

LähiTapiola-ryhmän tilinpäätöskatsaus 1.1.–31.12.2023: Ennätysvuonna elämänturvaa tarvittiin enemmän kuin koskaan

LähiTapiolan asema vahvana ja vakavaraisena elämänturvayhtiönä puhutteli epävarmana aikana. Riskitietoisuuden kasvu ja huoli hoitoon pääsystä lisäsivät vakuutusten kysyntää. LähiTapiola-ryhmän liiketulos kasvoi 494 miljoonaan ja kokonaistulos 628 miljoonaan. Maksoimme vahinkovakuutuksesta asiakkaille 928 miljoonaa korvauksia.

Avainlukuja, LähiTapiola-ryhmä	1–12/2023	1–12/2022
Maksutulo, vahinkoensivakuutus, milj. eur.	1 408	1 308
Muutos, %	7,7	3,2
Maksutulo, riskihenkivakuutus, milj. eur.	137	127
Muutos, %	8,3	5,3
Säästämisen nettomyynti, milj. eur	301	-5
Hallinnoidut varat (brutto), mrd. eur	28,9	26,5
Asiakashyvitykset, milj. eur.	149	135
Asiakasmäärä vuoden lopussa, tuhatta	1 792	1 588
Vahinkovakuutuksen yhdistetty kulusuhte, %	85,7	90,6
Vahinkovakuutuksen toimintakulusuhte, %	30,8	30,2
Liiketulos, milj. eur.	494	194
Kokonaistulos, milj. eur.	628	-470

Pääjohtaja Juha Koposen kommentti:

”Muutosten vuosi 2023 sai suomalaiset varautumaan niin pahan päivän kuin pahimman varalle. Riskit ja epävarmuudet hallitsivat toimintaympäristöä sekä kansainvälisesti että kotimaassa. Julkisten sosiaali- ja terveyspalveluiden järjestämisvastuu siirtyi vuoden alussa hyvinvointialueille, ja muutos toi yhä selvemmin esiin säröt hoito- ja hoivajärjestelmässä. Hoitojonojen noustessa otsikoihin moni suomalainen haki mielenrauhaa omaehtoisesta varautumisesta. Hintojen ja korkojen nousu kuritti kotitalouksia ja kiristi yritysten rahahanoja. Sijoitusmarkkinoilla vuosi oli kaikesta huolimatta hyvä: maailman osakemarkkinat kasvoivat yli 20 prosenttia. Suomen pörssi ui valitettavasti vastavirtaan ja jäi pakkaselle.

LähiTapiolan tehtävä on tarjota suomalaisille oikeaa ja riittävää terveyden, talouden ja omaisuuden turvaa. Näistä vuonna 2023 painottuivat erityisesti terveys ja talous. Huoli julkisen terveydenhuollon ongelmista ja hoitoon pääsystä näkyi selvästi: vapaaehtoisten henkilövakuutustemme myynti kasvoi 15,2 prosenttia. Yhä useampi turvasi itsensä myös vakavan sairauden varalle, jonka myynti kohosi yli 50 prosenttia. Riskihenkivakuutuksen myynti kasvoi sekä 10,2 prosenttia edellisvuodesta.

Keskinäisenä yhtiöryhmänä olemme olemassa asiakkaitamme varten: omistajatahtomme mukaan keskitymme asiakashyödyn jatkuvaan kasvattamiseen. Vuonna 2023 maksoimme asiakashyvityksiä 149 miljoonaa euroa, yli 10 prosenttia edellisvuotta enemmän. Henkivakuutusasiakkaamme saivat hyvityksiä myös asiakasedun

muodossa. Viime vuonna edun sai joko 25 prosentin korotuksena vakuutusturvan määrään tai 20 prosentin alennuksena vakuutusmaksuun, asiakkaan sopimuksesta riippuen.

