

Delårsrapport 2021

Afa Livförsäkring

502000-9659

Kommentarer till Delårsrapport

AFA Livförsäkringsaktiebolag (Afa Livförsäkring, organisationsnummer 502000-9659) får härmed lämna delårsrapport för tiden 1 januari – 30 juni 2021.

Ägarförhållande och organisation

Afa Livförsäkring ägs gemensamt till 50 procent av Svenskt Näringsliv och 50 procent av LO.

AFA Sjukförsäkringsaktiebolag (Afa Sjukförsäkring, organisationsnummer 502033-0642), AFA Trygghetsförsäkringsaktiebolag (Afa Trygghetsförsäkring, organisationsnummer 516401-8615) och Afa Livförsäkring är tre försäkringsbolag med gemensam organisation och ledning under namnet Afa Försäkring.

Resultatutveckling

Företagets resultat före bokslutsdispositioner och skatt för årets första sex månader uppgick till 419 miljoner kronor (-420). Detta innebar ett förbättrat rörelseresultat med 839 miljoner kronor. Resultatförbättringen kan främst förklaras med 782 miljoner högre kapitalavkastning.

Premieintäkter

Företagets premieintäkter uppgick till 434 miljoner kronor (468).

	Skadeförsäkringsrörelsen			Livförsäkringsrörelsen		
	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020
Premieintäkter, mnkr	262	285	545	173	184	360
Antal försäkringsavtal för:						
- AGB inom omställningsförsäkringen	86 200	87 500	86 700	-	-	-
- AGB	125 600	126 400	126 400	-	-	-
- TGL	-	-	-	245 400	247 800	247 900
- Familjeskyddsförsäkringen	-	-	-	40 300	42 600	41 300
Premienivå i procent av lönesumman för:						
- AGB inom omställningsförsäkringen	0,1500	0,1455	0,1455	-	-	-
- AGB	0,1500	0,1455	0,1455	-	-	-
- TGL	-	-	-	0,1500	0,1500	0,1500

Försäkringsersättningar och försäkringstekniska avsättningar

	Skadeförsäkringsrörelsen			Livförsäkringsrörelsen		
	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020
Utbetalda skadeersättningar	290	231	543	187	205	397
Driftkostnader för skadereglering	17	11	23	4	3	2
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-24	129	80	0	1	4
Summa	283	370	646	191	210	403
Förändring av livförsäkringsavsättning	-	-	-	21	25	-180
Summa totalkostnad	283	370	646	212	235	223
Försäkringstekniska avsättningar	164	237	188	1 490	1 671	1 469

Skadeförsäkringsrörelsen

Antalet ansökningar om avgångsbidragsersättning (AGB) under delårsperioden uppgick till 6 900 st (6 400). Liksom 2020 påverkas

skadekostnaden för AGB av effekter av covid-19. År 2021 väntas dock bli lägre än 2020.

Livförsäkringsrörelsen

Under perioden inkom 1 100 anmälningar (1 100) om dödsfall i TGL.

Tjänstegruppplivförsäkringen (TGL) har för 2021 en skadekostnad som ligger på samma nivå som kostnaden för motsvarande period 2020. Förändringen i livförsäkringsavsättningen beror främst på förändrade marknadsräntor och indexering.

I familjeskyddsförsäkringen har det hittills registrerats 33 (41) ärenden under 2021.

Skadekostnaden i familjeskyddsförsäkringen är högre jämfört med föregående år på grund av naturlig variation i ett litet bestånd.

Kapitalavkastning och placeringstillgångar

	Skadeförsäkringsrörelsen			Livförsäkringsrörelsen		
	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020
Placeringstillgångar	4 300	3 826	4 158	2 214	2 162	2 198
Total kapitalavkastning	395	-182	265	133	-72	77
Totalavkastning i procent	9,6	-4,7	6,7	5,9	-3,2	3,7
Aktiv avkastning i procent, noterade tillgångar	-0,8	-1,7	-1,3	-0,4	-0,9	-0,3

Den 30 juni 2021 var marknadsvärdet på företagets placeringstillgångar 6 514 miljoner kronor (5 988), varav 52,1 procent (52,0) var placerade i aktier och 47,9 procent (48,0) i räntebärande

tillgångar. Totalavkastningen på företagets tillgångar uppgick till 8,3 procent (-4,2).

