



Fjárfestakynning

1F - 2021

30. apríl 2021

Helstu **tíðindi**

VÍS



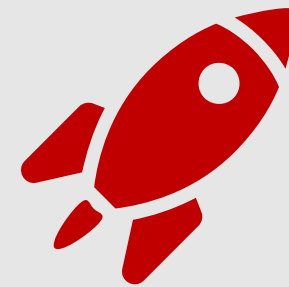
Áfram góður árangur í fjárfestingum

- Fjárfestingatekjur 2,5 ma. kr.
- Ávöxtun fjáreigna 5,8%
- Ávöxtun skráðra hlutabréfa 17,6%
- Fjárfestingaeygnir 42 ma.kr



Viðsnúningur í afkomu

- Mikill viðsnúningur í afkomu milli ára – eða um tæpa 4 ma. kr.
- Hagnaður fjórðungsins 1,9 ma. kr.



Hugsum til framtíðar

- Ökuvísir fær góðar móttökur – vinsælasta appið á Íslandi þegar það kom út
- Breytum nú kaupferli líf- og sjúkdómatrygginga
- Við höfum hugrekki til þess að breyta

Lykiltölur – 1F 2021



Löggjöld
5.520 m.kr.

1F 2020 || 5.558 m.kr

Afkoma
1.904 m.kr.

1F 2020 || -1.963 m.kr

Samsett hlutfall
108,0%

1F 2020 || 126,5%

Ávöxtun fjáreigna
5,8%

1F 2020 || -0,5%

Arðsemi eigin fjár
11,2%

1F 2020 || -13,8%

Gjaldþolshlutfall
1,45

1F 2020 || 1,46



Rekstrarreikningur



	1F 2021	1F 2020	Br.	Br. %
Iðgjöld tímabilsins	5.520	5.558	-38	-0,7%
Hluti endurtryggjenda	-168	-187	19	-10,2%
Eigin iðgjöld	5.352	5.370	-19	-0,3%
Fjárfestingatekjur	2.484	-162	2.646	-
Aðrar tekjur	19	15	4	23,2%
Heildartekjur	7.854	5.223	2.631	50,4%
Tjón tímabilsins	-4.633	-5.631	998	-17,7%
Hluti endurtryggjenda	164	54	110	-
Eigin tjón	-4.469	-5.577	1.108	-19,9%
Tæknilegar vaxta- og gengisbreytingar váttryggingaskuldar	73	-423	496	-
Rekstrarkostnaður	-1.429	-1.375	-55	4,0%
Vaxtagjöld og virðisrýrnun viðsk.krafna	-100	-85	-14	17,0%
Heildargjöld	-5.925	-7.459	1.534	-20,6%
Hagnaður (tap) fyrir skatta	1.929	-2.236	4.164	-
Skattar	-24	273	-298	-
Hagnaður (tap) tímabilsins	1.904	-1.963	3.867	-
Tjóna- og endurtr.hlutfall	83,9%	103,6%		
Kostnaðarhlutfall	24,0%	22,9%		
Samsett hlutfall	108,0%	126,5%		
Ávöxtun fjáreigna	5,8%	-0,5%		
Arðsemi eigin fjár	11,2%	-13,8%		

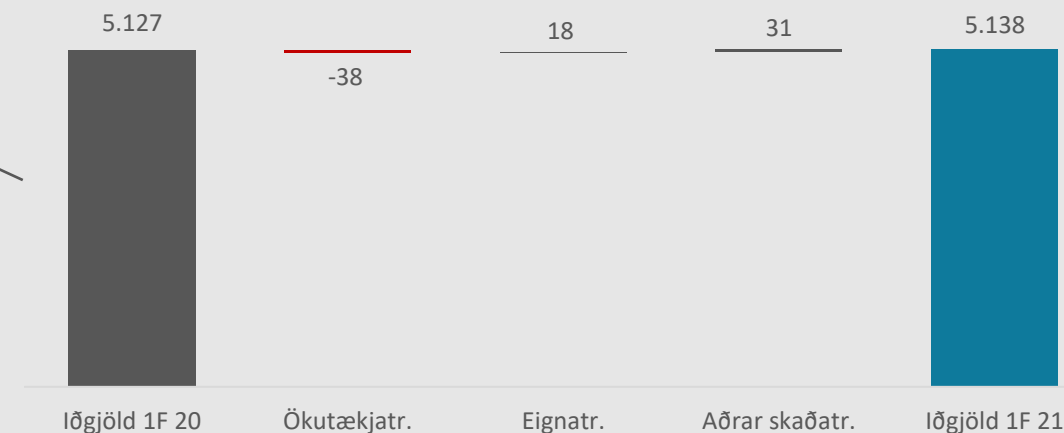
Próun iðgjalda fjórðungsins



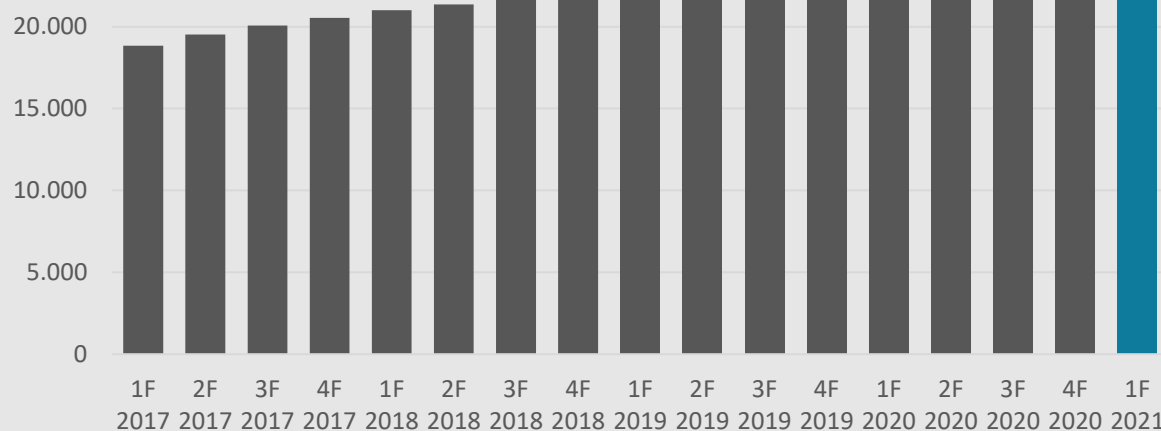
Iðgjöld

	1F 21	1F 20	1F 21 vs 20	1F 20 vs 19
Skaðatryggingar	5.138	5.127	0,2%	3,5%
Líftryggingar	383	368	3,9%	6,4%
Aflögð starfsemi*	-1	62	-101,7%	-73,2%
Samtals	5.520	5.558	-0,7%	0,4%

