

Delårsöversikt

Januari – juni 2019



skandia:

Delårsöversikt Skandia¹⁾

Nyckeltal januari – juni 2019 (motsvarande period 2018 inom parentes):

Koncern

- Premier uppgick till 22,8 (18,6) miljarder kronor.
- Tillgångar under förvaltning uppgick till 664 miljarder kronor, jämfört med 605 miljarder kronor vid årsskiftet.

Traditionell förvaltning

- Totalavkastningen uppgick till 6,6 (3,8) procent under det första halvåret. Femårsgenomsnittet uppgick till 7,2 procent.
- Totalt förvaltad kapital i Skandias traditionella livportfölj stod för 479 miljarder kronor, jämfört med 440 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Solvensgraden uppgick till 169 procent jämfört med 170 procent vid årsskiftet.
- Kollektiva konsolideringsgraden uppgick till 110 procent jämfört med 105 procent vid årsskiftet.

Fond- och depåförsäkring

- Tillgångar under förvaltning uppgick till 163 miljarder kronor, jämfört med 147 miljarder kronor vid årsskiftet.

Bank

- Bolånevolymen uppgick till 65,3 miljarder kronor, jämfört med 59,9 miljarder kronor vid årsskiftet.



1) Samtliga perioder redovisas exklusive Skandias danska verksamhet som avyttrades per den 1 januari 2019.

Aktier och onoterade bolag bidrog främst till en avkastning om 6,6 procent



De finansiella marknaderna har präglats av stundtals stora rörelser under det första halvåret 2019. Styrkan i den globala tillväxten har fortsatt att mattas av vilket bidragit till att centralbankerna börjat lätta på påbörjade åtstramningar. Detta i kombination med ett upptrappat handelskrig har bidragit till rörelserna på de finansiella marknaderna. Skandias traditionella livportfölj har utvecklats väl under perioden med en totalavkastning om 6,6 procent där publika aktier och onoterade bolag sammantaget bidrog med 4,8 procentenheter.

Utmärkande för perioden var att alla tillgångsslag steg i värde. Publika aktier utvecklades bäst med en avkastning om 20 procent. Totalt bidrog de publika aktieinnehaven till mer än hälften av portföljens avkastning där delar av resultatet beror på försvagningen av den svenska kronan. Även innehaven i onoterade bolag utvecklades väl och steg med knappt 10 procent under perioden.

Oavsett om det är goda tider eller tider av turbulens så har vi ett långsiktigt åtagande där ändamålet är att skapa god och varaktig avkastning till våra ägare och kunder. Som ett resultat av god kapitalförvaltning och gynnsam utveckling på aktiemarknaden höjde vi återbäringsräntan på traditionellt förvaltad försäkringskapital från 4 till 5 procent från den 1 maj.

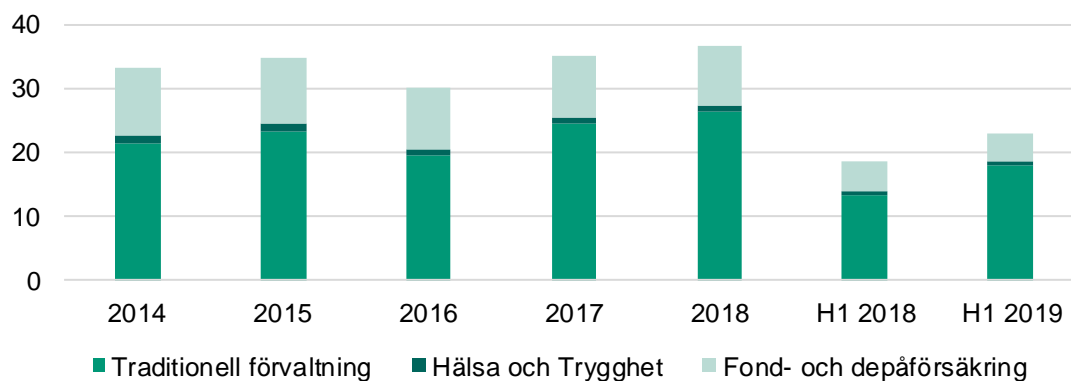
Under det första halvåret ökade inbetalda premier till 22,8 miljarder kronor, vilket är en ökning med 22 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Det är främst vår försäljning av försäkring med traditionell förvaltning som har utvecklats starkt och ökat med 34 procent. Vidare fortsätter vårt bolåneerbjudande riktat till tjänstepensionskunder att tas emot väl och bolånevolymen ökade med 9 procent under halvåret jämfört med årsskiftet.

