

SJÓVÁ

# Árshlutauppgjör 3F 2019

Fjárfestakynning  
31. október 2019



## 3F 2019

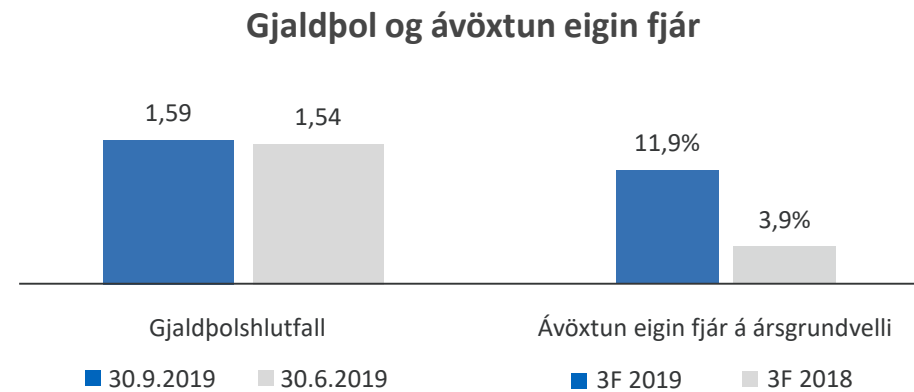
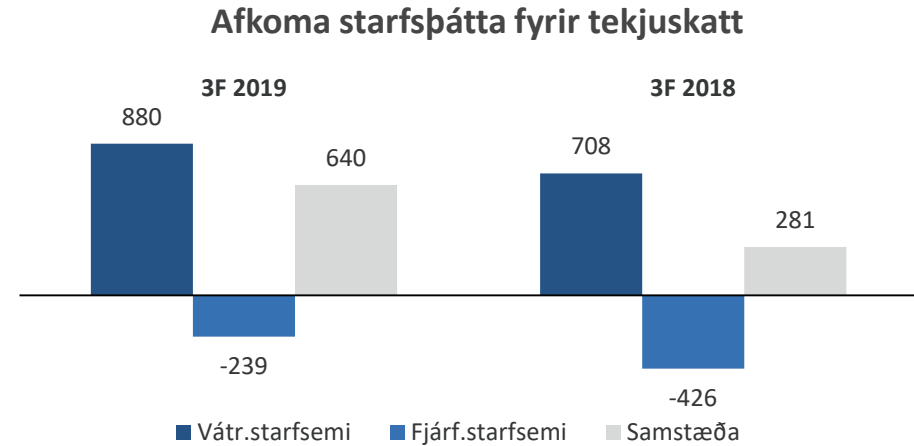
<b>Afkoma</b> 	<b>443 m.kr.</b> hagnaður	<b>880 m.kr.</b> hagnaður af váttrygginga- starfsemi fyrir skatta	<b>239 m.kr.</b> tap af fjárfestingar- starfsemi fyrir skatta
<b>Samsett hlutfall</b> 	<b>89,0%</b> samsett hlutfall en 91,3% á 3F 2018	Afkoma af váttryggingastarfsemi á þriðja ársfjórðungi sögulega góð	Jákvæð þróun í stærstu tryggingaflokkum
<b>Fjárfestingar</b> 	Fjárfestingartekjur af eignum í stýringu neikvæðar um <b>5 m.kr.</b>	<b>0%</b> ávöxtun eignasafnsins á fjórðungnum	Niðurfærsla á Gamma Novus ásamt erfiðum hlutabréfamarkaði draga afkomuna niður
<b>Iðgjaldavöxtur</b> 	<b>13%</b> vöxtur iðgjalda á milli ára	Afrakstur skýrrar þjónustustefnu á einstaklings- og fyrirtækjamarkaði	Stuðlar að sífellt bættum váttryggingarekstri

# Helstu niðurstöður 3F 2019

SJÓVÁ

Afkoma af fjárfestingarstarfsemi sveiflukennd, váttryggingarekstur heldur áfram að styrkjast

	3F 2019	3F 2018
Hagnaður tímabilsins	443	140
Hagnaður á hlut	0,32	0,10
Hagnaður fyrir skatta	640	281
Hagnaður af váttryggingastarfsemi	880	708
Tap af fjárfestingarstarfsemi	-239	-426
Ávöxtun eigin fjár á ársgrundvelli	11,9%	3,9%
Samsett hlutfall samstæðu	89,0%	91,3%
	<b>30.9.2019</b>	<b>30.6.2019</b>
Eiginfjárlutfall samstæðu	30,8%	30,2%
Gjaldþolshlutfall	1,59	1,54

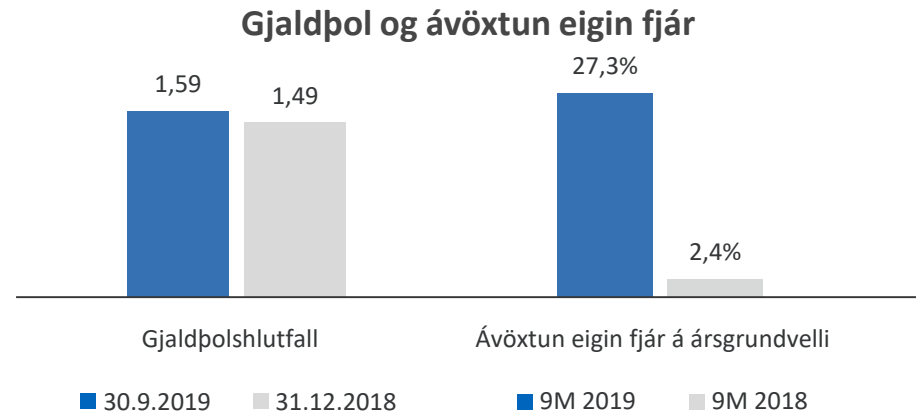
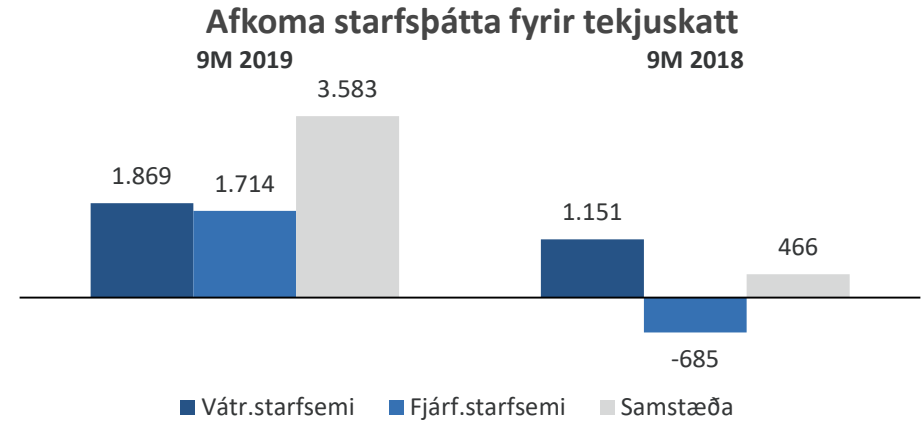


# Helstu niðurstöður 9M 2019

SJÓVÁ

Afkoma fyrir skatta skiptist nær jafnt á milli váttrygginga- og fjárfestingarstarfsemi

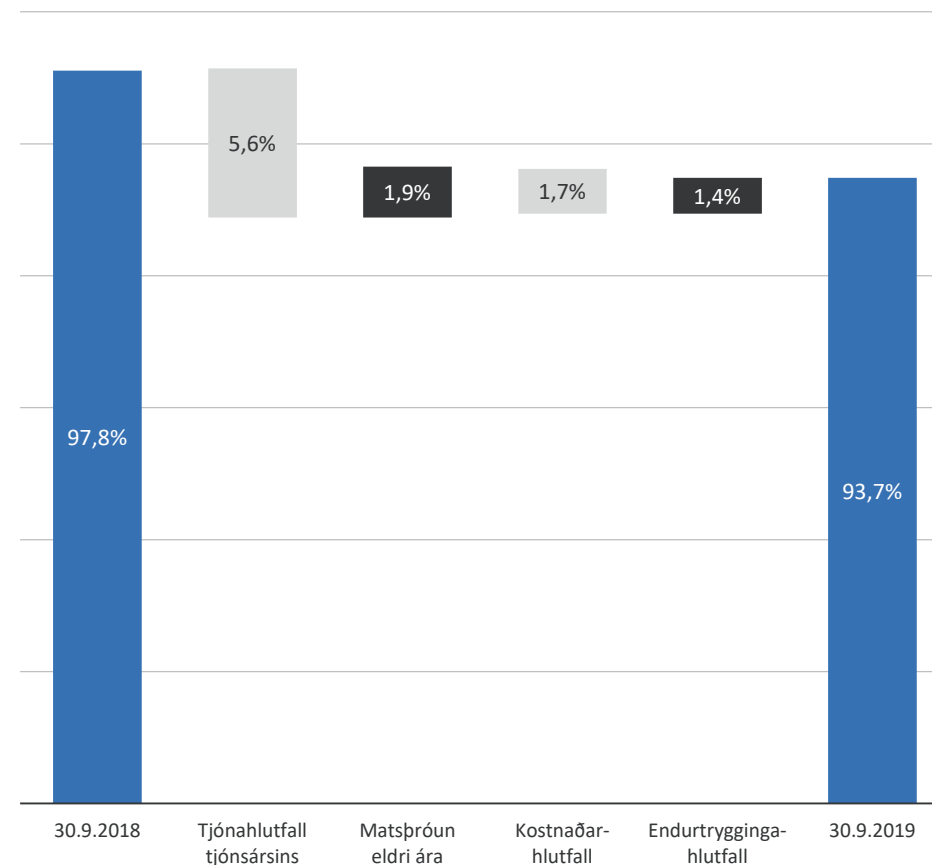
	9M 2019	9M 2018
Hagnaður tímabilsins	3.044	259
Hagnaður á hlut	2,22	0,19
Hagnaður fyrir skatta	3.583	466
Hagnaður af váttryggingarstarfsemi	1.869	1.151
Hagnaður/tap af fjárfestingarstarfsemi	1.714	-685
Ávöxtun eigin fjár á ársgrundvelli	27,3%	2,4%
Samsett hlutfall samstæðu	93,7%	97,8%
	<b>30.9.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Eiginfjárlutfall samstæðu	30,8%	31,3%
Gjaldþolshlutfall	1,59	1,49



