


Delårsrapport

SPP Pension & Försäkring AB (publ).

Org nr 516401-8599.



Januari-juni
2022

Kommentarer till delårsrapporten januari–juni 2022

SPP Pension & Försäkring AB (publ) (SPP Pension & Försäkring) avger härmed delårsrapport för perioden 1 januari–30 juni 2022. Organisationsnummer 516401-8599, med säte i Stockholm, Sverige.

Sammanfattning första halvåret 2022

- Inbetalda premier uppgick till 7 262 (7 006) miljoner kronor varav fondförsäkring 6 152 (5 849) miljoner kronor, försäkring med garanterad ränta 988 (1 028) miljoner kronor och riskförsäkring 122 (129) miljoner kronor.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 208 (572) miljoner kronor.
- I mars 2022 lämnade SPP Pension & Försäkring en utdelning om 1 500 miljoner kronor till Storebrand Holding AB.
- Solvens II kvoten för SPP Pension & Försäkring uppgick till 163 (146) procent per den 30 juni 2022.

Väsentliga händelser första halvåret 2022

Försäljning

Under första halvåret uppgick inbetalda premier till 7 262 (7 006) miljoner kronor. Nyteckningen mätt i APE ökade från 746 miljoner kronor till 1 231 miljoner kronor. Den ökade nyförsäljningen bidrog till en fortsatt ökning av löpande premier.

Migrering av ny IT-plattform

Sedan 2017 pågår ett arbete med att migrera huvuddelen av befintliga försäkringsavtal till en modern och flexibel plattform för sparande- och riskförsäkringar. Syftet är att erbjuda SPP Pension & Försäkrings kunder en effektivare administration och en ökad digital tillgänglighet. Den ökade digitaliseringen tillsammans med en skalbar plattform möjliggör att SPP Pension & Försäkring kan möta kundernas krav på enkelhet och växa med en låg marginalkostnad. Per den 30 juni 2022 har drygt 99 procent av de premiebestämda försäkringarna migrerats till den nya plattformen och 236 miljoner kronor har aktiverats. Migreringen beräknas vara avslutad under 2022.

Förvärv av S:t Erik Livförsäkring AB

SPP Pension & Försäkring har träffat avtal med Stockholm Stadshus AB om att förvärva aktierna i S:t Erik Livförsäkring AB för 260 miljoner kronor. Bolaget hanterar Stockholms Stads pensionsåtagande gentemot de anställda inom Stockholms Stadshus AB-koncernen och förvaltar cirka 2,5 miljarder kronor fördelat på 5 000 försäkrade. Finansinspektionen har lämnat tillstånd till transaktionen.

Ombyggnad av huvudkontoret

Under 2021 har SPP Pension & Försäkring drivit ett projekt som syftar till att skapa förutsättningar för en hybrid arbetsvardag. Målet är att ta till vara på lärdomar från pandemitiden och forma en framtida hybrid arbetsvardag som sätter samarbete och flexibilitet i centrum. SPP Pension & Försäkring har byggt om huvudkontoret i Stockholm för att öppna upp för en hybrid arbetsvardag med kontoret som kärna. Inflyttning skedde under första kvartalet 2022. Även de lokala säljkontoren har byggts om för att erbjuda en flexiblare arbetsplats.

Ny VD

Vd Staffan Hansén kommer att lämna sitt uppdrag efter sju år på posten för att bli ny vd för Tredje AP-fonden. Han lämnar sin tjänst under hösten 2022 för att senast den 1 december tillträda tjänsten som vd för Tredje AP-fonden. Rekrytering av ersättare pågår.

SPP erbjuder kunder hållbarhetsdata på pensionen

SPP Pension & Försäkring erbjuder såväl företagskunder som anställda att följa upp fyra konkreta nyckeltal kopplat till hållbarhet i verktyget "Hållbarhetskartan". SPP Pension & Försäkring har under våren arbetat med att nå ut med hållbarhetsdata till kund i flera kanaler, och erbjudit kunder utbildande föreläsningar som lyfter betydelsen av att koppla samman pensionssparande och hållbarhet. Hållbarhet är ett strategiskt prioriterat område och har KPI:er som följs upp månadsvis.

