

Työtapaturma- ja ammattitautivakuutuksen tilastollinen tutkimus 2018–2022

Sisällys

Sisällys	1
Yhteenveto	2
Sammandrag	2
Vakuutusyhtiöt	3
Markkinaosuudet	5
Tulostietoja	7
Liite 1	10
Liite 2	11
Liite 3	12

Kirjoittaja

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

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

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

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

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

Yhteenveto

TyTA-vakuutusta harjoitti vuoden 2022 lopussa yhdeksän vakuutusyhtiötä, joista kaksi oli ulkomaisten yhtiöiden sivuliikkeitä. Yhtiöiden maksutulo oli yhteensä 568,7 miljoonaa euroa (kasvua 5,7 miljoonaa euroa vuoteen 2021), josta neljän suurimman vakuutusyhtiön osuus oli 94,4 prosenttia. Vuonna 2021 osuus oli 93,6 prosenttia.

Kuten yleensä TyTA-vakuutuksessa, myös vuonna 2022 sijoitustuotoilla ja laskuperustemuutoksilla oli kokonaistuloksen muodostumisen kannalta olennainen merkitys. Vakuutustekninen tulos vuonna 2022 oli 496,7 miljoonaa euroa, kun se vuonna 2021 oli 80,5 miljoonaa euroa. Vuoden 2022 erinomaisesta tuloksesta suurin osa selittyi vastuuvelan laskuperusteiden muutoksilla ja erityisesti laskuperustekorkojen nostoilla. Laskuperustemuutoksista oikaistu vakuutustekninen tulos oli 76,5 miljoonaa euroa, kun se vuonna 2021 oli 97,8 miljoonaa euroa. Oikaistun tuloksen heikkenemistä selittää maksettujen korvausten tason palautuminen lähemmäksi koronapandemiaa edeltäneen ajan tasoa.

Sijoitustoiminta tuotti ensimmäistä kertaa viiteen vuoteen tappiota. Tappion suuruus oli 190,9 miljoonaa euroa, joten kokonaistulokseksi muodostui 305,8 miljoonaa euroa. Maksutuottoihin suhteutettuna tulos oli 54,1 prosenttia, kun viiden vuoden keskiarvo suhdeluvulle on 31,2 prosenttia, eli vuoden 2022 tulosta voidaan pitää erinomaisena. Toisaalta laskuperustemuutoksista oikaistu kokonaistulos oli sijoitustappioiden ajamana 114,5 miljoonaa euroa tappiollinen, kun vuonna 2021 oikaistu tulos oli 255,5 miljoonaa euroa voitollinen.

Sammandrag

Vid utgången av 2022 bedrevs olycksfalls- och yrkessjukdomsförsäkring av nio försäkringsbolag, av vilka två var filialer till utländska bolag. Bolagens premieinkomst uppgick sammanlagt till 568,7 miljoner euro (en ökning med 5,7 miljoner euro i jämförelse med år 2021), av vilka de fyra största försäkringsbolagen stod för en andel om 94,4 procent. År 2021 var deras andel 93,6 procent.

Såsom allmänt inom olycksfalls- och yrkessjukdomsförsäkringen hade placeringsintäkterna och ändringarna i beräkningsräntan en väsentlig betydelse för totalresultatet även år 2022. Det försäkringstekniska resultatet uppgick år 2022 till 496,7 miljoner euro, då det var 80,5 miljoner euro år 2021. Största delen av det utmärkta resultatet år 2022 förklarades med ändringen av beräkningsgrunderna för ansvarsskulden och särskilt med höjningen av beräkningsräntorna. Det försäkringstekniska resultatet korrigerat med ändringarna i beräkningsgrunderna var 76,5 miljoner euro, då det var 97,8 miljoner euro år 2021. Försvagningen av det korrigerade resultatet förklaras med att nivån på utbetalda ersättningar återgick till att vara närmare den nivå som gällde före coronapandemin.

Placeringsverksamheten uppvisade förlust för första gången på fem år. Förlusten uppgick till 190,9 miljoner euro, vilket innebär att totalresultatet var 305,8 miljoner euro. Resultatet i förhållande till premieintäkterna var 54,1 procent, då relationstalets medeltal under fem år var 31,2 procent, dvs. resultatet för 2022 kan anses vara utmärkt. Å andra sidan var totalresultatet korrigerat med ändringarna i beräkningsgrunderna 114,5 miljoner euro negativt på grund av placeringsförluster, då det korrigerade resultatet för 2021 var 255,5 miljoner euro positivt.

Vakuutusyhtiöt

Vuoden 2022 lopussa TyTA-vakuutusta harjoitti yhdeksän vakuutusyhtiötä, joista seitsemän oli suomalaisia vakuutusyhtiöitä ja kaksi ulkomaisen ETA-vakuutusyhtiön Suomeen perustamia sivuliikkeitä. Vuosien 2018–2022 aikana TyTA-vakuutusta harjoittavissa yhtiöissä on tapahtunut seuraavia muutoksia:

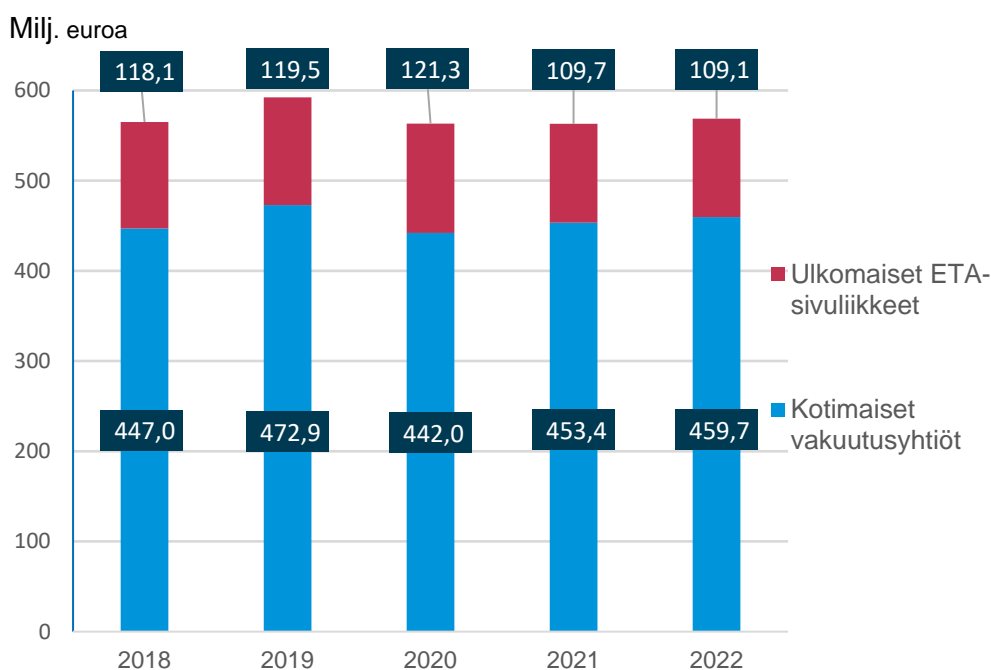
- A-Vakuutus sulautui Pohjolaan 31.3.2020
- Folksam sulautui Fenniaan 1.5.2019
- Alandian TyTA-kanta siirtyi 1.7.2022 toteutuneessa kaupassa LähiTapiolaan.