## Samsett hlutfall heldur áfram að lækka

	3F 2019	3F 2018	%	9M 2019	9M 2018	%
Iðgjöld tímabilsins	5.385	4.767	13,0%	15.402	13.481	14,3%
<b>Eigin iðgjöld</b>	<b>5.163</b>	<b>4.535</b>	<b>13,8%</b>	<b>14.695</b>	<b>12.787</b>	<b>14,9%</b>
Fjárfestingartekjur	105	-54	-	2.804	434	-
Tjón tímabilsins	-3.749	-3.324	12,8%	-11.134	-10.247	8,7%
<b>Eigin tjón</b>	<b>-3.663</b>	<b>-3.248</b>	<b>12,8%</b>	<b>-10.888</b>	<b>-9.730</b>	<b>11,9%</b>
Rekstrarkostnaður	-994	-956	3,9%	-3.178	-3.045	4,3%
Hagnaður/tap fyrir skatta	640	281	-	3.583	466	-
<b>Hagnaður/tap eftir skatta</b>	<b>443</b>	<b>140</b>	<b>-</b>	<b>3.044</b>	<b>259</b>	<b>-</b>
Tjónahlutfall tímabils	67,6%	66,9%		69,0%	74,6%	
Matspróun eldri ára	2,1%	2,9%		3,3%	1,4%	
<b>Tjónahlutfall</b>	<b>69,6%</b>	<b>69,7%</b>		<b>72,3%</b>	<b>76,0%</b>	
Endurtryggingahlutfall	2,5%	3,2%		2,5%	1,2%	
<b>Tjóna- og endurtr. hlutfall</b>	<b>72,1%</b>	<b>72,9%</b>		<b>74,8%</b>	<b>77,2%</b>	
Kostnaðarhlutfall	16,9%	18,4%		18,9%	20,6%	
<b>Samsett hlutfall</b>	<b>89,0%</b>	<b>91,3%</b>		<b>93,7%</b>	<b>97,8%</b>	

Breyting á samsettu hlutfalli  
9M 2018 til 9M 2019

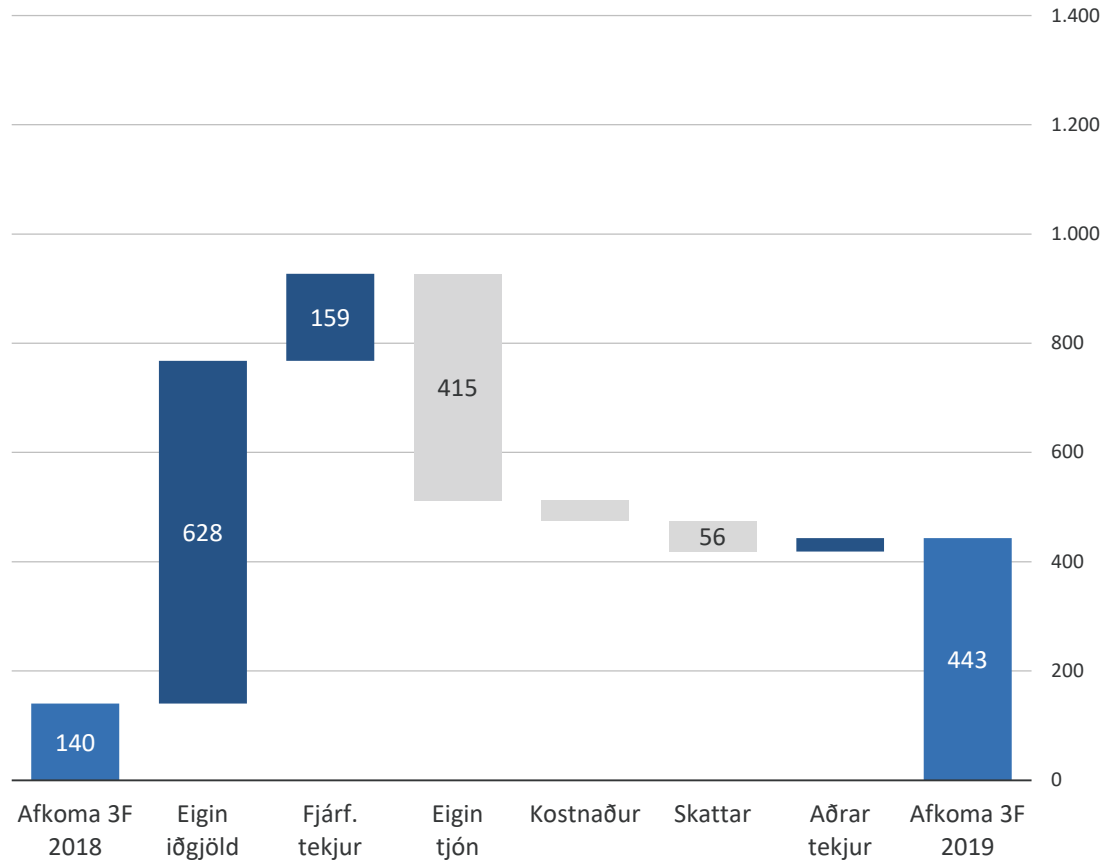


# Afkomubrú

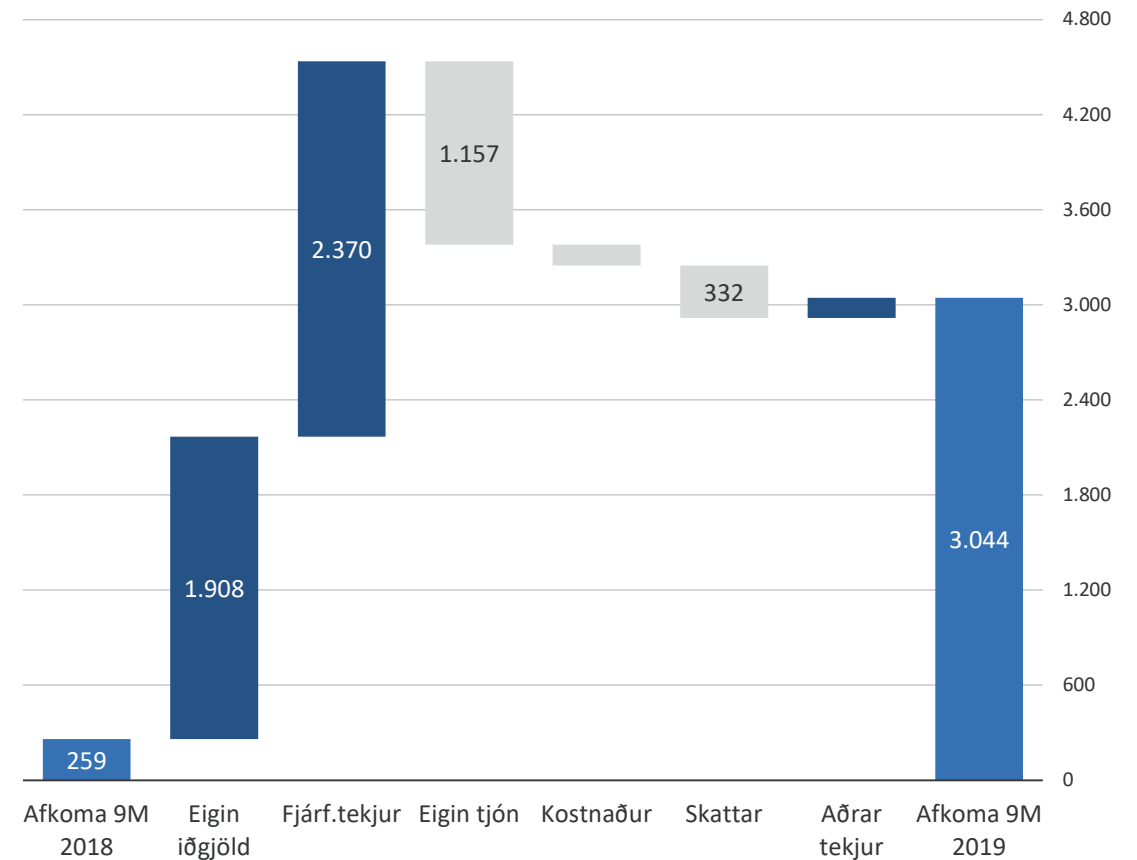
SJÓVÁ

Heilbrigður iðgjaldavöxtur og afkoma af fjárfestingarstarfsemi umfram væntingar fyrir 9M 2019