Nyckeltalen i Hållbarhetskartan följs även upp för SPP Pension & Försäkrings anställda, där utfallet är följande: 91 (92) procent av kapitalet ligger i fossilfria fonder och 94 (96) procent i fonder som har hållbarhetsfokus enligt EUs Disclosureförordning. I snitt är koldioxidavtrycket 37 (33) procent lägre än om fonderna saknat hållbarhetskrav och hållbarhetsnivån enligt koncernens betygsättning är 7 (6) av 10.

Ökad hållbarhetsreglering

SPP Pension & Försäkring har sedan 2021 rapporterat i enlighet med EUs disclosureförordning, som kräver ökad transparens kopplat till hållbarhet. I augusti 2022 träder nya regler i kraft som kräver att man tar hänsyn till hållbarhet i rådgivning till kund, och SPP Pension & Försäkring har arbetat hårt för att vara förberedd för de nya kraven trots att många detaljer i regelverket blivit försenade från EU. Samtliga anställda ska genomgå en obligatorisk utbildning om hållbarhet och de som särskilt omfattas av EUs lagstiftning ska även gå en utbildning om det.

Prisbelönt hållbarhetsarbete

SPP Pension & Försäkring tilldelades i februari högsta betyg i Söderberg och Partners rapport "Hållbara fondförsäkringar" och är därmed enda försäkringsbolag med högsta betyg i samtliga relevanta Söderberg & Partners och Max Matthiessens hållbarhetsgranskningar det senaste året.

Väsentliga händelser efter balansdagen

SPP Pension & Försäkring förvärvade den 8 juli S:t Erik Livförsäkring AB.

Resultat och ekonomisk ställning

SPP Pension & Försäkrings resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 192 (582) miljoner kronor för perioden januari till juni 2022. Det var framför allt ett lägre finansiellt resultat och lägre avkastning på bolagets egna medel som ledde till att resultatet reducerades. Ränteuppgången tillsammans med ökade kreditspreadar var de som främst påverkade.

Förvaltningskostnadsprocenten för SPP Pension & Försäkring uppgick till 0,45 (0,45) procent. Bolagets kostnader påverkar inte avgiftsuttaget mot kund.

Förvalt kapital

Det förvaldade kapitalet uppgick till 215 miljarder kronor jämfört med 247 miljarder vid årsskiftet. Fallande aktiemarknader och ökade marknadsräntor bidrog till att reducera värdet på tillgångarna. Både kapitalet inom fondförsäkring och sparande med garanti påverkades av fallande marknadsvärden. Förvalt kapital inom fondförsäkring uppgick till 135 miljarder kronor jämfört med 154 miljoner kronor vid årsskiftet. För sparande med garanterad ränta uppgick kapitalet till 80 miljarder kronor jämfört med 93 miljarder kronor vid årsskiftet.

Forts. Kommentarer till delårsrapporten januari-juni 2022

Alternativ resultaträkning

(miljoner kronor)	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Administrationsresultat	311	345	737
Riskresultat	76	88	139
Finansiellt resultat	-24	177	347
Avskrivning immateriella tillgångar	-41	-41	-89
Övrigt resultat	-130	13	17
Årets resultat före boksluts-dispositioner och skatt	192	582	1 151

Administrationsresultat

(miljoner kronor)	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
- Kapitalavgifter	449	446	959
- Premieavgifter	42	44	96
- Övriga intäkter	323	335	688
Summa intäkter	814	825	1 743
Summa kostnader	-503	-480	-1 006
Summa	311	345	737

Administrationsresultatet uppgick till 311 (345) miljoner kronor. Intäkterna sjönk med 1 procent, från 825 miljoner kronor till 814 miljoner kronor. Huvuddelen av intäkterna är kapitalrelaterade och kapitalet inom fondförsäkring har de senaste 12 månaderna minskat från 144 miljarder kronor till 135 miljarder kronor per den 30 juni 2022. Kostnaderna ökade med 5 procent och uppgick till 503 (480) miljoner kronor. Kostnaderna för att migrera till ny IT-plattform följer den uppsatta planen.

