SJÓVÁ

SJÓVÁ

Árshlutauppgjör
2F 2020 og 6M 2020

Fjárfestakynning

19. ágúst 2020



2F 2020

Viðsnúningur á eignamörkuðum og góð afkoma af vátryggingarekstri

SJÓVÁ

Afkoma

1.538 m.kr.

afkoma eftir skatta

–

213 m.kr.

hagnaður af vátrygginga-starfsemi fyrir skatta

–

1.466 m.kr.

hagnaður af fjárfestingar-starfsemi fyrir skatta

Samsett hlutfall

96,8%

samsett hlutfall en 89,0% á 2F 2019*

–

Iðgjöld dragast saman um 13% frá 2F 2019, nær eingöngu vegna aðgerða á einstaklingsmarkaði sem kemur að fullu fram á öðrum ársfjórðungi

–

Góður gangur á einstaklingsmarkaði vegur upp á móti samdrætti á fyrirtækjamarkaði

Fjárfestingar

Fjárfestingartekjur

1.854 m.kr.

–

4,8%

ávöxtun eignasafnsins

–

Viðsnúningur á eignamörkuðum eftir miklar lækkanir á fyrsta ársfjórðungi

Niðurfelling maí gjalddaga

Í kjölfar umtalsverðs samdráttar í umferð eftir að samkomubann tók gildi var ákveðið að lækka iðgjöld bifreiðatrygginga einstaklinga með því að fella niður iðgjöld af þeim í maímánuði

–

Lækkun iðgjalda vegna þessarar ráðstöfunar á 2F nemur um

650 m.kr.

–

Vakti ánægju viðskiptavina og var afar vel tekið í samfélaginu

* samanburðarfjárhæðum fyrir árið 2019 hefur verið breytt í samræmi við leiðbeinandi tilmæli FME SÍ nr. 1/2020

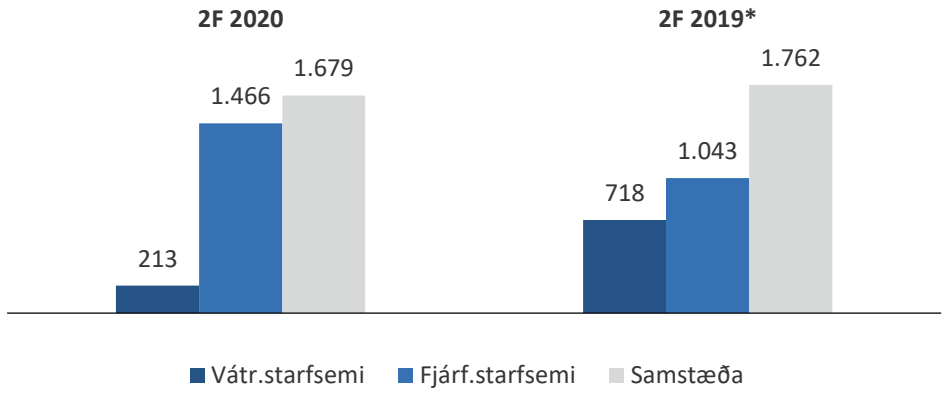
Helstu niðurstöður 2F 2020

Niðurfelling maí gjalddaga á einstaklingsmarkaði hefur áhrif á afkomu af vátryggingastarfsemi

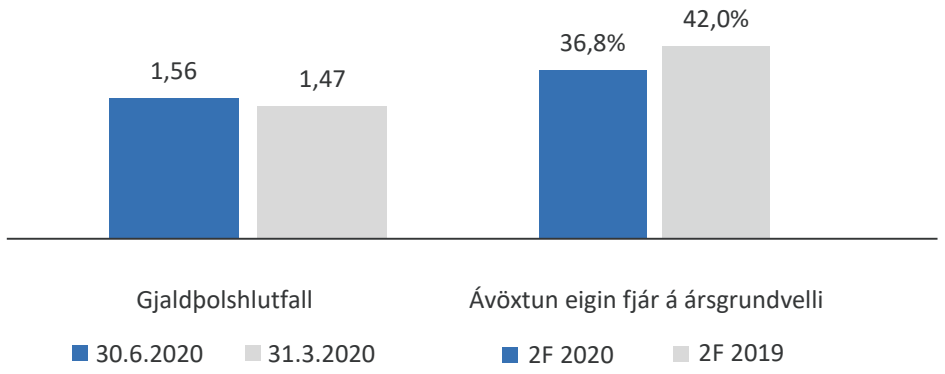
	2F 2020	2F 2019
Hagnaður tímabilsins	1.538	1.548
Hagnaður á hlut	1,15	1,12
Hagnaður fyrir skatta	1.679	1.762
Hagnaður af vátryggingastarfsemi*	213	718
Hagnaður af fjárfestingarstarfsemi*	1.466	1.043
Ávöxtun eigin fjár á ársgrundvelli	36,8%	42,0%
Samsett hlutfall samstæðu*	96,8%	89,0%

	30.6.2020	31.3.2020
Eiginfjárhlutfall samstæðu	30,2%	28,5%
Gjaldþolshlutfall fyrir arðstillögu	1,75	1,68
Gjaldþolshlutfall eftir arðstillögu	1,56	1,47

Afkoma starfsþátta fyrir tekjuskatt



Gjaldþol og ávöxtun eigin fjár



* samanburðarfjárhæðum fyrir árið 2019 hefur verið breytt í samræmi við leiðbeinandi tilmæli FME SÍ nr. 1/2020

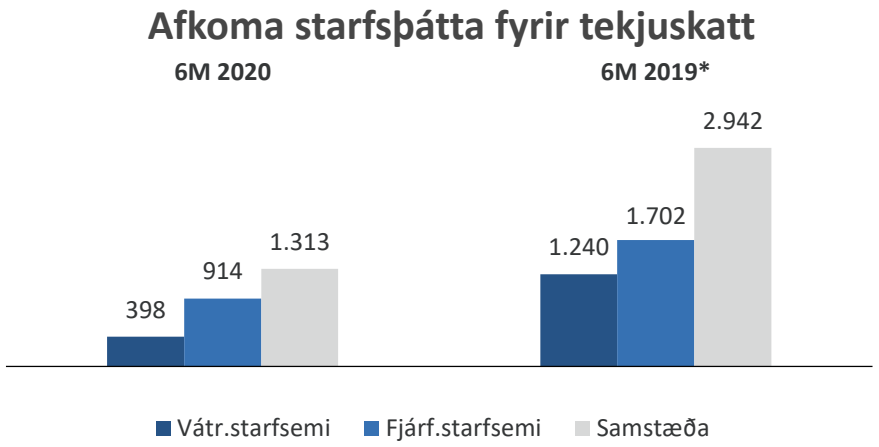
Fjárhæðir í milljónum króna

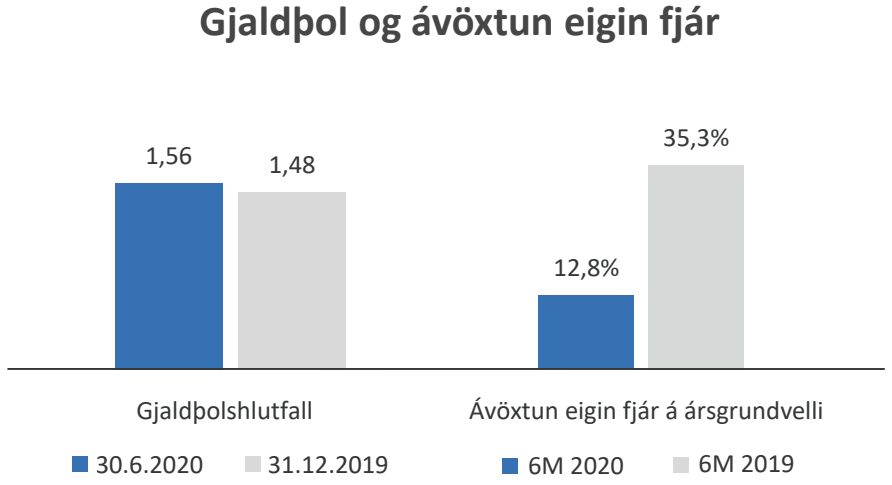
Helstu niðurstöður 6M 2020

Sterkur rekstur á krefjandi tímum

	6M 2020	6M 2019
Hagnaður tímabilsins	1.072	2.601
Hagnaður á hlut	0,80	1,88
Hagnaður fyrir skatta	1.313	2.942
Hagnaður af vátryggingastarfsemi*	398	1.241
Hagnaður af fjárfestingarstarfsemi*	914	1.702
Ávöxtun eigin fjár á ársgrundvelli	12,8%	35,3%
Samsett hlutfall samstæðu*	97,7%	90,7%

	30.6.2020	31.12.2019
Eiginfjárhlutfall samstæðu	30,2%	32,0%
Gjaldþolshlutfall fyrir arðstillögu	1,75	1,67
Gjaldþolshlutfall eftir arðstillögu	1,56	1,48





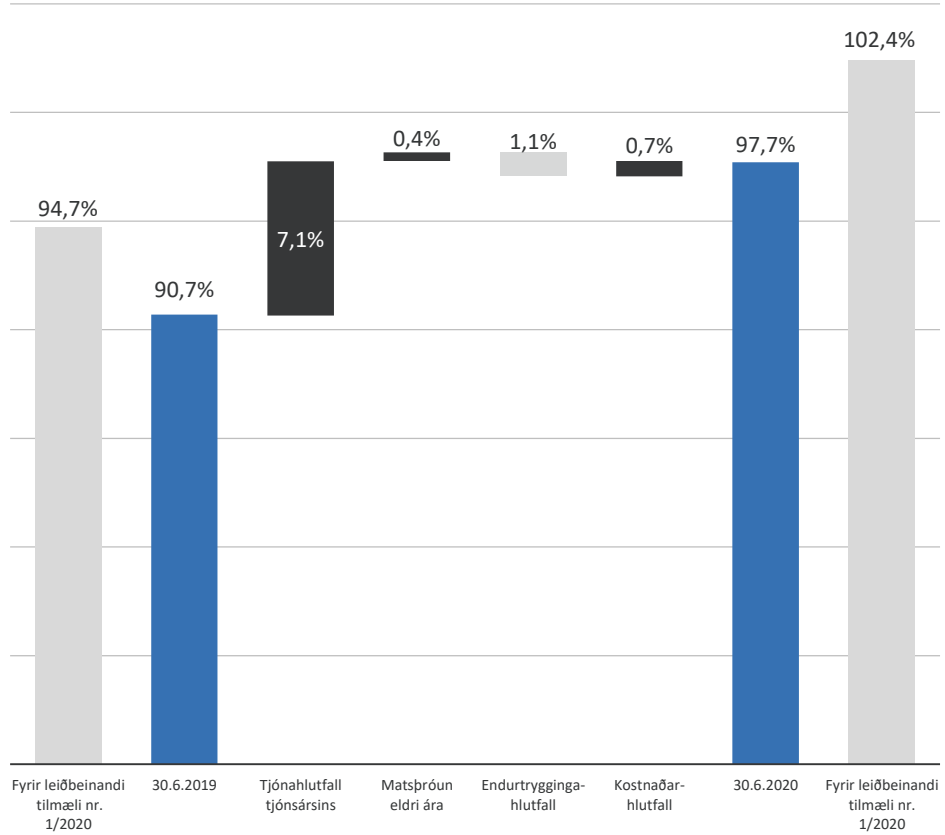
* samanburðarfjárhæðum fyrir árið 2019 hefur verið breytt í samræmi við leiðbeinandi tilmæli FME SÍ nr. 1/2020

