
Ársuppgjör 2017

Fjárfestakynning

15. febrúar 2018



SJÓVÁ

Sjóvá er efst tryggingafélaga í Íslensku ánægjuvuginni.

Við gleðjumst yfir því að
viðskiptavinir okkar séu
ánægðari.



ÍSLENSKA
ÁNÆGJUVOGIN

SJÓVÁ



Afkoma

- Hagnaður **1.746 m.kr.**
- Hagnaður af váttryggingastarfsemi fyrir skatta **1.158 m.kr.**



Samsett hlutfall

- Samsett hlutfall **99,4%** samanborið við **100,9%** árið 2016
- Aðgerðir til lækkunar á samsettu hlutfalli hafa bæði snúið að iðgjaldasetningu og lækkun kostnaðar



Fjárfestingar

- Fjárfestingartekjur **2.264 m.kr.**
- Ávöxtun fjárfestingasafnsins **5,9%**
- Ávöxtun undir væntingum



Arðgreiðsla

- Stjórn leggur til arðgreiðslu sem nemur **1,05 kr.** á hlut eða um **1.500 m.kr.**



Afkoma

- Hagnaður **416 m.kr.**
- Hagnaður af vátryggingastarfsemi fyrir skatta **274 m.kr.**



Samsett hlutfall

- Samsett hlutfall **99,6%** samanborið við **100,1%** á 4F 2016



Fjárfestingar

- Fjárfestingartekjur **649 m.kr.**
- Ávöxtun safnsins **1,7%**



Tjón

- Tjónahlutfall **75,4%**
- Vaxandi meðaltjón og tjónatíðni skýra hátt tjónahlutfall

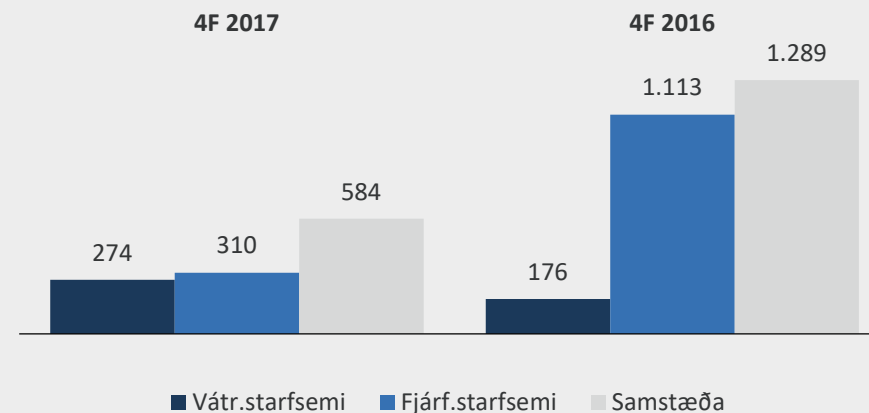
Helstu niðurstöður 4F 2017

SJÓVÁ

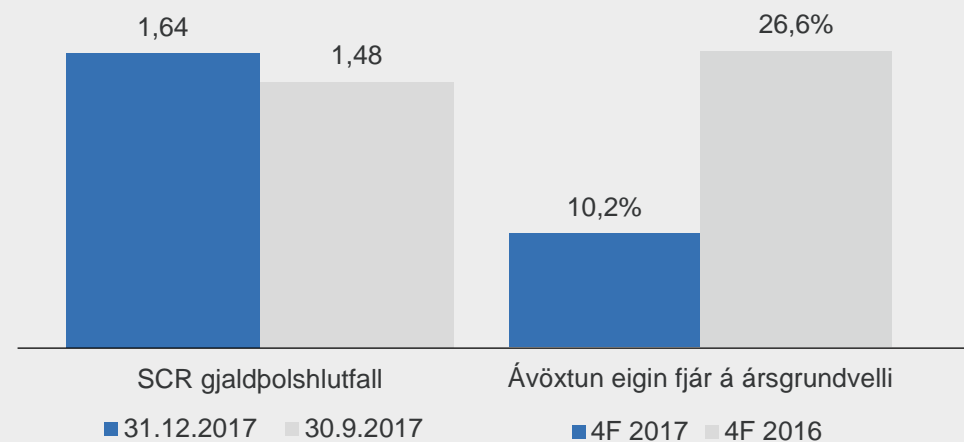
	4F 2017	4F 2016
Hagnaður tímabilsins	416	1.124
Hagnaður á hlut	0,29	0,73
Hagnaður fyrir skatta	584	1.289
Hagnaður af váttryggingastarfsemi	274	176
Hagnaður af fjárfestingarstarfsemi	310	1.113
Ávöxtun eigin fjár á ársgrundvelli	10,2%	26,6%
Samsett hlutfall samstæðu	99,6%	100,1%

	31.12.2017	30.9.2017
Eiginfjárlutfall samstæðu	35,1%	35,6%
SCR gjaldþolshlutfall fyrir arð	1,64	1,48

Afkoma starfspáttá fyrir tekjuskatt



Gjaldþol og ávöxtun eigin fjár

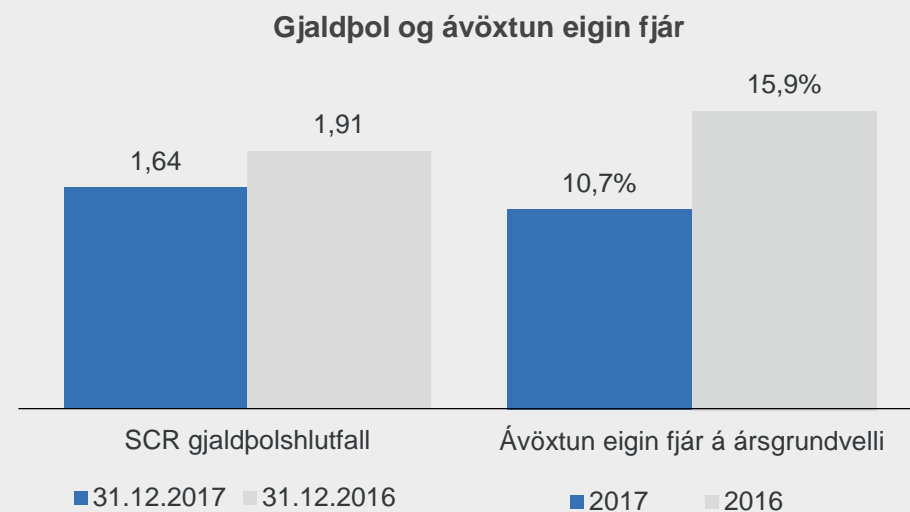
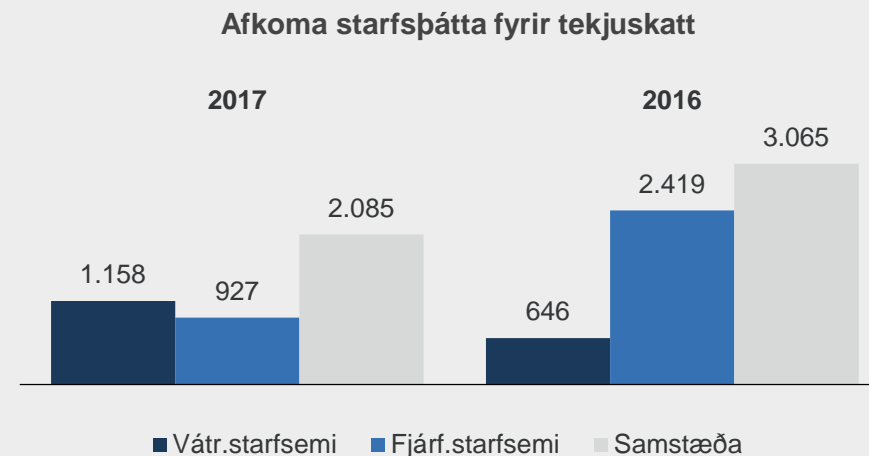