Yhdistyneiden yhtiöiden tulostiedot lasketaan yhdisteltyinä koko raportilla tarkasteltavan ajanjakson osalta. Sen sijaan markkinaosuustiedoissa yhtiöt esitetään erillään yhdistymistä edeltävien vuosien osalta.

Maksutulon kehitys

TyTA-vakuutuksen yhtiöille kohdistuva³ vakuutusmaksutulo (ennen jälleenvakuuttajien osuuden vähentämistä) vuonna 2022 oli yhteensä 568,7 miljoonaa euroa, kun se vuonna 2021 oli ollut 563,0 miljoonaa euroa. Kasvua maksutulossa oli 5,7 miljoonaa euroa eli 1,0 prosenttia. Kuviossa 1 esitetään vakuutusmaksutulon kehitys viideltä vuodelta.

Kuvio 1. Vakuutusmaksutulon kehitys



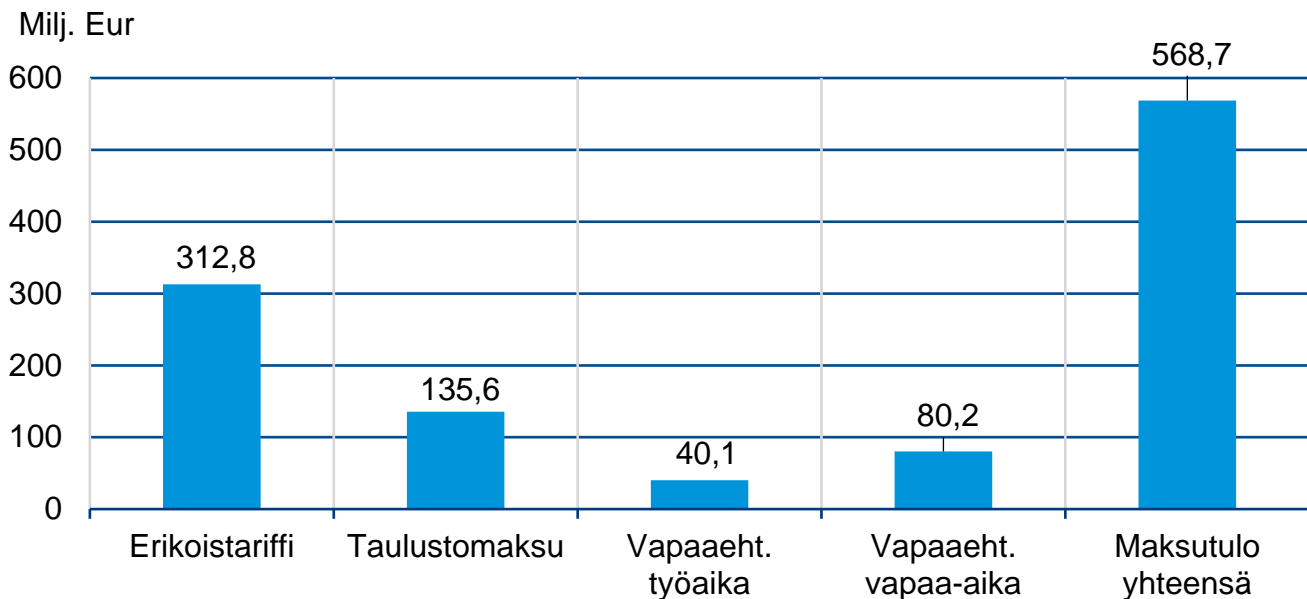
Lähde: Finanssivalvonta

³ Ei sisällä työsuojelumaksua tai jakojärjestelmämaksua, jotka kasvattavat asiakkaan maksuja noin 20 prosenttia, mutta eivät vaikuta yhtiöiden tulokseen.

Koko talouden palkkasumma on kasvanut tasaisesti viime vuosien aikana, sillä palkkasumman vuoden 2020 vuosimuutos oli 3,3 prosenttia, vuoden 2021 vuosimuutos oli 6,0 prosenttia ja vuoden 2022 vuosimuutos oli 5,2 prosenttia.⁴ Tämän perusteella maksutulon kasvaminen oli linjassa palkkatulon kehityksen kanssa.

TyTA-vakuutus muodostuu pakollisesta sekä vapaaehtoisista vakuutuksista. Pakollinen vakuutus jaetaan erikoismaksuperusteisiin vakuutuksiin, jotka huomioivat vakuutuksenottajan yksilöllistä tapaturmariskiä, ja taulustomaksuperusteisiin vakuutuksiin, jotka muodostavat oman maksukollektiiviinsa. Vapaaehtoiset vakuutukset ovat työajan⁵ tai vapaa-ajan vakuutuksia⁶. Korvausetuudet ovat näissä vakuutuksissa pääsääntöisesti samat kuin pakollisessa vakuutuksessa. Eroa korvattavien vakuutustapahtumien suhteen esiintyy esimerkiksi etätyön tapauksessa, sillä vapaaehtoisin vakuutuksin voi täydentää korvattavien tapahtumien piiriä merkittävästi.

Kuvio 2. Vakuutusmaksutulo vakuutustyypeittäin vuonna 2022



Lähde: Finanssivalvonta

Vakuutusmaksutulolla mitattuna vuonna 2022 eniten kasvua oli vapaaehtoisessa vapaa-ajan vakuutuksessa, joka kasvoi 7,1 % (+10,2 % vuonna 2021). Muiden vakuutustyyppien osalta pakolliset erikoistariffoidut vakuutukset kasvoivat 2,8 % (+1,1 %), vapaaehtoiset työajan vakuutukset laskivat 3,2 % (-0,2 %) ja pakolliset taulustomaksuiset vakuutukset laskivat 4,9 % (-6,9 %).

