

SJÓVÁ

Árshlutauppgjör 1F 2018

Fjárfestakynning
14. maí 2018



Helstu tíðindi á fjórðungnum

Besti 1F í váttryggingastarfsemi frá 2014

SJÓVÁ

Afkoma

- Hagnaður **749 m.kr.**
- Hagnaður af váttryggingastarfsemi fyrir skatta **396 m.kr.**

Samsett hlutfall

- Samsett hlutfall **97,2%** samanborið við **103,6%** á 1F 2017.
 - **98,0%** fyrir síðustu 12 mánuði
- Góður vöxtur iðgjalda samhliða agaðri iðgjaldasetningu

Fjárfestingar

- Fjárfestingartekjur **793 m.kr.**
- Ávöxtun safnsins **2,0%** á fjórðungnum
 - Góð ávöxtun á tímabilinu

Tjón

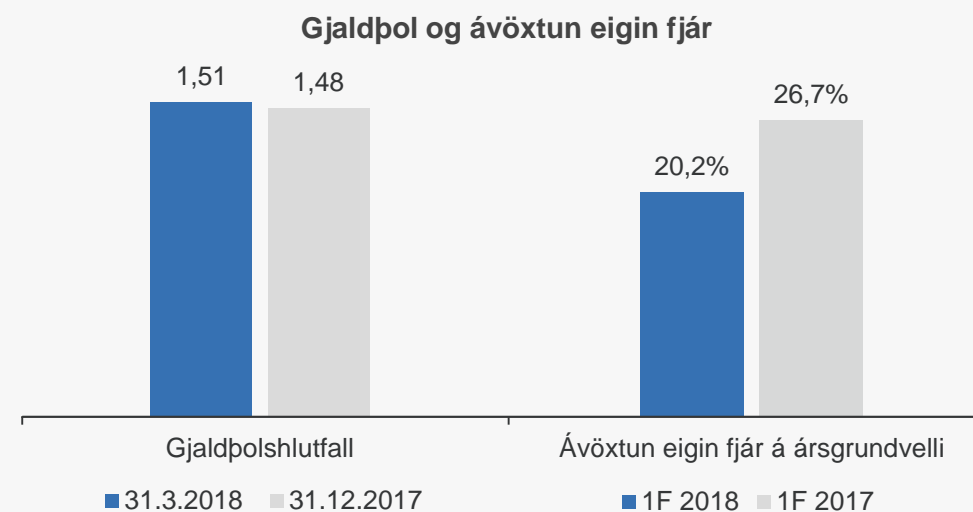
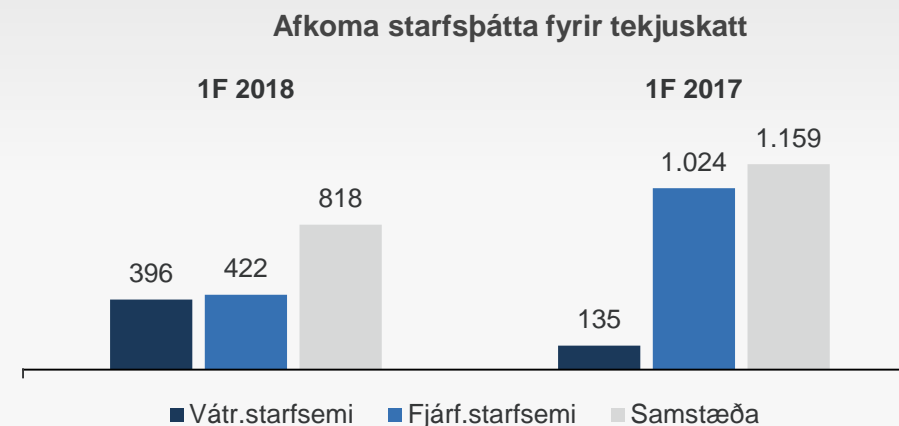
- Tjónahlutfall **71,6%** samanborið við **76,7%** á 1F 2017
- Stórbruni í Garðabæ í apríl fellur til á 2F
 - Horfur ársins óbreyttar 96% samsett hlutfall (2F: 101%, 3F: 93%, 4F: 95%)

Helstu niðurstöður 1F 2018

SJÓVÁ

	1F 2018	1F 2017
Hagnaður tímabilsins	749	1.100
Hagnaður á hlut	0,53	0,75
Hagnaður fyrir skatta	818	1.159
Hagnaður af váttryggingastarfsemi	396	135
Hagnaður af fjárfestingarstarfsemi	422	1.024
Ávöxtun eigin fjár á ársgrundvelli	20,2%	26,7%
Samsett hlutfall samstæðu	97,2%	103,6%

	31.3.2018	31.12.2017
Eiginfjárhlutfall samstæðu	31,5%	35,1%
Gjaldþolshlutfall	1,51	1,48