Vi har 664 miljarder kronor under förvaltning, vilket nu inkluderar det kapital som tidigare förvaltades av pensionskassan AI Pension. Det gläder mig att vi kan växa organiskt och via förvärv, vilket gynnar samtliga kunder som tar del av värdet av ny affär. Det har varit ett bra första halvår för Skandia då vi har levererat en god avkastning till våra ägare och kunder, och jag ser fram emot årets andra halva med tillförsikt trots potentiellt fortsatt volatila marknader. Vi ska fortsätta att bedriva verksamheten på ett ansvarsfullt sätt för att säkerställa god avkastning, bidra till ett hållbart värdeskapande och skapa ekonomisk trygghet för våra ägare och kunder. Skandia är det ledande pensionsbolaget i Sverige och vi ska fortsätta att utveckla verksamheten för att ytterligare befästa den positionen.

Frans Lindelöw
Koncernchef och vd

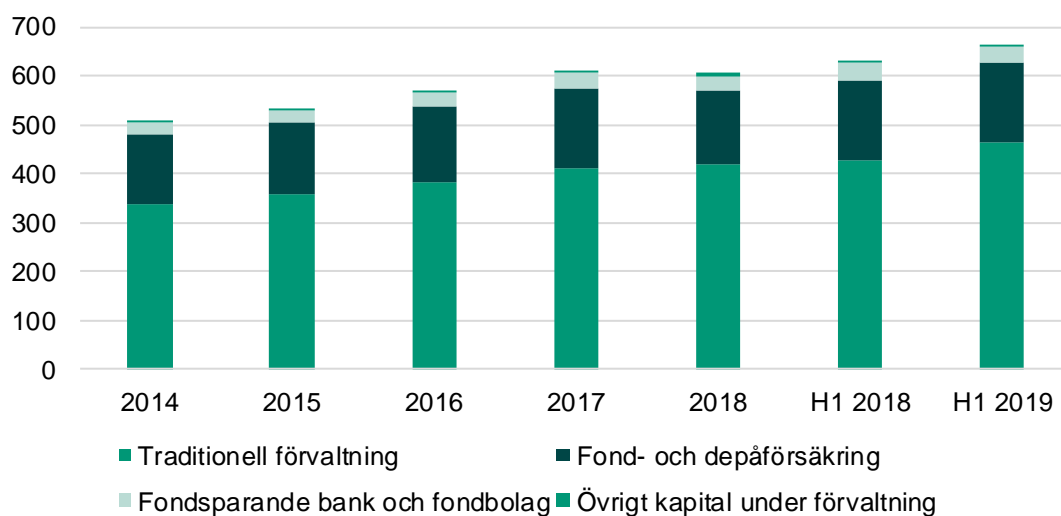
Koncern

Premier, MDR SEK



Under det första halvåret ökade premierna med 22 procent jämfört med föregående år. Det är främst en följd av att försäljningen av försäkring med traditionell förvaltning utvecklades starkt. Premier för traditionell förvaltning uppgick till 17,8 miljarder kronor, hälsa och trygghet till 0,7 miljarder kronor och fond- och depåförsäkring till 4,3 miljarder kronor.

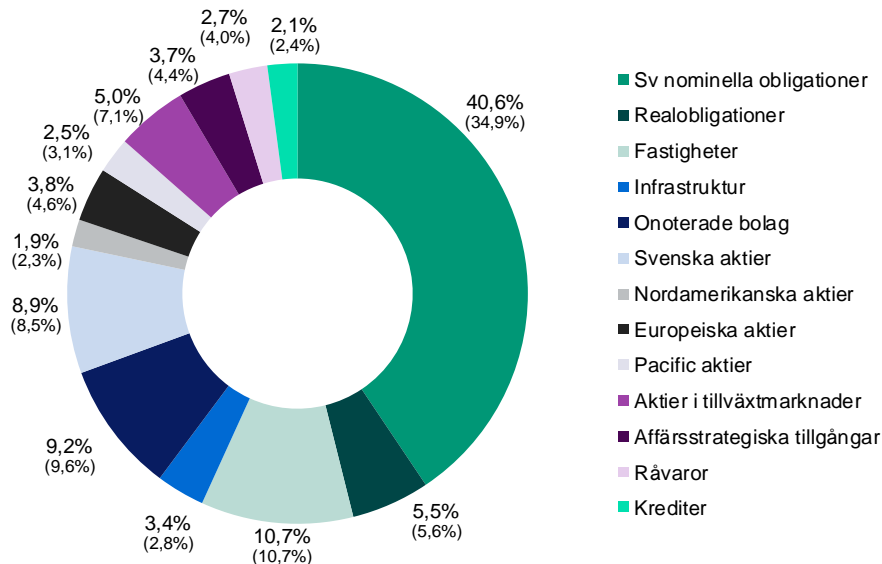
Tillgångar under förvaltning, MDR SEK



Koncernens tillgångar under förvaltning har ökat med 59 miljarder kronor under det första halvåret jämfört med årsskiftet 2018. Ökningen beror på ett högre premieinflöde och en positiv utveckling av placeringstillgångarna.

Traditionell förvaltning

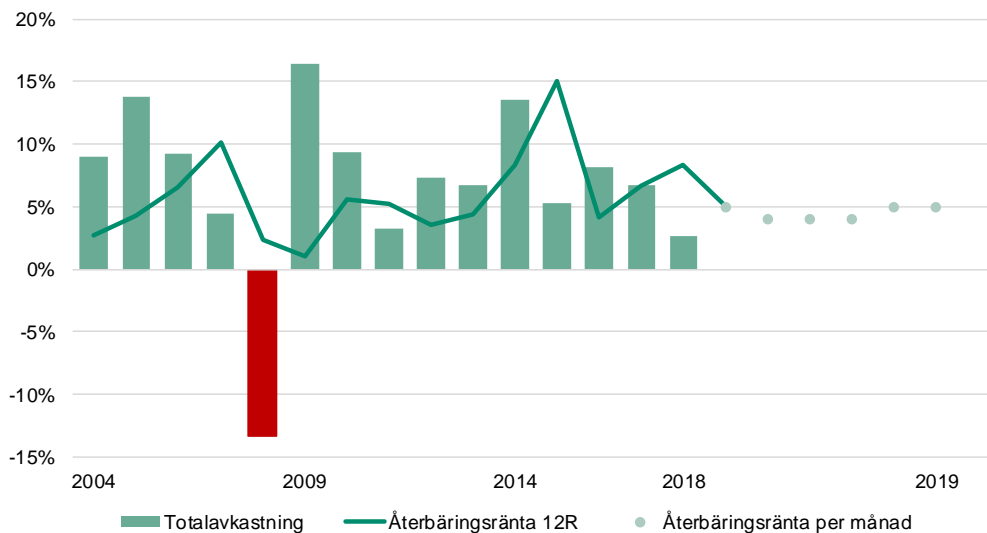
Tillgångsfördelning i den traditionella livportföljen¹⁾



1) Motsvarande period 2018 inom parentes.

Av tillgångarna i den traditionella livportföljen bidrog noterade aktier till totalavkastningen med 3,9 procentenheter under perioden.

Återbäringsränta och totalavkastning traditionell förvaltning



Grafen visar hur den traditionella förvaltningen presterat över tid. Under perioden 2004-2018 var den genomsnittliga återbäringsräntan 5,8 procent. I slutet av perioden var återbäringsräntan 5 procent. Totalavkastningen visar om portföljens tillgångar minskat eller ökat i värde, medan återbäringsräntan fördelar avkastningen över en längre period för att ge en jämn och trygg utveckling av sparandet.

Nyckeltalstabell

	2019	2018	2018
	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Koncern			
Premier, MSEK ¹⁾	22 798	18 645	36 549
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	663 931	629 641	604 518
Traditionell förvaltning			
Premier, MSEK ¹⁾	17 767	13 285	26 337
Förvaltad kapital, MSEK	479 056	446 051	439 859
Totalavkastning, % ³⁾	6,6	3,8	2,6
Femårsgenomsnitt totalavkastning, %	7,2	8,4	7,2
Återbäringsränta, % ⁴⁾	5,0	6,0	8,4
Solvensknot, % ⁵⁾	464	432	467
Kollektiv konsolideringsgrad, % ⁶⁾	110	112	105
Solvensgrad, % ⁷⁾	169	176	170
Driftskostnadsprocent ⁸⁾	5,5	6,7	6,9
Förvaltningskostnadsprocent ⁹⁾	0,42	0,40	0,41
Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader ⁹⁾	0,46	0,44	0,45
Fond- och depåförsäkring			
Premier, MSEK ¹⁾	4 279	4 642	9 079
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	162 979	163 952	147 484
Bank			
Bolånevolym, MSEK	65 330	57 205	59 890
Total kapitalrelation, % ¹⁰⁾	21,9	65,8	24,0
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹¹⁾	17,5	52,6	19,2

