

# Árshlutauppgjör 3F og 9M 2022

Fjárfestakynning

27. október 2022

SJÓVÁ





### Afkoma

**255 m.kr.**

hagnaður eftir skatta

**478 m.kr.**

hagnaður af  
vátryggingastarfsemi fyrir  
skatta

**163 m.kr.**

tap af fjárfestingarstarfsemi  
fyrir skatta



### Samsett hlutfall

**96,4%**

89,9% á 3F 2021

Undirliggjandi tjónaþróun á  
uppleið í ljósi aukinna umsvifa

Eitt tjón varð á tímabilinu sem  
virkjaði endurtryggingavernd



### Fjárfestingar

**0,1%**

ávöxtun fjárfestingareigna í  
stýringu

**54 m.kr.**

fjárfestingatekjur af eignum í  
stýringu

Miklar sveiflur á  
eignamörkuðum innan  
fjórðungsins



### Öflugur iðgjaldavöxtur

**10%**

iðgjaldavöxtur á  
einstaklingsmarkaði

**16%**

iðgjaldavöxtur á  
fyrirtækjamarkaði



Rekstur

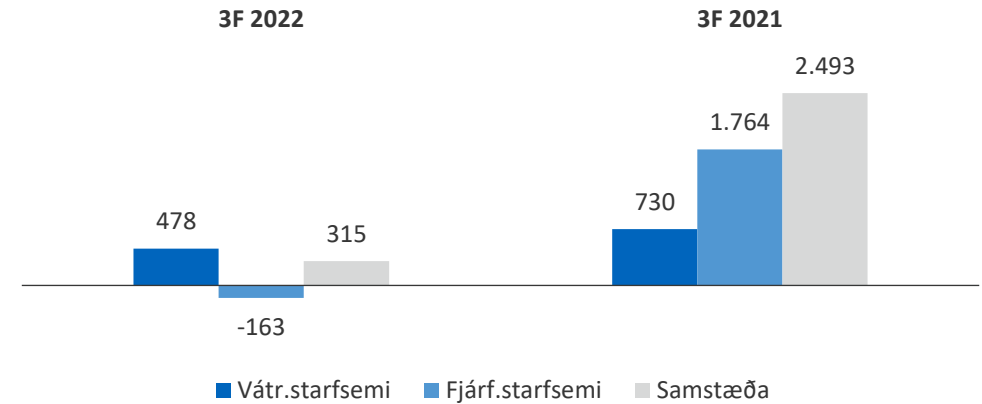
# Helstu niðurstöður - 3F 2022

SJÓVÁ

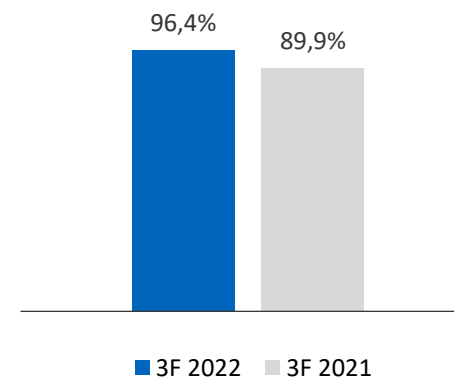
Afkoma af váttryggingastarfsemi í takt við væntingar, miklar sveiflur á eignamörkuðum á fjórðungnum

	3F 2022	3F 2021
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>315</b>	<b>2.493</b>
Hagnaður af váttryggingastarfsemi fyrir skatta	478	730
Tap/hagnaður af fjárfestingarstarfsemi fyrir skatta	-163	1.764
<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>255</b>	<b>2.194</b>
Hagnaður á hlut	0,22	1,68
<b>Samsett hlutfall samstæðu</b>	<b>96,4%</b>	<b>89,9%</b>
Ávöxtun fjárfestingareigna í stýringu	0,1%	3,9%
Ávöxtun eigin fjár á ársgrundvelli	4,6%	37,8%

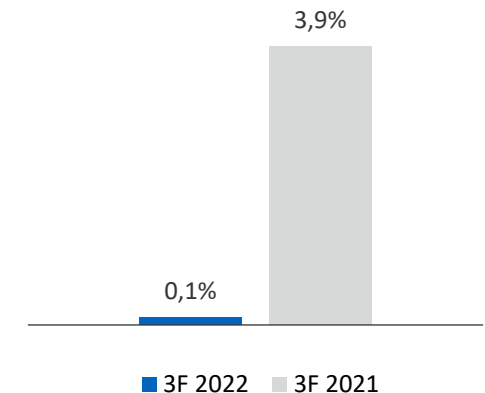
Afkoma starfspátta fyrir tekjuskatt



Samsett hlutfall



Ávöxtun fjárfestingareigna



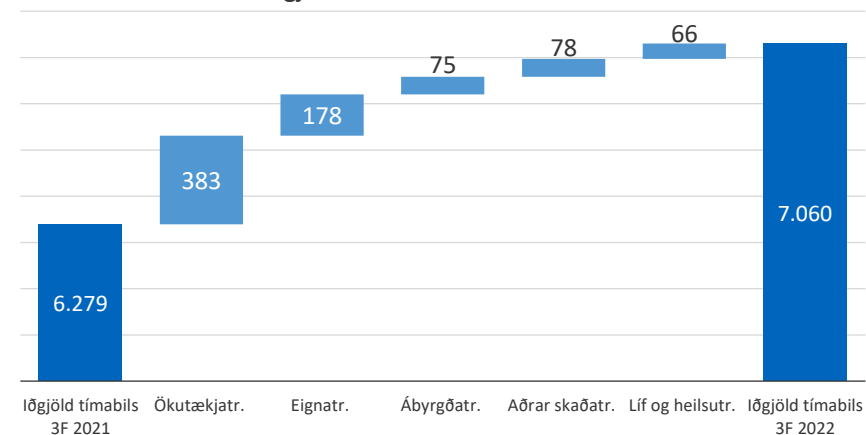
# Rekstur 3F 2022

SIJÓVÁ

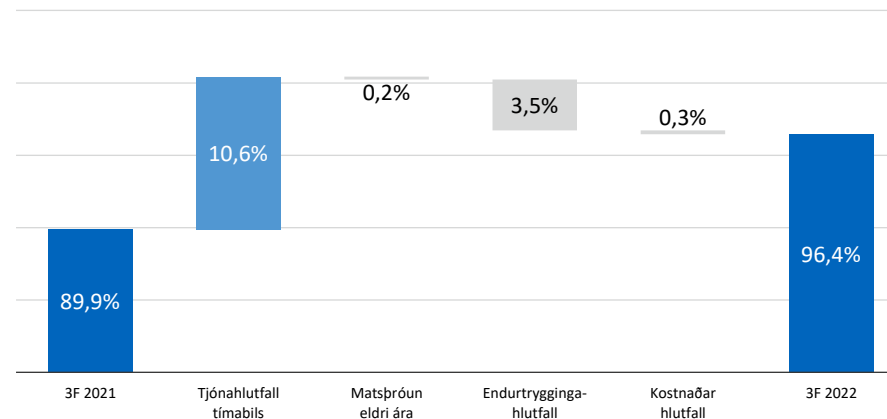
Góður iðgjaldavöxtur á fyrirtækja- og einstaklingsmarkaði, aukin umsvif og stórtjón hafa áhrif á tjónaþróun

	3F 2022	3F 2021	%
Iðgjöld tímabilsins	7.060	6.279	12,4%
<b>Eigin iðgjöld</b>	<b>6.677</b>	<b>6.064</b>	<b>10,1%</b>
Fjárfestingartekjur	203	1.952	-89,6%
Tjón tímabilsins	-5.743	-4.458	28,8%
<b>Eigin tjón</b>	<b>-5.354</b>	<b>-4.454</b>	<b>20,2%</b>
Tæknilegar vaxta- og gengisbreytingar vátryggingaskuldar	-66	-17	
Rekstrarkostnaður	-1.181	-1.080	9,4%
Hagnaður fyrir skatta	315	2.493	-87,4%
<b>Hagnaður eftir skatta</b>	<b>255</b>	<b>2.194</b>	<b>-88,4%</b>
Tjónahlutfall tímabils	81,9%	71,3%	
Matsþróun eldri ára	-0,5%	-0,3%	
<b>Tjónahlutfall</b>	<b>81,3%</b>	<b>71,0%</b>	
Endurtryggingahlutfall	-0,1%	3,4%	
<b>Tjóna- og endurtr. hlutfall</b>	<b>81,2%</b>	<b>74,4%</b>	
Kostnaðarhlutfall	15,2%	15,5%	
<b>Samsett hlutfall</b>	<b>96,4%</b>	<b>89,9%</b>	

Þróun iðgjalda tímabilsins 3F 2021 til 3F 2022



Breyting á samsettu hlutfalli 3F 2021 til 3F 2022



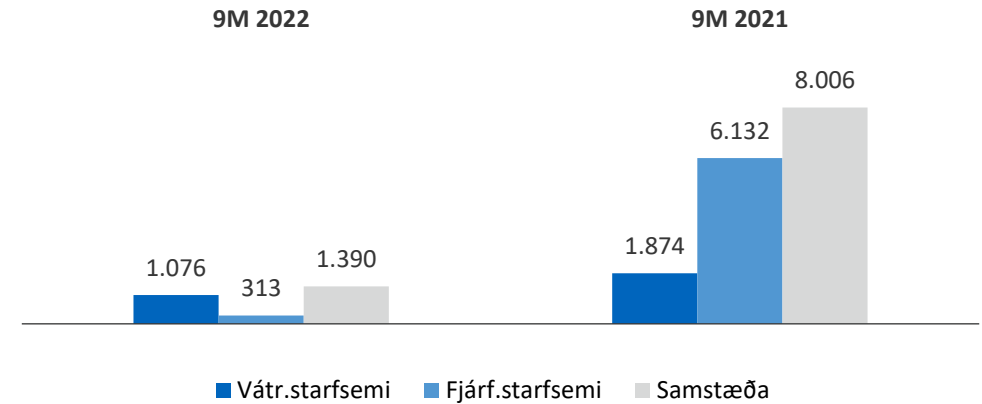
# Helstu niðurstöður - 9M 2022

Sterkur grunnrekstur, afkoma af fjárfestingastarfsemi dregst verulega saman

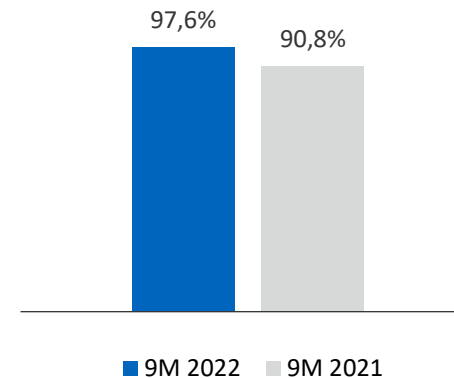
SJÓVÁ

	9M 2022	9M 2021
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>1.390</b>	<b>8.006</b>
Hagnaður af váttryggingastarfsemi fyrir skatta	1.076	1.874
Hagnaður af fjárfestingastarfsemi fyrir skatta	313	6.132
<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>1.156</b>	<b>7.372</b>
Hagnaður á hlut	0,98	5,65
<b>Samsett hlutfall samstæðu</b>	<b>97,6%</b>	<b>90,8%</b>
Ávöxtun fjárfestingareigna í stýringu	1,4%	14,3%
Ávöxtun eigin fjár á ársgrundvelli	10,4%	42,3%