Helstu niðurstöður 12M 2017

SIÓVÁ

	2017	2016
Hagnaður tímabilsins	1.746	2.690
Hagnaður á hlut	1,23	1,75
Hagnaður fyrir skatta	2.085	3.065
Hagnaður af váttryggingastarfsemi	1.158	646
Hagnaður af fjárfestingarstarfsemi	927	2.459
Ávöxtun eigin fjár á ársgrundvelli	10,7%	15,9%
Samsett hlutfall samstæðu	99,4%	100,9%

	31.12.2017	31.12.2016
Eiginfjárlutfall samstæðu	35,1%	40,3%
SCR gjaldþolshlutfall fyrir arð	1,64	1,91
SCR gjaldþolshlutfall eftir arð	1,48	1,61



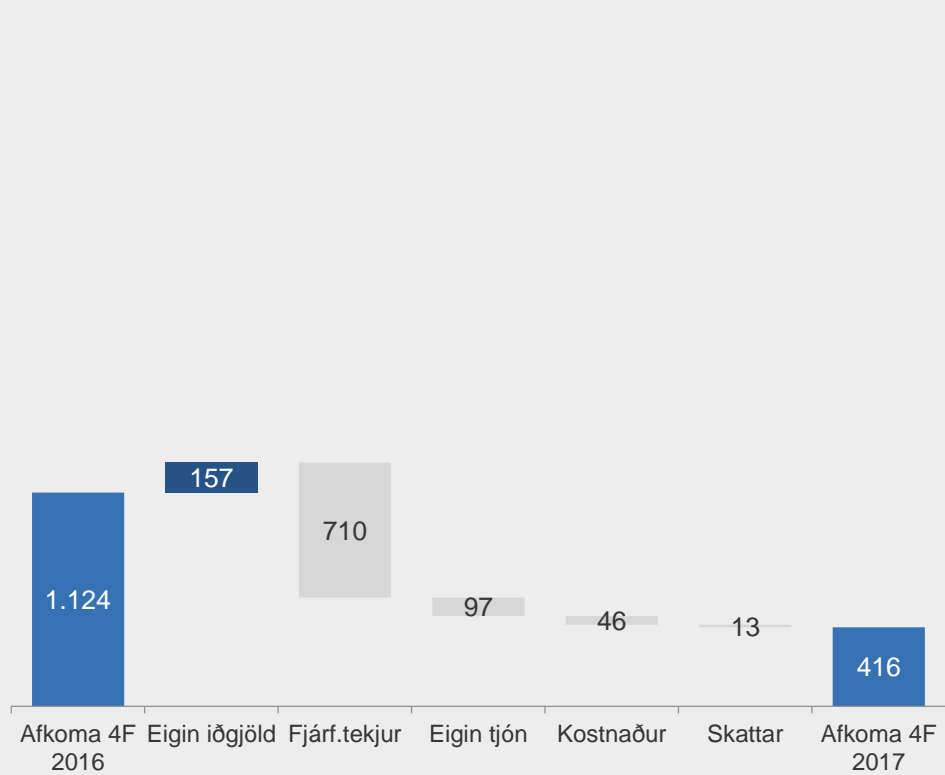
Rekstur

Heilbrigður iðgjaldavöxtur og aðhald í kostnaði

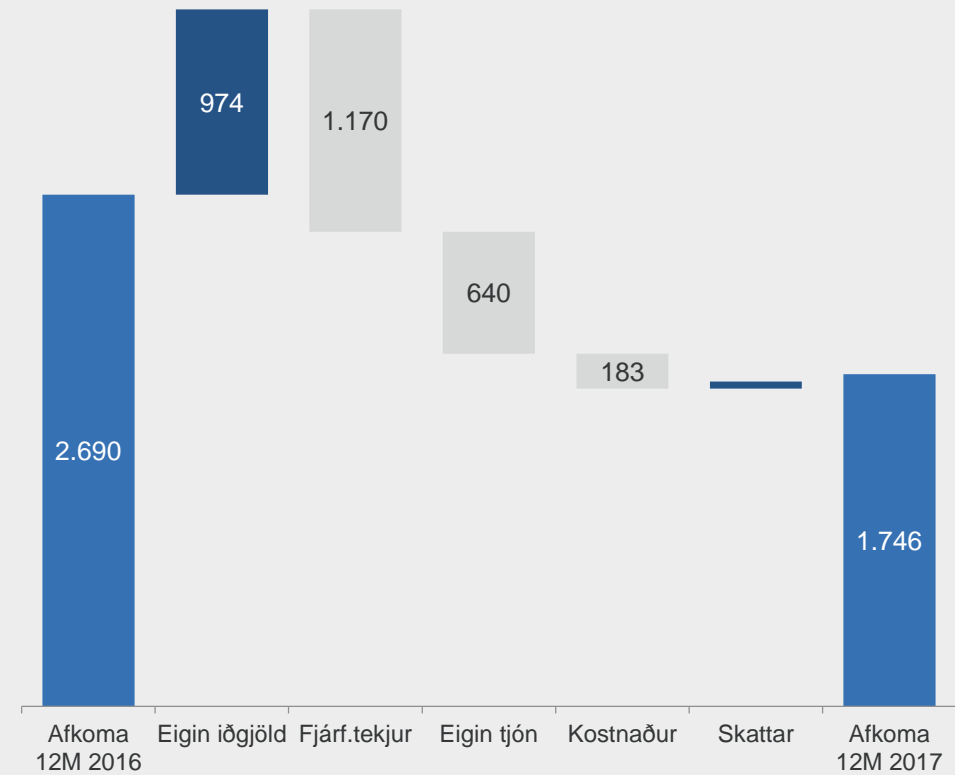
SJÓVÁ

	4F 2017	4F 2016	%	12M 2017	12M 2016	%
Iðgjöld tímabilsins	4.211	4.051	3,9%	16.383	15.399	6,4%
Eigin iðgjöld	3.997	3.841	4,0%	15.539	14.488	7,3%
Fjárfestingartekjur	649	1.359	-52,2%	2.264	3.434	-34,1%
Heildartekjur	4.691	5.243	-10,5%	17.876	18.072	-1,1%
Tjón tímabilsins	-3.177	-3.008	5,6%	-12.160	-11.259	8,0%
Eigin tjón	-3.096	-2.999	3,2%	-11.901	-11.261	5,7%
Rekstrarkostnaður	-1.010	-964	4,7%	-3.889	-3.746	3,8%
Heildargjöld	-4.107	-3.964	3,6%	-15.790	-15.007	5,2%
Afkoma fyrir skatta	584	1.279	-54,3%	2.085	3.065	-32,0%
Afkoma eftir skatta	416	1.123	-63,0%	1.746	2.690	-35,1%
Tjónahlutfall	75,4%	74,2%		74,2%	73,1%	
Endurtryggingahlutfall	2,1%	3,9%		3,1%	5,0%	
Tjóna- og endurtryggingahlutfall	77,5%	78,2%		77,3%	78,1%	
Kostnaðarhlutfall	22,1%	22,0%		22,1%	22,8%	
Samsett hlutfall	99,6%	100,1%		99,4%	100,9%	