Driftkostnader

	Skadeförsäkringsrörelsen			Livförsäkringsrörelsen		
	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020
Skadereglering	17	11	23	4	3	2
Administration	23	11	28	21	18	40
Förebygga	0	0	0	1	1	1
Beräkna premie	0	-	-	0	-	-
Kapitalförvaltning	2	2	4	1	1	2
Summa	42	24	55	27	23	46

Driftkostnaderna i skadeförsäkringsrörelsen uppgick till 42 miljoner kronor (24) och i livförsäkringsrörelsen till 27 miljoner kronor (23).

Driftkostnaderna består huvudsakligen av personalkostnader, avtalstecknings-, fakturerings- och inkassotjänster, konsultarvoden samt informationsmedel.

Väsentliga händelser under delårsperioden

Konjunkturinstitutet uppger 1 juni 2021 att lågkonjunkturen bedöms vara över mot slutet av 2021, men att arbetsmarknaden släpar efter, mycket på grund av ökad långtidsarbetslöshet till följd av pandemin. Arbetslösheten bedöms inte att hamna i samma nivå som före pandemin förrän årsskiftet 2022/2023.

Antalet varsel under 2021 har varit lågt i ett historiskt perspektiv (även jämfört med åren före pandemin).

Nyanmälda ärenden

Antalet inkomna AGB-anmälningar för 2021 till och med 30 juni 2021 uppgick till 6 900, vilket är något högre jämfört med samma

period för 2020 (6 400). Antalet varsel för 2021 till och med juni uppgår till 16 500 vilket är en kraftig minskning jämfört med 2020 (95 300).

Ansökan om att omvandlas till tjänstepensionsföretag har lämnats in

Afa Försäkring har ansökt om att omvandlas till tjänstepensionsföretag, utifrån beslut på ordinarie bolagsstämma den 3 juni 2021. Ambitionen är att omvandling ska ske den 1 januari 2022.

Utvecklingen på finansmarknaderna

Första halvåret 2021 kännetecknades de globala finansmarknaderna av en spirande optimism. Covid-19-pandemin höll fortfarande världen i ett järngrepp med på många håll hög smittspridning och fortsatta restriktioner. Snabb utrullning av vaccin ökade dock tilltron till framtiden, samtidigt som finans- och penningpolitiska stimulanser motverkade de negativa ekonomiska konsekvenserna av pandemin. Efterfrågan sköt i höjden, och det i sådan utsträckning att brist på vissa insatsvaror såsom halvledare uppstod. Det orsakade i sin tur förseningar och tillfälliga produktionsstopp för flera branscher, bland

annat fordonsindustrin. Utmaningarna i leverantörskedjan var dock inte större än att lönsamheten för branscherna under halvåret var god och orderläget var vid halvårsskiftet starkt.

På den svenska räntemarknaden bidrog förväntningar om återhämtning och stigande inflation till en uppgång i de långa nominella obligationsräntorna under årets första månader. Därefter dämpades inflationsoron, bland annat efter lugnande signaler från Riksbanken, varmed ränteuppgången avstannade. Räntan på ett tioårigt statspapper låg i slutet av juni på 0,31 procent, att jämföra med strax över 0 procent vid årets inledning. Räntan på ett femårigt statspapper steg under samma period från -0,30 till -0,16 procent, medan räntor på löptider understigande fem år låg tämligen stilla på negativa nivåer. Detta sammantaget innebar att det svenska nominella ränteindexet gav en svagt negativ avkastning på 0,2 procent. Det svenska reala ränteindexet gav samtidigt en avkastning på 0,3 procent.

Aktiemarknaderna fick vind i seglen av den tilltagande optimismen och uppvisade en stark utveckling under första halvåret. Afa Sjukförsäkrings svenska aktieindex steg med 22,4 procent, medan det globala aktieindexet steg med 13,3 procent mätt i lokala valutor. Tillväxtländerna höll tillbaka utvecklingen, då de låg efter industriländerna beträffande såväl vaccinationsgrad som stimulansåtgärder. Index för dessa marknader stannade på en uppgång på 9,5 procent.