## Afkomubrú 3F 2018 til 3F 2019



## Afkomubrú 9M 2018 til 9M 2019

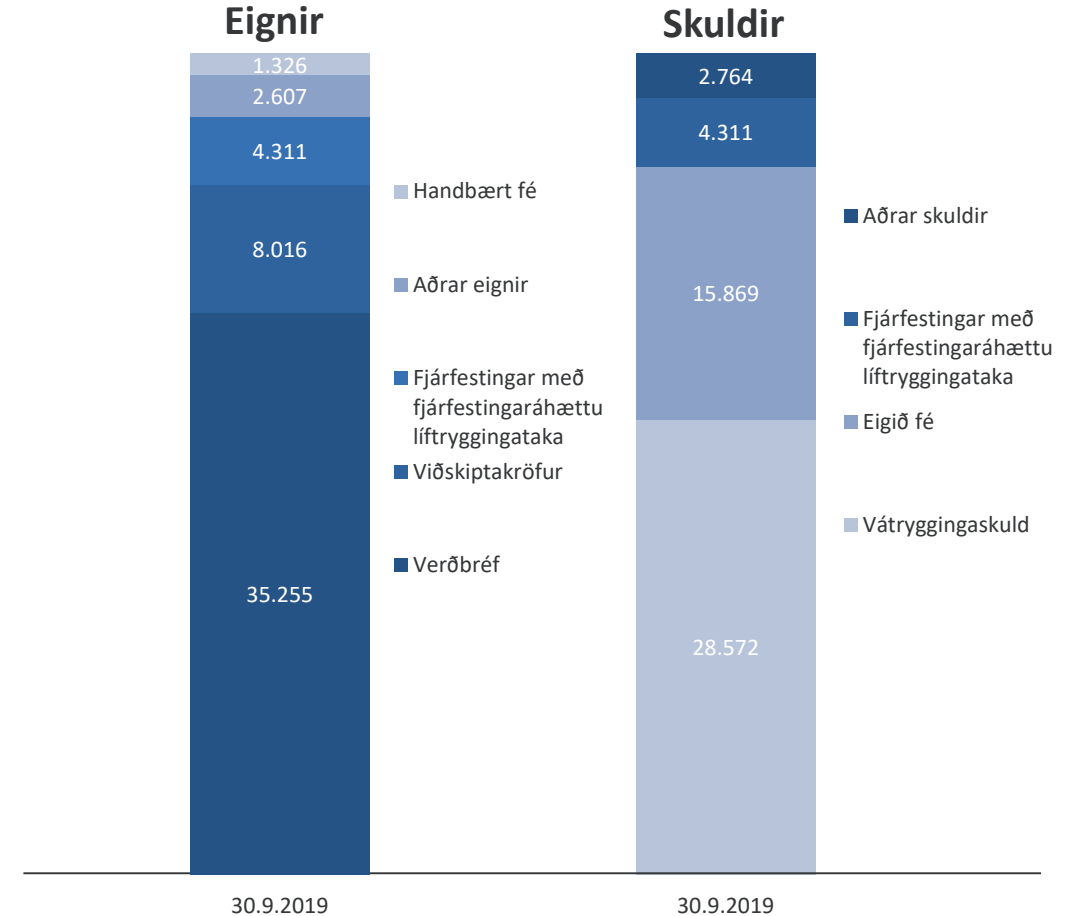


# Efnahagsreikningur

Efnahagsreikningur stækkar í takt við aukið umfang starfseminnar

SJÓVÁ

	30.9.2019	31.12.2018
<b>Eignir</b>		
Verðbréf	35.255	31.349
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	8.016	5.416
Fjárfestingar með fjárf.áhættu lífr.taka	4.311	3.891
Handbært fé	1.326	1.313
Aðrar eignir	2.607	2.227
<b>Heildareignir</b>	<b>51.516</b>	<b>44.195</b>
<b>Eigið fé</b>		
Hlutfé	1.370	1.389
Annað eigið fé	14.500	12.438
<b>Eigið fé samtals</b>	<b>15.869</b>	<b>13.827</b>
<b>Skuldir</b>		
Vátryggingaskuld	28.572	24.738
Fjárfestingar með fjárf.áhættu lífr.taka	4.311	3.891
Aðrar skuldir	2.764	1.739
<b>Skuldir samtals</b>	<b>35.646</b>	<b>30.368</b>
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>	<b>51.516</b>	<b>44.195</b>

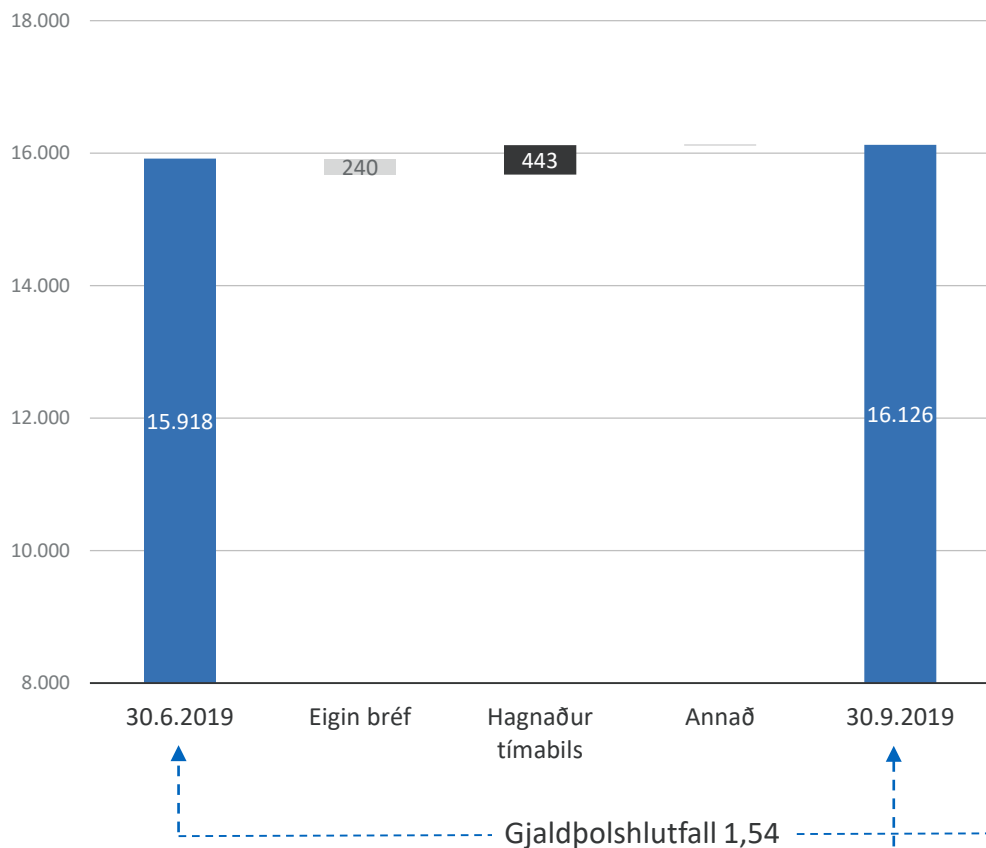


# Breytingar á gjaldpoli og gjaldpolskröfu

3F 2019

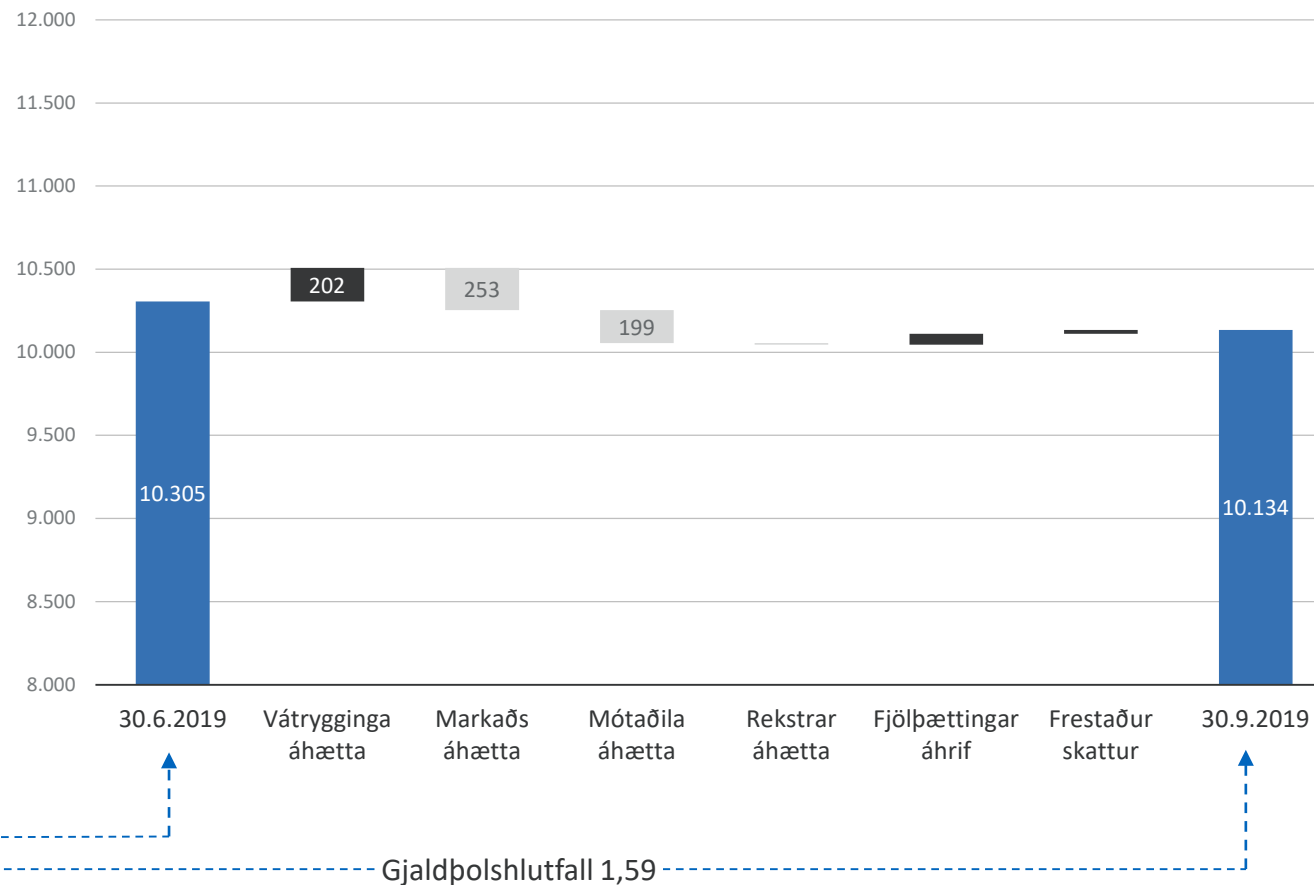
SJÓVÁ

## Gjaldpol



Gjaldpolslutfall 1,54

## Gjaldpolskrafa



Gjaldpolslutfall 1,59



# Afkoma af fjárfestingarstarfsemi á 3F 2019

SJÓVÁ

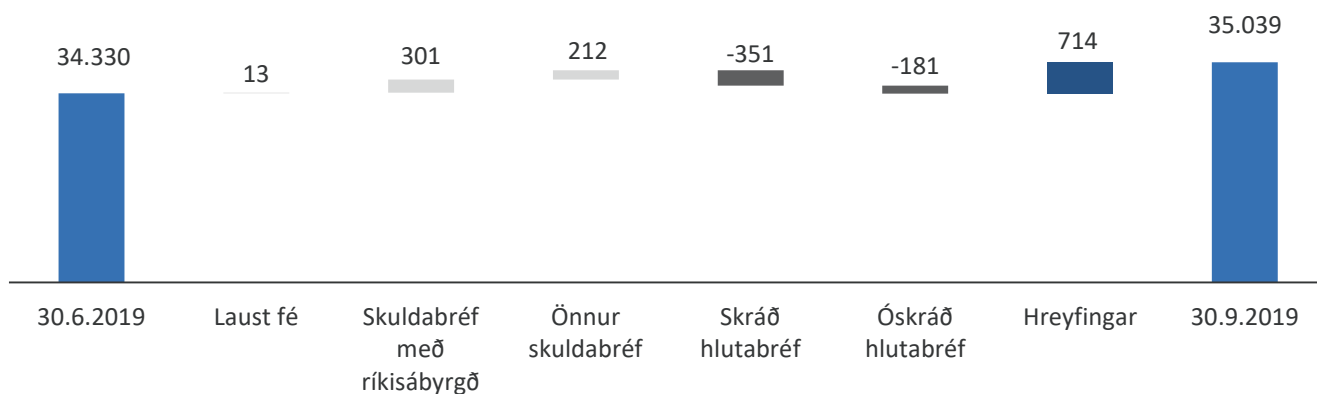
Ávöxtun af fjárfestingareignum í stýringu 0% á fjórðungnum

