

LokalTapiola-gruppens halvårsrapport 1.1–30.6.2025: Finländarna prutar inte på försäkringsskyddet men de medel som finns för att öka förmögenheten utnyttjas inte till fullo

Det sega ekonomiska läget i Finland och oron på placeringsmarknaderna till följd av risken för ett handelskrig färgade början av året i LokalTapiola-gruppen. Gruppen klarade sig bra i den utmanande verksamhetsmiljön. Premieinkomsten inom både skade- och livförsäkring fortsatte att öka. Under början av året betalade vi våra kunder 514 miljoner euro (+0,6 %) i ersättningar utifrån skadeförsäkringar. Finländarna prutade inte på sina försäkringsskydd men vi har ännu mycket att lära när det gäller att öka förmögenheten. Man borde inte minska de medel som finns för att öka förmögenheten utan utöka dem och uppmuntra finländarna att använda dem.

Nyckeltal, LokalTapiola-gruppen	1–6/2025	1–6/2024
Rörelseresultat, miljoner euro	190	142
Totalresultat, miljoner euro	162	252
Kundantal, tusen	1 829	1 803
Kundåterbäringar, miljoner euro	88	79
Skadeförsäkring		
Premieinkomst, direkttecknad skadeförsäkring, miljoner euro	1 019	961
Ändring, %	6,1	8,6
Totalkostnadsprocent	95,2	102,6
Riskprocent	65,3	71,8
Omkostnadsprocent	29,9	30,8
Livförsäkring, sparande, bilfinansiering		
Premieinkomst, risklivförsäkring, miljoner euro	85	81
Ändring, %	4,9	7,5
Nettoförsäljning inom sparande, miljoner euro	143	83
Förvaltade tillgångar (brutto), miljarder euro	33,6	30,5
Finansieringsbestånd, miljarder euro	2,5	2,4

Chefdirektör Sari Heinonens kommentar:

”Finländarnas köpkraft fortsätter att återhämta sig men den stora ekonomiska vändningen låter vänta på sig och situationen på arbetsmarknaden är fortfarande svår. Den rullande årliga summan av konkurser ökade i maj till den högsta nivån sedan 1997 samtidigt som arbetslöshetsgraden steg till över tio procent. Företagen är på tårna och kostnadspressen gör att de är snabba med att konkurrensutsätta sina försäkringar. Den ökade arbetslösheten och uppsägningarna minskar antalet försäkrade anställda i företagen, vilket syns direkt i försäkringsbolagen.

I rollen av ett livstrygghetsbolag är vår verksamhet ett direkt tvärsnitt av finländska konsumenters, företags och investerares vardag. LokalTapiola-gruppens framgång återspeglar i hög grad hur det finländska samhället och våra 1,8 miljoner kunder mår. Lyckligtvis fick vi under våren även höra goda nyheter om deras situation: konsumenternas förtroende för den personliga ekonomi återhämtar sig och den ekonomiska tillväxten har sakta kommit i gång. Om ännu osäkerheten i det världsekonomiska läget skingras, kan det hända att tillväxten blir högre än prognoserna.

Finländarna är mönsterelever när det gäller att förbereda sig och de har inte prutat på försäkringsskyddet trots att det ekonomiska läget varit svårt. LokalTapiola-gruppens premieinkomst från direkttecknade skadeförsäkringar ökade med 6,1 procent under årets första halva och ökningen var över sex procent även inom livförsäkring. En aldrig förut skådad handelspolitisk osäkerhet skakade placeringsmarknaderna men början av året var positivt. Avkastningen på placeringarna som LokalTapiola-gruppens försäkringsbolag gjort var 141 miljoner euro. I rollen av en bolagsgrupp som ägs av kunderna är det särskilt viktigt för oss att våra ägarkunder har nytta av LokalTapiolas framgång. I år betalar till exempel LokalTapiola Livbolag ut mer kundåterbärningar än någonsin.

Under början av året betalade vi våra kunder 514 miljoner euro i ersättningar utifrån skadeförsäkringar, vilket är 0,6 procent mer än under motsvarande tid förra året. Ersättningsbeloppen minskade i flera försäkringsgrenar men fortsatte att öka i frivilliga personförsäkringar och i kaskoförsäkringar. Vi skonades från mycket stora skador. Förra året blev vi Finlands största försäkringsgivare av arbetsolycksfallsförsäkringar efter att ha växt i sju år och i april var LokalTapiolas och Seligsons fonder framgångsrika i en jämförelse som gjordes av det ansedda och opartiska fondanalysföretaget Lipper. Bruttoförsäljningen inom våra spar- och placeringstjänster var över 650 miljoner euro och även nettoförsäljningen ökade till 143 miljoner euro.

