



Pressmeddelande

Stockholm den 4 september 2000

SPP-koncernen första halvåret 2000:

Förvaltat kapital ökade 20 miljarder kronor och uppgick till 455 miljarder kronor

- SPP-koncernens resultat efter skatt uppgick efter första halvåret 2000 till 12,5 (första halvåret 1999: 19,3) miljarder kronor. Resultatnedgången med 35 procent berodde främst på minskad kapitalavkastning till följd av försämrad värdetillväxt på aktiemarknaderna.
- Premieinkomsten sjönk med 7 procent till 11,9 (12,8) miljarder kronor på grund av att engångspremierna i moderbolaget minskade. De löpande premierna ökade i både moderbolaget SPP och SPP Liv.
- Driftskostnadsprocenten uppgick till 5,5 (4,2) procent.
- Marknadsvärdet på koncernens placeringar uppgick den sista juni till 455 (390) miljarder kronor. Ökningen sedan årsskiftet var 20 miljarder kronor.
- Placeringarna gav moderbolaget en avkastning på 5,0 (7,5) procent. Under perioden nettosåldes svenska aktier och svenska räntebärande placeringar, medan innehavet av räntebärande placeringar i utlandet ökade. I SPP Liv var avkastningen inklusive den upplösta reversfordran på moderbolaget SPP 3,6 procent.
- Koncernens andel av den svenska marknaden för liv- och pensionsförsäkringar beräknades till 11 (11) procent. På delmarknaden för konkurrensutsatt tjänstepension ökade andelen till 28 (27) procent.
- Arbetet med att finna en ny ägarkonstellation för SPP Liv och SPP Fonder är inriktat på att nå avslut före årsskiftet.

SPP är verksamt inom långsiktigt sparande i försäkring och fonder. Inom koncernen finns cirka 1,9 miljoner försäkringar och 455 miljarder kronor i förvaltade tillgångar. På uppdrag av SAF och PTK administrerar SPP tjänstepensionerna inom ITP-planen. SPP Liv är ett av de två ledande bolagen inom konkurrensutsatt tjänstepension och SPP Kapitalförvaltning en av de största kapitalförvaltarna i Norden.



Lars Otterbeck:

SPP slår vakt om tryggheten och trovärdigheten

De första sex månaderna i år dokumenterade SPP än en gång sin förmåga att slå vakt om den trygghet och trovärdighet som utgör ryggraden i verksamheten.

Inom kapitalförvaltningen där målet är högsta möjliga riskjusterade avkastning var valet av de enskilda placeringarna framgångsrikt och köp och försäljningar skedde vid lämpliga tidpunkter. Samtidigt fortsatte SPP Liv att vinna kunder och marknadsandelar i en verksamhet som är utsatt för hård konkurrens. Tack vare detta och effektiviteten i den egna organisationen nådde SPP ett gott ekonomiskt resultat.

Dessutom skapade besluten om konsolideringspolicy och försäljningen av konkurrensutsatta verksamheter förutsättningar för framtiden, som är positiva för såväl kunder och försäkrade som medarbetare och uppdragsgivare.

Konsolideringen

Sedan SPP fått klartecken för sin nya konsolideringspolicy från Konkurrensverket har hanteringen av företagets överskottsmedel fått en ändamålsenlig lösning, som på ett tillfredsställande sätt beaktar försäkringstagarnas och de försäkrades intressen. De initiala utbetalningarna av företagsanknutna medel startade vid månadsskiftet augusti-september.

SPP har noga följt utvecklingen av konsolideringsgraden. Vid halvårsskiftet var den så hög (129 procent), att det var aktuellt att vidta förberedelser för att sänka den vid kommande årsskifte. Eftersom kurserna på aktiemarknaderna faller avvaktas den fortsatta utvecklingen.

Försäljningen av SPP Liv och SPP Fonder

Ett intensivt arbete pågår med att genomföra den i april beslutade försäljningen av SPP Liv och SPP Fonder på bästa möjliga sätt.

Avsikten med försäljningen är att ge dessa företag en mer självständig roll på marknaden med möjlighet att expandera på friare villkor. Därigenom blir också förutsättningarna för SPPs ITP-affär klarare.

Sedan starten för sex år sedan har SPP Liv utvecklats till ett av de två ledande företagen på marknaderna för såväl konkurrensutsatt tjänstepension som privatbetald pensionsförsäkring. SPP Fonder har också haft en mycket god utveckling, med stark tillväxt i antal kunder och förvaltat kapital.

Ett prospekt för försäljningen har tagits fram under sommaren. Under september inleds överläggningar med ett antal utvalda, möjliga köpare. Inriktningen är att ett avslut ska kunna nås före årets slut.

Samtidigt förädlar SPP den verksamhet som är inriktad mot kollektivavtalade tjänstepensioner och kapitalförvaltning.

Stora vinnare

Inom koncernen finns en kompetens som på vart och ett av verksamhetsområdena tillhör de förnämsta i landet. När vi nu lägger grunden för en ännu starkare fokusering på kärnkompetenserna — genom att SPP Liv och SPP Fonder får nya ägare och SPP kraftsamlar runt kunnandet inom effektiv försäkringsadministration och trygg kapitalförvaltning — får både verksamheterna och medarbetarna stor nytta av förändringarna. De främsta vinnarna blir dock våra kunder, uppdragsgivare och försäkrade.

Lars Otterbeck
koncernchef



Försäkringsbolaget SPP, ömsesidigt (SPP)

Försäkringsbolaget SPP, ömsesidigt, är moderbolag i SPP-koncernen och förvaltar ITP-planen på uppdrag av SAF och PTK.

Första halvåret 2000 redovisade moderbolaget ett resultat efter skatt på 10,3 (första halvåret 1999: 15,4) miljarder kronor. Försämringen berodde främst på minskad kapitalavkastning och premieinkomst.

I april avvecklades huvuddelen av den reversfordran SPP Liv haft på moderbolaget sedan 1996 och som vid senaste årsskiftet uppgick till cirka 59 miljarder kronor. Totalt överfördes räntebärande papper och aktier för 56,9 miljarder kronor till SPP Liv. Vid halvårsskiftet återstod en fordran på 5,8 miljarder kronor för illikvida tillgångar som fastigheter och onoterade aktier. Denna reglerades i juli och augusti.

Premieinkomsten uppgick till 6,7 (9,4) miljarder kronor. De löpande premierna ökade med 18 procent, medan engångspremierna minskade med 97 procent. Minskningen berodde på att kundföretagen inför förra vårens prishöjning valde att lösa in betydligt fler pensionsutfästelser än normalt. Den tilldelade återbäringen uppgick till 2,7 (2,2) miljarder kronor.

Driftskostnadsprocenten ökade till 2,3 (2,0) procent och förvaltningskostnadsprocenten minskade till 0,13 (0,16) procent.

I enlighet med Redovisningsrådets uttalande redovisar SPP sin del av återbäringen från överskottsmedlen som en tillgång till beräknat nuvärde i balansräkningen, vilket påverkar nyckeltalen. Den positiva resultateffekten uppgick till 98 miljoner kronor i form av minskade driftskostnader. Driftskostnadsprocenten exklusive återbäringen av överskottsmedel uppgick till 3,8 procent och förvaltningskostnadsprocenten till 0,18 procent.

Marknadsvärdet på moderbolagets placeringar uppgick den 30 juni till 370 miljarder kronor, en ökning sedan årsskiftet med cirka 15 miljarder kronor eller 4 procent.

Det kollektiva konsolideringskapitalet uppgick den sista juni till 79,9 miljarder kronor, 20 procent mer än vid årsslutet 1999. Den kollektiva konsolideringsgraden som vid årets början var 124 procent uppgick till 129 procent.

SPP Liv

SPP Liv är helägt av Försäkringsbolaget SPP, ömsesidigt och erbjuder trygghetslösningar för den konkurrensutsatta delen av tjänstepensionsmarknaden samt vissa privata komplement.

Första halvåret 2000 redovisade SPP Liv ett resultat efter skatt på 1,7 (första halvåret 1999: 3,4) miljarder kronor. Försämringen berodde främst på minskad kapitalavkastning. Avvecklingen av den revers som behandlas under avsnittet om moderbolaget påverkade den formella avkastningen på SPP Livs portfölj negativt.

Premieinkomsten ökade med 52 procent till 5,1 (3,4) miljarder kronor vilket främst berodde på ökad försäljning av avtalspensioner och fondförsäkring. Nyförsäljningen mätt i årspremier steg till 2,3 (1,7) miljarder kronor.

Driftskostnadsprocenten minskade till 9,7 (10,3) procent och förvaltningskostnadsprocenten ökade till 1,2 (1,0) procent.

