

## Delårsrapport januari – juni 2023

(jämförelsetalen inom parentes avser januari – juni 2022)

### 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

2022 var ett riktigt dåligt år avkastningsmässigt, men 2023 har börjat bättre och tack vare positiv avkastning så har läget förbättrats.

Den så kallade Disclosureförordningen (SFDR) om hållbarhetsrelaterade upplysningar började tillämpas 2021, men nya utökade informationskrav har tillkommit. SPK har klassificerat sina pensionsprodukter, SPK Förmånsbestämd Pension och SPK Individuell (premiebestämd pension), som så kallade artikel 8-produkter enligt SFDR, i och med att de främjar hållbarhetsrelaterade egenskaper. Enligt kraven i SFDR ska SPK på sin webbplats redogöra för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, enligt en särskild mall beslutad av EU-kommissionen för dessa produkter. Redogörelsen publicerades på SPK:s webbplats strax innan halvårsskiftet 2023.

Det blev under 2022 klart att SPK inte kommer att omfattas av den nya standarden för redovisning av försäkringsavtal, IFRS 17, då Finansinspektionen beslutat att endast noterade koncerner ska tillämpa reglerna. SPK fortsätter därmed att tillämpa lagbegränsad IFRS. Däremot har den nya standard för redovisning av finansiella instrument, IFRS 9, som SPK väntat med att tillämpa, börjat tillämpas från och med 1 januari 2023. IFRS 9 ersätter den tidigare standarden IAS 29, men

medför inte några väsentliga förändringar för SPK:s del. Även efter det att IFRS 9 börjat tillämpas fortsätter SPK att redovisa placerings-tillgångar till verkligt värde över resultatet, då vi bedömer att detta ger en rättvisande bild av verksamheten. SPK tillämpar inte IFRS 9 retroaktivt, utan utnyttjar den möjlighet till undantag från retroaktiv tillämpning som finns i regelverket. Eventuella övergångseffekter är inte väsentliga, och kommer därmed inte att redovisas.

### Resultat

Resultatet för perioden uppgick till 897 (-1 565) Mkr. Ett resultat som framför allt förklaras av positiv utveckling inom kapitalförvaltningen om 953 (-4 288) Mkr (läs vidare under stycket Kapitalförvaltning).

Utbetalningarna av försäkringsersättningar uppgick till - 522 (- 577) Mkr. Premieinkomsterna uppgick per 30 juni till 480 (524) Mkr. Dessa jämförelser är en förväntad utveckling givet beståndet och att SPK endast administrerar BTP2.

Driftskostnadsprocenten uppgick per 30 juni, till 0,18 (0,18) % vilket motsvarar 28 (28) Mkr.

### Kapitalförvaltning

Avkastningen för årets första sex månader uppgick till 3,9 (-13,1) %. Marknadsutvecklingen under perioden har varit volatil, men sammantaget ändå positiv för många tillgångsslag. Exempelvis har aktier, globalt sett, i genomsnitt avkastat cirka 11% i lokal valuta, eller cirka 18% i SEK, till följd av att kronan försvagats ytterligare. Nivån på de långa marknadsräntorna är i princip oförändrad sedan årsskiftet, men volatiliteten har varit hög, till följd av inflationsbekämpandet och dess effekter på ekonomin. Osäkerheten är stor, det gäller inte minst Sverige med en hög räntekänslighet samt en relativt stor fastighetssektor som står inför ett omfattande refinansieringsbehov det kommande året. Mot den bakgrunden är det kanske inte så konstigt



att kronan nu befinner sig på historiskt låga nivåer.

Marknadsvärdet på SPK:s placeringstillgångar inklusive likvida medel och ev finansiella skulder uppgick per den 30 juni till 29 659 (28 831) Mkr.

### **Konsolidering och solvens**

Per 30 juni uppgick FTA för SPK till 19 254 (17 847) och konsolideringskapitalet till 10 239 (10 855) Mkr. För de förmånsbestämda åtagandena uppgick konsolideringsgraden till 137 (151) %. För den premiebaserade delen, SPK Individuell, låg konsolideringsgraden på 110 (106) %, vilket är i nivå med riktmärket för SPK Individuell, som är 110 %. Ökningen av konsolideringsgraden beror på positiv avkastning under första halvåret. Den lägsta tillåtna kapitalnivån för tjänstepensionsföreningar kallas minimikapitalkrav (MKK). Denna nivå uppgick per den 30 juni till 807 (751) Mkr.

## Nyckeltal, Mkr

	23-06-30	22-06-30	22-12-31
<b>Resultat</b>			
Premieinkomst	480	524	974
Kapitalavkastning netto	953	- 4 288	- 4 071
Försäkringsersättningar	- 522	- 577	- 1 029
Förändring i livförsäkringsavsättningar	26	2 819	26
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	909	- 1 551	- 2 795
<b>Periodens resultat</b>	<b>897</b>	<b>- 1 565</b>	<b>- 2 813</b>
<b>Ekonomisk ställning</b>			
Placeringstillgångar	28 253	27 323	28 346
Försäkringstekniska avsättningar	19 254	17 847	19 280
Konsolideringskapital	10 239	10 855	9 483
Kapitalbas	10 246	10 850	9 477
Minimikapitalkrav	807	751	805
Risikkänsligt kapitalkrav	5 457	4 806	4 935
<b>Nyckeltal %</b>			
Förvaltningskostnad, årsbasis 1)	0,18	0,18	0,18
Direktavkastning	0,7	0,4	1,2
Totalavkastning	3,9	- 13,1	-12,8
Konsolideringsgrad förmånsbestämd försäkring	137	151	133
Konsolideringsgrad premiebestämd försäkring	110	106	104

