FYRSTI ÁRSFJÓRÐUNGUR 2014

FJÁRFESTAKYNNING

SJÓVÁ

Í HNOTSKURN

Hagnaður af vátryggingarekstri en tap á fjárfestingum

Afkoma

- 124 m.kr. tap
- 16 m.kr. tap fyrir skatta og afskrift óefnislegra eigna
- Hagnaður af vátryggingastarfsemi
- Raunvöxtur iðgjalda

Samsett hlutfall

- Samsett hlutfall í takti við það sem stefnt var að
- Tjónahlutfall helst lágt
- Aukinn sölu- og markaðskostnaður hækkar rekstrarkostnað tímabilsins
- Hluti iðgjalda til endurtryggjenda mun að óbreyttu lækka

STERKUR VÁTRYGGINGA-REKSTUR

Fjárfestingar

- Tap af fjárfestingarstarfsemi
- Erfiðir verðbréfamarkaðir
- Stærstur hluti eigna eru skuldabréf og skuldabréfasjóðir
- Fjárfestingarstefna miðar að stöðugri langtímaávöxtun

Horfur

- Vátryggingarekstur í takti við áætlanir
- Draga mun úr rekstrarkostnaði seinni hluta árs
- Óvissa um þróun markaða
- Afkoma háð árstíðasveiflum innan fjárhagsársins

HELSTU NIÐURSTÖÐUR FYRSTA ÁRSFJÓRÐUNGS 2014

Samsett hlutfall helst lágt

Afkoma

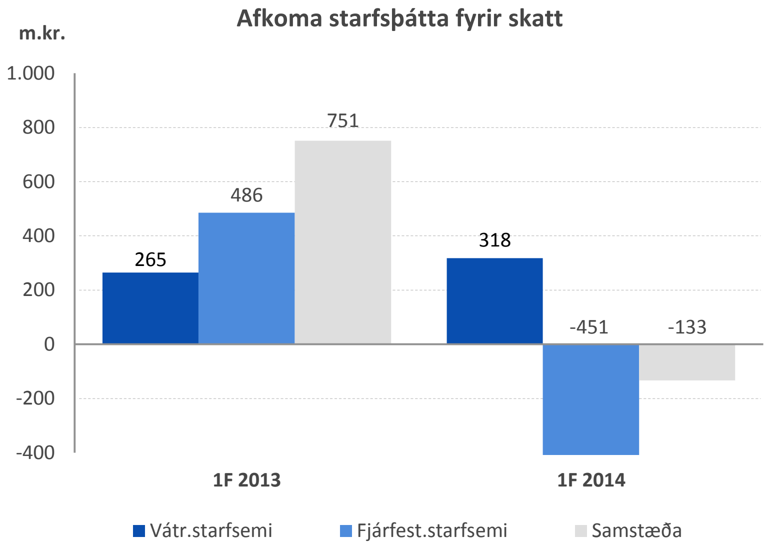
- 124 m.kr. tap 1F 2014 (617 m.kr. hagnaður 1F 2013)
- Tap á hverja krónu nafnverðs 0,08 kr. (0,39 kr. hagnaður 1F 2013)
- Tap fyrir skatta og afskrift óefnislegra eigna 16 m.kr. (863 m.kr. hagnaður 1F 2013)
- Hagnaður af vátryggingastarfsemi 318 m.kr. (265 m.kr. hagnaður 1F 2013)
- 451 m.kr. tap af fjárfestingarstarfsemi (486 m.kr. hagnaður 1 F 2013)
  - Þar af eru afskriftir óefnislegra eigna 104 m.kr.

Efnahagur

- Eigið fé nam 16.657 m.kr. samanborið við 16.781 m.kr. um sl. áramót
- Arðsemi eigin fjár á ársgrundvelli var neikvæð um 3%

Hlutföll

- Samsett hlutfall samstæðunnar er 96,5% (96,3% 1F 2013)
- Eiginfjárhlutfall samstæðunnar er 37% en var 39% í upphafi árs
- Gjaldþolshlutfall móðurfélagsins var 5,44 1F 2014 (5,53 1F 2013)



TRAUSTUR VÁTRYGGINGAREKSTUR

Óhagstæð þróun á verðbréfamörkuðum

Iðgjöld vaxa

- Raunvöxtur eigin iðgjalda 2,9%
- Í sókn á hörðum samkeppnismarkaði

Óhagstæð þróun á verðbréfamörkuðum

- Félagið er þungt í verðtryggðum ríkisskuldabréfum
- Skýrir neikvæða afkomu af fjárfestingarstarfsemi

Þróun tjóna hagfelld

- Tjónaþróun er félaginu áfram hagfelld
- Áfram lágt tjónahlutfall

Rekstrarkostnaður hækkar

- 1F yfirleitt hærri í rekstrarkostnaði
- Aukin sala skýrir hærri sölu- og markaðskostnað að hluta
- Þriðjungur skráningarkostnaðar hefur verið gjaldfærður

