



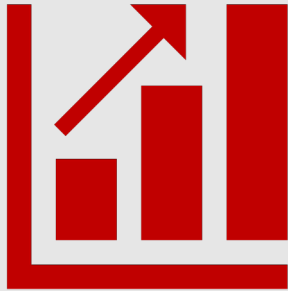
# Fjárfestakynning

2F – 2021

20. ágúst 2021

# / Helstu **tíðindi**

vís



## Góður árangur í fjárfestingum

- Einn besti árangur frá skráningu félagsins – 6% nafnávöxtun
- Fjárfestingatekjur 2,6 ma. kr.
- UN PRI – fyrsta tryggingafélagið



## Áframhaldandi viðsnúningur í afkomu

- Sterkur fjórðungur í undirliggjandi váttryggingastarfsemi
- Innleiðing á nýrri aðferðarfræði við mat á tjónaskuld er lokið
- Hagnaður fyrir skatta í fjórðungnum 2,8 ma. kr.
- Arðsemi eigin fjár á ársgrundvelli – 58%



## Alþjóðleg viðurkenning fyrir stafræna vegferð

- Alþjóðleg verðlaun fyrir Ökuvísi
- Stafræna vegferðin heldur áfram – umbyltum nú kaupferli líf- og sjúkdómatrygginga
- Breytum hvernig tryggingar virka – kaskótryggingin er með þá víðtækustu vernd sem völ er á

# Lykiltölur – 2F 2021



**Löggjöld**

**5.649 m.kr.**

2F 2020 || 5.641 m.kr

**Afkoma**

**2.599 m.kr.**

2F 2020 || 916 m.kr

**Samsett hlutfall**

**95,3%**

2F 2020 || 103,5%

**Ávöxtun fjáreigna**

**6,0%**

2F 2020 || 4,4%

**Arðsemi eigin fjár**

**14,4%\***

2F 2020 || 6,7%

\*Fyrir fjórðunginn  
Svarar til 58% á ársgrunni

**Gjaldþolshlutfall**

**1,58**

2F 2020 || 1,57



# Lykiltölur – 6M 2021



**Löggjöld**

**11.169 m.kr.**

6M 2020 || 11.198 m.kr

**Afkoma**

**4.503 m.kr.**

6M 2020 || -1.047 m.kr

**Samsett hlutfall**

**101,6%**

6M 2020 || 114,9%

**Ávöxtun fjáreigna**

**11,8%**

6M 2020 || 4,0%

**Arðsemi eigin fjár**

**25,5%\***

6M 2020 || -7,4%

\*Fyrir fyrstu sex mánuði ársins  
Svarar til 51% á ársgrunni

**Gjaldþolshlutfall**

**1,58**

6M 2020 || 1,57



# Rekstrarreikningur



	2F 2021	2F 2020	Br.	Br. %	6M 2021	6M 2020	Br.	Br. %
Iðgjöld tímabilsins	5.649	5.641	8	0,1%	11.169	11.198	-29	-0,3%
Hluti endurtryggjenda	-186	-211	24	-11,5%	-355	-398	43	-10,9%
<b>Eigin iðgjöld</b>	<b>5.463</b>	<b>5.430</b>	33	0,6%	<b>10.815</b>	<b>10.800</b>	14	0,1%
<b>Fjárfestingatekjur</b>	<b>2.574</b>	<b>1.612</b>	962	-	<b>5.058</b>	<b>1.450</b>	3.607	-
Aðrar tekjur	18	12	6	50,9%	36	27	9	35,3%
<b>Heildartekjur</b>	<b>8.055</b>	<b>7.054</b>	1.000	14,2%	<b>15.909</b>	<b>12.278</b>	3.631	29,6%
Tjón tímabilsins	-4.502	-4.407	-96	2,2%	-9.136	-10.038	902	-9,0%
Hluti endurtryggjenda	590	90	500	-	754	145	610	-
<b>Eigin tjón</b>	<b>-3.912</b>	<b>-4.316</b>	404	-9,4%	<b>-8.381</b>	<b>-9.893</b>	1.512	-15,3%
Tæknilegar vaxta- og gengisbreytingar vátryggingaskuldar	129	-227	356	-	202	-649	852	-
Rekstrarkostnaður	-1.387	-1.417	30	-2,1%	-2.816	-2.791	-25	0,9%
Vaxtagjöld og virðisrýrnun viðsk.krafna	-100	-98	-3	2,9%	-200	-183	-17	9,5%
<b>Heildargjöld</b>	<b>-5.270</b>	<b>-6.057</b>	787	-13,0%	<b>-11.196</b>	<b>-13.517</b>	2.321	-17,2%
<b>Hagnaður (tap) fyrir skatta</b>	<b>2.784</b>	<b>997</b>	1.788	-	<b>4.713</b>	<b>-1.239</b>	5.952	-
Skattar	-186	-81	-105	-	-210	192	-403	-
<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b>	<b>2.599</b>	<b>916</b>	1.683	-	<b>4.503</b>	<b>-1.047</b>	5.549	-
Tjóna- og endurtr.hlutfall	72,5%	80,2%			78,2%	91,8%		
Kostnaðarhlutfall	22,8%	23,3%			23,4%	23,1%		
Samsett hlutfall	95,3%	103,5%			101,6%	114,9%		
Arðsemi eigin fjár	14,4%	6,7%			25,5%	-7,4%		
Ávöxtun fjáreigna	6,0%	4,4%			11,8%	4,0%		
Hagnaður á hlut	1,40	0,51			2,42	-0,55		