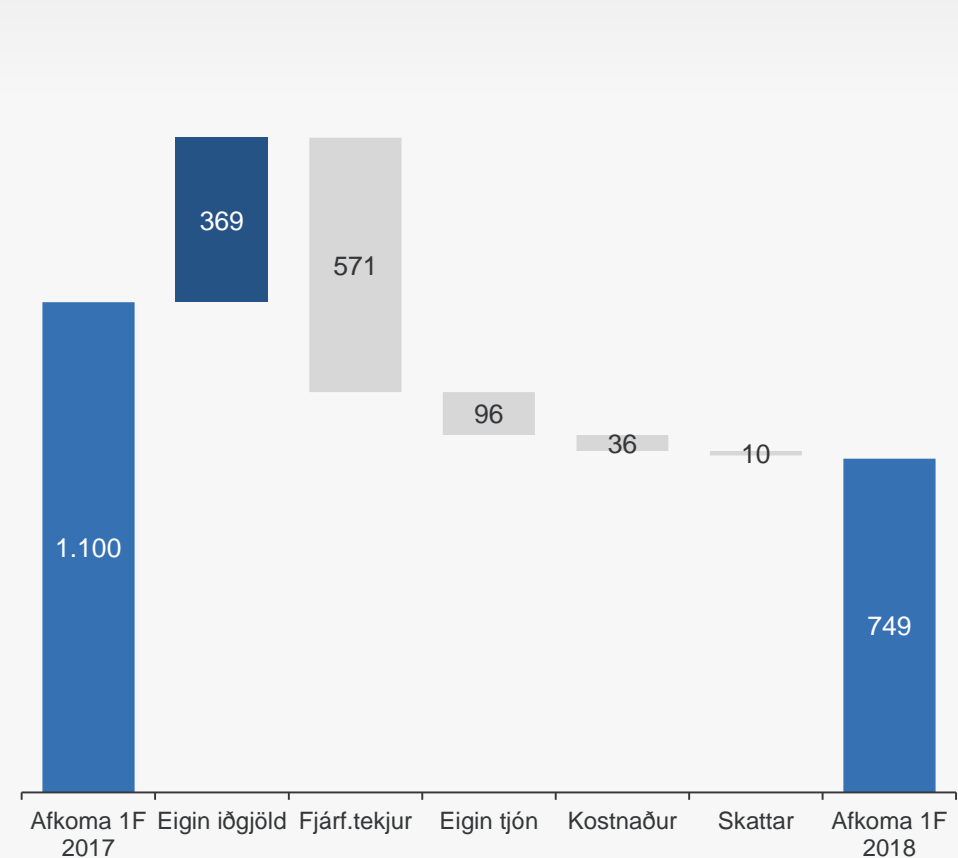
Rekstur 1F 2018

Aðhald og skipulagsbreytingar skila lægra kostnaðarhlutfalli

SJÓVÁ

	1F 2018	1F 2017	%
Iðgjöld tímabilsins	4.251	3.849	10,4%
Eigin iðgjöld	4.039	3.669	10,1%
Fjárfestingartekjur	793	1.364	-41,9%
Heildartekjur	4.840	5.050	-4,1%
Tjón tímabilsins	-3.044	-2.951	3,1%
Eigin tjón	-2.998	-2.902	3,3%
Rekstrarkostnaður	-1.024	-988	3,6%
Heildargjöld	-4.022	-3.890	3,4%
Hagnaður fyrir skatta	818	1.159	-29,4%
Hagnaður eftir skatta	749	1.100	-31,9%
Tjónahlutfall tímabils	70,8%	75,9%	
Matspróun eldri ára	0,8%	0,8%	
Tjónahlutfall	71,6%	76,7%	
Endurtryggingahlutfall	3,7%	3,0%	
Tjóna- og endurtryggingahlutfall	75,3%	79,6%	
Kostnaðarhlutfall	21,9%	24,0%	
Samsett hlutfall	97,2%	103,6%	

Afkomubrú 1F 2017 til 1F 2018



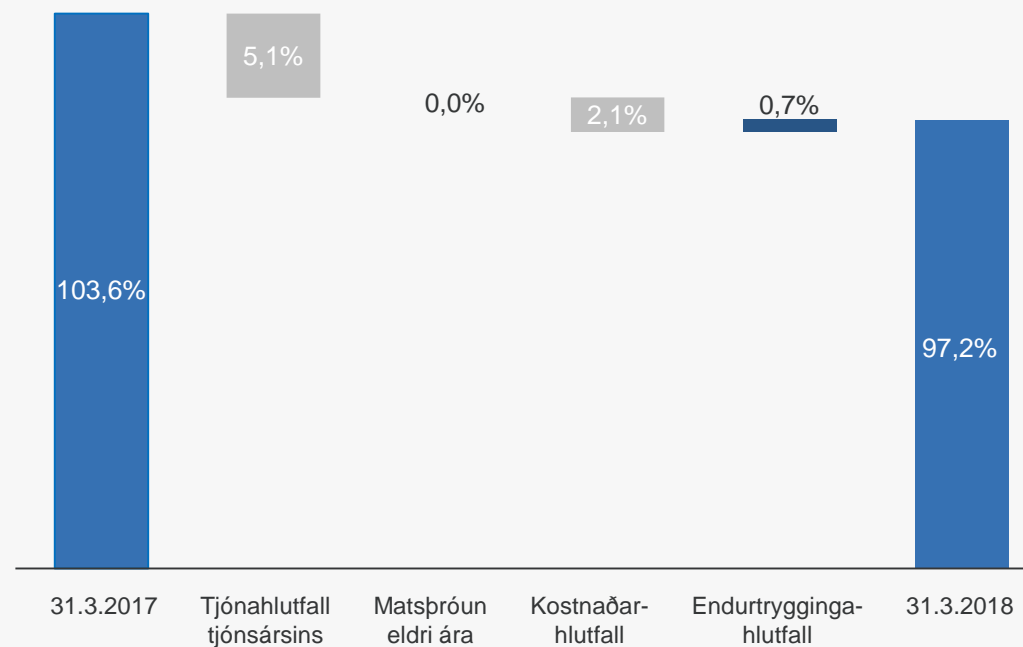
Rekstur 1F 2018

Tjónahlutfall batnar á milli ára

SJÓVÁ

	1F 2018	1F 2017	%
Iðgjöld tímabilsins	4.251	3.849	10,4%
Eigin iðgjöld	4.039	3.669	10,1%
Fjárfestingartekjur	793	1.364	-41,9%
Heildartekjur	4.840	5.050	-4,1%
Tjón tímabilsins	-3.044	-2.951	3,1%
Eigin tjón	-2.998	-2.902	3,3%
Rekstrarkostnaður	-1.024	-988	3,6%
Heildargjöld	-4.022	-3.890	3,4%
Hagnaður fyrir skatta	818	1.159	-29,4%
Hagnaður eftir skatta	749	1.100	-31,9%
Tjónahlutfall tímabils	70,8%	75,9%	
Matspróun eldri ára	0,8%	0,8%	
Tjónahlutfall	71,6%	76,7%	
Endurtryggingahlutfall	3,7%	3,0%	
Tjóna- og endurtryggingahlutfall	75,3%	79,6%	
Kostnaðarhlutfall	21,9%	24,0%	
Samsett hlutfall	97,2%	103,6%	