Lykilstærðir úr rekstri

Fjárhæðir eru í milljónum króna	1F 2014	1F 2013	%
Iðgjöld tímabilsins	3.305	3.172	4,2%
Eigin iðgjöld	3.088	2.928	5,5%
Fjárfestingartekjur	-60	813	
Heildartekjur	**3.037**	**3.780**	**-19,7%**
Tjón tímabilsins	-2.127	-2.078	2,4%
Eigin tjón	-2.087	-2.036	2,5%
Rekstrarkostnaður	-1.083	-993	9,1%
Þar af afskriftir óefnislegra eigna	*-104*	*-104*	
Heildargjöld	**-3.170**	**-3.029**	**4,7%**
Afkoma fyrir skatta	-133	751	
Afkoma eftir skatta	**-124**	**617**	
Samsett hlutfall	96,5%	96,3%	
Tjónahlutfall	64,3%	65,5%	
Kostnaðarhlutfall	27,1%	25,6%	
Endurtryggingahlutfall	5,1%	5,2%	
Gjaldþolshlutfall móðurfélags	5,44	5,53	
Arðsemi eigin fjár	-3,0%	16,1%	

IÐGJÖLD VAXA UMFRAM TJÓN

Tap á fjárfestingum

Afkoma

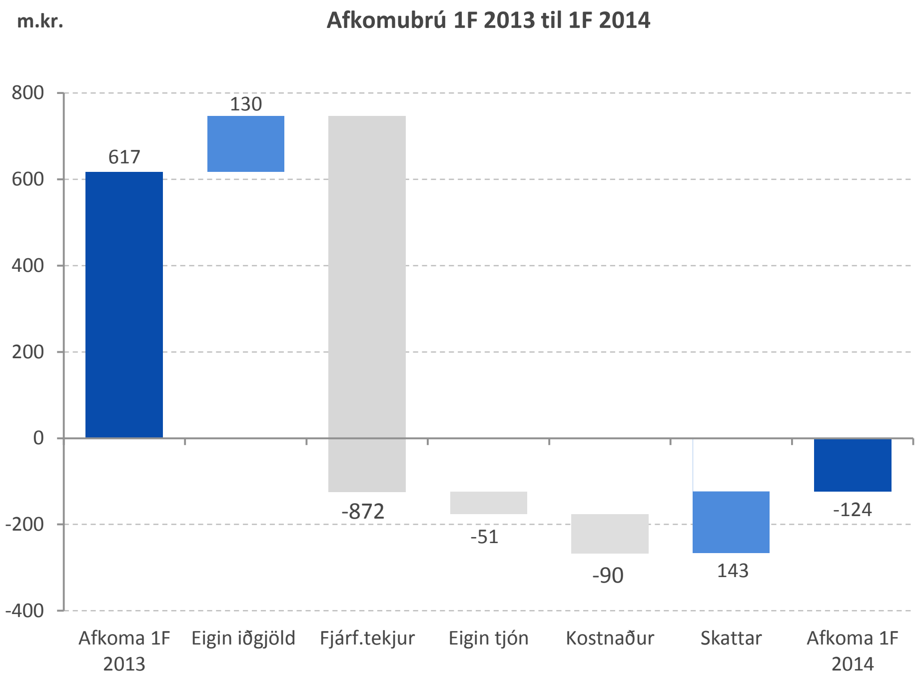
- Eigin iðgjöld hækka um 130 m.kr. miðað við 1F 2013
- Eigin tjón aukast um 51 m.kr. miðað við 1F 2013
- Reiknaður tekjuskattur minnkar um 143 m.kr. miðað við 1F 2013

Fjárfestingartekjur

- Fjárfestingartekjur eru 872 m.kr. minni en 1F 2013
- Tap var af ríkisskuldabréfum og sjóðum upp á 1,6%
- Stærsta eign félagsins (LAND 05 1) sem er 27% af eignasafninu, lækkaði í verði um 2,7% á fjórðungnum
- Aðrir eignaflokkar skiluðu jákvæðri ávöxtun

Afkoma af fjárfestingarstarfsemi á 1F 2014 -451 m.kr.