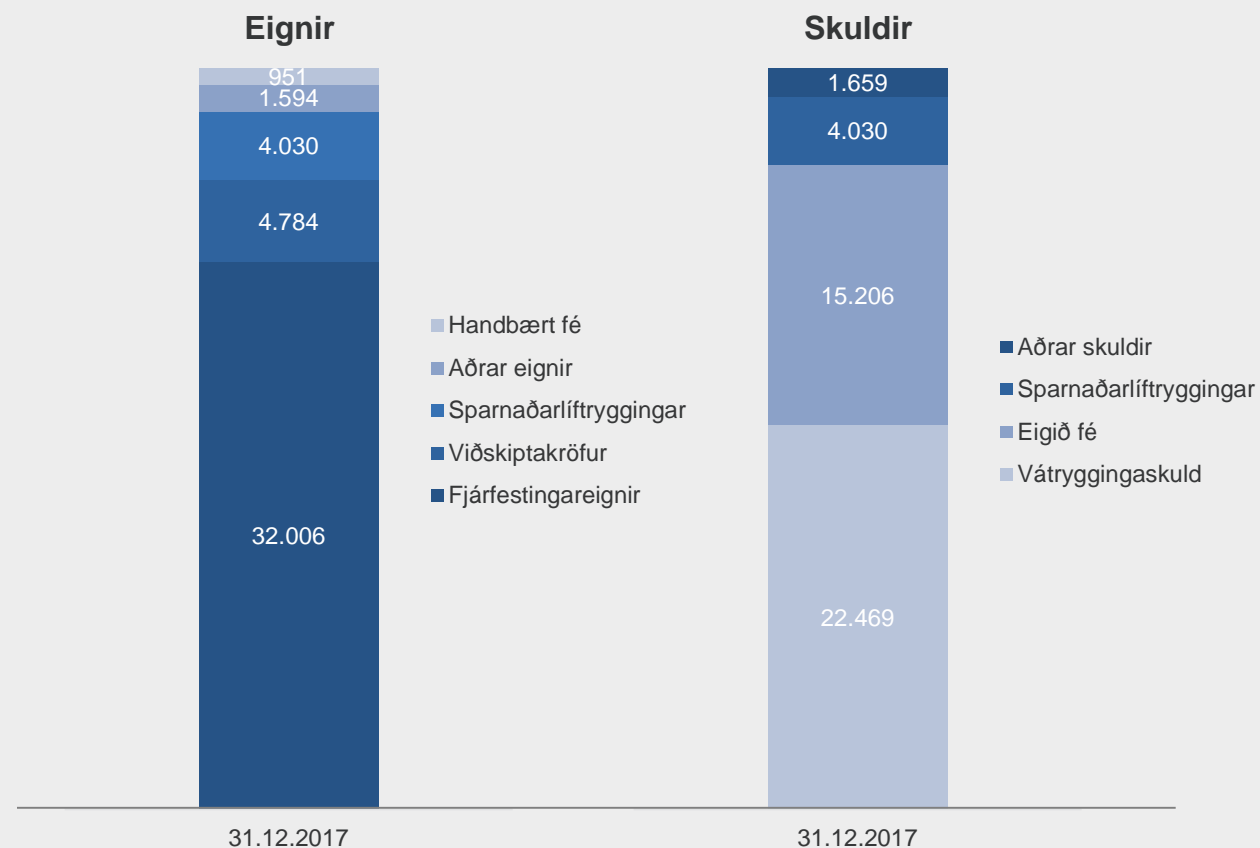
Afkomubrú 4F 2016 til 4F 2017



Afkomubrú 2016 til 2017

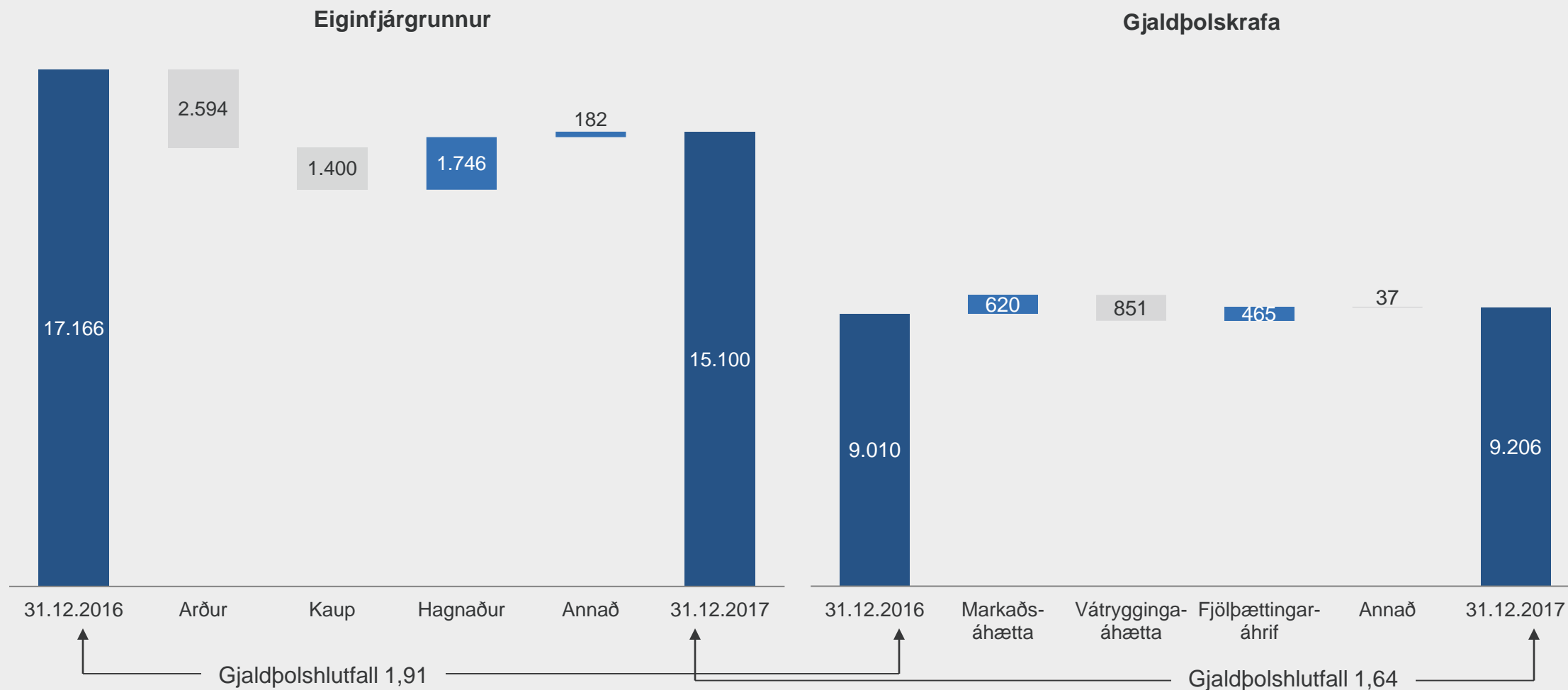


	31.12.2017	31.12.2016
Eignir		
Fjárfestingareignir	32.006	32.953
Viðskiptakröfur	4.784	4.339
Sparnaðarlíftryggingar	4.030	3.251
Handbært fé	951	1.063
Aðrar eignir	1.594	1.698
Heildareignir	43.365	43.303
Eigið fé		
Hlutfé	1.425	1.505
Óráðstafað eigið fé	13.782	15.949
Eigið fé samtals	15.206	17.454
Skuldir		
Vátryggingaskuld	22.469	20.888
Sparnaðarlíftryggingar	4.030	3.251
Aðrar skuldir	1.659	1.710
Skuldir samtals	28.159	25.849
Skuldir og eigið fé samtals	43.365	43.303



Breytingar á gjaldpólskröfu og eiginfjárgrunni á fjárhagsárinu 2017

SJÓVÁ



Yfirlit fjárfestingartekna 4F 2017

SJÓVÁ



11 * Eignir á þessu yfirliti eru flokkaðar samkvæmt fjárfestingarstefnu en ekki samkvæmt IFRS staðli eins og í árshlutareikningi. Utan yfirlitsins er hlutdeild Sjóvá líf í eignum með eigin áhættu líftryggingataka, viðskiptakröfur og bankareikningar sem notaðir eru í daglegum rekstri.

- Ávöxtun á eignasafninu nam 1,7% á 4F
- Dregið var úr áhættu í safninu á fjórðungnum
- Staða í hlutabréfum var minnkuð töluvert á fjórðungnum
- Meðallíftími skuldabréfasafns samstæðunnar var 3,4 ár í lok fjórðungsins og verðtryggingarhlutfallið 39%

Stærstu breytingar á eignasafninu

	31.12.2017	30.09.2017	Breyting
RIKB 28	1.474	293	1.166
Landsbréf Veltubréf	112	603	-492
Reitir	83	544	-471
RIKB 31	1.547	1.911	-416
RIKB 20	2.034	1.667	340
Eimskip	15	345	-337
RIKB 22	467	138	325
RIKB 25	494	240	248
Össur	0	256	-245
Skeljungur	227	11	233