Suomalaisten talouteen vuonna 2023 vaikuttivat kuluttajahintojen nousu ja ostovoiman lasku vuoden ensimmäisellä neljänneksellä. Tavallista isommat palkankorotukset vuoden toisella neljänneksellä käänsivät ostovoiman nousuun, joka jatkui myös loppuvuonna. Entistä useampi halusi tuottoa säästöön jääneille varoille, ja pitkäjänteinen työ LähiTapiolan sijoittamisen palveluiden tunnettuuden eteen palkittiin. Onnistuimme laajentamaan vahvaa asemaamme LähiTapiola-ryhmän vakuutusyhtiöiden sekä muiden institutionaalisten sijoittajien varainhoitajana aiempaa voimakkaammin myös yksityisasiakkaisiin. Kaikkinensa hallinnoidut varamme kasvoivat 9 prosenttia ja hoidamme nyt 28,9 miljardin euron varallisuutta.

Korkojen nopea nousu tiesi tasokorjausta kiinteistömarkkinoille, mutta toisaalta aktivoi korkosijoittajat. Korkomarkkina on vakuutusyhtiöiden vankkaa osaamisaluetta, ja saimme viime vuonna hoidettavaksemme enemmän korkovaroja kuin koskaan. LähiTapiola-ryhmän vakuutusyhtiöiden omat korkosijoitukset tuottivat viime vuonna lähes 8 prosenttia. Ryhmän vakuutusyhtiöiden listatuissa osakesijoituksissa tuotto kohosi jopa 12 prosenttiin.

Suomalaisille sattuneiden vahinkojen määrä jatkoi koronapandemian jälkeistä kasvuaan. Eniten yleistyivät kasko-, eläin-, sairaus- ja vapaa-ajan tapaturmavahingot, joiden määrä kohosi yli 10 prosenttia edellisvuodesta. Hintojen nousu, vahinkojen yleistyminen ja Kela-korvausten poistuminen näkyivät maksetuissa vahinkovakuutuksen korvauksissa, jotka kasvoivat 13,7 prosenttia. Kaikkinensa maksoimme asiakkaille vahinkovakuutuksesta korvauksia 928 miljoonalla eurolla.

LähiTapiolan maine vahvana, vakavaraisena ja paikallisena elämänturvayhtiönä puhutteli epävarmana aikana. Kokonaistuloksemme kohosi 628 miljoonaan euroon, vahinkoensivakuutuksen maksutulo kasvoi 7,7 prosenttia ja vakavaraisuusasteemme oli vuoden lopussa 204 prosenttia. Ajoneuvovakuuttamisessa markkinaosuutemme nousi viidettä vuotta peräkkäin ja vahvistimme entisestään johtavaa markkina-asemaamme.

Satsasimme vuoden mittaan parempaan digitaaliseen asiakaskokemukseen. Strategiamme mukaisesti tavoitteemme on tarjota asiakkaillemme toimialan paras palvelu sekä henkilökohtaisesti, paikallisesti että digitaalisesti. Muutos asiakaskäyttäytymisessä ja digitaalisten palvelujen painottuminen ovat keskeinen osa LähiTapiolan kasvustrategiaa. Investoimme pitkällä aikavälillä useita satoja miljoonia euroja perusjärjestelmiemme uudistamiseen, jolla tähtäämme yhä parempaan asiakaskokemukseen. Uudistumista vauhdittamaan ostimme myös maaliskuussa enemmistöosuuden POP Vakuutuksena tunnetusta Suomen Vahinkovakuutuksesta. Osin yrityskaupan myötä asiakasmäärämme kasvoi 13 prosentilla ja on nyt lähes 1,8 miljoonaa. Samoin vakuutusten verkkomyyntimme kasvoi 86 prosenttia edellisvuodesta.

Kiinnostus LähiTapiolaan työnantajana kasvoi viime vuonna selvästi. Maine hyvänä työnantajana ei synny ilman hyvää johtamista, jonka tueksi jalkautimme vuonna 2023 ryhmän yhteiset johtamislupaukset. Roolimme arvopohjaisesti johdettuna, vastuullisena yhtiönä näkyi myös siinä, miten vuonna 2023 ryhmän yhtiöt tukivat monia yhteisöjä noin 3,2 miljoonalla eurolla. Kiteytimme vastuullisuustyömme strategiset tavoitteet vastuullisuusohjelmaan, jonka toteuttamiseen tulevana vuosina tarvitaan kaikkia työntekijöitämme.