Vi finländare är bra på att skaffa försäkringar mot överraskande risker men vi har mycket att lära när det gäller att öka förmögenheten. I mars gav Statistikcentralen ut ny information om hushållens förmögenhet och enligt den blev majoriteten av finländarna fattigare åren 2019–2023. År 2023 hade 40 procent av de fattigaste finländarna en nettoförmögenhet på endast 6 000 euro per hushåll. Med detta i åtanke var till exempel regeringens beslut att avskaffa skatteförmånen för frivilligt pensionssparande, som uppmuntrade även låg- och medelinkomsttagare att spara och som i bästa fall gynnade över 700 000 finländare, kortsiktigt. Man borde inte minska på finländarnas medel för att öka förmögenheten utan i stället uppmuntra finländarna att använda dem. Det är nämligen enklare att förbereda sig på små risker och en hel del förändringar i livet genom att spara och placera än genom att skaffa försäkringar.

En förklaring till att hushållen blivit fattigare är särskilt utvecklingen av bostadspriserna då 60 procent av finländarnas tillgångar består av bostäder och fastigheter. Väggarna finns i Finland och även majoriteten av börsaktierna vi äger är finländska företags aktier. Avkastningen på hushållens tillgångar är alltså i hög grad bunden till hur Finlands ekonomi utvecklas och även vårt pensionssystem fungerar inom samma ram. Det finns många ägg i samma korg.

Att sprida riskerna är extremt viktigt när du placerar och det nuvarande aktiesparkontot borde utvecklas till ett placeringskonto som gör det möjligt att även placera i fonder via kontot. Då skulle det vara enklare att diversifiera tillgångarna och balansera risken på kort och lång sikt. Även arbetsplatserna kan främja en ökning av

förmögenheten och många arbetsgivare väljer att skaffa en personalfond. I bolag som valt att skaffa en personalfond är fonden ett enkelt sätt för vanliga arbetande finländare att placera en del av deras ersättningar långsiktigt och samtidigt ett utmärkt sätt för arbetsgivarna att engagera de anställda. LokalTapiola Belönings tjänster, som erbjuder belönings tjänster till företag, förvaltar efter sitt första verksamhetsår sammanlagt 31 personalfonder. Fonderna har cirka 30 000 medlemmar och efterfrågan ökar snabbt. LokalTapiola Kapitalförvaltning ansvarar för nästan alla placeringar som de förvaltade fonderna gör.

Medlen som används för att öka förmögenheten utnyttjas inte till fullo men det behövs även annat än olika medel för att öka förmögenheten. Det behövs även ekonomisk tillväxt. Efter finanskrisen har skillnaden mellan Finland och våra jämförelseländer vad gäller arbetsproduktiviteten blivit stort och den inköpskraftskorrigerade och per capita beräknade bruttonationalprodukten ligger fortfarande efter toppnivån i slutet av år 2007. Lyckligtvis finns det även positiva tecken. På 2010-talet och senare har det grundats många nya innovativa företag i Finland, vilka nu skalar upp sin verksamhet och rekryterar fler experter. Även den gröna övergången, som stöder sig på en förmånlig och miljövänlig elproduktion, erbjuder tillväxtmöjligheter runtom i Finland.

Inom politiken är hållbarhetsåtagandena nu i motvind men det syns inte i vår kundkrets. Tvärtom så kräver finländska företag hela tiden mer av oss vad gäller hållbarhetsarbetet. I ett försäkringsbolag är klimatförändringarna inte heller en politisk fråga utan blodigt allvar. Störtregn, översvämningar och stormskador är tyvärr redan vanliga fenomen för oss och för finländska företag och hushåll. Klimatförändringarna fortsätter och samtidigt ökar efterfrågan på lösningar som begränsar dem, oberoende av de politiska vindarna hos oss eller på andra sidan Atlanten.

Även artificiell intelligens främjar tillväxtmöjligheterna och används i allt större utsträckning, vilket lockar datacentraler och ny, effektivare affärsverksamhet till Finland. Företagen och anställda måste hänga med i utvecklingen även om den lönsamhetsnytta artificiell intelligens ger inte ännu realiserats fullt ut. Artificiell intelligens är en del av all systemutveckling i LokalTapiola och vi har redan utbildat tusen anställda att använda artificiell intelligens. Med hjälp av artificiell intelligens kan vi till exempel försnabba handläggningen av ersättningsansökningar i olycksfallsskador som enligt lagen måste handläggas och meddelas inom en viss tid. Uppdateringarna av vårt grundläggande system för försäkringar, som pågår hela årtiondet, framskred i början av året enligt planerna och i april började vi sälja vår nya fordonsförsäkringsprodukt i ett nytt system"