Riskresultat

(miljoner kronor)	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Livsfallsresultat	45	68	83
Dödsfallsresultat	-16	-4	0
Sjukresultat	46	19	34
Övrigt	1	5	22
Summa	76	88	139

Inom fondförsäkring är försäkringsrisken relativt begränsad och det huvudsakliga resultatet kommer från sjukförsäkring samt livsfalls- och dödsfallsexponeringar inom försäkring med garanterad ränta.

Det var framför allt ett fortsatt starkt sjukresultat tillsammans med ett positivt livsfallsresultat som bidrog till riskresultatet.

Finansiellt resultat

(miljoner kronor)	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Avkastningsdelning	0	42	73
Indexeringsavgift	49	76	151
Förändring av kapitaltillskott	-102	62	124
Övrigt	29	-3	-1
Summa	-24	177	347

Det finansiella resultatet består i huvudsak av förändring i nuvärdet av latent kapitaltillskott (LKT) samt avkastningsdelning och indexeringsavgift. Utöver detta ingår avkastning på den del av eget kapital som är avsatt för LKT samt bidrag från riskavsättningen.

Marknadsräntor i Sverige har stigit under året, men eftersom SPP har en god räntematchning har detta inte haft någon större effekt på det finansiella resultatet. Negativ avkastning från högre kreditspreadar har höjt avsättningarna för LKT medan god avkastning från fastigheter har dämpat ökningen. Den svaga utvecklingen på aktiemarknaderna har tillsammans med utvecklingen från andra tillgångsslag sänkt konsolideringen i det förmånsbestämda beståndet. Konsolideringen ligger dock fortsatt över nivån för indexering inom flera delbestånd vilket ger ett positivt bidrag till resultatet i form av indexeringsavgift. Den slutgiltiga indexeringen och därmed indexeringsavgiften fastställs dock under det andra halvåret.

Övrigt resultat

(miljoner kronor)	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Avkastning på eget kapital	-118	25	40
Avkastningsskatt	-200	-173	-189
Uttagen avkastningsskatt	198	171	185
Återförsäkring	-10	-10	-19
Summa	-130	13	17

Bolagets egna tillgångar som motsvarar det egna kapitalet förvaltas huvudsakligen i korta räntebärande tillgångar och redovisas som Avkastning på eget kapital. Återförsäkring har tecknats för att reducera effekterna inom fondförsäkring vid så kallad "mass lapse"

Ökade marknadsräntor och ökade kreditspreadar under första halvåret har lett till en negativ värdeförändring på tillgångar som förvaltas för bolagets egen räkning. De ökade räntorna leder till att den förväntade avkastningen framöver ökar.

Forts. Kommentarer till delårsrapporten januari-juni 2022

Direktavkastning

	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Direktavkastning procent	2,78	3,40	2,79

Direktavkastningen beräknas som nettot av "Kapitalavkastning, intäkter" och "Kapitalavkastning, kostnader" i livförsäkringsrörelsens tekniska resultat i relation till årets genomsnittliga värde av de finansiella tillgångarna avseende försäkring med garanterad ränta.

Totalavkastningstabell

Försäkring med garanterad ränta	Marknadsvärden (miljoner kronor)			Totalavkastning (procent)		
	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Aktier	8 399	7 446	9 619	-18,6	21,6	37,3
Räntebärande	59 652	64 152	70 599	-12,8	-1,2	-1,6
Fastigheter	12 353	10 351	12 238	3,6	5,7	10,5
Totalt	80 404	81 949	92 456	-10,4	1,5	3,6

Underskrift

Resultat av första halvåret 2022 och bolagets ställning per den 30 juni 2022 framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar i sammandrag.