Ilmastonmuutos ja vihreä siirtymä haastavat LähiTapiolaa ja koko vakuutusalaan kehittämään tuotteitaan ja palvelujaan. Sään ääri-ilmiöt, kuten kesän laajat metsäpalot Kreikassa, ovat nostaneet jälleenvakuutusten hintoja. Kotimaassa tulva-, myrsky- ja tuholaisvahingot ovat lisääntyneet, ja määrään arvioidaan kasvavan.

Liikenteen sähköistyminen muuttaa monin tavoin ajoneuvojen vakuuttamista, ja kulunut kylmä talvi on tuonut esiin monia sähköistyvän liikenteen lapsentauteja. Vihreä siirtyä tuo mukanaan myös kysymyksiä siitä, miten arvioimme uusiin energiantuotantomuotoihin, esimerkiksi vetytuotantolaitoksiin tai merituulivoimaan, liittyviä riskejä ja toisaalta miten suhtaudumme niihin sijoituskohteina. Samalla kohtaamme uudenlaisia vahinkoja, kuten aurinkopaneelien asennusvirheistä johtuvia vuotoja ja paloja.

Katsottaessa eteenpäin suomalaisten huoli tulevaisuudesta on monella tapaa perusteltu. 2020-luku tulee merkitsemään sekä Suomelle että suomalaisille usean pitkäaikaisen riskin realisoitumista, mikä lisää vaadetta muutoksille niin suomalaisessa yhteiskunnassa kuin suomalaisten omankin varautumisen suhteen. Maamme valtiontalouden kääntäminen kestäväälle uralle on useiden hallituskausien mittainen työ, ja Suomen kotitalouksien varallisuus on jäänyt merkittävästi muista Pohjoismaista jälkeen. Suunnanmuutos kohti taloudellisesti ja ekologisesti kestäväää tulevaisuutta vaatii pitkäjänteistä työtä ja rohkeutta uudistua. LähiTapiola-ryhmä on osaltaan esimerkki siitä, miten perinteinen, sinivalkoinen yhtiö pyrkii kohtaamaan kiihtyvän muutosvauhdin maailman trendit ja mahdollisuudet – panostaen merkittävästi vaikeaan, mutta välttämättömään uudistumiseen, joka luo arvoa niin omistaja-asiakkaillemme kuin koko yhteiskunnalle.”

LähiTapiola-ryhmän keskeisimmät tulostekijät vuonna 2023

LähiTapiola-ryhmän kokonaistulos oli 628 miljoonaa euroa. Kokonaistuloksen positiivista kehitystä edellisen vuoden vastaavaan aikaan tuki erityisesti sijoitustoiminnan positiivinen kehitys. Ryhmän liiketulos säilyi vahvana ja oli 494 miljoonaa euroa. Ryhmän vakavaraisuus on edelleen korkealla tasolla ja vakavaraisuussuhde oli joulukuun lopussa 204 prosenttia. Keskinäisenä yhtiöryhmänä käytämme tuloksemme vakavaraisuuden vahvistamiseen, omistaja-asiakkaidemme tuotteiden ja palveluiden kehittämiseen sekä asiakashyödyn kasvattamiseen.

Vahinkovakuutus

LähiTapiola-ryhmän vahinkoensivakuutuksen maksutulo oli 1 408 miljoonaa euroa ja kasvua edellisen vuoden vastaavasta ajasta kertyi 7,7 prosenttia. Suomen Vahinkovakuutus Oy:n enemmistöosuuden hankinta kasvatti maksutuloa 30,9 miljoonaa euroa, ja orgaaninen vahinkovakuutustoiminnan ensivakuutuksen maksutulon kasvu oli 5,3 prosenttia edellisvuodesta. Maksutulon kasvua tukee yritysoston lisäksi korkea asiakaspysyvyys sekä aktiivinen myyntityö, jossa onnistuimme vuonna 2023 niin paikallisesti henkilökohtaisen kohtaamisen kanavissa kuin digitaalisestikin. Maksutulon kasvu oli vahvaa sekä yritys- että henkilöasiakasliiketoiminnassa. Vakuutuslajeista kasvu oli suurinta ajoneuvojen kaskovakuutuksissa, joiden maksutulo kasvoi 10,6 prosenttia. Vapaaehtoisten henkilövakuutusten maksutulo kasvoi 7,0 prosenttia.