⁴ https://pxweb2.stat.fi/PxWeb/pxweb/fi/StatFin/StatFin__ktps/statfin_ktps_pxt_111m.px/table/tableViewLayout1/

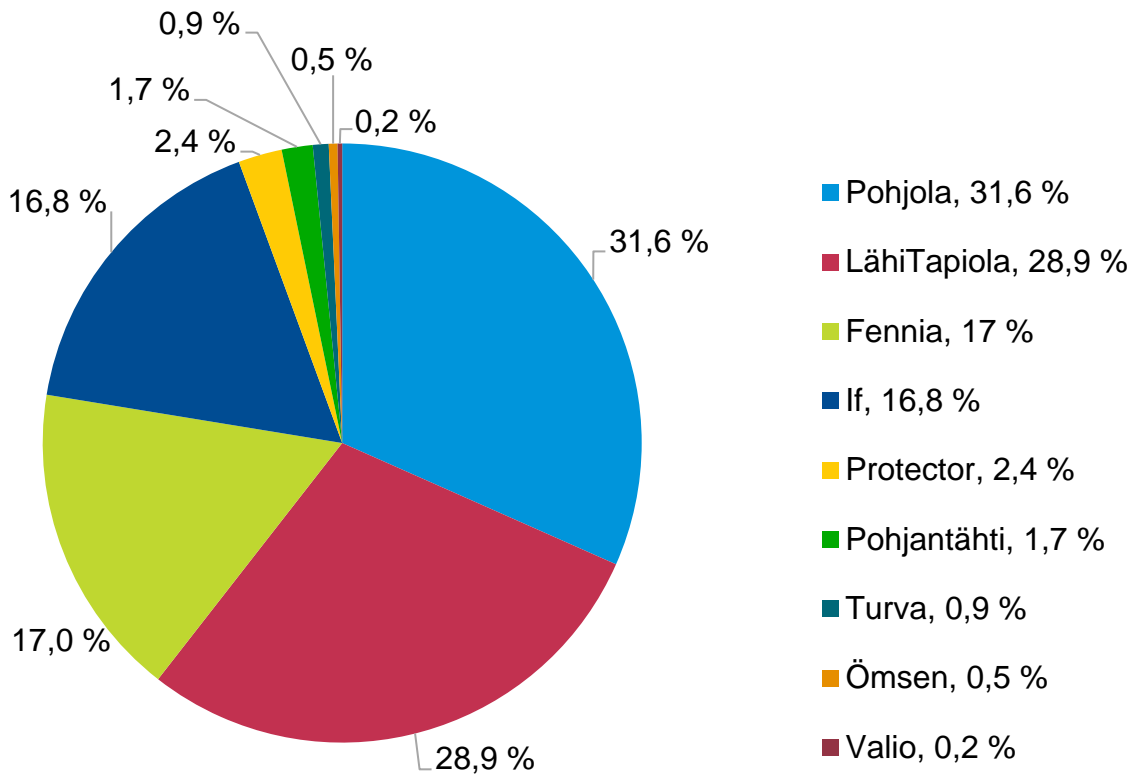
⁵ Työtaturma- ja ammattitaitilaki, 24 ja 26 luku

⁶ Työtaturma- ja ammattitaitilaki, 25 luku

Markkinaosuudet

Markkina on erittäin keskittynyttä, sillä neljän suurimman yhtiön yhteenlaskettu markkinaosuus maksutulolla mitattuna oli 94 prosenttia. Kuviossa 3 esitetään markkinaosuudet maksutulolla mitattuina vuonna 2022.