1) Inkluderar kostnader för kapitalförvaltning

## Resultaträkning, Kkr

	23-06-30	22-06-30	22-12-31
Premieinkomst	479 841	523 763	974 740
Kapitalavkastning intäkter	1 080 584	906 153	1 853 899
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	308 004	-	-
Utbetalda försäkringsersättningar	- 521 705	- 577 337	- 1 028 558
Förändr. i andra försäkringstekn. avsättningar	25 701	2 818 761	1 386 098
Driftskostnader	- 28 262	- 27 984	- 55 527
Kapitalavkastning, kostnader	- 262 530	- 78 271	- 667 650
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	- 172 599	- 5 116 005	- 5 257 507
<b>Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>909 034</b>	<b>- 1 550 920</b>	<b>- 2 794 505</b>
<b><i>Icke-teknisk redovisning</i></b>			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	909 034	- 1 550 920	- 2 794 505
Bokslutsdisposition	-	-	6 600
Skatt på periodens resultat	- 12 000	- 13 641	- 24 884
<b>Periodens resultat</b>	<b>897 034</b>	<b>- 1 564 561</b>	<b>- 2 812 789</b>
<b>RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT</b>			
Periodens resultat	897 034	- 1 564 561	- 2 812 789
Övrigt totalresultat	-	-	-
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>897 034</b>	<b>- 1 564 561</b>	<b>- 2 812 789</b>

## BALANSRÄKNING, Kkr

	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Immateriella tillgångar</b>			
Andra immateriella tillgångar	6 543	5 309	6 077
<b>Placeringstillgångar</b>			
Andra finansiella placeringsstillgångar			
Aktier och andelar	10 385 687	8 224 420	8 827 568
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	11 631 384	11 796 495	12 323 075
Övriga finansiella placeringsstillgångar	6 225 569	7 297 232	6 988 625
Derivat	10 466	4 910	206 761
	<b>28 253 106</b>	<b>27 323 057</b>	<b>28 346 029</b>
<b>Fordringar</b>			
Övriga fordringar	944 218	1 087 439	222 578
	<b>944 218</b>	<b>1 087 439</b>	<b>222 578</b>
<b>Andra tillgångar</b>			
Materiella tillgångar	807	577	517
Kassa och bank	651 924	686 887	680 266
	<b>652 731</b>	<b>687 464</b>	<b>680 783</b>
<b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>			
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	34 861	31 852	15 344
	<b>34 861</b>	<b>31 852</b>	<b>15 344</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>29 891 458</b>	<b>29 135 120</b>	<b>29 270 811</b>

## BALANSRÄKNING, Kkr

	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
<b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Andra fonder			
Övriga fonder	9 342 449	12 419 379	12 282 494
Årets resultat	897 034	-1 564 561	-2 812 789
	<b>10 239 483</b>	<b>10 854 818</b>	<b>9 469 705</b>
<b>Obeskattade reserver</b>			
Säkerhetsreserv	13 100	19 700	13 100
<b>Försäkringstekniska avsättningar</b>			
Livförsäkringsavsättning	19 132 640	17 728 096	19 165 266
Oreglerade skador	121 499	119 080	114 573
	<b>19 254 139</b>	<b>17 847 176</b>	<b>19 279 839</b>
<b>Avsättningar för andra risker och kostnader</b>			
Skatter	2 149	5 751	5 302
<b>Skulder</b>			
Derivat	215 347	198 959	209 697
Övriga skulder	49 254	88 550	204 655
	<b>264 601</b>	<b>287 509</b>	<b>414 352</b>
<b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>			
Övriga upplupna kostnader och förutbet. intäkter	117 986	120 166	88 513
<b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>	<b>29 891 458</b>	<b>29 135 120</b>	<b>29 270 811</b>

**RESULTATANALYS, Kkr**
**2023-06-30**
**Försäkringsrörelse SPK**

	<b>Summa försäkrings- rörelse</b>	<b>Förmåns- bestämd (SPK kollektiv)</b>	<b>Premie- bestämd (SPK Individuell)</b>	<b>Risk- försäkring (SPK kollektiv)</b>
<b>Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse</b>				
Premieinkomst	479 841	471 767	5 046	3 028
Kapitalavkastning, intäkter	1 080 584	1 062 401	11 365	6 818
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	308 004	302 821	3 239	1 944
Utbetalda försäkringsersättningar	-521 705	-512 926	-5 487	-3 292
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	25 701	37 141	-4 522	-6 918
Driftskostnader	-28 262	-27 786	-297	-178
Kapitalavkastning, kostnader	-262 530	-258 112	-2 761	-1 657
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-172 599	-169 695	-1 815	-1 089
<b>Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>909 034</b>	<b>905 610</b>	<b>4 768</b>	<b>-1 344</b>
<b>Icke-teknisk redovisning</b>				
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	909 034	905 610	4 768	-1 344
Bokslutsdisposition				
Upplösning/avsättning till säkerhetsreserv	-	-	-	-
Skatt på periodens resultat	-12 000	-12 000	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>897 034</b>	<b>893 610</b>	<b>4 768</b>	<b>-1 344</b>
<b>Försäkringstekniska avsättningar</b>				
Livförsäkringsavsättning	<b>19 132 640</b>	18 930 142	202 498	-
Oreglerade skador	<b>121 499</b>	-	-	121 499
	<b>19 254 139</b>	<b>18 930 142</b>	<b>202 498</b>	<b>121 499</b>
<b>Konsolideringskapital</b>	<b>10 239 483</b>	10 213 254	26 229	-

## 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 januari – juni 2022.

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.