Delårsrapporten har inte blivit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Stockholm den 13 juli 2022

Staffan Hansén
Verkställande direktör

Resultaträkning i sammandrag

(miljoner kronor)	Not	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse				
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)		1 110	1 157	2 580
Intäkter från investeringsavtal		243	260	524
Kapitalavkastning, intäkter		2 017	2 603	4 901
Värdeökning på placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken		-	16 776	28 213
Orealiserade vinster på placeringstillgångar		180	829	1 589
Övriga tekniska intäkter		831	820	1 560
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)		-3 161	-2 815	-6 313
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)		32 881	-15 966	-27 221
Återbäring och rabatter		-5	-16	-22
Driftkostnader		-529	-500	-1 052
Kapitalavkastning, kostnader		-2 278	-676	-791
Orealiserade förluster på placeringstillgångar		-9 888	-1 696	-2 570
Värdeminskning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken		-20 867	-	-
Övriga tekniska kostnader		-238	-204	-256
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen		23	-4	-11
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		319	568	1 131
Icke-teknisk redovisning				
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		319	568	1 131
Kapitalavkastning, intäkter		5	11	13
Orealiserade vinster på placeringstillgångar		-	17	33
Kapitalavkastning överförd från livförsäkringsrörelsen		-23	4	11
Kapitalavkastning, kostnader		-9	-11	-25
Orealiserade förluster på placeringstillgångar		-92	-	-
Övriga intäkter		2	3	7
Övriga kostnader		-10	-10	-19
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		192	582	1 151
Bokslutsdispositioner ¹⁾		-	-	-2
Resultat före skatt		192	582	1 149
Skatt		16	-10	-26
Periodens resultat		208	572	1 123

¹⁾ Avser netto av lämnade och erhållna koncernbidrag.

Rapport över totalresultat i sammandrag

(miljoner kronor)	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Periodens resultat	208	572	1 123
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen			
Omräkning av utländsk verksamhet	-	-	-
Aktuariella vinster och förluster	-	-	-
Övrigt totalresultat som tillfaller kunder	-	-	-
Övrigt totalresultat	-	-	-
Periodens totalresultat	208	572	1 123

Balansräkning i sammandrag

(miljoner kronor)	Not	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Tillgångar				
Immateriella tillgångar				
Andra immateriella tillgångar		653	744	697
Summa		653	744	697
Placeringsstillgångar				
Byggnader och mark	3	26	3	13
Aktier och andelar i koncernföretag	3	4 769	3 919	4 435
Lån till koncernföretag		7 064	6 841	7 579
Aktier och andelar	3	8 940	7 640	9 971
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3	57 172	62 901	71 055
Derivat	3	351	1 378	1 111
Övriga lån	3	7 288	7 984	7 505
Övriga finansiella tillgångar		3 261	2 537	1 719
Summa		88 871	93 203	103 388
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken				
Fondförsäkringstillgångar	3, 4	135 261	143 563	154 478
Summa		135 261	143 563	154 478
Återförsäkrades andel av försäkringstekniska avsättningar				
Återförsäkrades andel av försäkringstekniska avsättningar		9	5	9
Summa		9	5	9
Fordringar				
Fordringar avseende direkt försäkring		3	7	2
Uppskjuten skattefordran		13	-	-
Övriga fordringar		3 039	1 852	2 278
Summa		3 055	1 589	2 280
Andra tillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		18	5	14
Kassa och bank		560	427	802
Summa		578	432	816
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				
Upplupna ränteintäkter		-	-	-
Förutbetalda anskaffningskostnader	5	734	703	717
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		126	151	88
Summa		860	854	805
Summa tillgångar		229 287	240 660	262 473

Forts. Balansräkning i sammandrag

(miljoner kronor)	Not	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Eget kapital, avsättningar och skulder				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		280	280	280
Reservfond		20	20	20
Fond för utvecklingsutgifter		212	224	216
Summa		512	524	516
Fritt eget kapital				
Balanserad vinst eller förlust		6 285	6 649	6 658
Periodens resultat		208	572	1 123
Summa		6 493	7 221	7 781
Summa		7 005	7 745	8 297
Försäringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)				
Livförsäkringsavsättning		70 851	75 003	81 524
Oreglerade skador		904	952	983
Summa	6	71 755	75 955	82 507
Försäringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk				
Villkorad återbäring	6	12 662	10 634	14 319
Fondförsäkringsåtaganden	3, 4	135 261	143 563	154 478
Summa		147 923	154 197	168 797
Andra avsättningar				
Övriga avsättningar		22	28	27
Skatter		-	-	-
Summa		22	28	27
Skulder				
Skulder avseende direkt försäkring		98	145	165
Skulder avseende återförsäkring		18	2	15
Derivat	3	1 127	312	368
Övriga skulder		1 240	2 168	2 210
Summa		2 483	2 627	2 758
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		99	108	87
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		229 287	240 660	262 473

Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

(miljoner kronor)	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Överkursfond	Balanserade vinst-medel inklusive periodens resultat	
Ingående balans per 1 januari 2021	280	20	209	-	7 872	8 381
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	-	572	572
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-	572	572
Transaktioner med aktieägare						
Avsättning till bunden fond	-	-	16	-	-16	-
Återföring till fritt eget kapital	-	-	-1	-	1	-
Utdelning	-	-	-	-	-1 208	-1 208
Summa	-	-	15	-	-1 223	-1 208
Utgående balans per 30 juni 2021	280	20	224	-	7 221	7 745

(miljoner kronor)	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Överkursfond	Balanserade vinst-medel inklusive periodens resultat	
Ingående balans per 1 januari 2022	280	20	216	-	7 781	8 297
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	-	208	208
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-	208	208
Transaktioner med aktieägare						
Avsättning till bunden fond	-	-	7	-	-7	-
Återföring till fritt eget kapital	-	-	-11	-	11	-
Utdelning	-	-	-	-	-1 500	-1 500
Summa	-	-	-4	-	-1 500	-1 500
Utgående balans per 30 juni 2022	280	20	212	-	6 493	7 005

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Tillämpade redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med Lag 1995:1560 om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2019:23).

Finansinspektionens föreskrifter innebär att Rådet för finansiell rapporteringens rekommendation RFR 2 samt internationella redovisningsstandarder, med vissa begränsningar, tillämpas.

Redovisningsprinciperna är oförändrade från föregående år.

Årsredovisningen för 2021 finns att läsa på www.spp.se.

Not 2 Risker och riskhantering

Som försäkringsbolag består SPP Pension & Försäkrings kärnverksamhet av att på ett medvetet och kontrollerat sätt ta och hantera olika risker för både kundernas och ägarnas räkning. SPP Pension & Försäkring är främst exponerat för affärsrisker, marknadsrisker, försäkringsrisker (inklusive kostnadsrisker) samt operativa risker. Riskerna förvaltas, kontrolleras och följs upp enligt ett system med tre ansvarslinjer.

En mer utförlig beskrivning av SPP Pension & Försäkrings riskhantering, som i alla väsentliga delar är oförändrad under 2022, finns i årsredovisningen för 2021.

Solvens II

SPP Pension & Försäkring tillämpar Solvens II-regelverket för hela verksamheten. Under Solvens II värderas tillgångar och skulder till verkligt värde för solvensändamål. Kapitalkravet är riskbaserat, och ska återspegla alla väsentliga risker, inklusive marknadsrisker, försäkringsrisker, motpartsrisker och operativa risker. Bolagets kapitalkrav fastställs enligt standardmodellen. Solvens II ställer även krav på försäkringsbolagens företagsstyrningssystem och en årlig framåtblickande bedömning av bolagets egna risker (ORSA). Under hösten 2021 genomförde SPP Pension & Försäkring sin årliga officiella ORSA-process, där styrelsen utvärderade och tog ställning till bolagets egna risk- och solvenssituation. Resultatet av denna process delgavs Finansinspektionen.