# Próun iðgjalda fjórðungsins



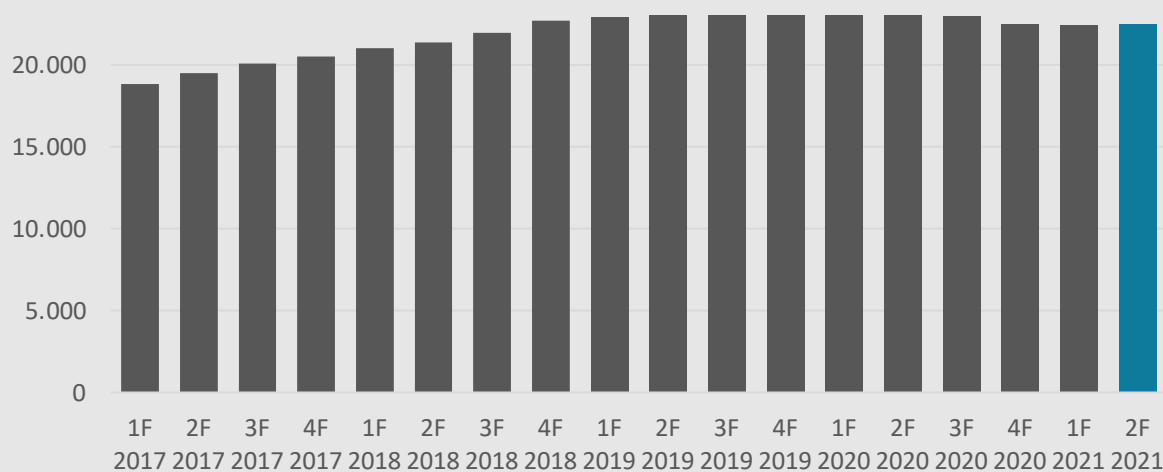
## Iðgjöld

	2F 21	2F 20	2F 21 vs 20	2F 20 vs 19
Skaðatryggingar	5.210	5.035	3,5%	0,3%
Líftryggingar	392	369	6,2%	4,8%
Aflögð starfsemi*	48	237	-79,9%	-16,7%
Samtals	5.649	5.641	0,1%	-0,3%