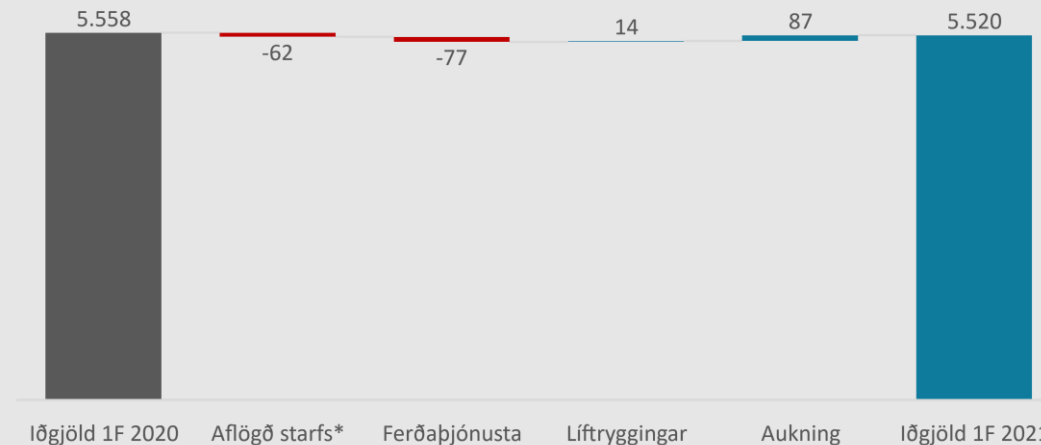
Próun iðgjalda í skaðatryggingum



Próun iðgjalda í milljónum króna



Próun iðgjalda fjórðungsins



*Útleiðing erlendra endurtrygginga

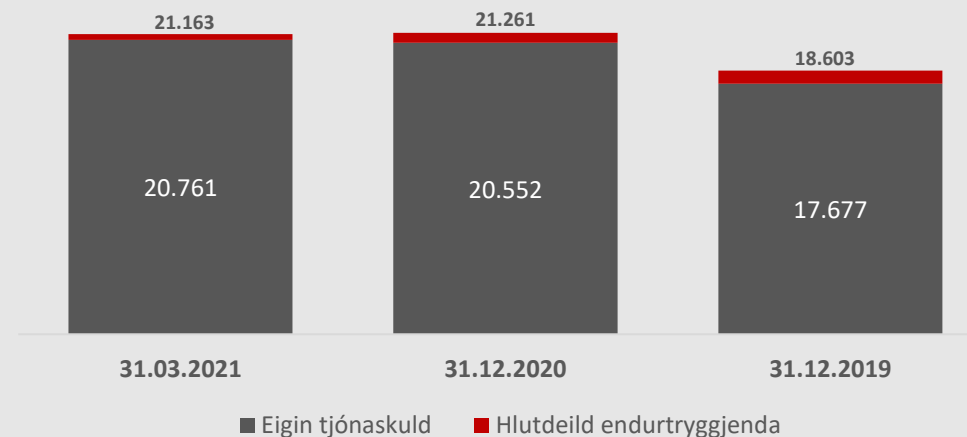
Próun tjóna fjórðungsins



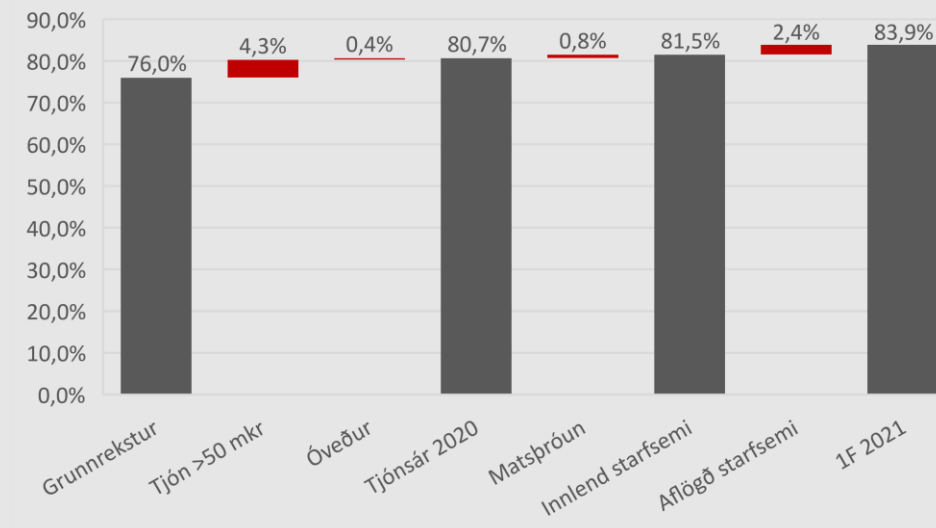
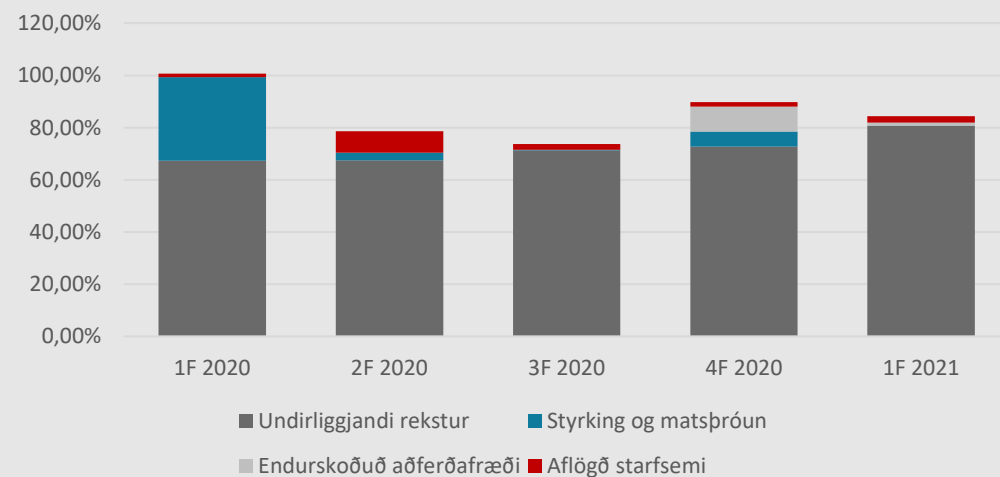
Tjónakostnaður

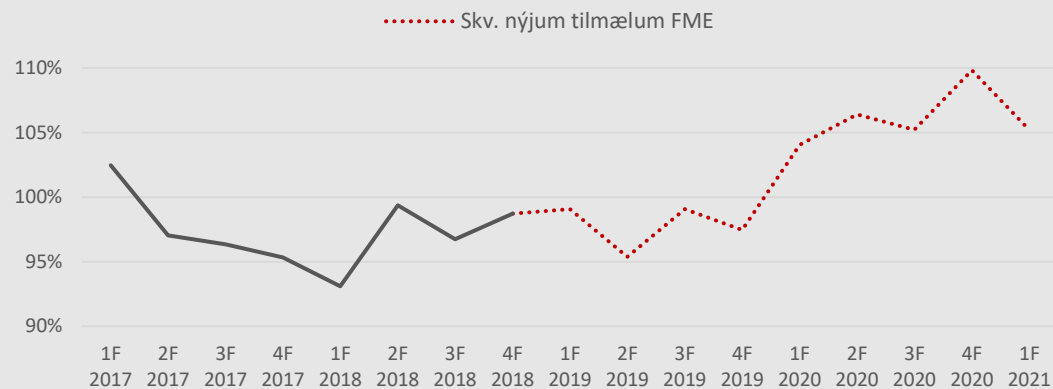
	1F 21	1F 20	1F 21 vs 20	1F 20 vs 19
Skaðatryggingar	4.367	5.447	-19,8%	52,9%
Líftryggingar	146	108	34,5%	-49,9%
Aflögð starfsemi*	121	76	59,3%	-72,3%
Samtals	4.633	5.631	-17,7%	39,0%

Tjónaskuld

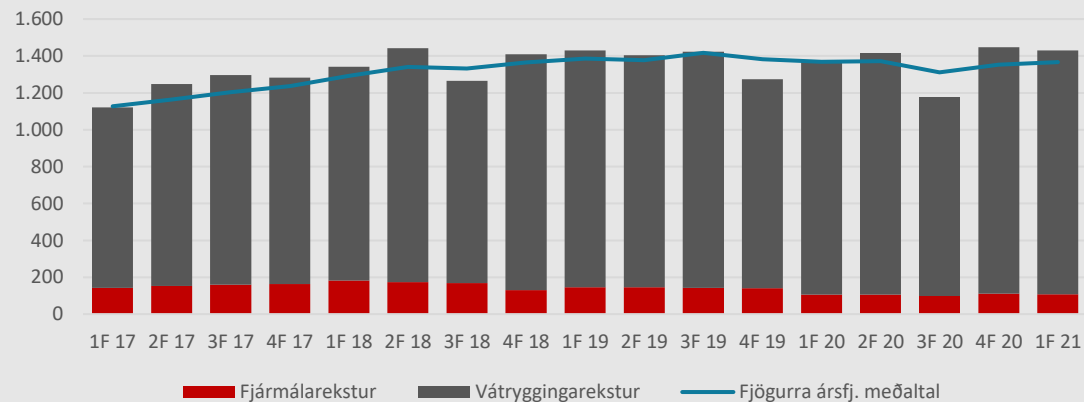


Tjónahlutfall

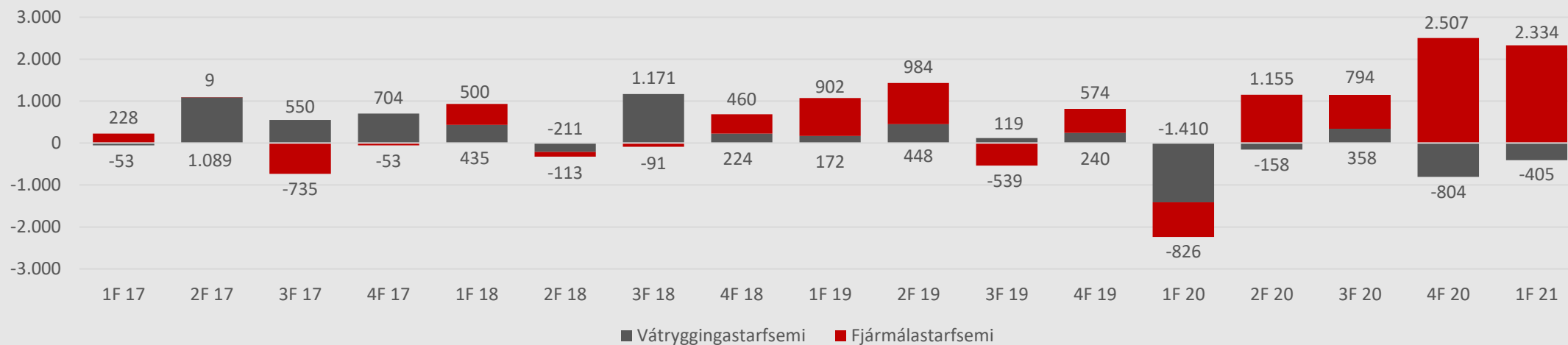




Rekstrarkostnaður



Skipting hagnaðar eftir starfsemi



Efnahagsreikningur



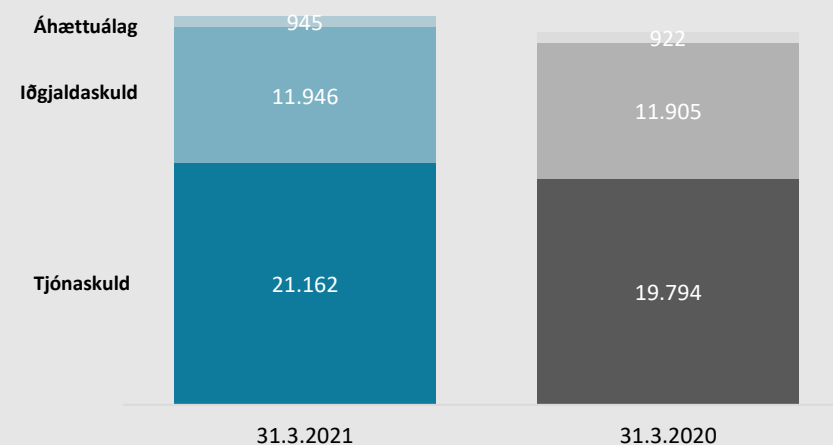
Eignir	31.03.2021	31.12.2020
Rekstrarfjármunir	566	606
Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir	1.721	1.670
Húsaleigueign	772	798
Skatteign	39	36
Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstur	39.615	38.839
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur	1.445	1.438
Fjárfestingar með fjárfestingaáhættu líftryggingataka	1.648	1.622
Viðskiptakröfur	9.557	6.496
Endurtryggingaeignir	1.030	887
Aðrar kröfur	970	795
Handbært fé	1.685	1.576
Eignir samtals	59.047	54.762

Eigið fé	31.03.2021	31.12.2020
Hlutafé	1.878	1.894
Lögbundinn varasjóður	626	626
Bundið eigið fé	7.426	5.455
Óráðstafað eigið fé	7.120	9.017
Eigið fé samtals	17.050	16.992

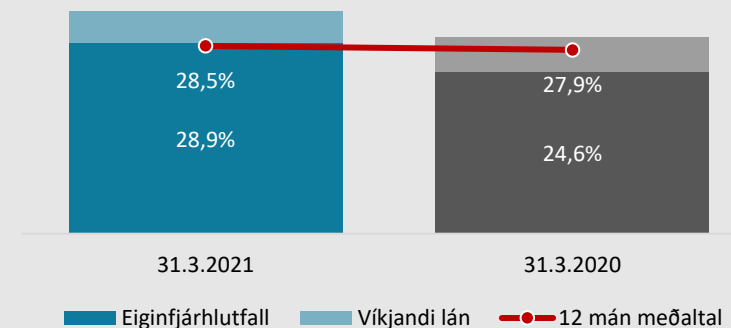
Skuldir	31.03.2021	31.12.2020
Víkjandi skuldabréf	2.875	2.889
Tekjuskattsskuldbinding	27	0
Húsaleiguskuld	808	831
Vátryggingaskuld	34.055	30.073
Líftryggingaskuld með fjárfestingaáhættu líftryggingataka	1.648	1.622
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir	2.584	2.355
Skuldir samtals	41.997	37.770

Eigið fé og skuldir samtals	59.047	54.762
------------------------------------	---------------	---------------

Skipting vátryggingaskuldar



Eiginfjárlutfall



▲ Aukin upplýsingagjöf

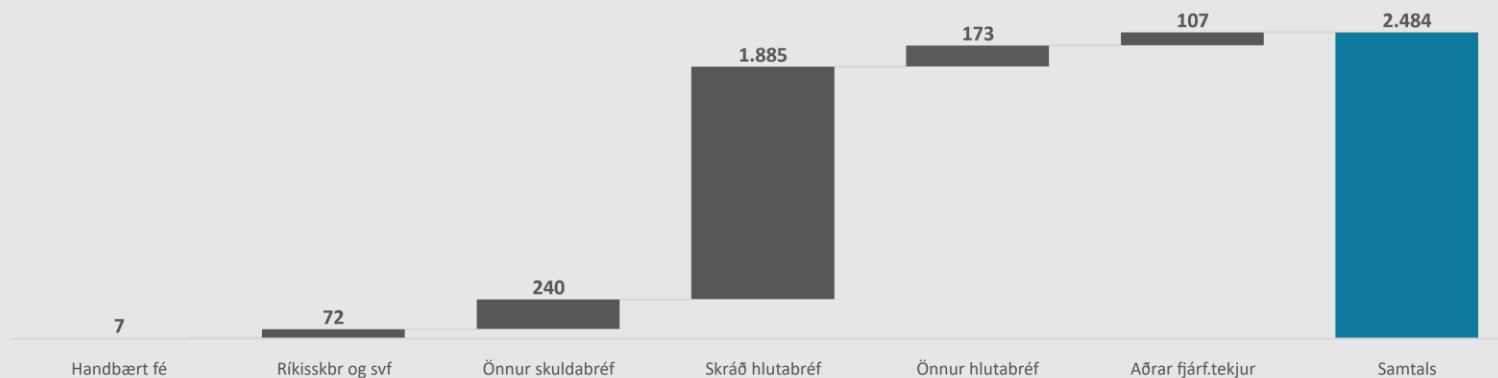
vís



Fjárfestingatekjur og ávöxtun 1F

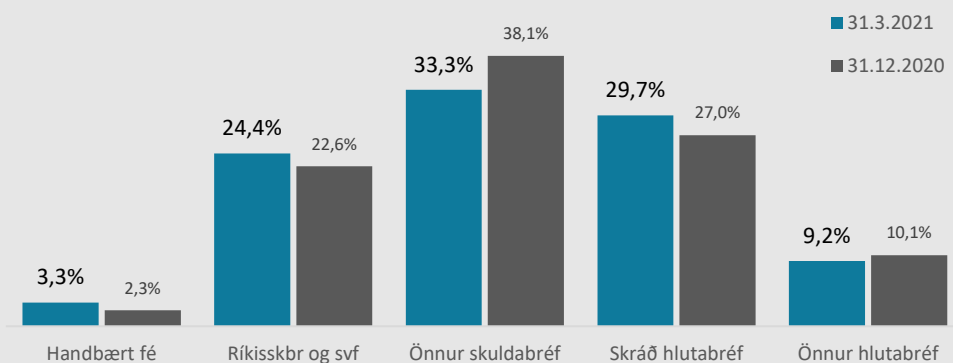


Fjárfestingatekjur 1F 2021 í m.kr.

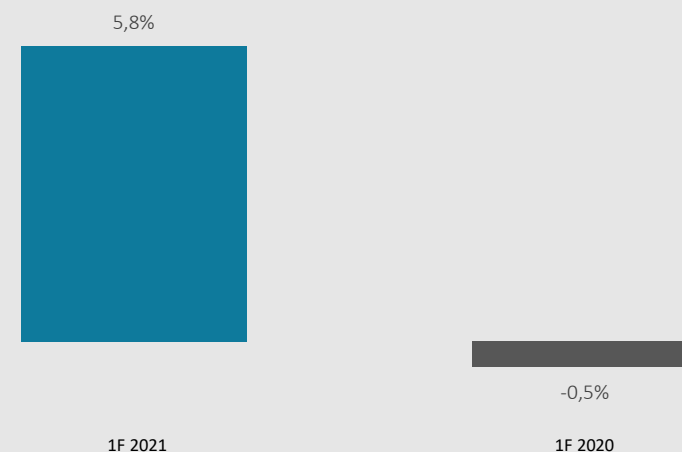


- **Annar besti fjórðungur** frá skráningu VÍS
- **Skráð hlutabréf** hækkuðu um 17,6% – góður árangur umfram viðmiðunarvísitölu
- **Skuldabréf sveitarfélaga** vega upp neikvæða afkomu **ríkisskuldabréfa**
- Góð afkoma af **öðrum skuldabréfum**, innlendum og erlendum skuldabréfum
- **Virðisbreytingar** á óskráðum eignum, helst telja Coripharma, Controlant, Kerecis og Loðnuvinnslan til hækkunar en Hvatning (Bláa lónið) til lækkunar

Samsetning fjárfestingaeigna



Ávöxtun fjárfestingaeigna



Fjárfestingaeygnir

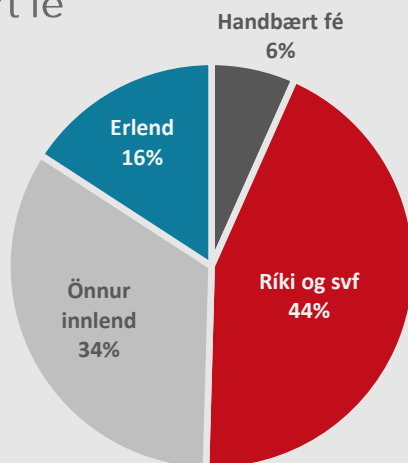


Fjárfestingaeygnir 42 ma. króna

Skuldabréf og handbært fé

26 ma.kr.

- Meðallíftími 3,1 ár
- Verðtryggingarhlutfall innlend skuldabréfasafns 52%
- Erlend skuldabréf varin fyrir gjaldeyrisáhættu

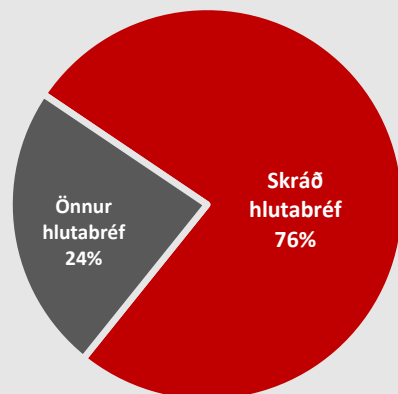


Hlutabréf

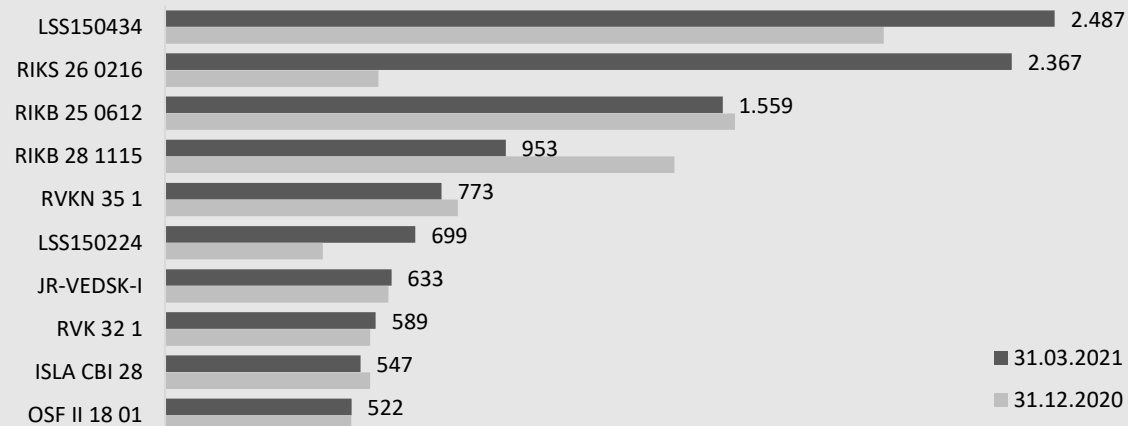
16 ma.kr.

5 stærstu óskráðu eignir

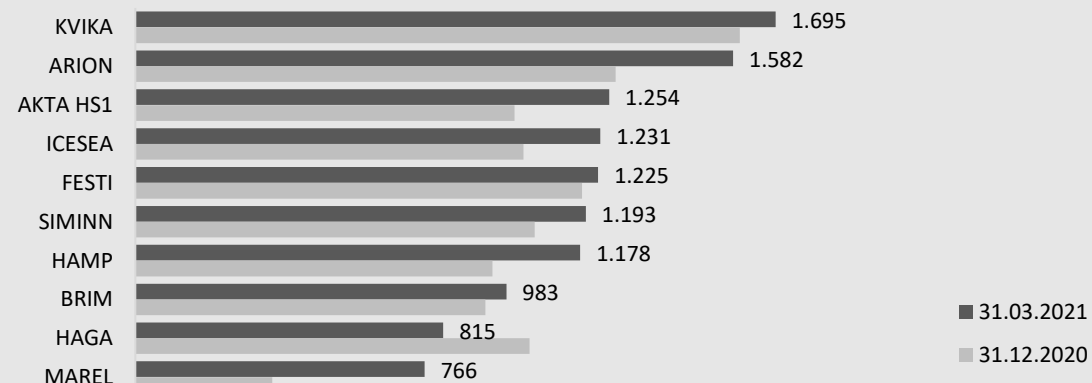
Coripharma	718 m.kr.
Miðborg 105	404 m.kr.
Hvatning	396 m.kr.
Kerecis	300 m.kr.
Controlant	292 m.kr.



10 stærstu skuldabréfaeygnir í m.kr.



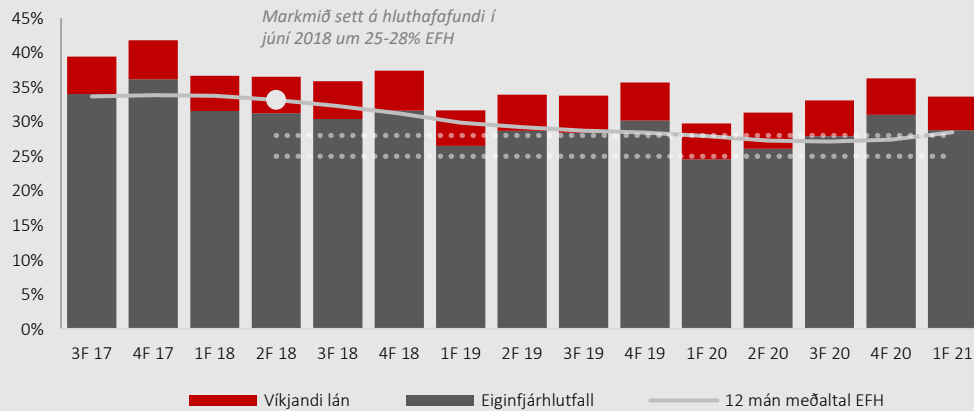
10 stærstu hlutabréfaeygnir í m.kr.



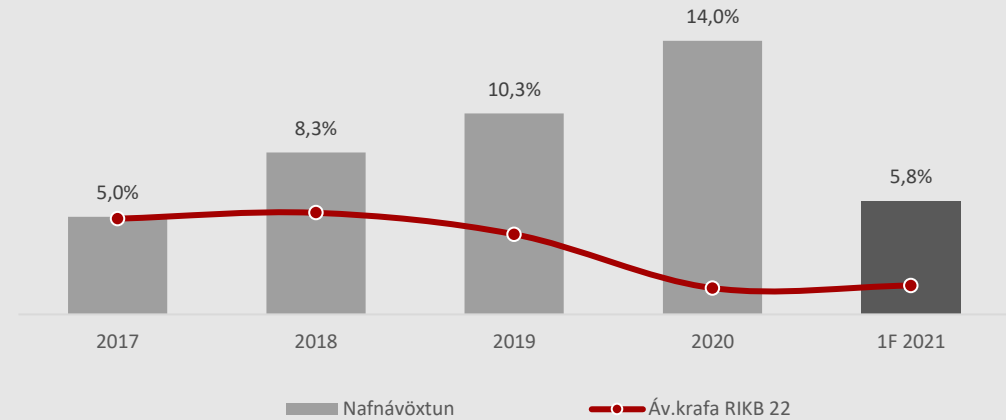
Fjárfestingasafn, ávöxtun og eigið fé



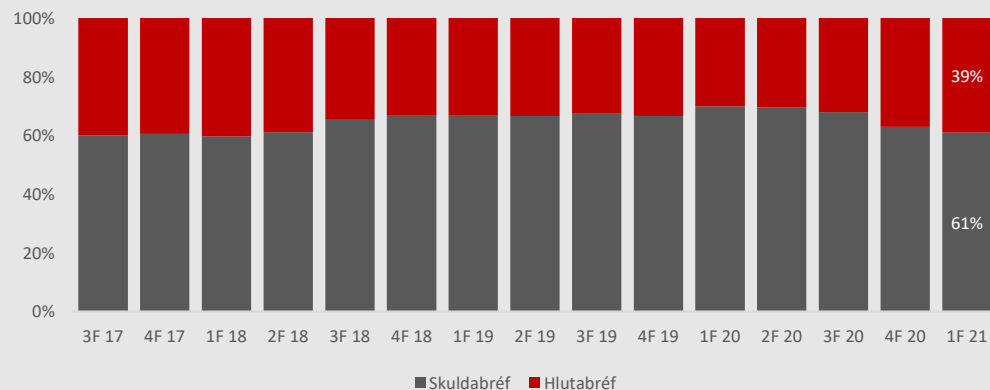
Þróun eiginfjárhlutfalls



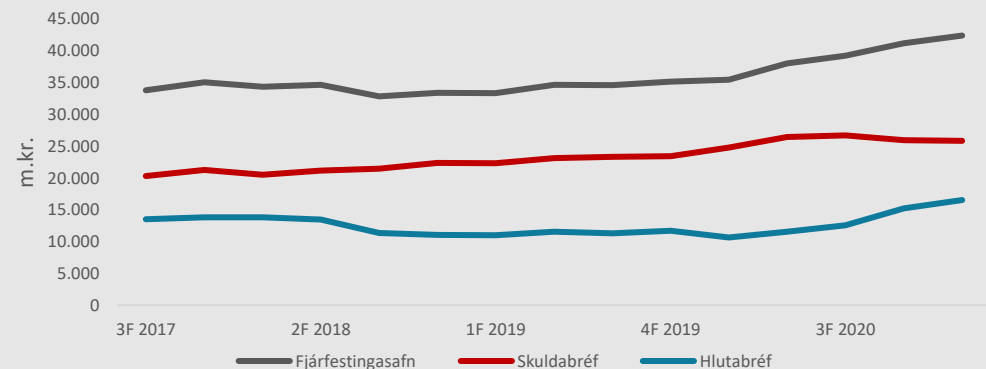
Nafnávöxtun fjárfestingaeigna



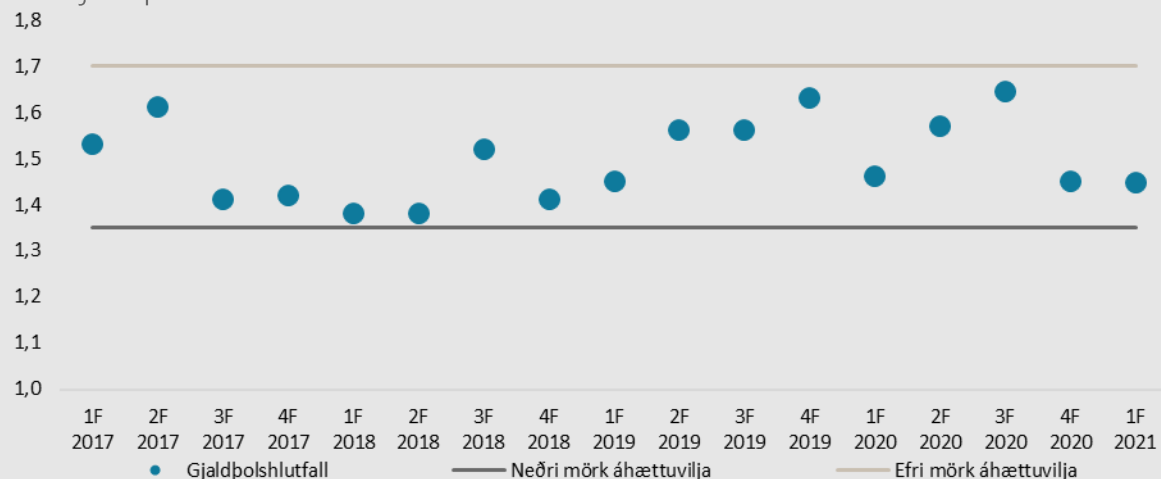
Þróun á samsetningu eignasafns



Þróun á stærð fjárfestingasafns



Gjaldþolshlutfall

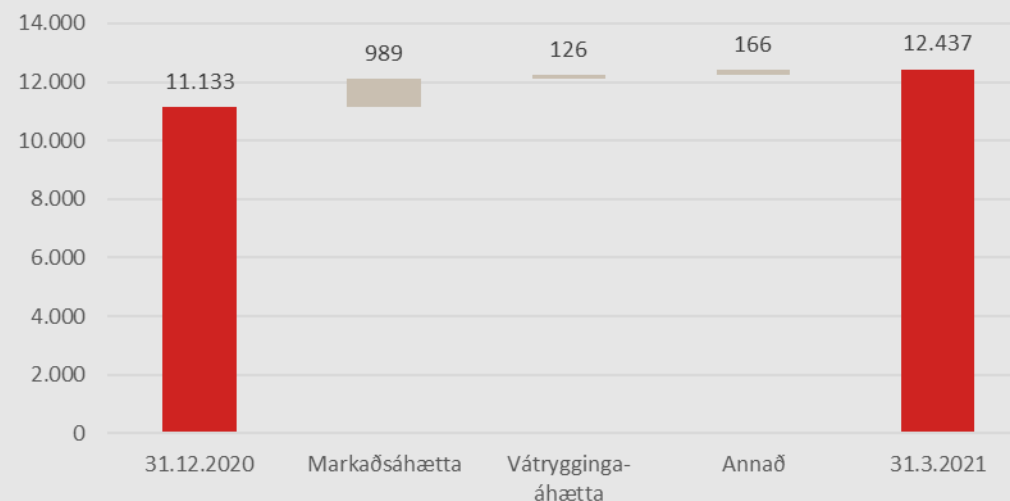


- **Gjaldþolshlutfall** er 1,45 eftir arðgreiðslu og vænt endurkaup
- **Markaðsáhætta eykst** vegna hækkunar á hlutabréfum og *symmetric adjustment*
- **Mótaðila- og rekstraráhætta** eykst vegna árstíðabundinnar hækkunar viðskiptakrafna og iðgjaldaskuldar