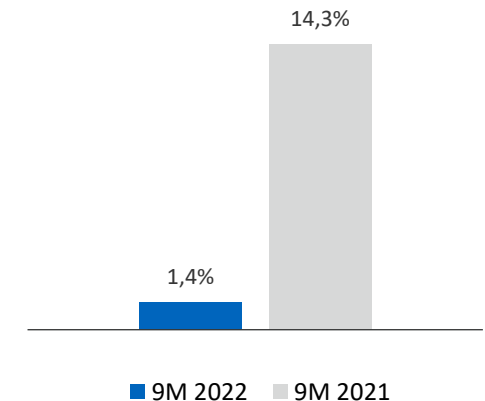
Afkoma starfspáttá fyrir tekjuskatt



Samsett hlutfall



Ávöxtun fjárfestingareigna



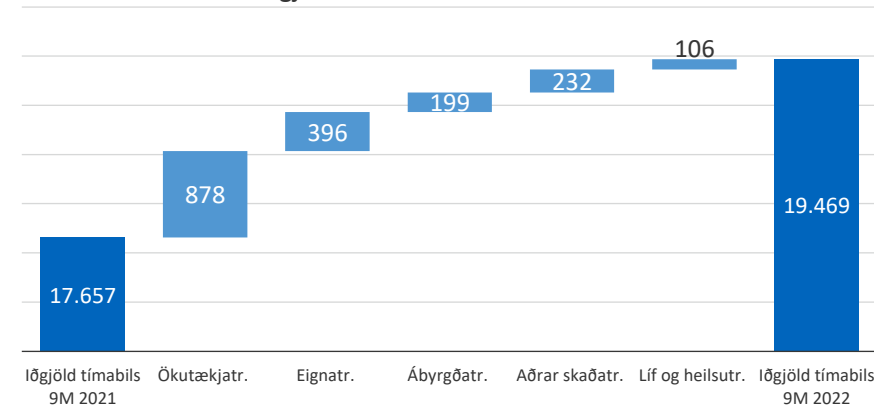
# Rekstur 9M

SIÓVÁ

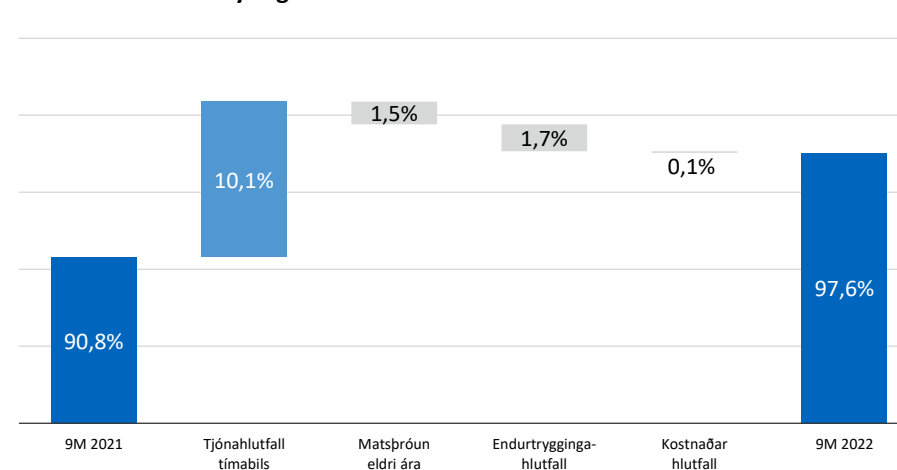
Iðgjaldavöxtur drifinn áfram af vexti á fyrirtækjamarkaði, aukin umsvif hafa áhrif á tjónaþróun

	9M 2022	9M 2021	%
Iðgjöld tímabilsins	19.469	17.657	10,3%
<b>Eigin iðgjöld</b>	<b>18.440</b>	<b>16.904</b>	<b>9,1%</b>
Fjárfestingartekjur	1.014	6.467	-84,3%
Tjón tímabilsins	-15.246	-12.302	23,9%
<b>Eigin tjón</b>	<b>-14.615</b>	<b>-12.189</b>	<b>19,9%</b>
Tæknilegar vaxta- og gengisbreytingar vátryggingaskuldar	129	124	4,4%
Rekstrarkostnaður	-3.786	-3.459	9,5%
Hagnaður fyrir skatta	1.390	8.006	-82,6%
<b>Hagnaður eftir skatta</b>	<b>1.156</b>	<b>7.372</b>	<b>-84,3%</b>
Tjónahlutfall tímabils	80,3%	70,2%	
Matsþróun eldri ára	-2,0%	-0,5%	
<b>Tjónahlutfall</b>	<b>78,3%</b>	<b>69,7%</b>	
Endurtryggingahlutfall	1,5%	3,3%	
<b>Tjóna- og endurtr. hlutfall</b>	<b>79,8%</b>	<b>72,9%</b>	
Kostnaðarhlutfall	17,7%	17,9%	
<b>Samsett hlutfall</b>	<b>97,6%</b>	<b>90,8%</b>	

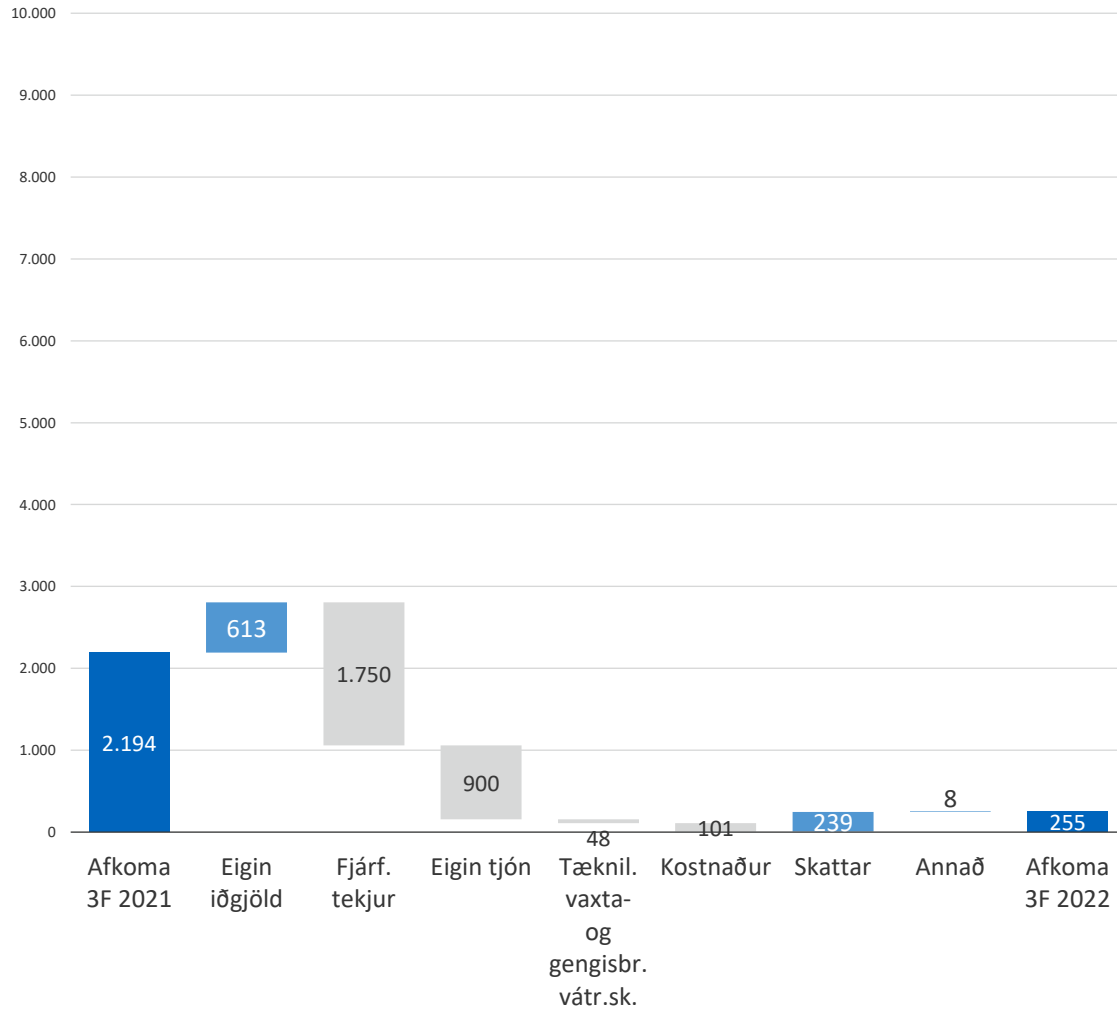
Þróun iðgjalda tímabilsins 9M 2021 til 9M 2022



