

Delårsöversikt

Januari – september 2019



skandia:

Delårsöversikt Skandia¹⁾

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

Koncern

- Premier uppgick till 32,6 (26,9) miljarder kronor.
- Tillgångar under förvaltning uppgick till 681 miljarder kronor, jämfört med 605 miljarder kronor vid årsskiftet.

Traditionell förvaltning

- Totalavkastningen uppgick till 9,1 (5,4) procent under årets tre första kvartal. Femårsgenomsnittet uppgick till 7,0 procent.
- Totalt förvaltad kapital i Skandias traditionella livportfölj stod för 490 miljarder kronor, jämfört med 440 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Solvensgraden uppgick till 168 procent jämfört med 170 procent vid årsskiftet.
- Kollektiva konsolideringsgraden uppgick till 111 procent jämfört med 105 procent vid årsskiftet.

Fond- och depåförsäkring

- Tillgångar under förvaltning uppgick till 165 miljarder kronor, jämfört med 147 miljarder kronor vid årsskiftet.

Bank

- Bolånevolymen uppgick till 67,5 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 presterade bäst i portföljen



De finansiella marknaderna har utvecklats starkt under årets tre första kvartal. Samtidigt fortsätter konjunkturen att försvagas, främst på grund av ökad politisk oro i världen. Under kvartalet föll obligationsräntorna kraftigt världen över, vilket skulle kunna vara ett tecken på en ökad risk för lågkonjunktur. I Sverige noteras nu nästan alla statsobligationer med negativ ränta och många centralbanker har under året svängt om i sin penningpolitik för att stödja tillväxten.

Trots turbulenta tider har Skandias traditionella livportfölj utvecklats väl under perioden med en avkastning om 9,1 procent. Utmärkande för perioden var att alla tillgångsslag steg i värde. Aktier och onoterade bolag utvecklades bäst där båda steg med mer än 20 procent, även råvaror och infrastruktur utvecklades väl. Den fortsatta försvagningen av den svenska kronan har ökat värdet på portföljens utländska tillgångar.

Återbäringsräntan har legat på 5 procent sedan maj i år, trots osäkerheten på marknaden och risken för en kommande lågkonjunktur. Det visar att vår traditionella livportfölj står emot trots ökad oro i omvärlden. Sammanfattningsvis är det ett bra tredje kvartal för den traditionella livportföljen. Vi fortsätter vårt långsiktiga åtagande med att skapa en god och varaktig avkastning till våra ägare och kunder, oavsett om det är goda tider eller tider av turbulens.

Under perioden ökade inbetalda premier till 32,6 miljarder kronor, vilket är en ökning med 21 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Det är främst vår försäljning av försäkring med traditionell förvaltning som fortsätter att utvecklas starkt och ökar med 33 procent, till 25,4 miljarder kronor. Vi har 681 miljarder kronor under förvaltning, vilket är en ökning med 13 procent sedan årsskiftet.

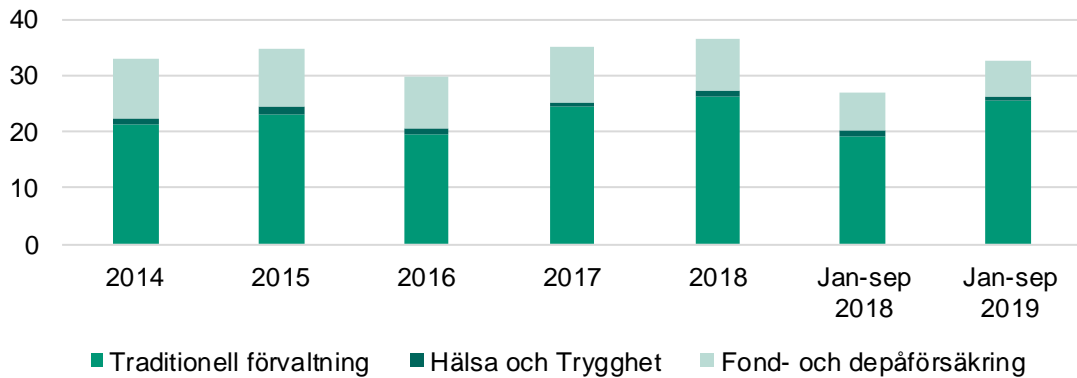
Under kvartalet fick fyra Skandiafonder toppbetyg i Söderberg & Partners hållbarhetsanalys av vilka fonder som bäst tar hänsyn till hållbarhet. Det är ett bevis på att vårt arbete för hållbart värdeskapande lönar sig och får genomslag. Som Sveriges ledande pensionsbolag har vi ett av Sveriges största förvaltaruppdrag, med vilket det kommer möjligheter att påverka och som innebär ett stort ansvar. Våra placeringar utvärderas kontinuerligt utifrån kriterier såsom miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och korruption. Vi drivs av att skapa ekonomisk trygghet för våra ägare och kunder, samtidigt som vi bidrar till en positiv och hållbar samhällsutveckling.

Vi ska fortsätta att bedriva verksamheten på ett ansvarsfullt sätt för att säkerställa god avkastning, bidra till ett hållbart värdeskapande och skapa trygghet för generationer. Skandia är Sveriges ledande pensionsbolag och vi ska fortsätta att utveckla verksamheten för att ytterligare befästa den positionen.

Frans Lindelöw
Koncernchef och vd

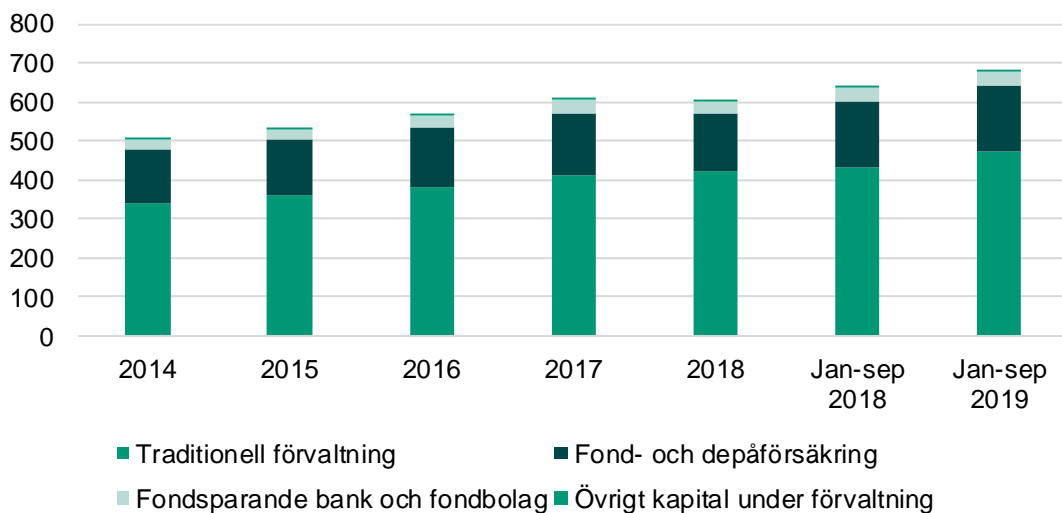
Koncern

Premier, MDR SEK



Under de första tre kvartalen ökade premierna med 21 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Det är främst en följd av att försäljningen av försäkring med traditionell förvaltning utvecklades starkt. Premier för traditionell förvaltning uppgick till 25,4 miljarder kronor, hälsa och trygghet till 1,0 miljarder kronor och fond- och depåförsäkring till 6,2 miljarder kronor.