Kuvio 3. Markkinaosuudet maksutulolla mitattuna vuonna 2022



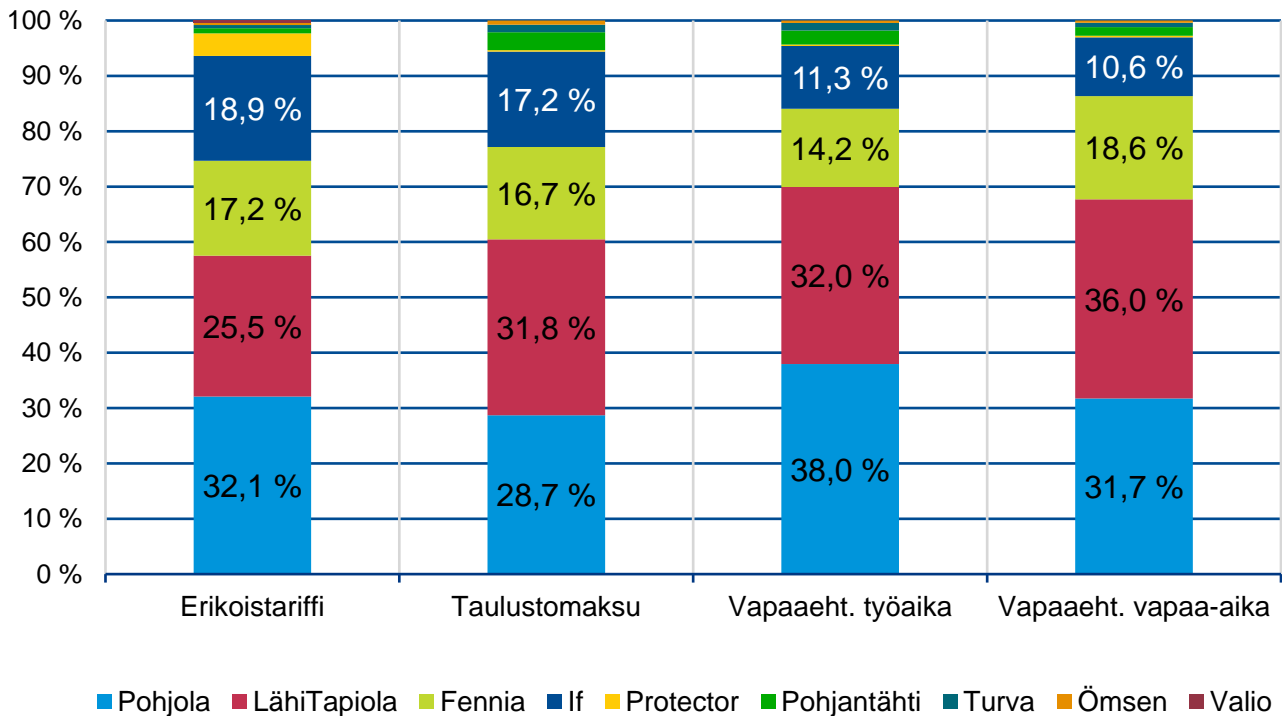
Lähde: Finanssivalvonta

Markkina jatkoi keskittymistään kahden suurimman yhtiön, eli Pohjolan ja LähiTapiolan, hallintaan. Pohjolan osuus kasvoi 30,6 prosentin tasolta 31,6 prosentin tasolle ja LähiTapiolan 28,1 prosentin tasolta 28,9 prosentin tasolle (Alandian maksutulo on kuviossa laskettu LähiTapiolalle). Fennian markkinaosuus laski 18,3 prosentin tasolta 17,0 prosentin tasolle, mutta se pysyi kuitenkin niukasti kolmannella sijalla lfin osuuden kasvettua 16,6 prosentin tasolta 16,8 prosentin tasolle. Protectorin aiempien vuosien kasvu taittui vuoden 2022 aikana, sillä sen markkinaosuus laski 2,9 prosentin tasolta 2,4 prosentin tasolle. Vakuutusyhtiöiden markkinaosuuksien kehitystä viideltä vuodelta esitellään tarkemmin liitteessä 2.



Kuviossa 4 esitellään markkinaosuudet vakuutustyypeittäin maksutulolla mitattuna. Pohjolla on suurin osuus erikoistariffista (32,1 %) ennen LähiTapiolaa (25,5 %) ja Ifiä (18,9 %). Sen sijaan taulustomaksuissa LähiTapiolalla on suurin osuus (31,8 %) ennen Pohjolaa (28,7 %) ja Ifiä (17,2 %). Fennialla on Ifiä suurempi markkinaosuus vapaaehtoisissa työajan vakuutuksissa (Fennia 14,2 %, If 11,3 %) ja vapaaajan vakuutuksissa (Fennia 18,6 %, If 10,6 %), joiden ansiosta Fennia nousee Ifin edelle kolmanneksi kokonaismarkkinaosuudessa.

Kuvio 4. Markkinaosuudet vakuutustyypeittäin vuonna 2022



Lähde: Finanssivalvonta

Tulostietoja

Taulukossa 1 on esitetty vuosien 2018–2022 toteutunut tuloslaskelma koko vakuutusliikkeen osalta. Yhtiökohtaiset tuloslaskelmat löytyvät puolestaan erillisestä tiedostosta⁷.

Taulukko 1. Vakuutusyhtiöiden toteutunut tulos⁸

Työtapaturma- ja ammattitautivakuutuksen tilastotutkimus: Toteutunut tuloslaskelma Vakuutusyhtiöiden toteutunut tulos

Toteutunut tulos (jälleenvakuuttajien osuudella vähennettynä) 5 vuodelta						5 vuoden keskiarvo	
	tEur	2018	2019	2020	2021		2022
Maksutuotot		566 366	592 861	559 474	564 297	564 881	569 576
Korvauskulut		-452 474	-705 763	-439 940	-385 786	28 999	-390 993
Liikekulut		-94 650	-102 204	-92 859	-98 061	-97 160	-96 987
Vakuutustekninen tulos		19 243	-215 106	26 675	80 450	496 720	81 596
<i>mistä laskuperustemuutosten osuus</i>		-30 114	-209 062	-71 527	-17 330	420 243	25 986
<i>vak. tekn. tulos ilman perustemuutoksia</i>		49 356	-6 045	98 202	97 780	76 478	55 611
Sijoitusten tuotot		73 139	279 375	153 883	157 734	-190 949	94 636
<i>mistä perustekorkokulun osuus</i>		48 023	47 360	30 597	26 986	23 612	35 315
<i>mistä perustekorkokulun ylittävä osuus</i>		25 116	232 015	123 286	130 748	-214 561	59 321
TOTEUTUNUT TULOS		92 382	64 268	180 558	238 184	305 771	176 233
<i>toteutunut tulos ilman perustemuutoksia</i>		122 495	273 330	252 085	255 514	-114 471	157 791
Tulos suhteessa maksutuottoihin %		16,3 %	10,8 %	32,3 %	42,2 %	54,1 %	31,2 %
Tunnusluvut 5 vuodelta						5 vuoden keskiarvo	
		2018	2019	2020	2021		2022
Vahinkosuhte		80 %	119 %	79 %	68 %	-5 %	68 %
Liikekulusuhte		17 %	17 %	17 %	17 %	17 %	17 %
Yhdistetty kulusuhte		97 %	136 %	95 %	86 %	12 %	85 %

Toteutunut tulos saadaan vakuutusteknisen tuloksen ja sijoitusten nettotuottojen summana. Vakuutusteknisesti tuloksesta voidaan eritellä laskuperustemuutoksista syntyvä tulosvaikutus, jolloin jäljelle jää oikaistu vakuutustekninen tulos ilman perustemuutosten vaikutuksia. Sijoitusten nettotuotoilla tarkoitetaan niiden kuluilla vähennettyä tuottoa olettaen, että keskimääräisen nettovastuuvelan katteen sijoitustuottoprosentti on sama kuin yhtiön sijoitusomaisuuden käypäarvoinen tuottoprosentti. Sijoitusten tuotot voidaan jakaa vastuuvelan perustekorkokulun osaan sekä tämän ylittävään osaan. Perustekorkokulu liittyy vastuuvelan diskonttaamiseen, ja se vastaa yhtiön turvaavaa arviota vuoden alun vastuuvelkaa kattavalle omaisuudelle tarvittavasta sijoitustuotosta vuoden aikana.

Taulukosta 1 nähdään, että vuonna 2022 koko vakuutuslajin tulos oli 305,8 miljoonaa euroa, mikä vastaa 54,1 prosenttia maksutuotoista. Toteutunut tulos oli selvästi edeltävän neljän vuoden tuloksia parempi.