Under första halvåret 2022 har SPP Pension & Försäkring rapporterat till Finansinspektionen enligt Pelare 3 inom Solvens II. Per den 30 juni 2022 uppgick SPP Pension & Försäkrings Solvens II kvot till 163 (146) procent.

Not 3 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

Koncernen klassificerar finansiella instrument som värderas till verkligt värde i tre olika nivåer, som beskrivs nedan. Nivåerna uttrycker olika grader av likviditet och olika mätmetoder. En utförligare beskrivning av SPP Pension & Försäkrings olika placeringslag och värderingsprinciper finns att läsa i årsredovisningen för 2021.

Nivå 1: Finansiella instrument värderade till noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar

Denna kategori omfattar börsnoterade aktier som under de senaste tre månaderna har haft en genomsnittlig daglig omsättning som uppgår till cirka 20 miljoner kronor eller mer. Aktier anses på grundval av detta vara tillräckligt likvida för att omfattas av denna nivå. Obligationer, certifikat eller liknande instrument som utfärdats av stater klassificeras i allmänhet som nivå 1. Även standardiserade aktiederivat och ränteterminer omfattas av denna nivå.

Nivå 2: Finansiella instrument värderade utifrån annan observerbar marknadsdata än den som omfattas av nivå 1

I denna kategori ingår finansiella instrument värderade utifrån marknadsdata som kan vara direkt observerbara eller indirekt observerbara. Marknadsdata som är indirekt observerbara innebär att priserna kan härledas från observerbara marknader. Nivå 2 omfattar aktier eller liknande instrument för vilka marknadspriser finns tillgängliga, men där aktieomsättningen är alltför begränsad för att uppfylla kriterierna för nivå 1. Normalt har aktierna på denna nivå handlats under den senaste månaden. Obligationer och liknande instrument klassificeras i allmänhet på denna nivå. Ränte- och valutaswappar, icke-standardiserade ränte- och valutaderivat klassificeras som nivå 2. Fonder klassificeras i allmänhet som nivå 2 och omfattar aktie-, ränte- och hedgefonder.

Nivå 3: Finansiella instrument värderade utifrån marknadsdata som inte är observerbara enligt nivå 2

Aktier klassificerade som nivå 3 omfattar främst investeringar i onoterade/privata företag. Detta innefattar investeringar i fastigheter och infrastruktur. Private Equity är i allmänhet genom direkta investeringar eller investeringar i fonder klassificerade som nivå 3.

De typer av värdepapper som klassificeras på nivå 3 diskuteras nedan med hänvisning till typ av värdepapper och värderingsmetod. Koncernen anser att värderingen utgör en bästa uppskattning av värdepapprets marknadsvärde.

Forts. Not 3 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

(miljoner kronor)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa 2022-06-30	Summa 2021-12-31
Placeringsstillgångar					
Byggnader och mark					
Fastighet för eget bruk	-	-	26	26	13
Summa	-	-	26	26	13
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	4 769	4 769	4 435
Aktier och andelar					
Aktier	1 474	18	-	1 492	1 808
Fondandelar	0	4 034	3 414	7 448	8 163
Summa	1 474	4 052	3 414	8 940	9 971
Obligationer och andra värdepapper med fast avkastning ¹⁾					
Stat och kommun (emitterade/garanterade)	3 827	8 782	-	12 609	21 522
Företagsobligationer	-	25 035	-	25 035	29 833
Säkerställda obligationer	-	2 141	-	2 141	2 362
Obligationer	-	5 276	12 111	17 387	17 338
Summa	3 827	41 234	12 111	57 172	71 055
Derivat ²⁾					
Räntederivat	-	-459	-	-459	791
Valutaderivat	-	-316	-	-316	-48
Summa	-	-775	-	-775	743
- varav derivat med positivt marknadsvärde	-	351	-	351	1 111
- varav derivat med negativt marknadsvärde	-	1 127	-	1 127	-368
Övriga lån	-	-	7 288	7 288	7 505
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken					
Fondförsäkringstillgångar	-	135 261	-	135 261	154 478
Summa	-	135 261	-	135 261	154 478
Skulder					
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk					
Fondförsäkringsåtaganden	-	-135 261	-	-135 261	-154 478
Summa	-	-135 261	-	-135 261	-154 478
Summa värdering av finansiella instrument till verkligt värde 2022-06-30, netto	5 301	44 511	27 609	77 421	
Summa värdering av finansiella instrument till verkligt värde 2021-12-31, netto	9 041	58 240	26 441		93 722