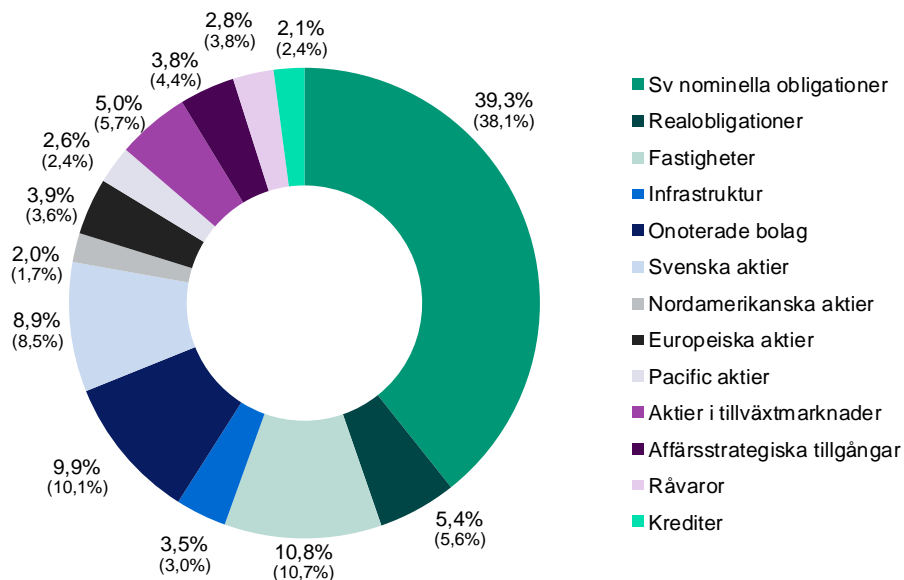
Tillgångar under förvaltning, MDR SEK



Koncernens tillgångar under förvaltning har ökat med 76 miljarder kronor under de tre första kvartalen jämfört med årsskiftet 2018. Ökningen beror på ett högre premieinflöde och en positiv utveckling av placeringstillgångarna.

Traditionell förvaltning

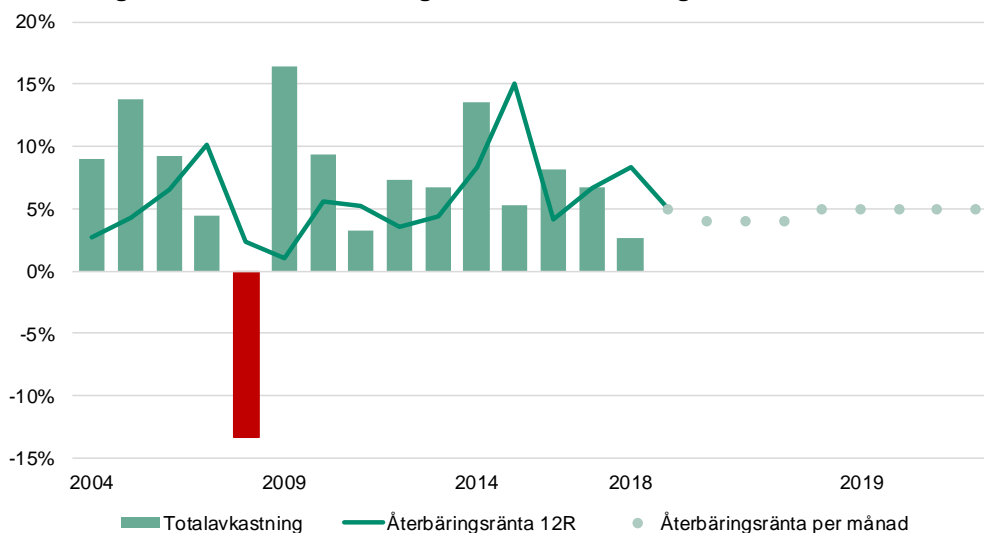
Tillgångsfördelning i den traditionella livportföljen¹⁾



1) Motsvarande period 2018 inom parentes.

Av tillgångarna i den traditionella livportföljen bidrog främst noterade aktier till totalavkastningen med 9,1 procentenheter under årets tre första kvartal.

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 Jan-sep	2018 Jan-sep	2018 Jan-dec
Koncern			
Premier, MSEK ¹⁾	32 623	26 862	36 549
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	680 893	638 027	604 518
Traditionell förvaltning			
Premier, MSEK ¹⁾	25 412	19 158	26 337
Förvaltad kapital, MSEK	490 232	456 344	439 859
Totalavkastning, % ³⁾	9,1	5,4	2,6
Femårsgenomsnitt totalavkastning, %	7,0	8,3	7,2
Återbäringsränta, % ⁴⁾	5,0	6,0	8,4
Solvenskvote, % ⁵⁾	448	454	467
Kollektiv konsolideringsgrad, % ⁶⁾	111	110	105
Solvensgrad, % ⁷⁾	168	178	170
Driftskostnadsprocent ⁸⁾	5,5	6,8	6,9
Förvaltningskostnadsprocent ⁹⁾	0,40	0,39	0,41
Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader ⁹⁾	0,43	0,43	0,45
Fond- och depåförsäkring			
Premier, MSEK ¹⁾	6 233	6 791	9 079
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	164 773	165 889	147 484
Bank			
Bolånevolym, MSEK	67 488	57 739	59 890
Total kapitalrelation, % ¹⁰⁾	21,8	65,2	24,0
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹¹⁾	17,5	52,1	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.
- 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 cirka 700 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 :