Rekstur

Iðgjöld dragast saman vegna niðurfellingar maí gjalddaga sem kemur að fullu fram á 2F

	2F 2020	2F 2019	%	6M 2020	6M 2019	%
Iðgjöld tímabilsins	4.539	5.220	-13,0%	9.823	10.017	-1,9%
Eigin iðgjöld	4.288	4.970	-13,7%	9.251	9.532	-2,9%
Fjárfestingartekjur	1.854	1.540	20,4%	1.897	2.699	-29,7%
Tjón tímabilsins*	-3.242	-3.543	-8,5%	-7.427	-6.825	8,8%
Eigin tjón*	-3.158	-3.464	-8,8%	-7.032	-6.665	5,5%
Tæknilegar vaxta- og gengisbreytingar vátryggingaskuldar*	-228	-287	-20,4%	-574	-560	2,6%
Rekstrarkostnaður	-1.125	-1.079	4,2%	-2.328	-2.184	6,6%
Hagnaður fyrir skatta	1.679	1.762	-4,7%	1.313	2.942	-55,4%
Hagnaður eftir skatta	1.538	1.548	-0,6%	1.072	2.601	-58,8%
Tjónahlutfall tímabils*	71,5%	68,9%		76,8%	69,7%	
Matsþróun eldri ára*	0,0%	-1,0%		-1,2%	-1,6%	
Tjónahlutfall*	**71,4%**	**67,9%**		**75,6%**	**68,1%**	
Endurtryggingahlutfall	3,2%	2,0%		1,4%	2,5%	
Tjóna- og endurtr. hlutfall	**74,6%**	**70,0%**		**77,0%**	**70,7%**	
Kostnaðarhlutfall	22,2%	19,0%		20,7%	20,0%	
Samsett hlutfall*	**96,8%**	**89,0%**		**97,7%**	**90,7%**	

Breyting á samsettu hlutfalli 6M 2019 til 6M 2020



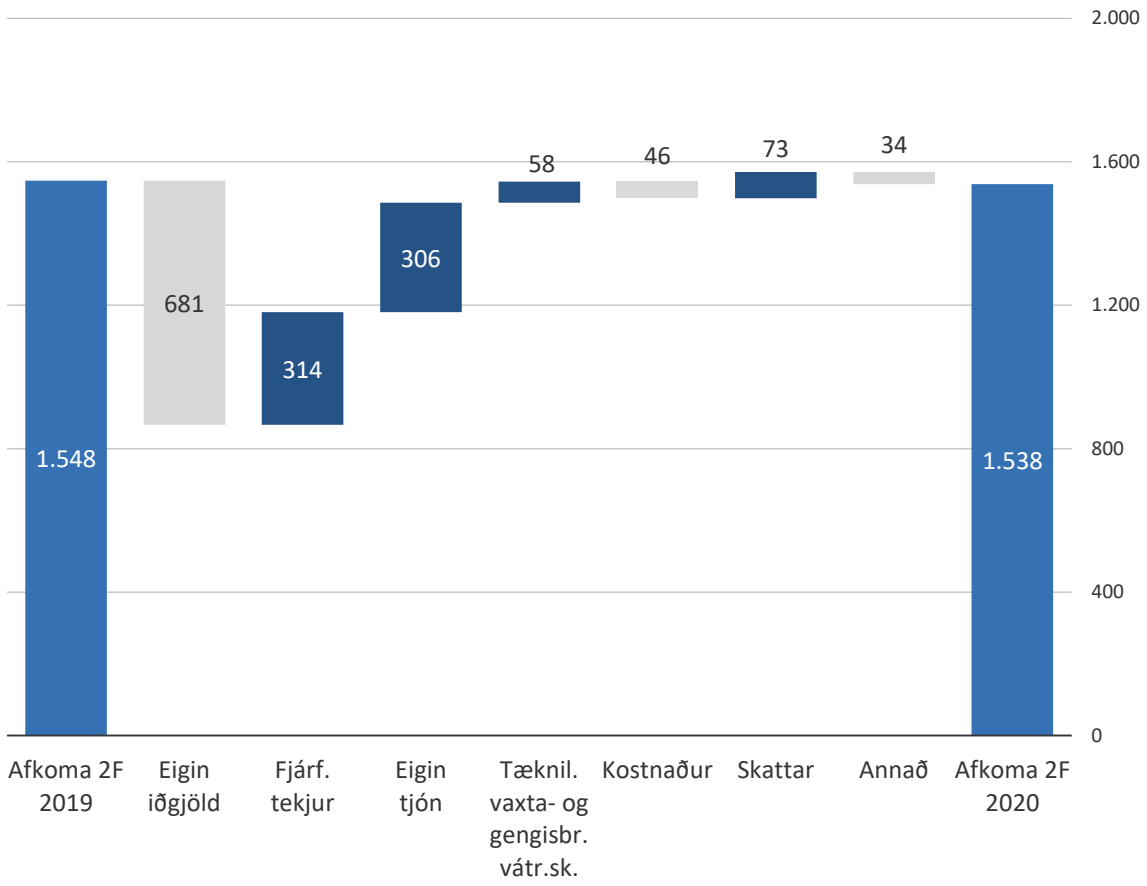
* samanburðarfjárhæðum fyrir árið 2019 hefur verið breytt í samræmi við leiðbeinandi tilmæli FME SÍ nr. 1/2020

