

Árshlutauppgjör 2F og 6M 2021

Fjárfestakynning
17. ágúst 2021



SJÓVÁ



Afkoma

3.114 m.kr.

afkoma eftir skatta

589 m.kr.

hagnaður af
váttryggingastarfsemi fyrir
skatta

2.716 m.kr.

hagnaður af
fjárfestingastarfsemi fyrir
skatta



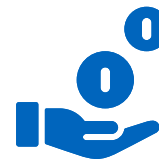
Samsett hlutfall

91,2%

96,8% á 2F 2020

Iðgjaldavöxtur bæði á
einstaklings- og
fyrirtækjamarkaði

Tjónaþróun hefur haldist
hagstæð á tímabilinu



Fjárfestingar

2.763 m.kr.

fjárfestingatekjur

6,1%

ávöxtun fjárfestingareigna í
stýringu

Afkoma af hlutabréfasafni var
töluvert umfram væntingar



Kröftugur iðgjaldavöxtur

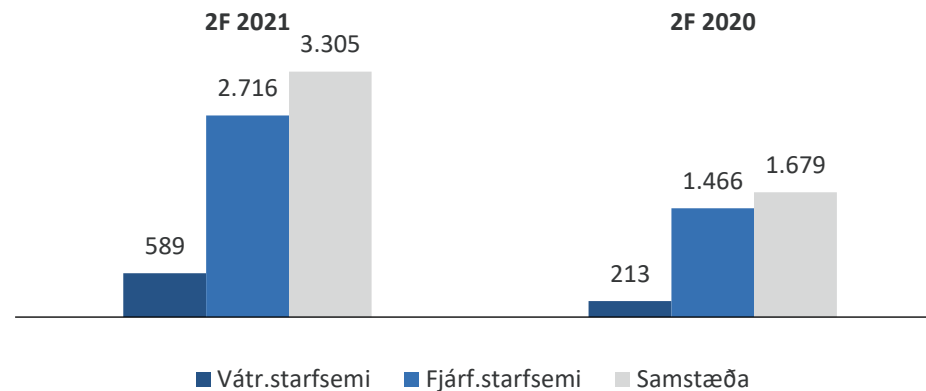
Kröftugur iðgjaldavöxtur á
einstaklingsmarkaði og
viðsnúningar á
fyrirtækjamarkaði þar sem
iðgjöld vaxa á milli fjórðunga
eftir samdrátt undanfarið

Iðgjaldavöxtur á
fyrirtækjamarkaði bæði
tilkominn vegna nýrra viðskipta
og ánægjulegrar þróunar hjá
ferðaþjónustuaðilum þar sem
sumarið fór vel af stað

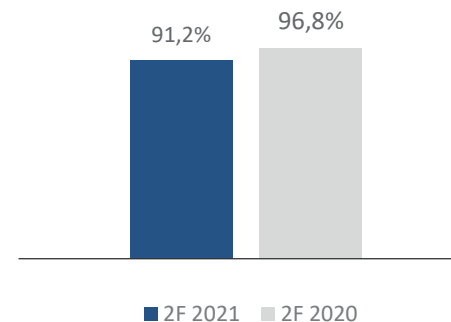
Vátryggingarekstur styrkist á sama tíma og fjárfestingastarfsemi skilar afar góðri afkomu

	2F 2021	2F 2020
Hagnaður tímabilsins	3.114	1.538
Hagnaður á hlut	2,37	1,15
Hagnaður fyrir skatta	3.305	1.679
Hagnaður af vátryggingastarfsemi fyrir skatta	589	213
Hagnaður af fjárfestingastarfsemi fyrir skatta	2.716	1.466
Samsett hlutfall samstæðu	91,2%	96,8%
Ávöxtun fjárfestingareigna í stýringu	6,1%	4,8%
Ávöxtun eigin fjár á ársgrundvelli	55,8%	36,8%

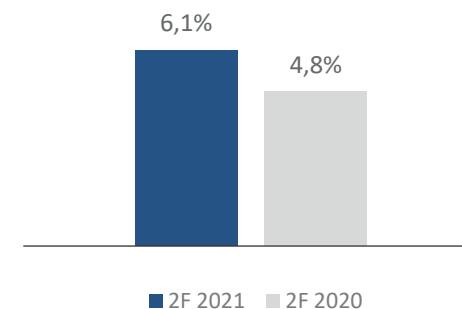
Afkoma starfspáttá fyrir tekjuskatt



Samsett hlutfall



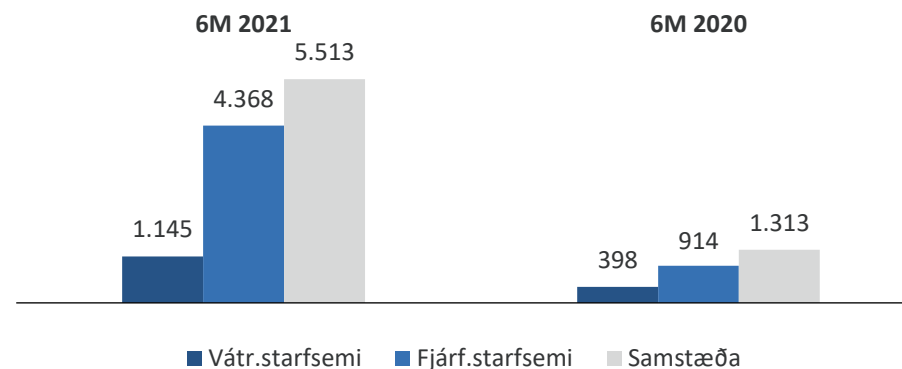
Ávöxtun fjárfestingareigna



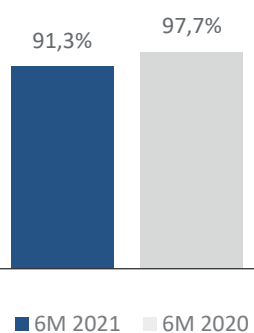
Vátryggingarekstur styrkist á sama tíma og fjárfestingastarfsemi skilar afar góðri afkomu

	6M 2021	6M 2020
Hagnaður tímabilsins	5.179	1.072
Hagnaður á hlut	3,94	0,80
Hagnaður fyrir skatta	5.513	1.313
Hagnaður af vátryggingastarfsemi fyrir skatta	1.145	398
Hagnaður af fjárfestingastarfsemi fyrir skatta	4.368	914
Samsett hlutfall samstæðu	91,3%	97,7%
Ávöxtun fjárfestingareigna í stýringu	10,1%	4,6%
Ávöxtun eigin fjár á ársgrundvelli	46,4%	12,8%