Breyting á samsettu hlutfalli
1F 2017 til 1F 2018

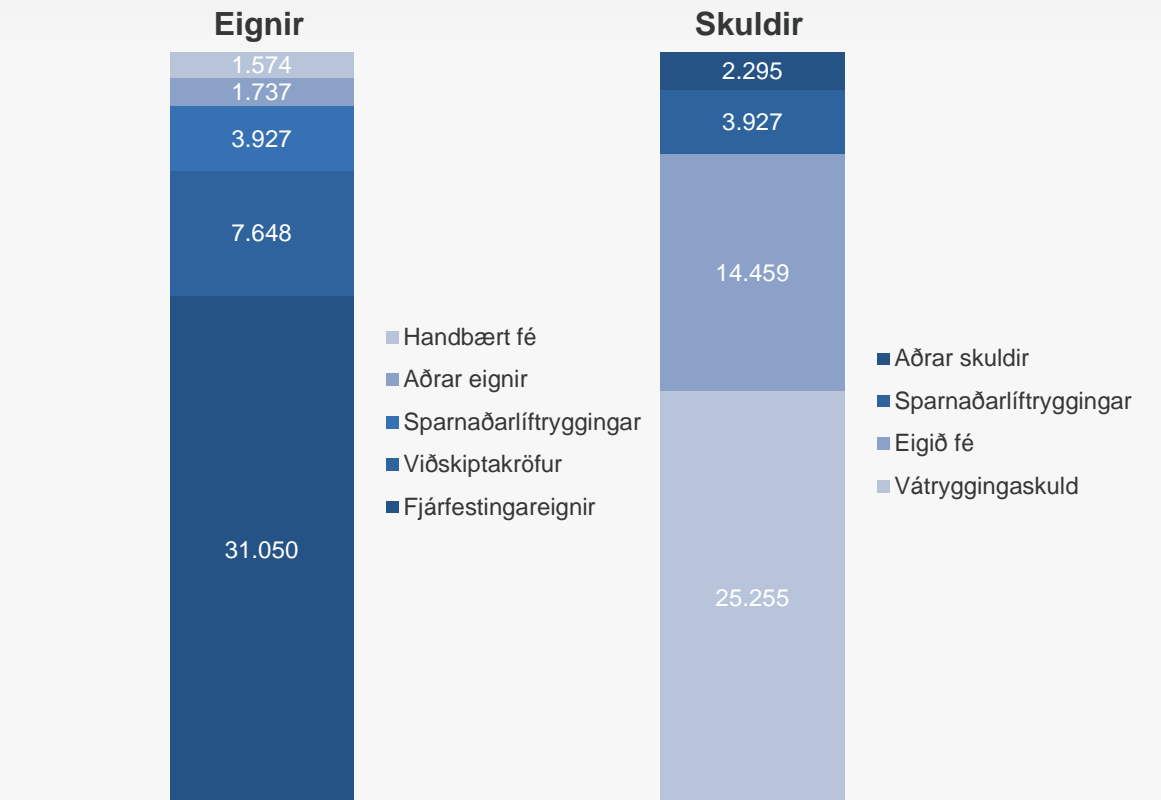


Efnahagsreikningur

Árstíðabundnar breytingar

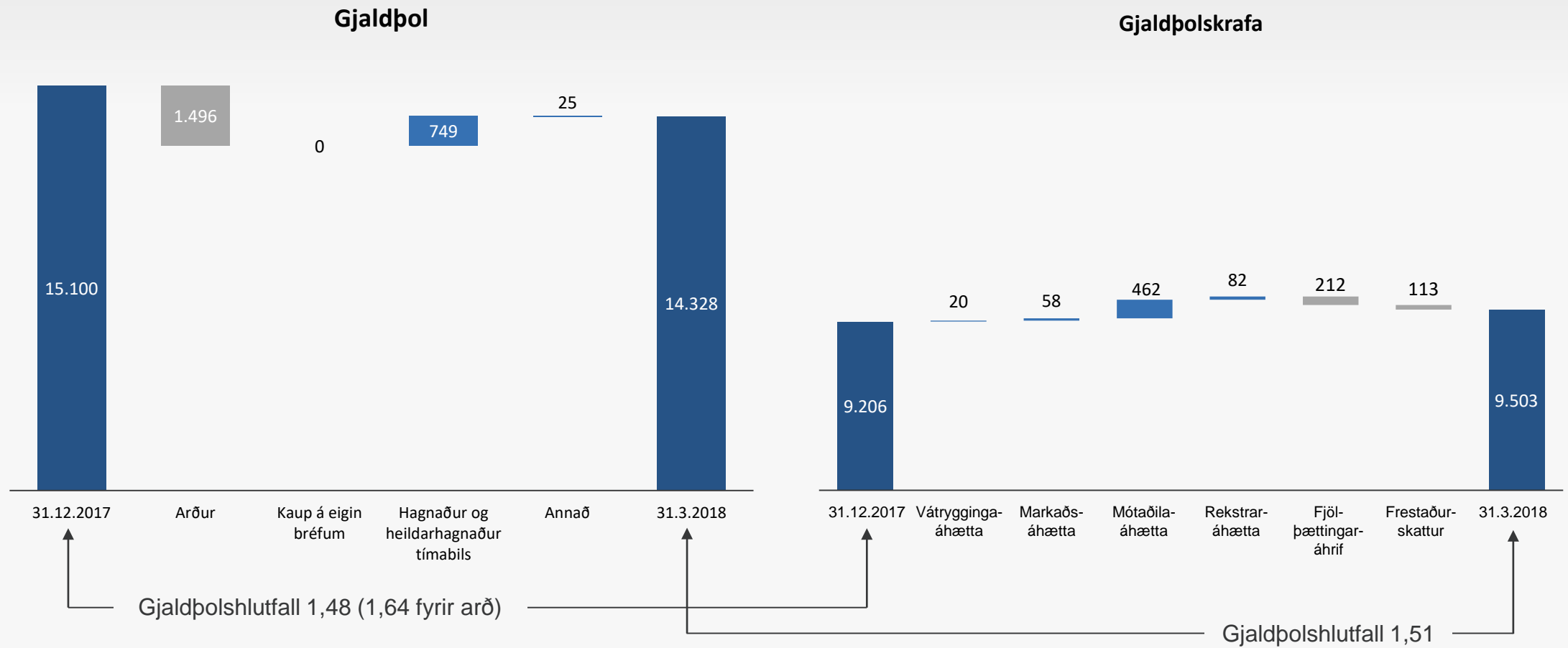
SJÓVÁ

	31.3.2018	31.12.2017
Eignir		
Fjárfestingareignir	31.050	32.006
Viðskiptakröfur	7.648	4.784
Sparnaðarlíftryggingar	3.927	4.030
Handbært fé	1.574	951
Aðrar eignir	1.737	1.594
Heildareignir	45.937	43.365
Eigið fé		
Hlutfé	1.425	1.425
Annað eigið fé	13.034	13.782
Eigið fé samtals	14.459	15.206
Skuldir		
Vátryggingaskuld	25.255	22.469
Sparnaðarlíftryggingar	3.927	4.030
Aðrar skuldir	2.295	1.659