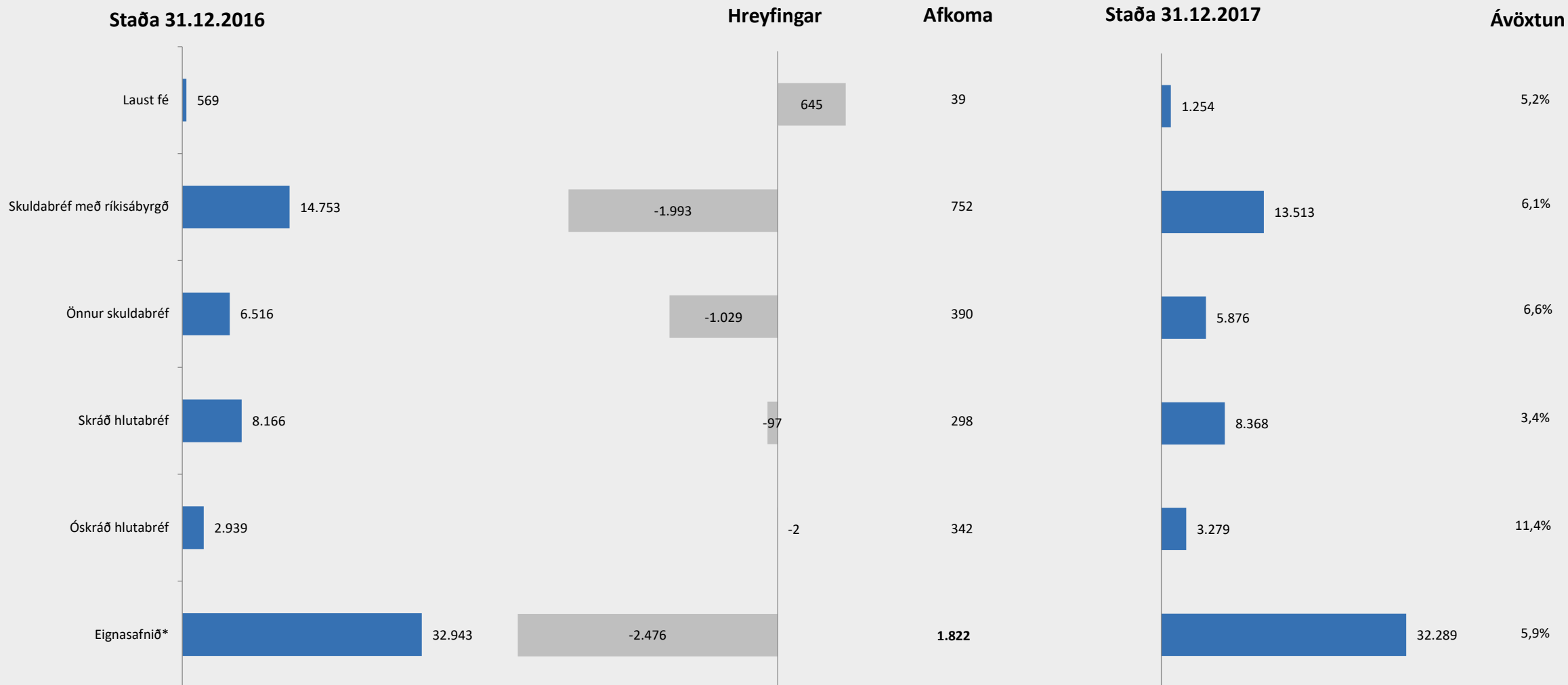
Ávöxtun vísitalna Gamma

	4F 2017
Markaðsvísitala	2,4%
Hlutabréf	0,6%
Ríkisskuldabréf	3,1%
Verðtryggð skuldabréf	3,7%
Óverðtryggð skuldabréf	1,9%
Sértryggð skuldabréf	3,0%
Fyrirtækjaskuldabréf	3,1%

Fjárfestingareignir samstæðu yfir 500 m.kr.

SJÓVÁ

Eignir	31.12.2017	30.09.2017	Hreyfingar	Afkoma	Hlutfall safns
LAND 05	5.802	5.690	0	112	18,0%
Marel	2.363	2.637	-119	-154	7,3%
RIKB 20	2.034	1.667	340	27	6,3%
RIKB 31	1.547	1.911	-416	52	4,8%
RIKB 28	1.474	293	1.166	14	4,6%
Eik	1.121	1.069	35	17	3,5%
LBANK CB 19	904	885	0	19	2,8%
Reginn	858	787	0	70	2,7%
RIKB 19	798	894	-112	15	2,5%
Heimavellir	788	788	0	0	2,4%
Stefnir ríkisverðbréfasjóður	776	756	0	19	2,4%
Síminn	744	819	-158	83	2,3%
Icelandair	728	625	132	-29	2,3%
ISLA CB 19	625	633	-21	13	1,9%
Júpíter Veðskuldabréf 1	570	561	0	8	1,8%
Nýherji	535	562	3	-30	1,7%
Gamma: Credit Fund	520	510	0	10	1,6%
Ölgerðin Egill Skallagríms hf.	500	500	0	0	1,5%
Aðrar eignir	9.602	9.355	-35	282	29,7%
Samtals	32.289	30.943	816	529	100%





Afkoma

- Hagnaður **1.746 m.kr.**
- Hagnaður af váttryggingastarfsemi fyrir skatta **1.158 m.kr.**



Samsett hlutfall

- Samsett hlutfall **99,4%** samanborið við **100,9%** árið 2016



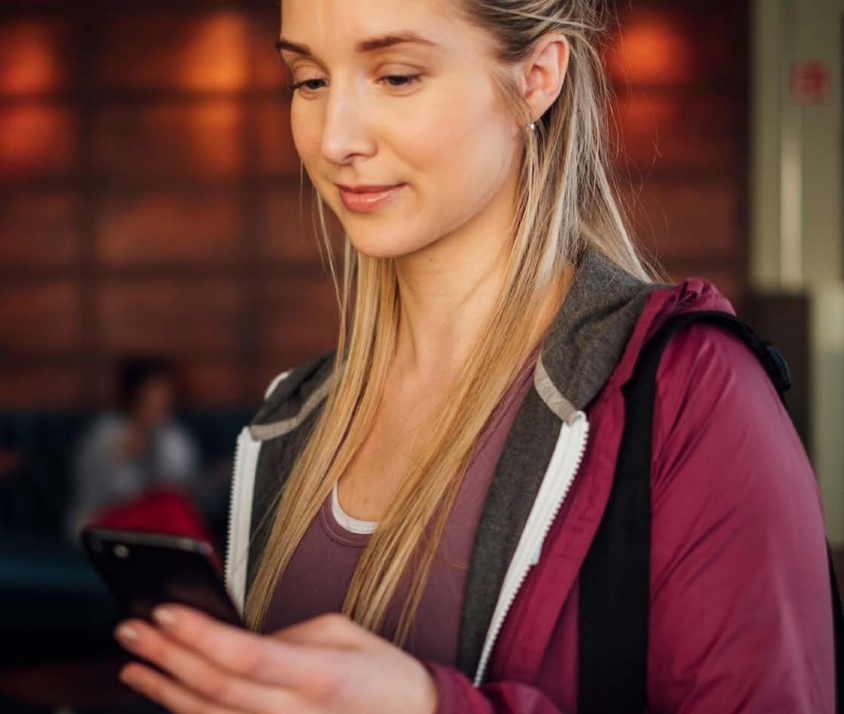
Fjárfestingar

- Fjárfestingartekjur **2.264 m.kr.**
- Ávöxtun fjárfestingasafnsins **5,9%**



Horfur fyrir 2018

- Samsett hlutfall **96%** og afkoma fyrir skatta um **2.800 m.kr.**
- Samsett hlutfall eftir fjórðungum
 - 1F: 98%, 2F: 97%, 3F: 95%, 4F: 96%
 - Tilkynnt verða frávik umfram 5 prósentustig.
- Stjórn leggur til við aðalfund endurkaupaáætlun