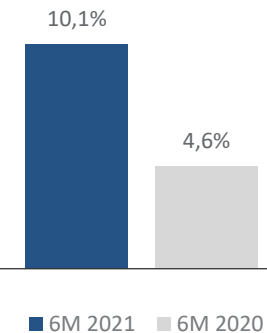
Afkoma starfspáttá fyrir tekjuskatt



Samsett hlutfall

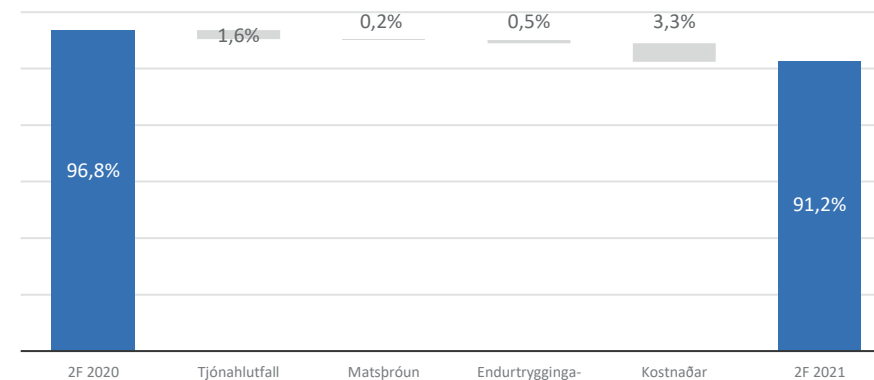


Ávöxtun fjárfestingareigna

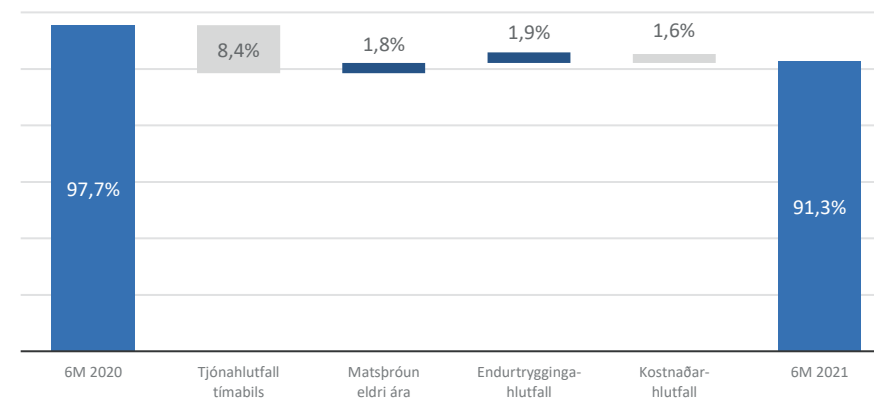


	2F 2021	2F 2020	%	6M 2021	6M 2020	%
Iðgjöld tímabilsins*	5.815	4.539	28,1%	11.378	9.823	15,8%
Eigin iðgjöld	5.564	4.288	29,7%	10.841	9.251	17,2%
Fjárfestingartekjur	2.763	1.854	49,0%	4.515	1.897	
Tjón tímabilsins	-4.051	-3.242	24,9%	-7.844	-7.427	5,6%
Eigin tjón	-4.010	-3.158	27,0%	-7.735	-7.032	10,0%
Tæknilegar vaxta- og gengisbreytingar vátryggingaskuldar	106	-228		142	-574	
Rekstrarkostnaður	-1.201	-1.125	6,8%	-2.379	-2.328	2,2%
Hagnaður fyrir skatta	3.305	1.679	96,8%	5.513	1.313	
Hagnaður eftir skatta	3.114	1.538		5.179	1.072	
Tjónahlutfall tímabils	69,9%	71,4%		68,3%	76,8%	
Matsþróun eldri ára	-0,2%	0,0%		0,6%	-1,2%	
Tjónahlutfall	69,7%	71,4%		68,9%	75,6%	
Endurtryggingahlutfall	2,7%	3,2%		3,2%	1,4%	
Tjóna- og endurtr. hlutfall	72,3%	74,6%		72,1%	77,0%	
Kostnaðarhlutfall	18,9%	22,2%		19,2%	20,7%	
Samsett hlutfall	91,2%	96,8%		91,3%	97,7%	

Breyting á samsettu hlutfalli
2F 2020 til 2F 2021

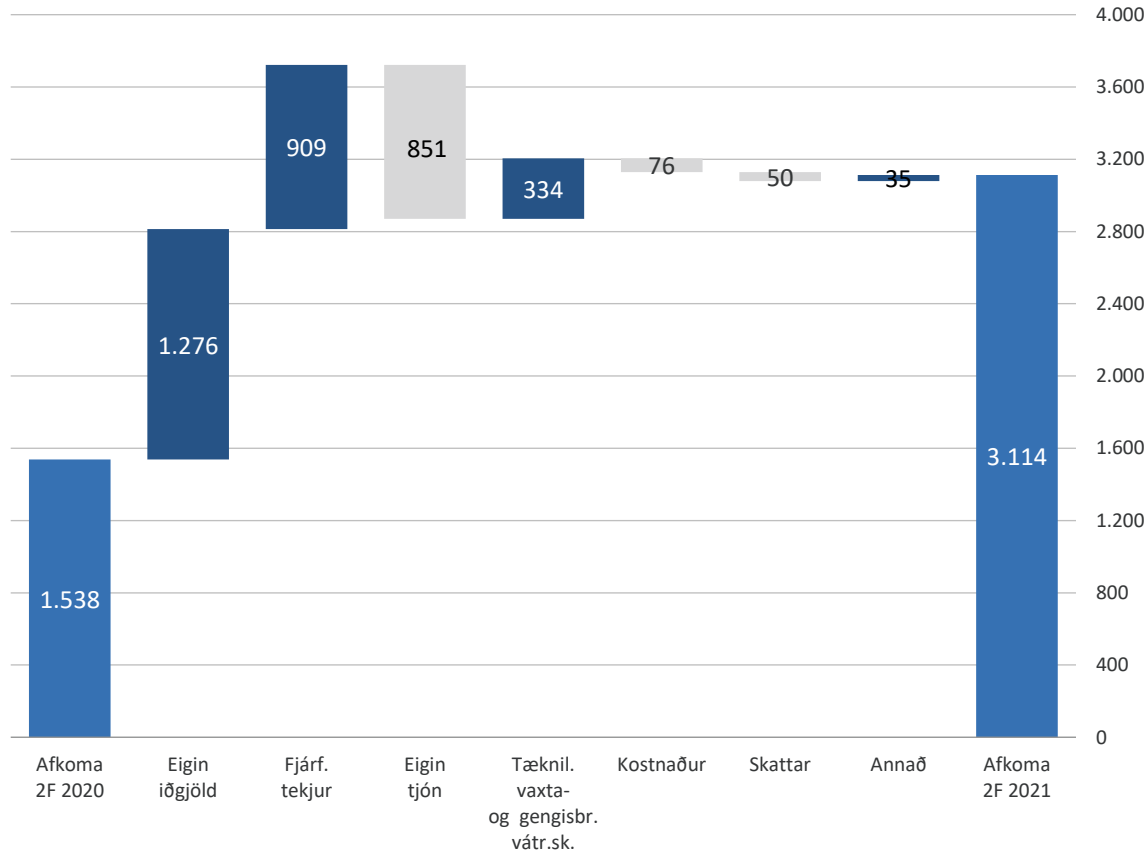


Breyting á samsettu hlutfalli
6M 2020 til 6M 2021

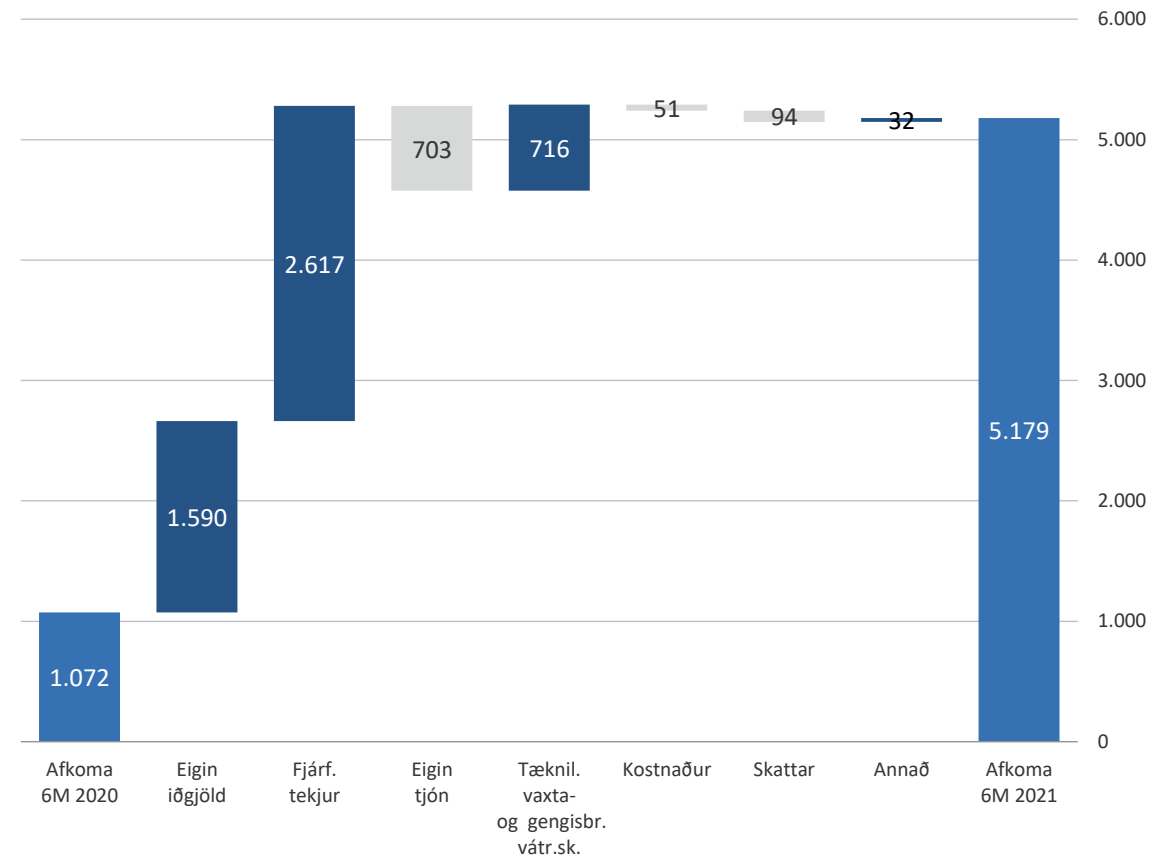


*Á 2F 2020 voru felld niður eins mánaða iðgjöld ökutækjatrýgginga á einstaklingsmarkaði sem nam 650 m.kr.

Afkomubrú 2F 2020 til 2F 2021



Afkomubrú 6M 2020 til 6M 2021

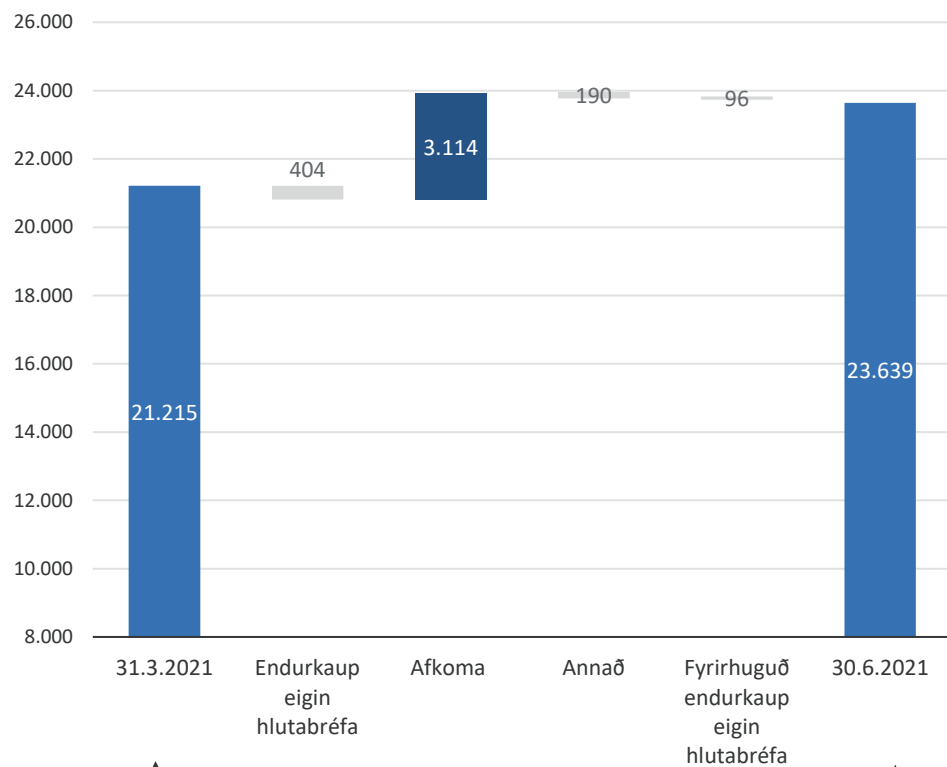


Breytingar á gjaldpoli og gjaldpolskröfu

2F 2021

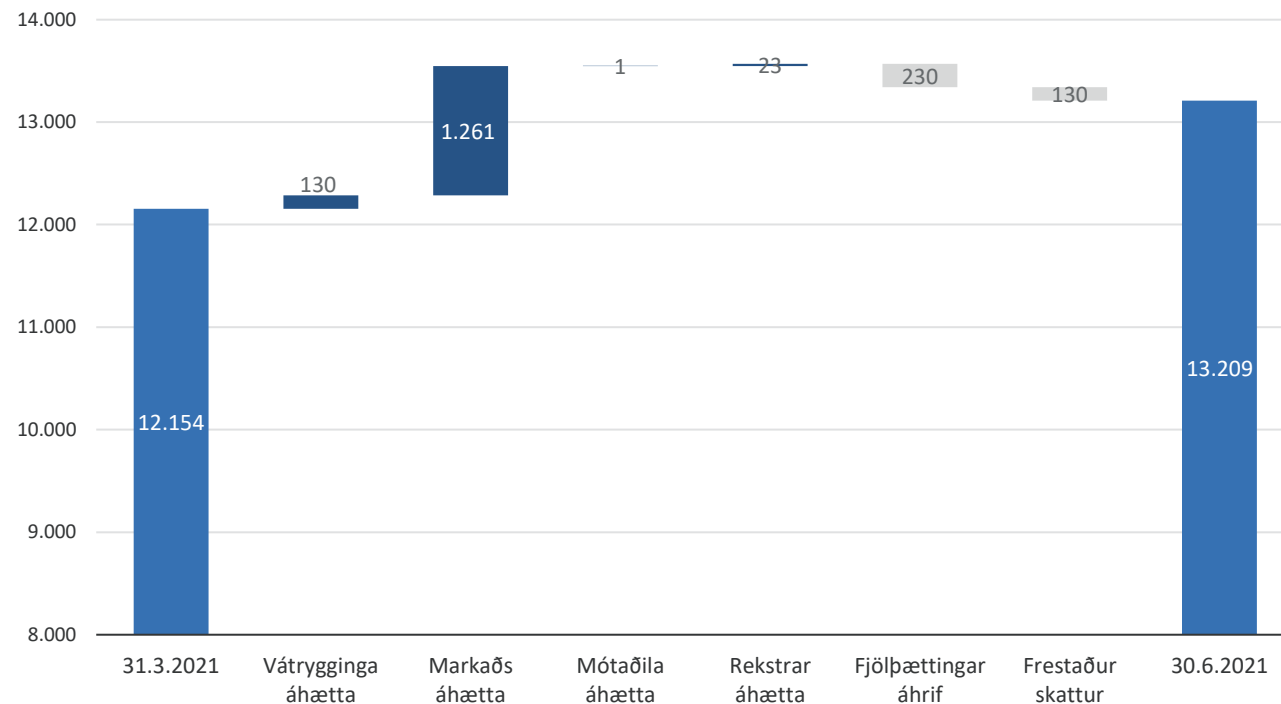
SJÓVÁ

Gjaldpol



Gjaldpolslutfall fyrir áætluð endurkaup 1,75*

Gjaldpolskrafa



Gjaldpolslutfall eftir áætluð endurkaup 1,79

*Gjaldpolslutfall 31.3.2021 eftir áætluð endurkaup var 1,70

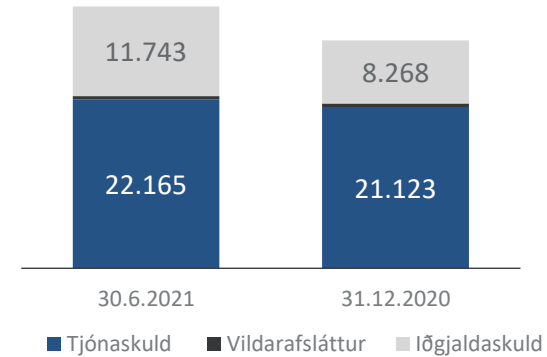
Efnahagsreikningur

Fjárhagslega sterkt félag með traustan efnahag

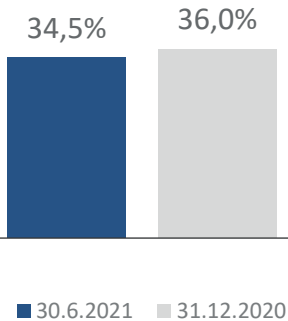
SJÓVÁ

	30.6.2021	31.12.2020
Eignir		
Verðbréf	47.168	43.783
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	9.505	6.728
Fjárfestingar með fjárf.áhættu líftr.taka	5.671	5.305
Handbært fé	1.711	1.160
Aðrar eignir	3.446	2.285
Heildareignir	67.502	59.261
Eigið fé		
Hlutafé	1.314	1.334
Annað eigið fé	21.942	20.029
Eigið fé samtals	23.256	21.364
Skuldir		
Vátryggingaskuld	34.312	29.867
Fjárfestingar með fjárf.áhættu líftr.taka	5.671	5.305
Aðrar skuldir	4.262	2.726
Skuldir samtals	44.245	37.898
Skuldir og eigið fé samtals	67.502	59.261

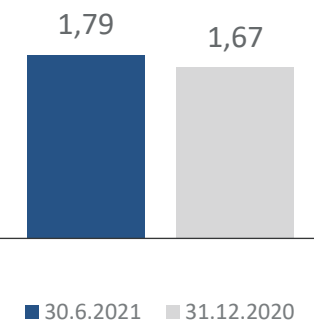
Vátryggingaskuld



Eiginfjárhlutfall



Gjaldþolshlutfall



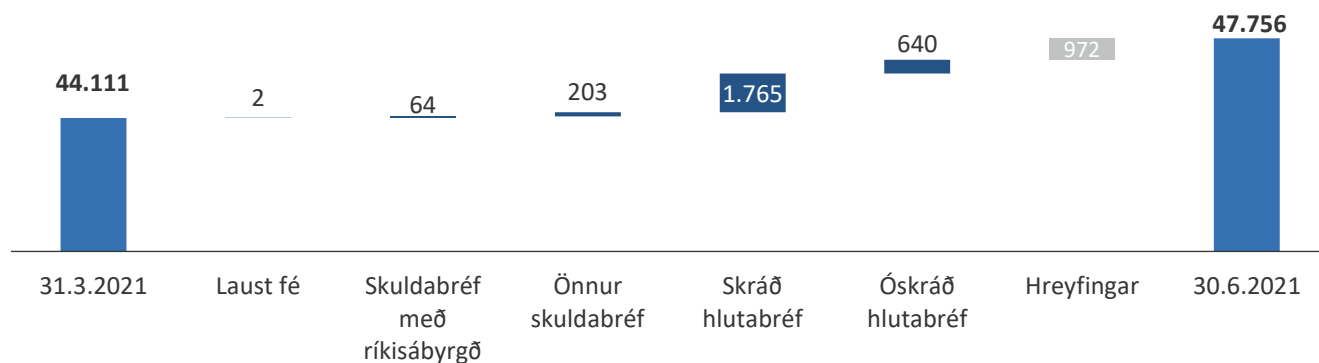
Afkoma af fjárfestingarstarfsemi - 2F 2021

SJÓVÁ

Ávöxtun af fjárfestingareignum í stýringu 6,1% á fjórðungnum

Fjárfestingareignir*	31.3.2021	Hreyfingar	Afkoma	30.6.2021	Ávöxtun
Laust fé	811	167	2	979	1,1%
Skuldabréf með ríkisábyrgð	12.932	451	64	13.447	0,5%
Önnur skuldabréf	15.488	691	203	16.381	1,3%
Skráð hlutabréf	12.392	-12	1.765	14.145	14,6%
Óskráð hlutabréf	2.488	-325	640	2.803	28,8%
Samtals	44.111	972	2.673	47.756	6,1%
Vaxtatekjur af viðskiptakröfum			90		
Aðrar fjárf.tekjur og gengismunur			0		
Fjárfestingartekjur samtals			2.763		

Afkoma og hreyfingar á eignum í stýringu



Vísitölur Kviku eignastýringar	2F 2021
Markaðsvísitala	3,8%
Hlutabréf	9,5%
Ríkisskuldabréf	0,7%
Skuldabréf	1,8%
Sértryggð skuldabréf	1,1%

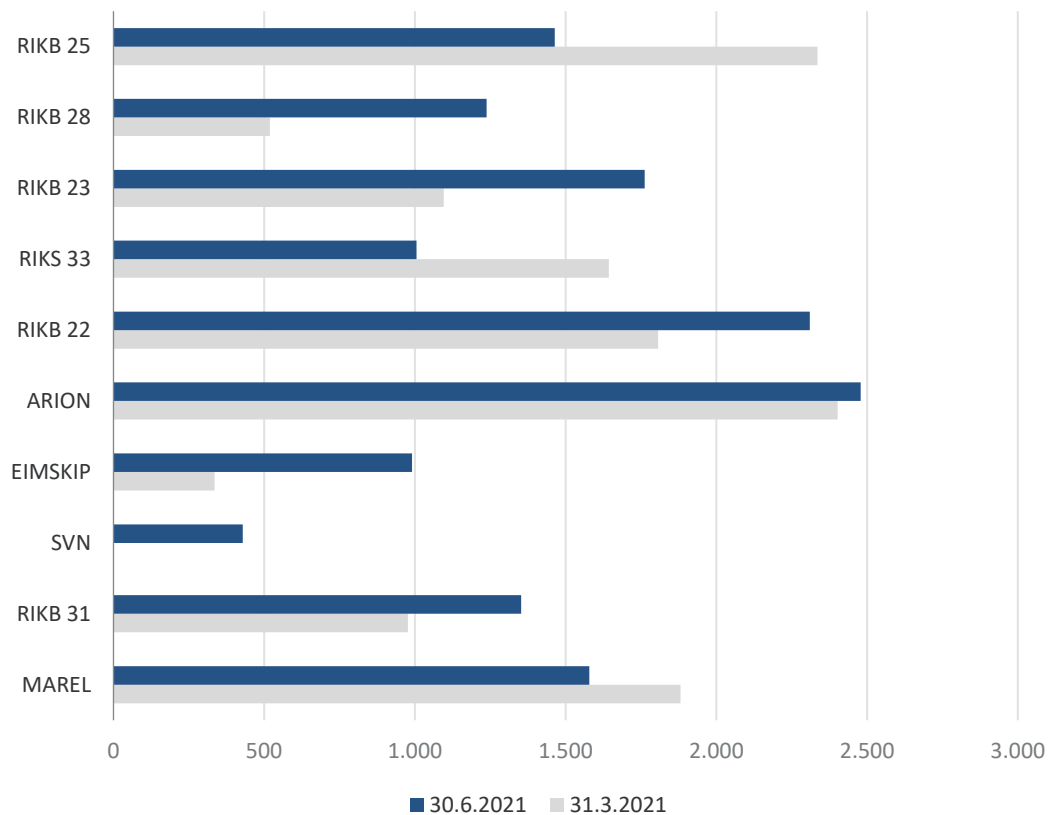
Helstu breytingar á óskráðum eignum

	31.3.2021	30.6.2021	Afkoma 2F 2021	Nafnverð (kr.)
Ölgerðin Egill S.	384	679	295	142.884.506
Controlant	250	633	383	83.333
Kerecis	203	281	78	100.000
105 Miðborg	352	170	-181	351.500.000

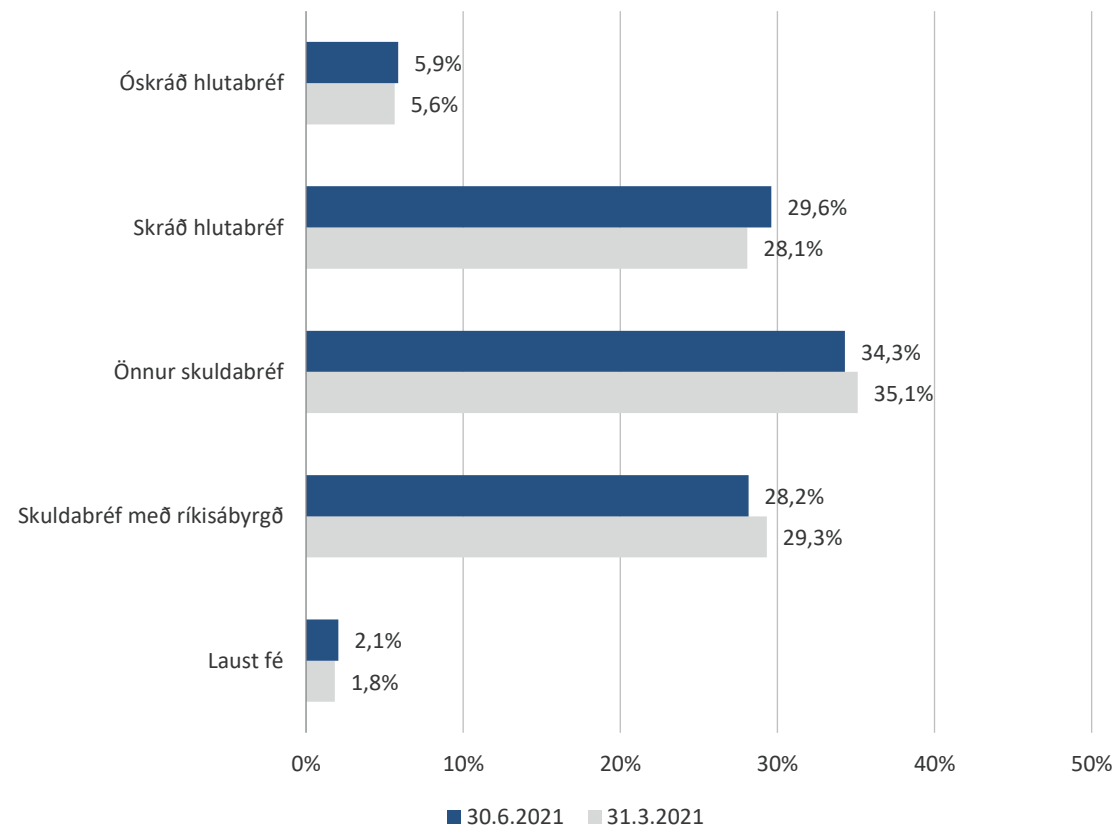
Breytingar á eignasafninu á 2F 2021

Hlutfall skráðra og óskráðra hlutabréfa í eignasafninu eykst í takt við miklar hækkunir á hlutabréfaverði

Stærstu breytingar á eignasafninu á 2F 2021



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.

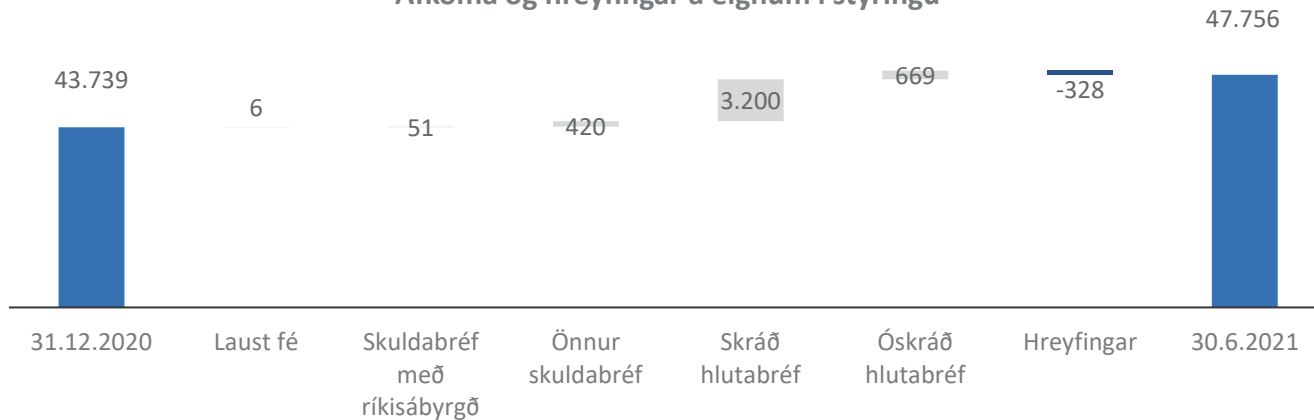
Afkoma af fjárfestingarstarfsemi - 6M 2021

SJÓVÁ

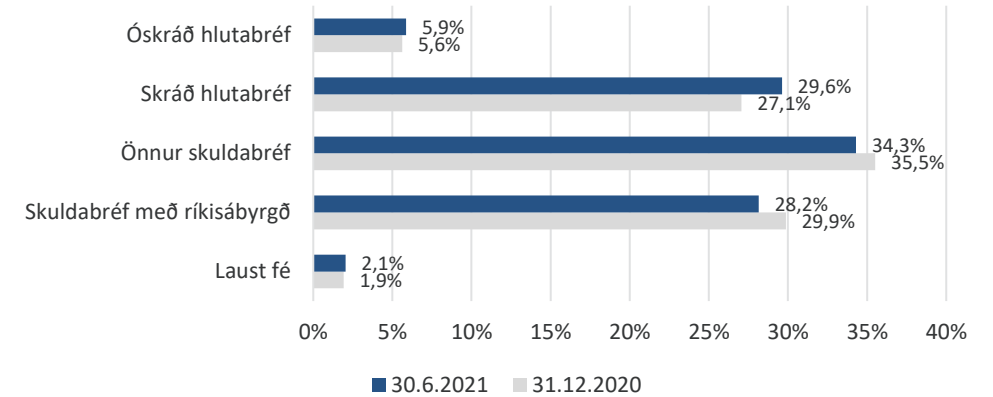
Ávöxtun af fjárfestingareignum í stýringu 10,1% á tímabilinu

Fjárfestingareignir*	31.12.2020	Hreyfingar	Afkoma	30.6.2021	Ávöxtun
Laust fé	846	128	6	979	0,7%
Skuldabréf með ríkisábyrgð	13.061	336	51	13.447	0,4%
Önnur skuldabréf	15.535	427	420	16.381	2,7%
Skráð hlutabréf	11.839	-893	3.200	14.145	29,2%
Óskráð hlutabréf	2.460	-325	669	2.803	28,7%
Samtals	43.739	-328	4.345	47.756	10,1%
Vaxtatekjur af viðskiptakröfum			178		
Aðrar fjárf.tekjur og gengismunur			-8		
Fjárfestingartekjur samtals			4.515		

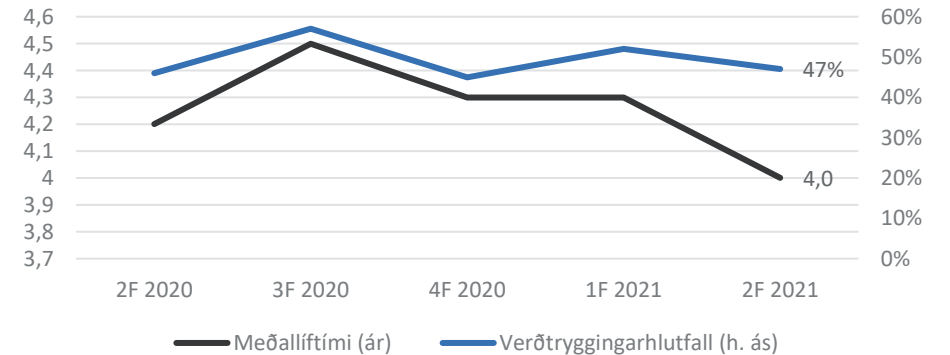
Afkoma og hreyfingar á eignum í stýringu



Skipting fjárfestingareigna*



Meðallíftími og verðtryggingarhlutfall skuldabréfasafns samstæðu



* 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

SJÓVÁ

Yfir 500 m.kr.

Eignir	30.6.2021	31.3.2021	Hreyfingar	Afkoma	Hlutfall safns
RIKS 26	2.610	2.865	-275	19	6,5%
ARION	2.479	2.402	-482	560	5,4%
RIKB 22	2.310	1.806	516	-13	4,1%
RIKB 23	1.762	1.096	677	-10	2,5%
MAREL	1.579	1.882	-344	42	4,3%
SIMINN	1.564	1.349	87	129	3,1%
RIKB 25	1.464	2.335	-866	-5	5,3%
RIKB 31	1.353	977	359	17	2,2%
ICESEA	1.301	1.220	-115	196	2,8%
FESTI	1.267	1.457	-333	142	3,3%
RIKB 28	1.238	519	714	4	1,2%
LBANK CBI 28	1.088	1.065	0	22	2,4%
RIKS 33	1.006	1.644	-672	34	3,7%
EIMSKIP	990	336	467	187	0,8%
LSS 34	921	828	69	23	1,9%
HAGAR	857	703	82	73	1,6%
REGINN	853	715	7	131	1,6%
ORIGO	844	722	-39	161	1,6%
Laust fé	820	650	169	0	1,5%
LBANK CB 23	753	757	0	-4	1,7%
Kvika Veðskuldabréf	708	695	0	12	1,6%
LBANK CBI 24	685	423	252	10	1,0%
ISLA 24	684	732	-54	6	1,7%
Ölgerðin	679	384	0	295	0,9%
EIK	674	657	-75	92	1,5%
LBANK CBI 26	672	888	-223	7	2,0%

Fjárfestingareignir samstæðu frh.

Yfir 500 m.kr.

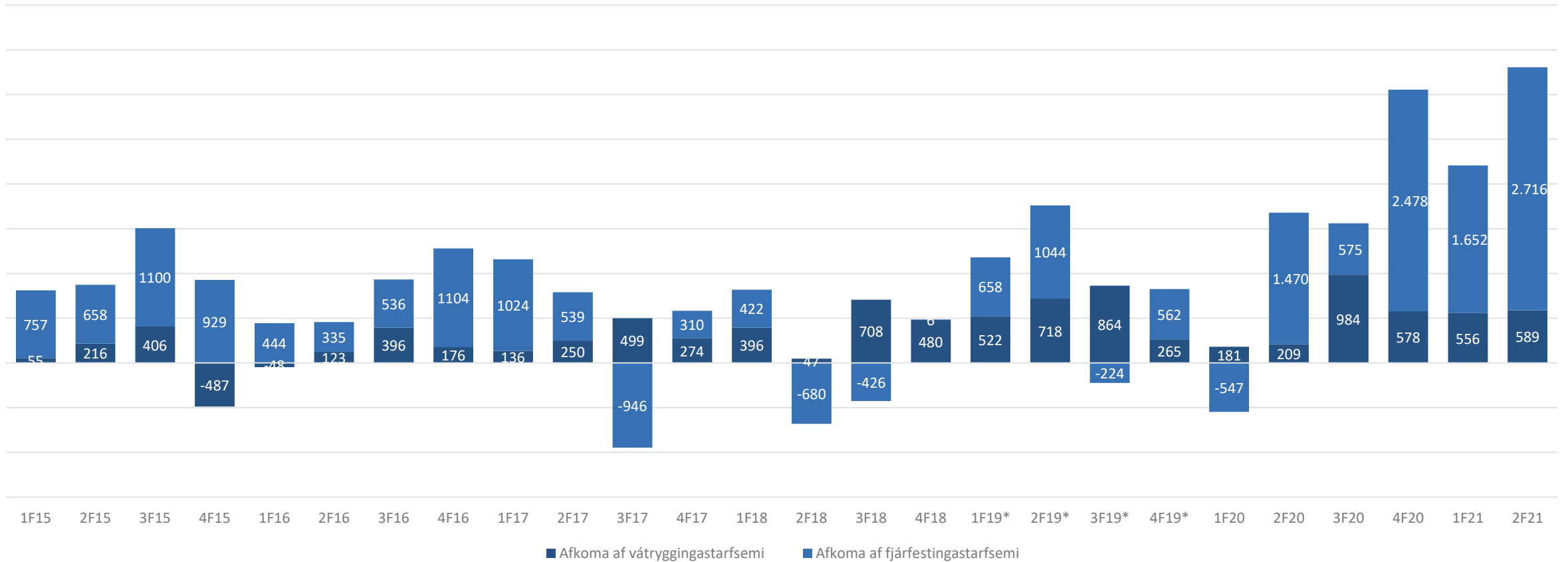
SJÓVÁ

Eignir	30.6.2021	31.3.2021	Hreyfingar	Afkoma	Hlutfall safns
Controlant	633	250	0	383	0,6%
RIKS 30	598	703	-117	12	1,6%
Stefnir ríkisverðbréfasjóður meðallangur	578	573	0	5	1,3%
Gamma IFIF	553	563	0	-10	1,3%
ISLA CB 23	544	563	-16	-3	1,3%
HAMPIÐJAN	504	501	-27	29	1,1%
Aðrar eignir	13.185	11.848	1.213	124	26,9%
Samtals	47.756	44.111	972	2.673	100%

Samsetning afkomu fyrir skatta

Frá 2015

SJÓVÁ

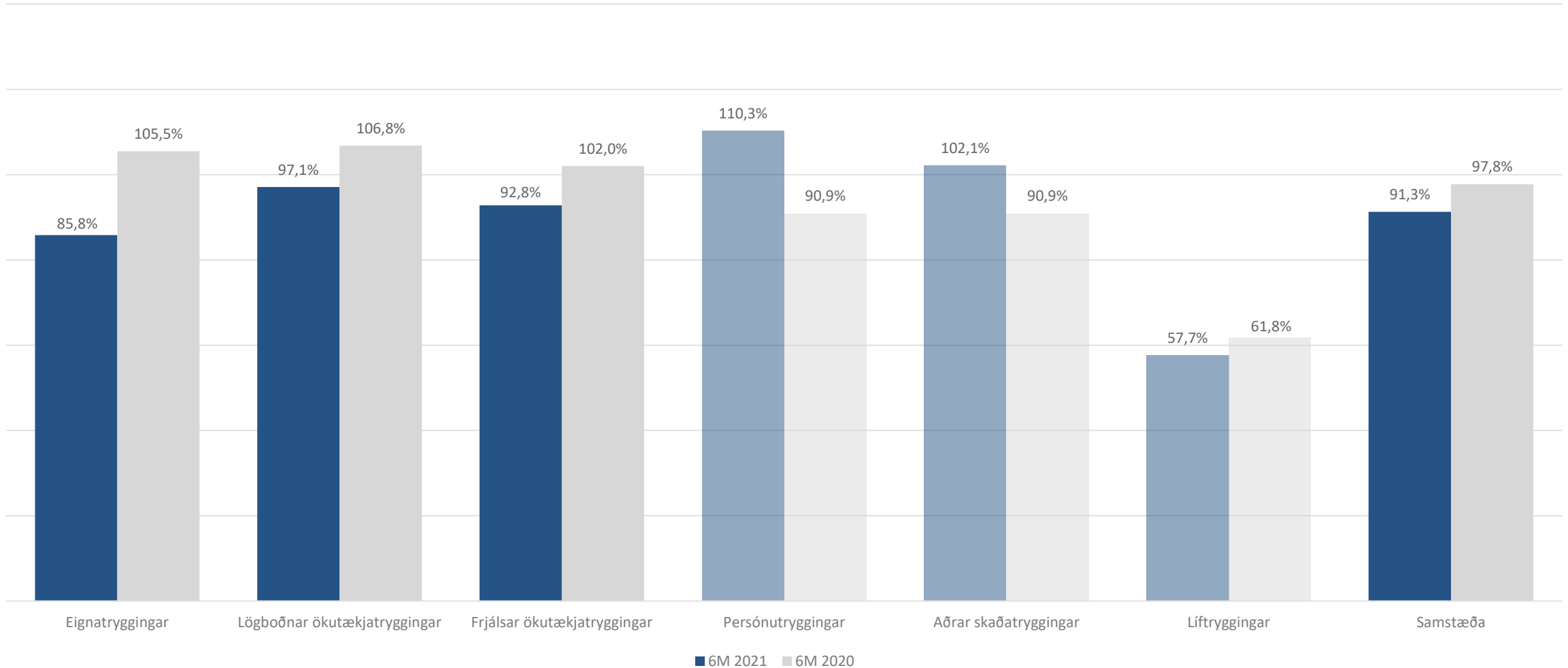


* samanburðarfjárhæðum fyrir árið 2019 hefur verið breytt í samræmi við leiðbeinandi tilmæli FME SÍ nr. 1/2020

Samsett hlutfall

6M 2021 og 6M 2020 eftir váttryggingagreinum

SJÓVÁ

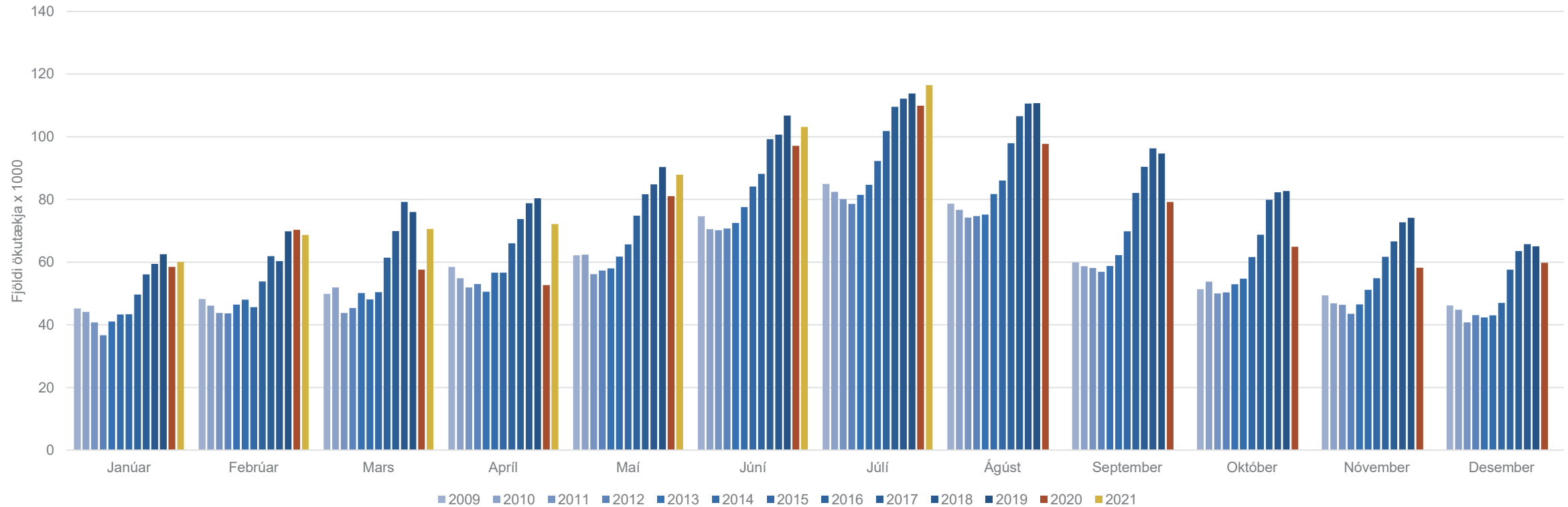


Umferð um hringveginn

Umferð um hringveginn tekur við sér á ný

SJÓVÁ

Samanlögð meðalumferð á dag um 16 talningarsvæði um allt land*



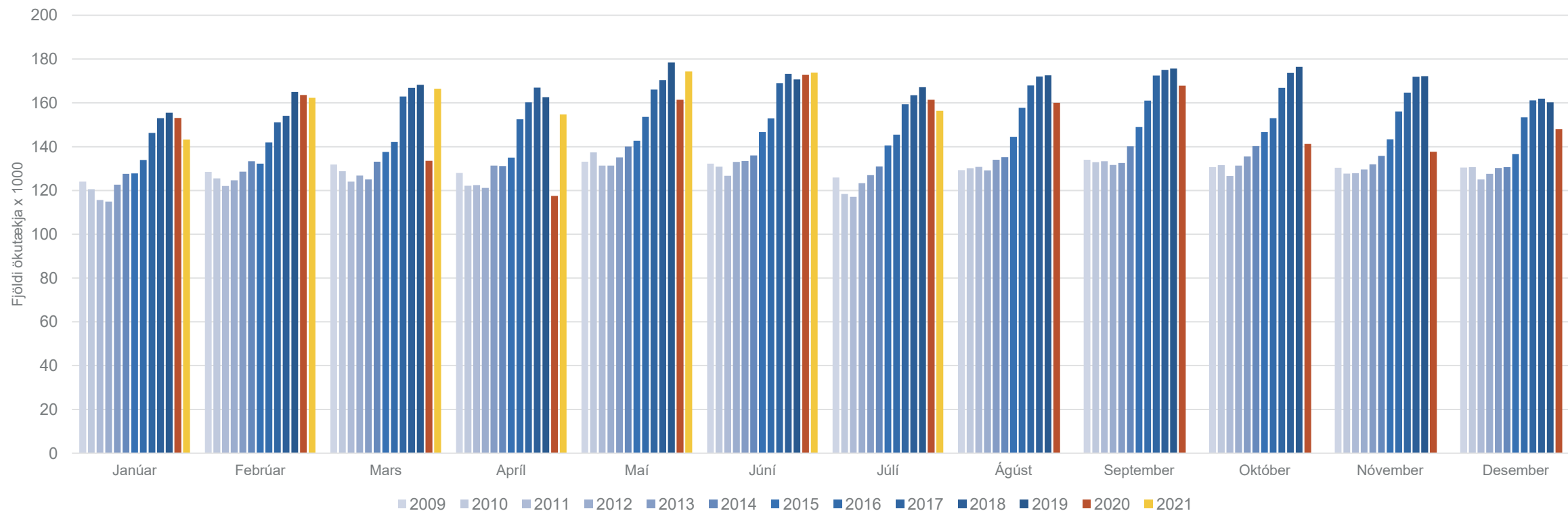
* heimild: Vegagerðin (www.vegagerdin.is)

Umferð um höfuðborgarsvæðið

Dregur úr umferð á höfuðborgarsvæðinu í júlí

SJÓVÁ

Samanlögð meðalumferð á dag um þrjá talningarstaði á höfuðborgarsvæðinu*



* heimild: Vegagerðin (www.vegagerdin.is)



Afkoma

5.179 m.kr.

afkoma eftir skatta

91,3%

samsett hlutfall

10,1%

ávöxtun fjárfestingareigna í stýringu



Niðurfærsla hlutafjár

Óskað hefur verið eftir heimild Fjármálaeftirlits SÍ til lækkunar hlutafjár fyrir 2.500 m.kr. sem greitt verður til hluthafa. Tilgangur hlutafjarlækkunarinnar er að færa fjármagnsskipan að áhættuvilja stjórnar en gjaldþolshlutfallið liggur nú fyrir ofan efri mörk áhættuviljans. Arðgreiðslustefna helst óbreytt.



UFS áhættumat Reitunar

Samkvæmt UFS áhættumati Reitunar fær Sjóvá 75 í einkunn af 100 mögulegum og er fyrir ofan meðaltal útgefenda sem hafa farið í gegnum sambærilega greiningu hjá Reitun.

Við erum stolt af því að hafa fengið hæstu einkunn á markaði fyrir félagsþáttinn sem mælir m.a. vinnuumhverfi, velferð starfsmanna og viðskiptaánægju.



Horfur

Uppfærðar horfur fyrir árið 2021 gera ráð fyrir að afkoma af váttryggingastarfsemi fyrir skatta verði um **2.200 m.kr.** (var 2.100 m.kr.) og samsett hlutfall um **92%** (óbreytt)

Horfur til næstu 12 mánaða gera ráð fyrir að afkoma af váttryggingastarfsemi fyrir skatta verði um **2.500 m.kr.** (var 2.200 m.kr.) og samsett hlutfall um **91%** (var 92%)

Áætlanir félagsins gera ráð fyrir að ávöxtun fjárfestingareigna í stýringu nemi alla jafna um **5%** á ári (var 4%) til lengri tíma

Miðað við ávöxtun fjárfestingareigna það sem af er ári má vænta að ávöxtunin nemi um **13,5%** á árinu 2021

Spurningar

fjarfestar@sjova.is

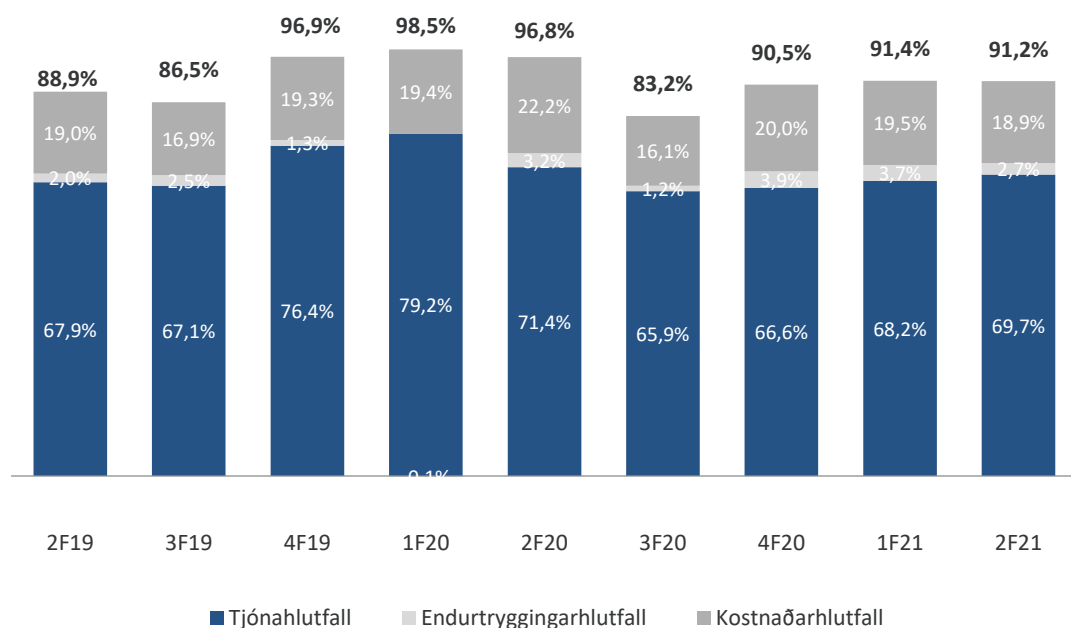


SJÓVÁ

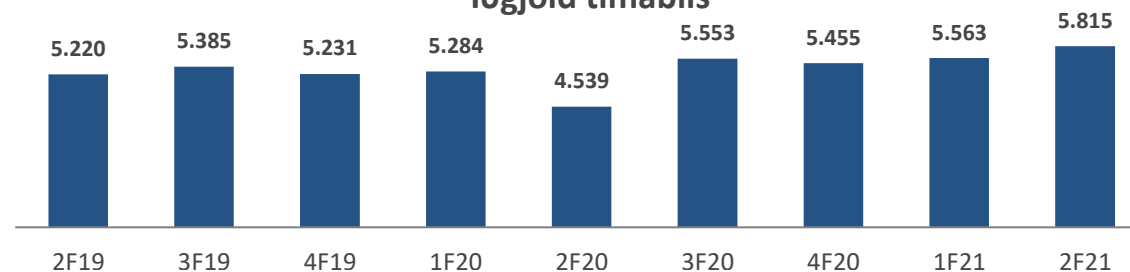
Fyrirvari og viðaukar

Fjárfestakynning 17. ágúst 2021

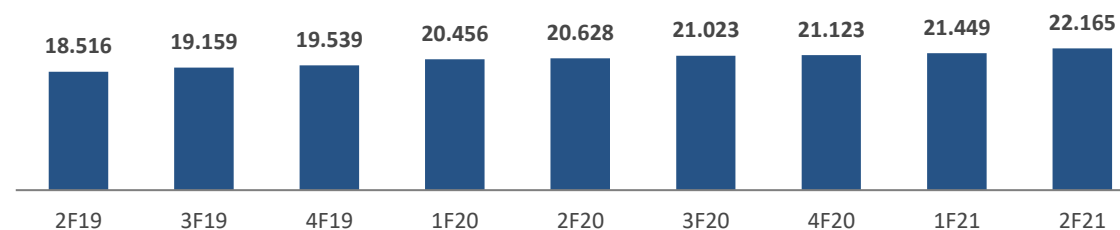
Samsett hlutfall



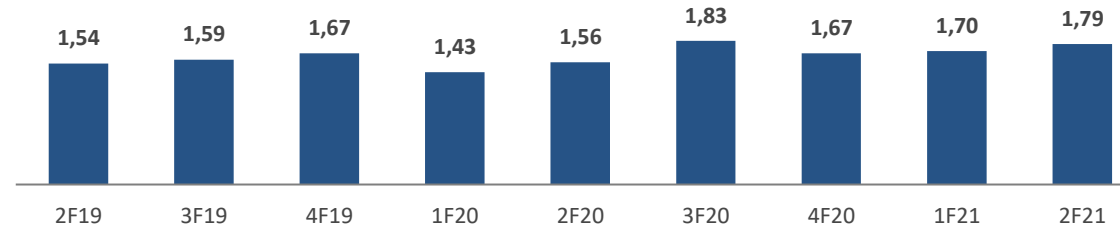
Iðgjöld tímabils



Tjónaskuld



Gjaldþolshlutfall



Þróun lykilstærða

2F 2019 til 2F 2021

SJÓVÁ

	2F 2021	1F 2021	4F 2020	3F 2020	2F 2020	1F 2020*	4F 2020*	3F 2020*	2F 2020*
Vátryggingastarfsemi									
Iðgjöld tímabilsins	5.815	5.563	5.455	5.553	4.539	5.284	5.231	5.385	5.220
Eigin iðgjöld	5.564	5.277	5.234	5.332	4.288	4.963	5.005	5.163	4.970
Fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri*	49	41	30	30	42	73	76	111	124
Tjón tímabilsins*	-4.051	-3.793	-3.633	-3.659	-3.242	-4.185	-3.994	-3.614	-3.543
Eigin tjón*	-4.010	-3.725	-3.684	-3.508	-3.158	-3.873	-3.863	-3.582	-3.463
Rekstrarkostnaður af vátryggingarekstri	-1.098	-1.084	-1.088	-897	-1.007	-1.027	-1.008	-911	-993
Hagnaður af vátryggingarekstri	589	556	581	988	213	185	265	864	718
Fjárfestingastarfsemi									
Fjárfestingatekjur af fjárfestingastarfsemi*	2.714	1.710	2.600	717	1.812	-30	761	-6	1.416
Tæknil. vaxta- og gengisbr. vátryggingask.*	106	35	-68	-36	-228	-346	-110	-135	-287
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	-103	-94	-57	-110	-118	-176	-88	-83	-86
Hagnaður/tap af fjárfestingastarfsemi	2.716	1.652	2.475	572	1.466	-552	562	-224	1.044
Hagnaður/tap fyrir tekjuskatt									
Tekjuskattur	-192	-143	-74	-294	-142	-99	-19	-197	-214
Heildarhagnaður/tap tímabilsins	3.114	2.065	2.982	1.266	1.538	-465	808	443	1.548