Asiakkaille maksetut korvaukset olivat 928 miljoonaa euroa ja kasvua kertyi 13,7 prosenttia. Korvausinflaation vaikutuksen arvioidaan olleen noin 5 prosenttia ja vahinkojen määrät lisääntyivät vertailukaudesta useissa eri vakuutuslajeissa. Korvauskulut olivat vuonna 2023 yhteensä 865 miljoonaa euroa ja varsinaisen vakuutustoiminnan kannattavuutta kuvaava riskisuhde oli siten 54,9 prosenttia. Korvauskulujen toteumaan sisältyy kertaluonteisia laskuperustemuutoksia, jotka yhteensä laskivat korvauskuluja korvausvastuun vähentymisen kautta.

Vahinkovakuutuksen toimintakulut olivat 416 miljoonaa euroa ja ne kasvoivat edelliseen vuoteen verrattuna 8,3 prosenttia. Toimintakuluja kasvattivat vahinkovakuutuksen volyymin kasvu, inflaatio sekä panostukset liiketoiminnan kehittämiseen.

Vahinkovakuutuksen vakuutustekninen kate oli 180 miljoonaa euroa. Kate ennen tasoitusmäärän muutosta muodostuu vakuutusmaksutuotoista, joista vähennetään korvauskulut ja liikekulut.

Henkivakuutus

LähiTapiola Henkiyhtiön liiketulos oli 124 miljoonaa euroa ja kokonaistulos oli 150 miljoonaa euroa. Vakavaraisuus säilyi vahvana ja vakavaraisuussuhde oli 264 prosenttia.

Maksutulo kasvoi riskihenkivakuutuksessa 8,3 prosenttia ja yhtiö vahvisti asemaansa riskihenkivakuuttamisen markkinajohtajana. Ryhmälävakuutuksessa maksutulo kasvoi 8,2 prosenttia. Kasvua tukivat ennätysellisen hyvä myynnin taso sekä vakaana säilynyt asiakaspysyvyys. Asiakkaiden säästöjen suuntautuminen vuoden 2023 aikana vakuutuskuorellisten ratkaisujen sijaan suoriin rahastosijoituksiin painoi säästämisen maksutulon 54,7 prosentin laskuun. LähiTapiola Henkiyhtiön kokonaismaksutulo aleni säästämisen maksutulon kehityksen myötä 22,2 prosenttia 333 miljoonaan euroon.

LähiTapiola Henkiyhtiön 100 miljoonan euron pääomalaina maksettiin takaisin 23.11.2023.

Varainhoito

LähiTapiola Varainhoito -konsernissa on vuoden 2023 aikana jatkettu panostuksia hyvään asiakaskokemukseen kehittämällä digitaalisia palveluita ja uuden myyntiorganisaation rakennetta ja toimintaa. Tilivuonna saavutettiin ennätysellinen yli 300 miljoonan euron sijoitusratkaisujen nettomyynti.

LähiTapiola Varainhoito -konsernin liikevaihto oli 56,9 miljoonaa euroa ja liiketulos -4,2 miljoonaa euroa. Liiketulos ilman konserniliikearvopoistoja oli 2,5 miljoonaa euroa. Liiketulos ilman konserniliikearvopoistoja kasvoi edellisvuodesta 1,4 miljoonaa euroa positiivisen nettomyynnin sekä suotuisan markkinakehityksen siivittämänä.

LähiTapiola Varainhoito -konsernin yhtiöiden hallinnoimat varat (brutto) olivat yhteensä 28,9 miljardia euroa (26,5 mrd. € 31.12.2022). Näistä 13,2 miljardia euroa oli omaisuudenhoidossa olevia varoja, 11,3 miljardia euroa rahastopääomia, 1,6 miljardia euroa muita sopimusperusteisesti hoidettavia varoja ja 2,9 miljardia euroa hoidossa olevia kiinteistökohteita.