Fjárhæðir í milljónum króna

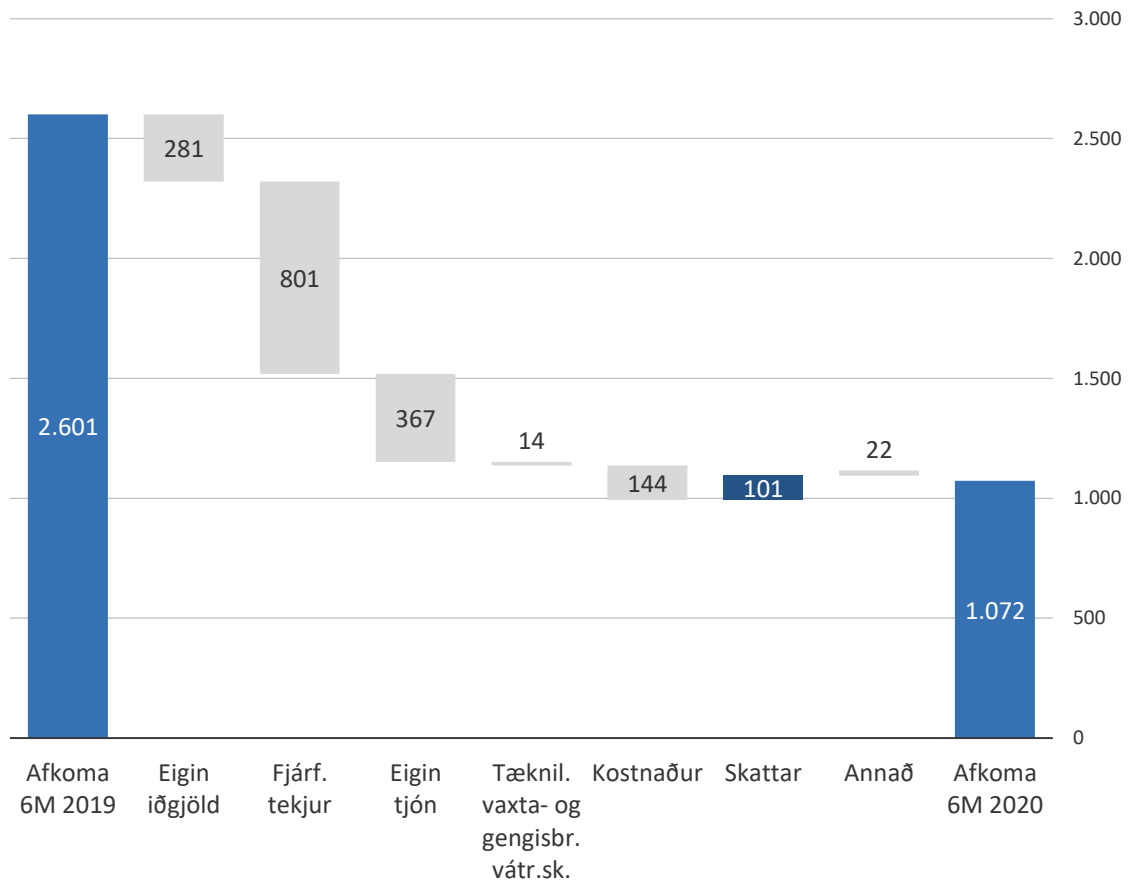
Afkomubrú

Miklar sveiflur í afkoma af fjárfestingastastarfsemi á milli fjórðunga

Afkomubrú 2F 2019 til 2F 2020



Afkomubrú 6M 2019 til 6M 2020

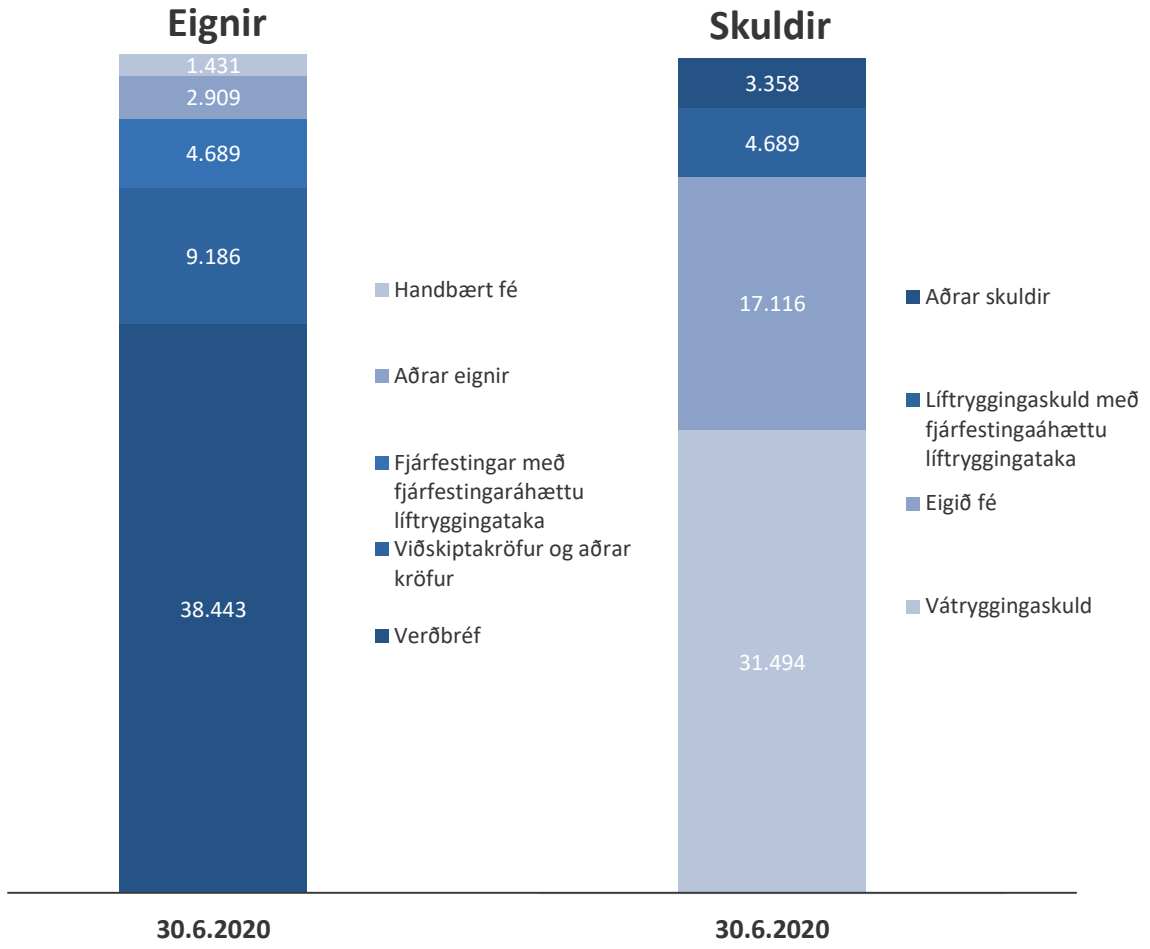


Fjárhæðir í milljónum króna

Efnahagsreikningur

Fjárhagslega sterkt félag með traustan efnahag

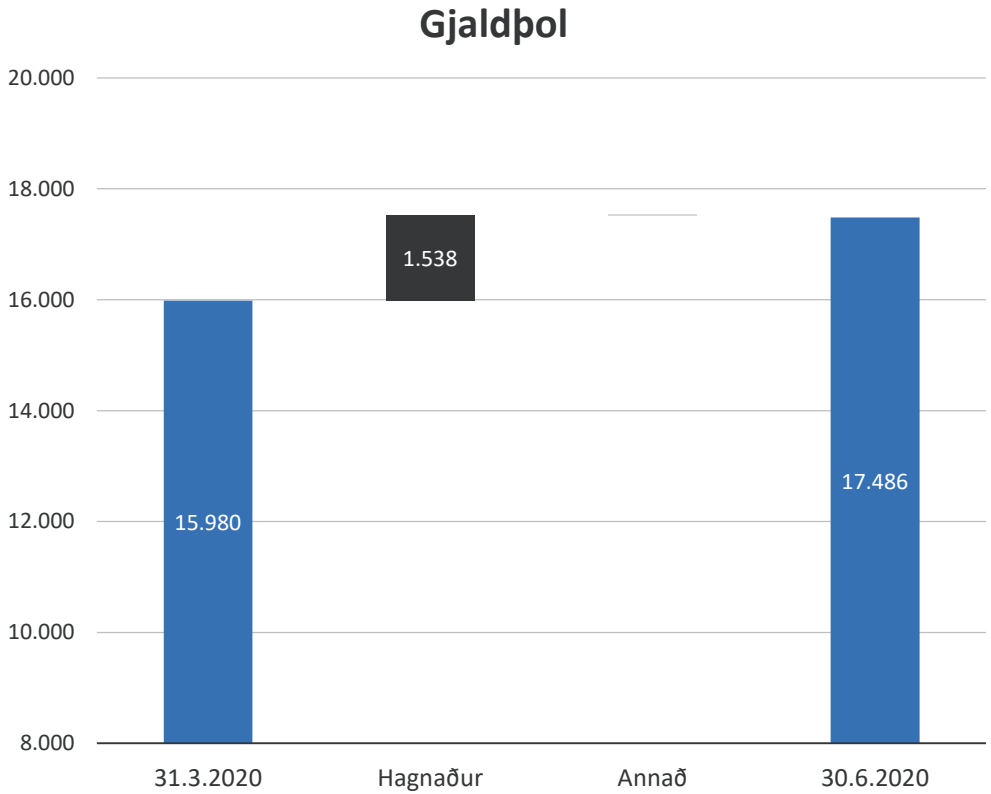
	30.6.2020	31.12.2019
Eignir		
Verðbréf	38.443	36.549
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	9.186	6.463
Fjárfestingar með fjárf.áhættu líftr.taka	4.689	4.539
Handbært fé	1.431	969
Aðrar eignir	2.909	2.464
Heildareignir	**56.658**	**50.984**
Eigið fé		
Hlutafé	1.334	1.347
Annað eigið fé	15.782	14.947
Eigið fé samtals	**17.116**	**16.294**
Skuldir		
Vátryggingaskuld	31.494	27.599
Fjárfestingar með fjárf.áhættu líftr.taka	4.689	4.539
Aðrar skuldir	3.358	2.552
Skuldir samtals	**39.542**	**34.690**
Skuldir og eigið fé samtals	**56.658**	**50.984**

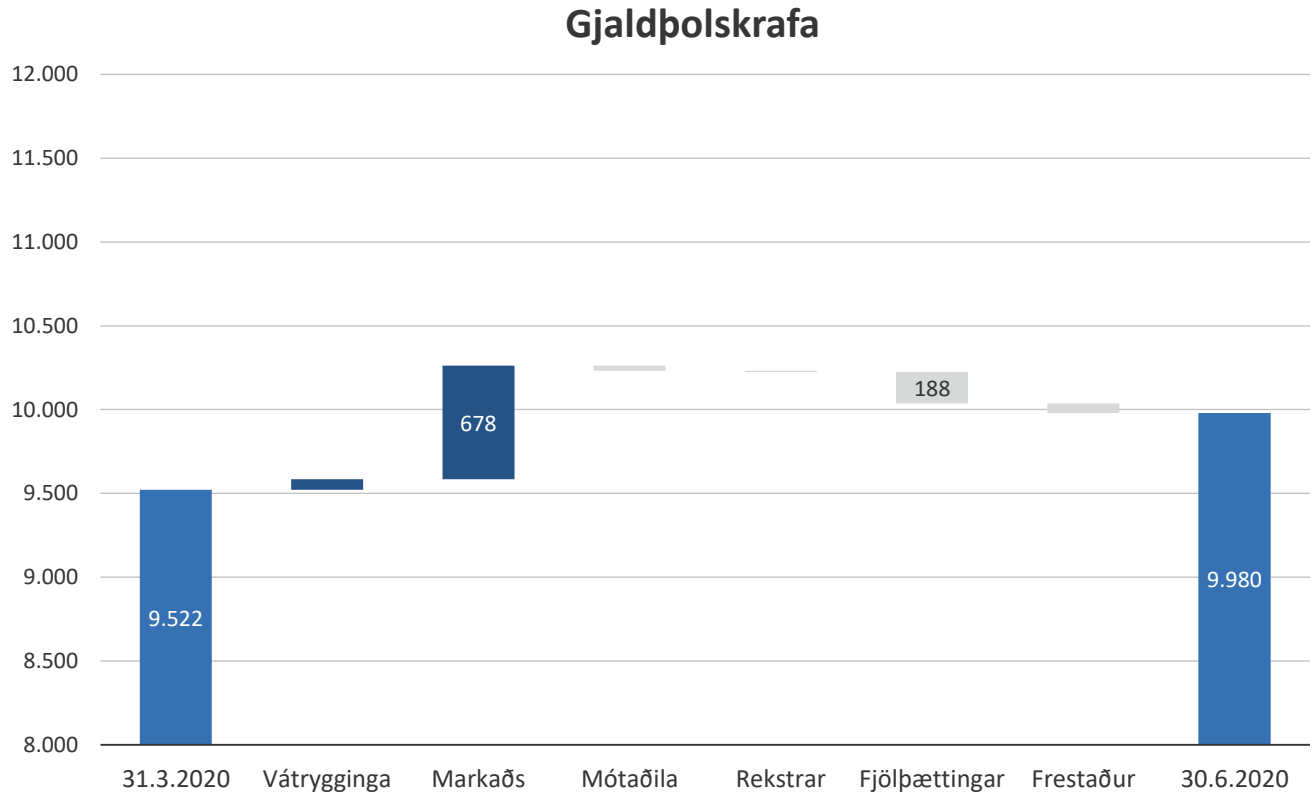


Breytingar á gjaldþoli og gjaldþolskröfu

2F 2020

SJÓVÁ





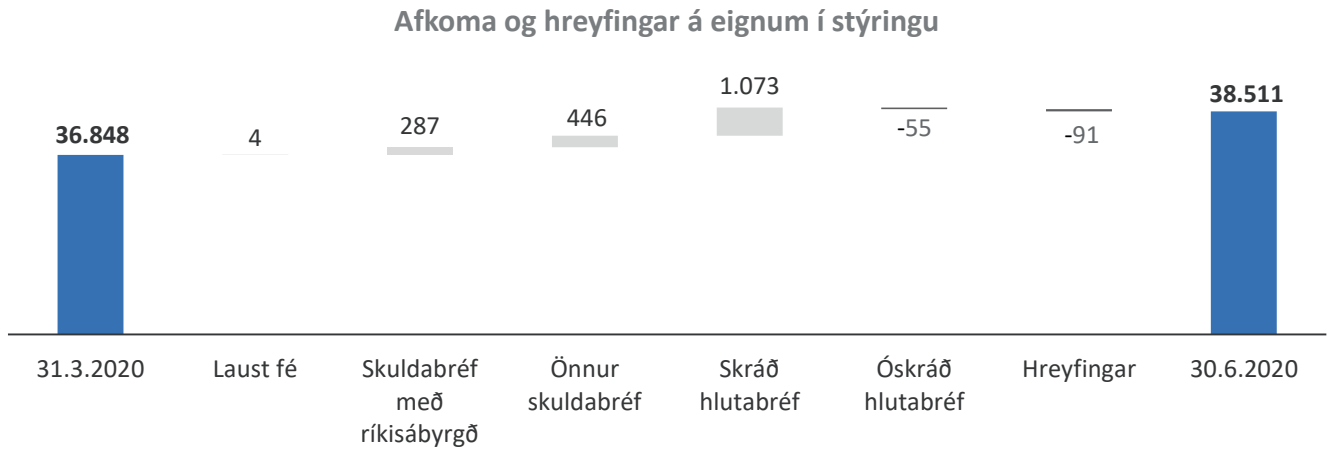
Gjaldþolshlutfall fyrir arðstillögu **1,68**