Skuldir samtals	31.478	28.159
Skuldir og eigið fé samtals	45.937	43.365



Breytingar á gjaldþoli 1F 2018

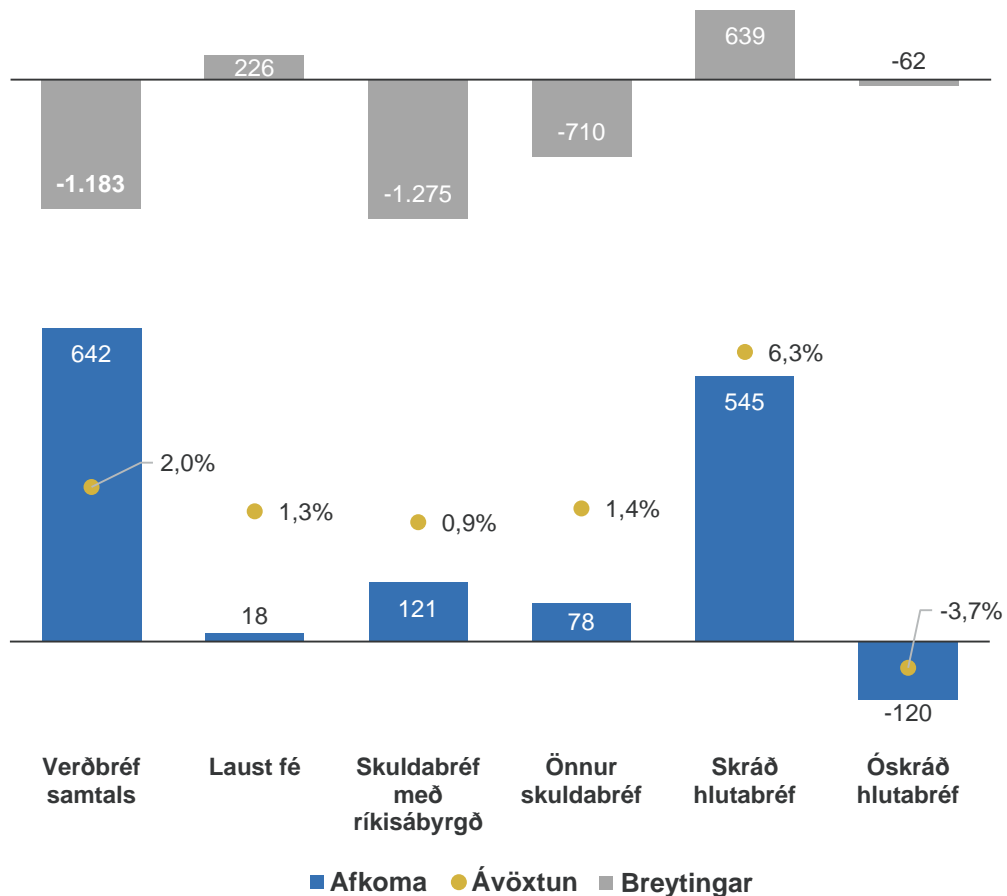
SJÓVÁ



Afkoma af fjárfestingarstarfsemi á 1F 2018

SJÓVÁ

Afkoma og breytingar á eignasafni



- › Ávöxtun á eignasafninu nam 2,0% á 1F
- › Meðallíftími skuldabréfasafns samstæðunnar var 3,5 ár í lok fjórðungsins og verðtryggingarhlutfallið 41%
- › Góð afkoma af skráðum hlutabréfum tilkomin að stórum hluta vegna stórrar stöðu í Marel
- › Neikvæð afkoma af óskráðum eignum vegna endur mats á virði Ölgerðarinnar

