

Delårsrapport januari – augusti 2017

(jämförelsetalen inom parantes avser januari – augusti 2016)

Verksamhet

SPK administrerar och förvaltar tjänstepension BTP 2 enligt BTP-planen för anställda i Swedbank, Sparbanker och andra företag som följer bankavtalet. SPK står under tillsyn av Finansinspektionen.

Viktiga och kommande händelser för SPK

SPK lyder under den upphävda lagen om understödsföreningar (UFL) till slutet av 2017. Denna period kommer dock att förlängas ytterligare i väntan på en ny svensk tjänstepensionsreglering. Finansdepartementet arbetar med att ta fram den nya regleringen som ska finnas på plats under 2019, och har uppdragit åt Finansinspektionen att som komplement komma med förslag till ny kapitalkravsreglering anpassad för tjänstepension. Föreslagen ny reglering planeras gå ut på remiss i slutet av 2017 och innan dess är det inte möjligt att bedöma konsekvenserna för SPK av den kommande regleringen.

Fullmäktige beslutade vid årets stämma att sänka premieräntan till 1 (2) % till följd av analys gällande avkastningsmöjligheten inom beslutad riskbudget. Förändringen beräknas ge en positiv effekt för året på eget kapital med cirka 1 752 Mkr till följd av lägre FTA. Förändringen ger också en positiv effekt på premieinkomsterna som ökar med cirka 114 Mkr på årsbasis.

Resultat

Resultatet uppgick till -119 (- 2 118) Mkr. Ett resultat som till största delen förklaras av diskonteringskurvans rörelse under perioden vilket gjort att den försäkringstekniska avsättningen ökat. Av den totala ökningen i år på 345 Mkr förklaras 156 Mkr av räntans förändring. Utbetalningarna av

försäkringsersättningar uppgick till - 707 (- 684) Mkr. Premieinkomsterna uppgick per 31 augusti till 651 (617) Mkr, en ökning jämfört med föregående år som förklaras av en höjd riskpremie för året.

Driftskostnadsprocenten uppgick per 31 augusti oförändrat till 0,17 (0,17).

Kapitalförvaltning

Avkastningen för årets första åtta månader uppgick till 1,6 (1,2) %. Perioden har kännetecknats av kraftiga marknadsrörelser, men påverkan på placeringstillgångarna har varit begränsad och utvecklingen har återigen varit stabil tack vare en god diversifiering och aktiv riskhantering. Marknadsvärdet på SPKs placeringstillgångar inklusive likvida medel och finansiella skulder uppgick per den 31 augusti till 26 109 (25 356) Mkr.

Konsolidering och solvens

Konsolideringskapitalet uppgick per 31 augusti till 6 039 (5 131) Mkr. För de förmånsbestämda åtagandena uppgick konsolideringsgraden till 127 (122) %. Under året har värdet på tillgångarna ökat och givit en positiv avkastning vilket påverkar konsolideringen positivt. För den premiebaserade delen, SPK Individuell, låg konsolideringsgraden på 110 (111) %. Riktmärket för konsolideringsgraden inom SPK Individuell är 110 %. Den lägsta tillåtna kapitalnivån för tjänstepensionskassor kallas erforderlig solvensmarginal. Denna marginal uppgick per den 31 augusti till 834 (851) Mkr och Kapitalbasen uppgick till 6 037 (5 128) Mkr. Solvenskvoten, som är relationen mellan kapitalbasen och solvensmarginalen, uppgick till 7,2 (6).



NYCKELTAL, Mkr

	2017-08-31	2016-08-31	2016-12-31
Resultat			
Premieinkomst	651	618	986
Kapitalavkastning netto	383	389	585
Försäkringsersättningar	-707	-684	-1 032
Livförsäkringsavsättningar	-345	-2 342	-1 564
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-49	-2 048	-1 069
Årets resultat	-119	-2 118	-1 091
Ekonomisk ställning			
Placeringstillgångar	25 510	25 216	25 475
Försäkringstekniska avsättningar	20 095	20 528	19 750
Konsolideringskapital	6 039	5 131	6 158
Kapitalbas	6 037	5 128	6 156
Erforderlig solvensmarginal	834	851	820
Nyckeltal %			
Förvaltningskostnad, årsbasis % ¹⁾	0,17	0,18	0,18
Direktavkastning %	0,5	0,5	0,9
Totalavkastning %	1,6	1,2	2,1
Konsolideringsgrad förmånsbestämd försäkring %	127	122	128
Konsolideringsgrad premiebestämd försäkring %	110	111	110

1) Inkluderar kostnader för kapitalförvaltning

Denna rapport har i likhet med tidigare år inte varit föremål för revisorers granskning

RESULTATRÄKNING, Kkr

KKR	Not	1/1-31/8 2017	1/1-31/8 2016	1/1-31/12 2016
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse				
Premieinkomst		650 528	617 747	986 159
Kapitalavkastning, intäkter		480 210	469 314	2 142 382
Orealiserade vinster på placeringstillgångar		468 801	367 173	0
Utbetalda försäkringsersättningar		-707 177	-683 890	-1 031 745
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar		-345 323	-2 342 063	-1 563 620
Driftskostnader		-29 478	-28 755	-44 251
Kapitalavkastning, kostnader		-566 359	-447 257	-1 130 967
Orealiserade förluster på placeringstillgångar		0	0	-426 835
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-48 799	-2 047 732	-1 068 877
Icke-teknisk redovisning				
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-48 799	-2 047 732	-1 068 877
Skatt på årets resultat		-70 032	-70 032	-22 128
Periodens resultat		-118 830	-2 117 763	-1 091 005
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT				
Årets resultat		-118 830	-2 117 763	-1 091 005
Övrigt totalresultat		-	-	-
Periodens totalresultat		-118 830	-2 117 763	-1 091 005

BALANSRÄKNING, Kkr

KKR	2017-08-31	2016-08-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	1 416	2 749	1 659
Placeringstillgångar			
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	3 918 592	7 068 753	3 700 614
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14 085 484	8 038 629	11 327 715
Övriga finansiella placeringstillgångar	7 403 725	10 101 719	10 388 060
Derivat	101 856	7 205	58 186
	25 509 656	25 216 306	25 474 575
Fordringar			
Övriga fordringar	143 611	424 809	90 733
	143 611	424 809	90 733
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	1 008	894	938
Kassa och bank	599 533	242 025	456 915
	600 541	242 920	457 853
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28 468	41 320	40 846
	28 468	41 320	40 846
Summa tillgångar	26 283 691	25 928 103	26 065 667
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Andra fonder			
Övriga fonder	6 157 584	7 248 589	7 248 589
Årets resultat	-118 830	-2 117 763	-1 091 005
	6 038 754	5 130 826	6 157 584
Försäkringstekniska avsättningar			
Livförsäkringsavsättning	19 937 305	20 361 259	19 581 085
Oreglerade skador	158 027	167 192	168 923
	20 095 331	20 528 451	19 750 008
Avsättningar för andra risker och kostnader			
Skatter	0	8 754	0
Skulder			
Derivat	0	102 682	0
Övriga skulder	38 798	38 888	38 830
	38 798	141 570	38 830
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	110 809	118 502	119 245
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	26 283 691	25 928 103	26 065 667



KASSAFLÖDESANALYS, Kkr

	2017-08-31	2016-08-31
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	-48 799	-2 047 732
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar	1 035	2 810
Orealiserade vinster/förluster på placeringstillgångar	6 912	-331 997
Förändring av försäkringstekniska avsättningar	345 323	2 342 063
Betald skatt	-70 032	-70 032
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av tillgångar och skulder	234 440	-104 887
Förändring i finansiella placeringstillgångar	-41 992	143 072
Förändring i övriga rörelsefordringar	-40 500	-368 880
Förändring i övriga rörelseskulder	-8 468	120 259
Kassaflöde från den löpande verksamheten	143 479	-210 436
Investeringsverksamheten		
Nettoinvestering i immateriella- och materiella tillgångar	-861	-982
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-861	-982
Periodens kassaflöde	142 618	-211 418
Förändring i likvida medel		
Likvida medel vid årets början	456 915	453 443
Periodens kassaflöde	142 618	-211 418
Likvida medel vid periodens slut	599 533	242 025
Tilläggsupplysningar		
Erhållen ränta	46	164
Erlagd ränta	-3 139	-1 152
Erhållna utdelningar	55 845	44 599

SPKs kassaflödesanalys är upprättad enligt indirekt metod, det vill säga att den utgår från resultat före skatt justerat för icke likvidpåverkande poster samt förändringar i balansräkningen som haft kassaflödespåverkan.

Kassaflödet är uppdelat i två delar.

Löpande verksamhet som består av flöden från den huvudsakliga verksamheten; premieinbetalningar och utbetalda försäkringsersättningar samt kapitalförvaltning av placeringstillgångar.

Investeringsverksamhet: förklarar de kassaflöden som uppkommer på grund av investering/avyttring av immateriella och materiella tillgångar. Som likvida medel redovisas banktillgodo-havanden. Kortfristiga placeringar ingår inte i likvida medel utan redovisas som en placeringstillgång.

SPKs investeringsverksamhet i form av kapitalförvaltning ingår i kassaflödesrapporten under den löpande verksamheten.

	Försäkringsrörelse SPK			Summa försäkringsrörelse
	Risk-försäkring (SPK kollektiv) 1)	Förmånsbestämd (SPK kollektiv)	Premiebestämd (SPK Individuell)	
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse				
Premieinkomst	28 625	616 392	5 511	650 528
Kapitalavkastning, intäkter	3 776	471 756	4 677	480 210
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	3 687	460 548	4 566	468 801
Utbetalda försäkringsersättningar	-20 107	-681 194	-5 876	-707 177
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	10 896	-353 405	-2 815	-345 323
Driftskostnader	-232	-28 959	-287	-29 478
Kapitalavkastning, kostnader	-4 454	-556 388	-5 517	-566 359
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	0	0	0	0
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	22 191	-71 251	261	-48 799
Icke-teknisk redovisning				
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	22 191	-71 251	261	-48 799
Skatt på årets resultat	0	-69 349	-682	-70 032
Periodens resultat	22 191	-140 600	-422	-118 830
Försäkringstekniska avsättningar				
Livförsäkringsavsättningar		19 741 567	195 737	19 937 305
Oreglerade skador	158 027			158 027
	158 027	19 741 567	195 737	20 095 331
Konsolideringskapital		6 015 427	23 327	6 038 754

1) Riskförsäkring omfattar endast sjukpension och premiebefrielse. Övriga delar som finansieras via den kollektiva riskpremien ingår i den förmånsbestämda försäkringsrörelsen.

Grunder för rapportens upprättande

Denna rapport har upprättats enligt lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag, FFFS 2008:26 inklusive ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. SPK tillämpar därigenom sk lagbegränsad IFRS och med detta avses de standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Det innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har tillämpats som för senaste årsredovisningen.