Gjaldþolshlutfall fyrir arðstillögu **1,75**

Afkoma af fjárfestingarstarfsemi á 2F 2020

Ávöxtun af fjárfestingareignum í stýringu 4,8% á fjórðungnum

Fjárfestingareignir*	31.3.2020	Hreyfingar	Afkoma	30.6.2020	Ávöxtun
Laust fé	379	770	4	1.153	0,6%
Skuldabréf með ríkisábyrgð	12.011	-622	287	11.676	2,6%
Önnur skuldabréf	14.378	-220	446	14.603	3,1%
Skráð hlutabréf	7.812	-21	1.073	8.864	13,6%
Óskráð hlutabréf	2.268	2	-55	2.214	-2,4%
Samtals	**36.848**	**-91**	**1.754**	**38.511**	**4,8%**
Vaxtatekjur af viðskiptakröfum			82		
Aðrar fjárf.tekjur og gengismunur			18		
Fjárfestingartekjur samtals			**1.854**		



- Ávöxtun á eignasafninu var 4,8% á 2F
- Meðallíftími skuldabréfasafns samstæðunnar var 4,2 ár í lok fjórðungsins (4,4 ár í lok 1F 20) og verðtryggingar-hlutfallið 46% (39% í lok 1F 20)
- Niðurfærsla óskráðra eigna tengist eignarhlutum í félögum sem starfa í ferðaþjónustu

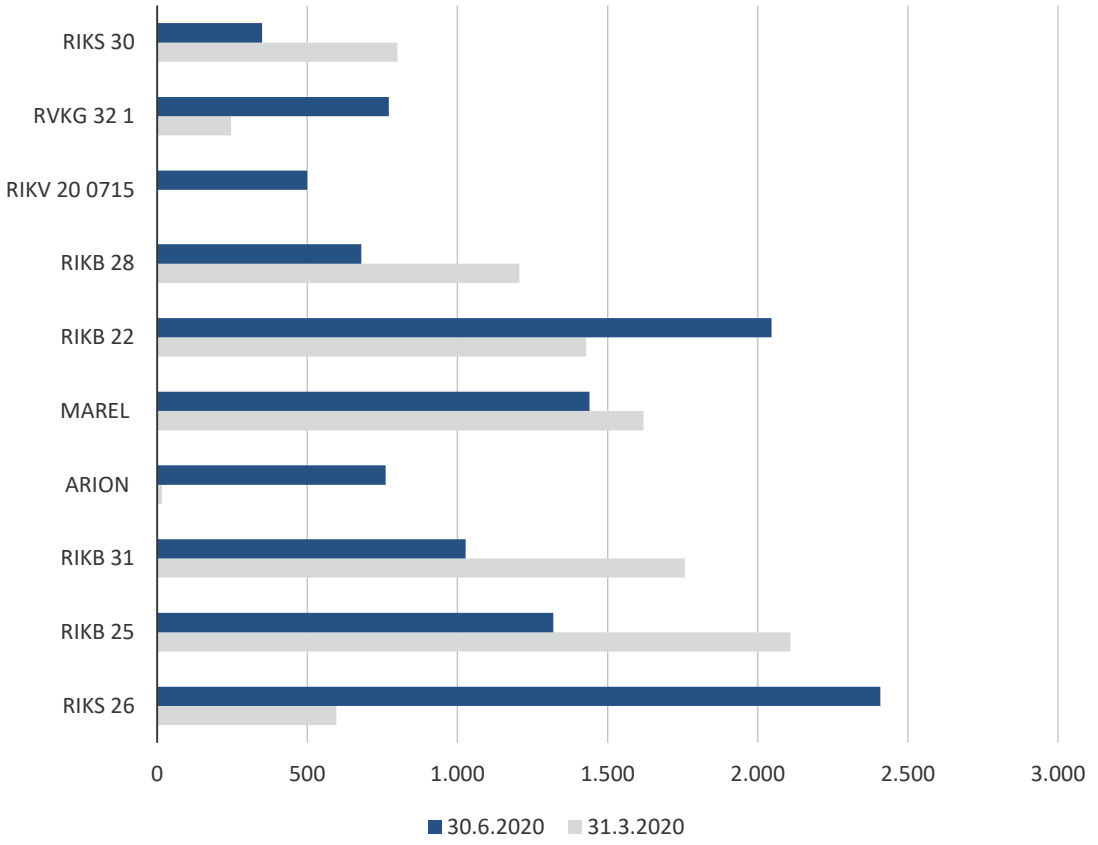
Ávöxtun vísitalna Gamma	2F 2020
Markaðsvísitala	8,3%
Hlutabréf	16,4%
Ríkisskuldabréf	2,1%
Verðtryggð skuldabréf	2,9%
Óverðtryggð skuldabréf	1,7%
Sértryggð skuldabréf	4,2%
Fyrirtækjaskuldabréf	4,2%

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

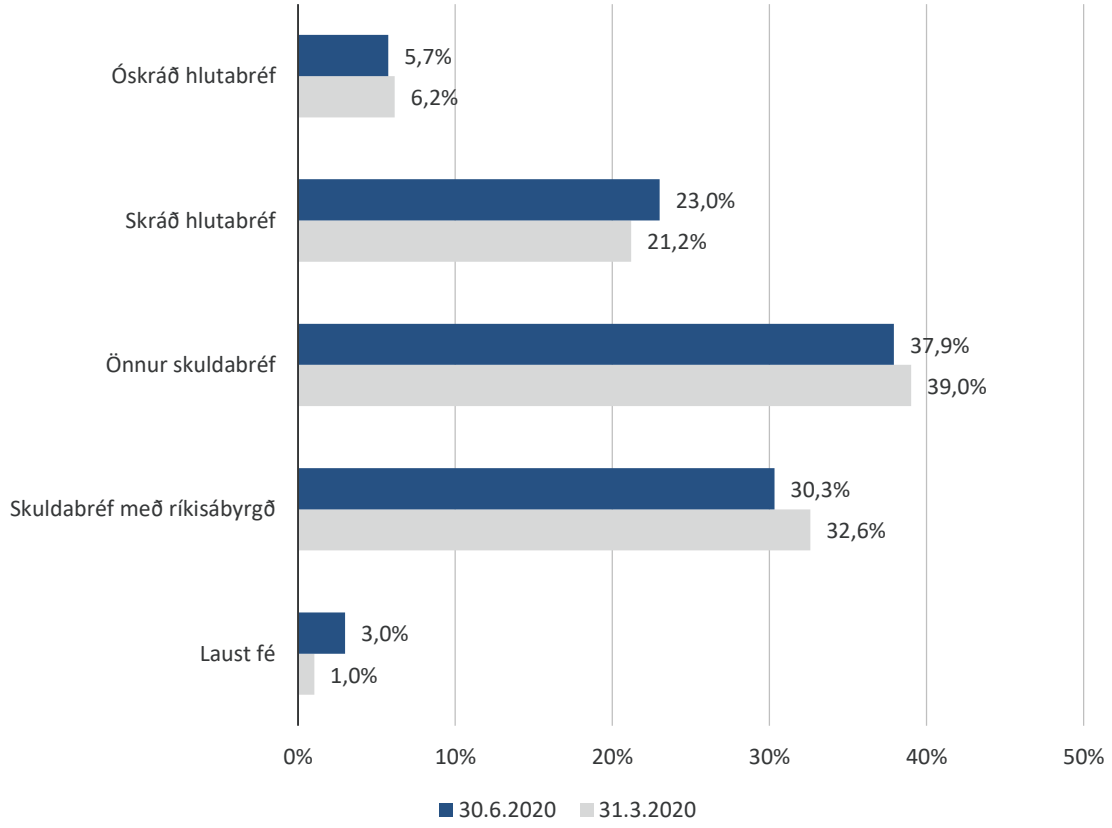
Breytingar á eignasafninu á 2F 2020

Hækkanir á hlutabréfaverði á fjórðungnum auka vægi skráðar hlutabréfa í eignasafninu

Stærstu breytingar á eignasafninu á 2F 2020



Skipting fjárfestingareigna*



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

Fjárfestingareignir samstæðu

Yfir 500 m.kr.

Eignir	30.6.2020	31.3.2020	Afkoma	Hreyfingar	Hlutfall safns
RIKS 26	2.408	597	53	1.758	6,3%
RIKB 22	2.046	1.430	24	593	5,3%
LBANK CB 23	1.516	1.582	44	-109	3,9%
MAREL	1.440	1.620	458	-638	3,7%
Arion CB 24	1.439	1.817	53	-431	3,7%
FESTI	1.348	1.147	113	87	3,5%
RIKB 25	1.319	2.109	35	-824	3,4%
RIKS 33	1.199	1.146	53	0	3,1%
ISLA CB 23	1.117	1.231	32	-146	2,9%
RIKB 31	1.027	1.757	25	-755	2,7%
RIKB 21	956	1.069	12	-125	2,5%
RIKS 21	900	1.126	19	-245	2,3%
ISLA 24	846	908	-5	-56	2,2%
EIK	836	741	93	2	2,2%
Reykjavíkurborg RVKG 32 1	771	246	35	491	2,0%
ARION	760	16	45	700	2,0%
REGINN	717	765	-14	-34	1,9%
RIKB 28	680	1.206	24	-550	1,8%
Júpíter veðskuldabréf	668	656	12	0	1,7%
Reitir fasteignafélag 15.11.2022	657	654	9	-6	1,7%
Iceland Seafood International	616	549	63	4	1,6%
ORIGO	595	434	155	6	1,5%
SIMINN	595	778	109	-293	1,5%
Stefnir ríkisverðbréfasjóður	579	563	15	0	1,5%
Reykjavíkurborg RVKG 53 1	571	241	11	319	1,5%
ARION CBI 26	552	526	31	-5	1,4%

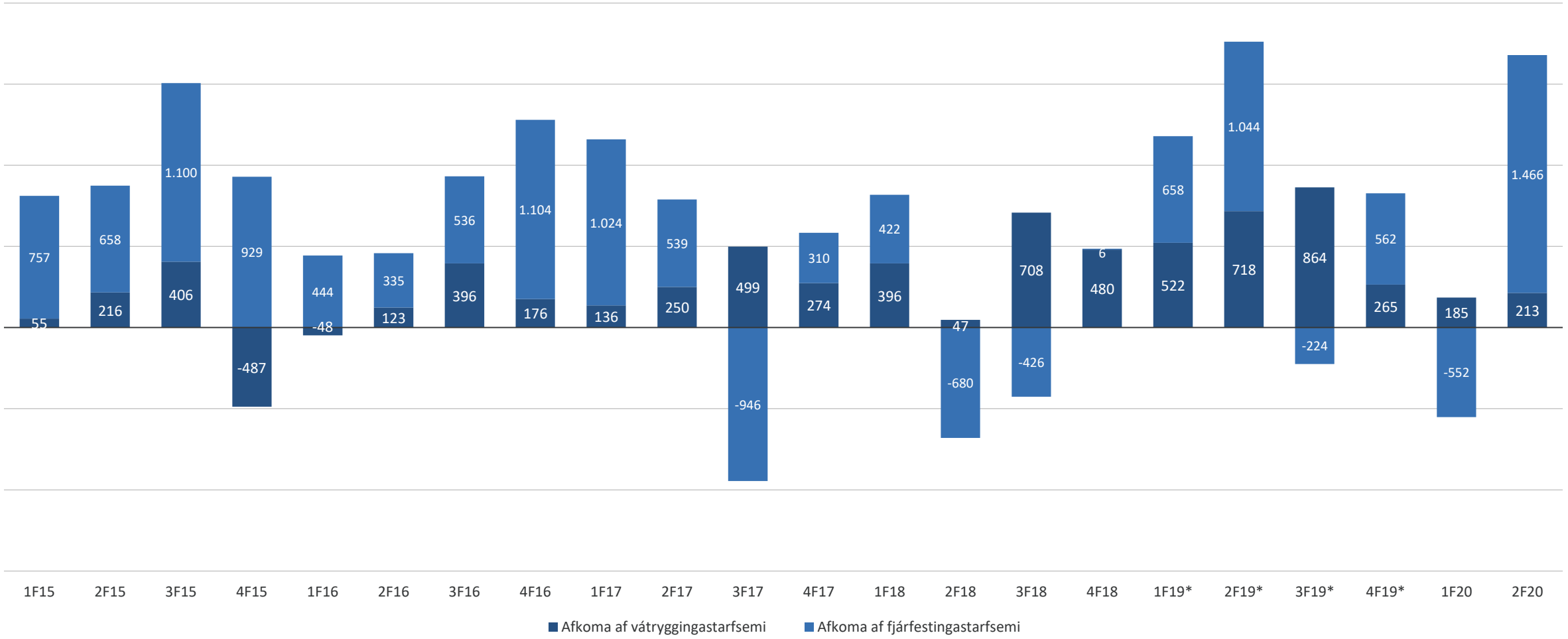
Fjárfestingareignir samstæðu frh.

Yfir 500 m.kr.

Eignir	30.6.2020	31.3.2020	Afkoma	Hreyfingar	Hlutfall safns
LBANK CBI 26	547	413	30	105	1,4%
Gamma IFIF	536	481	55	0	1,4%
Reykjavíkurborg RVK 35 1	529	707	16	-194	1,4%
ISLA CBI 28	527	462	27	38	1,4%
HAGAR	526	498	28	0	1,4%
BRIM	521	400	-9	130	1,4%
RIKV 20 0715	500	0	0	499	1,3%
Aðrar eignir	8.665	8.975	101	-411	22,5%
Samtals	**38.511**	**36.848**	**1.754**	**-91**	

Samsetning afkomu fyrir skatta

2015 til 2020



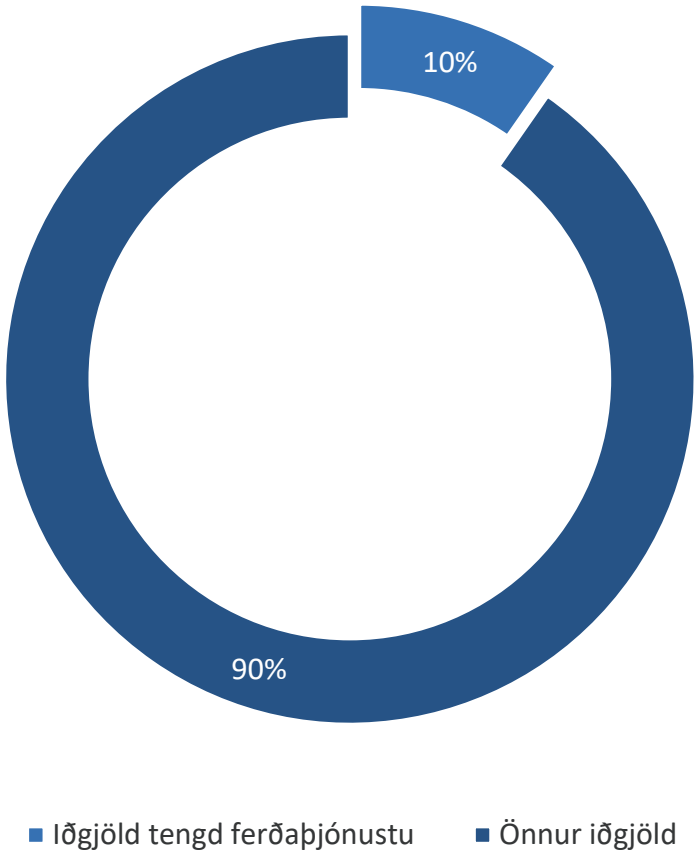
* samanburðarfjárhæðum fyrir árið 2019 hefur verið breytt í samræmi við leiðbeinandi tilmæli FME SÍ nr. 1/2020

Fjárhæðir í milljónum króna

Hlutur ferðaþjónustunnar í vátryggingastarfsemi félagsins

Um 10% iðgjalda ársins 2019 eru tengd ferðaþjónustunni

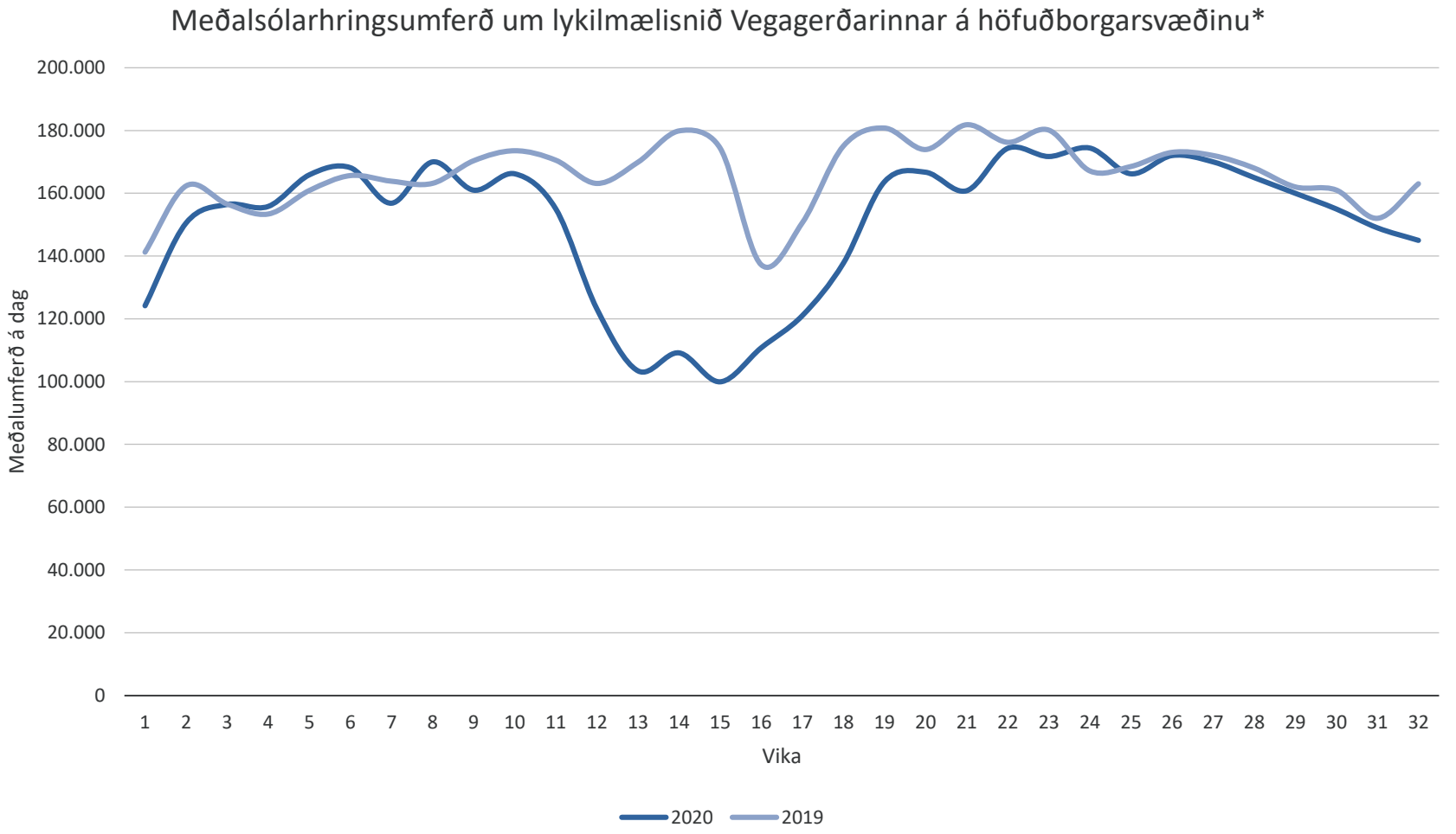
Hlutfall ferðaþjónustutengdra iðgjalda 2019



- Þau 10% iðgjalda sem um ræðir tilheyra fyrirtækjum sem eru beintengd ferðaþjónustunni líkt og bílaleigum, hópferðabílum, hótelum og flugfélögum.
  - Jafnhliða minnkandi tekjum frá þessum aðilum þá dregur úr áhættu þeim tengdum í formi tjóna
- Um er að ræða þann hóp fyrirtækja sem finnur hvað mest fyrir efnahagssamdrættinum sem fylgir útbreiðslu COVID-19 faraldursins.
- Unnið hefur verið náið með þessum fyrirtækjum, líkt og öllum okkar viðskiptavinum, með góðum árangri.

Þróun umferðar á höfuðborgar-svæðinu

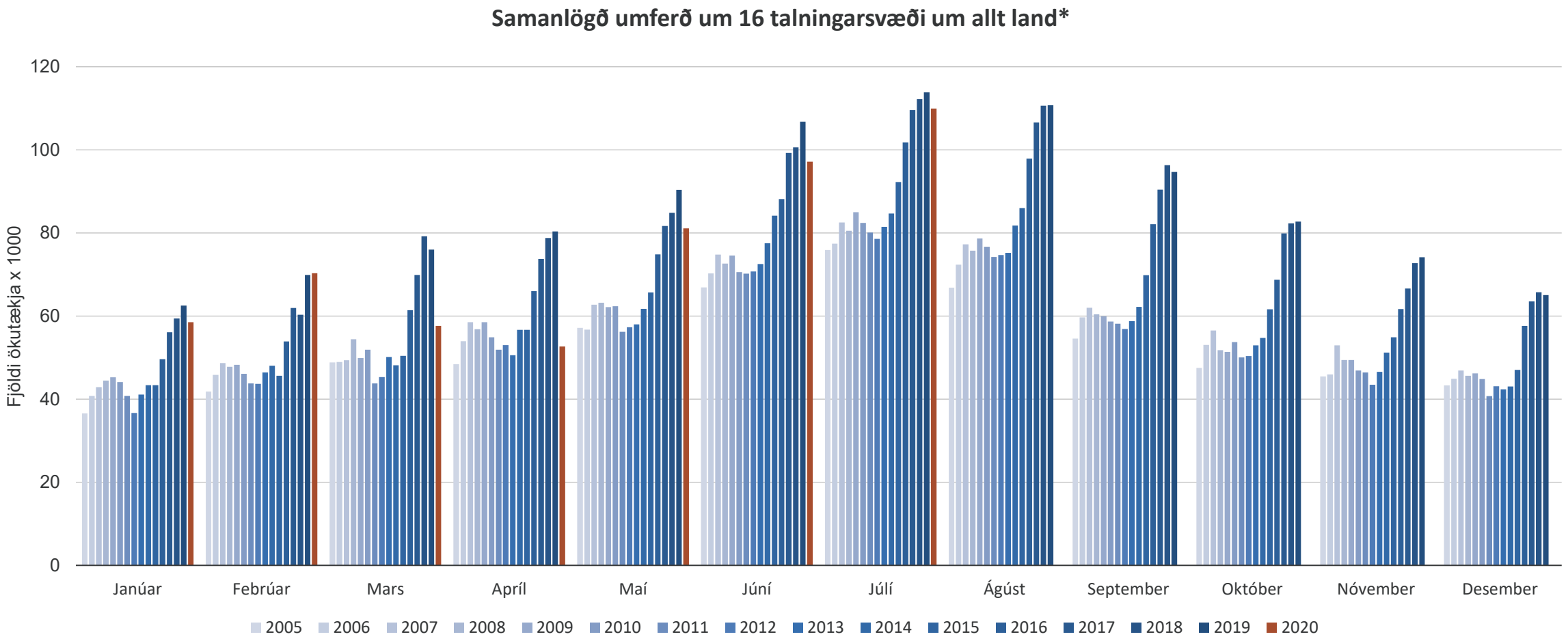
Uppsöfnuð meðalumferð á dag um höfuðborgarsvæðið dróst saman um **23%** á meðan á samkomubanni stóð og um **9%** frá áramótum samanborið við fyrra ár



