

18 oktober 2001

Koncernfunktion Kommunikation
103 50 Stockholm
Telefon vx 08-788 10 00
Telefax 08-788 23 80
www.skandia.se

Besök:
Sveavägen 44

Finansiella effekter januari till och med september 2001¹⁾

För att på ett rättvisande sätt kunna periodisera intäkter och kostnader tillämpar Skandia sedan 1989 Embedded value inom fondförsäkring för såväl affärsstyrning som extern rapportering enligt koncernöversikten.

I årsredovisningen för år 2000 beskrivs Skandias resultatmätning och i risk- och känslighetsanalysen redogörs för hur olika faktorer påverkar resultatet:

Eftersom placering av försäkringskapitalet inom fondförsäkring bestäms av försäkringstagarna har Skandia ingen egen direkt placerings- eller marknadsrisk. Däremot påverkar generella pris- och kursförändringar kundernas fondvärde och därigenom Skandias framtida intäkter i form av avgifter på dessa fonder.

Eftersom ingångna avtal sträcker sig över långa tidsperioder får kraftiga förändringar på de finansiella marknaderna under en kort tidsperiod inverkan på nuvärdet av framtida avgifter. I känslighetsanalysen i halvårsrapporten beskrivs att en procents ökning/minskning på aktiemarknaden påverkar resultatet med +/- 213 MSEK.

Den negativa utvecklingen på aktiemarknaderna under första halvåret innebär att utvecklingen av de för Skandia relevanta aktieindexen uppgick till minus 15 procent, att jämföra med ett antagande om fondtillväxt på 3,0 procent vilket medförde en negativ påverkan på resultatet på 3,1 miljarder kronor. Därutöver bedöms resultatbelastningen under tredje kvartalet uppgå till ett intervall om 4,0 - 4,3 miljarder kronor. Detta motsvarar en negativ utveckling av de för Skandia relevanta aktieindexen på 17 – 19 procent, att jämföra med ett antagande om fondtillväxt på 1,5 procent.

¹ Samtliga jämförelsetal avser motsvarande period året innan om inget annat anges.

De negativa finansiella effekterna i resultatet är främst ett uttryck för börsutvecklingens påverkan på nuvärdet av framtida avgifter jämfört med Skandias antaganden om fondtillväxt om cirka 6 procent per år. Fondförsäkringsverksamheten är dock långsiktig och ovanstående resultateffekt kommer därför att vara bestående endast under förutsättning att aktiemarknaderna inte återhämtar sig.

Utveckling av aktieindex under 2001

Land	Aktieindex	Första halvåret	Tredje kvartalet	30/9 – 17/10
USA	S&P 500	-7,3%	-15,0%	3,5%
	Dow Jones Composite	-5,2%	-17,3%	3,8%
	Nasdaq Composite	-12,5%	-30,7%	9,8%
Japan	Nikkei 25	-5,9%	-24,6%	10,0%
UK	FTSE All share	-8,6%	-14,2%	6,5%
Sweden	Sax All share	-14,1%	-20,2%	10,6%

Delårsrapporten för tredje kvartalet publiceras den 1 november 2001.

Eventuella frågor:

Harry Vos, Chef Investor Relations, telefon 08-788 3643