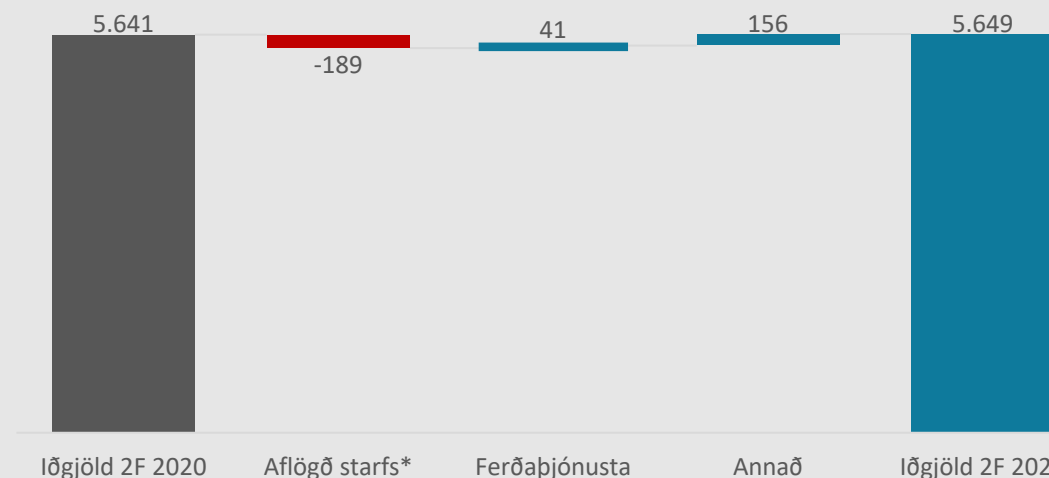
## Próun iðgjalda í skaðatryggingum



## Próun iðgjalda í milljónum króna



## Próun iðgjalda samtals



\*Útleiðing erlendra endurtrygginga

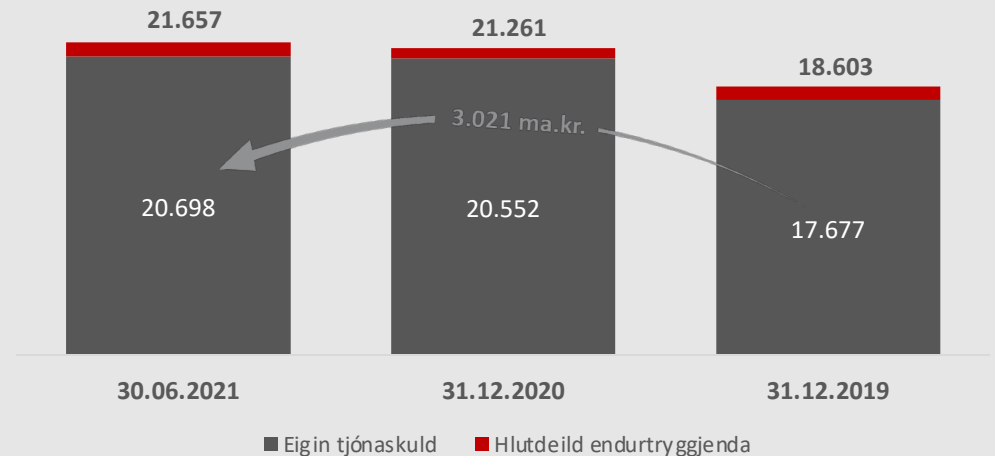
# Próun tjóna fjórðungsins



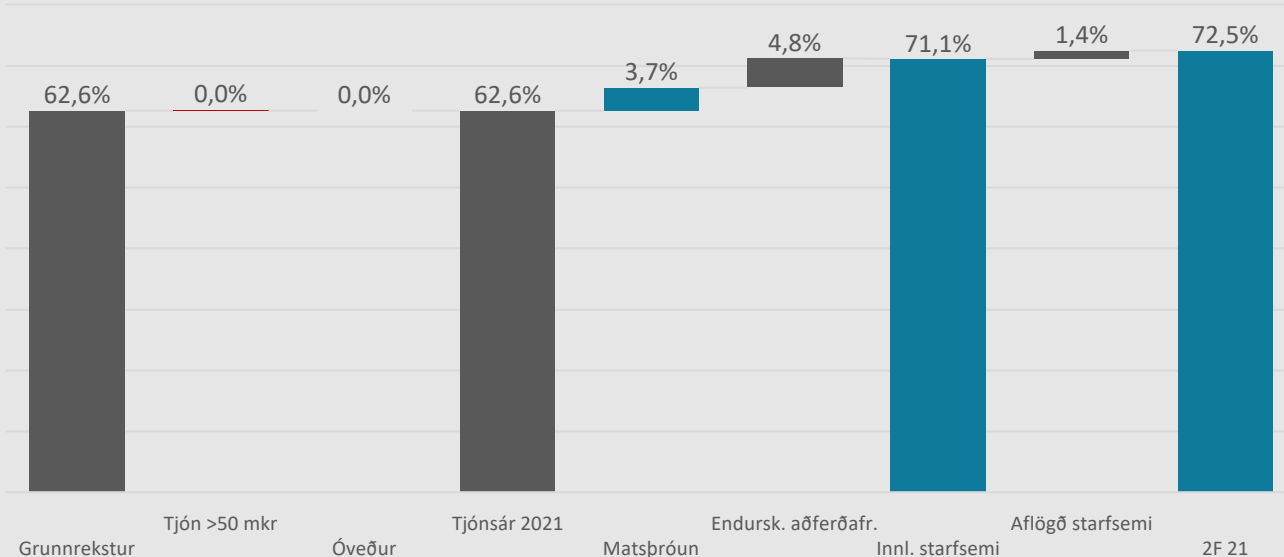
## Tjónakostnaður

	2F 21	2F 20	2F 21 vs 20	2F 20 vs 19
Skaðatryggingar	4.261	3.774	12,9%	6,1%
Líftryggingar	165	170	-3,3%	-32,7%
Aflögð starfsemi*	77	463	-83,4%	332,4%
<b>Samtals</b>	<b>4.502</b>	<b>4.407</b>	<b>2,2%</b>	<b>12,5%</b>

## Tjónaskuld



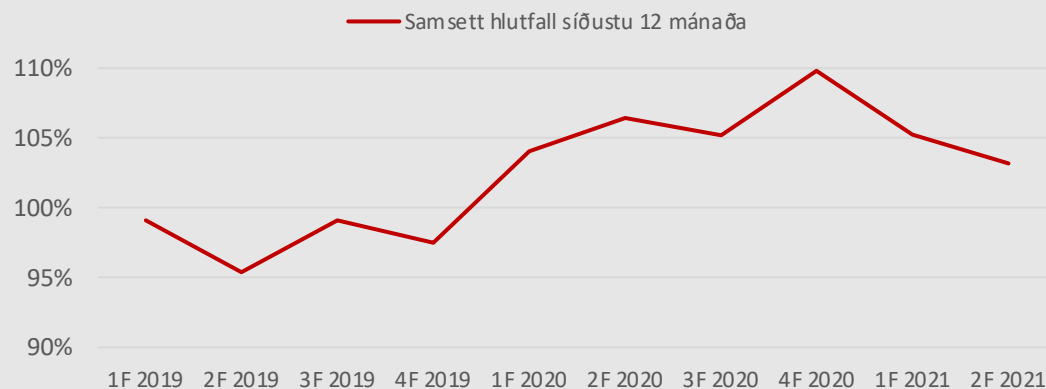
## Tjóna & endurtryggingarlutfall



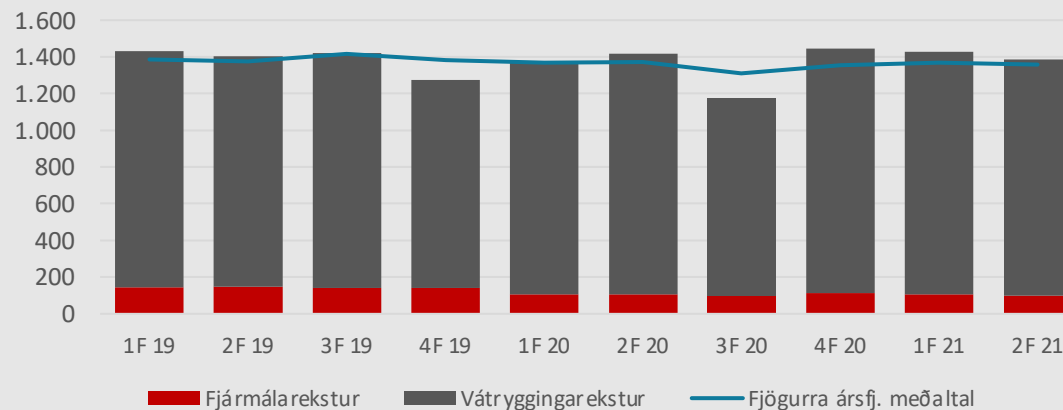
## Próun tjónaskuldar

- 18 mánaða tímabili innleiðingar á nýrri aðferðarfræði við mat á tjónaskuld er lokið
- Hafði 4,8% áhrif á tjónshlutfall fjórðungsins
  - Samsett hlutfall fjórðungsins 90,5% – án ofangreindra áhrifa
- Horfur fyrir árið eru óbreyttar
- Horfum nú til eðlilegra matsbreytinga sem koma til vegna tjónaþróunar hverju sinni