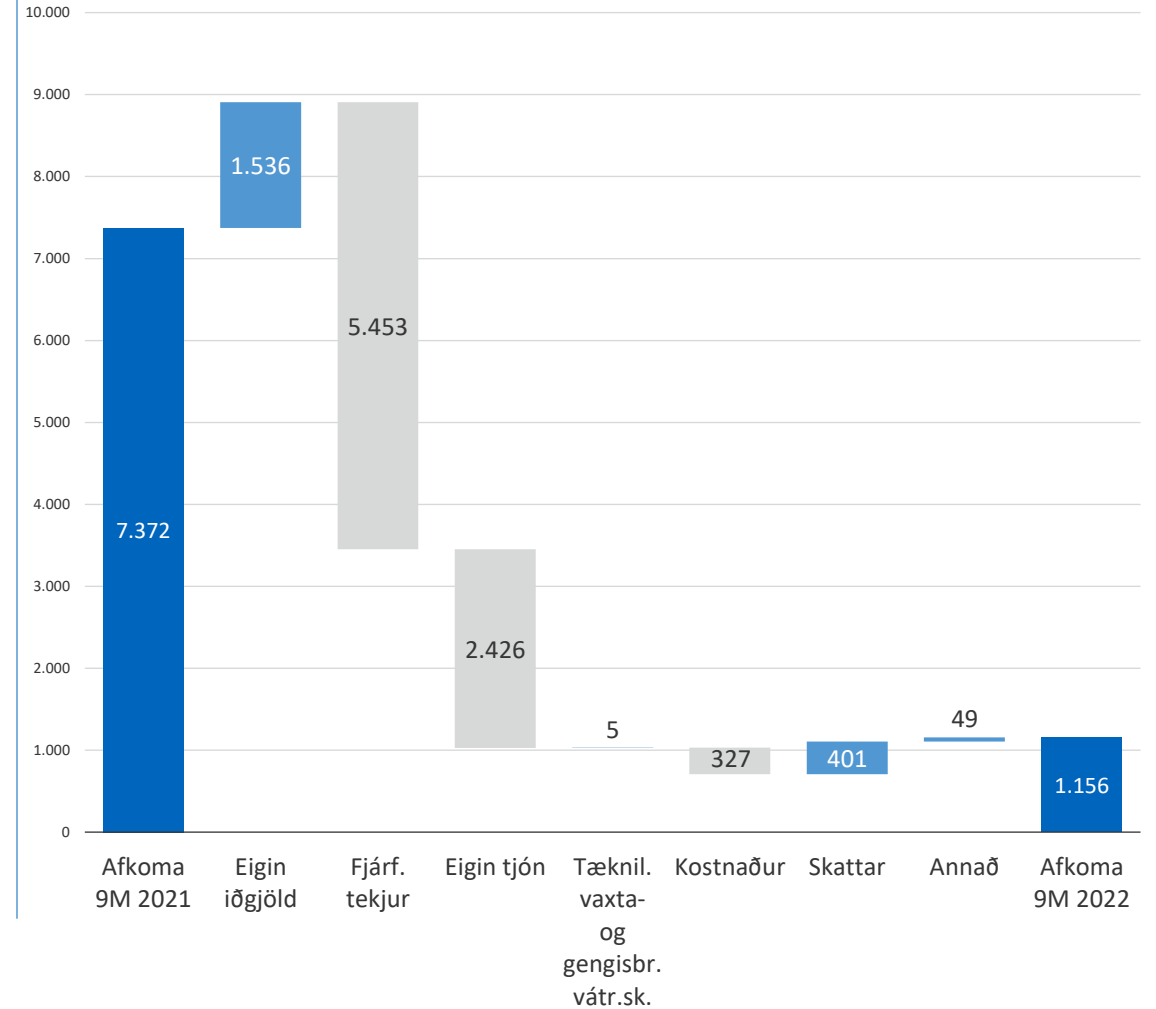
Breyting á samsettu hlutfalli 9M 2021 til 9M 2022