Breyting á gjaldþoli



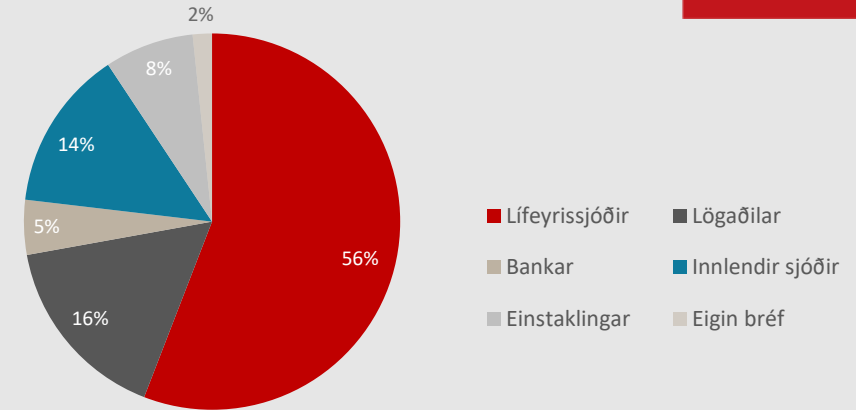
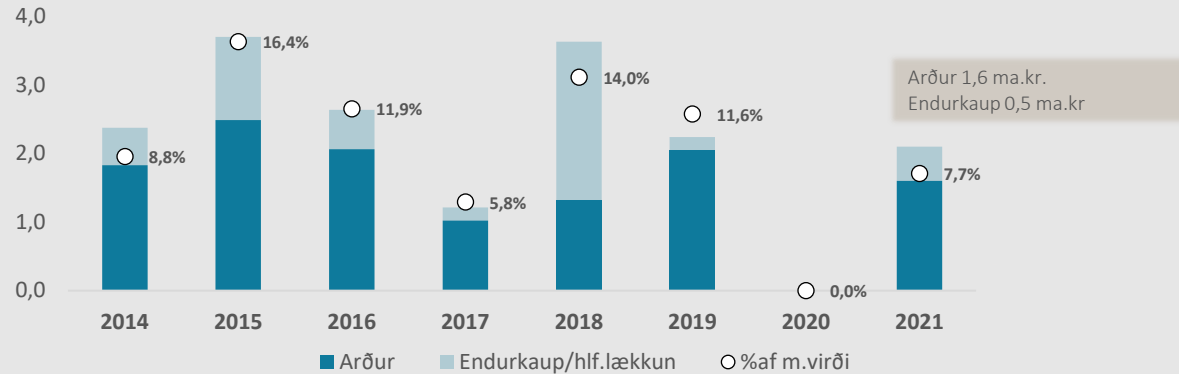
Breyting á gjaldþolskröfu



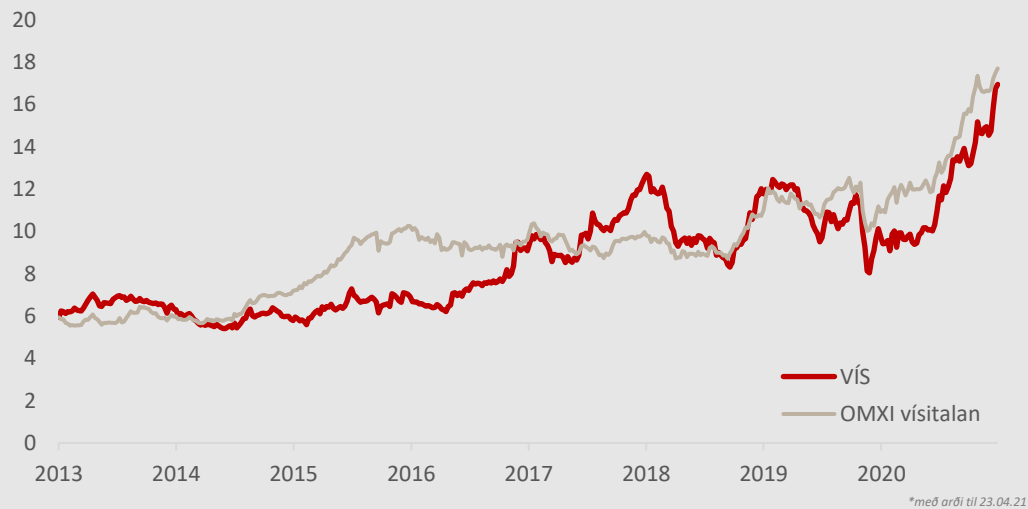
*31.3.2021 stóð fjárhæð endurkaupa í 249 m.kr. af 500 m.kr. endurkaupaáætlun

Hluthafar 23.04.2021

Greiðslur til hluthafa í ma.kr.



Gengispróun frá skráningu*



10 stærstu hluthafar 23.04.2021

Lífeyrissjóður verslunarmanna	9,4%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	8,9%
Gildi - lífeyrissjóður	8,0%
Lífeyrissj.starfsm.rík. A-deild	6,6%
Sjávarsýn ehf.	5,8%
Stapi lífeyrissjóður	4,7%
Birta lífeyrissjóður	4,4%
Brú Lífeyrissjóður starfs sveit	3,6%
Stefnir – ÍS 15	3,2%
Arion banki hf.	2,5%

/ Horfur ársins

Félagið telur að samsett hlutfall ársins 2021 verði á bilinu **97-99%**

- Aukin upplýsingagjöf um fjáreignir félagsins í stað spár um ávöxtun fjáreigna til skemmri tíma.
- Farið verður yfir samsett hlutfall hvers ársfjórðungs í uppgjörum félagsins ásamt stöðu og horfum í rekstri félagsins.
- Félagið mun tilkynna ef breytingar verða á horfum ársins um samsett hlutfall, s.s. vegna stórra tjóna eða annars sem hefur umtalsverð áhrif á rekstur félagsins, svo að verðmótandi teljist fyrir hlutabréf félagsins.

Markmið félagsins er að samsetta hlutfallið verði **undir 95%** og arðsemi eigin fjár verði **að lágmarki 15%**

The logo for VÍS, consisting of the letters 'VÍS' in white on a red square background.

Á fullri ferð

VÍS

/ Fjárfestingar

- Annar fjórðungur fer vel af stað
- UN PRI
- Aukin upplýsingagjöf
- Áframhaldandi endurkaup fyrir 500 milljónir

/ Starfsemin

- Áhersla á stefnumiðaða stjórnun
- Forgangsröðun verkefna
- Breytingar á framkvæmdastjórn
- Fallið frá mánaðarlegri upplýsingagjöf

/ Stafræn þróun

- Breytum því hvernig tryggingar virka
- Breytum kaupferli líf- og sjúkdómatrygginga
- Við höldum áfram að þróa Ökuvísi



Stafræn vegferð VÍS

Stöðug aukning í innskráningum á vis.is



/ Fyrirvari

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 óvissupátta 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.



VÍS



Þar sem **tryggingar**
snúast um **fólk**