Ávöxtun vísitalna Gamma

1F 2018

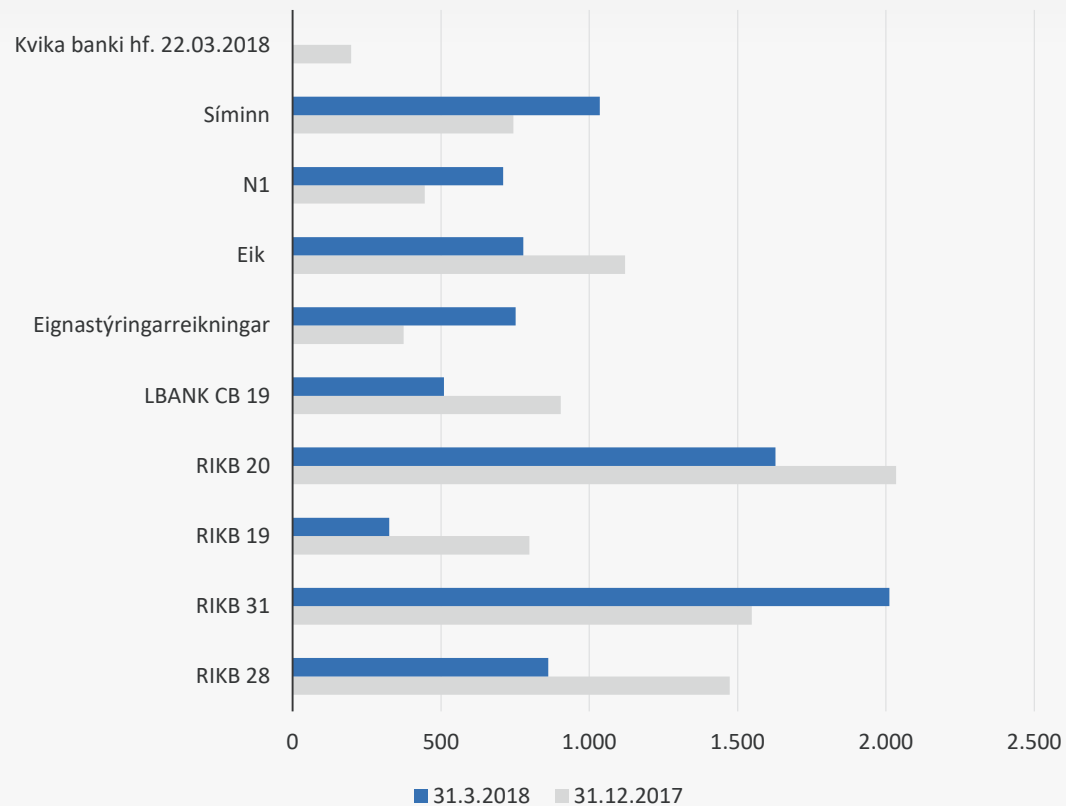
Markaðsvísitala	2,7%
Hlutabréf	7,4%
Ríkisskuldabréf	1,0%
Verðtryggð skuldabréf	1,2%
Óverðtryggð skuldabréf	0,5%
Sértryggð skuldabréf	1,3%
Fyrirtækjaskuldabréf	1,1%

Breytingar á eignasafninu á 1F 2018

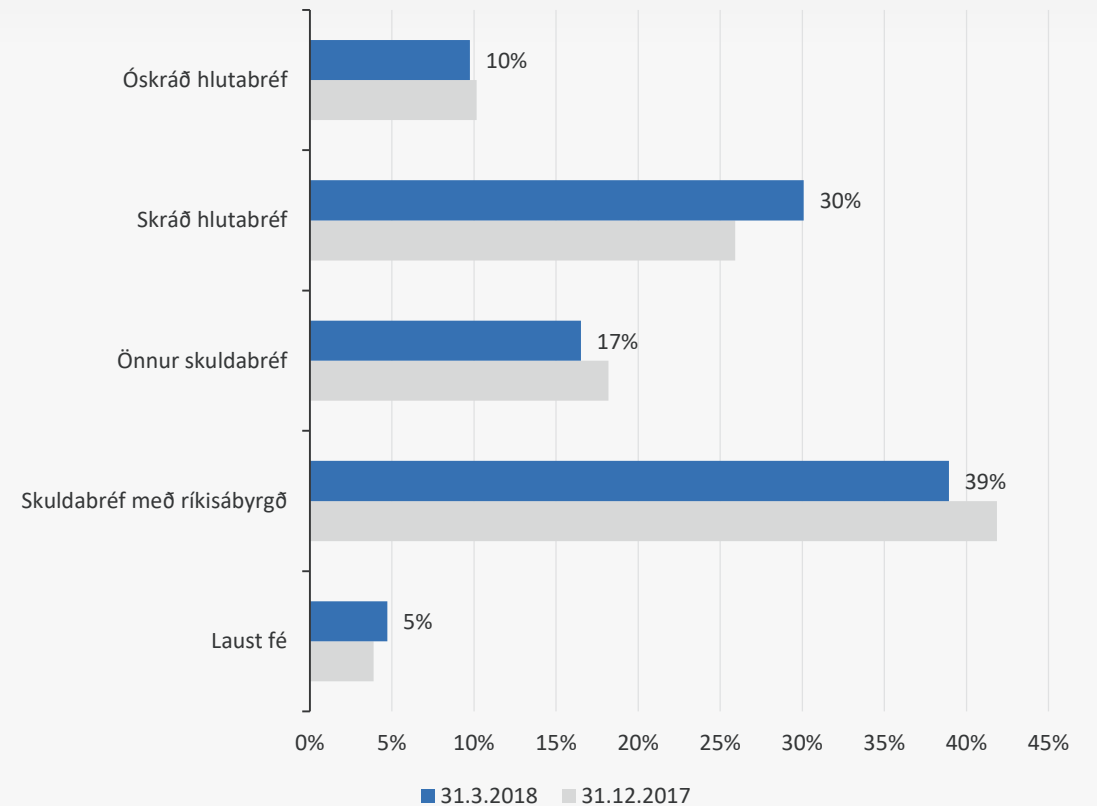
Vægi skráðra hlutabréfa jókst

SJÓVÁ

Stærstu breytingar á eignasafninu á 1F 2018



Skipting fjárfestingaeigna



Fjárfestingareignir samstæðu yfir 500 m.kr.

SIJÓVÁ

Eignir	31.03.2018	31.12.2017	Hreyfingar	Afkoma	Hlutfall safns
LAND 05	5.724	5.802	-193	115	18,0%
Marel	2.691	2.363	-90	418	8,5%
RIKB 31	2.011	1.547	485	-21	6,3%
RIKB 20	1.628	2.034	-429	23	5,1%
Síminn	1.035	744	213	78	3,3%
RIKB 28	861	1.474	-598	-14	2,7%
Icelandair	841	728	123	-10	2,6%
Reginn	824	858	0	-33	2,6%
Heimavellir	788	788	0	0	2,5%
Stefnir ríkisverðbréfasjóður	783	776	0	8	2,5%
Eik	778	1.121	-340	-3	2,5%
Eignastýringarreikningar	752	374	375	3	2,4%
N1	710	445	260	5	2,2%
Vodafone	638	480	132	25	2,0%
Júpíter Veðskuldabréf 1	579	570	0	9	1,8%
ISLA CB 19	570	625	-63	7	1,8%
Gamma: Credit Fund	529	520	0	9	1,7%
Origo	510	535	18	-43	1,6%
LBANK CB 19	510	904	-403	9	1,6%
Aðrar eignir	8.986	9.600	-673	59	28,3%
Samtals	31.749	32.289	-1.183	642	

Áherslur ársins 2018

Aukin arðsemi í váttryggingarekstri og bætt þjónusta

SJÓVÁ



Afkoma

- Áframhaldandi áhersla á aukna arðsemi váttryggingarekstrar
- Heilbrigður iðgjaldavöxtur og öguð verðlagning



Stafræn vegferð

- Áhugaverð skref stigin á stafrænni vegferð með ráðningu erlends ráðgjafa
- Bætt þjónusta og arðsemi ráða för



Ferðapjónustuhópur

- Stofnaður þvert á félagið til þess að þjónusta sem best stærsta atvinnuveg þjóðarinnar



Óbreyttar horfur

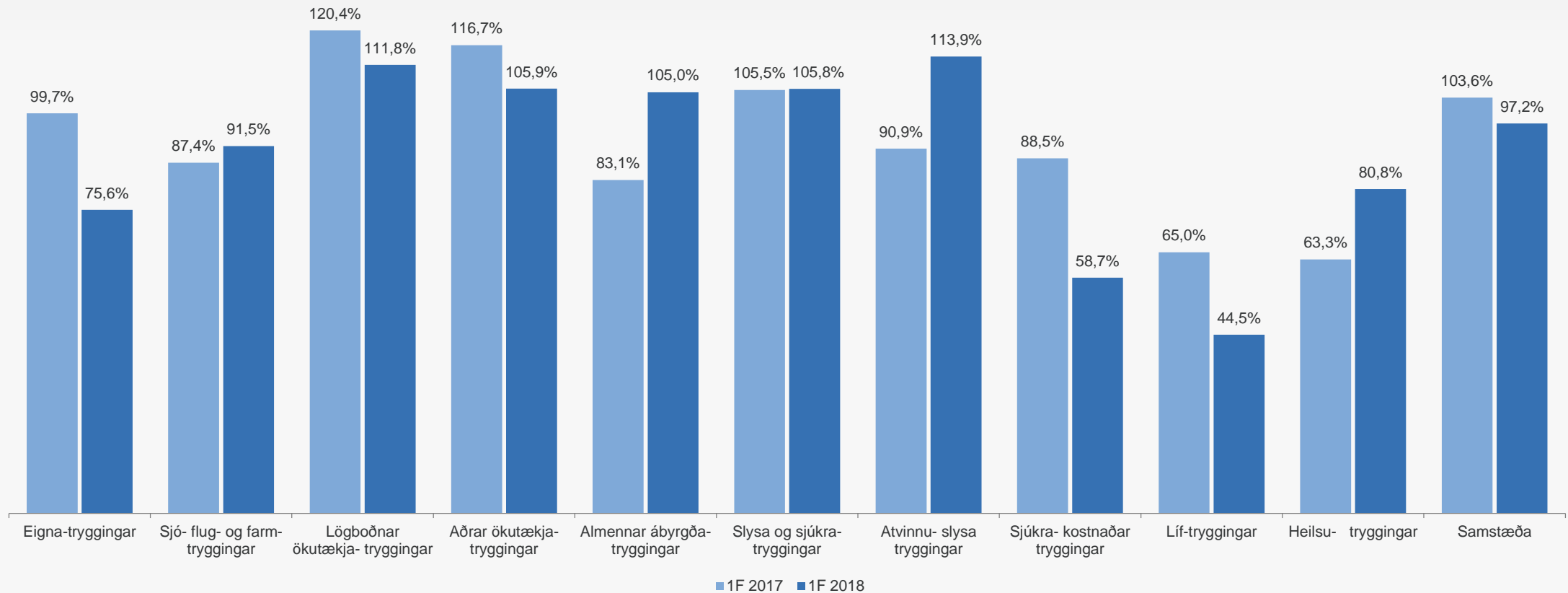
- Samsett hlutfall 96% og afkoma fyrir skatta um 2.800 m.kr.
- Samsett hlutfall eftir fjórðungum:
 - 2F: 101%, 3F: 93%, 4F: 95%