* heimild: Vegagerðin (www.vegagerdin.is)

Umferð um hringveginn hefur tekið vel við sér í sumar

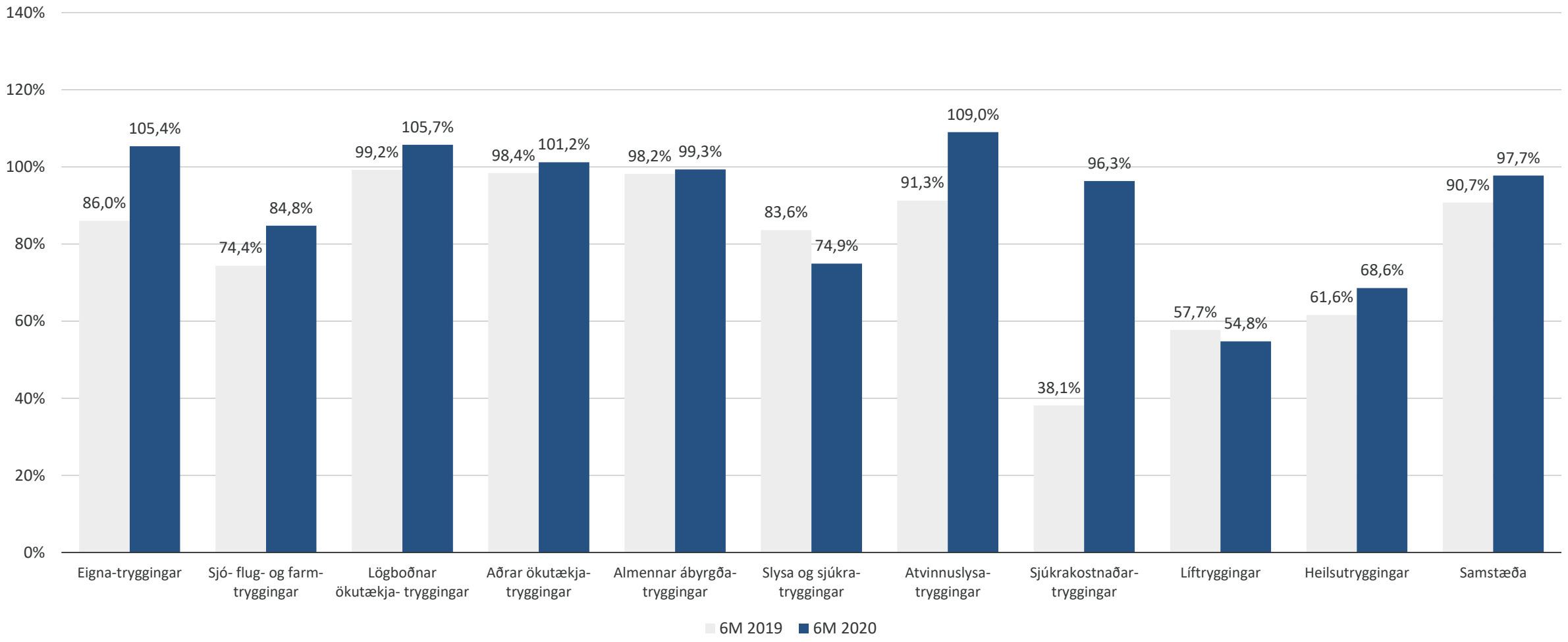
Umferð um hringveginn hefur dregist saman um 12% það sem af er ári



* heimild: Vegagerðin (www.vegagerdin.is)

Samsett hlutfall

6M 2020 og 6M 2019 eftir vátryggingagreinum



* samanburðarfjárhæðum fyrir árið 2019 hefur verið breytt í samræmi við leiðbeinandi tilmæli FME SÍ nr. 1/2020

Fjárhagslega sterkt félag með öflugan rekstur

6M 2020

SJÓVÁ

6M 2020

1.072 m.kr.

afkoma eftir skatta

—

97,7%

samsett hlutfall

—

Fjárfestingartekjur

1.897 m.kr.

Horfur um afkomu

Afkoma fyrir skatta á árinu 2020 er áætluð um 2.600 m.kr. og samsett hlutfall 95%

—

Afkoma fyrir skatta næstu tólf mánuði (3F 2020 – 2F 2021) er áætluð um 2.400 m.kr. og samsett hlutfall um 94%

—

Horfur um afkomu taka mið af afkomu af fjárfestingastarfsemi það sem af er ári

Arðgreiðsla

Breytingartillaga stjórnar um að fresta ákvörðun um greiðslu arðs fyrir rekstrarárið 2019 var samþykkt á aðalfundi félagsins 12. mars sl.

—

Félagið er fjárhagslega sterkt og vel í stakk búið til að greiða hluthöfum arð án þess að það hafi áhrif á getu til þess að mæta mögulegum áföllum

—

Enn talin of mikil óvissa til staðar til þess að hægt sé að taka ákvörðun um hvort og með hvaða hætti staðið verður að arðgreiðslu til hluthafa og er sem fyrr háð samþykki eftirlitsaðila

2020

Áframhaldandi sókn í nýja viðskiptavini með áherslu á heilbrigðan iðgjaldavöxt, þrátt fyrir bakslag í hagkerfinu

—

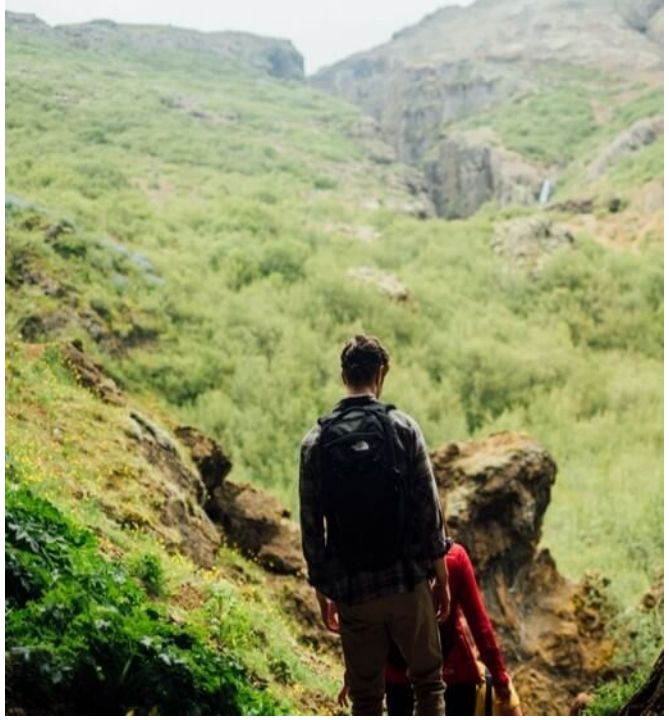
Vinna við þróun á stafrænum þjónustuleiðum gengur samkvæmt áætlun

—

Eigum ánægðustu viðskiptavini á vátryggingamarkaði og ætlum að halda þeirri stöðu – mælingar sýna að tryggð viðskiptavina er að aukast

Spurningar

› fjarfestar@sjova.is









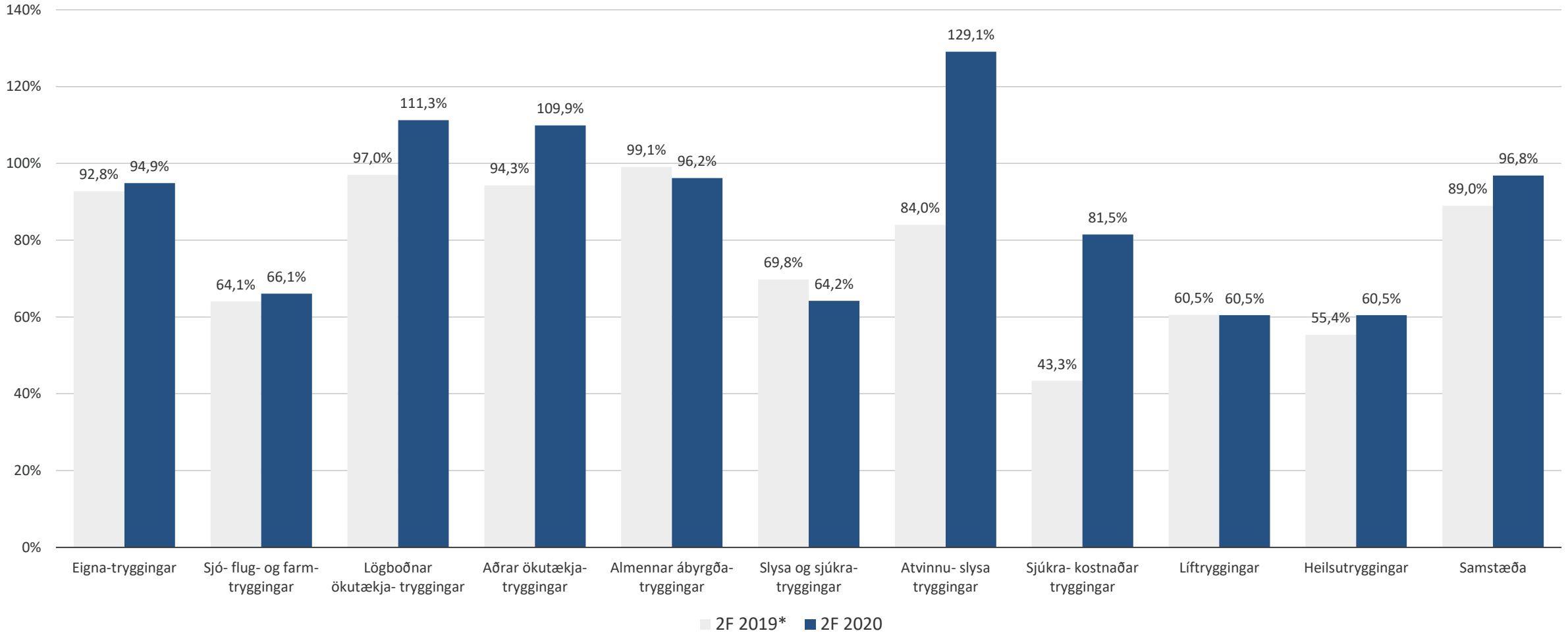
SJÓVÁ

Fyrirvari og viðaukar

Fjárfestakynning 19. ágúst 2020

Samsett hlutfall

2F 2020 og 2F 2019 eftir vátryggingagreinum

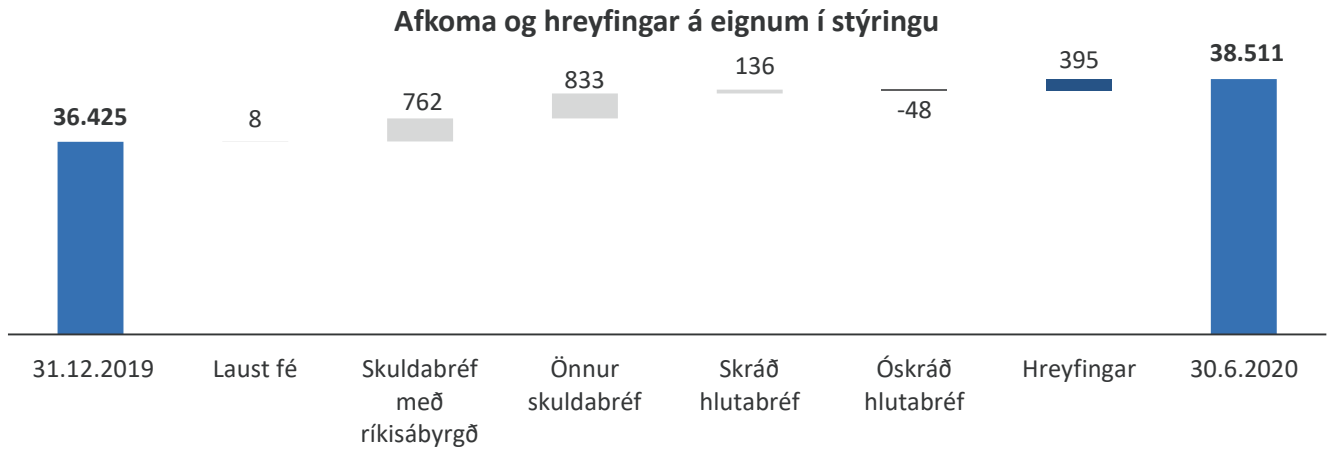


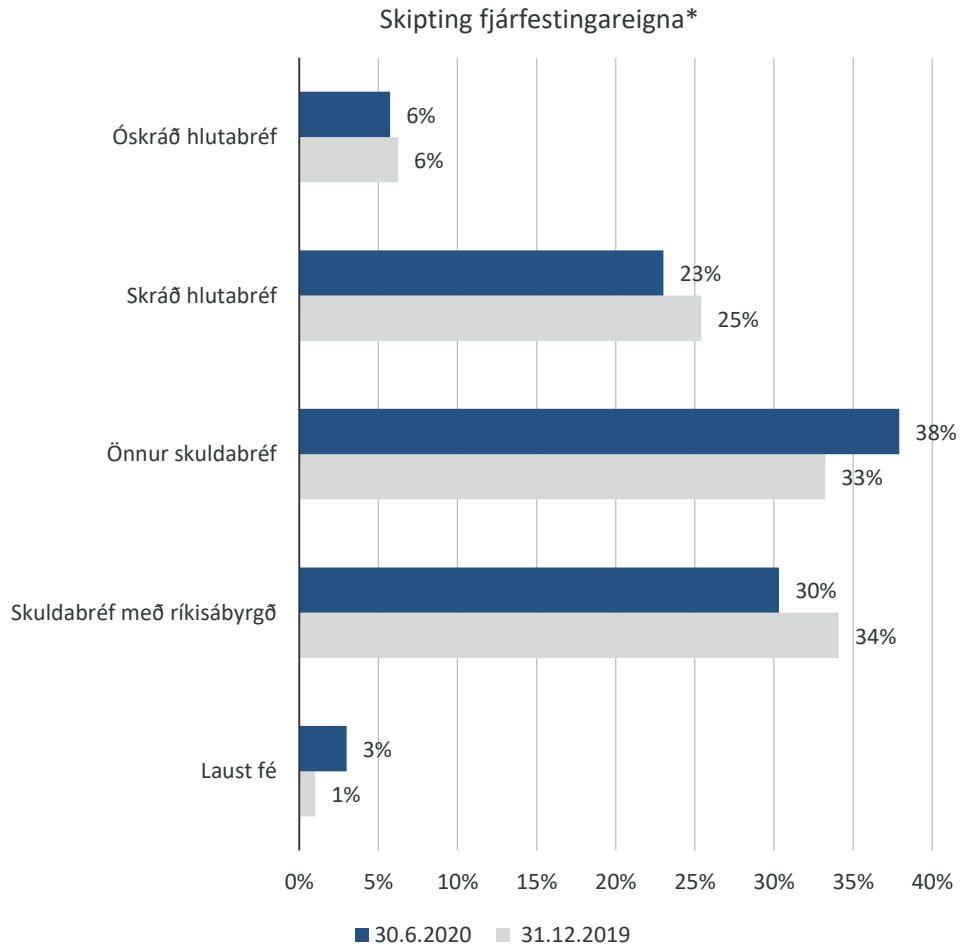
* samanburðarfjárhæðum fyrir árið 2019 hefur verið breytt í samræmi við leiðbeinandi tilmæli FME SÍ nr. 1/2020

Afkoma af fjárfestingarstarfsemi 6M 2020

Ávöxtun af fjárfestingareignum í stýringu 4,6% á fyrstu 6 mánuðum ársins

Fjárfestingareignir*	31.12.2019	Hreyfingar	Afkoma	30.6.2020	Ávöxtun
Laust fé	369	777	8	1.153	1,3%
Skuldabréf með ríkisábyrgð	12.420	-1.506	762	11.676	6,8%
Önnur skuldabréf	12.107	1.663	833	14.603	6,2%
Skráð hlutabréf	9.255	-527	136	8.864	1,5%
Óskráð hlutabréf	2.274	-12	-48	2.214	-2,1%
Samtals	**36.425**	**395**	**1.691**	**38.511**	**4,6%**
Vaxtatekjur af viðskiptakröfum			182		
Aðrar fjárf.tekjur og gengismunur			25		
Fjárfestingartekjur samtals			**1.897**		



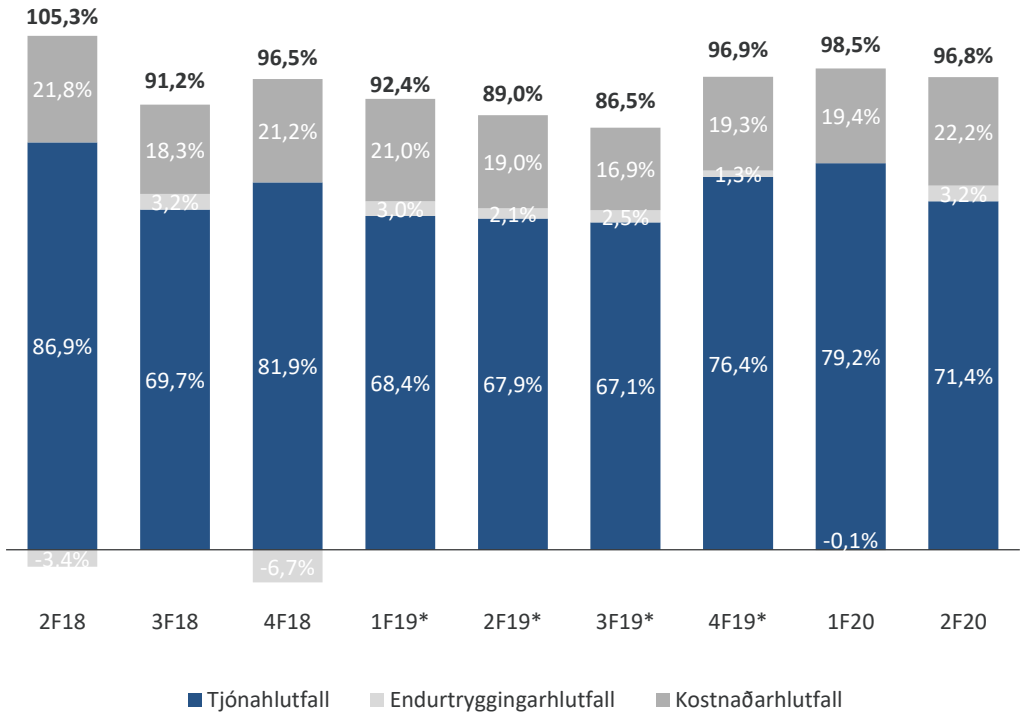


** Eignir á þessu yfirliti eru flokkaðar skv. eigin flokkun en ekki skv. IFRS staðli eins og í ársreikningi. Utan yfirlitsins er hlutdeild Sjóvá líf í eignum með eigin áhættu líftryggingataka, viðskiptakröfur og bankareikningar sem notaðir eru í daglegum rekstri.*

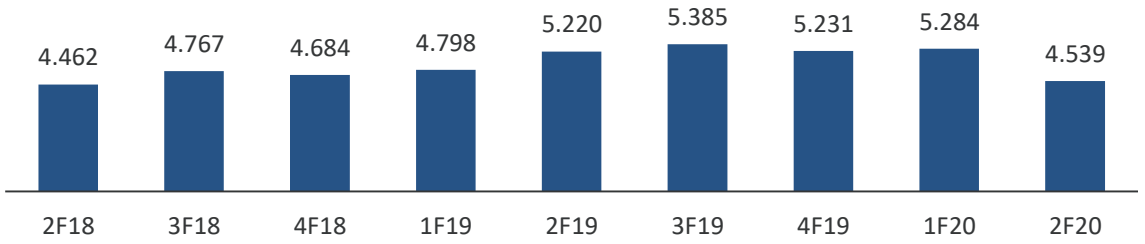
Þróun lykilstærða

Síðustu ársfjórðungar

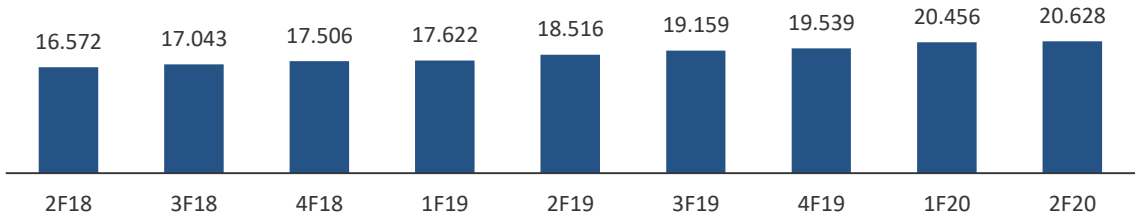
Samsett hlutfall



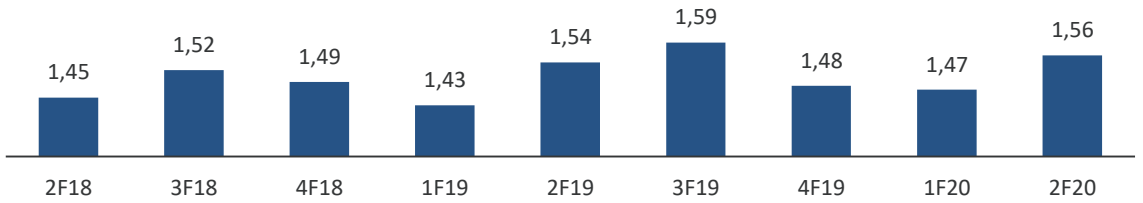
Iðgjöld tímabils



Tjónaskuld



Gjaldþolshlutfall



* samanburðarfjárhæðum fyrir árið 2019 hefur verið breytt í samræmi við leiðbeinandi tilmæli FME SÍ nr. 1/2020