De viktigaste resultatfaktorerna i LokalTapiola-gruppen januari–juni 2025

LokalTapiola-gruppens totalresultat inklusive förändringen i placeringarnas värderingsdifferenser var 162 miljoner euro. Gruppens rörelseresultat ökade i jämförelse med motsvarande period förra året och var 190 miljoner euro. Premieinkomsten för både för skade- och livförsäkring ökade och LokalTapiola-gruppens kundantal fortsatte att växa under årets första halva. Trots osäkerheten var den första halvan av året bra även vad gäller placeringarna. LokalTapiola-gruppens avkastning på placeringarna enligt gängse värden var 1,3 procent och avkastningen på alla tillgångsklasser var positiv i januari–juni. LokalTapiola-gruppens kapitaltäckningsgrad i slutet av juni var 193 procent som är en bra nivå. Som en ömsesidig bolagsgrupp använder vi resultatet till att stärka solvensen, utveckla produkterna och tjänsterna för våra ägarkunder samt öka kundnyttan.

Skadeförsäkring

Det försäkringstekniska bidraget var 25 miljoner euro och förbättrades i förhållande till jämförelseperioden särskilt på grund av ökade premieintäkter och mindre ersättningskostnader. Det försäkringstekniska bidraget före förändringen av utjämningsbeloppet utgörs av premieintäkterna minskade med ersättningskostnaderna och driftskostnaderna.

LokalTapiola-gruppens premieinkomst för direkttecknad skadeförsäkring var 1 019 miljoner euro och ökningen i jämförelse med motsvarande tid förra året var 6,1 procent. Särskilt den höga kundlojaliteten främjade ökningen av premieinkomsten. Även prisändringarna för år 2025 bidrog till ökningen. Premieinkomsten ökade mest inom personkunder och av försäkringsgrenarna var ökningen störst inom frivilliga personförsäkringar, för vilka premieinkomsten ökade med 10,7 procent samt inom kaskoförsäkringar för fordon, för vilka premieinkomsten ökade med 9,4 procent.

Vi betalade våra kunder 514 miljoner euro i ersättningar utifrån skadeförsäkringar, vilket var 0,6 procent mer än förra året. Ersättningsutvecklingen varierade inom olika försäkringsgrenar. Ersättningarna ökade fortsättningsvis inom frivilliga personförsäkringar och kaskoförsäkringar men inom många andra försäkringsgrenar minskade de i förhållande till jämförelseperioden. Antalet storskador som ersätts utifrån egendoms- och verksamhetsförsäkringar var normalt i förhållande till långsiktiga medelvärden men vi skonades från mycket stora skador. Riskprocenten som beskriver den egentliga försäkringsverksamhetens lönsamhet var 65,3 procent.

Driftskostnaderna inom skadeförsäkring var 225 miljoner euro och de ökade med 1,9 procent jämfört med motsvarande period förra året. Volymökningen inom skadeförsäkring och satsningarna på att utveckla affärsverksamheten ökade driftskostnaderna. Driftskostnaderna ökade måttligare än premieintäkterna vilket gjorde att omkostnadsprocenten förbättrades i förhållande till jämförelseperioden och var 29,9 procent.

Livförsäkring

LokalTapiola Livbolag hade ett starkt resultat. Rörelseresultatet var 60 miljoner euro och totalresultatet 57 miljoner euro. Även solvensen var fortsättningsvis stark och kapitaltäckningsgraden var 255 procent i slutet av årets första halva.

Premieinkomsten för risklivförsäkring fortsatte att öka och stärkte LokalTapiola Livbolags ställning som marknadsledare inom risklivförsäkring. Premieinkomsten för riskförsäkring ökade med 4,9 procent. Bakom tillväxten finns försäkringsvolymen som ökat på grund av inflationen och den ökade försäljningen jämfört med förra året. Inom försäkringssparande ökade premieinkomsten med 13,9 procent.

Kapitalförvaltning

Koncernen LokalTapiola Kapitalförvaltnings omsättning var 30,9 miljoner euro och rörelseresultatet -1,7 miljoner euro. Rörelseresultatet utan koncernens ackumulerade avskrivningar på goodwill var 1,8 miljoner euro. Även om osäkerheten på placeringsmarknaderna var stor på våren 2025, ökade provisionsintäkterna med 6,1 procent i förhållande till jämförelseperioden tack vare den starka nettoförsäljningen.

Tillgångarna förvaltade av bolagen i koncernen LokalTapiola Kapitalförvaltning ökade med 4,0 procent euro från årsskiftet och var sammanlagt 33,6 miljarder euro (brutto) i slutet av rapportperioden. Av dem var 15,9 miljarder kapitalförvaltningstillgångar, 13,3 miljarder euro fondkapital, 2,8 miljarder euro fastighetsobjekt och 1,6 miljarder euro övriga tillgångar förvaltade enligt avtal.