Fjárfestingareignir*	30.6.2019	Hreyfingar	Afkoma	30.9.2019	Ávöxtun
Laust fé	1.074	242	13	1.329	1,4%
Skuldabréf með ríkisábyrgð	12.291	-249	301	12.344	2,6%
Önnur skuldabréf	9.063	314	212	9.590	2,2%
Skráð hlutabréf	9.667	249	-351	9.565	-3,6%
Óskráð hlutabréf	2.234	157	-181	2.211	-7,8%
<b>Samtals</b>	<b>34.330</b>	<b>714</b>	<b>-5</b>	<b>35.039</b>	<b>0,0%</b>
Vaxtatekjur af viðskiptakröfum			104		
Aðrar fjárf.tekjur og gengismunur			6		
<b>Fjárfestingartekjur samtals</b>			<b>105</b>		

- › Ávöxtun á eignasafninu var 0% á 3F
- › Meðallíftími skuldabréfasafns samstæðunnar var 4,0 ár í lok fjórðungsins (4,1 ár í lok 2F 19) og verðtryggingarhlutfallið 42% (42% í lok 2F 19)

Ávöxtun vísitalna Gamma	3F 2019
Markaðsvísitala	0,3%
Hlutabréf	-5,7%
Ríkisskuldabréf	2,2%
Verðtryggð skuldabréf	1,6%
Óverðtryggð skuldabréf	3,7%
Sértryggð skuldabréf	1,2%
Fyrirtækjaskuldabréf	1,5%

Afkoma og hreyfingar á eignum í stýringu

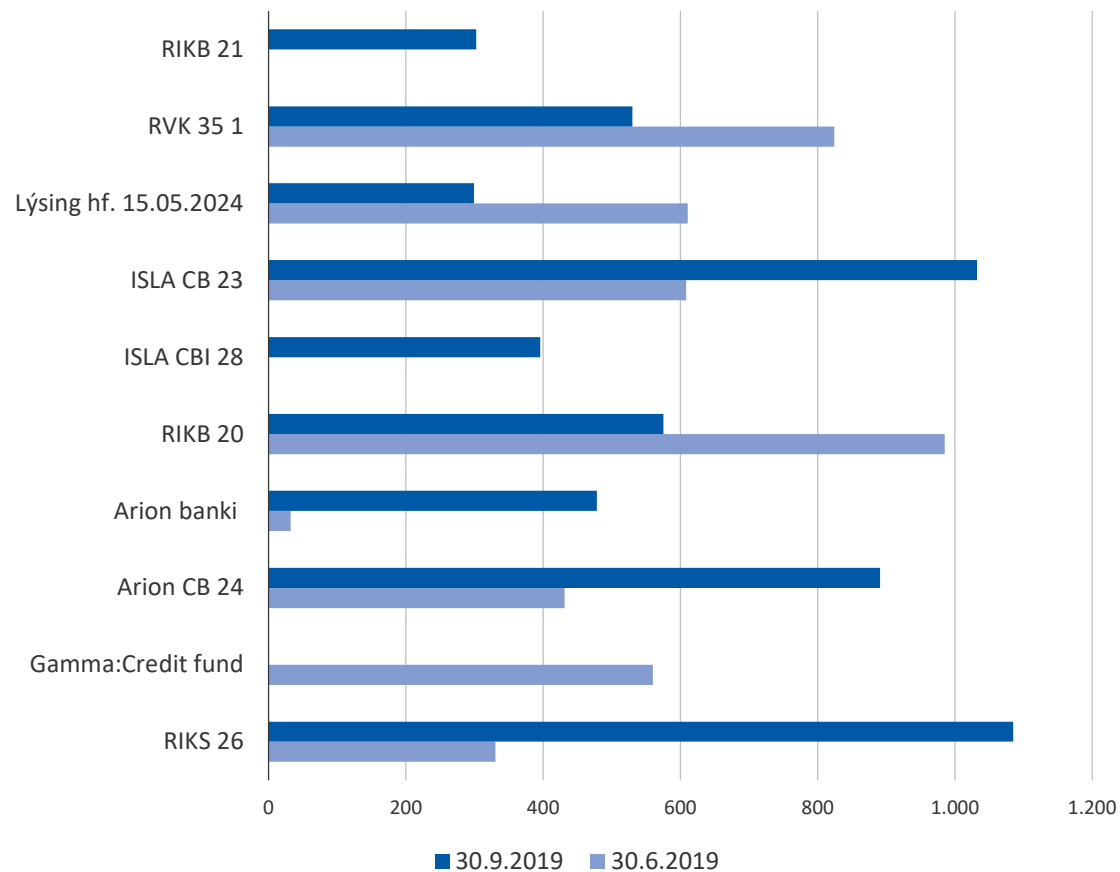


# Breytingar á eignasafninu á 3F 2019

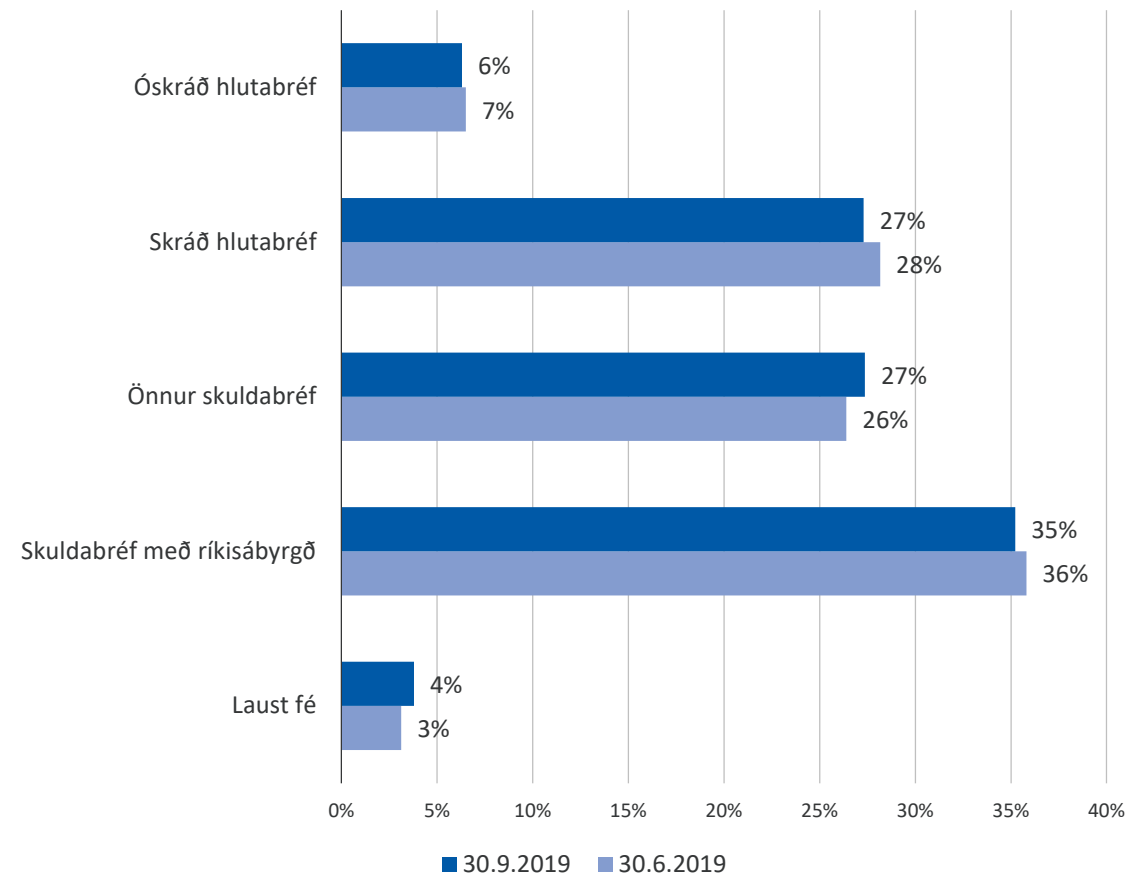
Litlar breytingar á samsetningu eignasafnsins á 3F

SJÓVÁ

Stærstu breytingar á eignasafninu á 3F 2019



Skipting fjárfestingareigna\*



# Fjárfestingareignir samstæðu

Yfir 500 m.kr.

