

Helårsöversikt

Januari – december 2019



skandia:

Helårsöversikt Skandia¹⁾

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

Koncern

- Premier uppgick till 43,2 (36,5) miljarder kronor.
- Tillgångar under förvaltning uppgick till 692 (605) miljarder kronor.

Traditionell förvaltning

- Totalavkastningen uppgick till 11,0 (2,6) procent. Femårsgenomsnittet uppgick till 6,7 procent.
- Under 2019 har kunderna fått 24 (30) miljarder kronor tillfört sitt försäkringskapital²⁾ i form av återbäring, motsvarande en genomsnittlig återbäringsränta om 6,1 procent.
- Totalt förvaltad kapital i Skandias traditionella livportfölj uppgick till 498 (440) miljarder kronor.
- Solvensgraden uppgick till 175 (170) procent.
- Kollektiva konsolideringsgraden uppgick till 110 (105) procent.

Fond- och depåförsäkring

- Tillgångar under förvaltning uppgick till 170 (147) miljarder kronor.

Bank

- Bolånevolymen uppgick till 70,7 (59,9) miljarder kronor.



- 1) Samtliga perioder redovisas exklusive Skandias danska verksamhet som avyttrades per den 1 januari 2019.
- 2) Försäkringskapitalet är inte garanterat och kan både öka och minska över tiden.

Avkastning om 11 procent och 24 miljarder till kunderna

De finansiella marknaderna har utvecklats starkt under 2019 trots politisk oro. Årets avkastning i den traditionella livportföljen uppgick till 11 procent. Under året sänkte den amerikanska centralbanken styrräntan tre gånger samtidigt som obligationsräntorna föll världen över.



Alla tillgångsslag i den traditionella livportföljen steg i värde och aktierelaterade tillgångar utvecklades bäst. Noterade aktier steg med över 30 procent och onoterade bolag med cirka 20 procent. Även infrastruktur, råvaror och fastigheter hade god avkastning. Vidare gav obligationsportföljerna en positiv avkastning till följd av fallande räntor och kronförsvagningen bidrog till att de utländska tillgångarna i portföljen steg ytterligare i värde.

Vid utgången av året var återbäringsräntan 5 procent, vilket den har varit sedan maj 2019 med undantag för en tillfällig höjning under oktober till följd av en längre tids hög avkastning. För helåret innebar detta att vi delade ut 24 miljarder kronor i återbärning, motsvarande 6,1 procent i genomsnittlig återbäringsränta. Det är glädjande att vi kan ge våra kunder och ägare en god och varaktig avkastning, oavsett om det är goda eller oroliga tider.

Vi har 692 miljarder kronor under förvaltning, vilket är en ökning med 14 procent sedan årsskiftet. Premier ökade till 43,2 miljarder kronor under året, motsvarande en ökning med 18 procent jämfört med samma period föregående år. Det är främst vår försäljning av försäkring med traditionell förvaltning som fortsätter att utvecklas starkt. Vidare fortsätter bankens position på marknaden att stärkas. Vår andel av nettotillväxten på bolånemarknaden har uppgått till drygt sju procent, vilket är mer än tre gånger vår totala marknadsandel.

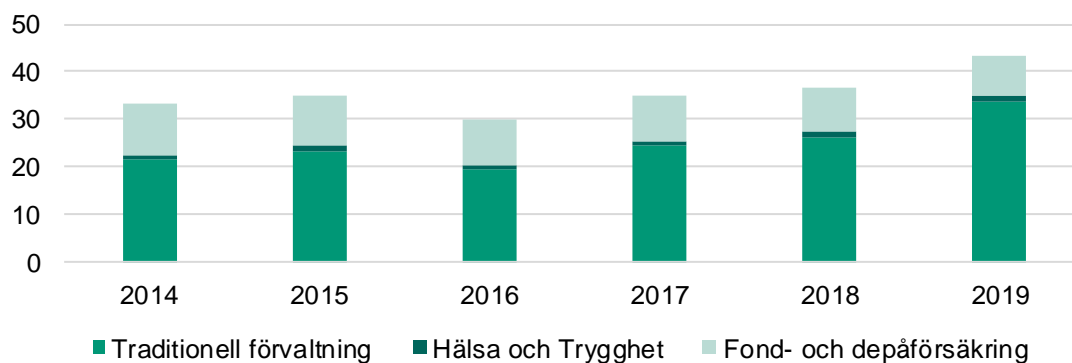
Under fjärde kvartalet fick vi högsta betyg, grönt betyg, i Söderberg & Partners årliga hållbarhetsanalys av pensionsbolagen. Betyget är ett fint resultat av vårt arbete med att integrera hållbarhet i våra investeringsprocesser, vår aktiva bolagspåverkan och samarbeten för hållbart värdeskapande. En annan glädjande utmärkelse är att vi för andra året i rad kom etta i kategorin tjänstepension hos Svenskt Kvalitetsindex (SKI). Det är ett bevis på att vårt fokus på företagsaffären når fram till kund.

2019 var ett mycket bra år för Skandia då vi levererade bra avkastning. När vi nu är inne i ett nytt år ser jag fram emot att fortsätta på inslagen väg och 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 under 2020 ska vi fortsätta att utveckla verksamheten för att ytterligare befästa den positionen.

Frans Lindelöw
Koncernchef och vd

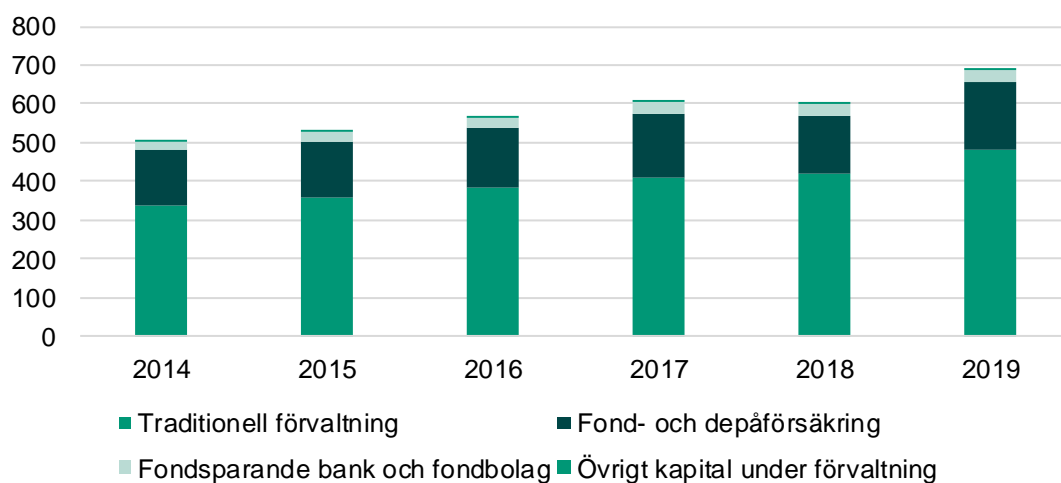
Koncern

Premier, MDR SEK



Under året ökade premierna med 18 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 33,6 miljarder kronor, hälsa och trygghet till 1,2 miljarder kronor och fond- och depåförsäkring till 8,4 miljarder kronor.

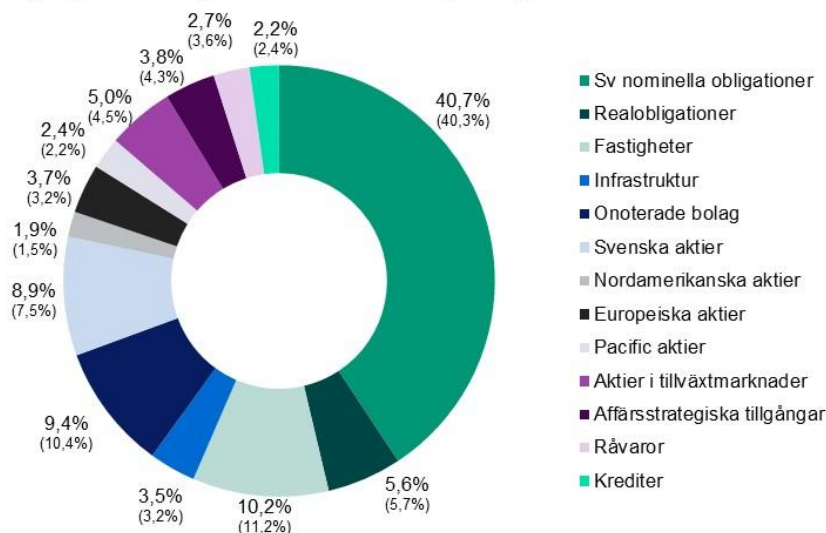
Tillgångar under förvaltning, MDR SEK



Koncernens tillgångar under förvaltning har ökat med 88 miljarder kronor under året jämfört med 2018. Ökningen beror på ett högre premieinflöde och en positiv utveckling av placeringstillgångarna.