På valutamarknaden försvagades den svenska kronan under halvåret med drygt fyra procent mot USD till 8,55 kronor vid halvårsskiftet, och med knappt en procent mot EUR till 10,11 kronor.

Transaktioner med närstående

Afa Försäkrings närstående parter beskrivs i årsredovisningen för 2020. Inga väsentliga förändringar i närståendekretsen har skett under 2021.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Veckorna efter halvårsskiftet blev alltfler fullvaccinerade samtidigt som även de yngre åldersgrupperna erbjöds vaccin mot covid-19. En viss försiktighet präglade dock många länders lättnader i restriktioner, då smittspridningen återigen ökade och virusvarianten delta svarade för en allt större andel av de nya fallen. Den ekonomiska statistiken såg, den ökade smittspridningen till trots, allt ljusare ut och inflationsoron dämpades ytterligare. Svenska räntor med lång löptid föll under juli och början av augusti tillbaka mot de nivåer som rådde vid årets början, medan räntorna på kortare löptider steg något. Börserna fortsatte samtidigt uppåt för en rad branscher. Insatsvarubristen avspeglades dock i en svagare börsutveckling för många industriföretag även om halvårsrapporterna visade på god lönsamhet och fortsatt starkt orderläge. Vidare fortsatte kronan att försvagas i juli och början av augusti, om än svagt, mot både USD och EUR.

Finansiell ställning

Konsolideringskapitalet uppgick vid periodens slut till 5 442 miljoner kronor (4 310), varav 74 miljoner kronor avser uppskjuten skatt (52).

Ekonomisk ställning och nyckeltal

	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
EKONOMISK STÄLLNING			
Placeringsstillgångar	6 514	5 988	6 356
Konsolideringskapital	5 442	4 310	5 025
<i>varav uppskjuten skatt</i>	74	52	72
NYCKELTAL, %			
Förvaltningskostnadsprocent i livförsäkringsrörelsen	1,0	0,8	1,8
Direktavkastningsprocent Afa Livförsäkring totalt	0,8	0,3	0,7
Totalavkastningsprocent Afa Livförsäkring totalt ¹⁾	8,3	-4,2	5,6
SOLVENSRELATERADE NYCKELTAL			
Kapitalbas	5 484	4 406	5 079
<i>varav primärkapital</i>	5 484	4 406	5 079
Minimikapitalkrav	483	362	424
Solvenskapitalkrav	1 933	1 447	1 695

¹⁾ Totalavkastningstabellen, se sida 6, är upprättad i enlighet med Svensk Försäkrings rekommendationer. Redovisningen och värderingen av placeringarna i totalavkastningstabellen överensstämmer inte med redovisningsprinciperna i de finansiella rapporterna.

Totalavkastningstabell för placeringar¹⁾

	Marknadsvärden				Totalavkastning i procent		
	30 jun 2021		31 dec 2020		jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
	mnkr	%	mnkr	%	6 mån	6 mån	12 mån
Räntebärande värdepapper nominellt	2 575	40	2 584	41	0,1	0,7	1,5
Räntebärande värdepapper realt	543	8	515	8	0,3	-2,4	-1,9
Aktier	3 394	52	3 282	51	15,6	-8,7	11,1
Valuta	-	-	-	-	0,3	-0,1	-1,1
Allokering	0	0	1	0	0	0,1	0,2
Summa placeringar	6 512	100	6 382	100	8,3	-4,2	5,6

¹⁾Totalavkastningstabellen är upprättad i enlighet med Svensk Försäkrings rekommendationer. Redovisningen och värderingen av placeringarna i totalavkastningstabellen överensstämmer inte med redovisningsprinciperna i de finansiella rapporterna.