Fjárhæðir í milljónum króna

Þróun lykilstærða

2F 2018 til 2F 2020

	2F 2020	1F 2020	4F 2019*	3F 2019*	2F 2019*	1F 2019*	4F 2018	3F 2018	2F 2018
Vátryggingastarfsemi									
Iðgjöld tímabilsins	4.539	5.284	5.231	5.385	5.220	4.798	4.684	4.767	4.462
Eigin iðgjöld	4.288	4.963	5.005	5.163	4.970	4.563	4.431	4.535	4.213
Fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri*	42	73	76	111	124	129	314	294	278
Tjón tímabilsins*	-3.242	-4.185	-3.994	-3.614	-3.543	-3.282	-3.839	-3.324	-3.879
Eigin tjón*	-3.158	-3.873	-3.863	-3.582	-3.463	-3.201	-3.357	-3.248	-3.484
Rekstrarkostnaður af vátryggingarekstri	-1.007	-1.027	-1.008	-911	-993	-1.007	-993	-879	-968
Hagnaður af vátryggingarekstri	**213**	**185**	**265**	**864**	**718**	**522**	**480**	**708**	**47**
Fjárfestingastarfsemi									
Fjárfestingatekjur af fjárfestingastarfsemi*	1.812	-30	761	-6	1.416	1.029	71	-349	-583
Tæknil. vaxta- og gengisbr. vátryggingask.*	-228	-346	-110	-135	-287	-273			
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	-118	-176	-88	-83	-86	-98	-65	-78	-97
Hagnaður/tap af fjárfestingastarfsemi	**1.466**	**-552**	**562**	**-224**	**1.044**	**658**	**6**	**-426**	**-680**
								0	
Hagnaður/tap fyrir tekjuskatt	1.679	-366	827	640	1.762	1.180	486	281	-633
Tekjuskattur	-142	-99	-19	-197	-214	-127	-94	-141	3
Heildarhagnaður/tap tímabilsins	**1.538**	**-465**	**808**	**443**	**1.548**	**1.053**	**392**	**140**	**-630**

* samanburðarfjárhæðum fyrir árið 2019 hefur verið breytt í samræmi við leiðbeinandi tilmæli FME SÍ nr. 1/2020

Fjárhæðir í milljónum króna

Þróun lykilstærða

2F 2018 til 2F 2020

	2F 2020	1F 2020	4F 2019*	3F 2019*	2F 2019*	1F 2019*	4F 2018	3F 2018	2F 2018
Tjónahlutfall*	71,4%	79,2%	76,4%	67,1%	67,9%	68,4%	81,9%	69,7%	86,9%
Endurtryggingahlutfall	3,2%	-0,1%	1,3%	2,5%	2,1%	3,0%	-6,7%	3,2%	-3,4%
Kostnaðarhlutfall	22,2%	19,4%	19,3%	16,9%	19,0%	21,0%	21,2%	18,4%	21,7%
Samsett hlutfall*	**96,8%**	**98,5%**	**96,9%**	**86,5%**	**89,0%**	**92,4%**	**96,5%**	**91,3%**	**105,2%**
Rekstrarhlutfall	95,4%	96,6%	95,5%	84,3%	86,6%	89,5%			
Arðsemi eigin fjár eftir skatta á ársgrundv.	36,8%	-11,7%	21,5%	11,9%	42,0%	30,0%	10,8%	3,9%	-17,4%
Hagnaður/tap á hlut	1,15	-0,35	0,62	0,32	1,12	0,76	0,27	0,10	-0,44
Niðurstaða endurtrygginga	-146	7	-67	-133	-110	-146			
Vátryggingaskuld	31.494	31.740	27.599	28.572	28.812	28.190	24.738	25.311	25.509
Heildareignir	56.658	54.631	50.984	51.516	51.831	49.807	50.984	45.182	54.631
Eigið fé	17.116	15.578	16.294	15.869	15.666	14.228	13.827	13.534	13.695
Gjaldþolshlutfall	1,56	1,47	1,48	1,59	1,54	1,43	1,49	1,52	1,45
Lágmarksfjármagnshlutfall	3,93	3,65	4,08	4,06	4,01	3,70			

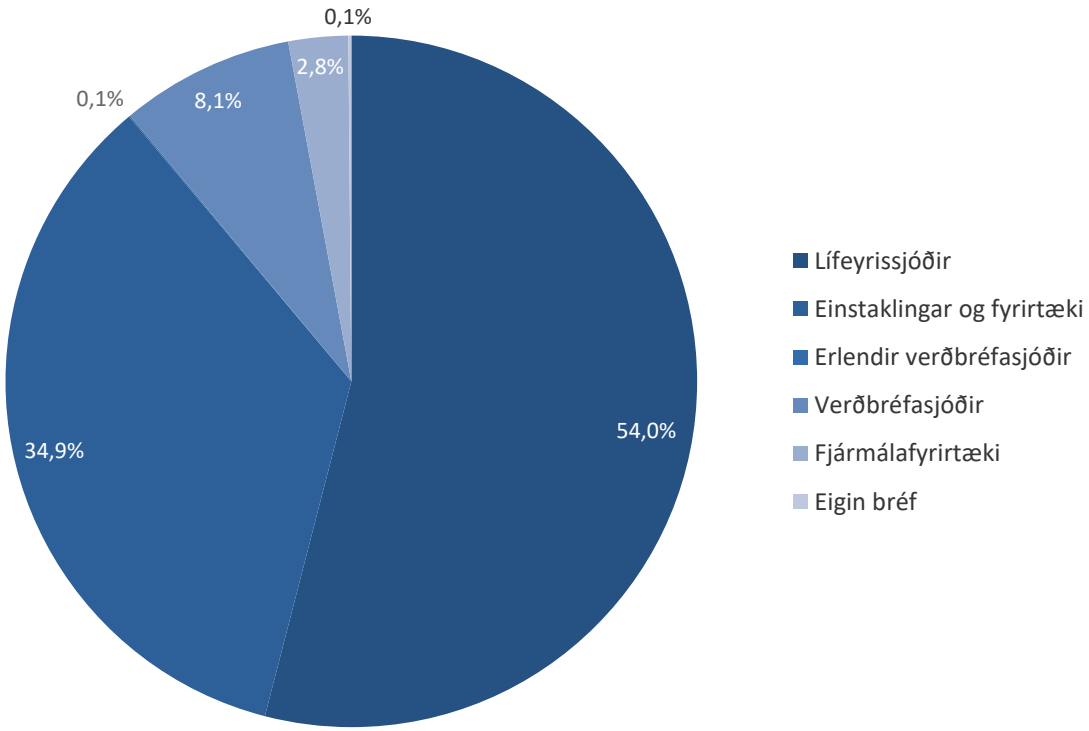
* samanburðarfjárhæðum fyrir árið 2019 hefur verið breytt í samræmi við leiðbeinandi tilmæli FME SÍ nr. 1/2020

Fjárhæðir í milljónum króna

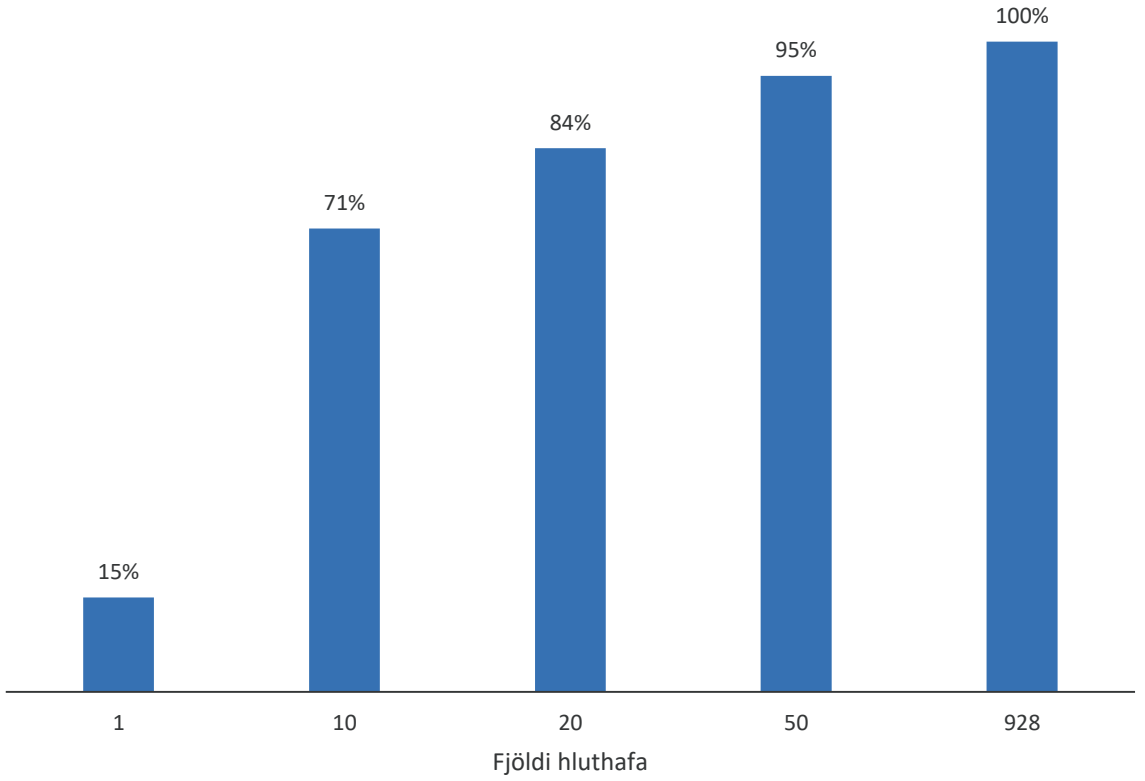
Dreifing hlutafjáreignar

928 hluthafar 16. ágúst 2020

Hlutafjáreign



Samanlögð hlutafjáreign



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 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 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 nema það sé skylt lögum samkvæmt.

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