Traditionell förvaltning

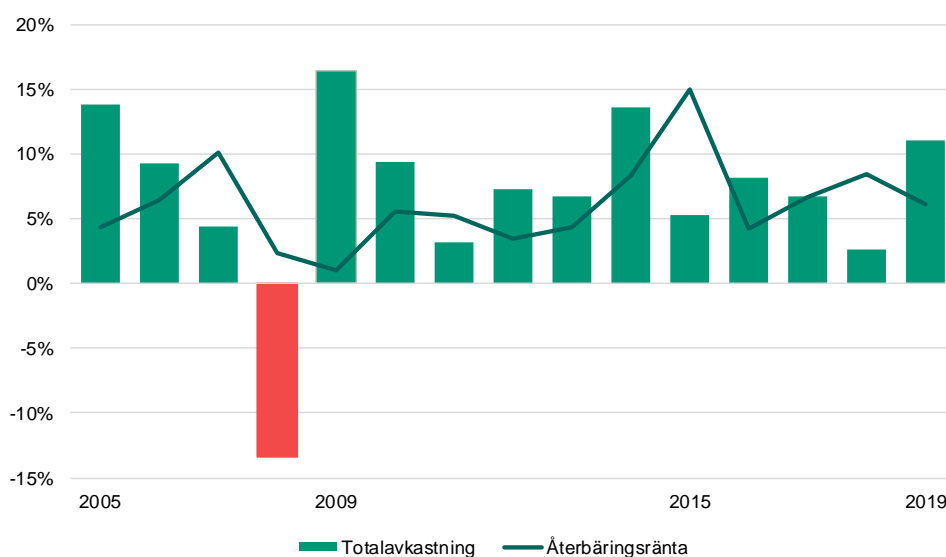
Tillgångsfördelning i den traditionella livportföljen¹⁾



1) Motsvarande period 2018 inom parentes.

Årets totalavkastning i den traditionella livportföljen uppgick till 11 procent. Av tillgångarna i portföljen bidrog noterade aktier med 6,3 procentenheter. Private equity och fastigheter bidrog med 1,8 respektive 1,2 procentenheter.

Återbäringsränta och totalavkastning traditionell förvaltning



Grafen visar hur den traditionella förvaltningen presterat över tid. Under perioden 2005-2019 var den genomsnittliga återbäringsräntan 6,1 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
	Jan-dec	Jan-dec
Koncern		
Premier, MSEK ¹⁾	43 218	36 549
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	692 418	604 518
Traditionell förvaltning		
Premier, MSEK ¹⁾	33 608	26 337
Förvaltad kapital, MSEK	498 289	439 859
Totalavkastning, % ³⁾	11,0	2,6
Totalavkastning, femårsgenomsnitt, %	6,7	7,2
Återbäringsränta, % ⁴⁾	6,1	8,4
Solvenskvote, % ⁵⁾	465	467
Kollektiv konsolideringsgrad, % ⁶⁾	110	105
Solvensgrad, % ⁷⁾	175	170
Driftskostnadsprocent ⁸⁾	5,8	6,9
Förvaltningskostnadsprocent ⁹⁾	0,41	0,41
Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader ⁹⁾	0,44	0,45
Fond- och depåförsäkring		
Premier, MSEK ¹⁾	8 437	9 079
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	170 110	147 484
Bank		
Bolånevolym, MSEK	70 694	59 890
Total kapitalrelation, % ¹⁰⁾	21,9	24,0
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹¹⁾	19,5	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.
- 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.
- 11) Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar. Från och med 31 december 2018 tillämpas riskviktsgolvet för svenska bolåneexponeringar direkt i Pelare 1.

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 :