Spurningar



SJÓVÁ

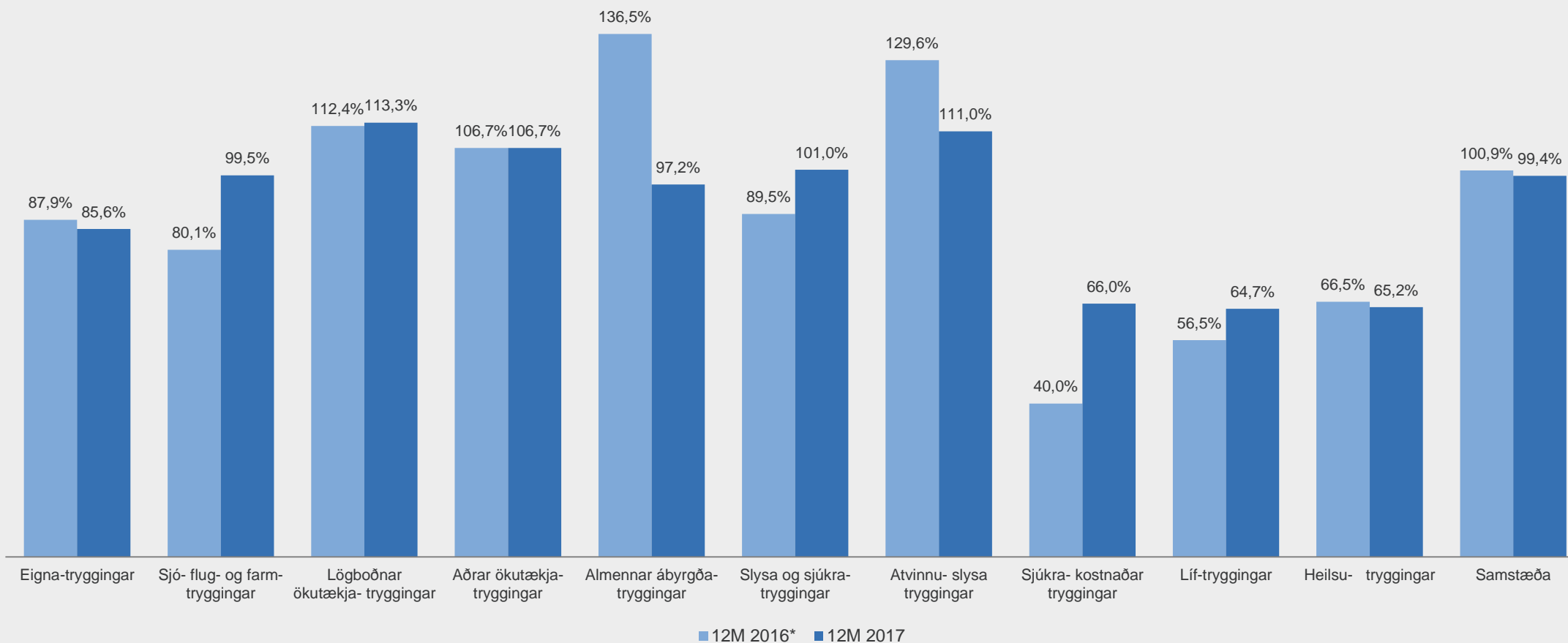
Fjárfestakynning

Viðaukar
og fyrirvari

Samsett hlutfall

12M 2017 og 12M 2016 eftir váttryggingagreinum

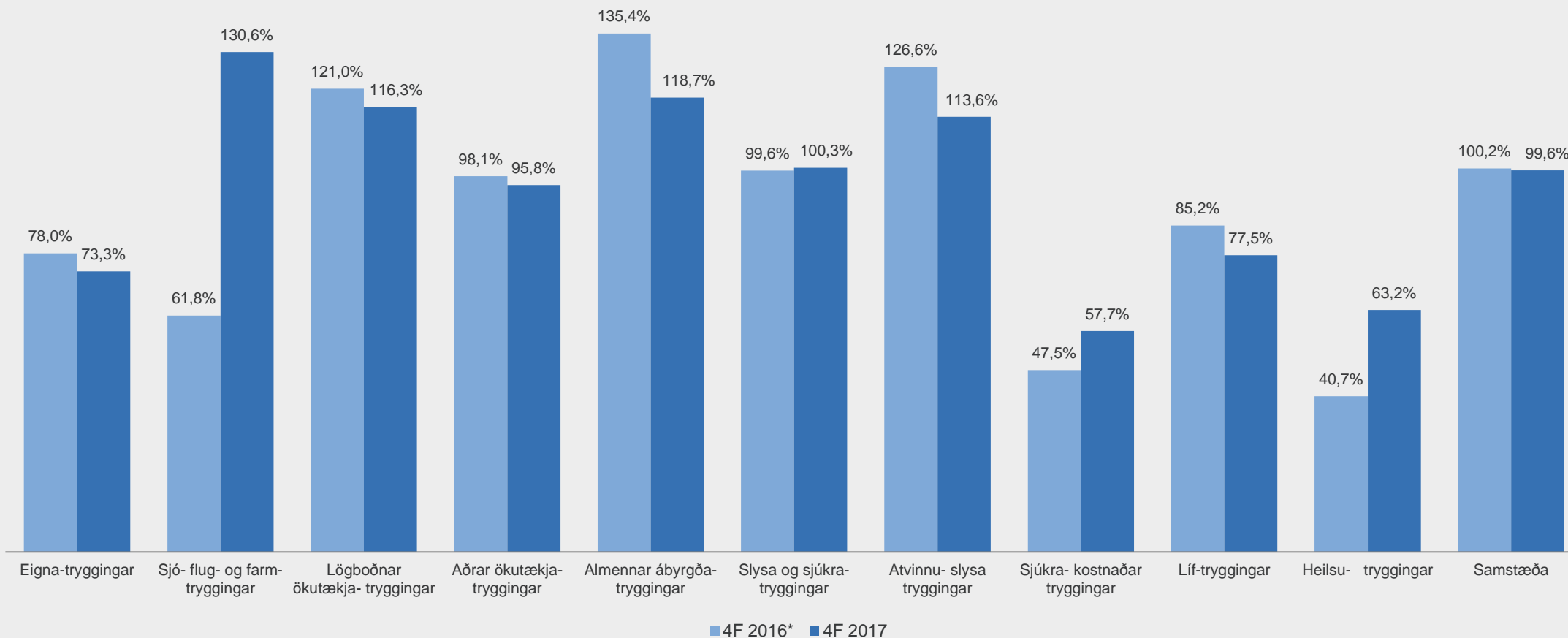
SIJÓVÁ



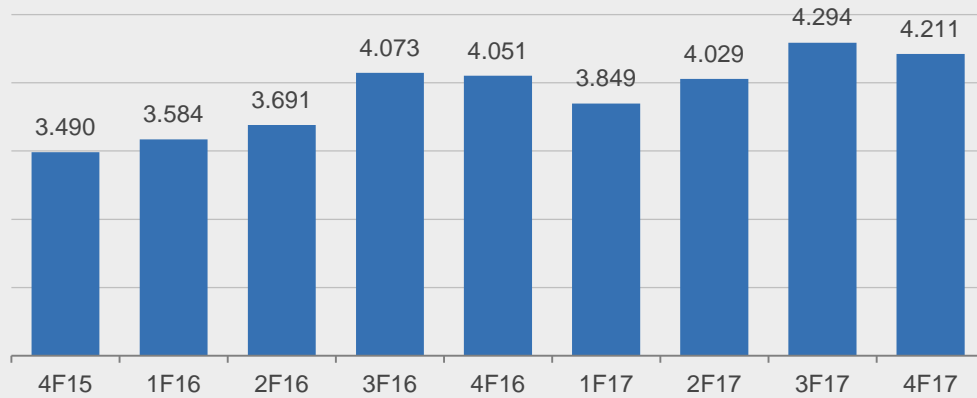
Samsett hlutfall

4F 2017 og 4F 2016 eftir váttryggingagreinum

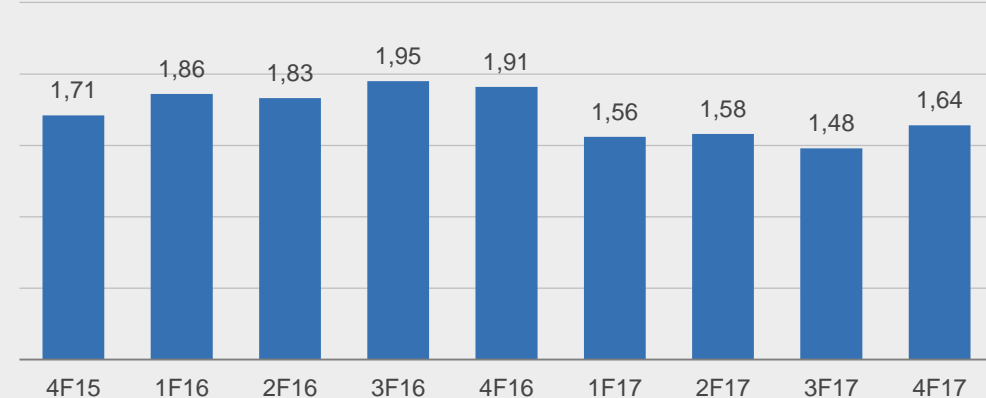
SIJÓVÁ



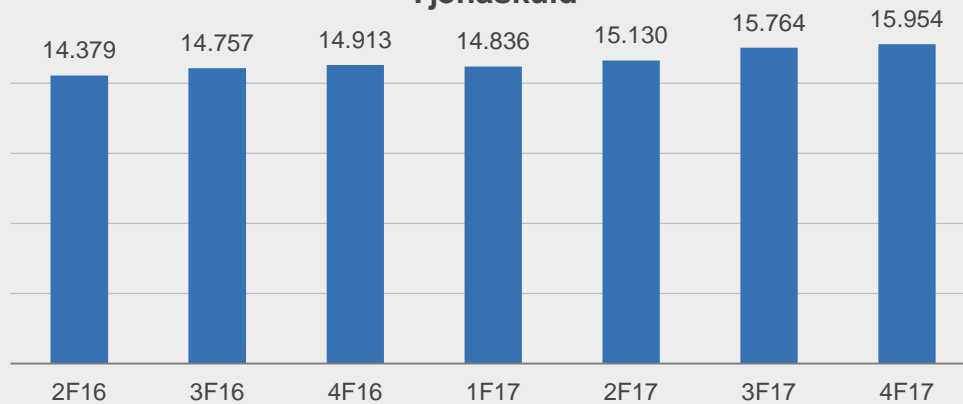
Iðgjöld



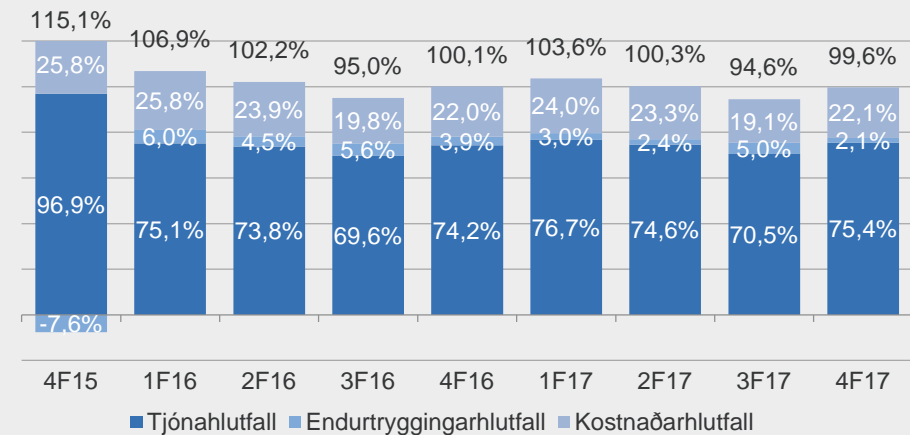
Gjaldþolshlutfall SII



Tjónaskuld



Hlutföll

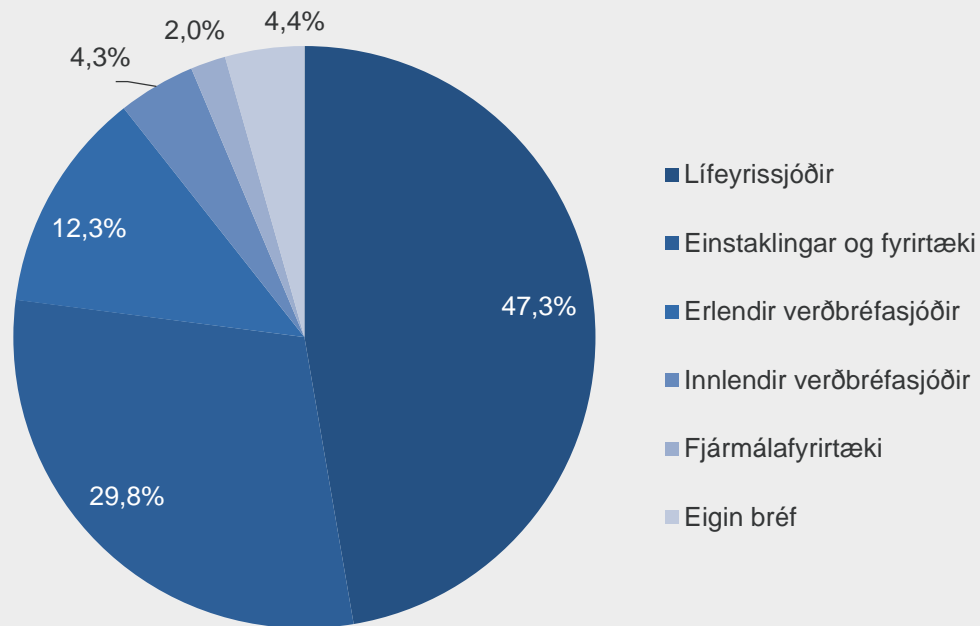


Þróun lykilstærða síðustu ársfjórðunga

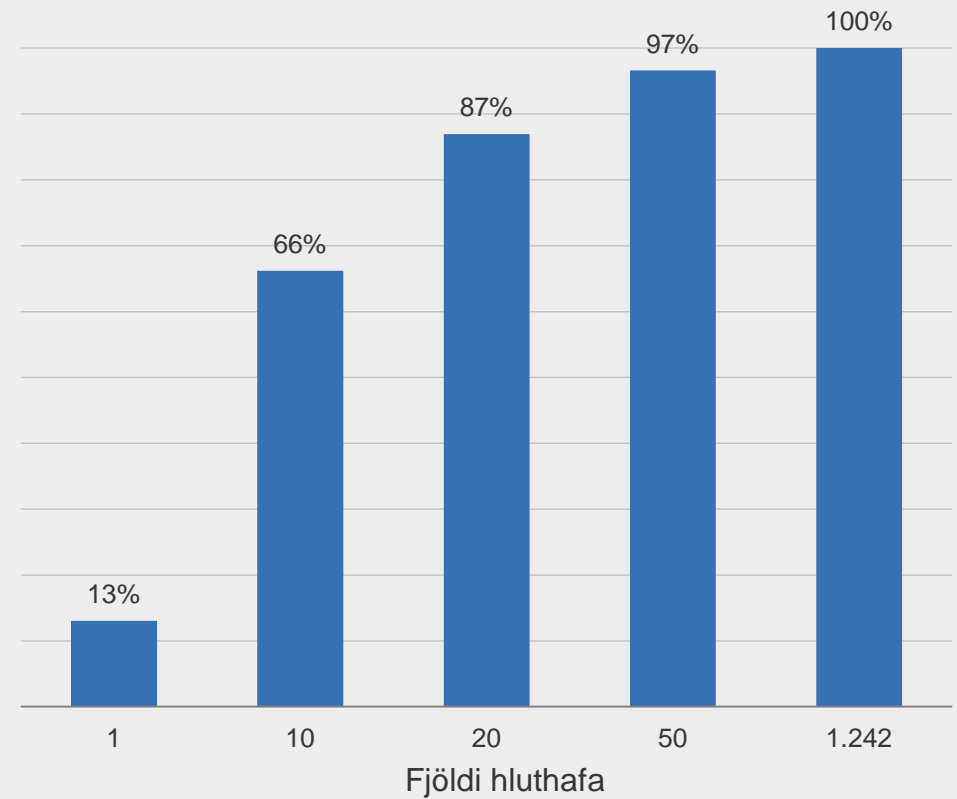
SIJÓVÁ

	4F 2017	3F 2017	2F 2017	1F 2017	4F 2016	3F 2016	2F 2016	1F 2016	4F 2015
Iðgjöld tímabilsins	4.211	4.294	4.029	3.849	4.051	4.073	3.691	3.584	3.490
Eigin iðgjöld	3.997	4.058	3.815	3.669	3.841	3.761	3.482	3.403	3.263
Fjárfestingartekjur	649	-619	870	1.364	1.359	789	578	709	1.207
