

Delårsöversikt

Januari – juni 2020



skandia:

Delårsöversikt Skandia

Nyckeltal januari – juni 2020 (motsvarande period 2019 inom parentes):

Koncern/Livbolag

- Premier i koncernen uppgick till 20,0 (22,8) miljarder kronor.
- Tillgångar under förvaltning för koncernen uppgick till 664 miljarder kronor, jämfört med 692 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalt förvaltad kapital i livbolaget uppgick till 492 miljarder kronor, jämfört med 508 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Solvensgraden i livbolaget uppgick till 163 procent jämfört med 175 procent vid årsskiftet.

Enligt våra erbjudanden¹⁾

Traditionell förvaltning

- Totalt förvaltad kapital i den traditionella livportföljen uppgick till 483 miljarder kronor, jämfört med 498 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalavkastningen uppgick till -2,6 (6,6) procent under årets första halvår. Femårsgenomsnittet uppgick till 5,0 procent.
- Kollektiva konsolideringsgraden uppgick till 105 procent jämfört med 110 procent vid årsskiftet.

Fondsparande

- Tillgångar under förvaltning i fond- och depåförsäkring uppgick till 157 miljarder kronor, jämfört med 170 miljarder kronor vid årsskiftet.

Hälsa och trygghet

- Premier uppgick till 1,8 (1,7) miljarder kronor.

Bank

- Bolånevolymen uppgick till 72,5 miljarder kronor, jämfört med 70,7 miljarder kronor vid årsskiftet.



1) Se sidan 7 för mer information om våra erbjudanden.

Coronaviruset fortsätter att påverka verksamheten

Coronavirusets utveckling har dominerat både nyhetsrapporteringen och rörelserna på de finansiella marknaderna under första halvåret. Förutom påverkan på vår traditionella livportfölj och övriga tillgångar syns utvecklingen i övrig verksamhet och hos våra kunder.



Aktiemarknaderna föll kraftigt i slutet av första kvartalet för att sedan återhämta stora delar av fallet under andra kvartalet. Mycket tyder på att den ekonomiska aktiviteten bottnade under senvåren och att världens ekonomier har börjat återhämta sig. Skandias traditionella livportfölj har under första halvåret tappat 2,6 procent i värde. Av innehaven i portföljen bidrog våra publika aktieinnehav negativt med knappt två procent och våra onoterade bolag negativt med nästan en procent. Även råvaror och fastigheter bidrog negativt medan statsobligationer avkastade positivt.

Som förvaltare av våra kunders långsiktiga sparande har vi ett stort ansvar. Under 2019 fördubblades Skandias investeringar i hållbara obligationer till 15 miljarder kronor. Vi har fortsatt på samma bana under 2020 och har nu sammanlagt investerat 19 miljarder kronor i hållbara obligationer, exempelvis gröna obligationer och hälsoobligationer med syften att bekämpa corona och förebygga diabetes. Detta är en del av ett antal insatser som vi fortsätter att utveckla för att möta våra kunders ökande förväntningar på oss som ett hållbart företag och bidra till en hållbar omställning inom branschen.

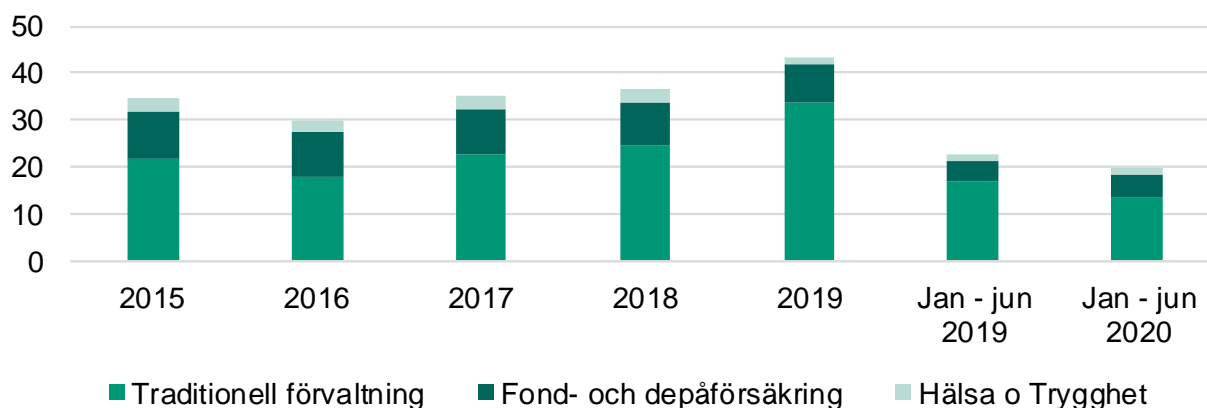
Coronakrisen har också haft stor påverkan på våra kunder. För att hjälpa dessa genom krisen har vi tillfälligt halverat nuvarande premier som avser sjuk- och premiefrielseförsäkring för samtliga företagskunder. Det är över 20 000 svenska företag med tjänstepensionslösningen TPS som berörs. Sänkningen gäller under ett år och började gälla från och med den 1 juni 2020. Vi har även lanserat ett marknadsledande digitalt rådgivningsverktyg inom pension som erbjuder våra kunder en ny nivå av digitala kundmöten. Verktyget tar hänsyn till allmän pension, tjänstepension och privat pensionssparande. Det är unikt då det genomlyser kundens ekonomiska situation utifrån ett pensionsperspektiv och på en nivå som inte tidigare funnits på marknaden.

När första halvåret 2020 summerats kan vi konstatera att coronapandemin fortsätter att påverka verksamheten. Skandia vidtog tidigt aktiviteter för att säkerställa verksamhetens fortgående och vi står stabila med god beredskap för att hantera situationen. Vi vet ännu inte hur länge coronakrisen kommer att pågå och det är för tidigt att säga vilka långsiktiga konsekvenser det kan innebära. Vi fortsätter att ha ett långsiktigt perspektiv och bedriver verksamheten på ett ansvarsfullt sätt för att säkerställa god avkastning, bidra till ett hållbart värdeskapande och skapa trygghet för generationer.

Frans Lindelöw
Koncernchef och vd

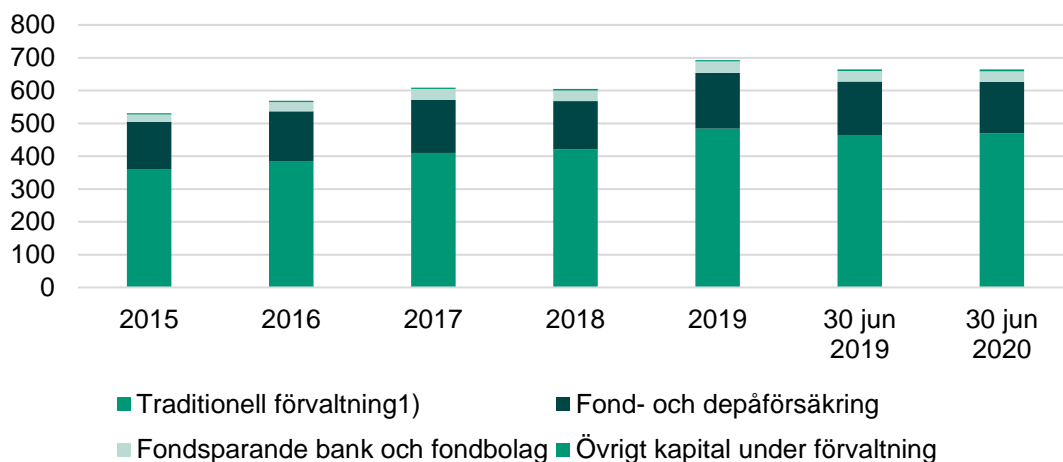
Koncern

Premier, MDR SEK



Inbetalda premier minskade under andra kvartalet och är 12 procent lägre första halvåret jämfört med motsvarande period föregående år. Minskningen av premieinflödet har skett inom traditionell förvaltning och är en följd av en försvagad konjunktur och oro på världens börser med koppling till rådande coronapandemi. Premierna för sparande i traditionell förvaltning uppgick till 13,6 miljarder kronor, fond- och depåförsäkring till 4,6 miljarder kronor och för hälsa och trygghet till 1,8 miljarder kronor.

Tillgångar under förvaltning, MDR SEK

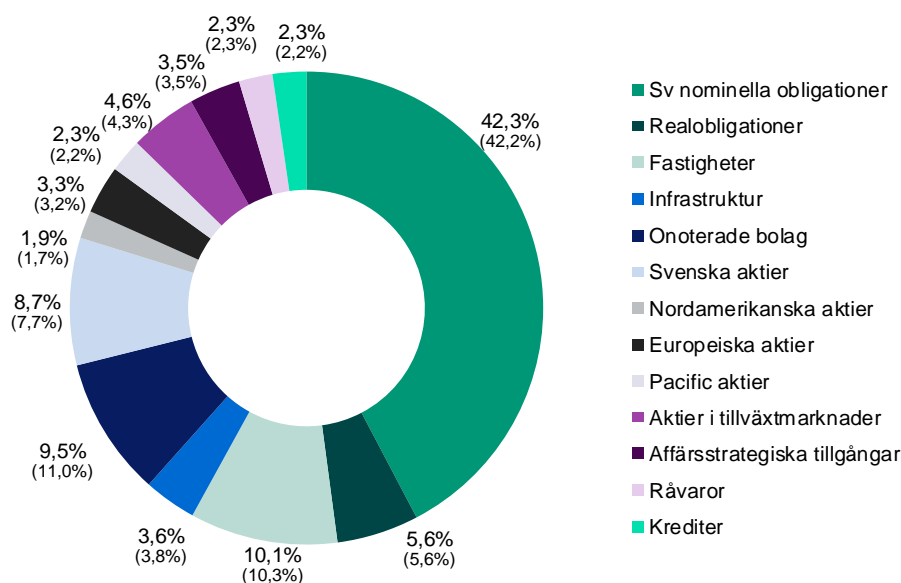


De finansiella marknaderna föll kraftigt i mars till följd av den ekonomiska oron som coronapandemin förde med sig, för att sedan återhämta sig under andra kvartalet. Koncernens tillgångar under förvaltning ökade med 24 miljarder kronor under det andra kvartalet.

1) Avser den traditionella livportföljen samt produktspecifika tillgångar, exklusive affärsstrategiska tillgångar.

Traditionell förvaltning

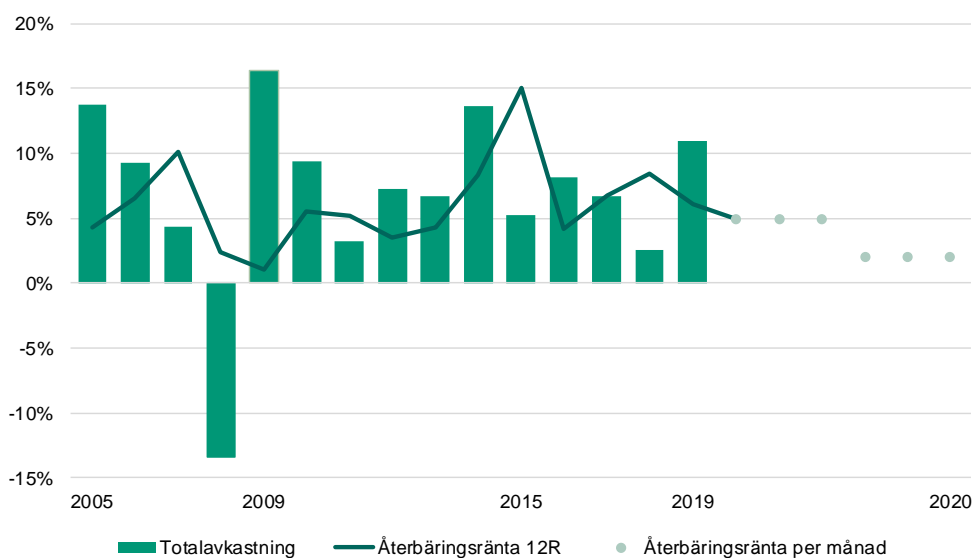
Tillgångsfördelning i den traditionella livportföljen¹⁾



1) Jämförelsesiffror för första kvartalet 2020 står inom parentes.

Totalavkastningen i den traditionella livportföljen uppgick under perioden till -2,6 procent. Noterade aktier och onoterade bolag bidrog med -1,7 respektive -0,7 procentenheter till den negativa avkastningen.

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 juni 2020 var återbäringsräntan 2 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

	2020	2019	2019
	Jan-juni	Jan-juni	Jan-dec
Koncern			
Premier, MSEK ¹⁾	19 985	22 798	43 218
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	663 842	663 931	692 418
Skandias livbolag			
Premier, MSEK ¹⁾	14 604	17 767	33 608
Förvaltad kapital, MSEK ³⁾	492 183	488 195	507 927
Solvenskvot, % ⁴⁾	448	464	465
Solvensgrad, % ⁵⁾	163	169	175
Driftkostnadsprocent ⁶⁾	6,8	5,5	5,8
Förvaltningskostnadsprocent ⁷⁾	0,40	0,42	0,41
Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader ⁷⁾	0,44	0,46	0,44
<i>Traditionell förvaltning</i>			
Förvaltad kapital, MSEK	482 673	479 056	498 289
Totalavkastning, % ⁸⁾	-2,6	6,6	11,0
Totalavkastning femårsgenomsnitt, %	5,0	7,2	6,7
Återbäringränta, % ⁹⁾	2,0	5,0	6,1
Kollektiv konsolideringsgrad, % ¹⁰⁾	105	110	110
Skandias fondförsäkringsbolag			
Premier, MSEK ¹⁾	5 381	5 031	9 610
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	157 018	162 979	170 110
Skandias bank			
Bolånevolym, MSEK	72 505	65 330	70 694
Total kapitalrelation, % ¹¹⁾	21,4	21,9	21,9
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹²⁾	19,1	17,5	19,5

- 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) Livbolagets totala förvaltade kapital inklusive produktspecifika tillgångar.
- 4) Solvenskvoten avser summan av Skandias livbolags kapitalbas i relation till kapitalkrav för övrig livförsäkring (i enlighet med Solvens II-regelverket) och kapitalbasen i relation till kapitalkrav (i enlighet med Solvens I-regelverket) för tjänstepensionsverksamhet.
- 5) Ett mått på värdet av Skandias livbolags tillgångar i förhållande till åtaganden enligt försäkringsavtal.
- 6) Driftskostnader i förhållande till premier.
- 7) Driftskostnader, exklusive respektive inklusive kapitalförvaltningskostnader, i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital.
- 8) I enlighet med Svensk Försäkrings rekommendationer.
- 9) Räntesats som används för att fördela bolagets överskott.
- 10) Enligt retrospektivmetoden. Relationen mellan värdet av tillgångarna och kundernas samlade försäkringskapital.
- 11) Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.
- 12) Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

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 pensionssparande 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 god avkastning och konkurrenskraftiga priser är avgörande för Skandias förmåga att skapa och behålla långsiktiga kundrelationer. Härigenom skapar vi hållbart värde och ekonomisk trygghet för våra ägare och kunder.

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



Traditionell förvaltning

Traditionell förvaltning är ett tryggt och enkelt alternativ för långsiktigt sparande. Skandia förvaltar pengarna och ger en garanti om minsta framtida utbetalning. Kunder med traditionell förvaltning får också ta del av överskottet. Sparformen ger möjlighet till god avkastning till låg kostnad utan att kunden själv behöver lägga tid på att aktivt placera sitt sparande.



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 och prisvärt 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 och bidra till en sund livsstil. 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 rätt vård i rätt tid.



Bank

Skandia erbjuder bolån och tjänster för kundernas vardagsekonomi genom en fullsortimentsbank som vänder sig till privatmarknaden. Kunder har möjlighet att sköta sin vardagsekonomi och sitt sparande på Skandia.se och i Skandias mobilapplikation. Skandia har även en kundservice där kunder kan nå banken via telefon och chatt.

Utav våra erbjudanden erbjuds Traditionell förvaltning av Skandias livbolag (Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt). Fondsparande av Skandias fondförsäkringsbolag (Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ.)), Skandias bank (Skandiabanken Aktiebolag (publ)) och Skandias fondbolag (Skandia Fonder AB). Hälsa och trygghet av Skandias livbolag och Skandias fondförsäkringsbolag. Banktjänster av Skandias bank.

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 650 miljarder kronor under förvaltning. Vi låter pengarna jobba på ett sätt som ger bra avkastning åt våra närmare 1,8 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 :