- 1) Premier omfattar premieinkomst (före avgiven återförsäkring) för sparförsäkring och premieintäkt för riskförsäkring samt inbetalningar från sparare i fond- och depåförsäkring.
- 2) Verkligt värde på de tillgångar som Skandia har under förvaltning.
- 3) I enlighet med Svensk Försäkrings rekommendationer.
- 4) Räntesats som används för att fördela bolagets överskott. För perioden jan-dec 2018 avser återbäringsräntan helåret 2018.
- 5) Solvenskvoten, som för Skandias livbolag är i enlighet med en av de övergångsregler som följde med implementeringen av Solvens 2 i svensk lag, avser summan av kapitalbasen i relation till kapitalkrav för övrig livförsäkring (i enlighet med Solvens 2-regelverket) och kapitalbasen i relation till kapitalkrav (i enlighet med Solvens 1-regelverket) för tjänstepensionsverksamhet. Solvenskvoten redovisas med ett kvartals eftersläpning.
- 6) Enligt retrospektivmetoden. Relationen mellan värdet av tillgångarna och kundernas samlade försäkringskapital.
- 7) Förhållandet mellan moderbolagets totala nettotillgångar och försäkringstekniska avsättningar.
- 8) Driftskostnader i förhållande till premier.
- 9) Driftskostnader, exklusive respektive inklusive kapitalförvaltningskostnader, i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital.
- 10) Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar. Från och med 31 december 2018 tillämpas riskviktsgolvet för svenska bolåneexponeringar direkt i Pelare 1. Jämförelsetal för tidigare kvartal har inte omräknats.
- 11) Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar. Från och med 31 december 2018 tillämpas riskviktsgolvet för svenska bolåneexponeringar direkt i Pelare 1. Jämförelsetal för tidigare kvartal har inte omräknats.

Affärsmodell och erbjudande

Kärnan i vår affär är tjänstepension med traditionell förvaltning men våra kunder ska också kunna välja andra sparande- och trygghetsformer. Därför erbjuder vi privat- och tjänstepensionsförsäkringar med flera förvaltningsalternativ, rådgivning, banktjänster samt lösningar för hälsa och trygghet.

Finansiell styrka och långsiktighet är grunden i Skandias affärsmodell för att skapa värde för ägare och kunder. Attraktiva erbjudanden med konkurrenskraftig avkastning och priser är avgörande för Skandias förmåga att skapa och behålla långsiktiga kundrelationer. Härigenom kan vi på ett hållbart sätt skapa ekonomisk trygghet för våra ägare och kunder.

Vår affärsmodell är baserad på att erbjuda lösningar på de utmaningar som företag, individer och samhället står inför. Utmaningar som lågt pensionssparande, höga ohälsotal och behov av samhällsinvesteringar. Det kommer vi att fortsätta att jobba för.



Traditionell förvaltning

Att spara med garanti är ett tryggt och enkelt alternativ som innebär att Skandia förvaltar pengarna och ger en garanti om minsta framtida utbetalning. Alla sparares pengar placeras i samma portfölj och försäkringstagarna delar på överskottet. Spararen är garanterad ett visst belopp när försäkringen betalas ut.



Fondsparande

Skandia erbjuder fond- och depåförvaltning som en del av tjänstepensionserbjudandet men även för andra typer av sparande inom både bank- och försäkringslösningar. Fonderbjudandet bygger på att det ska vara enkelt att placera i fonder av god kvalitet och med ett brett utbud, anpassat till våra kunders olika behov.



Hälsa och trygghet

Skandia erbjuder ekonomisk trygghet vid olycka, sjukdom eller dödsfall genom sjuk-, olycksfalls- och livförsäkringar. För våra företagskunder och deras anställda har vi också verktyg för att tidigt fånga upp ohälsa. På så sätt kan vi bidra till att företagen blir mer hållbara genom att undvika sjukskrivningar och kostnader som uppstår därav. Skandia erbjuder också privatvårdsförsäkring för enskilda individer.



Bank

Skandia erbjuder bolån och det våra kunder behöver för sin vardagsekonomi genom en fullsortimentsbank som vänder sig till privatmarknaden. Vi har en internetbank och mobilapplikation där våra kunder kan sköta sin vardagsekonomi. Vi har inga bankkontor men kompletterande kundservice via telefon och chatt.

För ytterligare information:

Camilla Ek, presskontakt, 072-538 63 23, Camilla.Ek@skandia.se

Om Skandia

Skandia är ett pensionsbolag som erbjuder tjänstepension med förebyggande hälsoförsäkring för att du ska kunna bygga grunden till en trygg pension och vara frisk på vägen dit. Vi har mer än 600 miljarder kronor under förvaltning. Vi låter pengarna jobba på ett sätt som ger bra avkastning åt våra närmare 2 miljoner kunder och samtidigt bygger vi ett bättre samhälle. Hos oss finns också en bank för bolån och sparande som möjliggör att hantera hela din ekonomi från pension till räkningar.

Läs mer på www.skandia.se

skandia :