Resultaträkning i sammandrag

	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
TEKNISK REDOVISNING SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieintäkter	262	285	545
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	-	-
Försäkringsersättningar	-283	-370	-646
Driftkostnader	-23	-11	-28
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT	-44	-96	-129
TEKNISK REDOVISNING LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieinkomster	173	184	360
Kapitalavkastning, intäkter	132	27	67
Orealiserade vinster placeringstillgångar	42	0	47
Försäkringsersättningar	-191	-210	-403
Förändring av livförsäkringsavsättningar	-21	-25	180
Driftkostnader för administration	-22	-19	-40
Kapitalavkastning, kostnader	-3	-9	-22
Orealiserade förluster placeringstillgångar	-38	-90	-15
Övriga tekniska kostnader	-4	-	-14
LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT	67	-142	160
ICKE-TEKNISK REDOVISNING AFA LIVFÖRSÄKRING TOTAL			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-44	-96	-129
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	67	-142	160
Kapitalavkastning	395	-182	265
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	-	-	-
RESULTAT FÖRE BOKSLUTSDISPOSITIONER OCH SKATT	419	-420	297
Förändring av säkerhetsreserv	44	-	129
Skatt	-4	17	-4
PERIODENS RESULTAT	458	-403	421
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT			
Periodens resultat	458	-403	421
PERIODENS TOTALRESULTAT	458	-403	421

Resultatanalys

	Övrig livförsäkring	Skadeförsäkring	
	Grupplivförsäkring	Inkomst- och avgångsbidragsförsäkring	Totalt
TEKNISK REDOVISNING SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieintäkter	-	262	262
Försäkringsersättningar	-	-283	-283
Driftkostnader	-	-23	-23
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT	-	-44	-44
FÖRSÄKINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR			
Avsättning för oreglerade skador	-	164	164
SUMMA FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR	-	164	164
TEKNISK REDOVISNING LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieinkomst	173	-	173
Kapitalavkastning intäkter	132	-	132
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	42	-	42
Försäkringsersättningar	-191	-	-191
Förändring i livförsäkringsavsättning	-21	-	-21
Driftkostnader	-22	-	-22
Kapitalavkastning kostnader	-3	-	-3
Orealiserade förluster placeringstillgångar	-38	-	-38
Övriga tekniska kostnader	-4	-	-4
LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT	67	-	67
FÖRSÄKINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR			
Livförsäkringsavsättning	1 402	-	1402
Avsättning för oreglerade skador	89	-	89
SUMMA FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR	1 491	-	1 491
KONSOLIDERINGSFOND	808	888	1 695

Balansräkning i sammandrag

	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Placeringstillgångar	6 514	5 988	6 356
Fordringar	663	321	132
Kassa och bank	541	347	545
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7	13	14
Summa tillgångar	7 724	6 669	7 047
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	2 155	873	1 696
Obeskattade reserver	3 213	3 385	3 257
Försäkringstekniska avsättningar	1 655	1 908	1 657
Avsättningar för andra risker och kostnader	74	52	72
Skulder	627	450	363
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1	2	2
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	7 724	6 669	7 047

Redogörelse för förändringar i eget kapital

	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Ingående balans	1 696	1 276	1 276
Periodens totalresultat	458	-403	421
Utgående balans	2 155	873	1 696

Notupplysningar

De finansiella rapporterna och noterna till de finansiella rapporterna presenteras i miljoner svenska kronor där inget annat anges. Totalsumman i tabeller och räkningar i delårsrapporten summerar inte alltid på grund av avrundningar. Syftet är att varje delrad ska överensstämma med sin ursprungskälla, varför avrundningsdifferenser kan uppstå.

Not 1. Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2019:23 samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Afa Livförsäkring tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och Finansinspektionens föreskrifter.

Inga ytterligare förändringar har skett av redovisningsprinciperna.