⁷ Työtapaturma- ja ammattitautilain mukaan Finanssivalvonnan tulee julkaista vuosittain kunkin vakuutusyhtiön työtapaturma- ja ammattitautivakuutuksen toteutunut tulos vähintään viiden edeltävän kalenterivuoden jaksolta. Julkaisu on nimetty "Yhtiökohtaiset tulokset ja tunnusluvut 2018–2022". Tiedostossa on esitetty myös tarkemmat laskukaavat tunnusluville.

⁸ Pienet erot edeltävinä vuosina ilmoitettuihin tuloslukuihin (2019 ja 2021) johtuvat päivityksistä datassa.

Vuoden 2022 hyvää kokonaistulosta ajoi erittäin vahva vakuutustekninen tulos, joka oli 496,7 miljoonaa euroa. Vakuutustekniset tulokset ovat viimeisen viiden vuoden aikana olleet yleisesti verrattain hyvällä tasolla, sillä viiden vuoden ajalta lasketun yhdistetyn kulusuhteen keskiarvo on 85 prosenttia. Sen sijaan sijoitukset tuottivat ensimmäistä kertaa viiteen vuoteen tappiota. Tappion suuruus oli 190,9 miljoonaa euroa.

Vuoden 2022 vahvasta vakuutusteknisestä tuloksesta yli 420 miljoonaa euroa selittyy vastuuvelan laskuperusteiden muutoksilla, sillä useat yhtiöt nostivat laskuperustekorkoaan vuoden aikana. Eläkevastuilla painotetun laskuperustekorona keskiarvo oli vielä vuonna 2021 noin 0,6 prosenttia, kun se vuonna 2022 oli jo noin 1,6 prosenttia.⁹ Liitteestä 3 nähdään, että vastaavasti esimerkiksi Saksan 10-vuotisen joukkovelkakirjan korkotaso on vuoden 2022 aikana noussut nollan prosentin tasolta yli kahden prosentin tasolle. Vakavaraisuuslaskennassa käytettävä markkinaehtoinen riskitön korkokäyrä on puolestaan noussut kauttaaltaan noin kolmen prosentin tasolle, kun vielä vuonna 2021 lyhyet korot olivat negatiivisia.

Laskuperustemuutoksista oikaistu vertailukelpoinen vakuutustekninen tulos oli 76 miljoonaa euroa. Myös oikaistu tulos oli hyvä, mutta kuitenkin noin 20 miljoonaa euroa pienempi kuin vuosien 2021 ja 2020 oikaistut vakuutustekniset tulokset. Oikaistun tuloksen heikkenemistä selittää pitkälti maksettujen vahinkokorvausten ja vahinkojen selvittelykulujen noin 16 miljoonan euron kasvu vuoden 2021 tasoon verrattuna. Maksetut korvaukset eivät kuitenkaan ole palautuneet koronapandemiaa edeltäviin lukemiin, sillä vielä vuonna 2019 korvauksia maksettiin noin 13 prosenttia enemmän ja vuonna 2018 noin 4 prosenttia enemmän kuin vuonna 2022.

Sijoitustuotot ovat keskeinen osa työ- ja tapaturmavakuutuksen toiminnan kannattavuutta, mikä on seurausta vastuuvelan huomattavan suuresta koosta vakuutusmaksuihin verrattuna. Esimerkiksi vuonna 2022 varsinainen vastuovelka oli noin kuusinkertainen maksutuottoihin verrattuna. Vuonna 2022 työtapa- turma- ja ammattitautivakuutukselle kohdistetut sijoitustoiminnan tappiot olivat noin 190,9 miljoonaa euroa. Perustekorkokulun kattamiseen olisi tarvittu noin 23,6 miljoonaa euroa, joten perustekorkokulun asettama vaatimus alittui noin 214,6 miljoonalla eurolla. Laskuperustekorkojen nostojen myötä perustekorkokulun osuus tulee nousemaan ensi vuoden tuloksissa.

Toisin kuin Taulukossa 1, Taulukossa 2 esitetään neljältä vuodelta yhteenveto TyTA-vakuutuksen vastuuvelan laskuperustemuutoksista oikaistuista tunnusluvuista. Tunnusluvut on laskettu tiedoista, joista on vähennetty jälleenvakuuttajien osuudet. Taulukon yhteenlasketut tunnusluvut saadaan yhtiöiden yhteenlasketuista lähtötiedoista, eli tunnusluvut ovat painotettuja keskiarvoja. Lisäksi taulukossa annetaan yhtiökohtaisten tunnuslukujen keskimääräinen arvo eli mediaani.

⁹ Korvausvastuun määrä perustuu suurelta osin elinikäisiin eläkkeisiin, joiden korkouttaminen on Vakuutusyhtiölain 9 luvun 10 §:n mukaisesti sallittua. Kun laskuperustekorkoa nostetaan, korvausvastuu pienenee ja vakuutustekninen tulos paranee. Käänteisesti esimerkiksi nollakorkoaikana tehdyt laskuperustekorkojen laskut ovat vuosina 2018–2021 heikentäneet vakuutusteknistä tulosta.

Toisin kuin vakavaraisuuslaskennan vastuuvelassa, kirjanpidollisessa vastuuvelassa yhtiö voi itse määritellä käytettävän laskuperustekorona tason. Vakuutusyhtiölain 9 luvun 10 §:n mukaisesti korko ei kuitenkaan saa ylittää vastuuta kattavan omaisuuden turvaavasti määrättyä sijoitustuoton tasoa vahinkojen keskimääräisenä arvioituna selviämisaikana. Lisäksi koron tasossa on otettava huomioon pitkäaikaisten korkealaatuisten tai valtion pitkäaikaisten joukkovelkakirjalainojen markkinatuotto.

