

Delårsöversikt

Januari – mars 2019



skandia:

Delårsöversikt Skandia¹⁾

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

Koncern

- Premier uppgick till 10,9 (9,1) miljarder kronor.
- Tillgångar under förvaltning uppgick till 639 miljarder kronor, jämfört med 605 miljarder kronor vid årsskiftet.

Traditionell förvaltning

- Totalavkastningen uppgick till 4,1 (1,2) procent under det första kvartalet. Femårsgenomsnittet uppgick till 7,5 procent.
- Totalt förvaltad kapital stod för 460 miljarder kronor, jämfört med 440 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Solvensgraden uppgick till 172 procent jämfört med 173 procent vid det första kvartalet 2018.
- Kollektiva konsolideringsgraden uppgick till 108 procent jämfört med 105 procent vid årets ingång.

Fond- och depåförsäkring

- Tillgångar under förvaltning uppgick till 159 miljarder kronor, jämfört med 147 miljarder kronor vid årsskiftet.

Bank

- Bolånevolymen uppgick till 62,8 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.

Breda uppgångar på de finansiella marknaderna bidrog till en avkastning om 4,1 procent



Årets första kvartal gick i återhämtningens tecken för världens börser efter de stora nedgångarna under senare delen av 2018. Utmärkande för perioden var att de allra flesta marknader steg. Det avspeglas även i Skandias traditionella portfölj där samtliga tillgångsslag bidrog till totalavkastningen som uppgick till 4,1 procent mellan januari och mars.

Oron från i höstas har ersatts av optimism. Mjukare signaler från USA:s centralbank samt förväntningar om en stabilisering av konjunkturen har bidragit till humörskiftet. I Skandias traditionella livportfölj var publika aktier bästa tillgångsslag med en avkastning om 15,2 procent. Nästan alla aktiemarknader utvecklades bra. Särskilt bra gick våra nordamerikanska aktier och tillväxtmarknadsaktier, varav de senare utgör nästan en fjärdedel av aktieportföljen. Även Skandias innehav i råvaror utvecklades väl och steg med 10,7 procent under perioden.

Första kvartalet i år utmärker sig både genom storleken på uppgångarna och att alla tillgångsslag ökade i värde. Det hör inte till vanligheten och är inte något vi förväntar oss när vi blickar framåt. Vår målsättning är inte att maximera avkastningen enskilda kvartal, utan vi har ett långsiktigt åtagande med syftet att skapa god och framför allt uthållig avkastning. Då är det minst lika viktigt att portföljen står emot när det går ned som att den hänger med när det går upp.

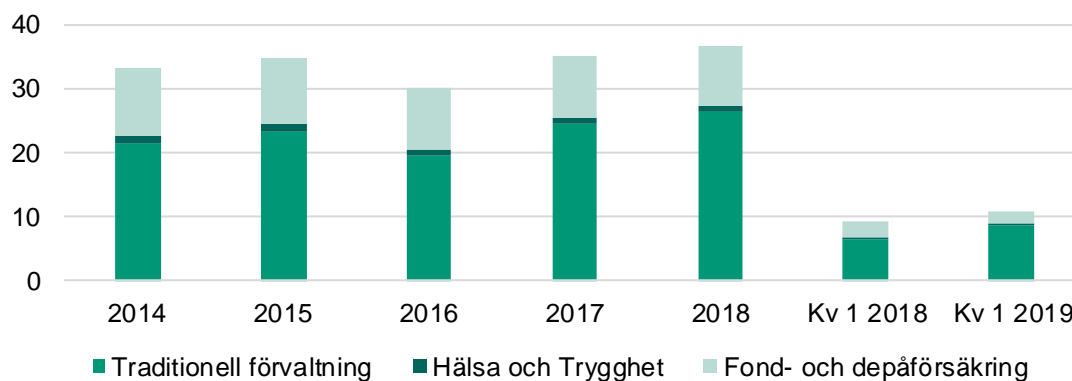
Utmärkande under kvartalet var även att inbetalda premier ökade med 20 procent jämfört med föregående år, vilket främst är en följd av att vår försäljning av försäkring med traditionell förvaltning utvecklades starkt. Efter kvartalets utgång godkände Finansinspektionen överlåtelsen av AI Pensions bestånd av försäkringar och verksamhet till Skandia, vilket omfattade cirka 22 000 försäkringar och tillgångar om cirka 8 miljarder kronor. Vi är därmed ny försäkringsgivare till AI Pensions kunder och medlemmar. Vidare är det glädjande att vårt bolåneerbjudande riktat till tjänstepensionskunder som lanserades under 2018 fortsätter att leda till ökade affärsvolym. Under kvartalet ökade vår bolånevolym med 5 procent.