Årsredovisningen för 2020 finns att läsa på www.afaforsakring.se

Notupplysningar

Not 2. Finansiella tillgångar och skulder

	Anskaffningsvärde		Bokfört värde	
	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2021	31 dec 2020
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin				
<i>Andra finansiella placeringstillgångar</i>	5 107	5 099	6 505	6 246
Finansiella tillgångar innehavda för handel				
<i>Derivat</i>	0	-	9	110
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	5 107	5 099	6 514	6 356
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Övriga fordringar	663	132	663	132
Kassa och bank	541	545	541	545
Summa finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	1 203	677	1 203	677
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Skulder som bestämts tillhöra kategorin				
<i>Återköpstransaktioner</i>	162	142	162	142
Finansiella skulder innehavda för handel				
<i>Derivat</i>	0	-	29	1
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	163	142	191	142
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Övriga skulder	436	221	436	221
Summa Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	436	221	436	221

Andra finansiella placeringstillgångar innehåller balansräkningens poster Aktier och andelar, Obligationer och andra räntebärande värdepapper, Utlåning till kreditinstitut samt Övriga finansiella placeringstillgångar (återköpstransaktioner).

Övriga fordringar innehåller balansräkningens poster Fordringar avseende direkt försäkring och Övriga fordringar.

Övriga skulder innehåller balansräkningens poster Skulder avseende direkt försäkring och Övriga skulder.

Notupplysningar

Not 3. Upplysningar om värdering till verkligt värde

BESTÄMMNING AV VERKLIGT VÄRDE GENOM PUBLICERADE PRISNOTERINGAR ELLER VÄRDERINGSTEKNIKER

Nivå 1: Instrument med publicerade prisnoteringar

Nivå 2: Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata

Nivå 3: Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata

30 juni 2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	3 477	-	-	3 477
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 242	628	-	2 870
Derivat	-	9	-	9
Utlåning till kreditinstitut	-	158	-	158
Övriga finansiella placeringstillgångar				
Återköpstransaktioner	-	-	-	-
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	5 719	795	-	6 514
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	29	-	29
Återköpstransaktioner	-	162	-	162
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-	191	-	191
31 december 2020				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	3 367	-	-	3 367
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 127	614	-	2 741
Utlåning till kreditinstitut	-	138	-	138
Derivat	-	110	-	110
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	5 494	862	-	6 356
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	1	-	1
Återköpstransaktioner	-	142	-	142
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-	143	-	143

En överföring från en nivå till en annan kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna har ändrats, exempelvis en ändring i likviditet. Under perioden har tillgångar till ett värde av 6 miljoner flyttat från nivå 1 till nivå 2.

Notupplysningar

Not 4. Risker och riskhantering

En central del av företagets verksamhet är att hantera risker så att företaget alltid kan infria sina försäkringsåtaganden. Riskhanteringssystemet innehåller de strategier, processer och rapporteringsrutiner som är nödvändiga för att fortlöpande kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera de risker som verksamheten är förknippad med. Syftet med riskhanteringssystemet är, utöver att bidra till efterlevnad av externa och interna regler, att även tillmötesgå interna verksamhetsbehov samt att säkerställa att Afa Försäkring organiserar sin verksamhet i enlighet med rådande god marknadspraxis.

I årsredovisningen för år 2020 finns en utförlig beskrivning av riskhanteringsmål och styrningen av riskhanteringen samt beskrivning av riskhantering och riskexponeringen avseende försäkringsrisker, finansiella risker, operativrisker, strategiska risker och anseenderisker inklusive känslighetsanalyser.

Aktuell tillgångsfördelning per 30 juni 2021 visas i tabellen "Totalavkastningstabell för placeringar".

KÄNSLIGHETSANALYS

Effekt på eget kapital, mnkr

Parametrar	Förändring	Vid ökning	Vid minskning
<i>Skadeförsäkringsrörelsen:</i>			
Okända skador (skillnad mellan utfall och antaget antal)	10 procent	-20	20
<i>Livförsäkringsrörelsen:</i>			
Dödlighet (sannolikhet att avlida)	10 procent	-90	100
Ersättningsnivå	10 procent	-120	120
<i>Marknadsrisker:</i>			
Real marknads- och diskonteringsränta	1 procentenhet	-40	40
Nominell marknads- och diskonteringsränta	1 procentenhet	30	-30
Valutaförändring i SEK-kurs	10 procent	-60	60
Aktiers marknadsvärde	10 procent	340	-340

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm den 30 augusti 2021

Anders Moberg
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR