

Delårsöversikt

Januari – september 2022



skandia :

Delårsöversikt Skandia

Nyckeltal januari – september 2022 (motsvarande period 2021 inom parentes):

Koncern/Livbolag

- Premier i koncernen uppgick till 32,3 (30,7) miljarder kronor.
- Tillgångar under förvaltning för koncernen uppgick till 752 miljarder kronor, jämfört med 842 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalt förvaltad kapital i livbolaget uppgick till 568 miljarder kronor, jämfört med 610 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Solvensgraden i livbolaget uppgick till 215 procent, jämfört med 201 procent vid årsskiftet.

Enligt våra erbjudanden¹⁾

Traditionell förvaltning

- Totalt förvaltad kapital i den traditionella livportföljen uppgick till 559 miljarder kronor, jämfört med 600 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalavkastningen uppgick till -6,4 (13,0) procent under årets tre första kvartal. Femårsgenomsnittet uppgick till 5,9 procent.
- Kollektiva konsolideringsgraden uppgick till 101 procent, jämfört med 114 procent vid årsskiftet.

Fondsparande

- Tillgångar under förvaltning i fond- och depåförsäkring uppgick till 161 miljarder kronor, jämfört med 202 miljarder kronor vid årsskiftet.

Hälsa och trygghet

- Premier uppgick till 2,7 (2,6) miljarder kronor.

Bank

- Bolånevolymen uppgick till 91,0 miljarder kronor, jämfört med 84,2 miljarder kronor vid årsskiftet.



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

Stabil allvädersportfölj i tider av ekonomisk turbulens i tredje kvartalet



Ännu ett kvartal har passerat med en skakig tillvaro på de ekonomiska marknaderna med stigande inflation och stora räntehöjningar. Nedgångarna hittills i år beror i huvudsak på att aktievärderingarna har anpassats till högre räntor, snarare än försämrade tillväxtutsikter.

Trots att vi har en bra riskspridning i Skandias

traditionella livportfölj som är utformad att vara stabil över lång tid, har det även påverkat vår avkastning. Av den anledningen valde vi därför att sänka återbäringsräntan från tre till två procent från den 1 oktober. Med långsiktigheten i portföljen kan våra kunder känna sig trygga med en allvädersportfölj väl lämpad för pensionssparande även i tider av ekonomisk turbulens.

Den ekonomiska turbulensen har medfört att Skandias totala avkastning i den traditionella livportföljen har varit negativ med -6,4 procent för årets nio första månader, jämfört med +13 procent samma period föregående år. Tidigare under året samt även i början av september har andelen publika aktier aktivt minskats och andelen är nu under 20 procent vilket är en låg andel i ett historiskt perspektiv. Samtidigt har andelen onoterade bolag ökat kraftigt till knappt 18 procent.

Skandia är det ledande pensionsbolaget och med det krävs att vi är en aktiv röst i samhällsdebatten.

Under valrörelsen stod vi i augusti värd för en debatt om pensionsfrågor med partiledare inbjudna från alla åtta riksdagspartier. Under debatten diskuterades frågor som rör pension, ekonomi och ålderism, frågor som är viktiga för våra kunder och ägare.

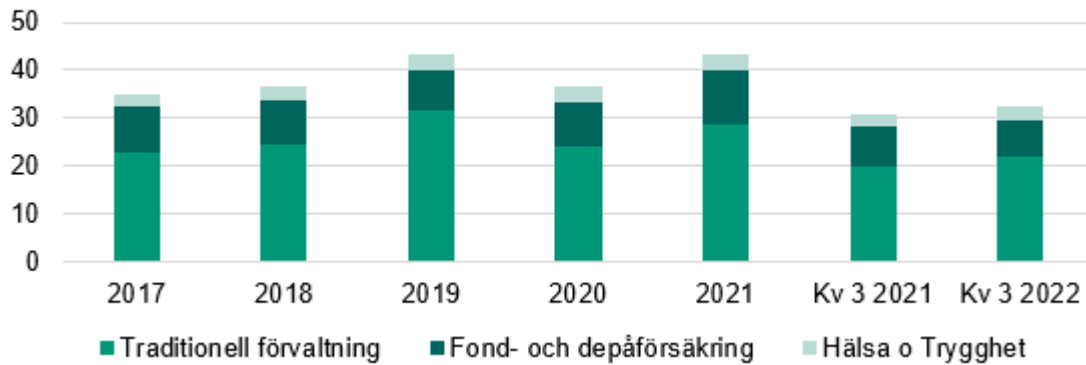
Vi har tre fokusområden i vår strategi som vi arbetar med långsiktigt; kundupplevelse, transformation och hållbarhet. Inom fokusområdet hållbarhet sjösatte vi för två år sedan en offensiv klimatfärdplan i syfte att bidra till Parisavtalets klimatmål. Vi satte då som målsättningar att vi ska minska våra innehav i fossil energi med 75 procent och fördubbla våra gröna investeringar fram till 2025. Dessutom ska antalet fonder med hållbarhetsfokus öka till 2022. Vi arbetar aktivt för att uppnå målen och kan redan nu uppvisa resultat. Sedan målen sattes har vi lyckats tredubbla antalet fonder, vilket innebär att vi idag har över 30 fonder med hållbarhetsfokus.

Avslutningsvis vill jag lyfta bankens starka resultat för kvartalet där framför allt tillväxt inom bolån ligger till grund för den goda lönsamheten. Banken har också gått från plats tre föregående år till en andraplacering i Svenskt Kvalitetsindex årliga mätning av kundnöjdhet i bankbranschen. Det är ett bevis på det goda arbete som våra medarbetare gör dagligen för att leverera värde till kunderna och som gör oss till en viktig uppstickare bland nischbankerna på bolånemarknaden.

Frans Lindelöw
Koncernchef och vd

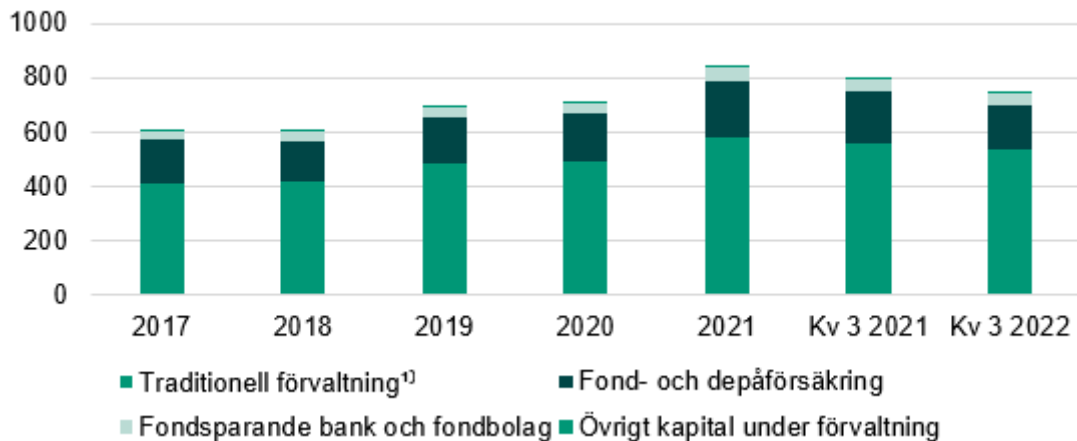
Koncern

Premier, MDR SEK



Inbetalda premier ökade med 5 procent jämfört med samma period föregående år. De ökade inbetalningarna kan främst hänföras till sparande med förvaltning i den traditionella livportföljen. Premierna för sparande i traditionell förvaltning uppgick till 22,1 miljarder kronor, fond- och depåförsäkring till 7,5 miljarder kronor och hälsa och trygghet till 2,7 miljarder kronor.

Tillgångar under förvaltning, MDR SEK

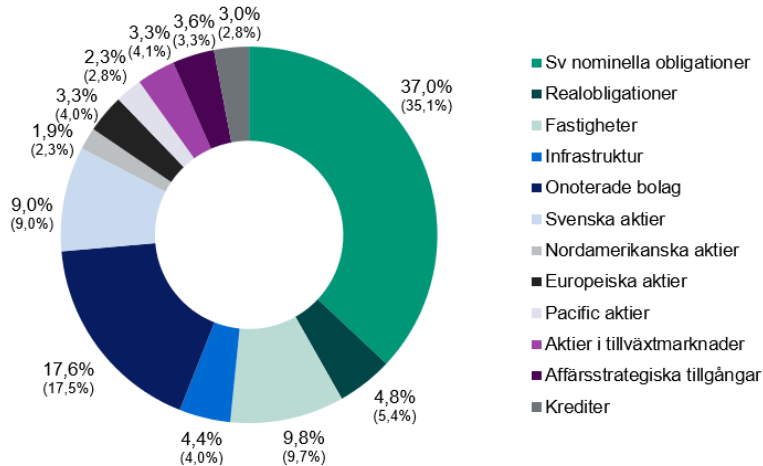


Koncernens tillgångar under förvaltning minskade med 90 miljarder kronor under perioden januari - september 2022. Minskningen är främst en följd av negativt börsklimat och kraftigt stigande räntor, som en reaktion på ökad inflation och politisk oro.

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

Traditionell förvaltning

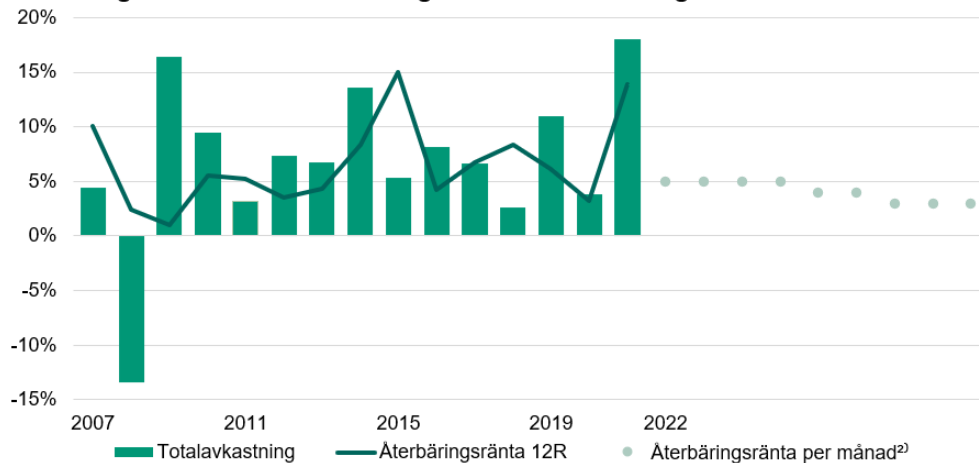
Tillgångsfördelning i den traditionella livportföljen¹⁾



1) Jämförelsesiffror för andra kvartalet 2022 står inom parentes.

Totalavkastningen i den traditionella livportföljen uppgick under årets tre första kvartal till -6,4 procent, där onoterade bolag bidrog positivt med 1,9 och noterade aktier respektive räntebärande bidrog med -5,1 respektive -2,2 procentenheter till avkastningen under perioden.

Återbäringsränta och totalavkastning traditionell förvaltning



Grafen visar hur den traditionella förvaltningen presterat över tid. Under perioden 2007–2021 var den genomsnittliga återbäringsräntan 6,5 procent. Återbäringsräntan var 3 procent juli – september 2022. 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.

2) Visas exklusive temporära höjningar. Skandia gjorde en temporär höjning av återbäringsräntan i januari. Den genomsnittliga återbäringsräntan var därför 43 procent i januari. Nytt kapital under januari hade återbäringsränta enligt grafen.

Nyckeltalstabell

	2022	2021	2021
	Jan-sept	Jan-sept	Jan-dec
Koncern			
Premier, MSEK ¹⁾	32 266	30 745	43 177
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	752 097	800 424	841 891
Skandias livbolag			
Premier, MSEK ¹⁾	23 704	21 544	30 604
Förvaltad kapital, MSEK ³⁾	568 034	584 211	610 457
Solvensknot, % ⁴⁾	219	475	475
Solvensgrad, % ⁵⁾	215	195	201
Förvaltningskostnadsprocent ⁶⁾	0,38	0,36	0,36
Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader ⁶⁾	0,41	0,39	0,39
<i>Traditionell förvaltning</i>			
Förvaltad kapital, MSEK	558 881	573 938	599 907
Totalavkastning, % ⁷⁾	-6,4	13,0	18,0
Totalavkastning femårsgenomsnitt, %	5,9	7,8	8,3
Återbäringsränta, % ⁸⁾	3,0	5,0	13,9
Kollektiv konsolideringsgrad, % ⁹⁾	101	111	114
Skandias fondförsäkringsbolag			
Premier, MSEK ¹⁾	8 562	9 201	12 573
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	161 174	190 853	202 210
Skandiabanken			
Bolånevolym, MSEK	90 993	82 732	84 182
Total kapitalrelation, % ¹⁰⁾	19,6	20,2	20,8
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹¹⁾	17,7	18,1	18,8

- 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) Fram till den 29 september 2022 har Skandias livbolag tillämpat övergångsregler som innebär att äldre bestämmelser (Solvens 1) använts för tjänstepensionsverksamheten medan kapitalbas och kapitalkrav för övrig livförsäkring beräknats enligt Solvens 2. Från och med den 30 september 2022 tillämpas Solvens 2-regelverket för hela försäkringsverksamheten varmed solvenskvoten avser Skandias livbolags kapitalbas i relation till solvenskapitalkrav i enlighet med Solvens 2.
- 5) Ett mått på värdet av Skandias livbolags tillgångar i förhållande till åtaganden enligt försäkringsavtal.
- 6) Driftskostnader, exklusive respektive inklusive kapitalförvaltningskostnader, i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital.
- 7) I enlighet med Svensk Försäkrings rekommendationer.
- 8) Räntesats som används för att fördela bolagets överskott. För perioden jan-sep 2022 samt 2021 avses återbäringsräntan vid periodens utgång. För jan-dec 2021 avses genomsnittet för helåret.
- 9) Enligt retrospektivmetoden. Relationen mellan värdet av tillgångarna och kundernas samlade försäkringskapital.
- 10) Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.
- 11) 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 vår affärsmodell för att skapa värde för ägare och kunder. Attraktiva erbjudanden med god avkastning och konkurrenskraftiga priser är avgörande för vår förmåga att skapa och behålla långsiktiga kundrelationer. Härigenom skapar vi hållbart värde och ekonomisk trygghet för våra ägare och kunder.

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



Traditionell förvaltning

Traditionell förvaltning är ett tryggt och enkelt alternativ för långsiktigt sparande. Vi förvaltar pengarna och ger en garanti om minsta framtida utbetalning. Kunder med traditionell förvaltning får också ta del av överskottet. Sparformen ger kunderna möjlighet till god avkastning till låg kostnad samtidigt som vi agerar ansvarsfullt och bidrar till de globala hållbarhetsmålen. Allt detta utan att kunden själv behöver lägga tid på att aktivt placera sitt sparande.



Fondsparande

Vi erbjuder fond- och depåförsäkring 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 med god avkastningspotential och en god hållbarhetsnivå i ett brett utbud, anpassat till våra kunders olika behov. Vår ambition är att kunderna inte ska behöva välja mellan avkastningspotential, hållbarhet och låga avgifter. Vi ska erbjuda samtliga delar.



Hälsa och trygghet

Vi 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. Vi erbjuder också vårdförsäkring för rätt vård i rätt tid.



Bank

Vi 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 vår app. Vår kundservice erbjuder våra kunder möjligheten att 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.)), Skandiabanken (Skandiabanken Aktiebolag (publ)) och Skandias fondbolag (Skandia Fonder AB). Hälsa och trygghet av Skandias livbolag och Skandias fondförsäkringsbolag. Banktjänster av Skandiabanken.

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 drygt 750 miljarder kronor under förvaltning. Vi låter pengarna jobba på ett sätt som ger bra avkastning åt våra drygt 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 :