Sammanfattningsvis är det ett bra första kvartal där vi levererar en god avkastning till våra ägare och kunder. 2019 blir ett spännande år då vi fortsätter enligt vår strategi som innebär att fokusera, förenkla och förtydliga. Vi ska 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 ta fortsatta steg för att befästa den positionen.

Frans Lindelöw
Koncernchef och vd

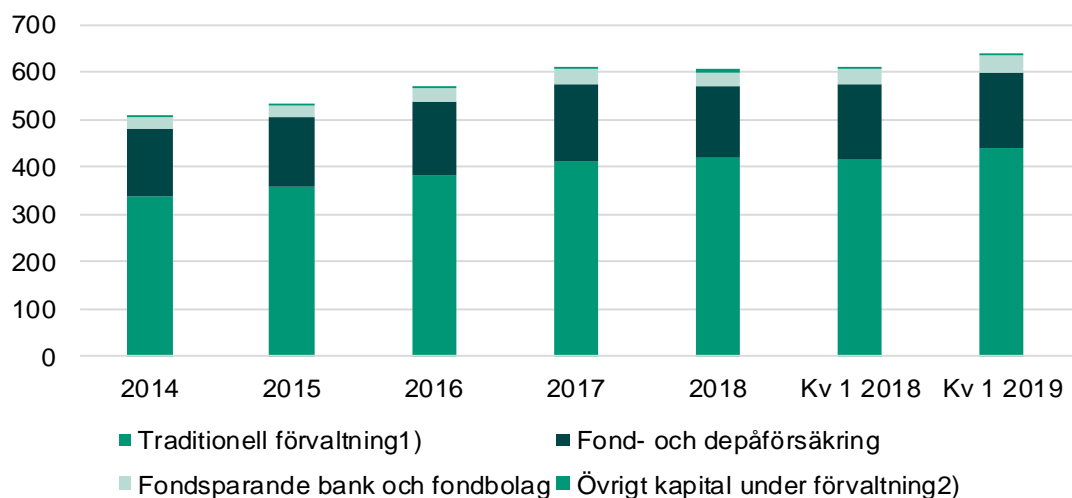
Koncern

Premier, MDR SEK



Under kvartalet ökade premierna med 20 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 8,5 miljarder kronor, hälsa och trygghet till 0,3 miljarder kronor och fond- och depåförsäkring till 2,0 miljarder kronor.

Tillgångar under förvaltning, MDR SEK



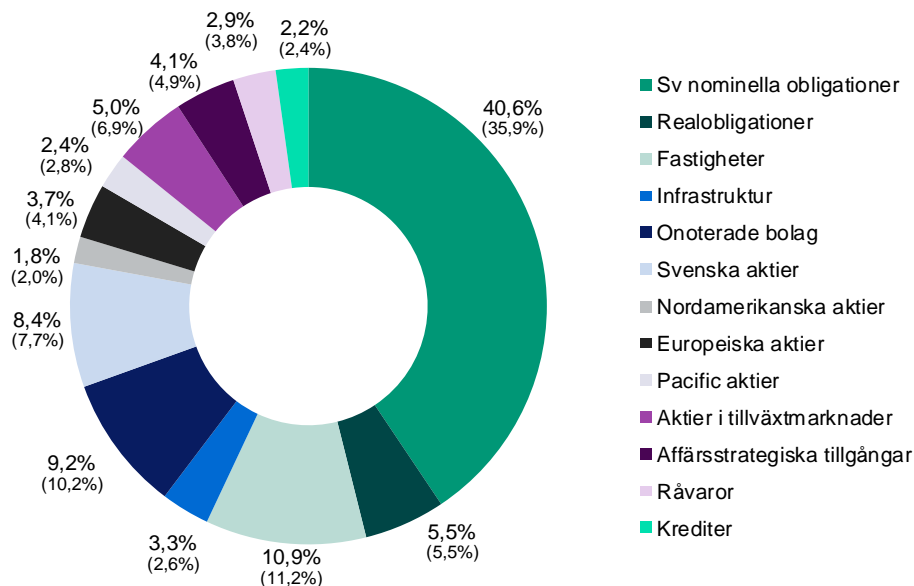
1) Avser förvaltad kapital inom traditionell förvaltning exklusive affärsstrategiska tillgångar.