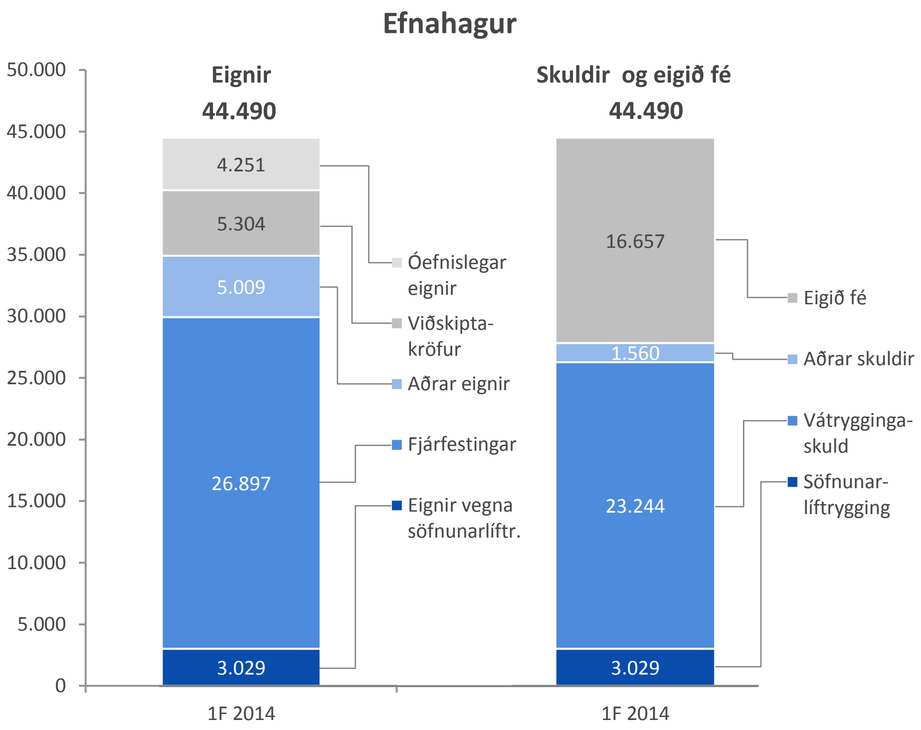
- Fjárfestingartekjur voru -60 m.kr.
- Reiknaðar fjárfestingartekjur vátryggingarekstrar námu 203 m.kr.
- Kostnaður fjárfestingarstarfsemi var 85 m.kr.
- Afskrift óefnislegra eigna nam 104 m.kr.



TRAUSTUR EFNAHAGUR

Gjaldþol sterkt

Fjárhæðir eru í milljónum króna	1F 2014	2013
Eignir		
Rekstrarfjármunir	677	695
Viðskiptavild og vörumerki	244	244
Óefnislegar eignir	4.251	4.369
Fjárfestingar	29.926	30.010
Endurtryggingaeignir	881	925
Viðskiptakröfur	5.304	3.375
Handbært fé	3.207	3.087
Heildareignir	**44.490**	**42.705**
Eigið fé		
Hlutafé	1.593	1.593
Óráðstafað eigið fé	15.064	15.188
Eigið fé samtals	**16.657**	**16.781**
Skuldir		
Vátryggingaskuld	23.244	21.467
Söfnunarlíftrygging	3.029	3.026
Tekjuskattsskuldbinding	130	139
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir	1.430	1.292
Skuldir samtals	**27.833**	**25.924**
Skuldir og eigið fé	**44.490**	**42.705**



SKIPTING FJÁRFESTINGAREIGNA

Ríflega helmingur fjárfestingareigna skuldabréf og sjóðir

Skuldabréf

- Vísitala verðtryggðra skuldabréfa lækkaði um 2,3% á fyrsta fjórðungi 2014, vísitala óverðtryggðra skuldabréfa hækkaði um 2,2%
- Verðtryggingarhlutfall skuldabréfasafnsins var 75% í upphafi ársfjórðungsins en 73% í lok hans

Líftími skuldabréfasafns

- Meðallíftími skuldabréfasafns Sjóvár var 4,2 ár í lok ársfjórðungsins en var 4,4 ár í upphafi hans

Innstæður og lausafjársjóðir

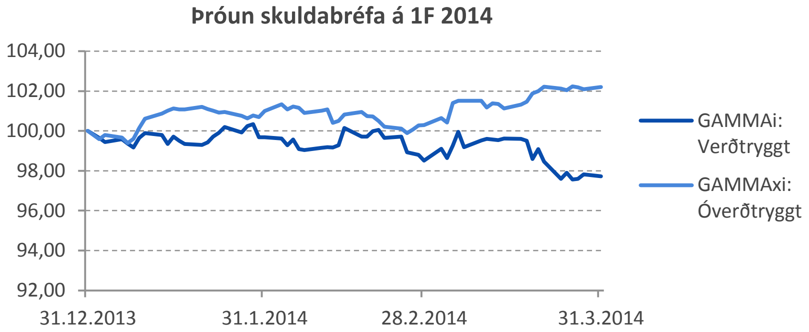
- Um 14% eigna félagsins eru í innstæðum og lausafjársjóðum

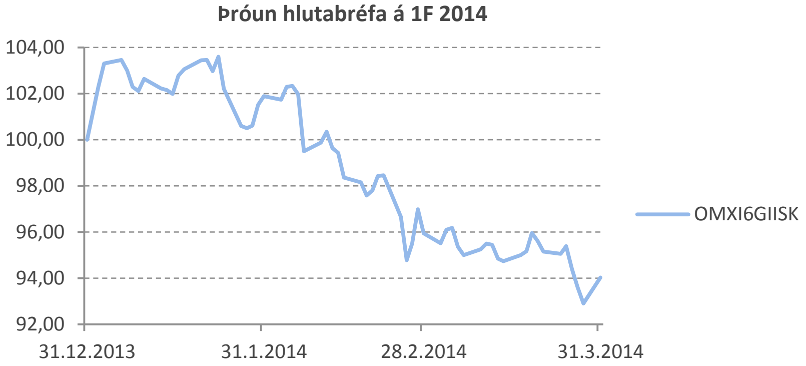
Hlutabréf

- Úrvalsvísitalan lækkaði um 6% á fyrsta ársfjórðungi, hlutabréfasafn Sjóvár hækkaði um 0,7% en um 2% ef Reginn er talinn með hlutabréfum