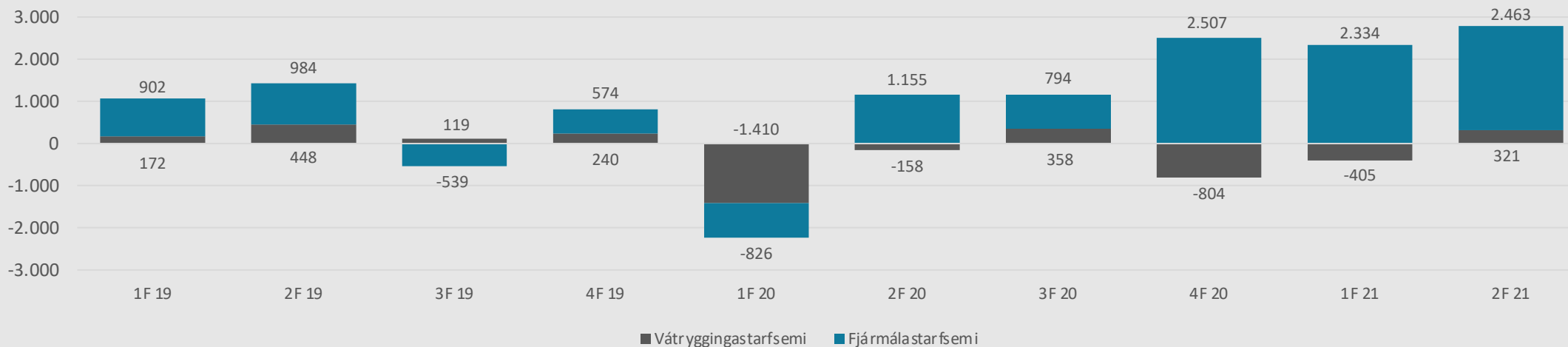
## Samsett hlutfall síðustu 12 mánaða



## Rekstrarkostnaður



## Skipting hagnaðar eftir starfsemi



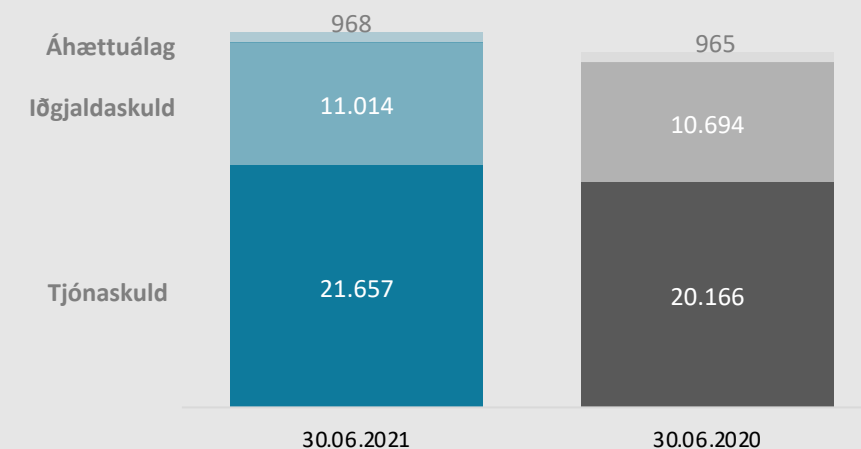


# Efnahagsreikningur

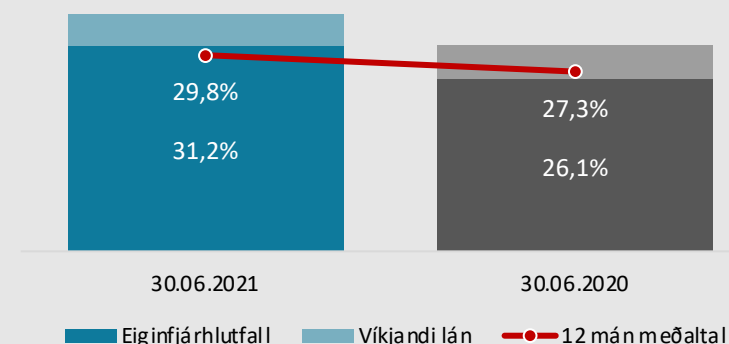


Eignir	30.06.2021	31.12.2020
Rekstrarfjármunir	523	606
Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir	1.760	1.670
Húsaleigueign	751	798
Skatteign	0	36
Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstur	41.859	38.839
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur	1.346	1.438
Fjárfestingar með fjárfestingaáhættu líftryggingataka	1.694	1.622
Viðskiptakröfur	8.920	6.496
Endurtryggingaeignir	1.371	887
Aðrar kröfur	772	795
Handbært fé	1.720	1.576
<b>Eignir samtals</b>	<b>60.716</b>	<b>54.762</b>
<b>Eigið fé</b>		
Hlutafé	1.835	1.894
Lögbundinn varasjóður	626	626
Bundið eigið fé	9.506	5.455
Óráðstafað eigið fé	6.976	9.017
<b>Eigið fé samtals</b>	<b>18.943</b>	<b>16.992</b>
<b>Skuldir</b>		
Víkjandi skuldabréf	2.960	2.889
Tekjuskattsskuldbinding	138	0
Húsaleiguskuld	789	831
Vátryggingaskuld	33.639	30.073
Líftryggingaskuld með fjárfestingaáhættu líftryggingataka	1.694	1.622
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir	2.552	2.355
<b>Skuldir samtals</b>	<b>41.773</b>	<b>37.770</b>
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>	<b>60.716</b>	<b>54.762</b>

## Skipting vátryggingaskuldar



## Eiginfjárlutfall



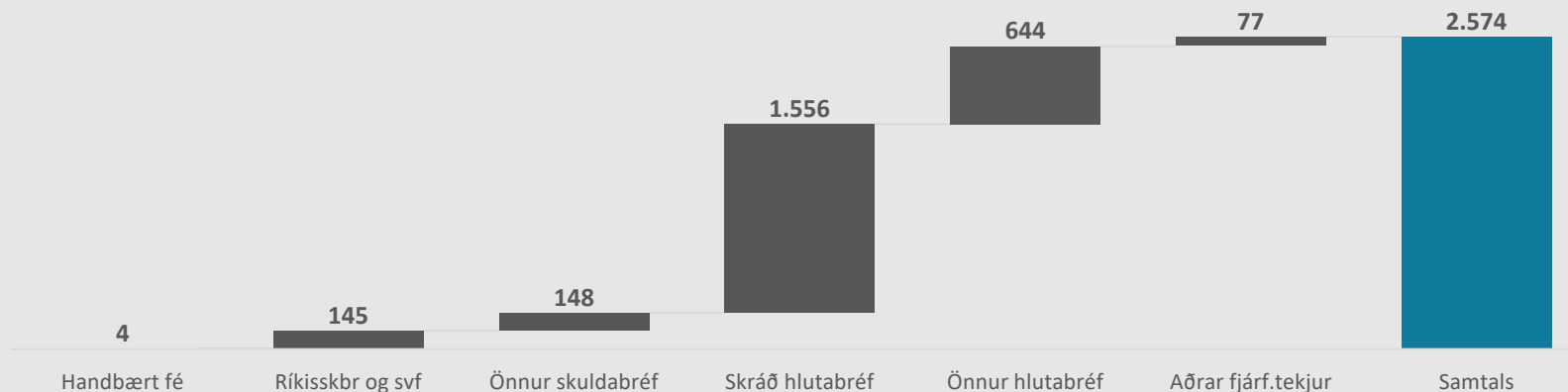


# Fjárfestingar

# Fjárfestingartekjur og ávöxtun 2F

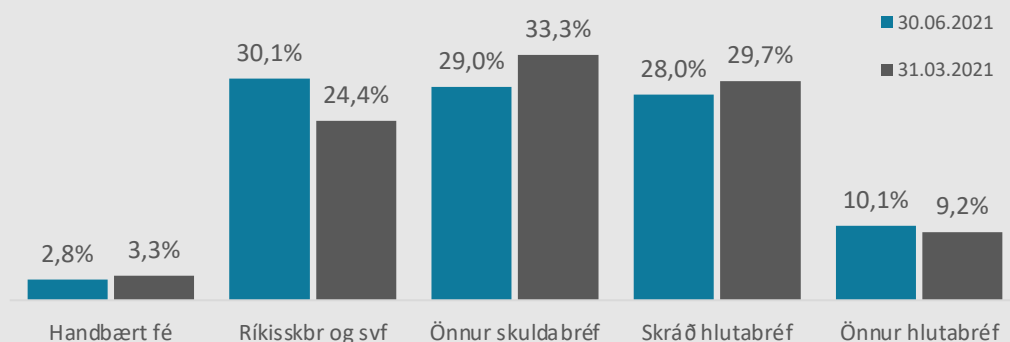


## Fjárfestingartekjur 2F 2021 í m.kr.

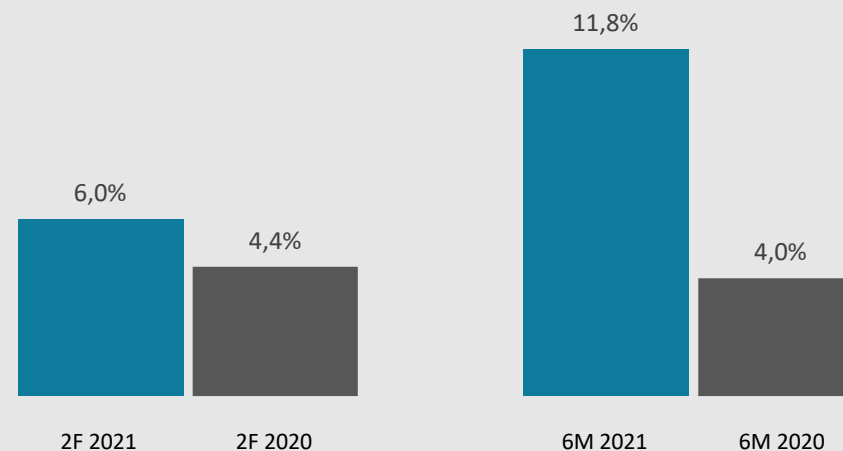


- **Annar besti fjórðungur í fjárfestingum** frá skráningu félagsins með 6,0% nafnávöxtun
- **Skráð hlutabréf** hækkuðu um 14,4% – góður árangur umfram viðmiðunarvísitölu
- **Ríkisskuldabréf** skila jákvæðri afkomu eftir neikvæða fjórðunga þar á undan
- Talsverðar virðisbreytingar á **óskráðum eignum**, til hækkunar telja helst Controlant, Kerecis, Ölgerðin, Hvatning og Play en virði Miðborgar 105 er fært til lækkunar að fjárhæð 180 m. kr.

## Samsetning fjárfestingareigna



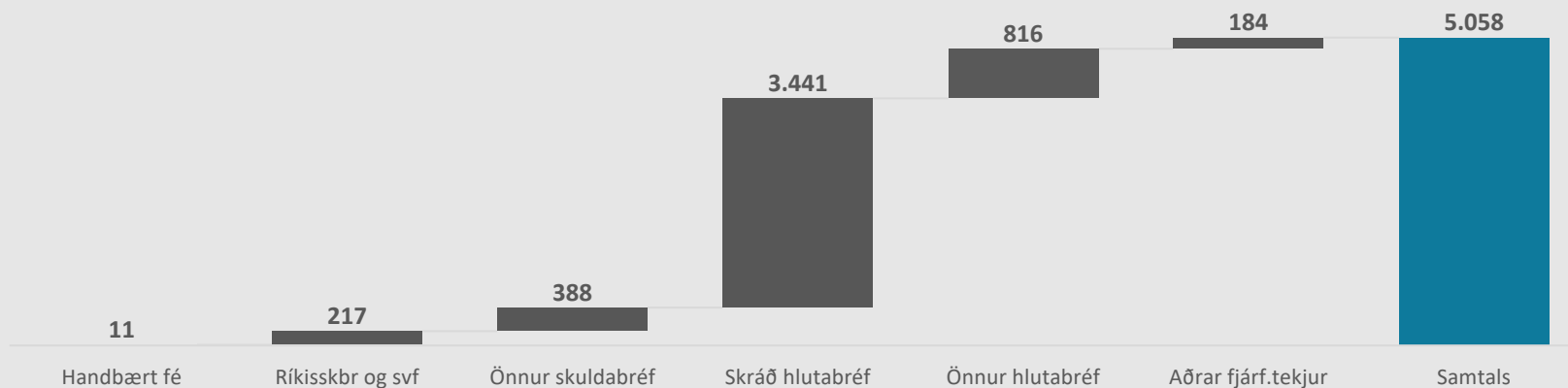
## Ávöxtun fjárfestingareigna



# Fjárfestingartekjur og ávöxtun 6M

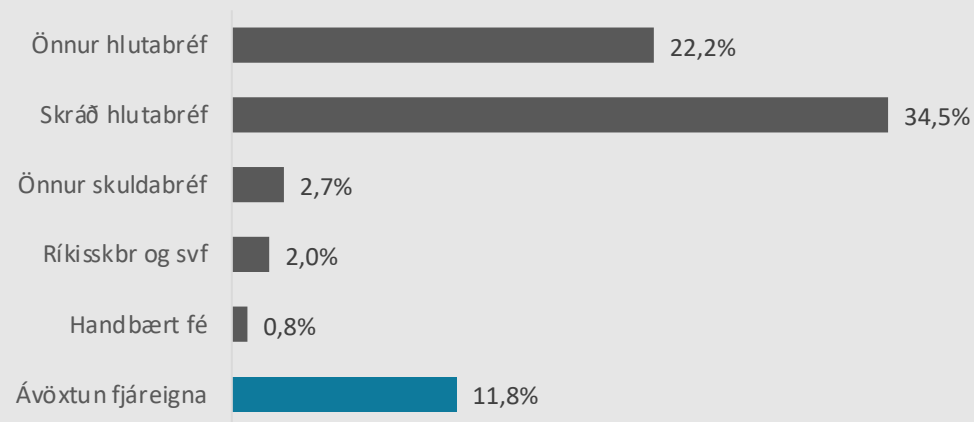


Fjárfestingartekjur 6M 2021 í m.kr.



- Ávöxtun fjáreigna 11,8% á fyrri árs helmingi 2021
- Skráð hlutabréf skýra stærstan hluta með 34,5% nafnhækkun
- Góð afkoma af skuldabréfaflokkum
- Erlend skuldabréf hafa jákvæð áhrif á afkomu á öðrum skuldabréfum
- Önnur hlutabréf hafa hækkað nokkuð í virði á árinu, að mestu leiti á öðrum fjórðungi

## Ávöxtun eignaflokka 6M 2021



## Önnur hlutabréf – fjárfestingar

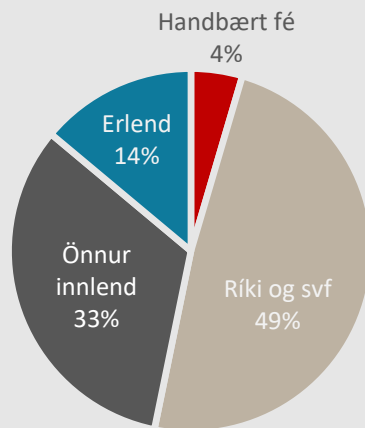


# Fjárfestingareignir

VÍS

## Skuldabréf og handbært fé 27 ma.kr.

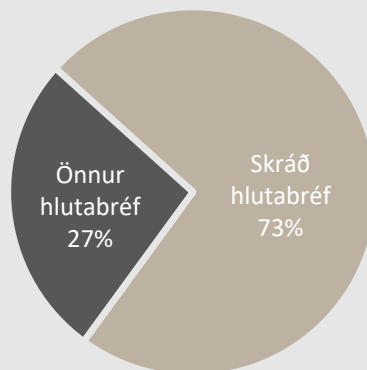
- Meðallíftími 3,2 ár
- Verðtryggingarlutfall innlend skuldabréfasafns 42%
- Erlend skuldabréf varin fyrir gjaldeyrisáhættu



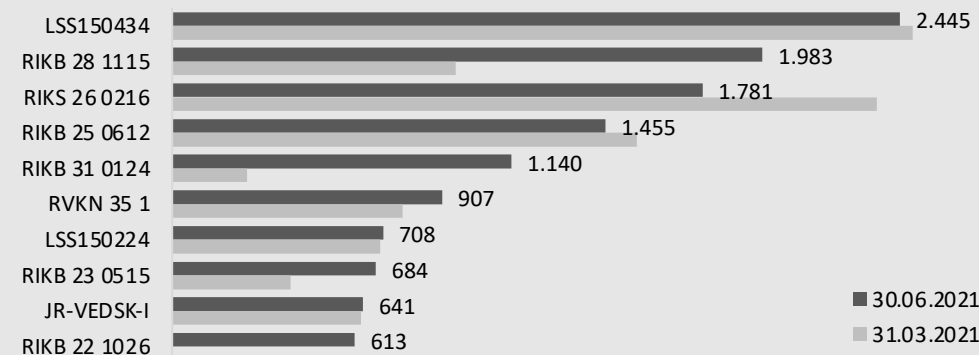
## Hlutabréf 17 ma.kr.

### 5 stærstu óskráðu eignir

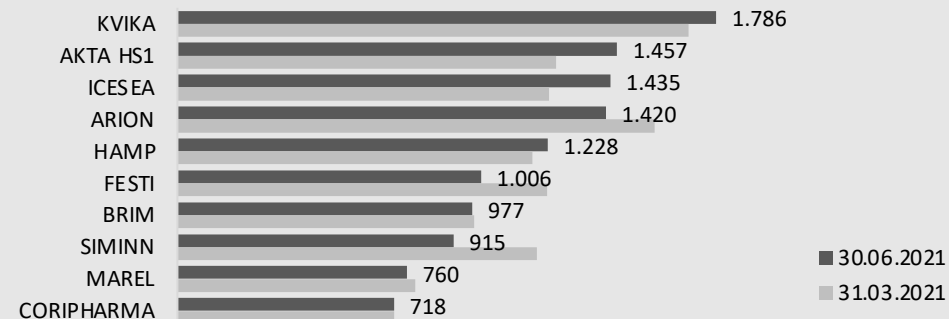
Coripharma	718 m.kr.
Controlant	583 m.kr.
Hvatning	485 m.kr.
Kerecis	442 m.kr.
Ölgerðin	332 m.kr.



### 10 stærstu skuldabréfaeignir í m.kr.

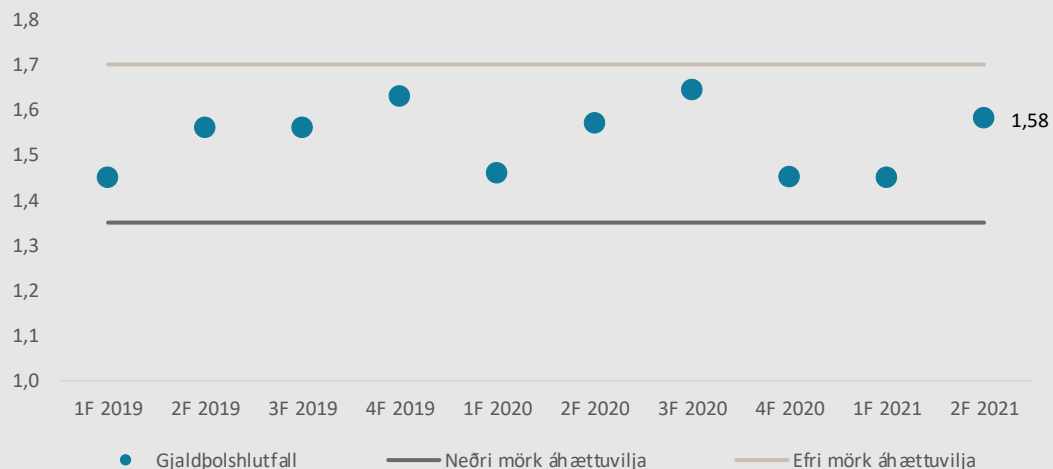


### 10 stærstu hlutabréfaeignir í m.kr.



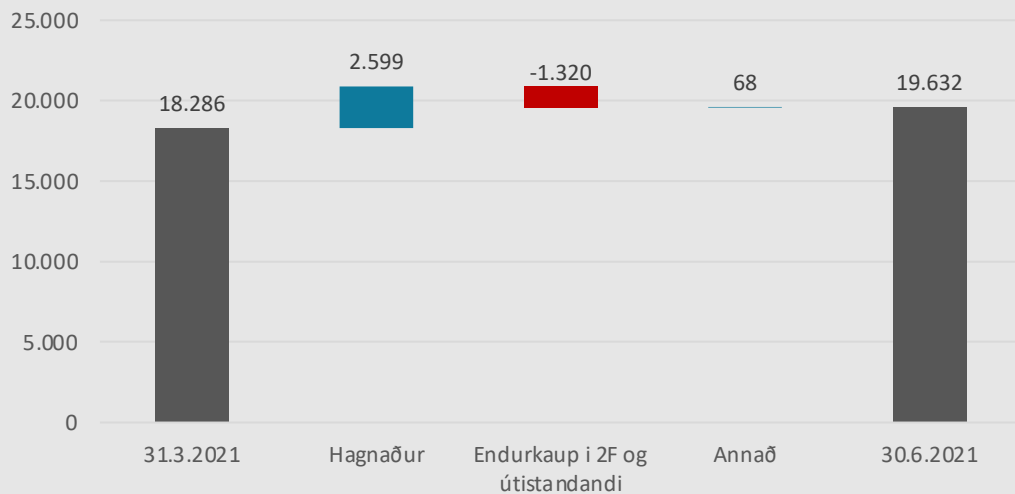
Fjárfestingareignir **44 milljarðar kr.**

## Gjaldþolshlutfall

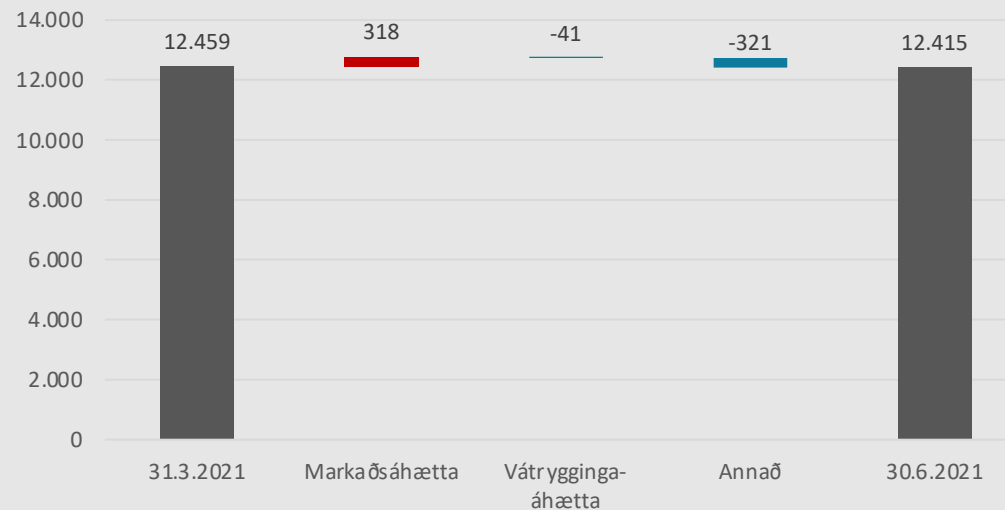


- **Gjaldþolshlutfall** er 1,58 að teknu tilliti til endurkaupa sem nemur 1,6 m.kr. fyrir það sem af er árinu
- **Markaðsáhætta eykst** vegna hækkunar á hlutabréfum og „symmetric adjustment“
- **Mótaðilaáhætta** lækkar vegna árstíðabundinnar lækkunar viðskiptakrafna
- **Gjaldþolskrafa lækkar** vegna hækkunar tapsgleypni frestaðra skatta

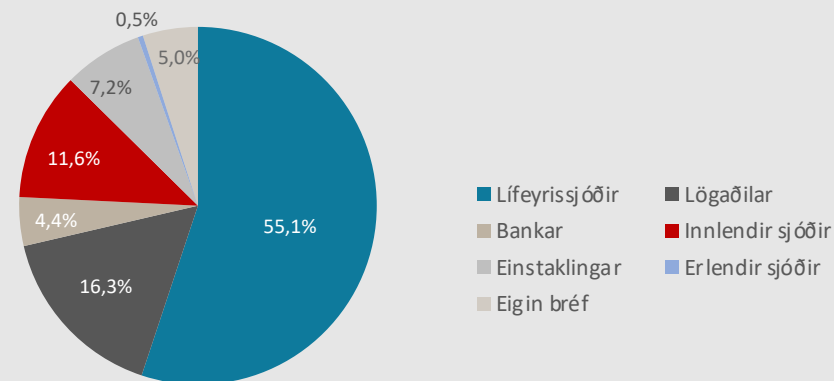
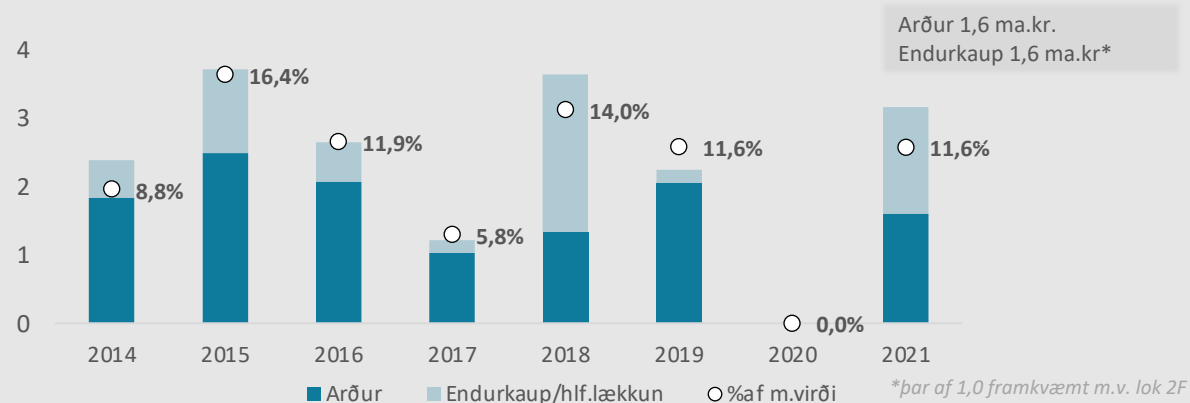
## Breyting á gjaldþoli



## Breyting á gjaldþolskröfu



### Greiðslur til hluthafa í ma.kr.



### Gengispróun frá skráningu\*



\*með arði til 18.08.21

### 10 stærstu hluthafar 18.08.2021

Lífeyrissjóður verslunarmanna	9,4%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	8,0%
Gildi - lífeyrissjóður	8,0%
Lífeyrissj.starfsm.rík. A-deild	6,6%
Sjávarsýn ehf.	5,8%
Vátryggingafélag Íslands hf.	5,0%
Stapi lífeyrissjóður	4,7%
Birta lífeyrissjóður	4,5%
Brú Lífeyrissjóður starfs sveit	3,6%
Lífsverk lífeyrissjóður	2,4%

# / Sjálfbærni sem leiðarljós



Fyrsta tryggingafélagið á Íslandi aðili að:



Látum  
öryggið  
passa

VÍS





# Stafræn vegferð á fullri ferð

VÍS

## Fjárfestingar

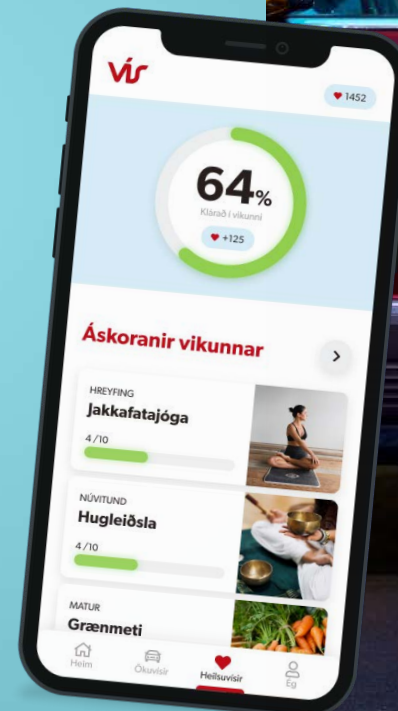
- Þriðji fjórðungur fer vel af stað
- Áhugaverðir tímar framundan

## Starfsemin

- Nýr framkvæmdastjóri kjarnastarfsemi hafið störf
- Ný og stórbætt kaskótrygging – sem við teljum nú vera þá bestu á markaðnum
- Höldum áfram að bæta upplifun viðskiptavina
- VÍS er fyrirmyndarfyrirtæki

## Stafræn þróun

- Áframhaldandi sjálfvirkni
- Umbyltum kaupferli líf- og sjúkdómatrygginga
- Höldum áfram að þróa Ökuvísi



# / Horfur ársins

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

- 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.

**Langtímamarkmið félagsins**  
**Samsett hlutfall** ekki hærra en **95%**  
**Arðsemi eigin fjár** að lágmarki **15%**

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

# / 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 óvissuþátta 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.

The logo for VÍS, consisting of the letters 'VÍS' in a white, stylized font on a red rectangular background. The 'V' and 'S' are connected, and the 'I' is a simple vertical bar. The 'S' has a small horizontal bar at the top, resembling a '3'.



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