Bilfinansiering

LokalTapiola Finans stärkte under början av år 2025 sin ställning som Finlands näst största bilfinansierare trots att det fortfarande finns utmaningar i verksamhetsmiljön. Nyförsäljningen och beståndets marknadsandel ökade, resultatet var bättre och balansräkningen stärktes. Resultatet före skatter under den första halvan av året ökade från förra året med 39,3 procent till 6,6 miljoner euro. Finansieringsbeståndet ökade något och var 2,5 miljarder euro i slutet av juni. I det stora hela var början av året bra. Det finns positiva tecken vad gäller lönsamheten, marknadsställningen, en stark refinansieringsställning och kundernas betalningsbeteende.

Ersättningar och kundförmåner

LokalTapiola-gruppen betalade sina kunder sammanlagt 514 miljoner euro i ersättningar utifrån skadeförsäkringar. Därtill krediterade vi ägarkunderna 56 miljoner euro som helkundsförmåner för skadeförsäkring och 22 miljoner euro som S-gruppens Bonus för premier.

Utifrån livförsäkringar betalade vi våra ägarkunder sammanlagt 196 miljoner euro i ersättningar och Livbolagets kundåterbärningar var 9 miljoner euro.

Utnämningar

Sari Heinonen tillträdde som LokalTapiola-gruppens chefdirektör 2.5.2025.

Pekka Antikainen tillträdde som ordförande för bolagsgruppens ledningsgrupp i LokalTapiola 13.5.2025. Antikainen fortsätter även som verkställande direktör för LokalTapiola Tjänster Ab.

Antti Pulkkanen tillträdde som verkställande direktör för LokalTapiola Skadebolag 1.8.2025.

Soile Pusa tillträder som verkställande direktör för LokalTapiola Savo i september 2025.

Nyckeltal 1.1–30.6.2025

Siffrorna är oreviderade.

LokalTapiola-gruppen

Gruppens resultat och solvens

	1-6/2025	1-6/2024	1-12/2024
Rörelseresultat, miljoner €	190	142	631
Totalresultat, miljoner €	162	252	836
Kapitaltäckningsgrad i slutet av rapportperioden, %	193	199	202

Gruppens skadeförsäkringsverksamhet

Premieinkomst, miljoner €	1 035	981	1 533
Ändring, %	5,5	7,9	6,9
Premieinkomst för direktförsäkring, miljoner €	1 019	961	1 511
Ändring, %	6,1	8,6	7,3
Totalkostnadsprocent exklusive beräkningsräntekostnad	95,2	102,6	96,2
Riskprocent	65,3	71,8	66,3
Omkostnadsprocent	29,9	30,8	29,9

LokalTapiola Skadebolag

	1-6/2025	1-6/2024	1-12/2024
Premieinkomst, miljoner €	326	317	330
Ändring, %	2,9	2,6	2,5
Premieinkomst för direktförsäkring, miljoner €	269	253	263
Ändring, %	6,4	5,6	3,4
Totalkostnadsprocent exklusive beräkningsräntekostnad	97,6	105,5	92,1
Riskprocent	72,9	79,7	64,9
Omkostnadsprocent	24,7	25,8	27,2
Nettointäkt av placeringsverksamheten enligt gängse värden, %	1,9	2,7	9,4
Rörelseresultat, miljoner €	74	68	280
Totalresultat, miljoner €	69	78	325
Kapitaltäckningsgrad i slutet av rapportperioden, %	327	363	353

LokalTapiola Livbolag

	1-6/2025	1-6/2024	1-12/2024
Premieinkomst, miljoner €	219	206	416
Ändring, %	6,2	15,6	24,8
Nettointäkt av placeringsverksamheten enligt gängse värden, %	0,9	0,7	6,1
Rörelseresultat, miljoner €	60	70	218
Totalresultat, miljoner €	57	53	233
Kapitaltäckningsgrad i slutet av rapportperioden, %	255	254	273

Koncernen LokalTapiola Kapitalförvaltning

	1-6/2025	1-6/2024	1-12/2024
Omsättning, miljoner €	30,9	29,2	60,0
Rörelseresultat, miljoner €	-1,7	-2,3	-2,7
Kostnads-avkastningsrelation, %	94,2	95,9	92,9
Tillgångar förvaltade av koncernbolagen i slutet av rapportperioden (brutto), miljarder €	33,6	30,5	32,3

LokalTapiola Finans

	1-6/2025	1-6/2024	1-12/2024
Rörelseresultat, miljoner €	6,6	4,8	13,3
Finansieringsportföljen i slutet av rapportperioden, miljarder €	2,5	2,4	2,5