2) Placeringsstillgångar för den löpande verksamheten främst inom fond- och depåförsäkring.

Koncernens tillgångar under förvaltning har ökat med 34 miljarder kronor under kvartalet jämfört med årsskiftet 2018. Ökningen hänförde sig främst till kundernas sparkapital och förklaras främst av återhämtningen på världens noterade aktiemarknader, efter nedgången under hösten 2018.

Traditionell förvaltning

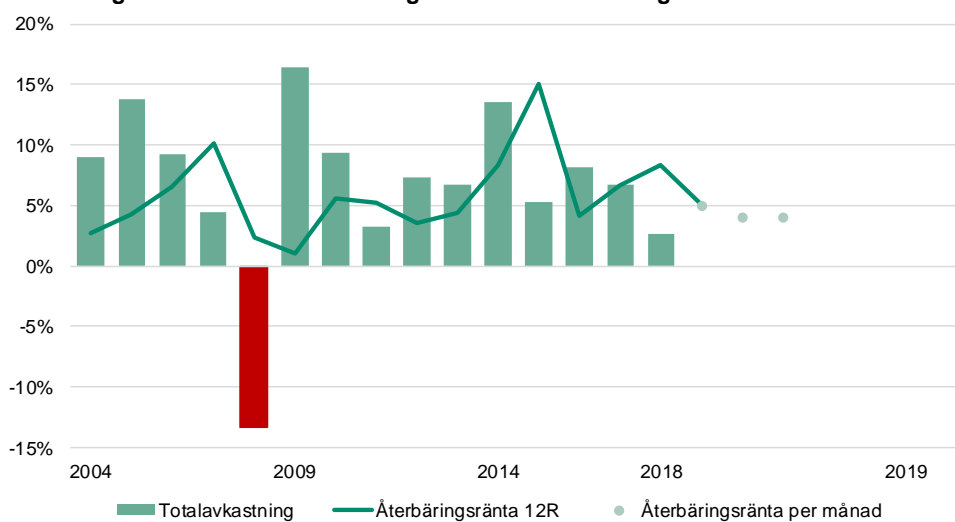
Tillgångsfördelning i den traditionella livportföljen¹⁾



1) Motsvarande period 2018 inom parentes.

Av tillgångarna i den traditionella livportföljen bidrog främst noterade aktier till totalavkastningen med 2,9 procent under kvartalet.

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 kvartalet var återbäringsräntan 4 procent.

Nyckeltalstabell

	2019	2018	2018
	Jan-mar	Jan-mar	Jan-dec
Koncern			
Premier, MSEK ¹⁾	10 870	9 090	36 549
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	638 834	610 456	604 518
Traditionell förvaltning			
Premier, MSEK ¹⁾	8 516	6 502	26 337
Förvaltad kapital, MSEK	459 981	433 898	439 859
Totalavkastning, % ³⁾	4,1	1,2	2,6
Femårsgenomsnitt totalavkastning, %	7,5	7,9	7,2
Återbäringsränta, % ⁴⁾	4,0	6,0	8,4
Solvenskvot, % ⁵⁾	467	426	467
Kollektiv konsolideringsgrad, % ⁶⁾	108	111	105
Solvensgrad, % ⁷⁾	172	173	170
Driftskostnadsprocent ⁸⁾	5,6	6,5	6,9
Förvaltningskostnadsprocent ⁹⁾	0,42	0,39	0,41
Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader ⁹⁾	0,46	0,42	0,45
Fond- och depåförsäkring			
Premier, MSEK ¹⁾	2 008	2 295	9 079
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	159 247	159 240	147 484
Bank			
Bolånevolym, MSEK	62 822	57 312	59 890
Total kapitalrelation, % ¹⁰⁾	22,8	65,8	24,0
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹¹⁾	18,3	52,4	19,2

- 1) Premier omfattar premieinkomst 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.
- 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.
- 11) Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar

Resultatet för Skandias bankverksamhet har publicerats separat. Du finner det i Skandias pressrum.

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- och 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 privatförsäkring för enskilda individer.



Bank

Skandia erbjuder bolån och det våra kunder behöver för sin vardagsekonomi genom en fullsortimentsbank sin 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 förvaltar mer än 600 miljarder åt våra närmare 2 miljoner kunder och låter pengarna jobba på ett sätt som ger bra avkastning och samtidigt bygger 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 :