

LähiTapiola-ryhmän puolivuotiskatsaus 1.1.–30.6.2024: Vaikea talvi lisäsi vahinkojen määrää, mutta korvaushakemusten sumasta selvittiin hyvin

Poikkeuksellisen ankara ja arvaamaton talvi, kotitalouksien kireä taloustilanne ja huoli hoitoon pääsystä näkyivät LähiTapiolan toiminnassa laajasti. Vahinkojen määrä kasvoi, mutta korvaushakemusten sumasta selvittiin hyvin. Asiakkaille maksoimme vahinkovakuutuksen korvauksia 511 miljoonaa euroa, joka oli 13,7 prosenttia enemmän kuin edellisen vuoden vastaavana aikana.

Avainlukuja, LähiTapiola-ryhmä	1–6/2024	1–6/2023
Maksutulo, vahinkoensivakuutus, milj. eur.	961	884
Muutos, %	8,6	5,7
Maksutulo, riskihenkivakuutus, milj. eur.	81	75
Muutos, %	7,5	6,3
Säästämisen nettomyynti, milj. eur	83	123
Hallinnoidut varat (brutto), mrd. eur	30,5	28,4
Asiakashyvitykset, milj. eur.	79	72
Asiakasmäärä, tuhatta	1 803	1 762
Vahinkovakuutuksen yhdistetty kulusuhde, %	102,6	98,7
Vahinkovakuutuksen toimintakulusuhde, %	30,8	31,8
Liiketulos, milj. eur.	142	175
Kokonaistulos, milj. eur.	252	255

LähiTapiola-ryhmän pääjohtaja Juha Koponen kertoi toukokuussa jättävänsä tehtävänsä LähiTapiola-ryhmän pääjohtajana kesäkuun lopussa. LähiTapiola-ryhmän pääjohtajan tehtäviä väliaikaisesti hoitavat Vahinko- ja Henkiyhtiön hallitusten puheenjohtajuuden osalta yhtiöryhmän johtaja Jari Eklund ja operatiivisten tehtävien osalta ryhmän liiketoimintajohtaja Pekka Antikainen. Koponen toimii neuvonantajaroolissa ryhmässä vuoden 2024 loppuun.

Hallituksen puheenjohtaja Jari Eklundin kommentti:

”Talouden heikko veto ja keskuspankkien koronlaskujen viivästyminen ovat kiristäneet kukkaronnyörejä niin kotitalouksissa kuin yrityksissä. Talouden tunnelmia painaa myös tuleva arvonlisäveronkorotus ja hallituksen menosopeutukset. Onneksi sijoitusmarkkinoilla vuosi on jatkunut hyvin. LähiTapiola-ryhmän vakuutusyhtiöiden noteeratut osakesijoitukset tuottivat ensimmäisen vuosipuoliskon aikana yhteensä 140 miljoonaa euroa, ja kevään edetessä myös Helsingin pörssi nosti päätään. Korkotuottomme ovat säilyneet nekin kohtalaisina, joskin valtionlainoja painaa epä tietoisuus keskuspankkien korkopoluista. Kiinteistömarkkinoilla tunnelma on odottava: pohja lienee nähty, mutta nousun kulmakerrointa ei vielä tiedetä. LähiTapiolan hallinnoimat rahastopääomat ylittivät alkuvuoden aikana 12 miljardin euron rajan, ja moni rahastoistamme on jo puolen miljardin kokoluokkaa. Tammi–kesäkuun aikana asiakkaamme saivat meillä hoidossa oleville varoilleen yhteensä 292 miljoonan euron tuotot, jotka toimivat taloudellisena puskurina myös haasteellisina aikoina.