## 3F 2021 til 3F 2022



## 9M 2021 til 9M 2022



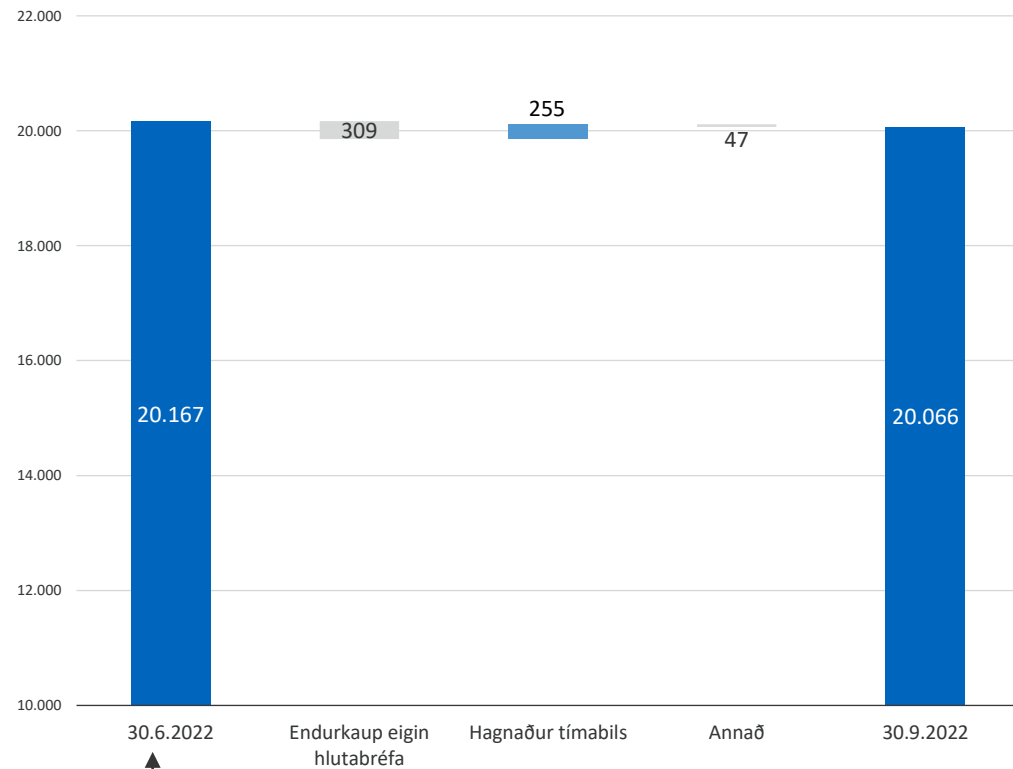


# Gjaldþol og gjaldþolskrafa

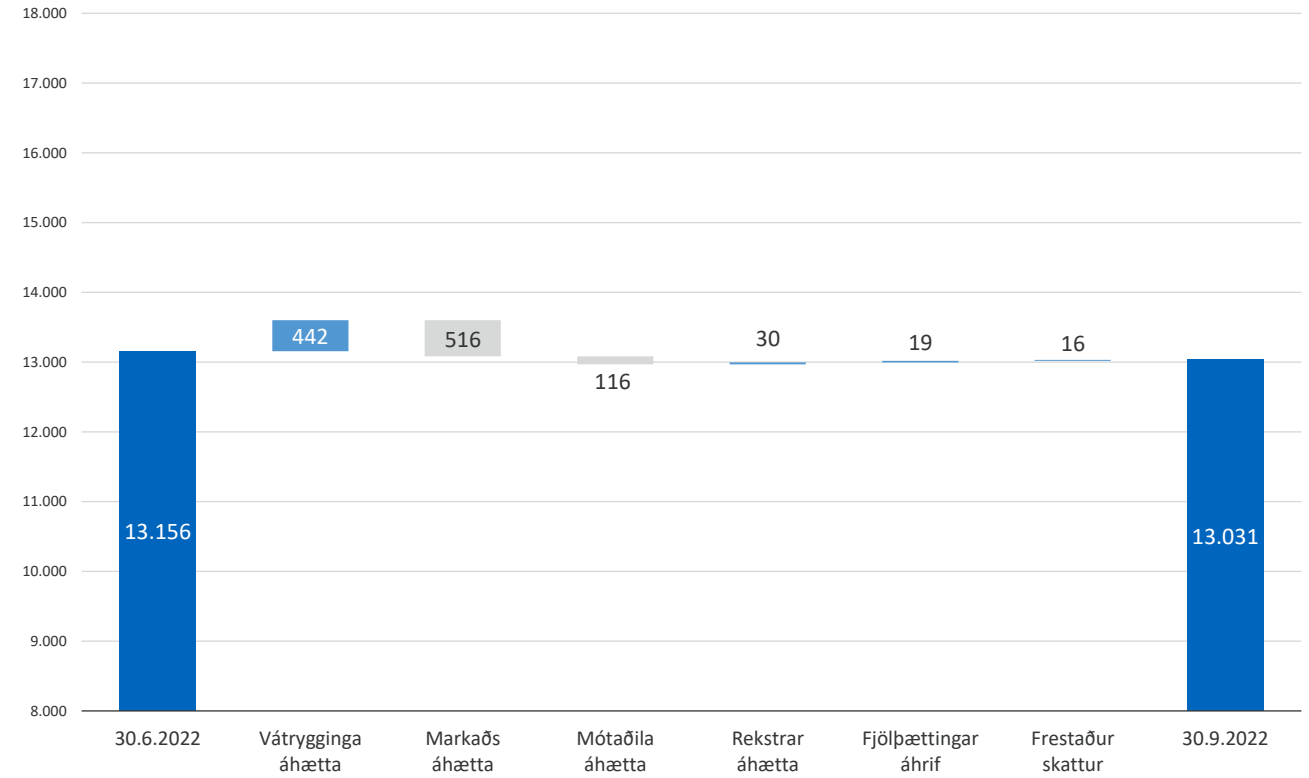
Þróun á 3F

SJÓVÁ

## Gjaldþol



## Gjaldþolskrafa



Gjaldþolshlutfall fyrir áætluð endurkaup **1,53**

Gjaldþolshlutfall **1,54**

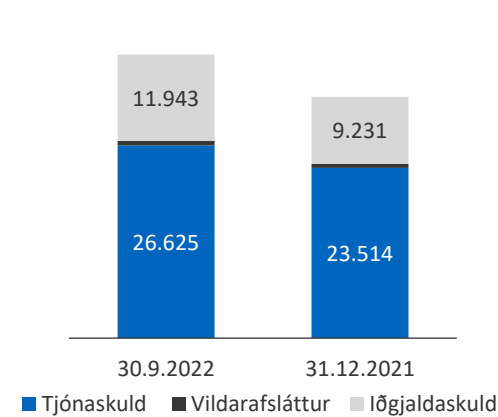
# Efnahagsreikningur

Fjárhagslega sterkt félag með traustan efnahag

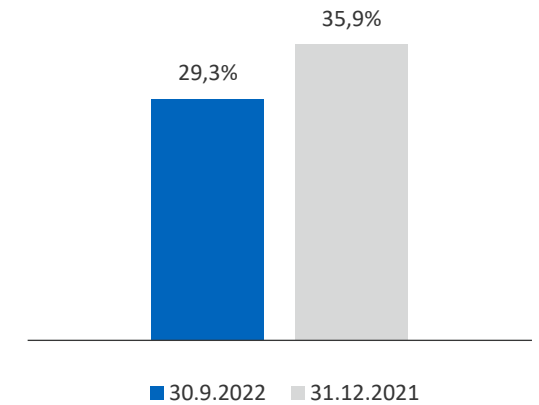
SJÓVÁ

	30.9.2022	31.12.2021
<b>Eignir</b>		
Verðbréf	48.854	50.836
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	9.215	6.912
Fjárfestingar með fjárf.áhættu lífr.taka	4.781	6.062
Handbært fé	1.450	1.095
Aðrar eignir	3.782	2.951
<b>Heildareignir</b>	<b>68.082</b>	<b>67.856</b>
<b>Eigið fé</b>		
Hlutfé	1.178	1.228
Annað eigið fé	18.762	23.111
<b>Eigið fé samtals</b>	<b>19.940</b>	<b>24.339</b>
<b>Skuldir</b>		
Vátryggingaskuld	39.156	33.341
Fjárfestingar með fjárf.áhættu lífr.taka	4.781	6.062
Aðrar skuldir	4.205	4.115
<b>Skuldir samtals</b>	<b>48.142</b>	<b>43.518</b>
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>	<b>68.082</b>	<b>67.856</b>

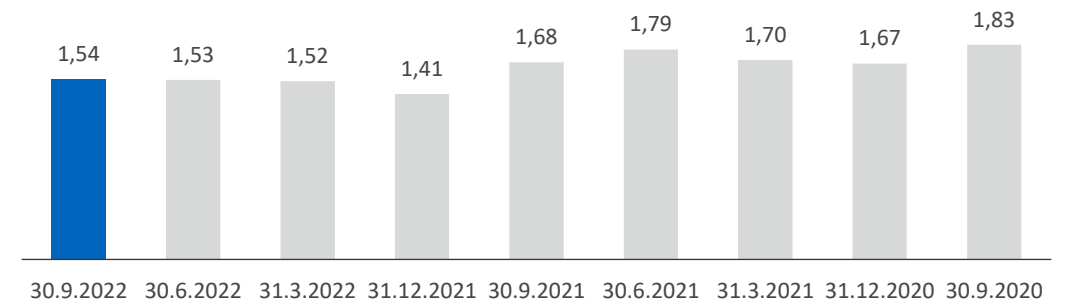
## Vátryggingaskuld



## Eiginfjárhlutfall



## Gjaldþolshlutfall





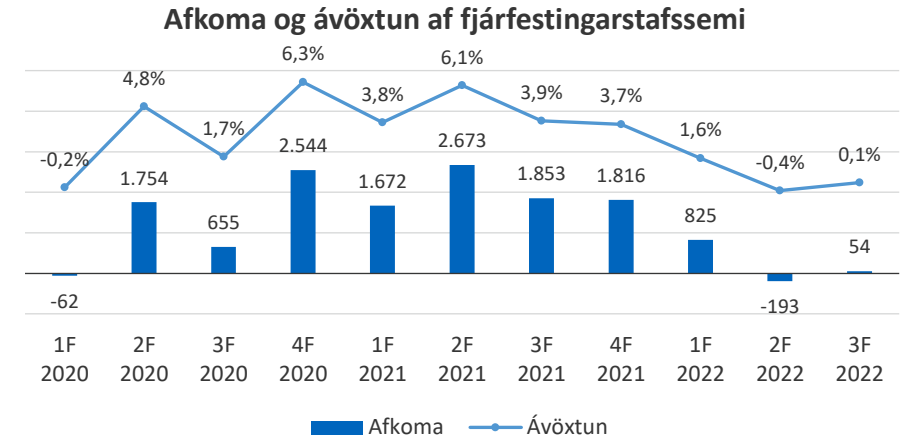
# FJÁRFESTINGAR

# Afkoma af fjárfestingarstarfsemi - 3F 2022

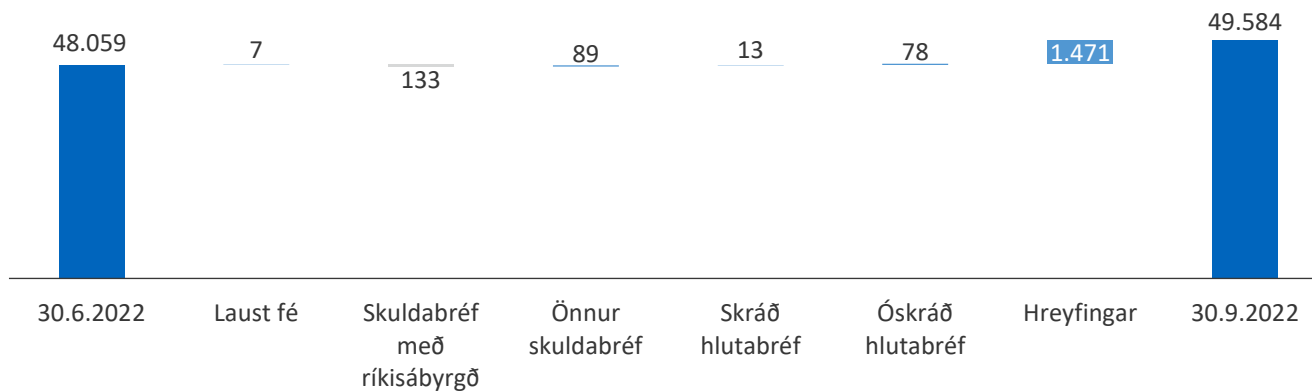
SJÓVÁ

Ávöxtun af fjárfestingareignum í stýringu 0,1% á fjórðungnum

Fjárfestingareignir*	30.6.2022	Hreyfingar	Afkoma	30.9.2022	Ávöxtun
Laust fé	432	646	7	1.085	1,2%
Skuldabréf með ríkisábyrgð	13.227	544	-133	13.638	-1,0%
Önnur skuldabréf	16.729	464	89	17.282	0,5%
Skráð hlutabréf	14.100	-378	13	13.735	0,1%
Óskráð hlutabréf	3.571	194	78	3.843	2,1%
<b>Samtals</b>	<b>48.059</b>	<b>1.471</b>	<b>54</b>	<b>49.584</b>	<b>0,1%</b>
Vaxtatekjur af viðskiptakröfum			153		
Aðrar fjárf.tekjur og gengismunur			-4		
<b>Fjárfestingatekjur samtals</b>			<b>203</b>		



## Afkoma og hreyfingar á eignum í stýringu



## Vísitala

## Ávöxtun 3F 2022

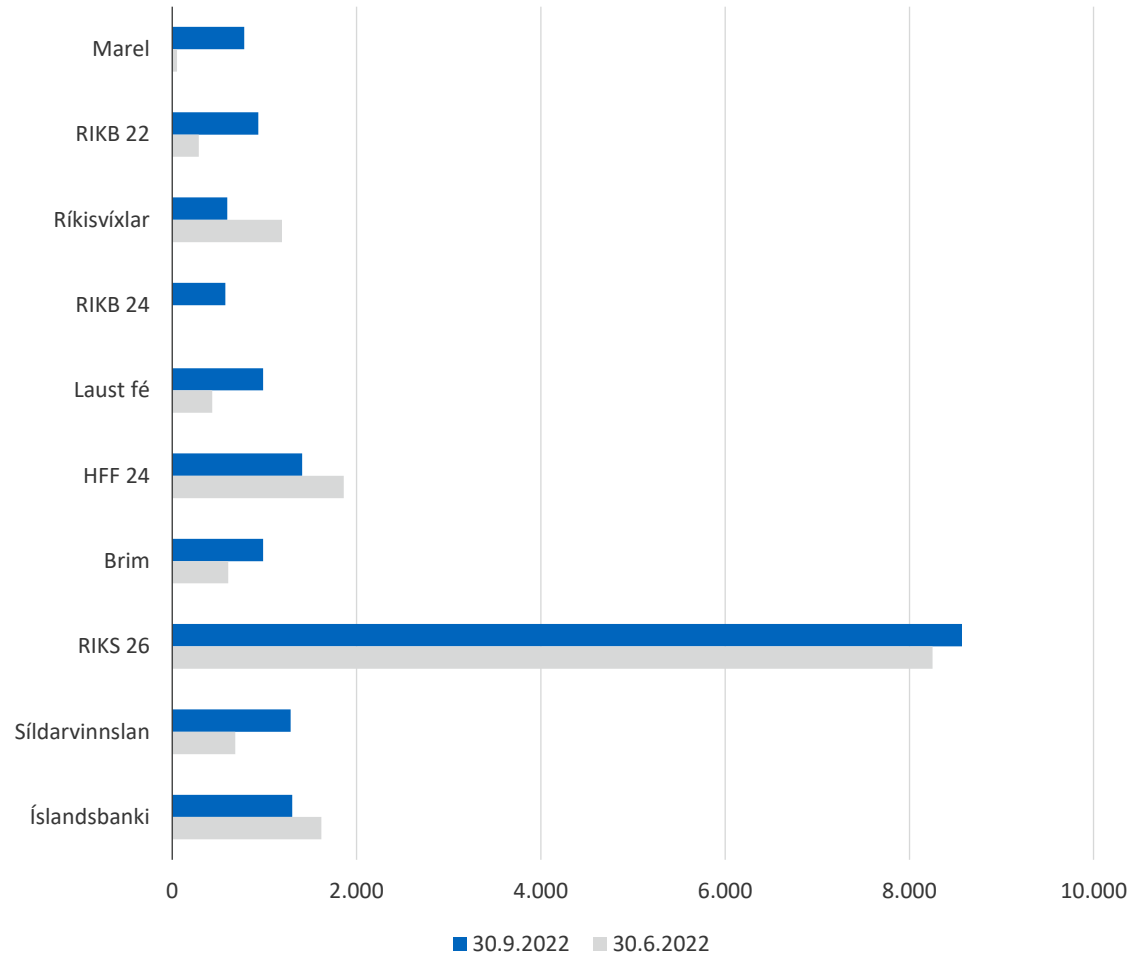
Markaðsvísitala Kviku	-3,0%
Hlutabréfavísitala Kviku	-4,2%
Ríkisskuldabréfavísitala Kviku	-1,5%
Skuldabréfavísitala Kviku	-1,8%
Sértryggð skuldabréfavísitala Kviku	-0,2%
Úrvalsvísitalan	-7,1%