¹⁾ Inklusive upplupen ränta 99 (109) miljoner kronor

²⁾ Inklusive upplupen ränta 192 (187) miljoner kronor

Flytt mellan nivå 1 och nivå 2	Från nivå 1 till nivå 2	Från nivå 2 till nivå 1
Aktier och andelar		
Summa 2022-06-30	1 661	3 678
Summa 2021-12-31	4 905	8 873

Specifikation av innehav i nivå 3 (miljoner kronor)	Fastigheter för eget bruk	Aktier och andelar i koncernföretag	Aktier	Övriga fondandelar	Obligationer- fonder	Övriga lån
Ingående balans per 1 januari 2022	13	4 435	-	2 961	11 527	7 505
Netto vinst/förlust	-	334	-	851	242	-175
Köp	14	-	-	56	499	283
Försäljning	-	-	-	-453	-157	-325
Avskrivningar	-1	-	-	-	-	-
Utgående balans per 30 juni 2022	26	4 769	-	3 415	12 111	7 288

Forts. Not 3 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

Känslighetsanalys

Placeringar i finansiella instrument som klassificerats som tillhörande nivå 3 är i sin helhet placeringar som investerats för försäkringstagarnas räkning. Värdeförändringar på dessa investeringar har därför endast en mindre påverkan på bolagets resultat.

Aktier och andelar i koncernföretag

SPP Pension & Försäkrings aktier och andelar i koncernföretag nivå 3 avser till största del fastighetsförvaltande bolag. De underliggande fastigheterna har värderats av externa värderare. Värderingen är särskilt känslig för förändring av avkastningskrav och osäkerhet i framtida kassaflöden. Likaså är värderingen känslig för ändringar om antaganden om framtida hyror.

(Miljoner kronor)	Värdeändring vid ändrat avkastningskrav	
	Ökning 0,25 procent	Minskning 0,25 procent
Ökning/minskning i verkligt värde per 30 juni 2022	-831,86	946,87
Ökning/minskning i verkligt värde per 31 december 2021	-801,0	909,3

Aktier och övriga fondandelar

Stora delar av underliggande investeringar prissätts mot jämförbara börsnoterade bolag och en mindre del är börsnoterade bolag. Värderingen av aktier och övriga fondandelar kommer därför vara känslig för svängningar på världens aktiemarknader. Private equity portföljen har en uppskattad beta mot MSCI World på cirka 0,5.

(Miljoner kronor)	Ändring MSCI World	
	Ökning 10 procent	Minskning 10 procent
Ökning/minskning i verkligt värde per 30 juni 2022	151,0	-151,0
Ökning/minskning i verkligt värde per 31 december 2021	156,0	-156,0

Övriga lån

Övriga lån värderas till verkligt värde. Lånen värderas utifrån framtida kassaflöden diskonterade med tillhörande swapkurva, justerad för en kundspecifik creditspread.