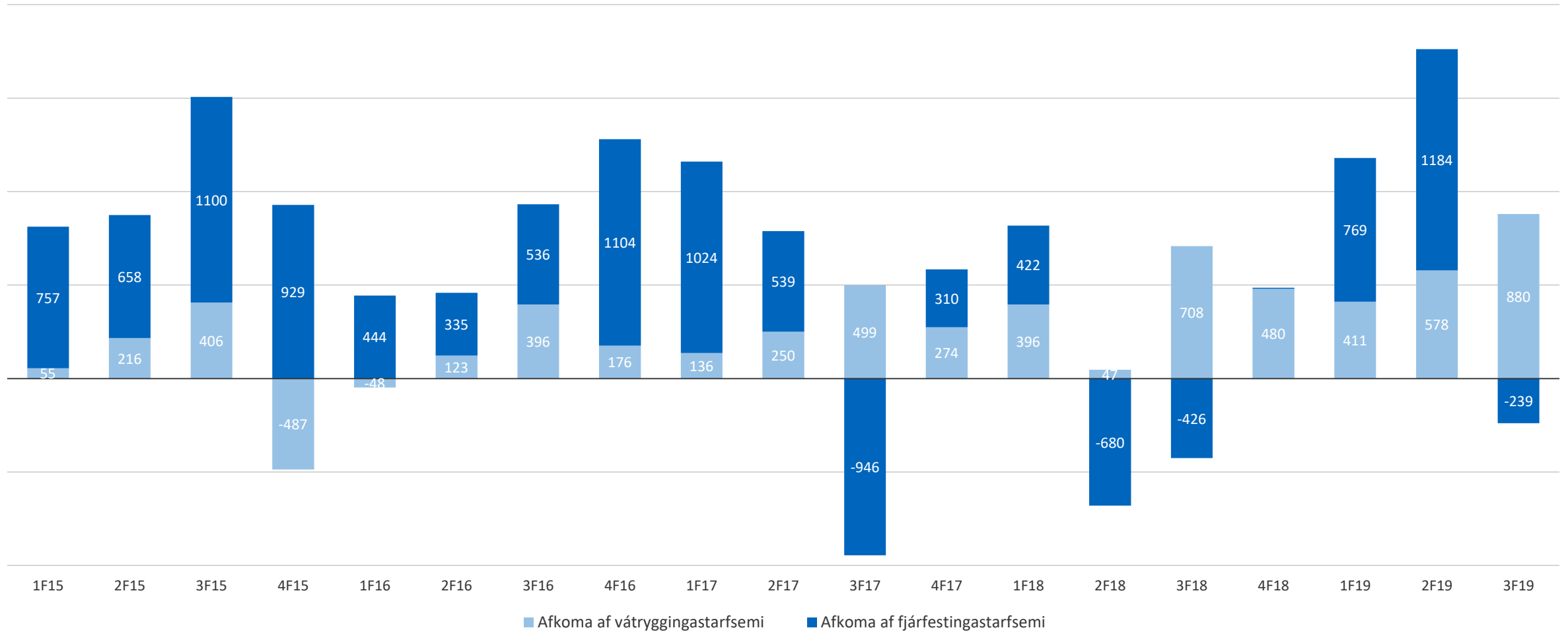
SJÓVÁ

Eignir	30.9.2019	30.6.2019	Hreyfingar	Afkoma	Hlutfall safns
Land 05 1	3.957	3.927	0	30	11,3%
RIKB 31	2.492	2.182	204	106	7,1%
Marel	2.292	2.234	-9	67	6,5%
RIKB 28	1.867	2.024	-249	92	5,3%
LBANK CB 23	1.298	987	274	37	3,7%
RIKS 26	1.085	330	744	11	3,1%
ISLA CB 23	1.032	608	393	30	2,9%
FESTI	964	1.045	-15	-66	2,8%
Arion CB 24	891	431	433	26	2,5%
SÍMINN	852	884	-60	28	2,4%
EIK	709	806	25	-122	2,0%
Reginn	700	786	3	-89	2,0%
RIKB 25	658	637	-3	24	1,9%
Reitir fastignafélag 15.11.2022	655	658	-12	9	1,9%
Júpíter veðskuldabréf	637	628	0	9	1,8%
Iceland Seafood International	630	552	31	47	1,8%
Heimavellir	628	649	0	-22	1,8%
RIKB 20	575	985	-419	9	1,6%
Stefnir ríkisverðbréfasjóður	545	836	-300	8	1,6%
RVK 35 1	530	824	-312	18	1,5%
RIKS 33	523	667	-153	9	1,5%
OR 2024	502	498	0	4	1,4%
Aðrar eignir	11.018	11.149	140	-271	31,4%
<b>Samtals</b>	<b>35.039</b>	<b>34.330</b>	<b>714</b>	<b>-5</b>	

