

Delårsrapport januari – juni 2022

(jämförelsetalen inom parentes avser januari – juni 2021)

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

Sedan 1 januari 2021 tillämpar SPK den nya tjänstepensionsregleringen som har medfört en hel del nya och ändrade krav. Under årets första månader har de sista av de nya kraven implementerats i och med att SPK för första gången har tagit fram och rapporterat kvantitativa årsrapporter till Finansinspektionen och EIOPA, samt en årlig kvalitativ tillsynsrapport till Finansinspektionen.

Den nya regleringen omfattar även bland annat en delvis förändrad modell för att beräkna försäkringstekniska avsättningar (FTA). Enligt regelverket fasas modellen i vissa avseenden gradvis in fram till år 2026 för att undvika en stor momentan förändring av FTA. Under året har den första delen i infasningen genomförts, vilket medfört en ökad FTA. Denna ökning har dock mer än motverkats av effekten av kraftigt stigande räntor under perioden.

Till följd av den negativa utvecklingen på de finansiella marknaderna har återbäringsräntan för SPK Individuell sänkts från 6% till 4% fr o m 1 juni.

Resultat

Resultatet för perioden uppgick till – 1 565 (1 937) Mkr. Ett resultat som förklaras av en negativ utveckling inom kapitalförvaltningen om – 4 288 (1 280) Mkr (läs vidare under stycket Kapitalförvaltning). Marknadsräntorna steg

samtidigt kraftigt under perioden vilket fick en FTA-sänkande effekt om 2 819 (1 034) Mkr.

Utbetalningarna av försäkringsersättningar uppgick till – 577 (- 555) Mkr. Premieinkomsterna uppgick per 30 juni till 524 (558) Mkr. Dessa jämförelser är en förväntad utveckling givet beståndet och att SPK endast administrerar BTP2.

Driftskostnadsprocenten ligger per 30 juni, på 0,18 (0,16) vilket motsvarar 28 (24,4) Mkr. Ökningen förklaras av tillsättande av hållbarhetsansvarig tillsammans med återinträde i tjänst av tidigare föräldraledig personal.

Kapitalförvaltning

Avkastningen för årets första sex månader uppgick till -13,1 (4,5) %. Marknadsutvecklingen under perioden har varit mycket negativ med kraftigt fallande börser och dramatiskt stigande räntor. Exempelvis föll svenska börserna med 27%, en 10-årig ränteswap i SEK steg med 180 baspunkter och avkastningen på ett svenskt statsobligationsindex uppgick till -9% under perioden. Den huvudsakliga orsaken till dessa extrema marknadsrörelser är den överraskande snabbt stigande inflationen. Marknaden har slitits mellan risken för att inflationen ska spinna utom kontroll å ena sidan och risken för centralbankernas bekämpande av inflationen stryper tillväxten och orsakar en recession å andra sidan.

Även om marknadsutvecklingen haft en tydligt negativ effekt på tillgångsavkastningen under perioden så har dock FTA minskat avsevärt till följd av ränteuppgången. Kanske lite oväntat är konsolideringsgraden faktiskt något högre vid utgången av perioden än vid årsskiftet. Trots dessa extrema marknadsrörelser står sig SPK sålunda fortsatt solvensmässigt starka.

Marknadsvärdet på SPKs placeringstillgångar inklusive likvida medel och ev finansiella skulder uppgick per den 30 juni till 28 831 (32 313) Mkr.



Konsolidering och solvens

Konsolideringskapitalet uppgick per 30 juni till 10 855 (7 961) Mkr. För de förmånsbestämda åtagandena uppgick konsolideringsgraden till 151 (155) %. Per 30 juni uppgick därmed FTA för den förmånsbaserade verksamheten till 17 646 (19 393) Mkr. För den premiebaserade delen, SPK Individuell, låg konsolideringsgraden på 106 (124) %. Minskningen av konsolideringsgraden beror på negativ avkastning under första halvåret. SPK sänkte återbäringsräntan till 4% per 1 juni som en konsekvens av konsolideringsgradsminskningen. Riktmärket för konsolideringsgraden inom SPK Individuell är 110 %. Den lägsta tillåtna kapitalnivån för tjänstepensions-föreningar kallas minimikapitalkrav (MKK). Denna marginal uppgick per den 30 juni till 751 (827) Mkr.

NYCKELTAL, Mkr

	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Resultat			
Premieinkomst	524	558	1 095
Kapitalavkastning netto	-4 288	1 280	2 309
Försäkringsersättningar	-577	-555	-996
Förändring i Livförsäkringsavsättningar	2 819	692	-361
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-1 551	1 949	1 994
Årets resultat	-1 565	1 937	1 951
Ekonomisk ställning			
Placeringstillgångar	27 323	31 867	31 936
Försäkringstekniska avsättningar	17 847	19 613	20 666
Konsolideringskapital	10 855	12 523	12 419
Kapitalbas 1)	10 850	12 521	12 415
Minimikapitalkrav	751	827	867
Risikänsligt kapitalkrav	4 806	5 520	5 920
Nyckeltal %			
Förvaltningskostnad, årsbasis 2)	0,18	0,16	0,18
Direktavkastning	0,4	0,3	0,8
Totalavkastning	-13,1	4,5	7,2
Konsolideringsgrad förmånsbestämd försäkring	151	155	151
Konsolideringsgrad premiebestämd försäkring	106	124	124