Viðaukar og fyrirvari

Samsett hlutfall

1F 2018 og 1F 2017 eftir váttryggingagreinum

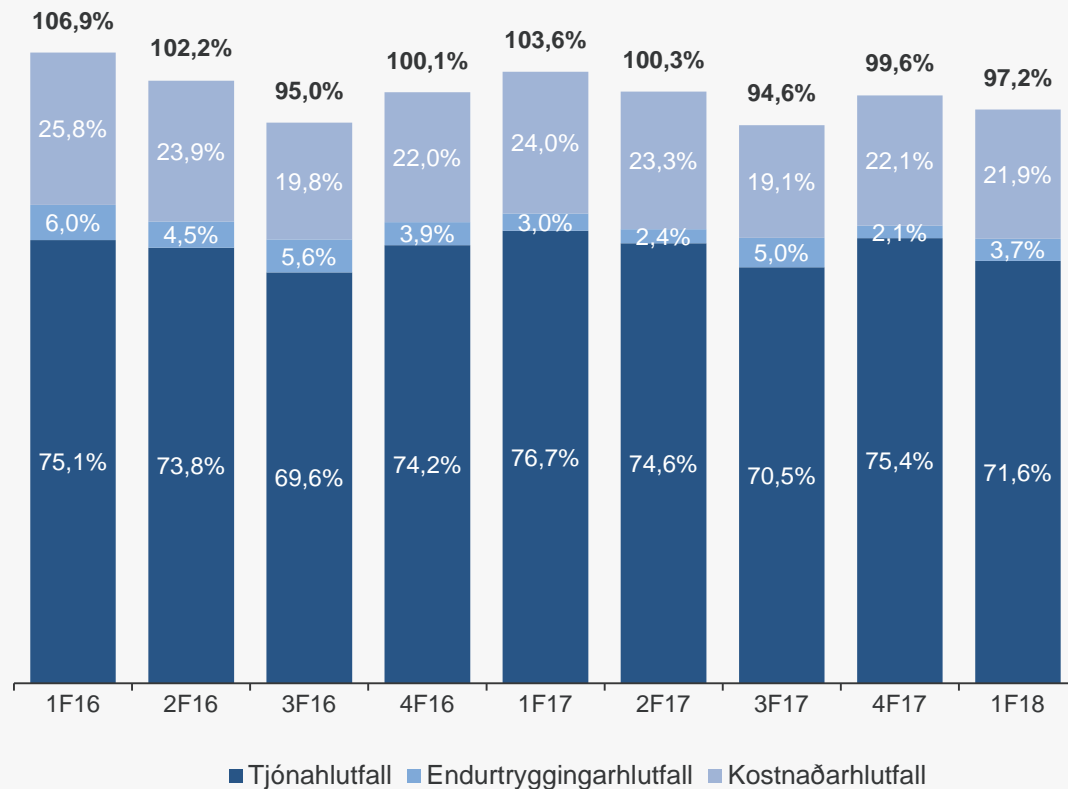
SIJÓVÁ



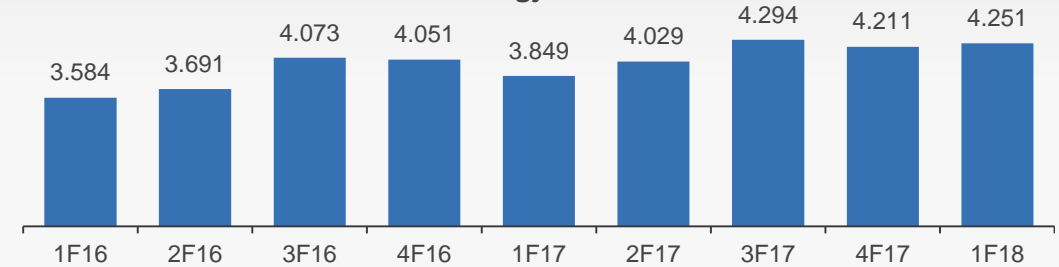
Þróun helstu lykilstærða

SIJÓVÁ

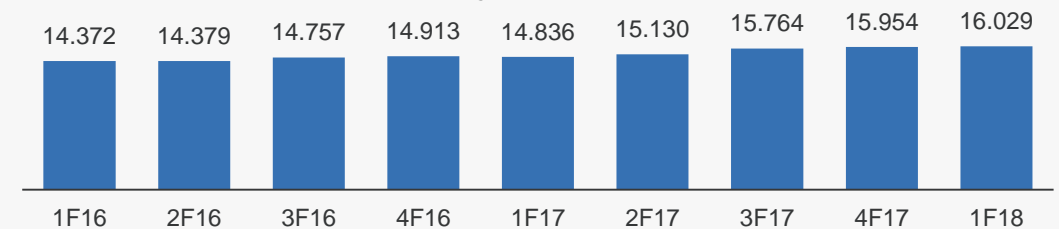
Samsett hlutfall



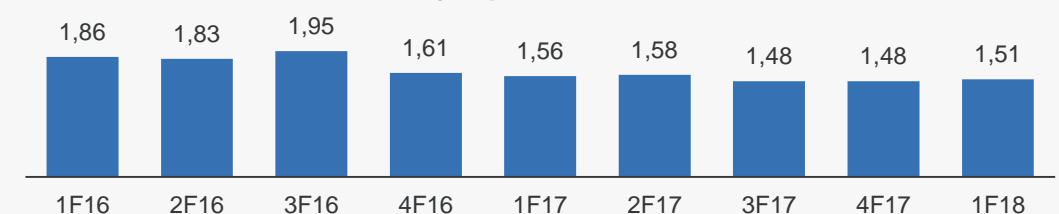
Iðgjöld



Tjónaskuld



Gjaldþolshlutfall



Þróun lykilstærða síðustu ársfjórðunga

SJÓVÁ

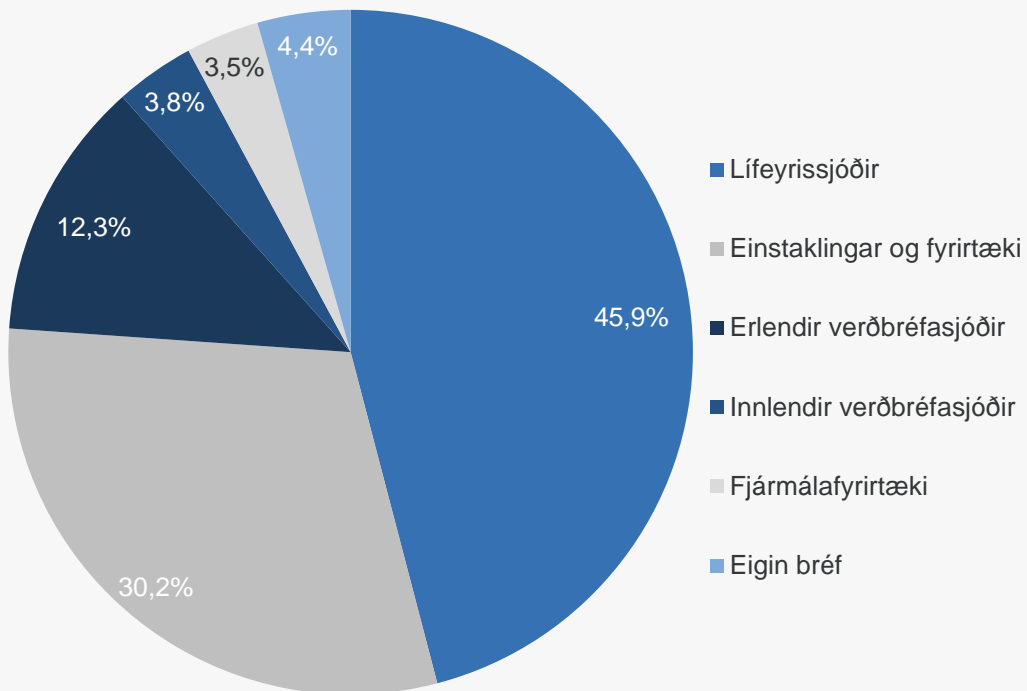
	1F 2018	4F 2017	3F 2017	2F 2017	1F 2017	4F 2016	3F 2016	2F 2016	1F 2016
Iðgjöld tímabilsins	4.251	4.211	4.294	4.029	3.849	4.051	4.073	3.691	3.584
Eigin iðgjöld	4.039	3.997	4.058	3.815	3.669	3.841	3.761	3.482	3.403
Fjárfestingartekjur	793	649	-619	870	1.364	1.359	789	578	709
Heildartekjur	4.840	4.691	3.447	4.689	5.050	5.243	4.642	4.064	4.123
Tjón tímabilsins	-3.044	-3.177	-3.028	-3.004	-2.951	-3.008	-2.836	-2.723	-2.692
Eigin tjón	-2.998	-3.096	-3.013	-2.890	-2.902	-2.999	-2.843	-2.684	-2.735
Rekstrarkostnaður af váttryggingastarfsemi	-950	-931	-819	-941	-924	-892	-808	-882	-925
Heildargjöld	-4.022	-4.107	-3.894	-3.900	-3.890	-3.964	-3.710	-3.606	-3.727
Hagnaður eftir skatta	749	416	-472	702	1.100	1.124	858	286	423
