

A woman with curly hair, wearing a pink button-down shirt, stands in a kitchen holding a glass of orange juice. The kitchen features a white subway tile backsplash, a dark countertop with a red pot on the stove, and various plants and kitchen items. A semi-transparent dark overlay covers the image, with the VÍS logo and event details centered.

VÍS

Fjárfestakynning

6M - 2020

21. ágúst 2020

/ Helstu **tíðindi**

vís



Góður árangur í fjárfestingum

- **Hæstu fjárfestingatekjur** og ávöxtun frá skráningu félagsins.
- **Góð ávöxtun** í öllum eignaflokkum félagsins, að undanskildum óskráðum hlutabréfum.



Stærri tjón en **jákvæð þróun** í tíðni tjóna

- Stærri tjón höfðu **áhrif** á fjórðunginn.
- Erlendar endurtryggingar hafa **neikvæð áhrif** á samsetta hlutfallið fyrir um 5,1%.
- Við sjáum **jákvæða þróun** í tíðni tjóna.



Breytum því hvernig tryggingar **virka**

- Við vinnum að byltingarkenndri vöruþróun: **Ökuvísir**.
- Viðskiptavinir hafa **áhrif** á hvað þeir borga.
- Markmið okkar að viðskiptavinir lendi **sjaldnar** í tjónum.

Lykiltölur – 2F 2020



Löggjöld
5.641 m.kr.

2F 2019 || 5.655 m.kr

Afkoma
916 m.kr.

2F 2019 || 1.256 m.kr

Samsett hlutfall
103,5%

2F 2019 || 93,8%*

Ávöxtun fjáreigna
4,4%

2F 2019 || 4,2%

Arðsemi eigin fjár
6,7%

2F 2019 || 6,5%

Gjaldþolshlutfall
1,57

2F 2019 || 1,56

*Samsett hlutfall 2019 er aðlagð skv. leiðbeinandi tilmælum
Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands nr. 1/2020.



Lykiltölur – 6M 2020



Löggjöld
11.198 m.kr.

6M 2019 || 11.190 m.kr

Afkoma
-1.047 m.kr.

6M 2019 || 2.192 m.kr

Samsett hlutfall
114,9%

6M 2019 || 96,3%*

Ávöxtun fjáreigna
4,0%

6M 2019 || 8,2%

Arðsemi eigin fjár
-7,4%

6M 2019 || 15,0%

Gjaldþolshlutfall
1,57

6M 2019 || 1,56

*Samsett hlutfall er aðlagð skv. leiðbeinandi tilmælum
Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands nr. 1/2020.



/ Rekstrarreikningur



	2F 2020	2F 2019	Br.	Br. %	6M 2020	6M 2019	Var	Var %
Iðgjöld tímabilsins	5.641	5.655	-14	-0,3%	11.198	11.190	9	0,1%
Hluti endurtryggjenda	-211	-207	-4	1,8%	-398	-391	-7	1,7%
Eigin iðgjöld	5.430	5.448	-18	-0,3%	10.800	10.798	2	0,0%
Fjárfestingatekjur	1.612	1.434	178	12,4%	1.450	2.800	-1.350	-48,2%
Aðrar tekjur	12	19	-8	-39,9%	27	39	-13	-31,9%
Heildartekjur	7.054	6.902	153	2,2%	12.278	13.638	-1.360	-10,0%
Tjón tímabilsins	-4.407	-3.916	-491	12,5%	-10.038	-7.967	-2.071	26,0%
Hluti endurtryggjenda	90	79	12	14,8%	145	129	16	12,1%
Eigin tjón	-4.316	-3.837	-479	12,5%	-9.893	-7.838	-2.055	26,2%
Tæknilegar vaxta- og gengisbreytingar váttryggingaskuldar	-227	-124	-103	82,8%	-649	-263	-387	147,3%
Rekstrarkostnaður	-1.417	-1.405	-12	0,9%	-2.791	-2.835	44	-1,5%
Vaxtagjöld og virðisrýrnun viðsk.krafna	-98	-104	6	-5,8%	-183	-195	12	-6,2%
Heildargjöld	-6.057	-5.469	-588	10,8%	-13.517	-11.131	-2.386	21,4%
Hagnaður (tap) fyrir skatta	997	1.432	-436	-30,4%	-1.239	2.507	-3.746	-149,4%
Skattar	-81	-176	95	-54,1%	192	-315	507	-161,0%
Hagnaður (tap) tímabilsins	916	1.256	-340	-27,1%	-1.047	2.192	-3.239	-147,8%
Tjóna- og endurtr.hlutfall	80,2%	71,5%			91,8%	73,5%		
Kostnaðarhlutfall	23,3%	22,3%			23,1%	22,8%		
Samsett hlutfall	103,5%	93,8%			114,9%	96,3%		
Arðsemi eigin fjár	6,7%	6,5%			-7,4%	15,0%		
Ávöxtun fjáreigna	4,4%	4,2%			4,0%	8,2%		