Taulukko 2. Vakuutusyhtiöiden vastuvelan laskuperustemuutoksista oikaistuja tunnuslukuja (jälleenvakuttajien osuudella vähennettynä) ¹⁰

	Vuosi	Yhteenlaskettu	Mediaani*	Tunnusluvut:
Riskisuhde	2022	58,9 %	65,9 %	- Riskisuhde = Vahinkokorvauskulujen suhde vakuutusmaksutuottoon
	2021	56,0 %	51,0 %	- Korvaustoiminnan hoitokulusuhde = Korvaustoiminnan hoitokulujen suhde vakuutusmaksutuottoon
	2020	56,1 %	49,2 %	- Vahinkosuhde = Riskisuhde + Korvaustoiminnan hoitokulusuhde
	2019	75,6 %	63,9 %	- Liikekulusuhde = Liikekulujen (pl. korvaus- ja sijoitustoiminnan liikekulujen) suhde vakuutusmaksutuottoon
Korvaustoiminnan hoitokulusuhde	2022	10,4 %	8,7 %	- Yhdistetty kulusuhde = Vahinkosuhde + Liikekulusuhde
	2021	9,3 %	8,6 %	
	2020	9,7 %	8,2 %	
	2019	8,2 %	7,6 %	
Vahinkosuhde	2022	69,3 %	74,6 %	Tunnusluvut esitetään oikaistuina, jolloin
	2021	65,3 %	61,4 %	- vakuutusmaksutuottoon vaikuttavasta vakuutusmaksuvastuun muutoksesta on oikaistu laskuperusteen muutoksen vaikutus pois.
	2020	65,8 %	58,6 %	- vahinkokorvauskuluihin vaikuttavasta vahinkokorvausvastuun muutoksesta on oikaistu laskuperusteen muutoksen vaikutus pois.
	2019	83,8 %	69,3 %	- korvaustoiminnan hoitamisesta aiheutuviin kuluihin vaikuttavasta vahinkojen selvittelykuluvarauksen muutoksesta on oikaistu laskuperusteen muutoksen vaikutus pois.
Liikekulusuhde	2022	17,2 %	17,6 %	
	2021	17,4 %	18,2 %	
	2020	16,6 %	17,9 %	
	2019	17,2 %	17,5 %	
Yhdistetty kulusuhde	2022	86,5 %	90,6 %	
	2021	82,7 %	85,0 %	
	2020	82,4 %	76,6 %	
	2019	101,0 %	87,0 %	

* Tunnusluvussa ei ole huomioitu Valion tietoja.

Taulukon 2 perusteella koko alan oikaistu riskisuhde nousi 56,0 prosentin tasolta 58,9 prosentin tasolle, mikä johtui pitkälti maksettujen korvausten noin 3,5 prosentin kasvusta vuoden 2021 tasoon verrattuna. Myös oikaistu korvaustoiminnan hoitokulusuhde nousi hieman ollen 10,4 prosenttia (9,3 % vuonna 2021). Liikekulusuhde pysyi puolestaan vakaana ollen 17,2 prosenttia (17,4 %). Kaikkiaan oikaistu yhdistetty kulusuhde pysyi hyvällä 86,5 prosentin tasolla (82,7 %).

Laskuperustekorkojen nostot tulevat todennäköisesti jatkumaan siten, että ne vaikuttavat myös vuoden 2023 vakuutusteknisiin tuloksiin vahvistavasti. Lisäksi sijoitustoiminnan tuottojen voidaan odottaa olevan parempia vuonna 2023. Toisaalta vuoden 2023 aikana vallinnut inflaatio tulee todennäköisesti nostamaan liiketoiminnan kulujen sekä korvausten tasoa. Hieman pidemmällä aikavälillä esimerkiksi työttömyyden lisääntyminen voisi vaikuttaa TyTA-vakuutuksen liiketoiminnan kehittymiseen negatiivisesti.

¹⁰ Aiempina vuosina vastaavassa taulukossa on esitetty laskuperustemuutoksista oikaisemattomat tunnusluvut.

Liite 1

Tilastolähteet

Tilastotutkimuksessa olivat mukana seuraavat työtapaturma- ja ammattitautivakuutusta harjoittavat

1. Suomalaiset vakuutusyhtiöt:

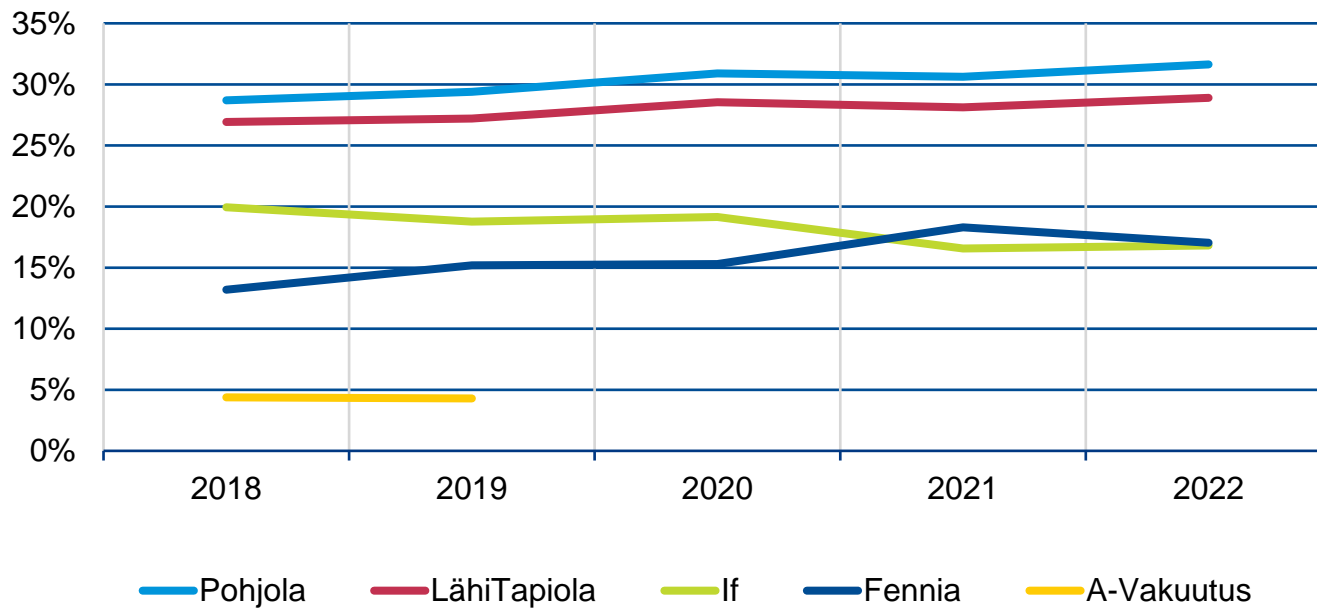
- A-Vakuutus Oy (A-Vakuutus)
 - 31.3.2020 sulautunut Pohjola Vakuutus Oy:öön
- Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia (Fennia)
- Folksam Vahinkovakuutus Oy (Folksam)
 - 1.5.2019 sulautunut Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fenniaan
- If Vahinkovakuutusyhtiö Oy (If)
 - 1.10.2017 asti (ks. ulkomaiset ETA-sivuliikkeet)
- LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö (LähiTapiola)
- Pohjola Vakuutus Oy (Pohjola)
 - 5.4.2016–31.5.2019 nimellä OP Vakuutus Oy
- Pohjantähti Keskinäinen Vakuutusyhtiö (Pohjantähti)
- Alandia Försäkring Abp (Alandia)
 - 7.10.2019 alkaen julkinen osakeyhtiö, aiemmin nimellä Försäkringsaktiebolaget Alandia
 - Myynyt TyTA-kantansa LähiTapiola Keskinäiselle Vakuutusyhtiölle 1.7.2022 toteutuksessa kaupassa
- Keskinäinen Vakuutusyhtiö Turva (Turva)
- Valion Keskinäinen Vakuutusyhtiö (Valio)
- Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag (Ömsen)