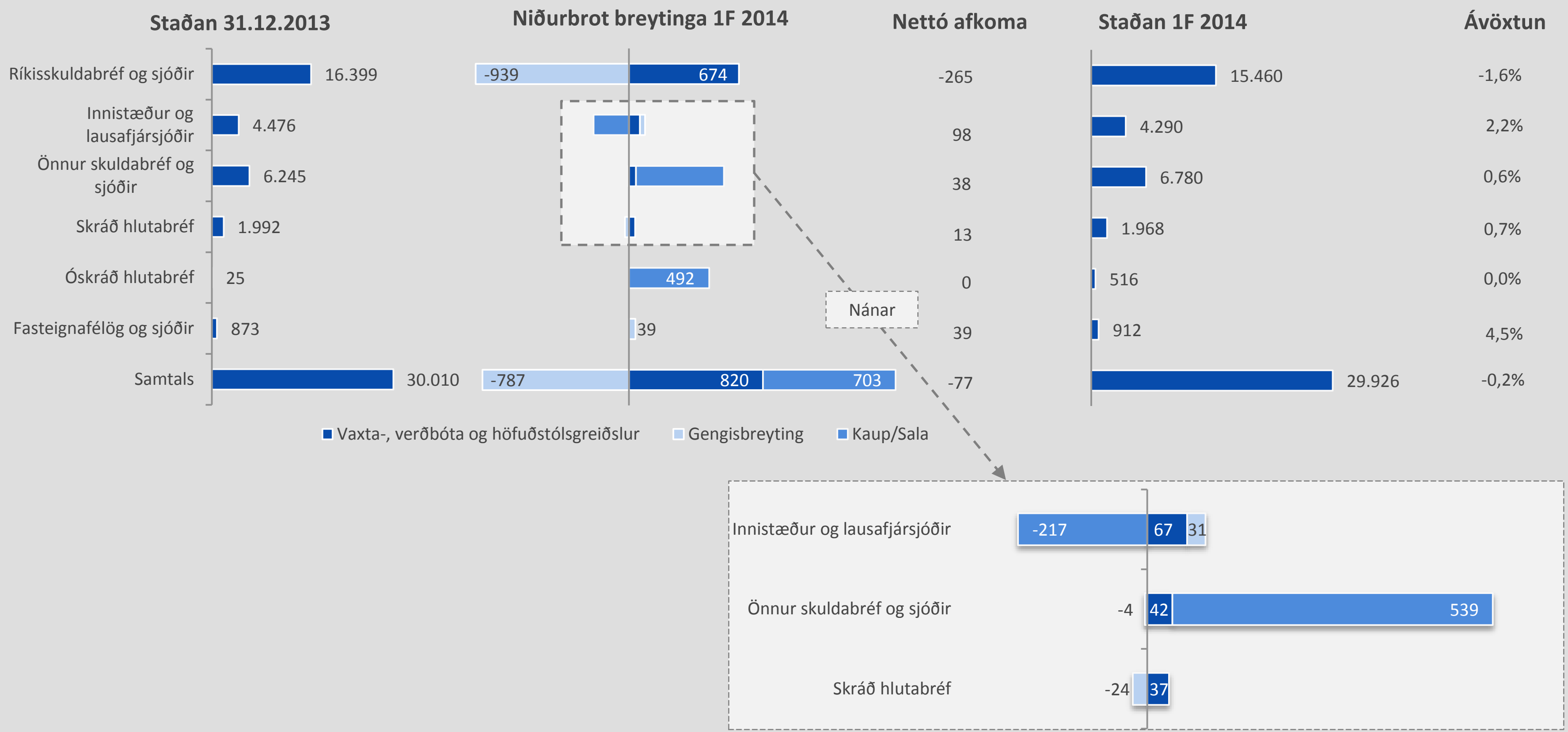
Óskráð hlutabréf

- Félagið bætti við sig í óskráðum hlutabréfum og sjóðum á tímabilinu í smásöluverslun, olíudreifingu og sjávarútvegi