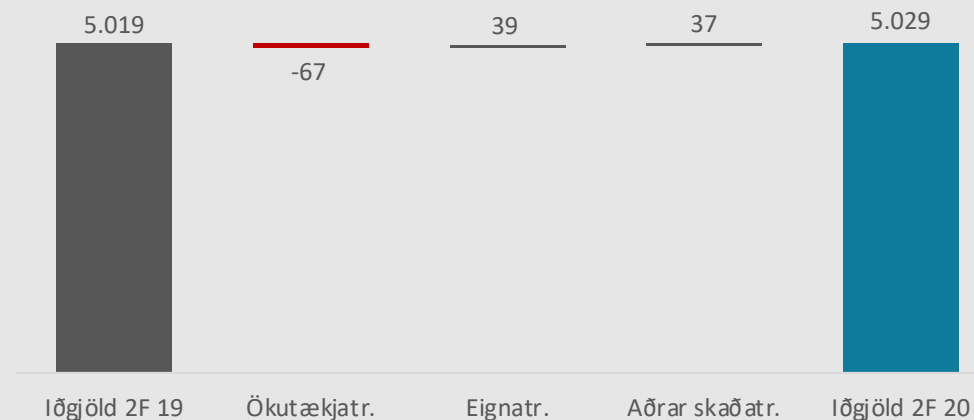
Próun iðgjalda fjórðungsins



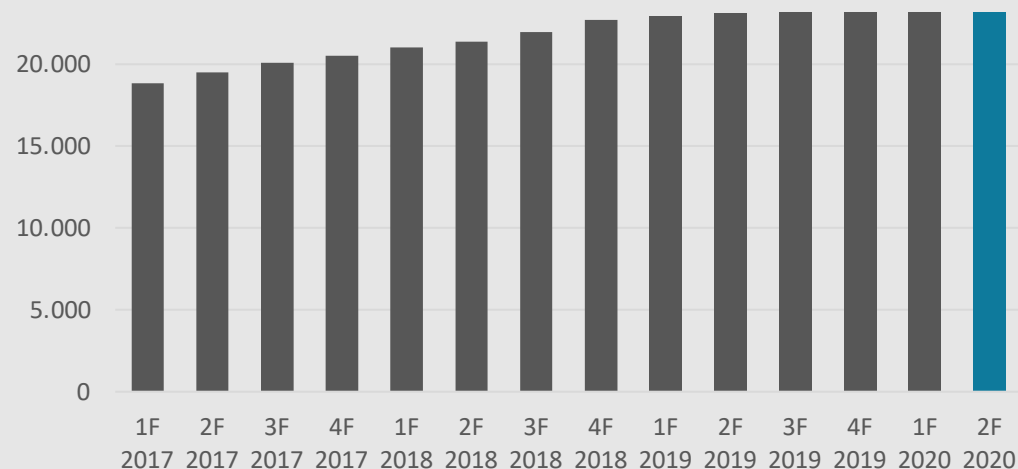
Iðgjöld

	2F 20	2F 19	2F 20 vs 19	2F 19 vs 18
Skaðatryggingar	5.029	5.019	0,2%	1,6%
Líftryggingar	369	352	4,8%	6,1%
Erlendar endurtryggingar	243	285	-14,5%	28,1%
Samtals	5.641	5.655	-0,3%	2,9%

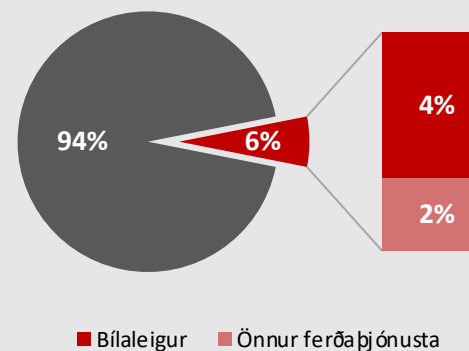
Próun iðgjalda í skaðatryggingum



Próun 12 mánaða iðgjalda í milljónum króna



Hlutfall ferðapjónustu af stofni



Um 6% af iðgjöldum ársins 2019 voru tengd ferðapjónustu.

Umsvif í ferðapjónustu eru að dragast saman, bæði í iðgjöldum og tjónum.

Stærsta verkefni félagsins er að vera til staðar fyrir þá viðskiptavini sem þurfa á því að halda.

Áhersla á ráðgjöf um tryggingavernd og greiðsluúrræði fyrir viðskiptavini.

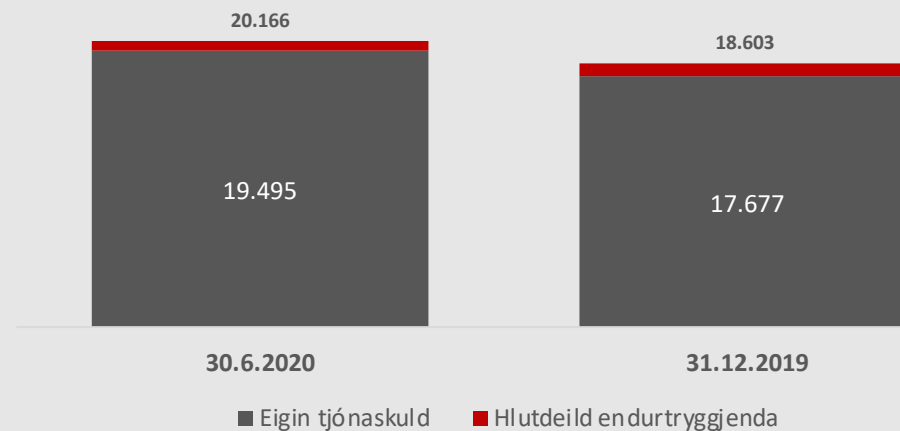
Próun tjóna fjórðungsins

VÍS

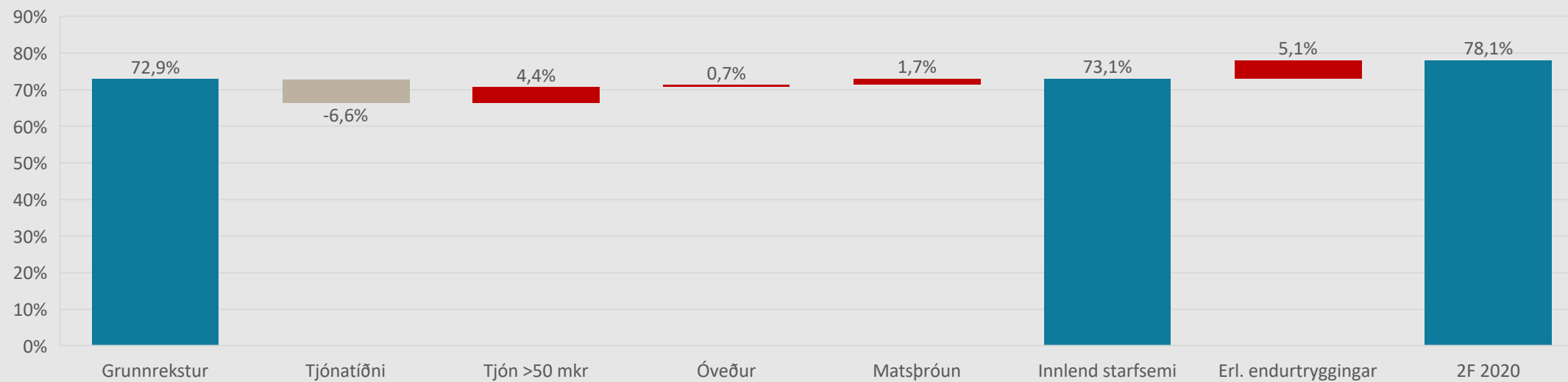
Tjónakostnaður

	2F 20	2F 19	2F 20 vs 19	2F 19 vs 18
Skaðatryggingar	3.774	3.556	6,1%	-22,7%
Líftryggingar	170	253	-32,7%	81,4%
Erlendar endurtryggingar	463	107	332,4%	-46,5%
Samtals	4.407	3.916	12,5%	-20,7%

Tjónaskuld



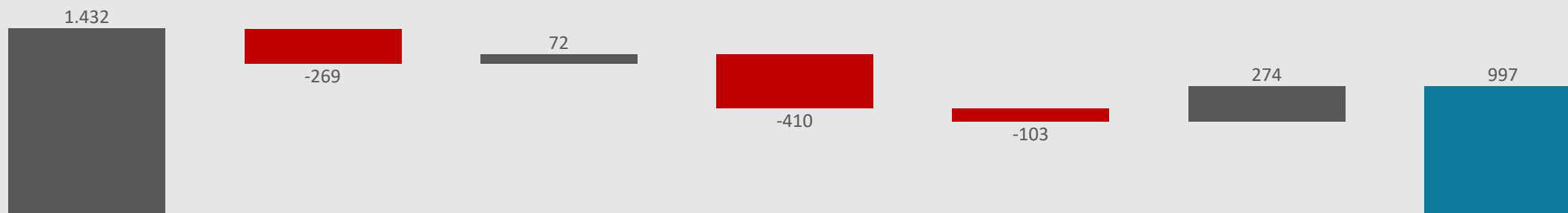
Tjónshlutfall



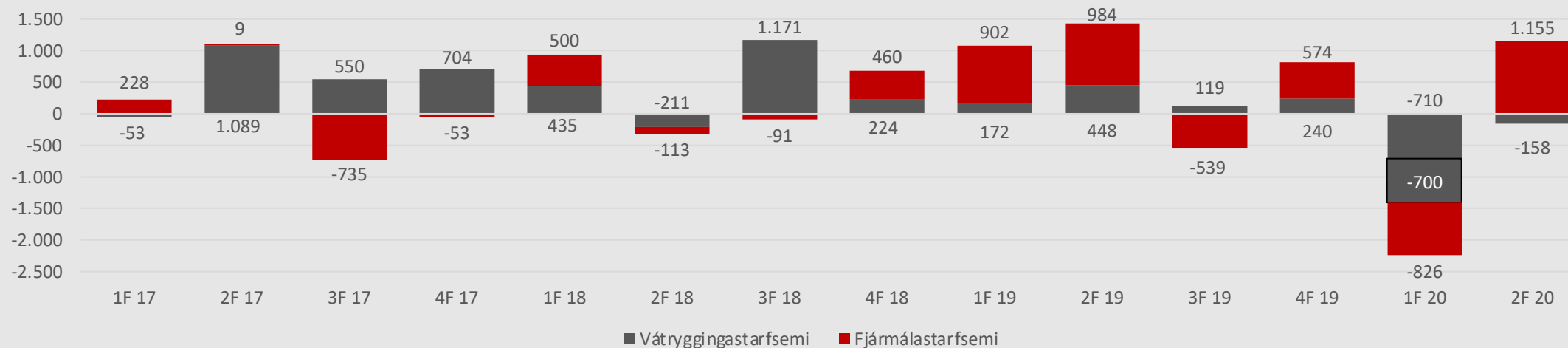
/ Afkoma 2F fyrir skatta

Afkomubrú

vís



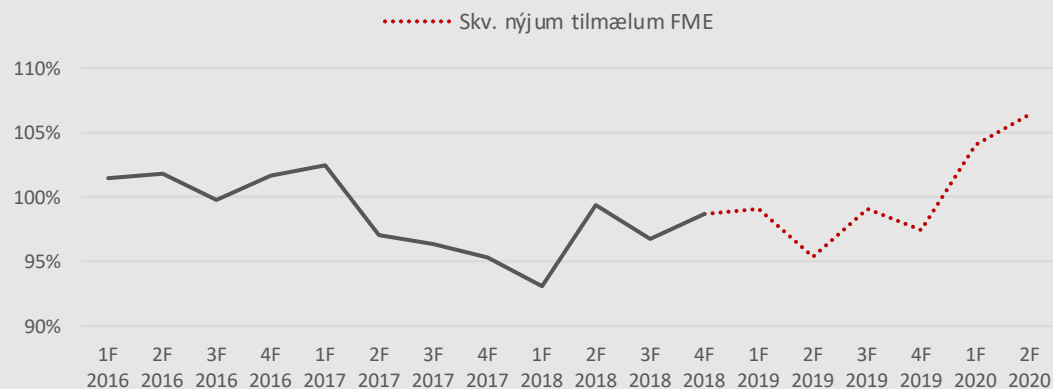
Skipting hagnaðar eftir starfsemi



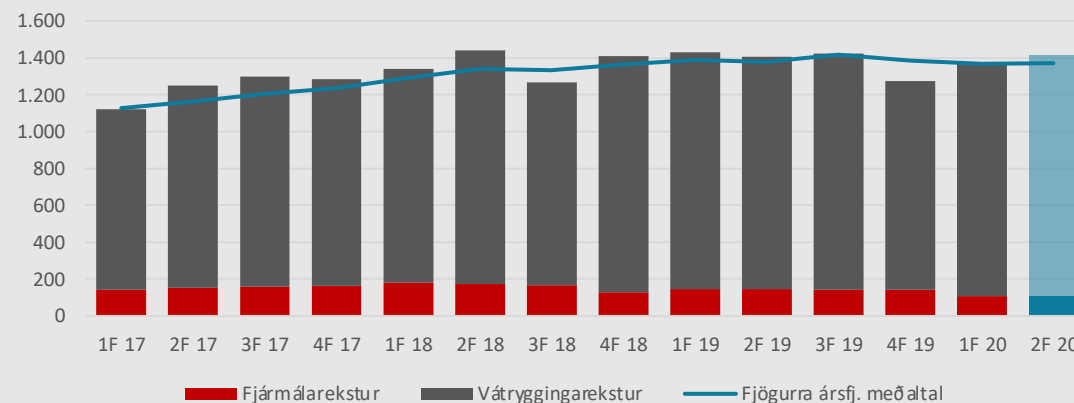
Samsett hlutfall

VÍS

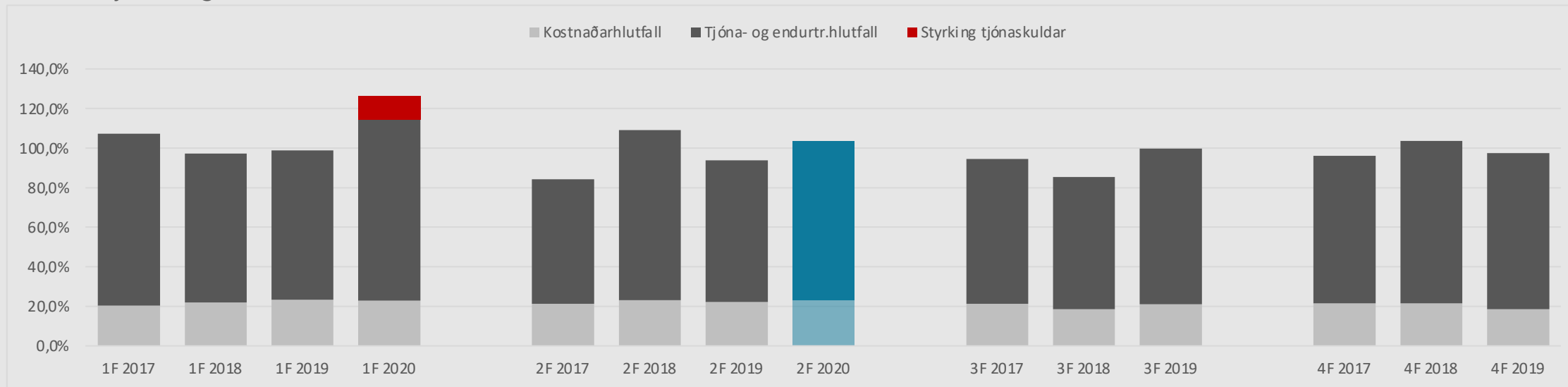
Samsett hlutfall síðustu 12 mánaða



Rekstrarkostnaður



Próun fjórðunga

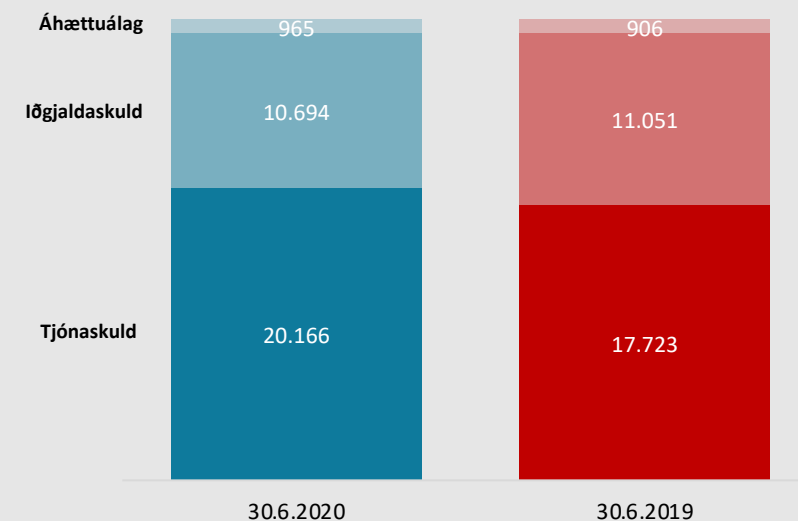


/ Efnahagsreikningur

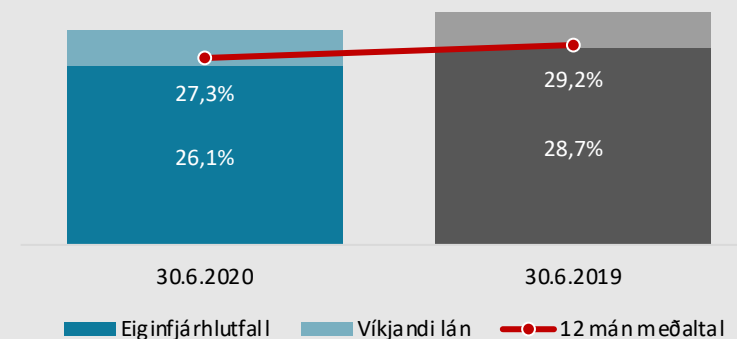


Eignir	30.06.2020	31.12.2019
Rekstrarfjármunir	606	670
Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir	1.464	1.360
Húsaleiguréttindi	848	899
Skatteign	57	0
Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstur	35.410	32.338
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur	1.596	1.843
Fjárfestingar með fjárfestingaáhættu líftryggingataka	1.602	1.530
Viðskiptakröfur	9.234	7.424
Endurtryggingaeignir	1.045	1.074
Aðrar kröfur	998	1.286
Handbært fé	1.311	1.930
Eignir samtals	54.172	50.354
Eigið fé		
Hlutfé	1.894	1.894
Lögbundinn varasjóður	626	626
Bundið eigið fé	3.781	2.793
Óráðstafað eigið fé	7.846	9.881
Eigið fé samtals	14.147	15.194
Skuldir		
Víkjandi skuldabréf	2.831	2.788
Tekjuskattsskuldbinding	0	136
Húsaleiguskuldbinding	875	917
Vátryggingaskuld	31.825	27.577
Líftryggingaskuld með fjárfestingaáhættu líftryggingataka	1.602	1.530
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir	2.892	2.212
Skuldir samtals	40.025	35.160
Eigið fé og skuldir samtals	54.172	50.354

Skipting vátryggingaskuldar



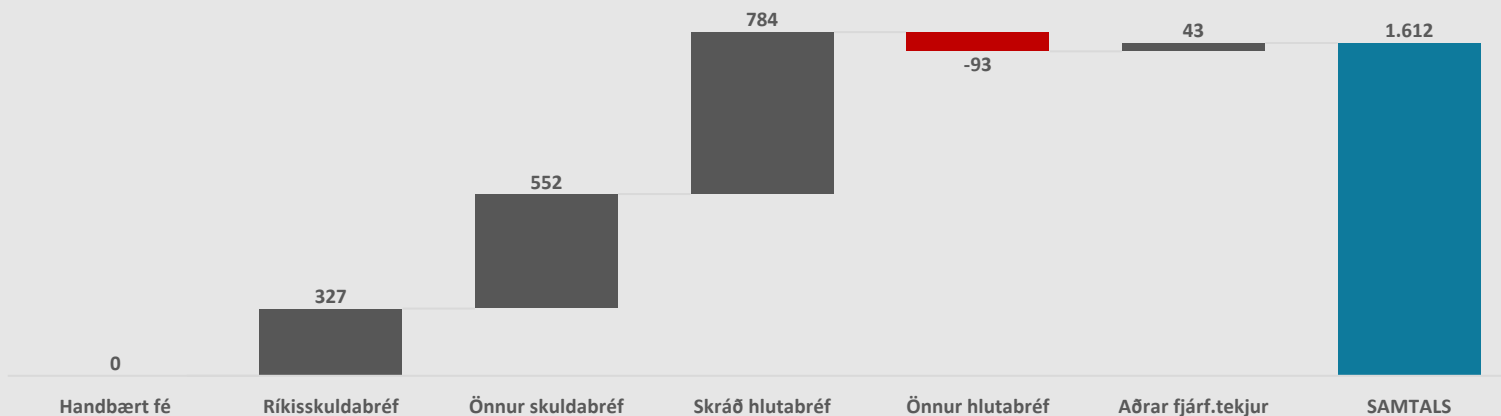
Eiginfjárhlutfall



/ Fjárfestingatekjur og ávöxtun

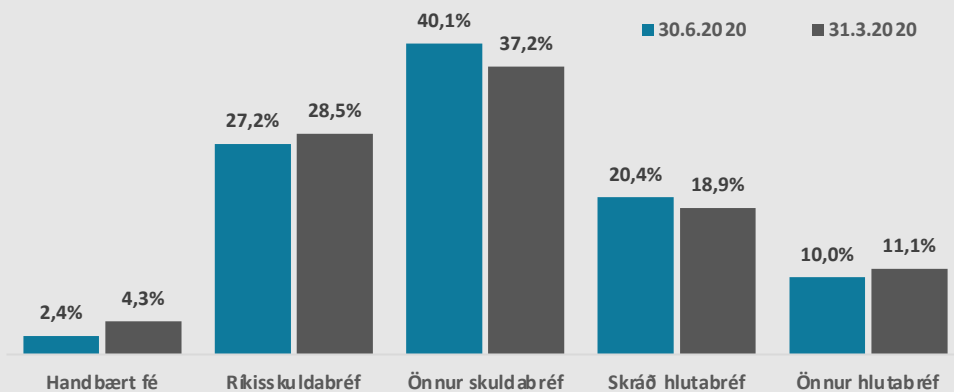
VÍS

Fjárfestingatekjur 2F 2020 í m.kr.

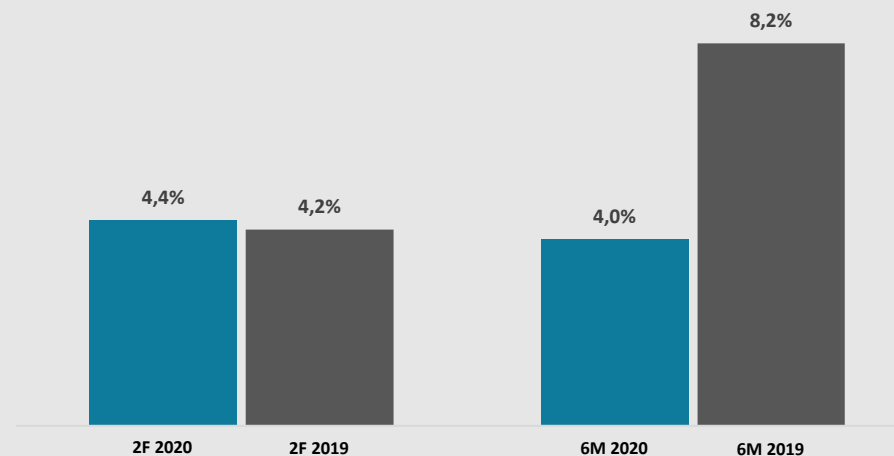


- Besti fjórðungur í fjárfestingatekjum og ávöxtun frá skráningu félagsins
- Skráð hlutabréf skila bestri afkomu – önnur skuldabréf og ríkisskuldabréf skila einnig mjög góðri afkomu
- Erlendir skuldabréfasjóðir hafa jákvæð áhrif á afkomu af öðrum skuldabréfum
- Önnur hlutabréf lækka vegna virðislækkunar á óskráðum hlutabréfum og framtakssjóðum
- Meðallíftími skuldabréfasafns var 4,2 ár og verðtryggingarhlutfall 34% við lok 2F 2020.

Samsetning fjárfestingaeigna



Ávöxtun fjárfestingaeigna

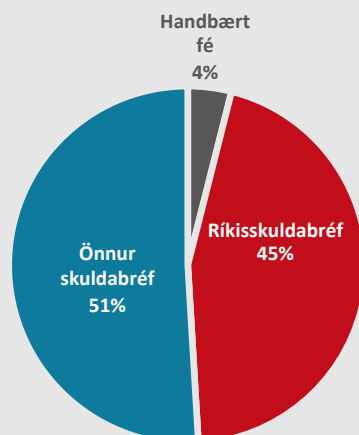


/ Fjárfestingaeignir

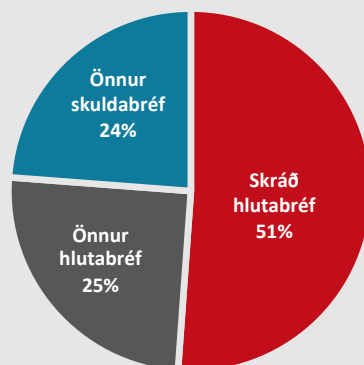


Fjárfestingaeignir **38 ma. króna**

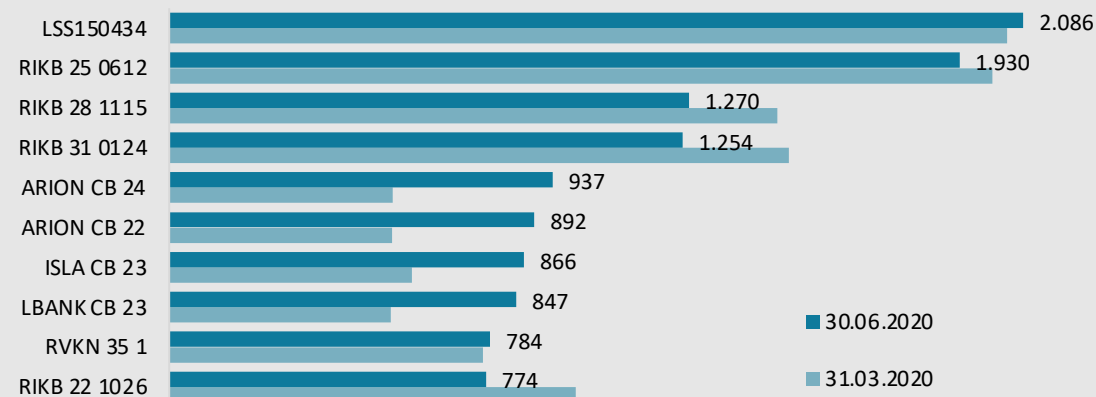
Eignir á móti **tjónaskuld**
21 ma.kr.



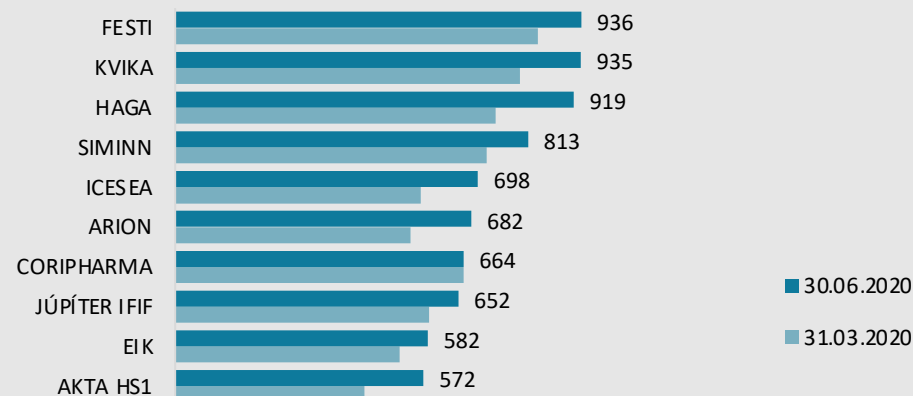
Eignir á móti **eigin fé**
17 ma.kr.



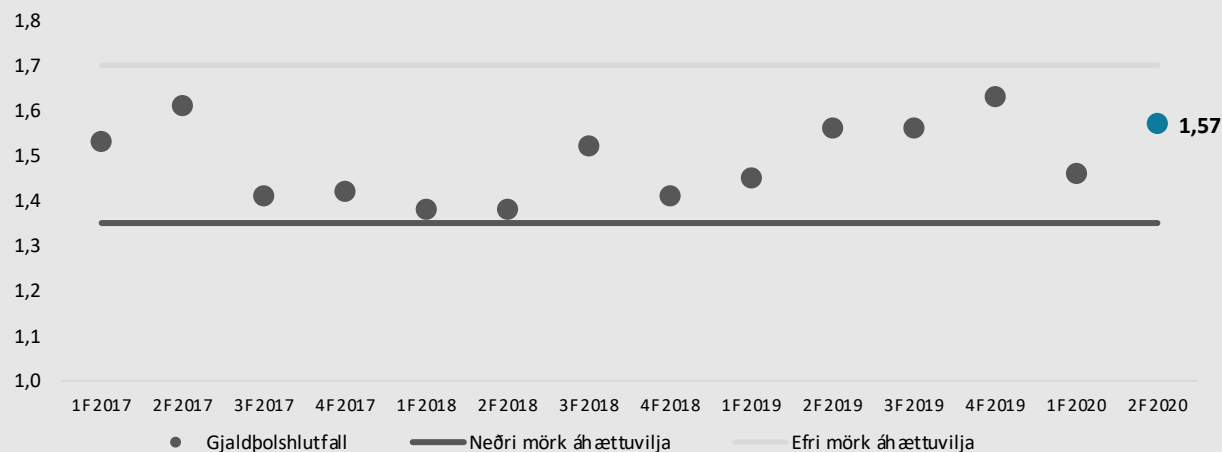
10 Stærstu eignir **á móti tjónaskuld** í m.kr.



10 Stærstu eignir **á móti eigin fé** í m.kr.

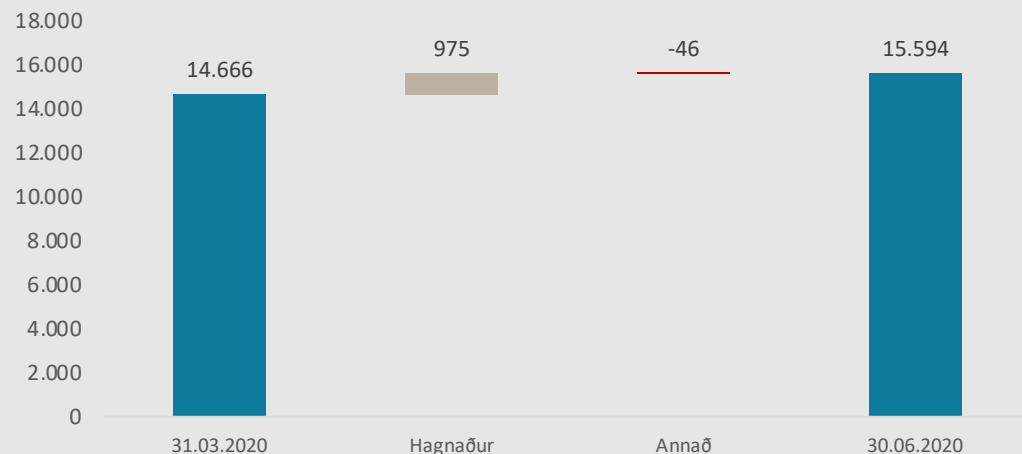


Gjaldþols hlutfall

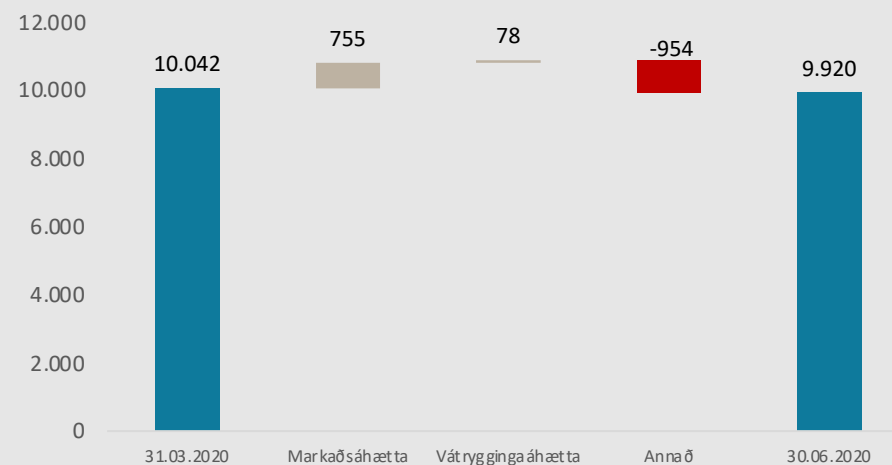


- Gjaldþol eykst vegna hagnaðar á fjórðungnum
- **Markaðsáætla hækkar** vegna hækkunar hluta-bréfasafns sem og hækkunar á samhverfri aðlögun (*symmetric adjustment*)
- **Gjaldþolskrafa lækkar vegna árstíðarbundinnar lækkunar áhættu auk** aðlögunar vegna tapsgleypni frestaðra skatta.

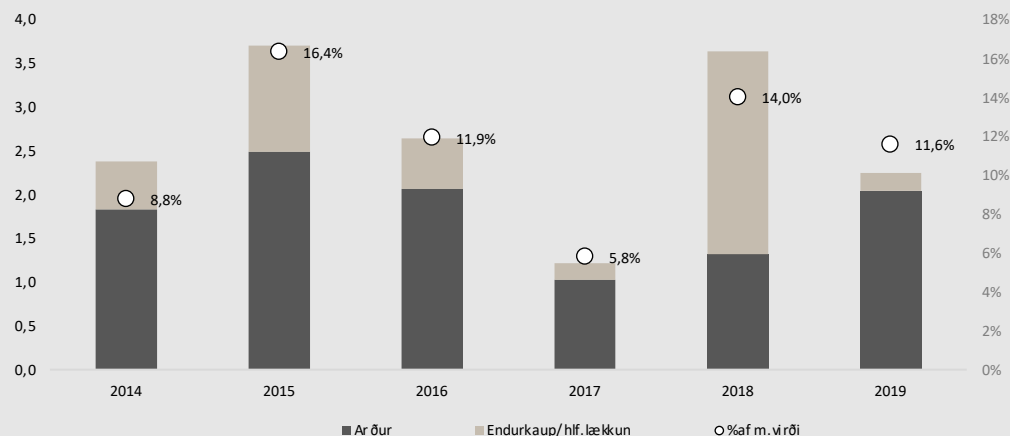
Breyting á gjaldþoli



Breyting á gjaldþolskröfu



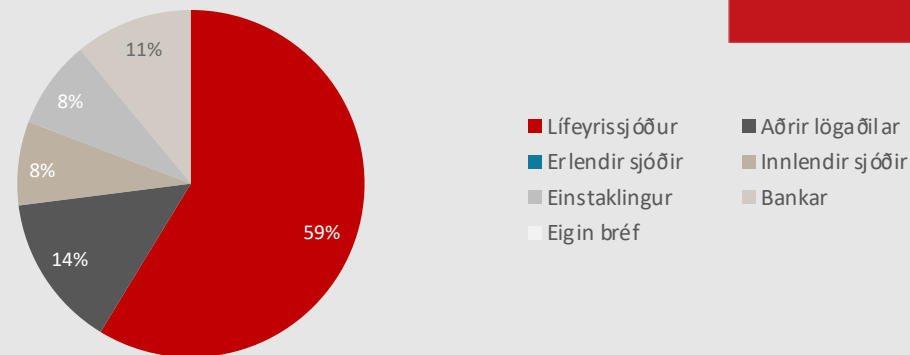
Greiðslur til hluthafa



Gengispróun frá skráningu



Hluthafar 14.8.2020



10 stærstu hluthafar 14.8.2020

Lífeyrissjóður verslunarmanna	9,2%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	9,1%
Gildi lífeyrissjóður	8,0%
Arion banki hf.	7,7%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild	7,2%
Sjávarsýn ehf.	5,3%
Stapi lífeyrissjóður	4,9%
Birta lífeyrissjóður	4,4%
Brú lífeyrissjóður	3,6%
Lífsverk lífeyrissjóður	2,7%

/ Afkomuspá



Uppfærð afkomuspá gerir ráð fyrir því að samsett hlutfall fyrir árið 2020 verði 105,3%, ávöxtun fjáreigna verði 7,3% og hagnaður fyrir skatt 164 milljónir. Afkomuspá til næstu 12 mánaða gerir ráð fyrir 97,3% samsettu hlutfalli, 5,9% ávöxtun fjáreigna og hagnaði fyrir skatta uppá rúmlega **2,2 milljarða**.