Marknadsvärdet på placeringarna uppgick den 30 juni till 85 miljarder kronor, en ökning sedan årsskiftet med 5 miljarder kronor eller 6 procent. Avkastningen på portföljen för individuell traditionell livförsäkring var 2,0 (7,0) procent.



Det kollektiva konsolideringskapitalet uppgick den sista juni till 16,5 miljarder kronor, 14 procent mer än vid 1999 års slut. Den kollektiva konsolideringsgraden som vid årets början var 123 procent uppgick till 125 procent.

SPP Kapitalförvaltning

SPP Kapitalförvaltning AB är helägt av Försäkringsbolaget SPP, ömsesidigt. Företaget förvaltar placeringsportföljerna för SPP och SPP Liv och ansvarar därutöver för förvaltning av externa uppdragsgivares medel.

De förvaltade placeringarnas marknadsvärde var den 30 juni 466 (första halvåret 1999: 390,4) miljarder kronor. Värdet av de diskretionära uppdragen uppgick till 7,0 (4,9) miljarder kronor.

SPP Fonder

SPP Fonder ingår i SPP Kapitalförvaltning och förvaltar koncernens försäkrings- och sparfonder.

Fonderna hade den 30 juni ett förvaltad kapital på 4,8 (1 halvåret 1999: 1,9) miljarder kronor, varav de externt förvaltade fonderna uppgick till 0,2 miljarder kronor. Första halvåret 2000 hade fonderna ett nettoinflöde på 1,1 miljarder kronor. Antalet kunder ökade samtidigt med cirka 31 procent till omkring 153 000. Den 30 juni 1999 var antalet 80 000.

För ytterligare information kontakta:

Lars Otterbeck, koncernchef, 08-441 66 60
Kerstin Stenberg, ekonomidirektör, 08-441 61 40
Cecilia Schön, informationsdirektör, 08-441 93 50

Frågor om SPP Liv besvaras av:

Anders Östryd, verkställande direktör SPP Liv, 08-441 69 35
Ulf Magnusson, presskontakt SPP Liv, 070-544 68 28

Adress:

Försäkringsbolaget SPP
103 73 Stockholm
E-post: info@spp.se
Webbsida: www.spp.se

SPP-koncernen och SPP (moderbolaget), resultat- och balansräkning i sammandrag

Resultaträkning	SPP-koncernen		SPP (moderbolaget)	
	jan-juni 2000	jan-juni 1999	jan-juni 2000	jan-juni 1999
Miljoner kronor				
Premieinkomst	11 877	12 824	6 740	9 438
Kapitalavkastning	20 559	26 905	16 041	21 573
Försäkringsersättningar	-5 780	-4 493	-4 314	-3 448
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	-11 831	-14 021	-6 704	-10 916
Driftskostnader	-651	-541	-156	-191
Övrigt	-39	-6	-1	-
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-
Skatt på årets resultat	-1 642	-1 346	-1 356	-1 068
Periodens resultat	12 493	19 322	10 250	15 388

Balansräkning	SPP-koncernen		SPP (moderbolaget)	
	30 juni 2000	31 dec 1999	30 juni 2000	31 dec 1999
Miljoner kronor				
Placeringstillgångar	462 111	432 764	372 729	350 447
Övriga tillgångar	13 093	11 163	9 379	9 077
Summa tillgångar	475 204	443 927	382 108	359 524
Obeskattade reserver	-	-	501	501
Återbäringsmedel	213 653	205 881	182 809	176 762
Försäkringstekniska avsättningar	245 643	232 432	186 394	178 357
Övriga skulder	15 908	5 614	12 404	3 904
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	475 204	443 927	382 108	359 524

SPP Liv-koncernen, resultat- och balansräkning i sammandrag

Resultaträkning	SPP Liv-koncernen	
	jan-juni 2000	jan-juni 1999
Miljoner kronor		
Premieinkomst	5 136	3 386
Kapitalavkastning	3 970	4 781
Försäkringsersättningar	-1 465	-1 045
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	-5 126	-3 104
Driftskostnader	-499	-349
Övrigt	9	-1
Skatt på årets resultat	-285	-278
Periodens resultat	1 740	3 390