# Breytingar á eignasafninu á 3F 2022

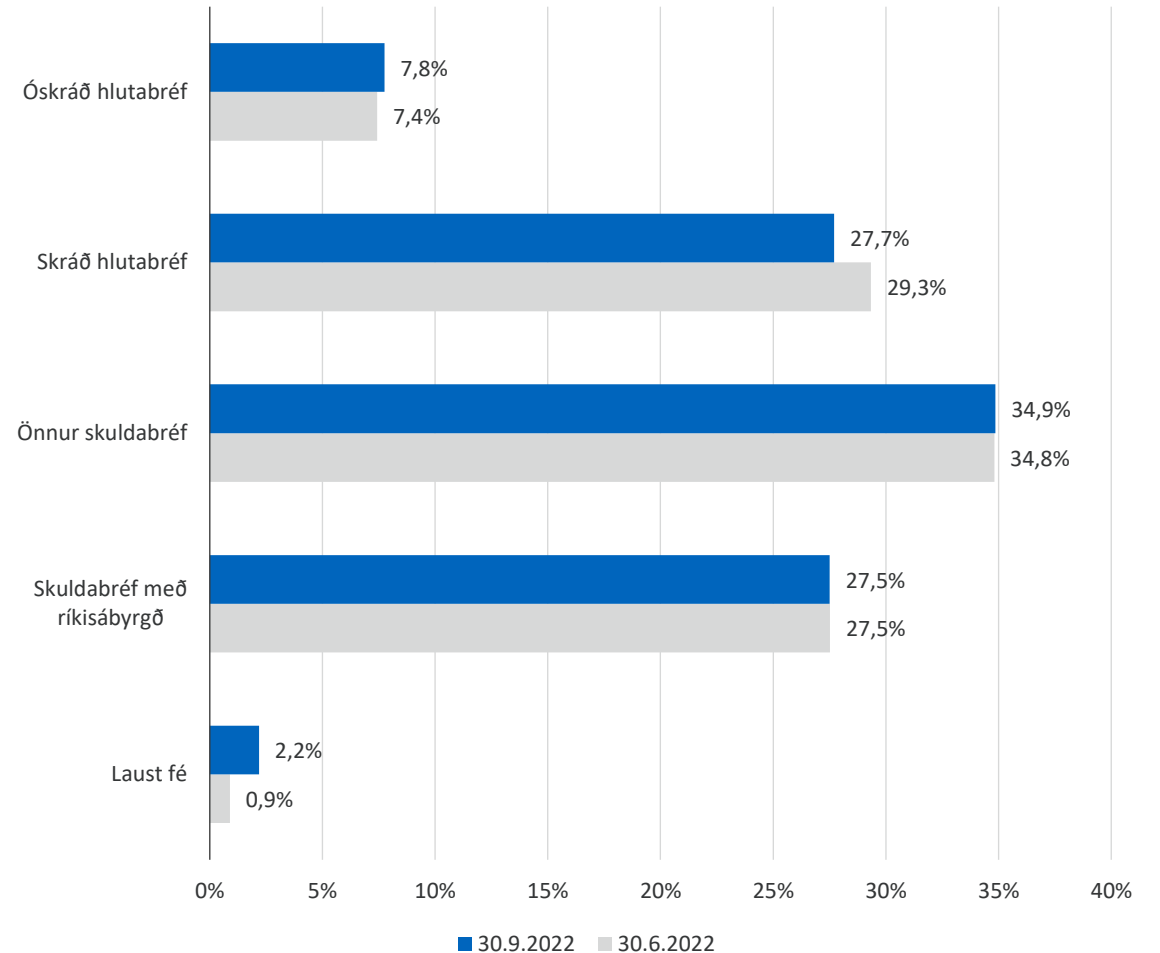
Hlutfall hlutabréfa í eignasafninu lækkar

SJÓVÁ

## Stærstu breytingar á eignasafninu á 3F 2022



## Skipting fjárfestingareigna\*



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

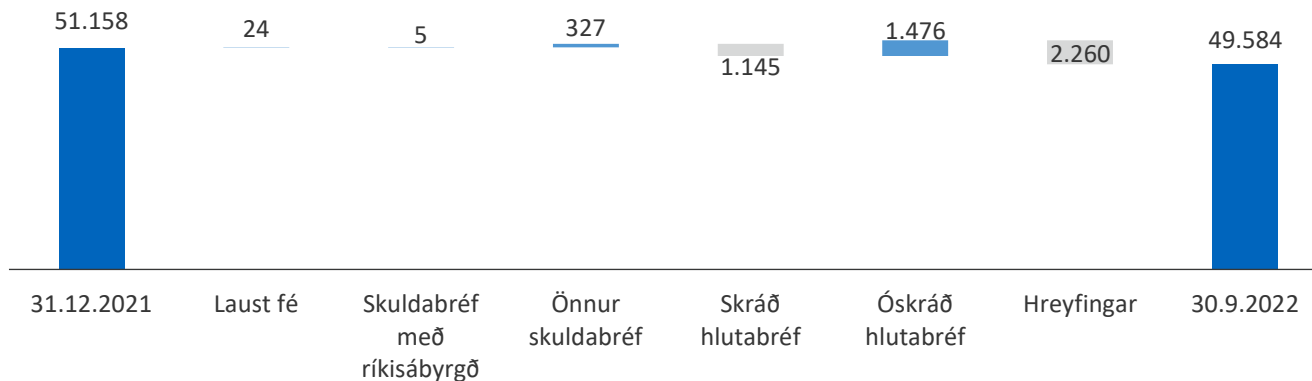
# Afkoma af fjárfestingarstarfsemi – 9M 2022

SJÓVÁ

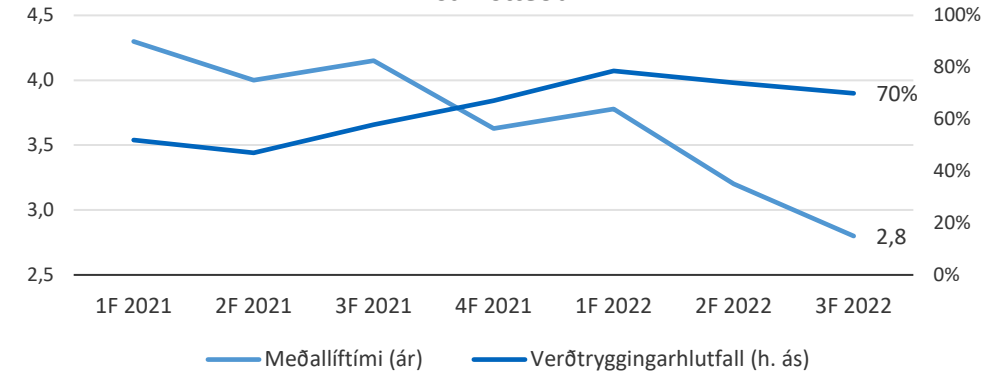
Ávöxtun af fjárfestingareignum í stýringu 1,4% á fyrstu níu mánuðum ársins

Fjárfestingareignir*	31.12.2021	Hreyfingar	Afkoma	30.9.2022	Ávöxtun
Laust fé	550	511	24	1.085	1,9%
Skuldabréf með ríkisábyrgð	14.512	-879	5	13.638	0,0%
Önnur skuldabréf	17.819	-864	327	17.282	2,0%
Skráð hlutabréf	14.759	122	-1.145	13.735	-8,1%
Óskráð hlutabréf	3.517	-1.150	1.476	3.843	48,5%
<b>Samtals</b>	<b>51.158</b>	<b>-2.260</b>	<b>687</b>	<b>49.584</b>	<b>1,4%</b>
Vaxtatekjur af viðskiptakröfum			395		
Aðrar fjárf.tekjur og gengismunur			-67		
<b>Fjárfestingatekjur samtals</b>			<b>1.014</b>		

## Afkoma og hreyfingar á eignum í stýringu



## Meðallíftími og verðtryggingarhlutfall skuldabréfasafns samstæðu



## Vísitala

## Ávöxtun 9M 2022

Markaðsvísitala Kviku	-10,1%
Hlutabréfavísitala Kviku	-16,0%
Ríkisskuldabréfavísitala Kviku	-3,0%
Skuldabréfavísitala Kviku	-1,5%
Sértryggð skuldabréfavísitala Kviku	0,3%
Úrvalsvísitalan	-27,3%

# Fjárfestingareignir samstæðu

Yfir 500 m.kr.

SJÓVÁ

Eignir	30.9.2022	30.6.2022	Hreyfingar	Afkoma	Hlutfall safns
RIKS 26	8.570	8.251	452	-133	17,3%
Arion	2.213	2.457	-296	52	4,5%
Eimskip	1.980	1.949	-131	162	4,0%
LSS 34	1.781	1.513	364	-96	3,6%
HFF 24	1.409	1.861	-474	22	2,8%
Íslandsbanki	1.304	1.616	-365	52	2,6%
Síldarvinnslan	1.284	683	442	159	2,6%
Kerecis	1.210	1.046	167	-3	2,4%
Brim	985	609	466	-90	2,0%
Laust fé	985	432	546	7	2,0%
Controlant	967	900	0	67	1,9%
RIKB 22	932	288	639	5	1,9%
Ölgerðin	806	910	-221	117	1,6%
Kvika Veðskuldabréf	800	767	0	33	1,6%
LBANK CBI 24	800	733	53	14	1,6%
ISB CBI 24	798	500	286	12	1,6%
Marel	783	51	910	-178	1,6%
Origo	747	717	-90	121	1,5%
ISB CBF 27	686	643	-8	51	1,4%
LBANK CBI 26	680	699	0	-19	1,4%
Iceland Seafood	633	780	0	-147	1,3%
Ríkisvixlar	597	1.189	-605	12	1,2%
Stefnir ríkisverðbréfasjóður	584	594	0	-11	1,2%
RIKB 24	576	0	568	8	1,2%
ARBO 31	570	595	0	-25	1,1%
Síminn	562	868	-244	-62	1,1%
Reginn	539	782	-132	-111	1,1%
ISB CBI 28	538	365	183	-9	1,1%
<b>Aðrar eignir</b>	<b>15.265</b>	<b>16.262</b>	<b>-1.041</b>	<b>44</b>	<b>30,8%</b>
<b>Samtals</b>	<b>49.584</b>	<b>48.059</b>	<b>1.471</b>	<b>54</b>	<b>100%</b>

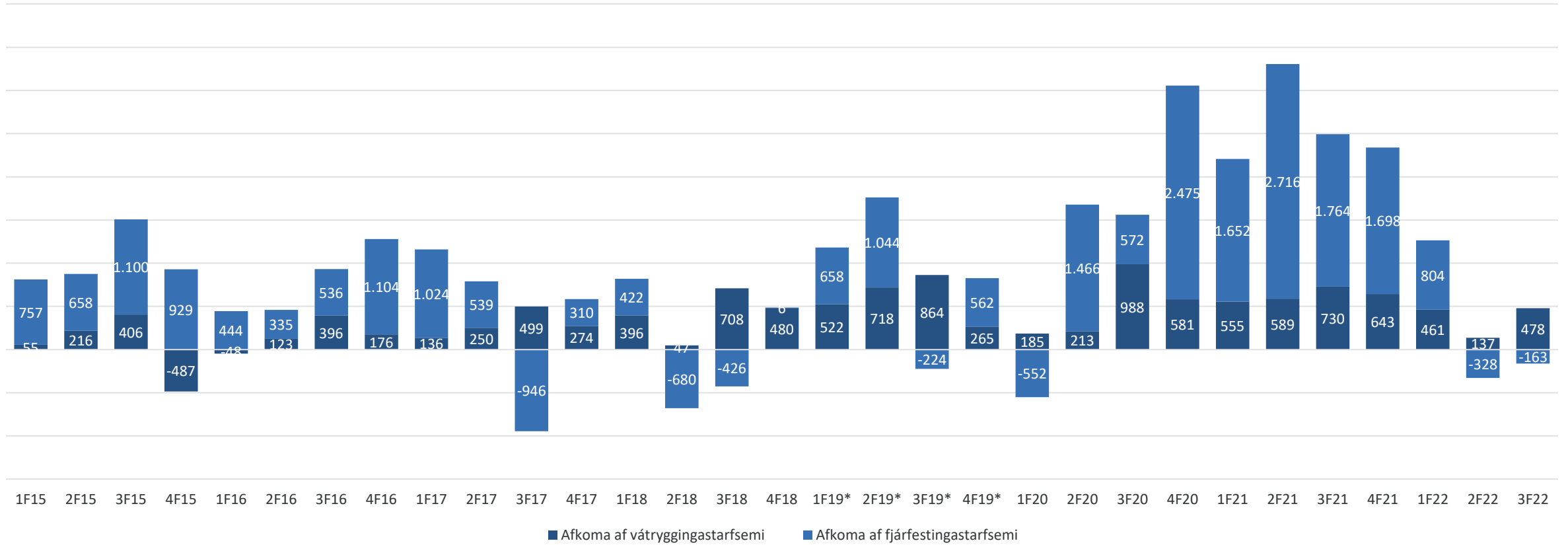


# Samantekt



# Samsetning afkomu fyrir skatta

Frá 2015

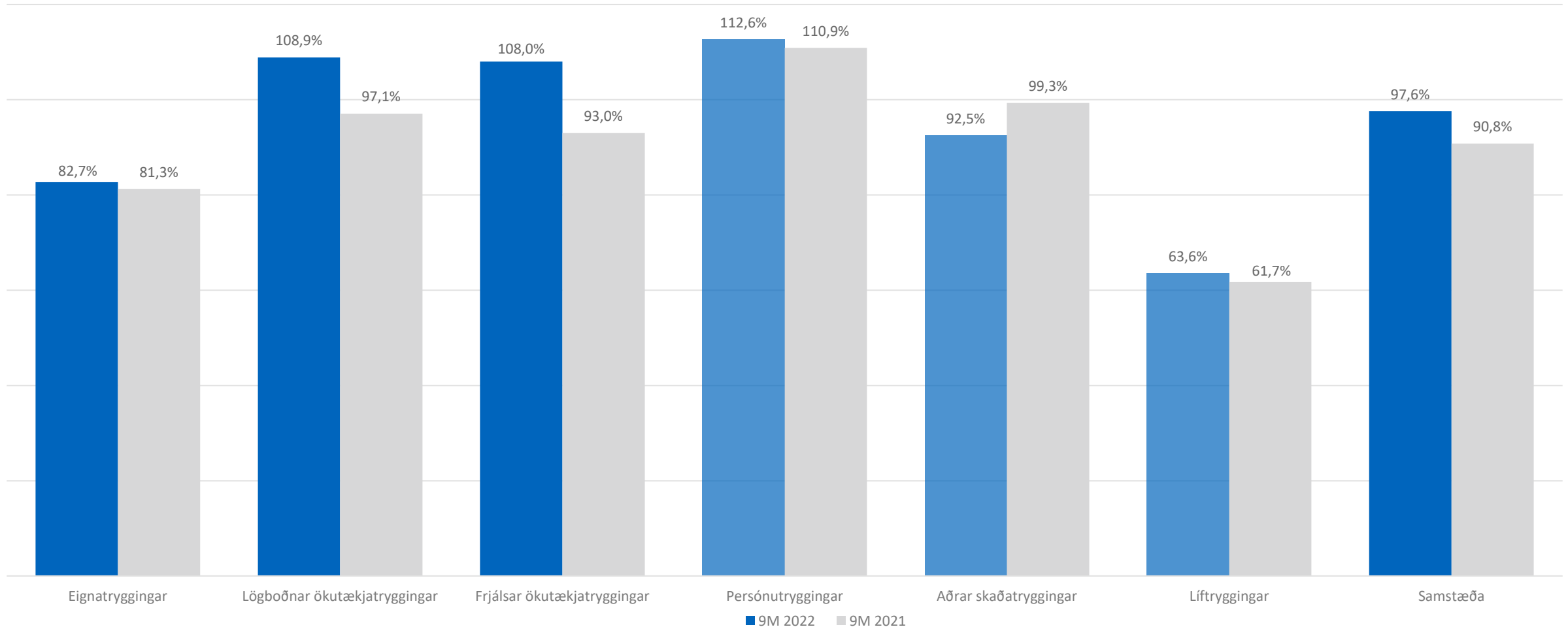


\* samanburðarfjárhæðum fyrir árið 2019 hefur verið breytt í samræmi við leiðbeinandi tilmæli FME Sí nr. 1/2020

# Samsett hlutfall

9M 2022 og 9M 2021 eftir váttryggingagreinum

SJÓVÁ

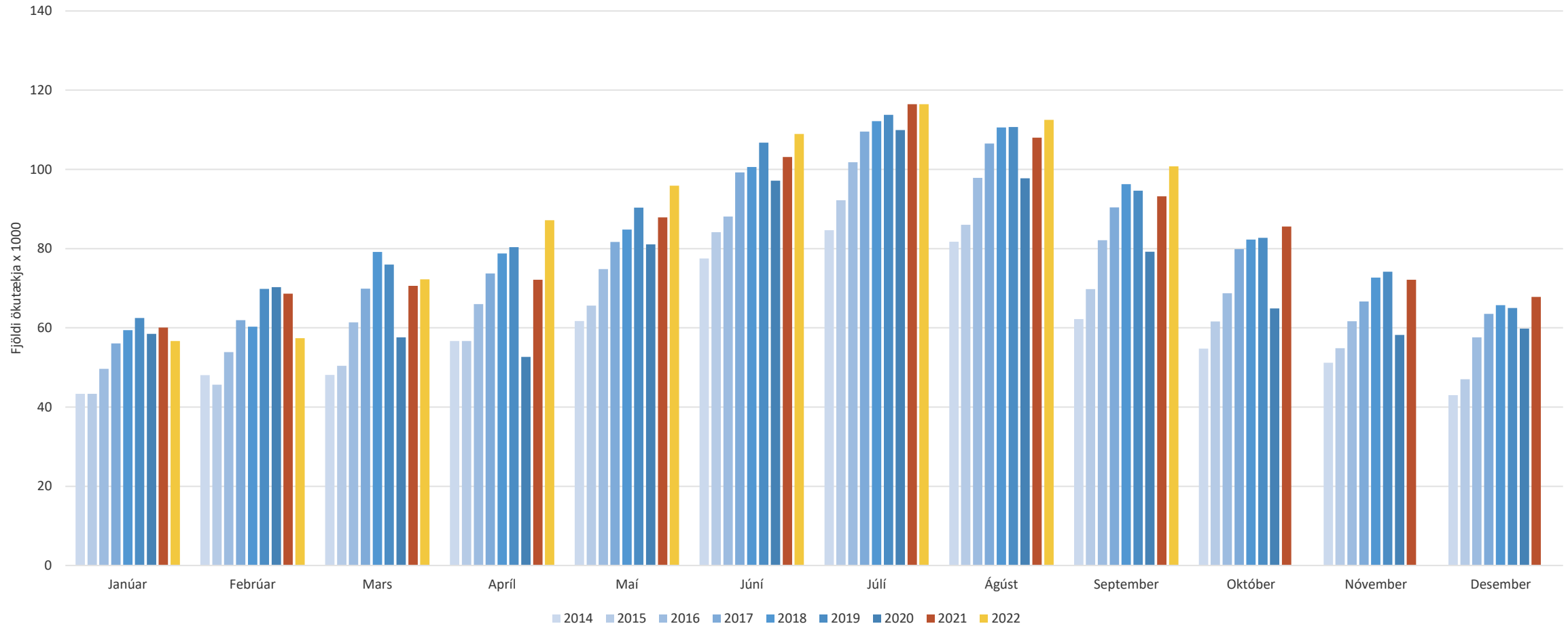


# Umferð um hringveginn

Umferð eykst um 4% á hringvegnum fyrstu níu mánuði ársins samanborið við árið 2021

SJÓVÁ

Samanlögð umferð um 16 talningarsvæði um allt land\*



\* heimild: Vegagerðin ([www.vegagerdin.is](http://www.vegagerdin.is))



## Afkoma

**1.156 m.kr.**

afkoma eftir skatta

**1.076 m.kr.**

hagnaður af  
vátryggingastarfsemi fyrir  
skatta

**97,6%**

samsett hlutfall  
(**90,8%** fyrir 9M 2021)



## Fjárfestingar

**1,4%**

ávöxtun fjárfestingareigna í  
stýringu

**687 m.kr.**

fjárfestingatekjur af eignum  
í stýringu

Mjög ásættanleg ávöxtun  
eignasafnsins í erfiðum  
markaðsaðstæðum



## Horfur

Horfur fyrir árið 2022 eru óbreyttar og  
gera ráð fyrir að afkoma af  
vátryggingastarfsemi fyrir skatta verði  
um **1.400-1.800 m.kr.**  
og samsett hlutfall um **95-97%**

Horfur til næstu 12 mánaða gera ráð  
fyrir að afkoma af vátryggingastarfsemi  
fyrir skatta verði um  
**2.200 m.kr.** og  
samsett hlutfall um **95%**

Ekki verða birtar horfur fyrir afkomu af  
fjárfestingastarfsemi félagsins en  
áætlanir gera ráð fyrir að ávöxtun  
fjárfestingareigna í stýringu nemi **8%** á  
ári til lengri tíma miðað við núverandi  
vaxtastig og fjárfestingastefnu



## Samfélagsábyrgð

Sjóvá hlýtur verðlaunin  
umhverfisframtak ársins 2022

Jafnvægisvog FKA

**76/100**

stig í UFS mati Reitunar

Afhending fyrsta skips af  
þremur til Landsbjargar sem  
Sjóvá styrkir



# Spurningar

[fjarfestar@sjova.is](mailto:fjarfestar@sjova.is)



SJÓVÁ

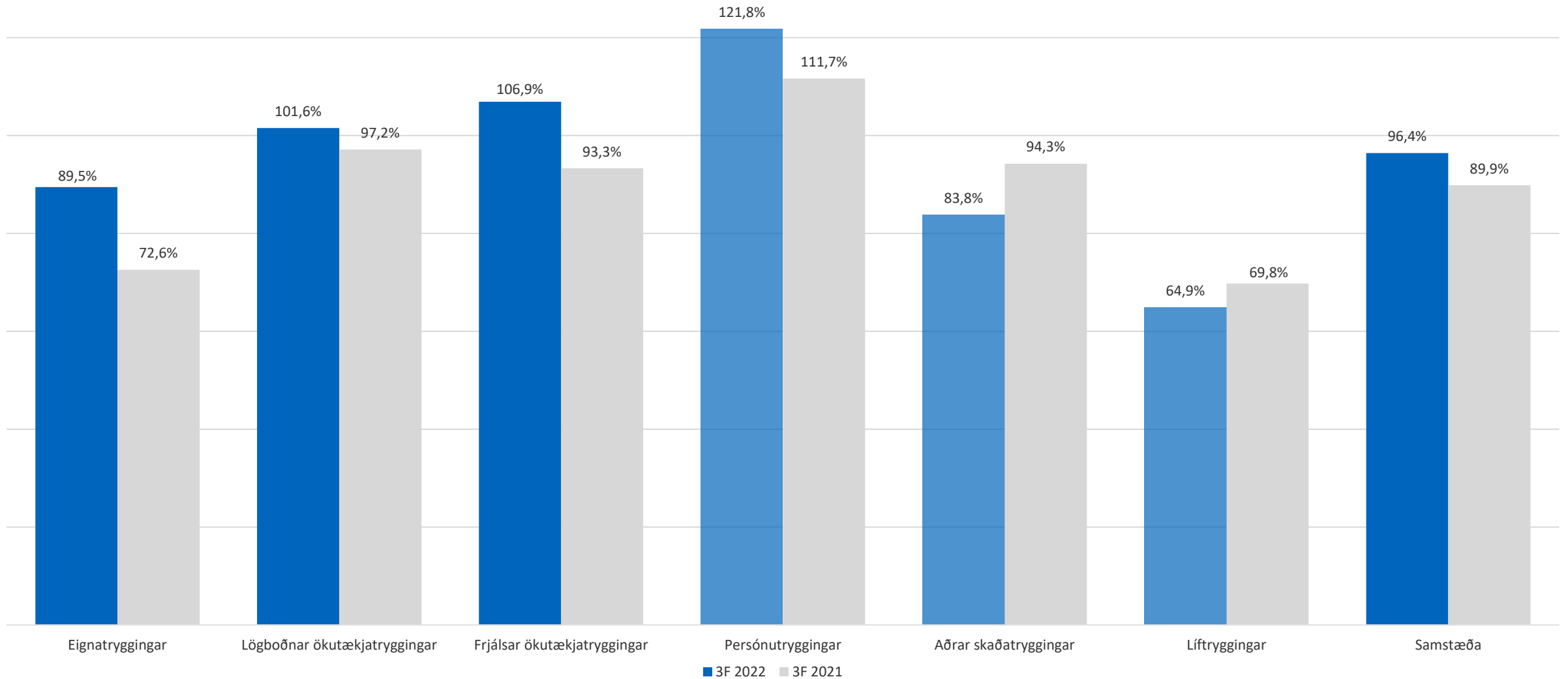
# Fyrirvari og viðaukar

Fjárfestakynning 27. október 2022

# Samsett hlutfall

3F 2022 og 3F 2021 eftir váttryggingagreinum

SJÓVÁ



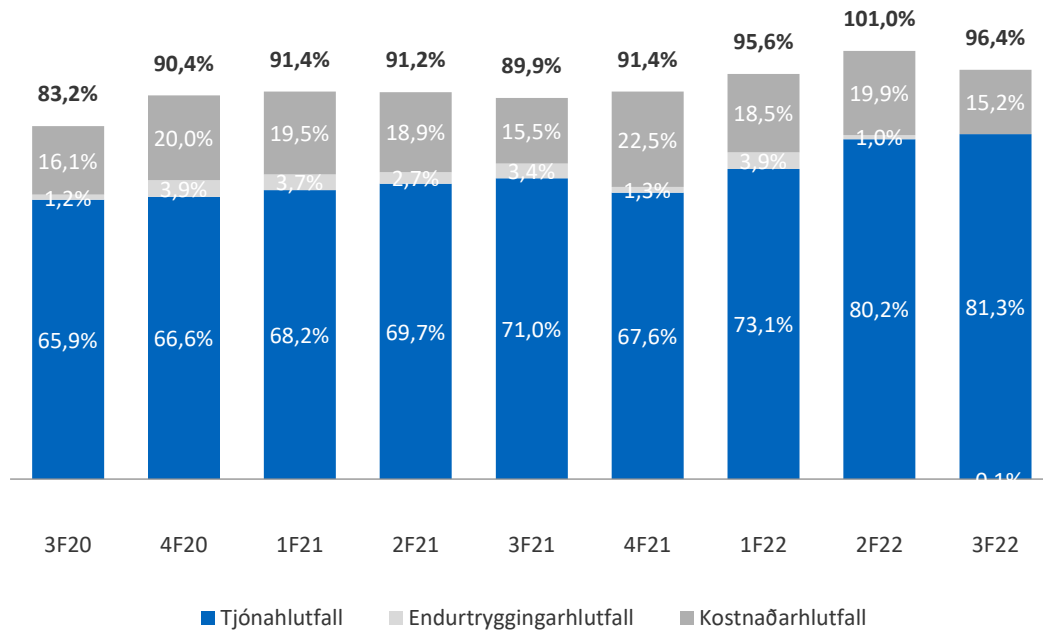


# Þróun lykilstærða

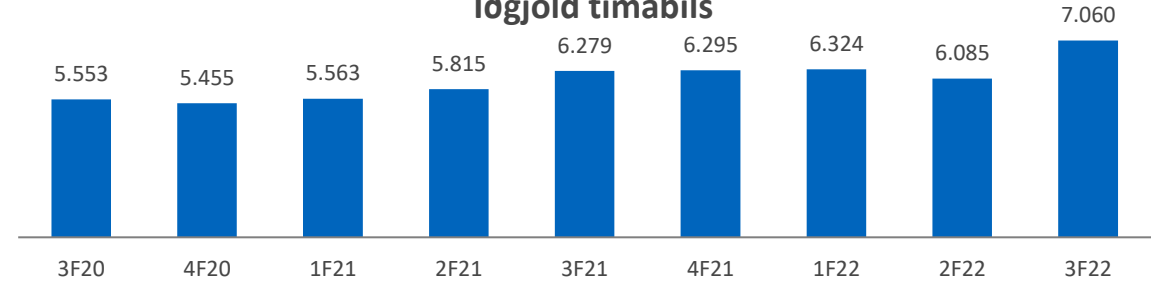
Síðustu ársfjórðungar

SJÓVÁ

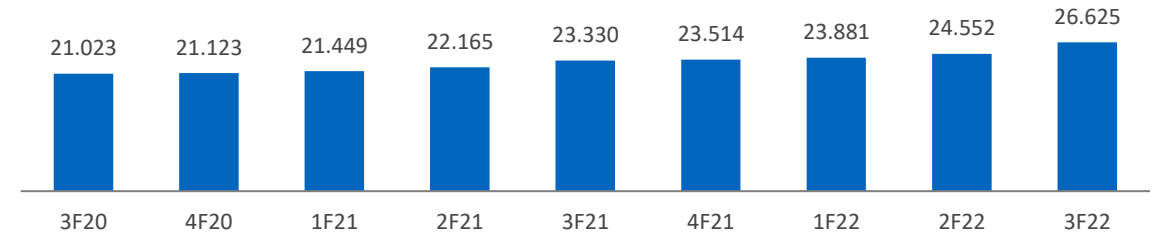
## Samsett hlutfall



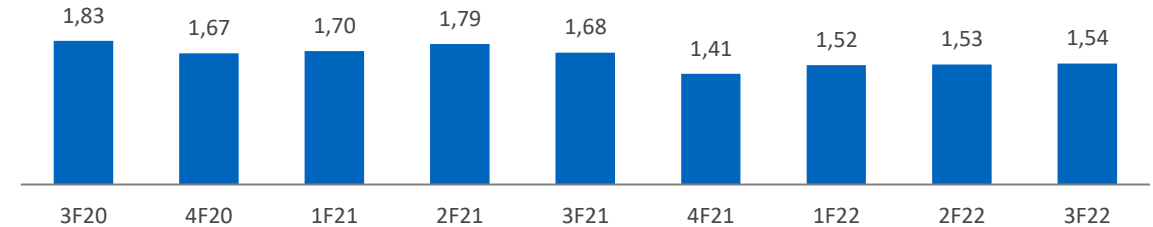
## Iðgjöld tímabils



## Tjónaskuld



## Gjaldþolshlutfall



# Þróun lykilstærða

3F 2020 til 3F 2022

SJÓVÁ

	3F 2022	2F 2022	1F 2022	4F 2021	3F 2021	2F 2021	1F 2021	4F 2020	3F 2020
<b>Vátryggingastarfsemi</b>									
Iðgjöld tímabilsins	7.060	6.085	6.324	6.295	6.279	5.815	5.563	5.455	5.553
Eigin iðgjöld	6.677	5.745	6.018	6.023	6.064	5.564	5.276	5.234	5.332
Fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri	193	166	142	69	63	49	41	30	30
Tjón tímabilsins	-5.743	-4.878	-4.625	-4.254	-4.458	-4.051	-3.793	-3.633	-3.659
Eigin tjón	-5.354	-4.663	-4.598	-4.118	-4.454	-4.010	-3.725	-3.684	-3.508
Rekstrarkostnaður af vátryggingarekstri	-1.074	-1.209	-1.173	-1.414	-972	-1.098	-1.084	-1.088	-897
<b>Hagnaður af vátryggingarekstri</b>	<b>478</b>	<b>137</b>	<b>461</b>	<b>643</b>	<b>730</b>	<b>589</b>	<b>555</b>	<b>581</b>	<b>988</b>
<b>Fjárfestingarstarfsemi</b>									
Fjárfestingatekjur af fjárfestingarstarfsemi	10	-261	765	1.848	1.889	2.714	1.710	2.600	717
Tæknil. vaxta- og gengisbr. vátryggingask.	-66	38	157	-25	-17	106	35	-68	-36
Rekstrarkostnaður af fjárfestingarstarfsemi	-107	-105	-118	-126	-108	-103	-94	-57	-110
<b>Hagnaður/tap af fjárfestingarstarfsemi</b>	<b>-163</b>	<b>-328</b>	<b>804</b>	<b>1.698</b>	<b>1.764</b>	<b>2.716</b>	<b>1.652</b>	<b>2.475</b>	<b>572</b>
<b>Hagnaður/tap fyrir tekjuskatt</b>	<b>315</b>	<b>-191</b>	<b>1.265</b>	<b>2.340</b>	<b>2.493</b>	<b>3.305</b>	<b>2.207</b>	<b>3.056</b>	<b>1.560</b>
Tekjuskattur	-60	38	-211	-143	-299	-192	-143	-74	-294
<b>Heildarhagnaður/tap tímabilsins</b>	<b>255</b>	<b>-153</b>	<b>1.054</b>	<b>2.197</b>	<b>2.194</b>	<b>3.114</b>	<b>2.064</b>	<b>2.982</b>	<b>1.266</b>

# Þróun lykilstærða

3F 2020 til 3F 2022

SJÓVÁ

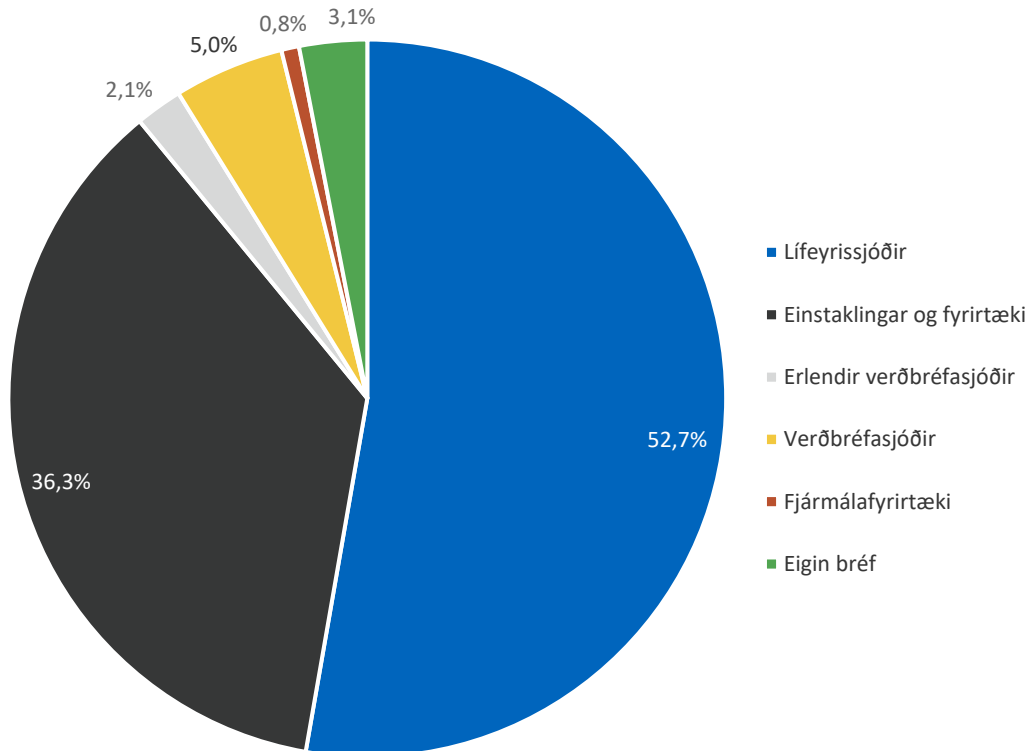
	3F 2022	2F 2022	1F 2022	4F 2021	3F 2021	2F 2021	1F 2021	4F 2020	3F 2020
Tjónahlutfall	81,3%	80,2%	73,1%	67,6%	71,0%	69,7%	68,2%	66,6%	65,9%
Endurtryggingahlutfall	-0,1%	1,0%	3,9%	1,3%	3,4%	2,7%	3,7%	3,9%	1,2%
Kostnaðarhlutfall	15,2%	19,9%	18,5%	22,5%	15,5%	18,9%	19,5%	19,9%	16,1%
<b>Samsett hlutfall</b>	<b>96,4%</b>	<b>101,0%</b>	<b>95,6%</b>	<b>91,4%</b>	<b>89,9%</b>	<b>91,2%</b>	<b>91,4%</b>	<b>90,4%</b>	<b>83,2%</b>
Rekstrarhlutfall	93,4%	97,8%	92,9%	90,3%	88,6%	90,0%	90,1%	89,9%	82,4%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta á ársgrundv.	4,6%	-2,8%	18,7%	38,5%	37,8%	55,8%	39,4%	63,3%	29,2%
Hagnaður/tap á hlut	0,22	-0,13	0,87	1,73	1,68	2,37	1,56	2,22	0,95
Niðurstaða endurtrygginga	9	-58	-247	-84	-213	-156	-205	-211	-67
Vátryggingaskuld	39.156	38.099	37.569	33.341	34.638	34.312	33.553	29.867	31.086
Heildareignir	68.082	67.758	68.992	67.856	69.842	67.502	63.999	59.261	57.519
Eigið fé	19.940	19.994	20.848	24.339	25.106	23.256	20.585	21.364	18.382
Gjaldþolshlutfall	1,54	1,53	1,52	1,41	1,68	1,79	1,70	1,67	1,83
Lágmarksfjármagnshlutfall	3,66	3,72	3,91	4,07	4,78	4,47	4,46	4,40	4,24

# Dreifing hlutafjáreignar

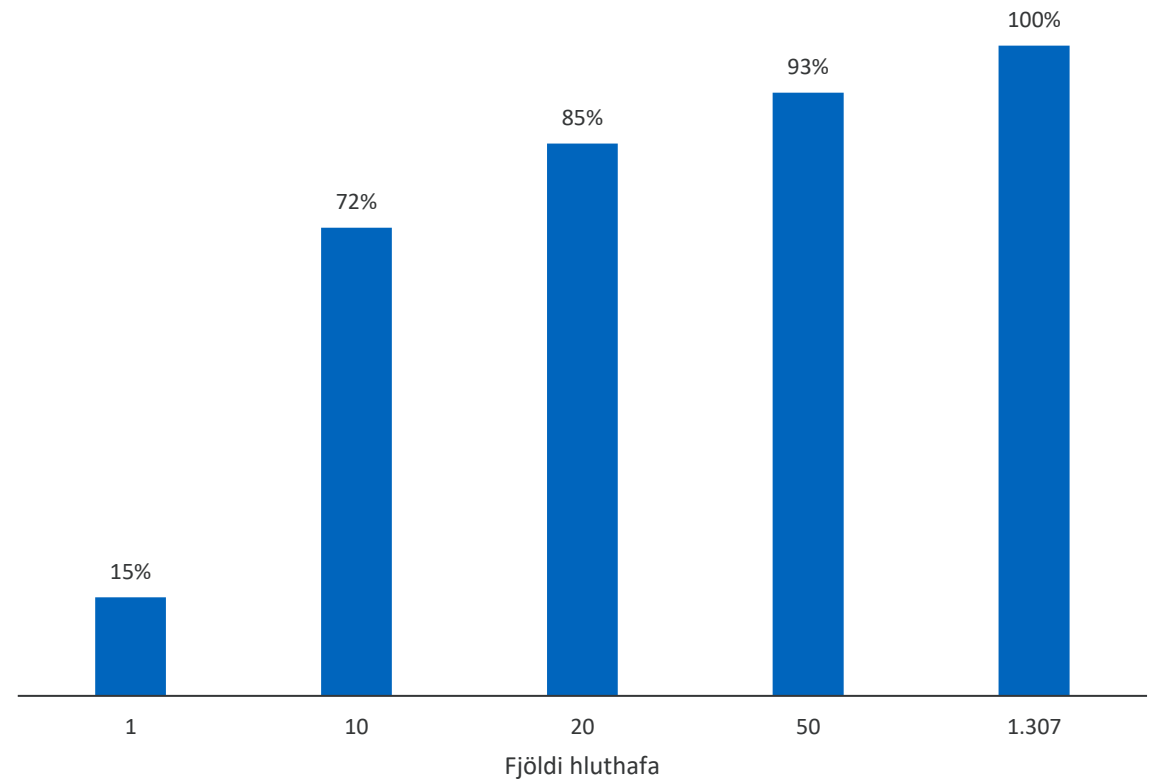
1.307 hluthafar 25. október 2022

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 tímamarki 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.