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

Þróun lykilstærða

2F 2019 til 2F 2021

SJÓVÁ

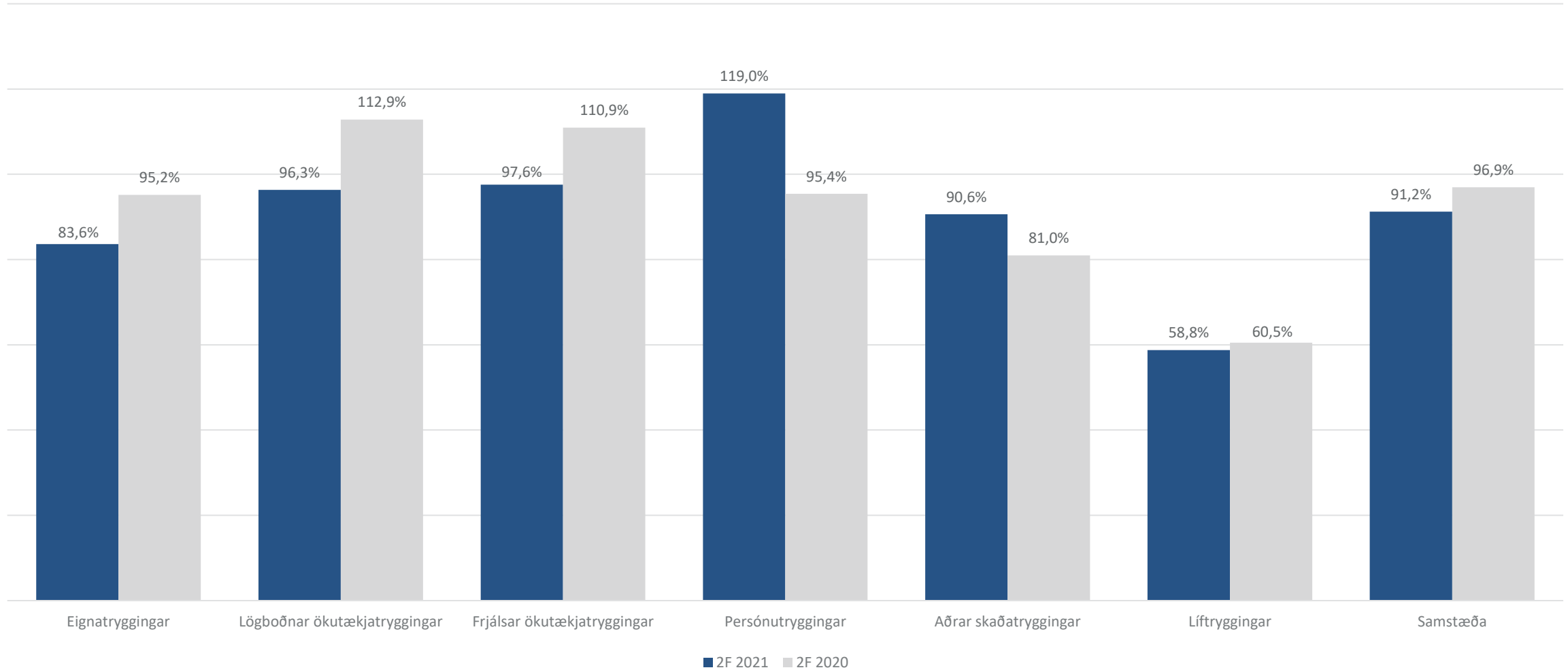
	2F 2021	1F 2021	4F 2020	3F 2020	2F 2020	1F 2020	4F 2019*	3F 2019*	2F 2019*
Tjónahlutfall*	69,7%	68,2%	66,6%	65,9%	71,4%	79,2%	76,4%	67,1%	67,9%
Endurtryggingahlutfall	2,7%	3,7%	3,9%	1,2%	3,2%	-0,1%	1,3%	2,5%	-2,0%
Kostnaðarhlutfall	18,9%	19,5%	19,9%	16,1%	22,2%	19,4%	19,3%	16,9%	19,0%
Samsett hlutfall*	91,2%	91,4%	90,4%	83,2%	96,8%	98,5%	96,9%	86,5%	89,0%
Rekstrarhlutfall	90,0%	90,1%	89,9%	82,4%	95,4%	96,6%	95,5%	84,3%	86,6%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta á ársgrundv.	55,8%	39,4%	63,3%	29,2%	36,8%	-11,7%	21,5%	11,9%	42,0%
Hagnaður/tap á hlut	2,37	1,56	2,22	0,95	1,15	-0,35	0,62	0,32	1,12
Niðurstaða endurtrygginga	-156	-205	-211	-67	-146	7	-67	-133	-110
Vátryggingaskuld	34.312	33.553	29.867	31.086	31.494	31.740	27.599	28.572	28.812
Heildareignir	67.502	63.999	59.261	57.519	56.658	54.631	50.984	51.516	51.831
Eigið fé	23.256	20.585	21.364	18.382	17.116	15.578	16.294	15.869	15.666
Gjaldþolshlutfall	1,79	1,70	1,67	1,83	1,56	1,43	1,48	1,59	1,54
Lágmarksfjármagnshlutfall	4,47	4,46	4,40	4,24	3,93	3,65	4,08	4,06	4,01

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

Samsett hlutfall

2F 2021 og 2F 2020 eftir váttryggingagreinum

SJÓVÁ

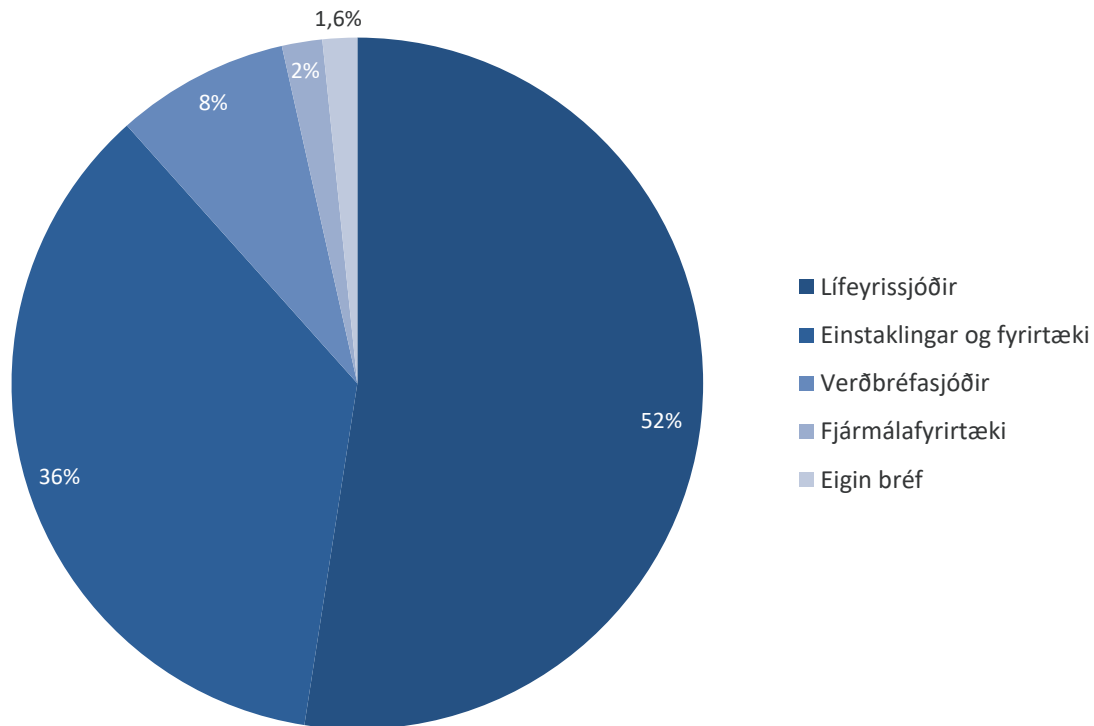


Dreifing hlutafjáreignar

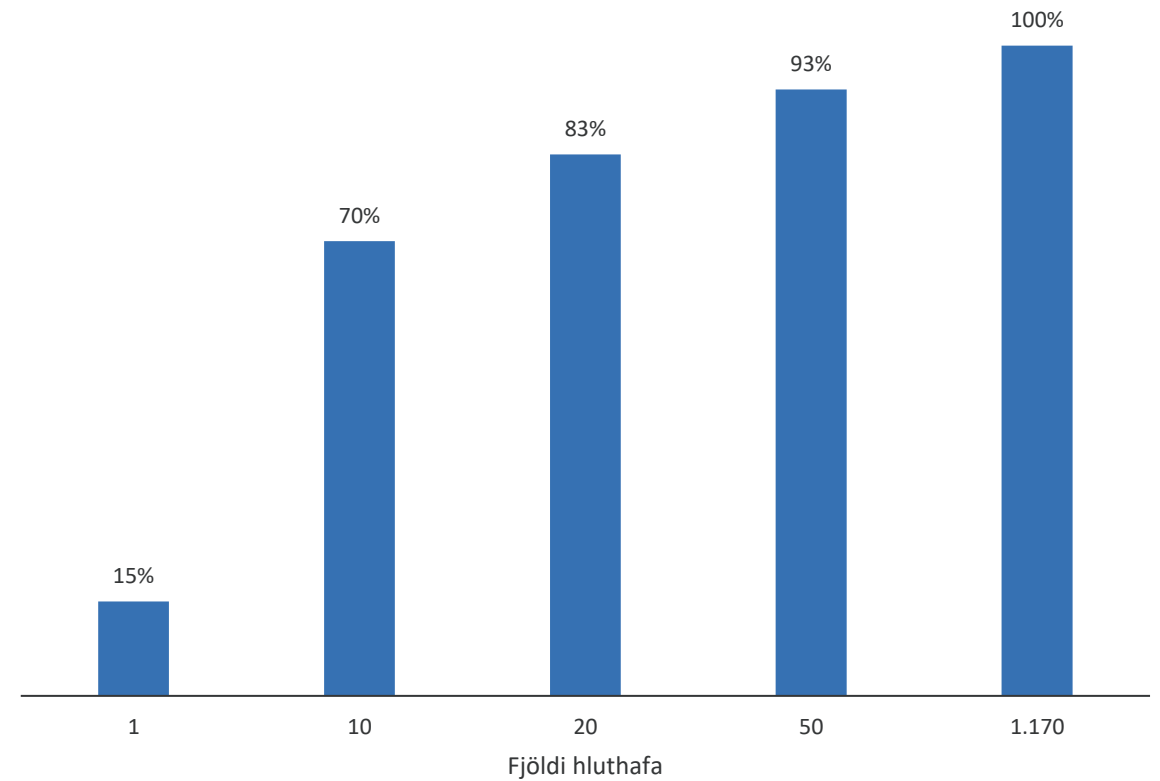
1.170 hluthafar 13. ágúst 2021

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 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.