Balansräkning	SPP Liv-koncernen	
	30 juni 2000	31 dec 1999
Miljoner kronor		
Placeringstillgångar	88 776	82 062
Övriga tillgångar	2 795	1 401
Summa tillgångar	91 571	83 463
Återbäringsmedel inkl eget kapital	29 415	28 244
Försäkringstekniska avsättningar	59 249	54 075
Övriga skulder	2 907	1 144
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	91 571	83 463



SPP	Marknadsvärde 2000-06-30		Nettoplac 2000-06-30	Värdeförändring		Marknadsvärde 1999-12-31		Totalavkastning i procent		
	GSEK	%	GSEK	GSEK	%	GSEK	%	jan-juni 2000	jan-juni 2000 just	jan-juni 1999
Räntebärande exkl direktlån	185,2	49,3%	-12,4	1,2	0,6%	196,4	47,4%	3,5%	3,5%	-1,3%
Svenska	134,9	35,9%	-21,9	1,0	0,7%	155,8	37,6%	3,5%	3,6%	-1,0%
Utländska	50,3	13,4%	9,5	0,2	0,5%	40,6	9,8%	3,4%	3,3%	-2,2%
Direktlån	4,6	1,2%	-0,2	0,0	0,3%	4,8	1,1%	3,4%	3,4%	2,0%
Aktier	151,4	40,3%	-38,2	8,7	5,4%	180,9	43,7%	6,7%	5,8%	18,4%
Svenska	85,9	22,9%	-26,5	8,4	9,8%	104,0	25,1%	11,3%	9,3%	21,8%
Utländska	65,5	17,4%	-11,7	0,3	0,4%	76,9	18,6%	1,4%	1,0%	14,2%
Fastigheter	34,4	9,2%	1,1	1,0	2,8%	32,3	7,8%	6,0%	6,0%	8,0%
Summa placeringar (exklusive revers)	375,6	100,0%	-49,7	10,9	2,8%	414,4	100,0%	5,0%	4,7%	7,5%
Avgår revers SPP Liv	-5,8		53,6			-59,4		-5,0%		7,5%
Summa placeringar	369,8		3,9	10,9	2,8%	355,0		5,0%		7,5%

SPP Liv

Räntebärande exkl direktlån	44,4	56,0%	31,7	0,1	0,2%	12,7	61,1%	3,3%	3,5%	-1,0%
Svenska	31,1	39,2%	18,3	0,2	0,6%	12,7	61,1%	4,0%	3,8%	-1,0%
Utländska	13,3	16,8%	13,4	-0,1	-1,9%	-	-	0,3%	0,0%	-
Aktier	35,0	44,0%	27,3	-0,4	-2,1%	8,0	38,9%	-0,2%	6,3%	18,5%
Svenska	19,3	24,3%	14,9	-0,3	-3,3%	4,7	22,8%	-1,0%	9,1%	21,9%
Utländska	15,7	19,7%	12,4	-0,1	-0,7%	3,3	16,1%	0,7%	1,9%	13,7%
Summa placeringar (exklusive revers)	79,4	100,0%	59,0	-0,3	-0,8%	20,7	100,0%	1,8%	4,3%	5,8%
Tillkommer revers	5,8		-53,6			59,4		5,0%		7,5%
Summa placeringar	85,2		5,4	-0,3	-0,8%	80,1		3,6%		7,1%

Justerad totalavkastning i SPP Liv

Den 1 april 2000 betalade SPP moderbolag huvuddelen av sin reversskuld från 1996 till SPP Liv genom att föra över likvida tillgångar till ett värde av 56,9 miljarder kronor.

Genom sin påverkan på kapitalbasen under pågående räkenskapsår snedvrider de stora kassaflödena från reversavvecklingen de procentuella avkastningstalen för båda bolagens portföljer i försäkringsbranschens standardredovisning. Därför innehåller tabellerna här ovanför också en kolumn för justerad totalavkastning där effekten av dessa kassaflöden eliminerats.

Totalavkastningen på fastigheter och direktlån är inte justerad eftersom den inte berörs.

Den totala avkastningen för SPP Liv exklusive reversen uppgår enligt den modifierade beräkningen till 4,3 procent och enligt den standardiserade beräkningen till 1,8 procent.

Reversen ställdes ut när moderbolaget renodlade sitt försäkringsbestånd. Tjänstepensioner och förpliktelser vid sidan av ITP-uppdraget överfördes från moderbolaget till SPP Liv utan någon äganderättslig överföring av motsvarande placeringstillgångar. Reversen hade ett ingångsvärde på 38 miljarder kronor.