Autorahoitus

Haastavasta auto- ja korkomarkkinasta huolimatta LähiTapiola Rahoituksen taseen kasvu jatkui kannattavasti. Rahoituskanta kasvoi ja oli vuoden lopussa 2,4 miljardia euroa ja liiketulos 2,4 miljoonaa euroa. Liiketulosta rasitti ennätysellisen suuri korkotason nousu ja korkosuojausten arvostuserojen vuoden 2023 negatiivinen tulosvaikutus, joka suojausten päättyessä on tulosvaikutukseltaan neutraali. Uusmyynnillä mitattuna LähiTapiola Rahoitus on edelleen Suomen toiseksi suurin autorahoitusyhtiö. Jälleenrahoitusasemamme säilyi vahvana.

Korvaukset ja asiakasedut

LähiTapiola-ryhmä maksoi omistaja-asiakkailleen vahinkovakuutuksen korvauksina yhteensä 928 miljoonaa euroa. Lisäksi hyvitimme asiakkaillemme vahinkovakuutuksen keskittämisetuina 97 miljoonaa euroa sekä vakuutusmaksuista S-ryhmän Bonusta 39 miljoonaa euroa.

Henkivakuutuksista maksoimme omistaja-asiakkaillemme korvauksia yhteensä 370 miljoonaa euroa ja Henkiyhtiön asiakashyvitykset olivat 13 miljoonaa euroa.

Nimitykset

LähiTapiola Pohjanmaan toimitusjohtajana aloitti Joel Sunabacka 23.3.2023.

LähiTapiola-ryhmän ICT-johtajana aloitti Esa Tihilä 15.5.2023.

LähiTapiola Idän toimitusjohtajana aloitti Ilkka Herva 1.6.2023.

LähiTapiola Etelän toimitusjohtajana aloitti Mikko Lempiäinen 1.7.2023.

Avainluvut 1.1.–31.12.2023

Luvut ovat tilintarkastamattomia.

LähiTapiola-ryhmä

	1-12/2023	1-12/2022
Ryhmän vahinkovakuutustoiminta		
Vakuutusmaksutulo, milj. €	1 435	1 333
Muutos, %	7,6	3,1
Ensivakuutuksen maksutulo, milj. €	1 408	1 308
Muutos, %	7,7	3,2
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua, %	85,7	90,6
Riskisuhde, %	54,9	60,4
Toimintakulusuhde, %	30,8	30,2
Ryhmän henkivakuutustoiminta		
Vakuutusmaksutulo, milj. €	333	429
Muutos, %	-22,2	-10,8
Ryhmän tulos ja vakavaraisuus		
Liiketulos, milj. €	494	194
Kokonaistulos, milj. €	628	-470
Vakavaraisuussuhde katsauskauden lopussa, %	204	211

LähiTapiola Vahinkoyhtiö

	1-12/2023	1-12/2022
Vakuutusmaksutulo, milj. €	322	310
Muutos, %	3,8	1,6
Ensivakuutuksen maksutulo, milj. €	255	244
Muutos, %	4,3	2,5
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua, %	67,9	95,5
Riskisuhde, %	42,1	68,5
Toimintakulusuhde, %	25,8	27,0
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin, %	3,8	-4,0
Liiketulos, milj. €	176	18
Kokonaistulos, milj. €	206	-122
Vakavaraisuussuhde katsauskauden lopussa, %	375	414

LähiTapiola Henkiyhtiö

	1-12/2023	1-12/2022
Vakuutusmaksutulo, milj. €	333	429
Muutos, %	-22,2	-10,8
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin, %	3,3	-5,9
Liiketulos, milj. €	124	64
Kokonaistulos, milj. €	150	-166
Vakavaraisuussuhde katsauskauden lopussa, %	264	321

LähiTapiola Varainhoito -konserni

	1-12/2023	1-12/2022
Liikevaihto, milj. €	56,9	53,7
Liiketulos, milj. €	-4,2	-4,1
Kulu-tuottosuhte, %	95,6	97,9
Konserniyhtiöissä hallinnoidut varat katsauskauden lopussa (brutto), mrd. €	28,9	26,5

LähiTapiola Rahoitus

Liiketulos, milj. €

Rahoituskanta katsauskauden lopussa, mrd. €

1-12/2023 **1-12/2022**

2,4 21,0

2,4 2,2