2. Ulkomaiset ETA-sivuliikkeet:

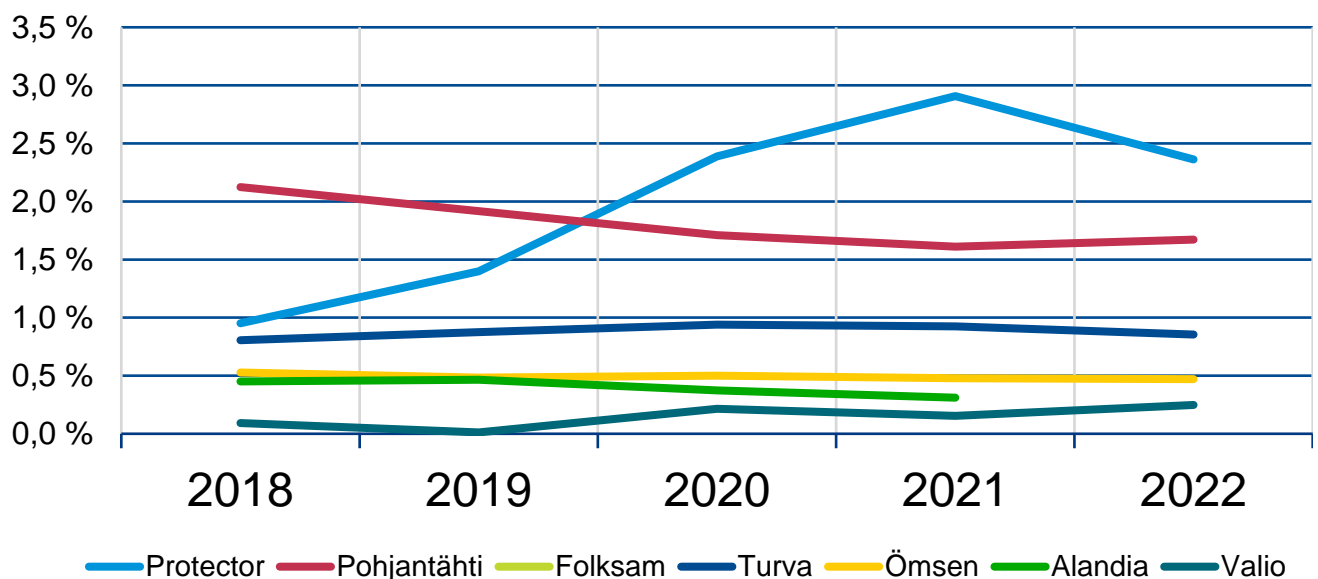
- Protector Forsikring ASA (Protector)
 - Vakuutuspalvelujen vapaa tarjonta 2016 alkaen
 - Suomen sivuliike 22.9.2017 alkaen
- If Vahinkovakuutus Oyj (If)
 - Suomen sivuliike 2.10.2017 alkaen