(Miljoner kronor)	Ändring marknadsspread	
	Ökning 10 bp	Minskning 10 bp
Ökning/minskning i verkligt värde per 30 juni 2022	-21,2	21,2
Ökning/minskning i verkligt värde per 31 december 2021	-22,2	22,2

Not 4 Fondförsäkringstillgångar och fondförsäkringsåtaganden

(miljoner kronor)	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Ingående balans	154 478	125 886	125 886
Inbetalningar	6 152	5 849	11 551
Utbetalningar	-4 151	-4 586	-10 613
Värdeförändring	-20 867	16 776	28 213
Uttagen avkastningsskatt	-125	-105	-109
Beståndsöverlåtelse	-	-	49
Avgifter	-243	-260	-527
Övriga förändringar	17	3	28
Utgående balans	135 261	143 563	154 478
Varav förfaller inom tolv månader	5 941	6 048	6 208

Not 5 Förutbetalda anskaffningskostnader

(miljoner kronor)	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Ingående balans	717	688	688
Periodens aktiverade anskaffningskostnader	78	75	147
Periodens avskrivning av anskaffningskostnader	-61	-60	-118
Utgående balans	734	703	717
Varav bokfört värde med kvarvarande avskrivningstid > 2 år	717	692	621

Not 6 Försäkringstekniska avsättningar

(miljoner kronor)	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Ingående balans	96 826	87 701	87 701
Fusion Euroben ingående balans	-	-	10 426
Inbetalningar	1 019	1 088	2 402
Utbetalningar	-3 149	-2 698	-6 020
Tilldelad avkastning	-9 579	1 172	3 097
Förändring av latent kapitaltillskott	-281	-201	-291
Riskpremier och riskkostnader	-105	-126	-195
Uttag skatt	-73	-66	-76
Avgifter	-244	-246	-540
Beståndsöverlåtelse	-	-	351
Övriga förändringar	3	-34	-29
Utgående balans	84 417	86 589	96 826

Bolagets försäkringstekniska avsättningar beräknas som summan av livförsäkringsavsättningen, avsättningen för oreglerade skador och villkorad återbäring. Livförsäkringsavsättningen har under året minskat från 81 524 miljoner kronor till 70 851 miljoner kronor. Villkorad återbäring har under året minskat från 14 319 miljoner kronor till 12 662 miljoner kronor.

Not 7 Ställda panter och övriga eventualförpliktelser

Nominellt värde

(Miljoner kronor)

	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Panter och därmed jämförbara säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser			
Registerförda tillgångar för försäkringstagarnas räkning ¹⁾	224 260	236 315	256 074
Övriga ställda panter			
Lämnade säkerheter för derivathandel ²⁾	-1 916	-2 334	-1 177
Mottagna säkerheter för derivathandel ²⁾	148	1 086	909
Eventualförpliktelser			
För helägda dotterbolag	-	-	-
Övriga åtaganden			
Utfästa investeringar rörande Limited Partnership	370	440	411
Utfästa investeringar i utländska fastighetsfonder	-	-	-
Utfästa investeringar i alternativa investeringsfonder	2 051	2 125	2 350
Summa	224 913	237 631	258 567

¹⁾ Registerförda tillgångar för försäkringstagarnas räkning består till största delen av placeringstillgångar.

²⁾ Lämnade säkerheter för aktie-, ränte- och valutaderivat avräknas dagligen på respektive kontrakt.

Mottagna och lämnade säkerheter är utställda i form av både kontanter och värdepapper.

Not 8 Upplysningar om närstående

En beskrivning av den typ av närståendetransaktioner som förekommer mellan SPP Pension & Försäkring och närstående samt SPP Pension & Försäkrings definition av närstående framgår av årsredovisningen för 2021 i not 40. Inga väsentliga förändringar har skett mellan SPP Pension & Försäkring och närstående fysiska och juridiska personer under 2022.

Väsentliga engångstransaktioner under första halvåret 2022:

I mars 2022 lämnade SPP Pension & Försäkring en aktieutdelning till Storebrand Holding AB om 1 500 miljoner kronor.



Välkommen till spp.se eller ring Kundcenter på 0771-533 533.
SPP Pension & Försäkring AB (publ), Org nr 516401-8599. Styrelsens säte Stockholm.
SE-105 39 Stockholm.