Huoli hoitoon pääsystä väritti niin yksityishenkilöiden kuin työnantajien päätöksiä. Nyt vasta puolitoista vuotta toimineet hyvinvointialueet ovat kipuilleet merkittävien alijäämien kanssa ja kysymys siitä, pystyvätkö ne tekemään tarvittavat säästöt suojellen samalla palvelujen laatua ja saatavuutta, on akuutti. Tyydyttämättömän hoidon tarve on Suomessa kolme kertaa EU:n keskiarvoa suurempi ja terveystakuutukset, joita otettiin ennen pääasiassa lapsille, ovat tätä nykyä koko perheen yhteinen asia. Samalla yhä useampi yritys vakuuttaa henkilöstönsä sairastumisten ja vapaa-ajan tapaturmien varalle varmistaakseen nopean hoitoon pääsyn ja välttääkseen pitkät poissaolot. Selvitimme asiakastutkimuksessa noin 3 500 sairauskulu- ja tapaturmavakuutusasiakkaamme näkemyksiä julkisesta terveydenhuollosta. Heistä 44 prosenttia sanoi, ettei luota julkiseen terveydenhuoltoon sairastumisen tai tapaturman sattuessa. 87 prosenttia piti terveystakuutusta keinona täydentää julkista terveydenhuoltoa, mitä se onkin.

Katsauskauden jälkeen olemme kertoneet luopuvamme omistuksestamme Mehiläisessä. Järjestelyllä ei ole vaikutusta LähiTapiolan palvelutarjontaan, vaan LähiTapiolan asiakkaat saavat henkilövakuutuksiinsa liittyviä terveystalvikuutuksia edelleen merkittävältä terveydenhuoltopalveluiden tuottajilta.

Talouden laskusuhdanteessa pahin työvoimapula on hellittänyt, mutta työllisyystilanteen piristytessä kilpailu osaajista kiristyy uudelleen. Hoitojonojen pysyessä otsikoissa voivat kattavat terveys- ja tapaturmavakuutukset nousta rekrytointivalteiksi. Pelkän rahapalkan sijaan työnantajia verrataan yhä enemmän kokonaispalkitsemisen mittareilla. Tällä saralla myös LähiTapiolan tuotteet yrityksille kehittyvät vauhdilla, kun henkilöstörahoja ja muita palkitsemismalleja tarjoava LähiTapiola Palkitsemispalvelut käynnistää toimintansa syksyn mittaan.

Koronlaskujen jatkuessa ja inflaation hellittäessä otetaan sopii odottaa, että talouden tummat pilvet hälvenevät syksyn mittaan. Turvallisuustilanteesta ja etenkin kyberturvallisuudesta voi tuskin sanoa samaa. Niin julkinen sektori kuin suomalaiset yritykset ovat olleet jatkuvan kyber- ja hybridivaikuttamisen kohteina vuoden ensimmäisen puoliskon aikana. Myös yksityishenkilöihin kohdistuvat huijaukset ja verkkopetokset ovat yleistyneet, kun tekoäly on helpottanut hyökkääjien työtä. Huijausten määrä kasvaa edelleen, eikä hidastumisen merkkejä ole näkyvissä. Vastataksemme asiakkaidemme tarpeisiin olemme uudistaneet yritysasiakkaidemme kyberturvatuotteita, ja odotamme liiketoiminnan kasvavan loppuvuodesta.”

Ryhmän liiketoimintajohtaja Pekka Antikaisen kommentti:

”Vaikea ja vaihteleva talvi paukkupakkasineen, lumikaaoksineen ja liukkaine pääkallokeleineen lisäsi niin koti-, ajoneuvo- kuin henkilövahinkojen määrää. Korvausmenomme pysyivät tavallista korkeammalla tasolla toukokuuhun asti. Ensimmäisen vuosipuoliskon aikana maksoimme vahinkovakuutuksesta korvauksia yhteensä 511 miljoonaa euroa. Vahinkoensivakuutuksen maksutulomme oli 961 miljoonaa euroa ja liiketulos 142 miljoonaa euroa.

Liukkaiden ja lumisten talvikelien aiheuttamasta korvaushakemusten sumasta selvittiin kuitenkin hyvin, ja asiakkaiden tyytyväisyys on jatkanut kasvuaan. Siitä kiitos kuuluu paitsi henkilöstömme sinnikkäälle työlle, myös mittaville kehityshankkeille, joiden ansiosta palvelemme asiakkaitamme entistä sujuvammin myös verkossa ja mobiilissa. Verkkomyyntimme kasvaa harppauksin etenkin sijoittamisen palveluissa ja tasaisesti myös vakuutustuotteissa. LähiTapiolan suuret tietojärjestelmä uudistukset ja jatkuvat sovelluspäivitykset ovat myös edenneet ilman merkittäviä tietoturvaongelmia, jotka olisivat vaikeuttaneet asiointia.

Vapaaehtoisten henkilövakuutustemme myynti on kohonnut koronavuotia edeltäneelle tasolle, mutta korvaushakemusten yleistyessä ja sairaanhoidon kustannusten kasvaessa kannattavuuden ylläpito on haasteellista. Maksettujen korvausten määrä vapaaehtoisista henkilövakuutuksistamme kasvoi alkuvuoden aikana 7,3 prosenttia vuodentakaisesta.

Pitkäjänteinen hoitoketjujen kehittäminen työtapaturmien ja ammattitautien korvauspalvelussa tuottaa samanaikaisesti tulosta. Viime vuosina vahinkokantamme työkyvyttömyysajat ovat lyhentyneet kymmenyksellä ja eläketapausten määrä lähes 40 prosenttia. Henkilöasiakkaiden parissa käyttämiemme terveyspalvelutuottajien monituottajamalli vahvistui entisestään terveyden uuden asiointipalvelun käyttöönoton myötä.

Liikennevakuuttamisessa LähiTapiola on markkinajohtaja, ja liikkumisen vakuuttaminen ja rahoittaminen on toimintamme vahva kivijalka. Liikkumisen pelikentällä muuttuu nyt paljon – kertarysäyksellä. Autoalan voimakas keskittyminen, digitalisaatio ja autonvalmistajien roolin vahvistuminen uusien autojen kaupassa muuttaa autokaupan rakennetta, toimintatapoja sekä asiointia autokaupan ja kuluttajan välillä. Markkinoille tulee täysin uudenlaisia kulkuneuvoja, käyttövoimat siirtyvät pois fossiilisista polttoaineista, ja samaan aikaan vaihtoehtoiksi nousevat erilaiset leasing-, vuokraus- ja yhteiskäyttömallit. Edes kysymys siitä, mikä on liikenneväline ja mikä ei, ei ole enää yksioikoinen. Sen osoitti kesäkuun alussa voimaan tullut laki sähköisten liikkumisvälineiden vakuuttamisesta.

Sähköisten kulkuneuvojen vahinkomäärät, vaurioituvuus ja korjattavuus, akkujen loppukäsittely ja epävarmuus niihin liittyvistä riskeistä ovat kaikki kysymyksiä, joihin meidän täytyy vastata, jottei suomalainen Euroopan parhaimmiston lukeutuva liikennevakuutusjärjestelmä happane. Meille LähiTapiolassa muutos tietää auto- ja liikennevakuutustuotteiden uudistusta vuonna 2025. Tiivistämme yhteistyötämme autoliikkeiden ja alan järjestöjen kanssa. Kehitämme myös uusia tuotteita ja palveluja autorahoitukseen.

Toinen koko vakuutustoimialaa ravisteleva haaste on ilmastonmuutos, jonka vaikutukset näkyvät asiakkaidemme arjessa jo nyt. Odottamattomat säänmuutokset tekevät riskien ennakoinnista ja ennaltaehkäisystä vaikeaa, ja mennyt talvi korkeine korvausmenoineen ei jää yksittäiseksi poikkeamaksi. Arvaamattomat sääolosuhteet vaikuttavat etenkin maa- ja metsätalouteen, jota vakuutamme markkinajohtajana. Lyhyeksi jäänyt kevät ja pitkään jatkunut kuivuus piinasivat suurta osaa viljelyalueita, ja toisaalla rajut ukkoskuurot aiheuttivat vahinkoja. LähiTapiola on mukana Ilmatieteen laitoksen johtamassa PIISA-hankkeessa, jossa selvitetään suomalaisten viljelijöiden mielipiteitä parametrisista eli ilmiöpohjaisista vakuutuksista, joissa korvausta ei makseta tapahtuneen vahingon vaan esimerkiksi toteutuneen sääilmiön, kuten rankkasateen, perusteella. Vastaavat vakuutukset ovat arkipäivää Keski-Euroopassa, ja niiden tulo Suomeen voisi luoda turvaa myös kotimaisille viljelijöille arvaamattomien sääolosuhteiden yleistyessä.

Ilmatoriskeihin sopeutuminen ja päästöjen vähentäminen vaativat paljon työtä yrityksiltä, joista monen resurssit ovat tiukoilla talouden laskusuhdanteessa. LähiTapiola Vahinkoyhtiön lahjoituksen ansiosta yli 200 pientä ja keskisuurta yritystä saa tänä vuonna osallistua Keskuskauppakamarin ilmasto-ohjelmaan maksutta. Ohjelmassa yritykset saavat koulutusta, työkaluja ja asiantuntijatukea hiilijalanjälkensä laskentaan ja vaikuttaviin päästövähennyksiin. Ilmasto-ohjelma sai erinomaisen vastaanoton, minkä takia olemme ohjanneet lahjoitusvaroja ohjelman jatkamiseen vuodelle 2025.”

LähiTapiola-ryhmän keskeisimmät tulostekijät tammi–kesäkuussa 2024

LähiTapiola-ryhmän kokonaistulos sisältäen sijoitusten arvostuserojen muutoksen oli 252 miljoonaa euroa. Ryhmän liiketulos säilyi vahvana ja oli 142 miljoonaa euroa. Liiketoiminta-alueista henkivakuutuksen, varainhoidon ja autorahoituksen tulokset kehittyivät positiivisesti, mutta vahinkovakuuttamisen katetta rasittivat talven vaikeiden sääolosuhteiden takia erityisesti ensimmäisellä kvartaalilla merkittävästi kasvaneet vahinkomäärät. LähiTapiola-ryhmän sijoitustuotot käyvin arvoin olivat 2,4 prosenttia. Ryhmän vakavaraisuus on edelleen korkealla tasolla ja vakavaraisuussuhde oli kesäkuun lopussa 199 prosenttia. Keskinäisenä yhtiöryhmänä käytämme tuloksemme vakavaraisuuden vahvistamiseen, omistaja-asiakkaidemme tuotteiden ja palveluiden kehittämiseen sekä asiakashyödyn kasvattamiseen.

Vahinkovakuutus

Kasvanut korvausmeno heikensi vahinkovakuuttamisen katetta, joka oli ensimmäiseltä vuosipuoliskolta 28 miljoonaa euroa tappiollinen. Kate ennen tasoitusmäärän muutosta muodostuu vakuutusmaksutuotoista, joista vähennetään korvauskulut ja liikekulut.

LähiTapiola-ryhmän vahinkoensivakuutuksen maksutulo oli 961 miljoonaa euroa ja kasvua edellisen vuoden vastaavasta ajasta kertyi 8,6 prosenttia. Suomen Vahinkovakuutus Oy:n enemmistöosuuden hankinta kasvatti maksutuloa 27,4 miljoonaa euroa, ja orgaaninen vahinkovakuutustoiminnan ensivakuutuksen maksutulon kasvu oli 6,1 prosenttia edellisvuodesta. Maksutulon kasvua tukee yritystason lisäksi korkeana säilynyt asiakaspysyvyys sekä vuodelle 2024 tehdyt indeksi- ja hinnankorotukset. Maksutulon kasvu oli vahvaa kaikissa asiakaspääryhmissä: henkilö-, yritys- ja maatalo-asiakkaissa. Vakuutuslajeista kasvu oli suurinta ajoneuvojen kaskovakuutuksissa, joiden maksutulo kasvoi 13,2 prosenttia sekä vapaaehtoisissa henkilövakuutuksissa, joiden maksutulo kasvoi 12,5 prosenttia.

Asiakkaille maksoimme vahinkovakuutuksen korvauksia 511 miljoonaa euroa, joka oli 13,7 prosenttia enemmän kuin edellisen vuoden vastaavana aikana. Inflaation vaikutuksen arvioidaan olevan 3 prosenttia. Talven haastavat sääolosuhteet kasvattivat tammi-huhtikuussa vahinkomääriä erityisesti auto- ja henkilövakuutuksissa. Myös omaisuuden ja toiminnan vakuutusten suurvahinkoja on kirjattu vertailukautta enemmän. Varsinaisen vakuutustoiminnan kannattavuutta kuvaava riskisuhde oli 71,8 prosenttia ja kasvoi vertailukaudesta 4,9 prosenttiyksikköä.

Vahinkovakuutuksen toimintakulut olivat 221 miljoonaa euroa ja ne kasvoivat edelliseen vuoteen verrattuna 6,4 prosenttia. Toimintakuluja kasvattivat vahinkovakuutuksen volyymin kasvu sekä panostukset liiketoiminnan kehittämiseen. Voimakkaan maksutulokasvun ansiosta toimintakulusuhde parani vertailukaudesta ja oli 30,8 prosenttia.

Henkivakuutus

LähiTapiola Henkiyhtiön tulos tammi-kesäkuulta kasvoi vahvan vakuutusliikkeen tuloksen myötä. Henkiyhtiön liiketulos oli 70 miljoonaa euroa ja kokonaistulos oli 53 miljoonaa euroa. Myös vakavaraisuus säilyi vahvana ja vakavaraisuussuhde oli kesäkuun lopussa 254 prosenttia.

Riskihenkivakuutuksen maksutulon kasvu on jatkunut edelleen vuonna 2024 vahvistaen LähiTapiola Henkiyhtiön asemaa riskihenkivakuuttamisen markkinajohtajana. Maksutuloa kertyi vuoden ensimmäisellä

puoliskolla 81 miljoonaa euroa ja kasvua vertailukauteen oli 7,5 prosenttia. Kasvun taustalla vaikuttavat inflaation kasvattamat vakuutusmäärät, mutta myös myynti on ollut vilkasta.

Vuonna 2023 asiakkaiden säästöt suuntautuivat korkojen nousun myötä voimakkaasti suoriin rahastosijoituksiin ja vakuutussäästämisen maksutulo laski merkittävästi. Vuoden 2024 aikana vakuutussäästämisen maksutulo on lähtenyt uudestaan kasvuun nousten 47 prosenttia vertailukaudesta. LähiTapiola Henkiyhtiön kokonaismaksutulo kasvoi säästämisen maksutulon kehityksen myötä 15,6 prosenttia 206 miljoonaan euroon.

Varainhoito

LähiTapiola Varainhoito -konsernin liikevaihto oli 29,2 miljoonaa euroa ja liiketulos -2,3 miljoonaa euroa. Liiketulos ilman konserniliikearvopoistoja oli 1,2 miljoonaa euroa. Hyvän nettomyynnin ja positiivisen markkinakehityksen myötä palkkiotuotot kasvoivat 3,5 prosenttia vertailukauteen nähden.

LähiTapiola Varainhoito -konsernin yhtiöiden hallinnoimat varat kasvoivat vuodenvaihteesta 6,9 prosenttia ja olivat katsauskauden lopussa yhteensä 30,5 miljardia euroa (brutto). Näistä 14,0 miljardia euroa oli omaisuudenhoidossa olevia varoja, 12,1 miljardia euroa rahastopääomia, 2,9 miljardia euroa kiinteistökohteita ja 1,6 miljardia euroa muita sopimusperusteisesti hoidettavia varoja.

Autorahoitus

LähiTapiola Rahoitus Oy on jatkanut kannattavaa kasvuaan. Yhtiön ensimmäisen vuosipuoliskon liiketulos oli 4,8 miljoonaa euroa ja rahoituskanta 2,4 miljardia euroa. Uusien autojen myynti on odotetusti jäänyt viime vuoden tasosta ja olemme myös varautuneet asiakkaidemme maksukyvyyn heikkenemiseen yleisen taloudellisen tilanteen takia. Käytettyjen autojen osalta myynti on kuitenkin ollut alkuvuonna vilkasta ja uusmyynnillä mitattuna LähiTapiola Rahoitus on edelleen Suomen toiseksi suurin autorahoitusyhtiö.

Yhtiön jälleenrahoitusasema vahvistui entisestään. Alkuvuoden aikana toteutimme instituutioille suunnatun arvopaperistamistransaktion ja kasvatimme sijoittajakuntaamme erittäin hyvin kaupaksi käyneellä kolmevuotisella vihreällä joukkovelkakirjalainalla.

