjola (Pohjola)
- Veritas Keskinäinen Vahinkovakuutusyhtiö (Veritas)
- Keskinäinen Vakuutusyhtiö Tapiola (Tapiola)
- Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva (Turva)
- Valion Keskinäinen Vakuutusyhtiö (Valio)
- Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag (Ålands)
- Redarnas Ömsesidiga Försäkringsbolag (Redarnas)