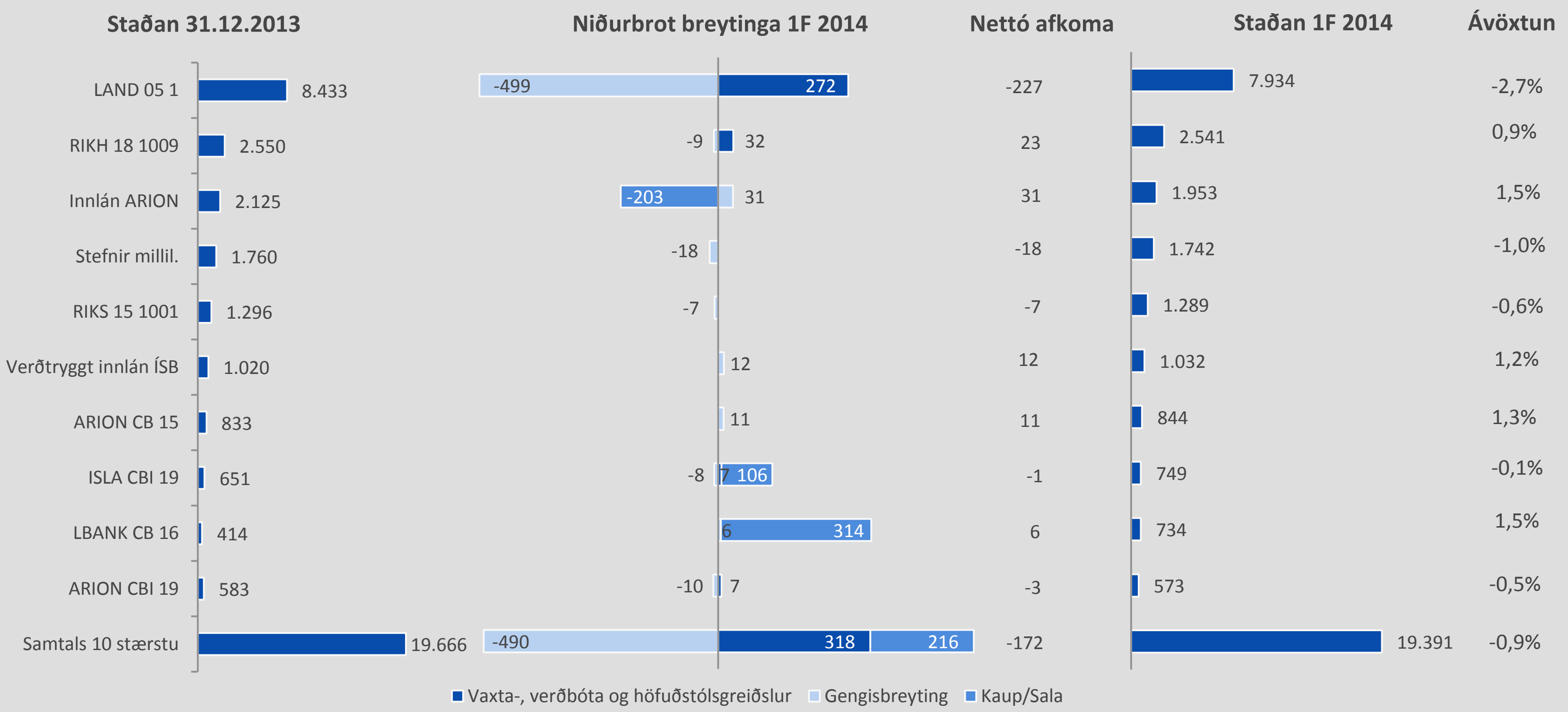


SKIPTING FJÁRFESTINGAREIGNA



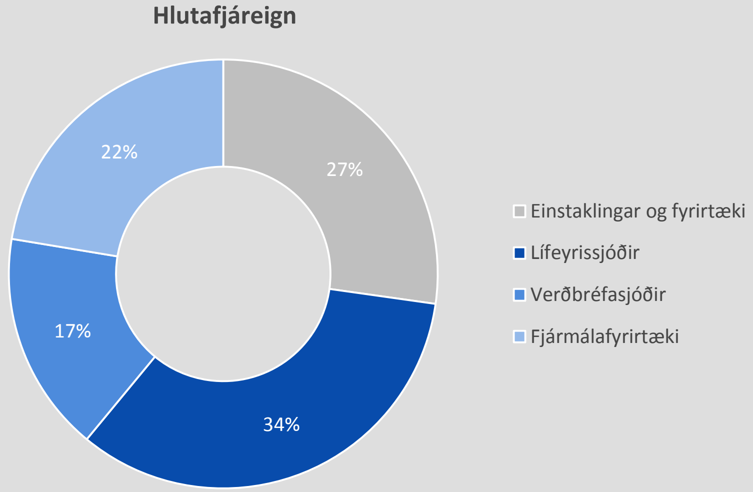
10 STÆRSTU FJÁRFESTINGAREIGNIR

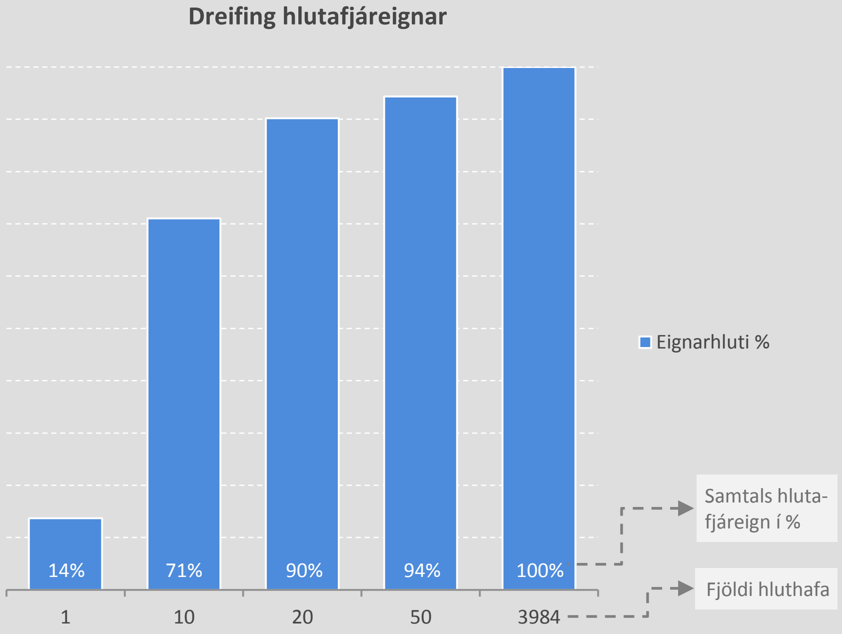
SJÓVÁ



DREIFING HLUTAFJÁREIGNAR

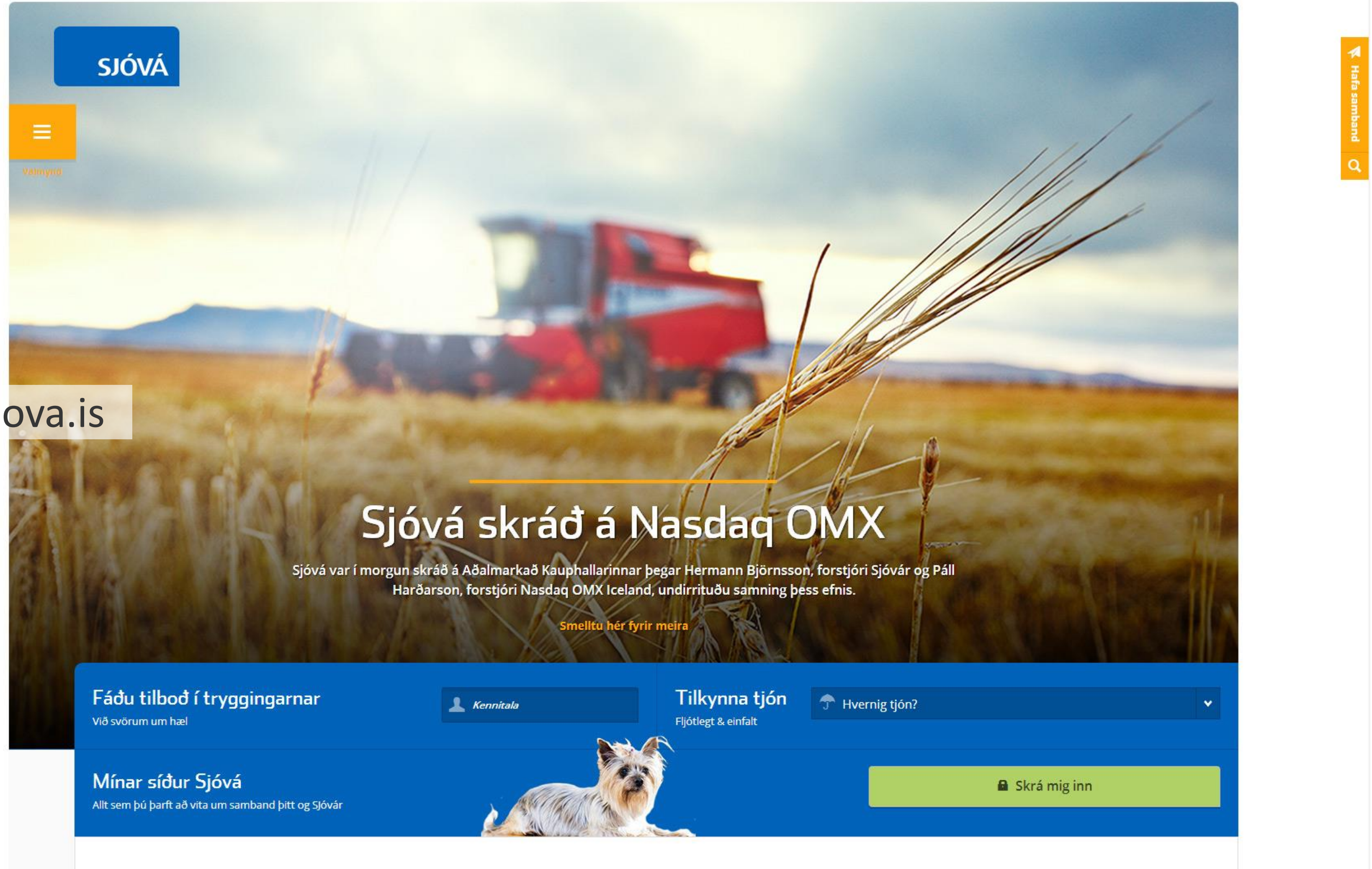
3.984 hluthafar 22.05.2014





Af því að lífið er framundan…

Nýr sjova.is


SJÓVÁ
Hafa samband
Sjóvá skráð á Nasdaq OMX
Sjóvá var í morgun skráð á Aðalmarkað Kauphallarinnar þegar Hermann Björnsson, forstjóri Sjóvár og Páll Harðarson, forstjóri Nasdaq OMX Iceland, undirrituðu samning þess efnis.
Smelltu hér fyrir meira
Fáðu tilboð í tryggingarnar
Við svörum um hæl
Kennitala
Tilkynna tjón
Fljótlegt & einfalt
Hvernig tjón?
Mínar síður Sjóvá
Allt sem þú þarft að vita um samband þitt og Sjóvár
Skrá mig inn