Liite 2

Kuvio 5. Markkinaosuuden kehitys yhtiöittäin, kaikki vakuutuslajit yhteensä



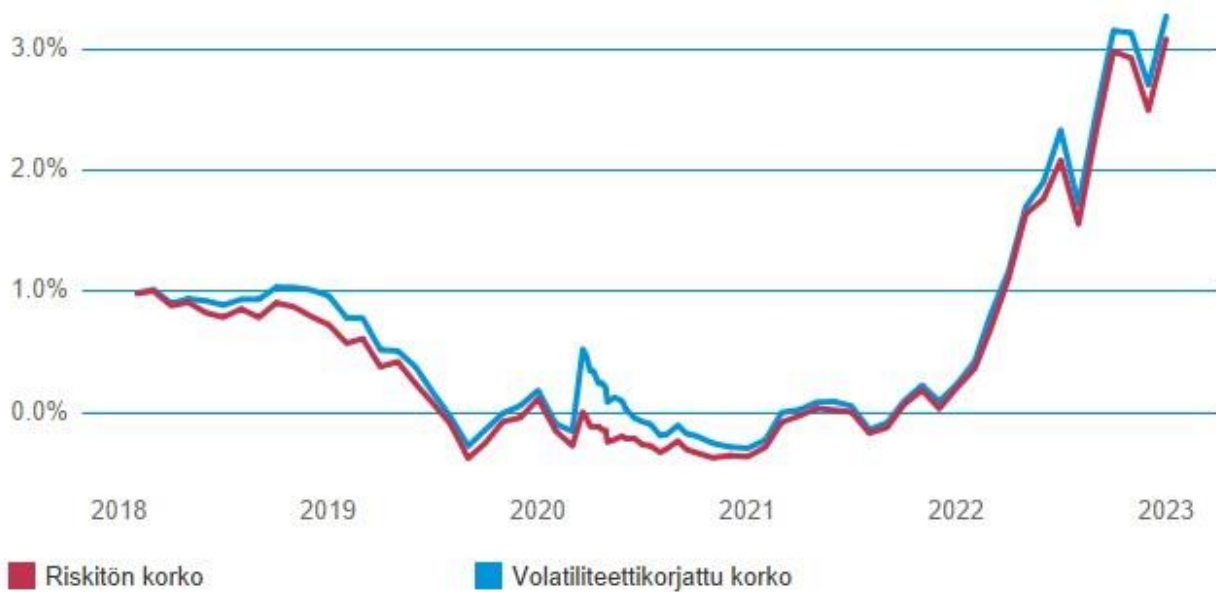
Lähde: Finanssivalvonta



Lähde: Finanssivalvonta

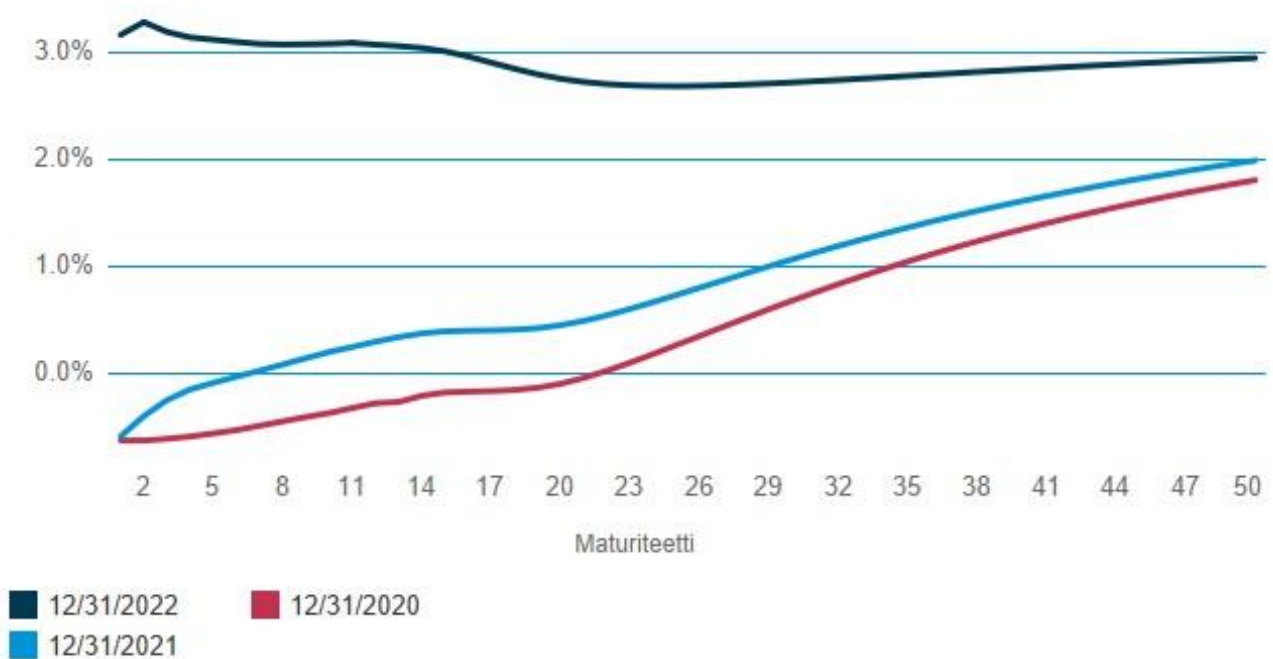
Liite 3

Kuvio 6. EIOPAn 10-vuotisen riskittömän koron aikasarja vuodesta 2018 eteenpäin



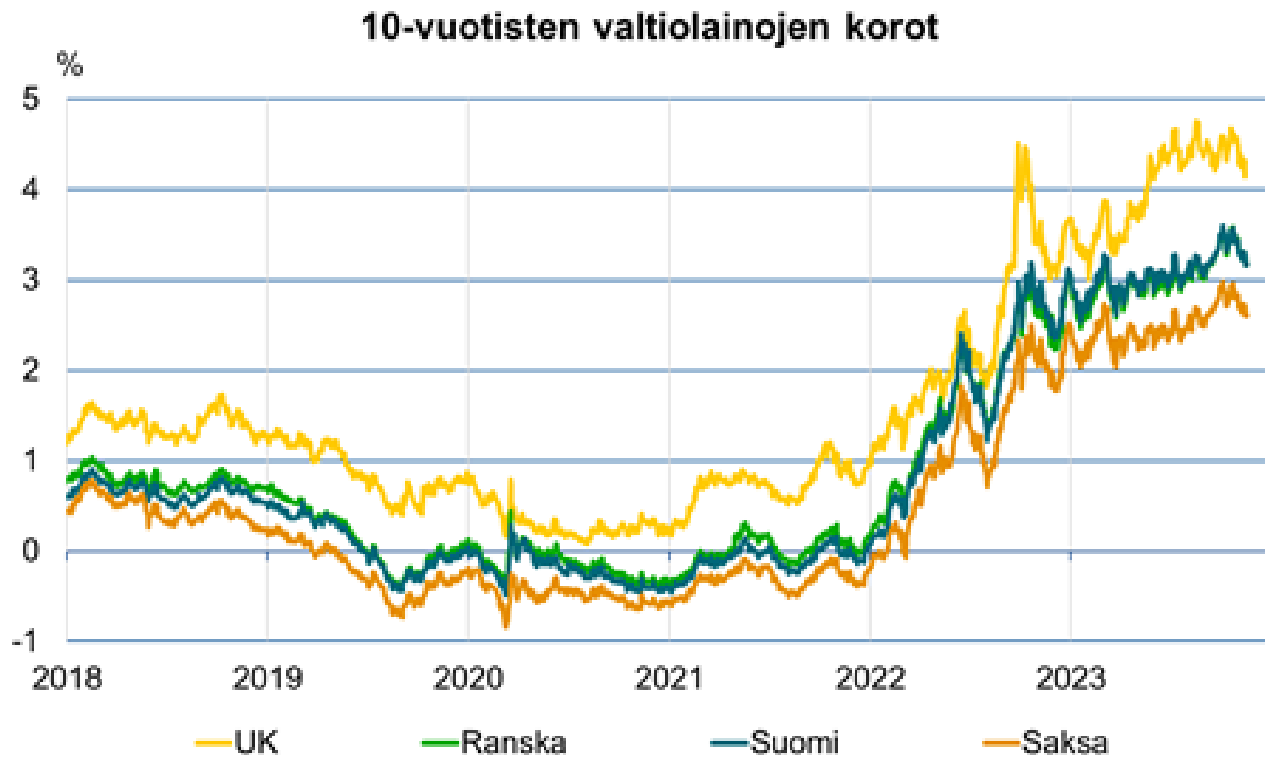
Lähde: Finanssivalvonta

Kuvio 7. EIOPAn vuosien 2020, 2021 ja 2022 riskittömät korkokäyrät



Lähde: Finanssivalvonta

Kuvio 8. Saksan, Suomen, Ison-Britannian (UK) ja Ranskan 10-vuotisten valtionlainojen korkojen kehitys vuodesta 2018 eteenpäin



Lähde: Bloomberg