Heildartekjur	4.691	3.447	4.689	5.050	5.243	4.642	4.064	4.123	4.477
Tjón tímabilsins	-3.177	-3.028	-3.004	-2.951	-3.008	-2.836	-2.723	-2.692	-3.381
Eigin tjón	-3.096	-3.013	-2.890	-2.902	-2.999	-2.843	-2.684	-2.735	-2.897
Rekstrarkostnaður af váttryggingastarfsemi	-931	-819	-941	-924	-892	-808	-882	-925	-871
Heildargjöld	-4.107	-3.894	-3.900	-3.890	-3.964	-3.710	-3.606	-3.727	-7.254
Afkoma eftir skatta	416	-472	702	1.100	1.124	858	286	423	-2.016
Heildareignir	43.365	43.609	44.466	44.314	43.303	43.956	43.413	43.185	41.435
Verðbréf	36.036	35.187	35.540	34.465	36.204	34.649	34.403	33.400	33.785
Handbært fé	951	930	797	1.300	1.063	1.882	1.211	1.554	1.385
Eigið fé	15.206	14.899	15.832	15.472	17.454	16.900	16.197	15.940	16.291
Váttryggingaskuld	22.469	23.254	23.306	23.335	20.888	21.828	21.992	22.297	20.153
Tjónahlutfall	75,4%	70,5%	74,6%	76,7%	74,2%	69,6%	73,8%	75,11%	96,9%
Endurtryggingahlutfall	2,1%	5,0%	2,4%	3,0%	3,9%	5,6%	4,5%	6,0%	-7,6%
Kostnaðarhlutfall	22,1%	19,1%	23,3%	24,0%	22,0%	19,8%	23,9%	25,8%	25,8%
Samsett hlutfall	99,6%	94,6%	100,3%	103,6%	100,1%	95,0%	102,1%	106,9%	115,2%
Ávöxtun eigin fjár	10,2%	-12,7%	16,9%	26,7%	26,6%	20,7%	7,0%	10,5%	-23,2%
Leiðrétt ávöxtun eigin fjár	10,2%	-12,7%	16,9%	26,7%	26,6%	20,7%	7,0%	10,5%	15,8%
Gjaldþolshlutfall SII	1,64	1,48	1,58	1,56	1,91	1,95	1,93	1,83	1,86
Gjaldþolshlutfall móðurfélags SI									

Hlutafjareign



Samanlögð hlutafjareign



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 leyti.

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 getur breyst verulega svo sem, en ekki eingöngu, vegna almennrar efnahagsþróunar, tjónaþróunar, breytinga í samkeppinumhverfi, 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 nema það sé skylt lögum samkvæmt.

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