Korvaukset ja asiakasedut

LähiTapiola-ryhmä maksoi omistaja-asiakkailleen vahinkovakuutuksen korvauksina yhteensä 511 miljoonaa euroa. Lisäksi hyvitimme asiakkaillemme vahinkovakuutuksen keskittämisetuina 52 miljoonaa euroa sekä vakuutusmaksuista S-ryhmän Bonusta 21 miljoonaa euroa.

Henkivakuutuksista maksoimme omistaja-asiakkaillemme korvauksia yhteensä 198 miljoonaa euroa ja Henkiyhtiön asiakashyvitykset olivat 6 miljoonaa euroa.

Nimitykset

LähiTapiola Palkitsemispalvelut Oy:n toimitusjohtajana aloitti Lasse Mäkinen 18.3.2024.

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n toimitusjohtajana aloitti Aleksis Härmä 25.3.2024.

LähiTapiola Kiinteistövarainhoito Oy:n toimitusjohtajana aloitti Vesa Eskoli 1.5.2024.

LähiTapiola Vahinkoyhtiön toimitusjohtajan tehtäviä on hoitanut 22.5. lähtien varatoimitusjohtaja Mika Makkonen toimitusjohtaja Hanna Hartikaisen irtisanouduttua tehtävästään. Uuden toimitusjohtajan rekrytointiprosessi aloitetaan mahdollisimman pian.

LähiTapiola Etelä-Pohjanmaan toimitusjohtajana aloitti Kari Niemelä 1.7.2024.

Avainluvut 1.1.–30.6.2024

Luvut ovat tilintarkastamattomia.

LähiTapiola-ryhmä

Ryhmän vahinkovakuutustoiminta

	1-6/2024	1-6/2023	1-12/2023
Vakuutusmaksutulo, milj. €	981	909	1 435
Muutos, %	7,9	5,6	7,6
Ensivakuutuksen maksutulo, milj. €	961	884	1 408
Muutos, %	8,6	5,7	7,7
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua, %	102,6	98,7	85,7
Riskisuhde, %	71,8	66,9	54,9
Toimintakulusuhde, %	30,8	31,8	30,8

Ryhmän henkivakuutustoiminta

Vakuutusmaksutulo, milj. €	206	178	333
Muutos, %	15,6	-23,3	-22,2

Ryhmän tulos ja vakavaraisuus

Liiketulos, milj. €	142	175	494
Kokonaistulos, milj. €	252	255	628
Vakavaraisuussuhde katsauskauden lopussa, %	199	202	204

LähiTapiola Vahinkoyhtiö

	1-6/2024	1-6/2023	1-12/2023
Vakuutusmaksutulo, milj. €	317	309	322
Muutos, %	2,6	6,1	3,8
Ensivakuutuksen maksutulo, milj. €	253	239	255
Muutos, %	5,6	5,1	4,3
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua, %	105,5	93,1	67,9
Riskisuhde, %	79,7	68,0	42,1
Toimintakulusuhde, %	25,8	25,1	25,8
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin, %	2,7	2,0	3,8
Liiketulos, milj. €	68	64	176
Kokonaistulos, milj. €	78	73	206
Vakavaraisuussuhde katsauskauden lopussa, %	363	396	376

LähiTapiola Henkiyhtiö

	1-6/2024	1-6/2023	1-12/2023
Vakuutusmaksutulo, milj. €	206	178	333
Muutos, %	15,6	-23,3	-22,2
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin, %	0,7	1,7	3,3
Liiketulos, milj. €	70	67	124
Kokonaistulos, milj. €	53	79	150
Vakavaraisuussuhde katsauskauden lopussa, %	254	315	264

LähiTapiola Varainhoito -konserni

	1-6/2024	1-6/2023	1-12/2023
Liikevaihto, milj. €	29,2	28,6	56,9
Liiketulos, milj. €	-2,3	-1,8	-4,2
Kulu-tuottosuhte, %	95,9	94,6	95,6
Konserniyhtiöissä hallinnoidut varat katsauskauden lopussa (brutto), mrd. €	30,5	28,4	28,6

LähiTapiola Rahoitus

	1-6/2024	1-6/2023	1-12/2023
Liiketulos, milj. €	4,8	2,6	2,4
Rahoituskanta katsauskauden lopussa, mrd. €	2,4	2,4	2,4