SAMANTEKT

SJÓVÁ

Hagnaður af vátryggingarekstri en tap á fjárfestingum

Afkoma

- 124 m.kr. tap
- 16 m.kr. tap fyrir skatta og afskrift óefnislegra eigna
- Hagnaður af vátryggingastarfsemi
- Raunvöxtur iðgjalda

Samsett hlutfall

- Samsett hlutfall í takti við það sem stefnt var að
- Tjónahlutfall helst lágt
- Aukinn sölu- og markaðskostnaður hækkar rekstrarkostnað tímabilsins
- Hluti iðgjalda til endurtryggjenda mun að óbreyttu lækka

STERKUR VÁTRYGGINGA-REKSTUR

Fjárfestingar

- Tap af fjárfestingarstarfsemi
- Erfiðir verðbréfamarkaðir
- Stærstur hluti eigna eru skuldabréf og skuldabréfasjóðir
- Fjárfestingarstefna miðar að stöðugri langtímaávöxtun

Horfur

- Vátryggingarekstur í takti við áætlanir
- Draga mun úr rekstrarkostnaði seinni hluta árs
- Óvissa um þróun markaða
- Afkoma háð árstíðasveiflum innan fjárhagsársins

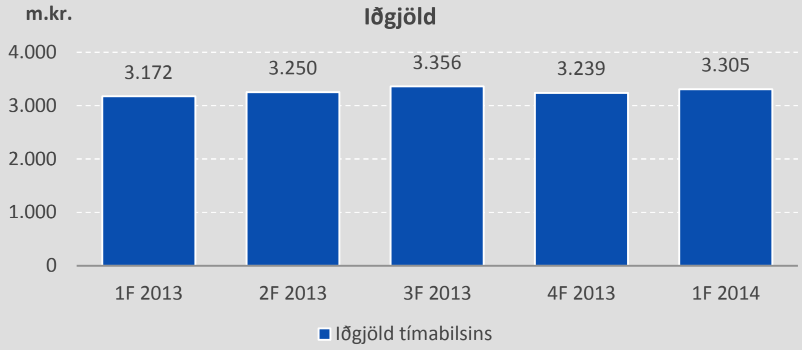
SJÓVÁ

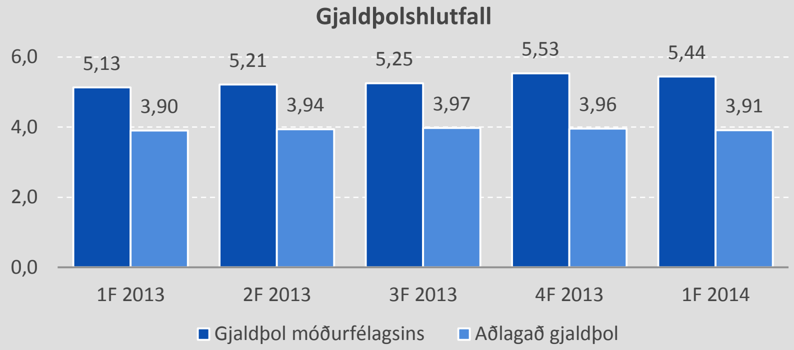
FJÁRFESTAKYNNING - 1F 2014

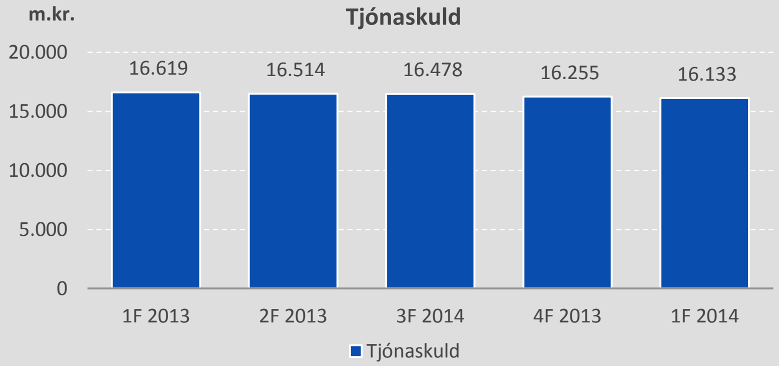
Viðaukar og fyrirvari

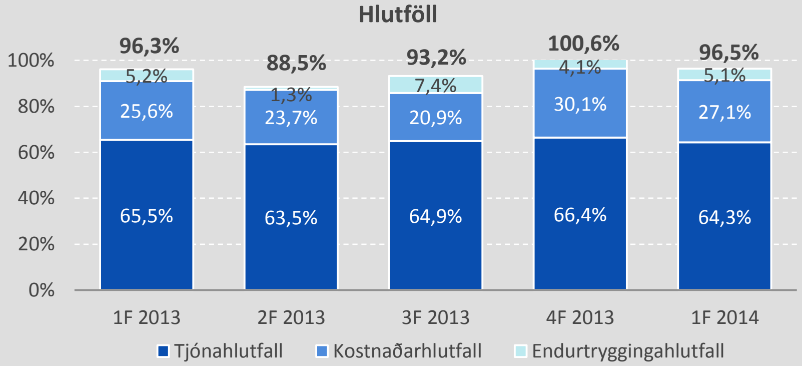
SJÓVÁ

ÞRÓUN HELSTU LYKILSTÆRÐA









ÞRÓUN LYKILSTÆRÐA SÍÐUSTU ÁRSFJÓRÐUNGA

SJÓVÁ

Fjárhæðir eru í milljónum króna	1F 2014	4F 2013	3F 2013	2F 2013	1F 2013
Iðgjöld tímabilsins	3.305	3.239	3.356	3.250	3.172
Eigin iðgjöld	3.088	3.032	3.107	3.001	2.928
Fjárfestingartekjur	-60	285	1.011	82	812
Heildartekjur	**3.037**	**3.339**	**4.148**	**3.115**	**3.779**
Tjón tímabilsins	-2.127	-2.151	-2.177	-2.065	-2.078
Eigin tjón	-2.087	-2.097	-2.205	-1.891	-2.036
Rekstrarkostnaður af vátryggingastarfsemi	-895	-974	-703	-769	-813
Heildargjöld	**-3.170**	**-3.316**	**-3.058**	**-2.834**	**-3.026**
Afkoma eftir skatta	**-124**	**96**	**851**	**225**	**617**
Heildareignir	44.490	42.705	43.342	42.648	42.773
Fjárfestingar	29.926	30.010	28.237	27.042	27.220
Handbært fé	3.207	3.087	4.777	4.691	3.958
Eigið fé	16.657	16.781	16.710	15.748	15.609
Vátryggingaskuld	23.244	21.467	22.507	23.080	23.166
Tjónahlutfall	64,3%	66,4%	64,9%	63,5%	65,5%
Kostnaðarhlutfall	27,1%	30,1%	20,9%	23,7%	25,6%