# Samsetning afkomu fyrir skatta

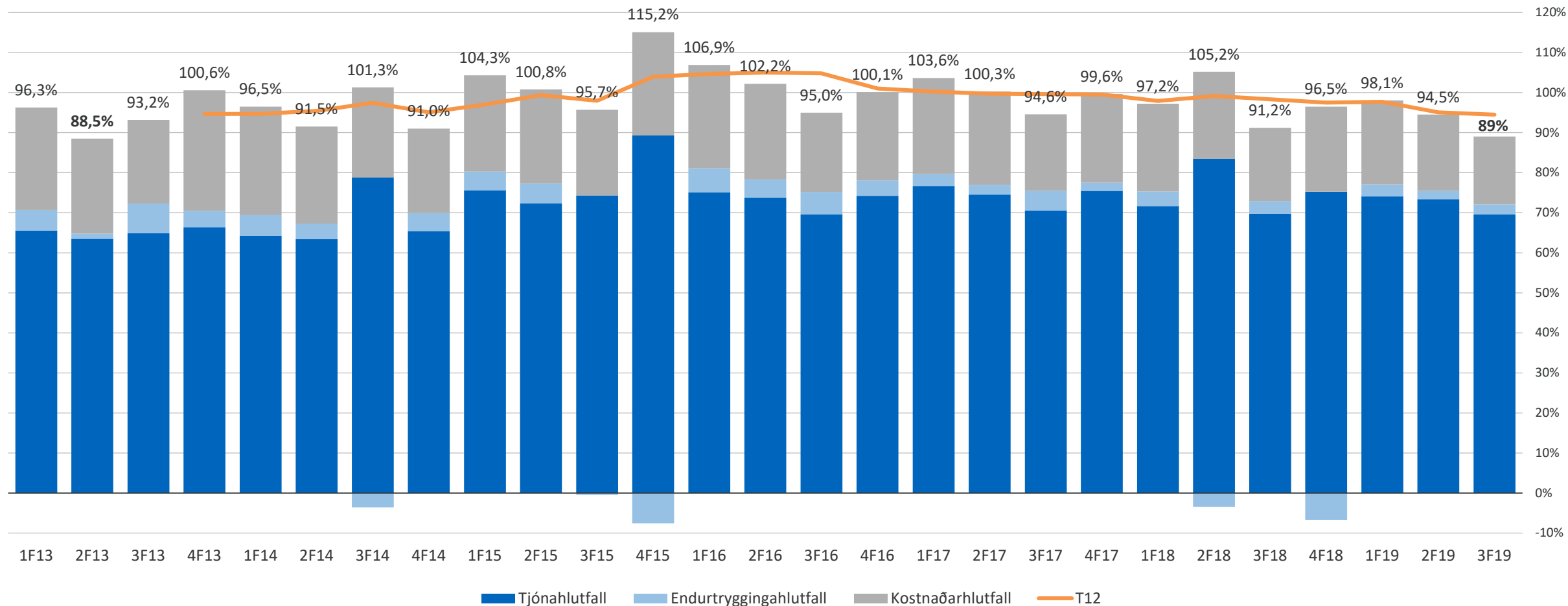
1F 2015 til 3F 2019

SJÓVÁ



# Þróun samsetts hlutfalls frá 2013

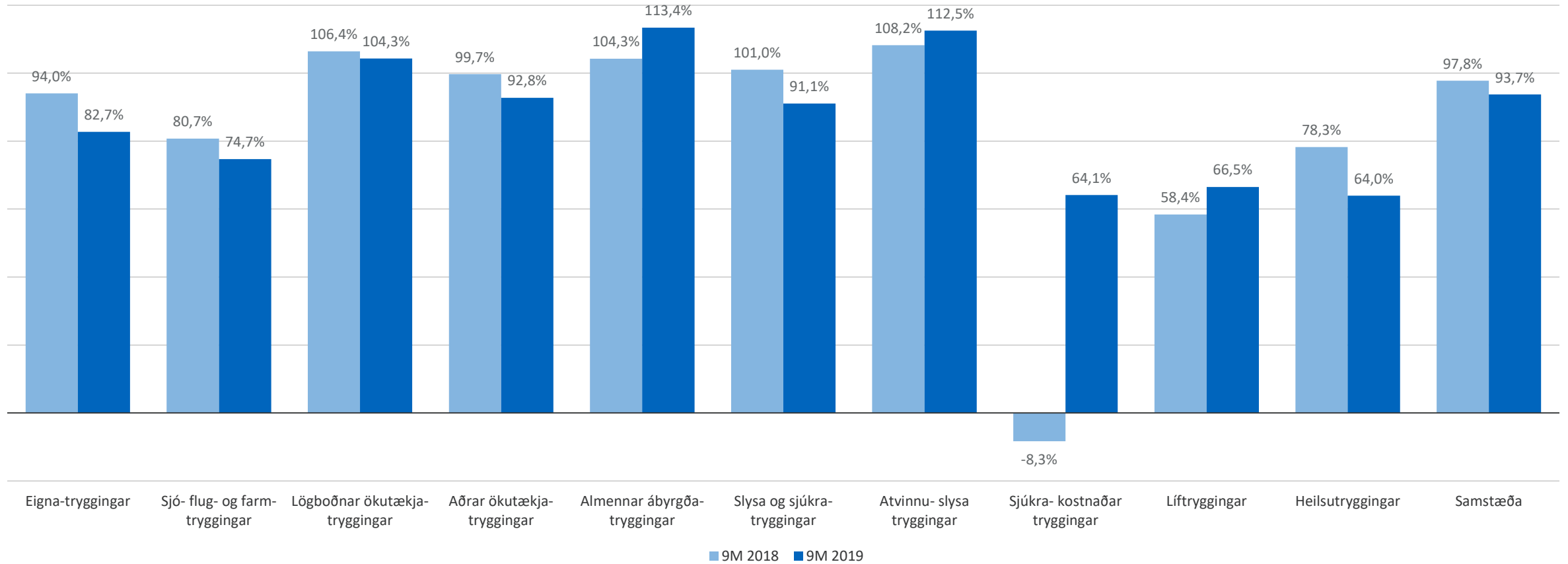
98,1% að meðaltali á tímabilinu



# Samsett hlutfall

9M 2019 og 9M 2018 eftir váttryggingagreinum

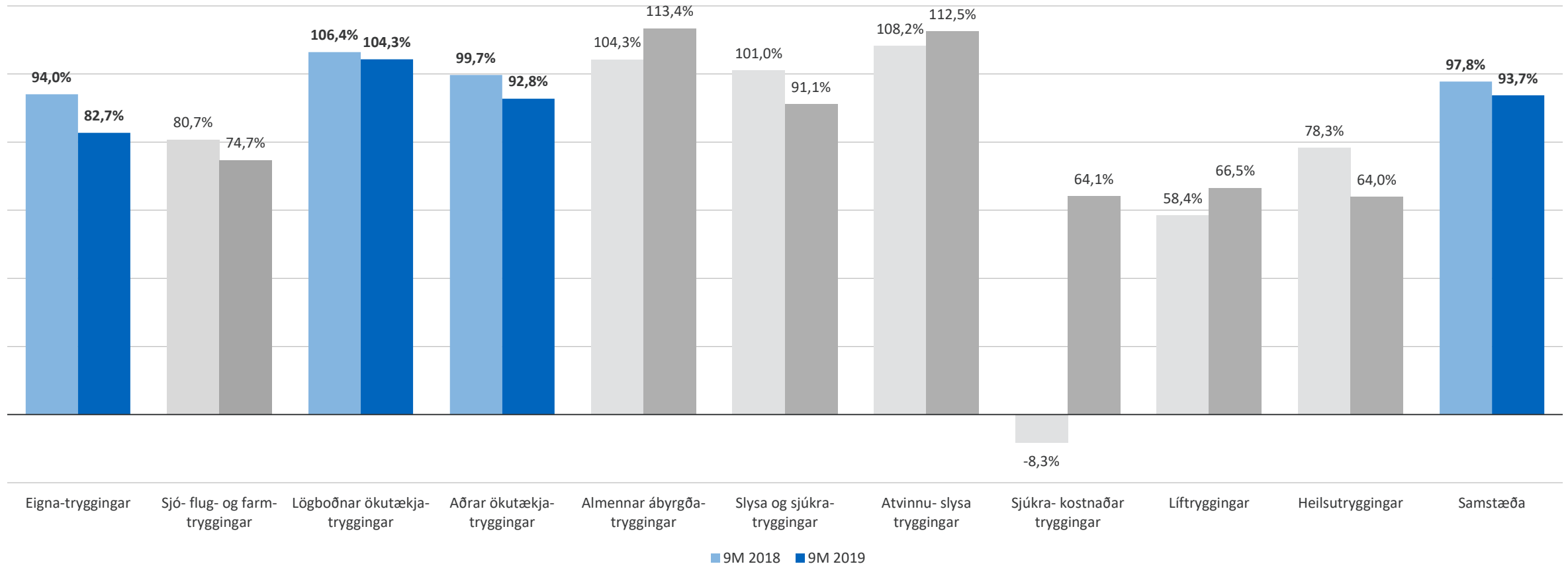
SJÓVÁ



# Samsett hlutfall

9M 2019 og 9M 2018 eftir váttryggingagreinum

SIJÓVÁ

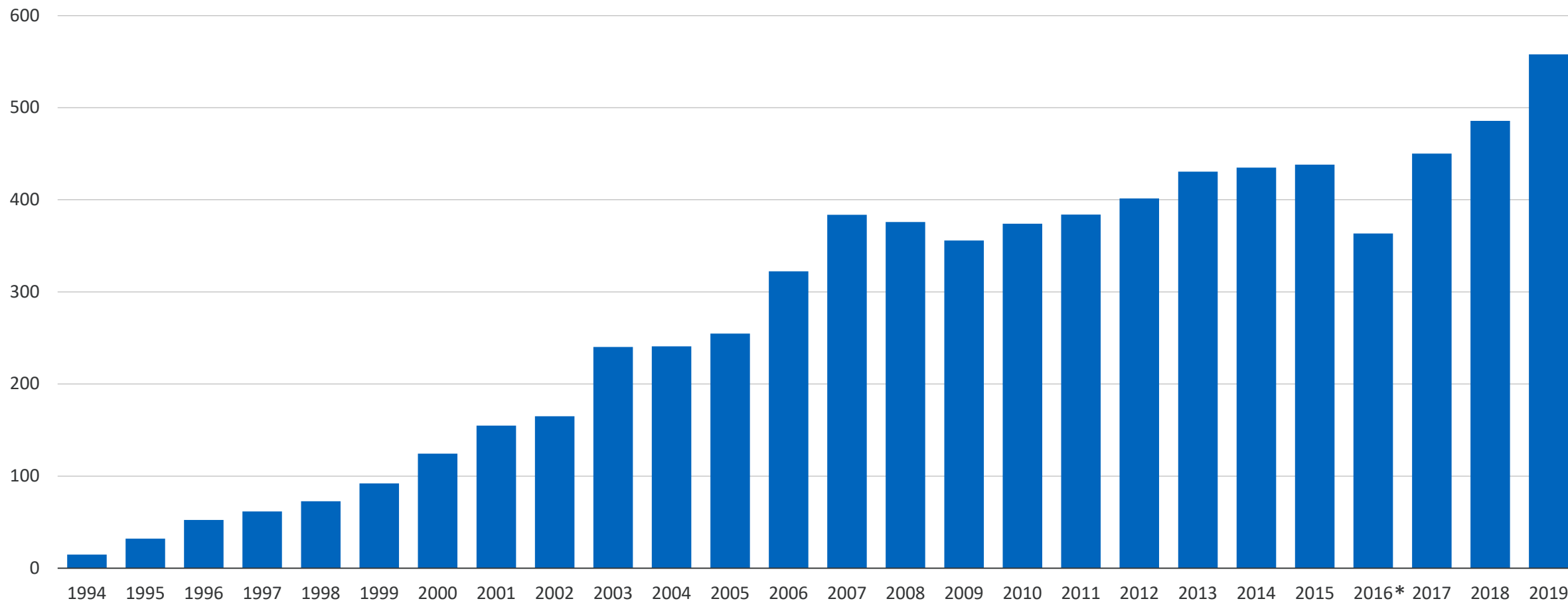


# Stofnendurgreiðsla í 25 ár

23 þúsund fjölskyldur fá endurgreitt í ár – Tryggir viðskiptavinir

SJÓVÁ





Heildarendurgreiðsla 1994-2019 (m.kr.)



\* Í kjölfar breytingar á lögum sem heimila viðskiptavinum tryggingafélaga að færa viðskipti sín á milli félaga með eins mánaðar fyrirvara, í stað allt að tólf mánaða áður, breyttist fyrirkomulag Stofnendurgreiðslunnar þannig að nú er greitt í kjölfar aðalgjalds hvers viðskiptavinar í stað þess að greiða öllum tjónlausum viðskiptavinum 1. febrúar óháð gjalddaga eins og það var áður.



# 9M 2019 og horfur

<b>Afkoma</b> 	Hagnaður <b>3.044 m.kr.</b>	Hagnaður af váttrygginga- starfsemi fyrir skatta <b>1.869 m.kr.</b>	Hagnaður af fjárfestingar- starfsemi fyrir skatta <b>1.714 m.kr.</b>
<b>Samsett hlutfall</b> 	<b>93,7%</b> samsett hlutfall en 97,8% á 9M 2018	<b>94,4%</b> samsett hlutfall síðastliðna 12 mánuði	Áhersla á heilbrigðan iðgjaldavöxt
<b>Tryggð og þjónusta</b> 	<b>25 ár</b> síðan Sjóvá hóf að umbuna tjónlausum viðskiptavinum í <b>STOFNI</b> með endurgreiðslu	<b>Sala líftrygginga á netinu</b> hófst fyrir ári síðan – Mikilvægur valkostur fyrir viðskiptavinum	<b>Mikilvæg skref</b> í stafrænni vegferð stigin á fjórðungnum
<b>Uppfærðar horfur</b> 	Samsett hlutfall um <b>95%</b> (óbreytt) og afkoma fyrir skatta um <b>4.200 m.kr.</b> (úr 4.300 m.kr.) á árinu 2019	Samsett hlutfall um <b>95%</b> (óbreytt) og afkoma fyrir skatta um <b>3.000 m.kr.</b> (óbreytt) næstu 12 mán.	Stjórn hefur ákveðið að halda áfram kaupum á eigin hlutum samkvæmt endurkaupaáætlun

SJÓVÁ

Spurningar



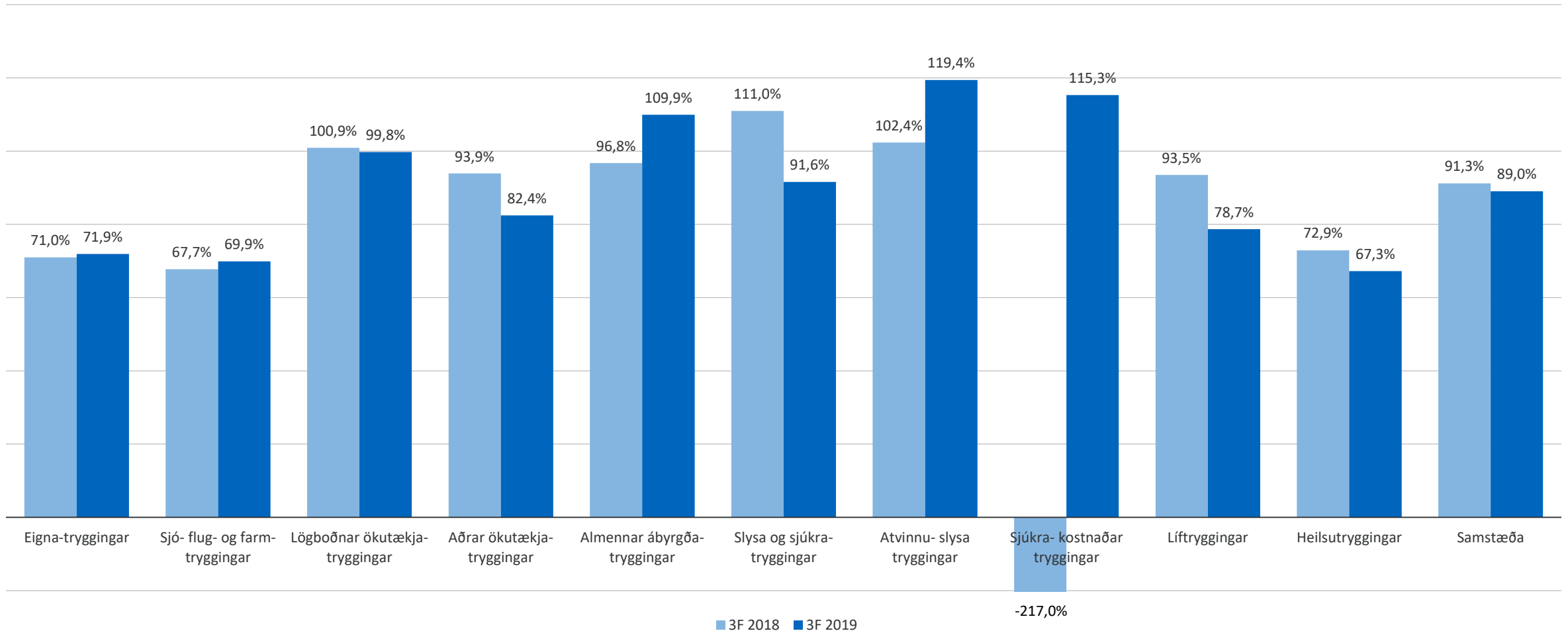
# Fyrirvari og viðaukar

Fjárfestakynning 31. október 2019

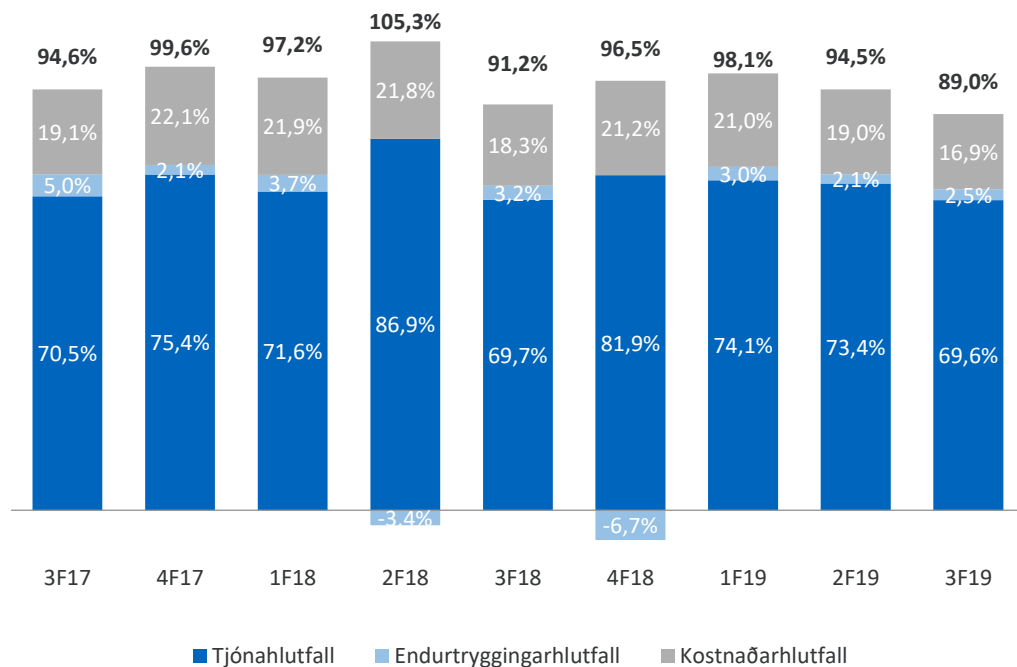
# Samsett hlutfall

3F 2019 og 3F 2018 eftir váttryggingagreinum

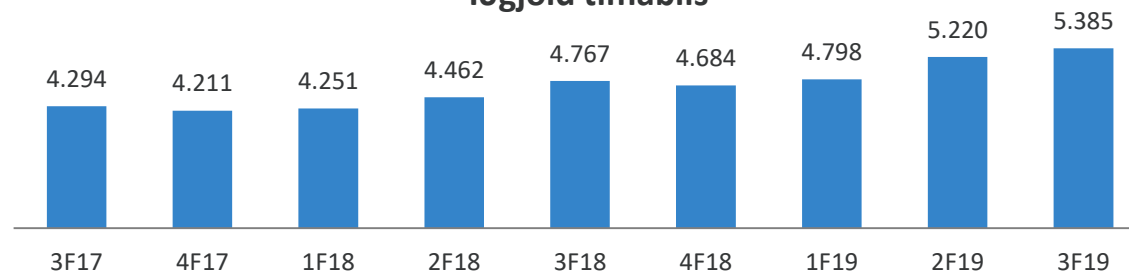
SJÓVÁ



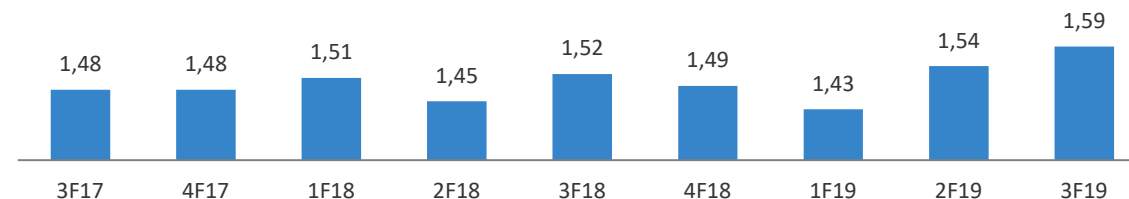
## Samsett hlutfall



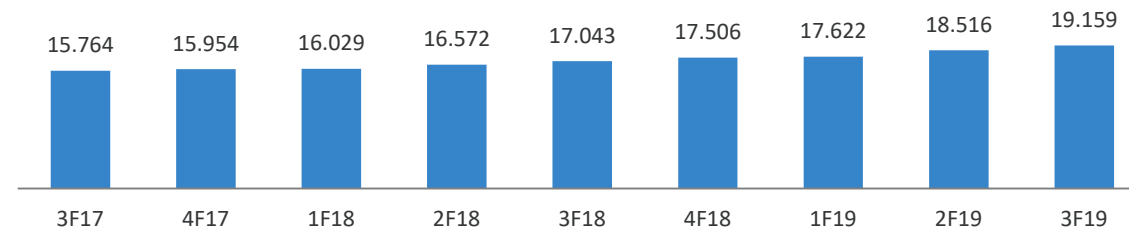
## Iðgjöld tímabils



## Gjaldþolshlutfall



## Tjónaskuld



# Þróun helstu lykilstærða

3F 2017 til 3F 2019

SJÓVÁ

	3F 2019	2F 2019	1F 2019	4F 2018	3F 2018	2F 2018	1F 2018	4F 2017	3F 2017
Iðgjöld tímabilsins	5.385	5.220	4.798	4.684	4.767	4.462	4.251	4.211	4.294
Eigin iðgjöld	5.163	4.970	4.563	4.431	4.535	4.213	4.039	3.997	4.058
Fjárfestingartekjur	105	1.540	1.158	385	-54	-305	793	649	-619
<b>Heildartekjur</b>	<b>5.297</b>	<b>6.592</b>	<b>5.759</b>	<b>4.902</b>	<b>4.486</b>	<b>3.916</b>	<b>4.840</b>	<b>4.691</b>	<b>3.447</b>
Tjón tímabilsins	-3.749	-3.830	-3.554	-3.839	-3.324	-3.879	-3.044	-3.177	-3.028
Eigin tjón	-3.663	-3.751	-3.474	-3.357	-3.248	-3.484	-2.998	-3.096	-3.013
Rekstrarkostnaður af váttryggingastarfsemi	-911	-993	-1.007	-993	-872	-968	-950	-931	-819
<b>Heildargjöld</b>	<b>-4.657</b>	<b>-4.830</b>	<b>-4.578</b>	<b>-4.415</b>	<b>-4.197</b>	<b>-4.549</b>	<b>-4.022</b>	<b>-4.107</b>	<b>-3.894</b>
<b>Hagnaður eftir skatta</b>	<b>443</b>	<b>1.548</b>	<b>1.053</b>	<b>392</b>	<b>249</b>	<b>-630</b>	<b>749</b>	<b>416</b>	<b>-472</b>
Heildareignir	51.516	51.831	49.807	44.195	45.182	45.242	45.937	43.365	43.609
Verðbréf	39.565	39.468	37.189	35.240	30.560	35.171	34.978	36.036	35.187
Handbært fé	1.326	907	788	1.313	1.492	861	1.574	951	930
Eigið fé	15.869	15.666	14.228	13.827	13.534	13.695	14.459	15.206	14.899
Váttryggingaskuld	28.572	28.812	28.190	24.738	25.311	25.509	25.255	22.469	23.254
Tjónahlutfall	69,6%	73,4%	74,1%	81,9%	69,7%	86,9%	71,6%	75,4%	70,5%
Endurtryggingahlutfall	2,5%	2,1%	3,0%	-6,7%	3,2%	-3,4%	3,7%	2,1%	5,0%
Kostnaðarhlutfall	16,9%	19,0%	21,0%	21,2%	18,3%	21,7%	21,9%	22,1%	19,1%
<b>Samsett hlutfall</b>	<b>89,0%</b>	<b>94,5%</b>	<b>98,1%</b>	<b>96,5%</b>	<b>91,2%</b>	<b>105,2%</b>	<b>97,2%</b>	<b>99,6%</b>	<b>94,6%</b>
Ávöxtun eigin fjár	11,9%	42,0%	30,0%	10,8%	3,9%	-17,4%	20,2%	10,2%	-12,7%
Gjaldþolshlutfall	1,59	1,54	1,43	1,49	1,52	1,45	1,51	1,48	1,48

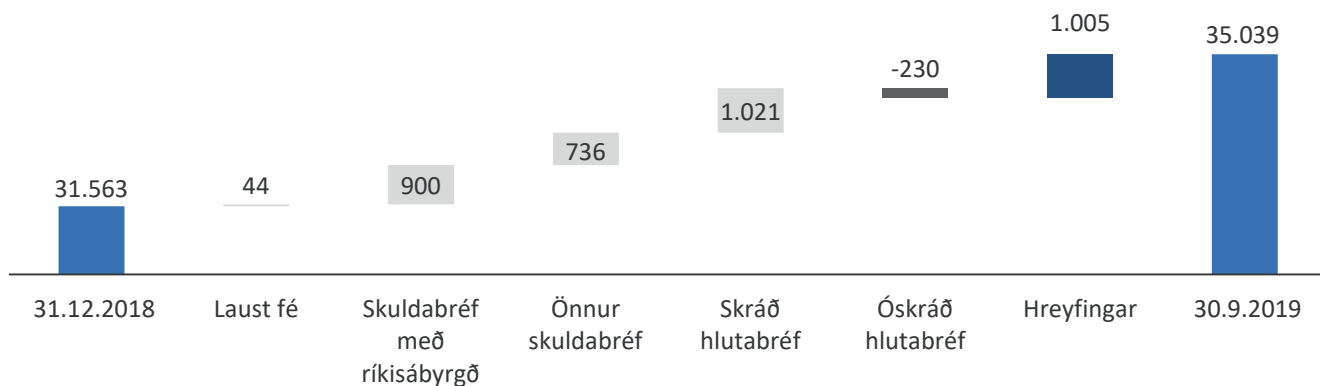
# Afkoma af fjárfestingarstarfsemi 9M 2019

SJÓVÁ

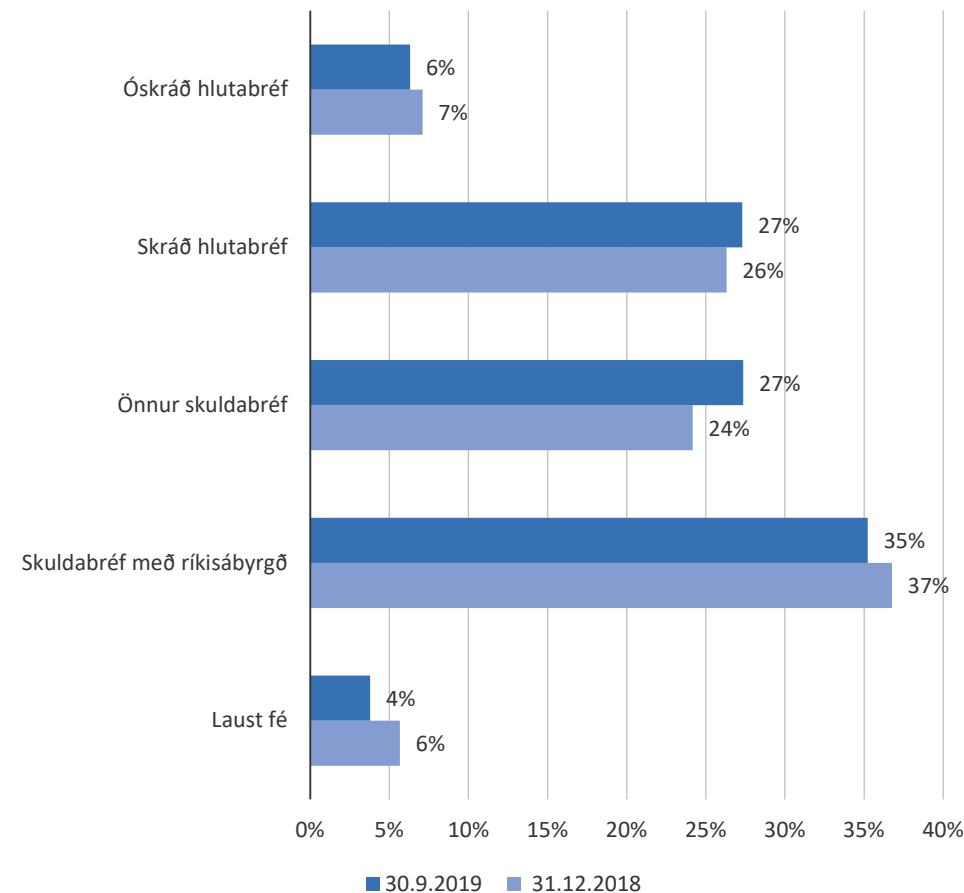
Ávöxtun af fjárfestingareignum í stýringu 7,8% á tímabilinu

Fjárfestingareignir*	30.9.2019	Hreyfingar	Afkoma	31.12.2018	Ávöxtun
Laust fé	1.329	-503	44	1.788	3,9%
Skuldabréf með ríkisábyrgð	12.344	-159	900	11.603	8,4%
Önnur skuldabréf	9.590	1.226	736	7.627	8,0%
Skráð hlutabréf	9.565	242	1.021	8.302	12,2%
Óskráð hlutabréf	2.211	199	-230	2.242	-10,0%
<b>Samtals</b>	<b>35.039</b>	<b>1.005</b>	<b>2.472</b>	<b>31.563</b>	<b>7,8%</b>
Vaxtatekjur af viðskiptakröfum			308		
Aðrar fjárf.tekjur og gengismunur			24		
<b>Fjárfestingartekjur samtals</b>			<b>2.804</b>		

Afkoma og hreyfingar á eignum í stýringu



Skipting fjárfestingareigna\*

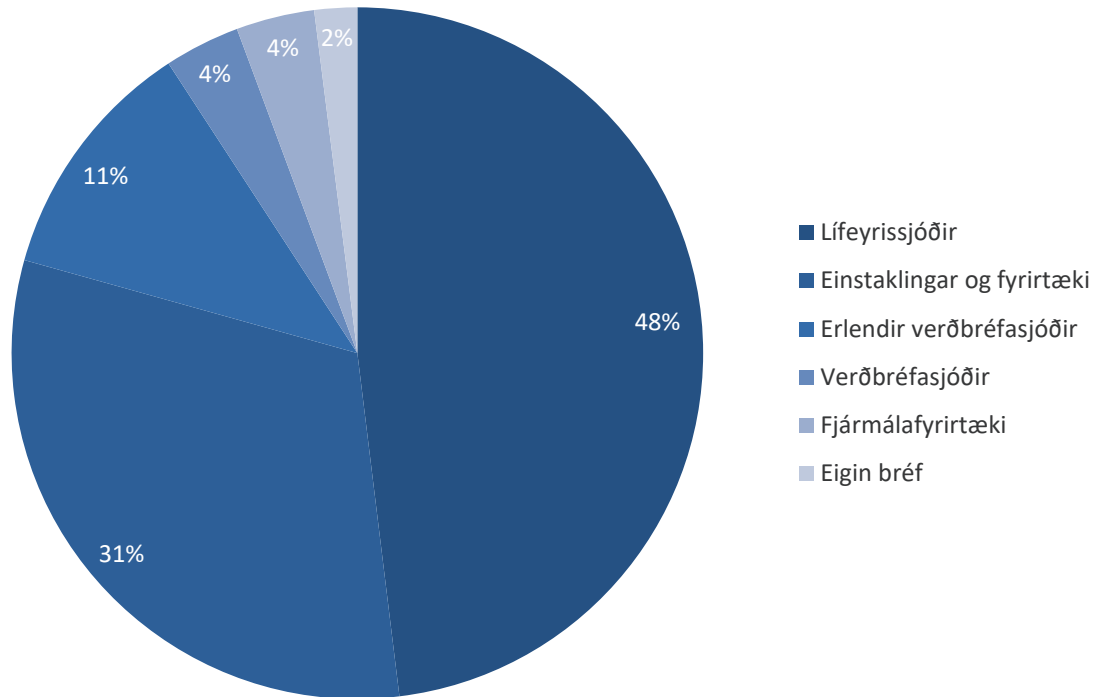


# Dreifing hlutafjáreignar

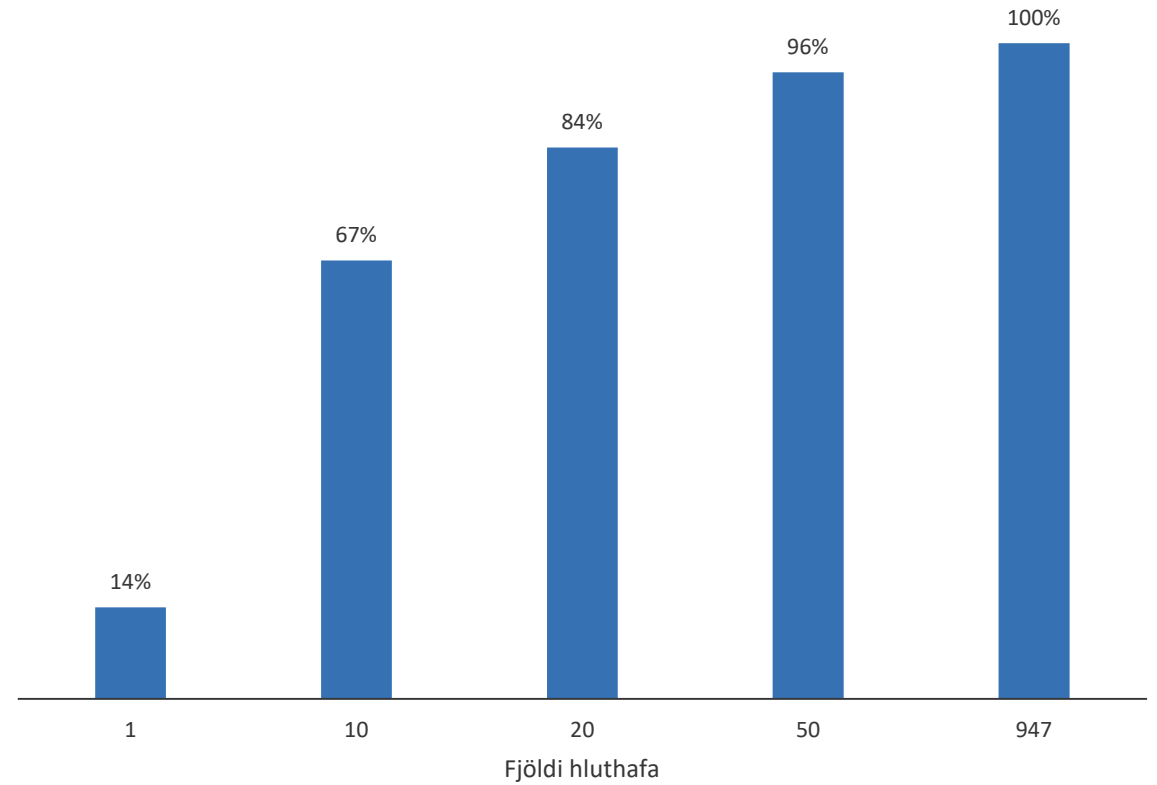
947 hluthafar 28. október 2019

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.

SJÓVÁ

## Árshlutauppgjör 3F 2019

Fjárfestakynning  
31. október 2019