Fjárfestingastefna VÍS miðar að því að samsetning eigna hámarki ávöxtun miðað við þann áhættuvilja sem settur hefur verið. VÍS hefur skilgreint áhættuvilja félagsins út frá gjaldþolshlutfalli sem er á bilinu **1,35 – 1,70**.

Félagið tilkynnir, að öðru óbreyttu, sérstaklega ef frávik frá væntum hagnaði ársins 2020 fyrir skatta er umfram 300 milljónir króna.

Spáin verður uppfærð ársfjórðungslega, birt í afkomutilkynningum og kynnt í fjárfestakynningum félagsins.

|| Afkomuspá ||

	Rauntölur Jan - jún 2020	Spá Júl - des 2020	Spá 2020	Spá Jan - jún 2021	Næstu 12 mánuðir
Tjóna- og endurtr.hlutfall	91,8%	74,7%	83,2%	76,9%	75,8%
Kostnaðarhlutfall	23,1%	21,3%	22,2%	21,8%	21,5%
Samsett hlutfall	114,9%	95,9%	105,3%	98,6%	97,3%
Hagnaður fyrir skatta	-1.239	1.403	164	813	2.217
Ávöxtun fjáreigna	4,0%	3,3%	7,3%	2,6%	5,9%

Við kynnum
spennandi vörupróun...

Ökuvísir

Viðskiptavinir okkar **lengi sjaldnar í tjónum**

vís



Viðskiptavinir **stjórna ferðinni**

vís

- Ökuvísir gefur aksturslagi einkunn og bendir viðskiptavinum á uppbyggilegan hátt hvað betur megi fara.
- Viðskiptavinir okkar **hafa áhrif** á hvað þeir borga – alltaf.
- Markmiðið okkar er að viðskiptavinir okkar lendi sjaldnar í tjónum.
- Með því að bæta umferðarmenninguna – **fækkum við bílslysum** í íslensku samfélagi.
- **Byltingarkennd nýjung** á íslenskum tryggingamarkaði.
- Óskum eftir þátttöku viðskiptavina í verkefninu til að þeirra rödd heyrist frá byrjun.
- Verkefnalok síðar á þessu ári.

Við ætlum að breyta því hvernig tryggingar virka



Jákvæð teikn á lofti



/ Fjárfestingar

- Ávöxtun fjárfestingaigna í júlí er 0,8% og það sem af er ári, 4,8%.

/ Starfsemin

- Fyrri helmingur árs 2020 var krefjandi.
- Við sjáum færri tjón.
- Samsett hlutfall í júlí var 89,9%.
- Fækkun stöðugilda í fjórðungnum.
- Við erum til staðar fyrir viðskiptavinum okkar í COVID-19.
- Reynslumikill erlendur tryggingastærðfræðingur hefur störf 1. september.
- Afkomuspá til næstu 12 mánaða gerir ráð fyrir 97,3% samsettu hlutfalli.

/ Stafrænar lausnir

- Við höfum umbylt þjónustunni með nýtingu stafrænna lausna.
- Ökuvísirinn er byltingarkennd nýjung á tryggingamarkaði. Þjóðum viðskiptavinum okkar þennan valkost síðar á árinu.
- Þetta er spennandi vöruþróun og við óskum eftir samvinnu við viðskiptavinum okkar.

/ Fyrirvari

VÍS

Upplýsingar í þessari kynningu byggja á heimildum sem VÍS telur áreiðanlegar á hverjum tíma, en ekki er hægt að tryggja að þær séu óskeikular.

Allar upplýsingar í kynningu þessari eru eign VÍS. Upplýsingar sem í henni eru eða kynninguna alla er óheimilt að afrita, breyta eða dreifa á nokkurn hátt, hvorki að hluta til né öllu.

Kynning þessi er eingöngu hugsuð til upplýsingagjafar en ekki sem hluti af eða grunnur ákvarðanatöku þeirra aðila sem fá hana í hendur. Viðtakendur eiga ekki á nokkurn hátt að túlka innihald kynningarinnar sem loforð eða leiðbeiningar.

VÍS ber ekki á nokkurn hátt að veita viðtakendum kynningarinnar frekari upplýsingar um félagið eða gera breytingar eða leiðréttingar á henni ef upplýsingar sem liggja til grundvallar breytast.

Framtíðarhorfur félagsins eru háðar fjölda áhættu- og óvissupáttu sem getur þýtt að raunverulegur árangur í framtíðinni verði umtalsvert frábrugðinn því sem greint er frá í kynningu þessari. Ytri þættir á borð við framboð á fjármagni, gildistaka laga, áhrif eftirlitsaðila ásamt öðru geta því haft veruleg áhrif. VÍS áréttar að viðtakendur kynningar þessarar eiga ekki að treysta á staðhæfingar kynningarinnar á síðari tímum þar sem þær eiga eingöngu við á þeim degi sem kynningin er gefin út. Allar yfirlýsingar um framtíðarhorfur félagsins eru fullgildar í heild sinni með tilliti til þessara fyrirvara.

Með móttöku kynningar þessarar staðfestir viðkomandi að hann sé bundinn framangreindum fyrirvörum og takmörkunum.





Takk fyrir