1) Jämförelsetalen har inte räknats om enligt det nya regelverket som tillämpas från och med 1 januari 2022

2) Inkluderar kostnader för kapitalförvaltning

RESULTATRÄKNING, Kkr

	1/1-30/6 2022	1/1-30/6 2021	1/1-31/12 2021
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse			
Premieinkomst	523 763	557 869	1 095 434
Kapitalavkastning, intäkter	906 153	1 240 920	2 126 650
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	0	319 791	681 258
Utbetalda försäkringsersättningar	-577 337	-554 653	-995 999
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	2 818 761	691 847	-361 146
Driftskostnader	-27 984	-26 550	-53 419
Kapitalavkastning, kostnader	-78 271	-50 583	-27 532
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-5 116 005	-229 807	-471 325
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-1 550 920	1 948 834	1 993 921
Icke-teknisk redovisning			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-1 550 920	1 948 834	1 993 921
Bokslutsdisposition			
Upplösning/avsättning till säkerhetsreserv	-	-	-19 700
Skatt på periodens resultat	-13 641	-11 456	-23 050
Periodens resultat	-1 564 561	1 937 378	1 951 171
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT			
Periodens resultat	-1 564 561	1 937 378	1 951 171
Övrigt totalresultat	-	-	-
Periodens totalresultat	-1 564 561	1 937 378	1 951 171

BALANSRÄKNING, Kkr

	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	5 309	2 642	4 347
Placeringstillgångar			
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	8 224 420	10 614 767	10 932 874
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	11 796 495	15 879 027	15 275 924
Övriga finansiella placeringstillgångar	7 297 232	5 358 493	5 706 227
Derivat	4 910	14 650	20 873
	27 323 057	31 866 936	31 935 898
Fordringar			
Ovriga fordringar	1 087 439	108 521	985 758
	1 087 439	108 521	985 758
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	577	539	619
Kassa och bank	686 887	352 406	370 190
	687 464	352 944	370 809
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Ovriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31 852	31 447	19 962
	31 852	31 447	19 962
Summa tillgångar	29 135 120	32 362 491	33 316 773
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Andra fonder			
Ovriga fonder	12 419 379	10 585 893	10 468 207
Periodens resultat	-1 564 561	1 937 377	1 951 171
	10 854 818	12 523 270	12 419 378
Obeskattade reserver			
Säkerhetsreserv	19 700	-	19 700
Försäkringstekniska avsättningar			
Livförsäkringsavsättning	17 728 096	19 484 385	20 504 607
Oreglerade skador	119 080	128 559	161 330
	17 847 176	19 612 944	20 665 937
Avsättningar för andra risker och kostnader			
Skatter	5 751	1 268	3 763
Skulder			
Derivat	198 959	59 587	65 532
Övriga skulder	88 552	39 888	39 316
	287 510	99 475	104 849
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Ovriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	120 167	125 533	103 146
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	29 135 121	32 362 491	33 316 773

RESULTATANALYS 2021, Kkr

	Summa försäkrings- rörelse	Försäkringsrörelse SPK		
		Förmåns- bestämd (SPK kollektiv)	Premie- bestämd (SPK Individuell) 2)	Risk- försäkring (SPK kollektiv) 1)
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse				
Premieinkomst	523 763	511 469	976	11 317
Kapitalavkastning, intäkter	906 153	889 883	10 224	6 046
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	0	0	0	0
Utbetalda försäkringsersättningar	-577 337	-555 225	-13 211	-8 901
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	2 818 761	2 792 054	-18 993	45 700
Driftskostnader	-27 984	-27 482	-316	-187
Kapitalavkastning, kostnader	-78 271	-76 866	-883	-522
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-5 116 005	-5 024 147	-57 723	-34 135
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-1 550 920	-1 490 314	-79 925	19 319
Icke-teknisk redovisning				
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-1 550 920	-1 490 314	-79 925	19 319
Bokslutsdisposition				
Upplösning/avsättning till säkerhetsreserv	0			0
Skatt på årets resultat	-13 641	-13 487	-154	0
Årets resultat	-1 564 561	-1 503 801	-80 079	19 319
Försäkringstekniska avsättningar				
Livförsäkringsavsättningar	17 728 096	17 526 731	201 365	-
Oreglerade skador	119 080		-	119 080
	17 847 176	17 526 731	201 365	119 080
Konsolideringskapital	10 854 818	10 839 888	14 930	

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

2) SPK Individuell är en traditionell pensionsförsäkring med eller utan återbetalningsskydd. BTP Kompletteringspension tecknas som SPK Individuell.

Grunder för rapportens upprättande

SPK lämnar från och med 2022 sin delårsrapport för 6 månader i stället för som tidigare för 8 månader. Jämförelsesiffror i denna rapport avser därmed januari – juni 2021.

Denna rapport har upprättats enligt lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag, FFFS 2019:23 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 och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har tillämpats som för senaste årsredovisningen.