Heildareignir	45.937	43.365	43.609	44.466	44.314	43.303	43.956	43.413	43.185
Verðbréf	34.978	36.036	35.187	35.540	34.465	36.204	34.649	34.403	33.400
Handbært fé	1.574	951	930	797	1.300	1.063	1.882	1.211	1.554
Eigið fé	14.459	15.206	14.899	15.832	15.472	17.454	16.900	16.197	15.940
Váttryggingaskuld	25.255	22.469	23.254	23.306	23.335	20.888	21.828	21.992	22.297
Tjónahlutfall	71,6%	75,4%	70,5%	74,6%	76,7%	74,2%	69,6%	73,8%	75,11%
Endurtryggingahlutfall	3,7%	2,1%	5,0%	2,4%	3,0%	3,9%	5,6%	4,5%	6,0%
Kostnaðarhlutfall	21,9%	22,1%	19,1%	23,3%	24,0%	22,0%	19,8%	23,9%	25,8%
Samsett hlutfall	97,2%	99,6%	94,6%	100,3%	103,6%	100,1%	95,0%	102,1%	106,9%
Ávöxtun eigin fjár	20,2%	10,2%	-12,7%	16,9%	26,7%	26,6%	20,7%	7,0%	10,5%
Gjaldþolshlutfall	1,51	1,48	1,48	1,58	1,56	1,61	1,95	1,93	1,83

Dreifing hlutafjáreignar

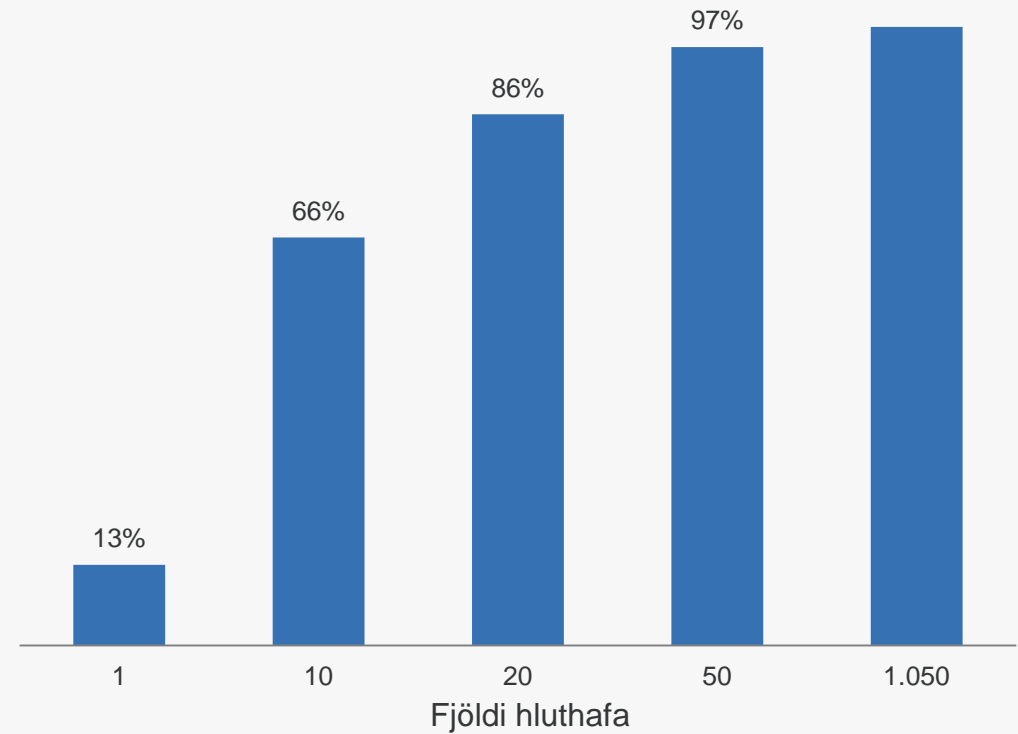
1.050 hluthafar 7. maí 2018

SJÓVÁ

Hlutafjáreign



Samanlögð hlutafjáreign



Upplýsingarnar í þessari kynningu byggja á heimildum sem Sjóvá telur áreiðanlegar á hverjum tíma en ekki er hægt að tryggja að þær séu óskekikular. 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.



SJÓVÁ