Endurtryggingahlutfall	5,1%	4,1%	7,4%	1,3%	5,2%
Samsett hlutfall	**96,5%**	**100,6%**	**93,2%**	**88,5%**	**96,3%**
Ávöxtun eigin fjár	-3,0%	2,2%	19,7%	5,5%	16,1%
Eiginfjárhlutfall	37,4%	39,3%	39,1%	37,1%	36,5%
Gjaldþolshlutfall móðurfélags	5,44	5,53	5,25	5,21	5,13

FYRIRVARAR

Upplýsingarnar í þessari kynningu byggja á heimildum sem Sjóvá telur áreiðanlegar á hverjum tíma en ekki er hægt að tryggja að þær séu óskeikular. Allar upplýsingar í kynningu þessari eru eign Sjóvár. Upplýsingarnar sem í henni eru eða kynninguna alla er óheimilt að afrita, breyta eða dreifa á nokkurn hátt, hvorki að hluta til né öllu.

Kynning þessi eru eingöngu hugsuð til upplýsingagjafar. Henni er ekki að neinu leyti ætlað að fela í sér loforð eða ráðgjöf né heldur með neinu móti að vera grundvöllur fyrir ákvarðanatöku þeirra sem fá hana í hendur. Margir mismunandi þættir geta valdið því að sú mynd sem kynning þessi gefur af stöðu félagsins og framtíðarhorfum geta breyst verulega svo sem, en ekki eingöngu, vegna almennrar efnahagsþróunar, tjónaþróunar, breytinga í samkeppinsumhverfi, breytinga á endurtryggingamörkuðum, breytinga á fjármálamörkuðum, lagabreytinga og breytinga á réttarframkvæmd. Verði einhver þessara áhættu- eða óvissuþátta, einn eða fleiri, að veruleika eða undirliggjandi framtíðarvæntingar stjórnenda reynast ekki réttar, getur það leitt til verulegra frávika varðandi fjárhagsstöðu félagsins og árangur í starfsemi þess frá því sem greinir í kynningu þessari.

Sjóvá áréttar að staðhæfingar sem finna má í þessari kynningu gilda eingöngu á þeim tímapunkti sem kynningin er gefin út og takmarkast gildi þeirra við það sem segir í fyrirvara þessum. Sjóvá ber ekki skylda til að uppfæra að neinu leyti álit stjórnenda um framtíðarhorfur félagsins, sem fram kunna að koma í kynningu þessari, né gefa út leiðréttingar á villum eða ónákvæmum upplýsingum, sem síðar kunna að koma í ljós.

Með móttöku kynningar þessarar staðfestir viðkomandi að hann sé bundinn framangreindum fyrirvörum og takmörkunum.