



Fjárfesta kynning

2F – 2022

19. ágúst 2022

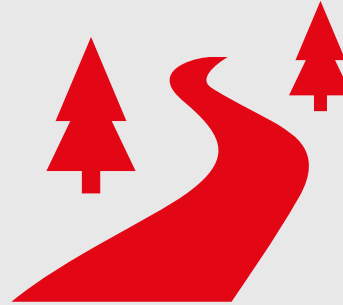


Helstu tíðindi



Jákvæðar fjárfestingartekjur

- Góður árangur fjárfestinga í fjórðungnum við erfiðar aðstæður á mörkuðum
- Nafnávöxtun 1,1%
- Fjárfestingartekjur 452 m.kr.
- Virðishækkunir á óskráðum eignum – fyrst og fremst á Kerecis og Controlant



Samsett hlutfall í takt við væntingar

- Veturinn var þungur – en engin stórtjón
- Verðbólguvæntingar héldu áfram að hækka – sem hækkar samsetta hlutfallið
- Samsett hlutfall fjórðungsins 98% – og er 102,0% fyrstu sex mánuðina borið saman við 101,6% á sama tíma í fyrra



Óbreyttar horfur út árið

- Skipulagsbreytingar að fullu innleiddar
- Umfangsmiklar hagræðingaraðgerðir munu hafa jákvæð áhrif á síðari hluta ársins
- Óbreyttar horfur fyrir árið – samsett hlutfall verði á bilinu 95-97%

Lykiltölur úr rekstri – 2F 2022



Rekstrarreikningur	2F 2022	2F 2021	Br.	Br. %
Iðgjöld tímabilsins	5.909	5.649	260	4,6%
Hluti endurtryggjenda	-185	-186	1	-0,8%
Eigin iðgjöld	5.724	5.463	262	4,8%
Fjárfestingatekjur	452	2.574	-2.122	-82,4%
Aðrar tekjur	11	18	-7	-39,8%
Heildartekjur	6.187	8.055	-1.868	-23,2%
Tjón tímabilsins	-4.342	-4.502	160	-3,6%
Hluti endurtryggjenda	71	590	-519	-87,9%
Eigin tjón	-4.271	-3.912	-359	9,2%
Tæknilegar vaxta- og gengisbreytingar vátryggingaskuldar	151	129	21	16,5%
Rekstrarkostnaður	-1.432	-1.387	-45	3,2%
Vaxtagjöld og virðisrýrnun viðsk.krafna	-130	-100	-30	29,5%
Heildargjöld	-5.682	-5.270	-412	7,8%
Hagnaður fyrir skatta	505	2.784	-2.280	-81,9%
Skattar	-29	-186	157	-84,6%
Hagnaður tímabilsins	476	2.599	-2.122	-81,7%
Tjóna- og endurtr.hlutfall	75,4%	72,5%		
Kostnaðarhlutfall	22,6%	22,8%		
Samsett hlutfall	98,0%	95,3%		
Ávöxtun fjáreigna	1,1%	6,0%		
Arðsemi eigin fjár	2,8%	14,4%		
Hagnaður á hlut	0,27	1,40		

Iðgjöld
5.909 m.kr.
2F 2021 || 5.649 m.kr

Samsett hlutfall
98,0%
2F 2021 || 95,3%

Ávöxtun fjáreigna
1,1%
2F 2021 || 6,0%

Afkoma
476 m.kr.
2F 2021 || 2.599 m.kr

Arðsemi eigin fjár
2,8%*
2F 2021 || 14,4%

Gjaldþolshlutfall
1,65
2F 2021 || 1,58

*Fyrir fjórðunginn
Svarar til 11,0% á ársgrundvelli



Lykiltölur úr rekstri – 6M 2022



Rekstrarreikningur	6M 2022	6M 2021	Br.	Br. %
Iðgjöld tímabilsins	11.605	11.169	436	3,9%
Hluti endurtryggjenda	-376	-355	-22	6,1%
Eigin iðgjöld	11.229	10.815	414	3,8%
Fjárfestingatekjur	818	5.058	-4.239	-83,8%
Aðrar tekjur	26	36	-11	-29,4%
Heildartekjur	12.073	15.909	-3.836	-24,1%
Tjón tímabilsins	-8.825	-9.136	311	-3,4%
Hluti endurtryggjenda	111	754	-643	-85,3%
Eigin tjón	-8.714	-8.381	-332	4,0%
Tæknilegar vaxta- og gengisbreytingar vátryggingaskuldar	388	202	186	92,0%
Rekstrarkostnaður	-2.938	-2.816	-122	4,3%
Vaxtagjöld og virðisrýrnun viðsk.krafna	-262	-200	-62	31,0%
Heildargjöld	-11.526	-11.196	-330	3,0%
Hagnaður fyrir skatta	547	4.713	-4.166	-88,4%
Skattar	2	-210	212	-
Hagnaður tímabilsins	549	4.503	-3.954	-87,8%
Tjóna- og endurtr.hlutfall	78,3%	78,2%		
Kostnaðarhlutfall	23,7%	23,4%		
Samsett hlutfall	102,0%	101,6%		
Ávöxtun fjáreigna	1,9%	11,8%		
Arðsemi eigin fjár	3,0%	25,5%		
Hagnaður á hlut	0,31	2,42		

Iðgjöld
11.605 m.kr.
6M 2021 || 11.169 m.kr

Samsett hlutfall
102,0%
6M 2021 || 101,6%

Ávöxtun fjáreigna
1,9%
6M 2021 || 11,8%

Afkoma
549 m.kr.
6M 2021 || 4.503 m.kr

Arðsemi eigin fjár
3,0%*
6M 2021 || 25,5%

Gjaldþolshlutfall
1,65
6M 2021 || 1,58

*Fyrir fyrstu sex mánuði ársins
Svarar til 6,0% á ársgrundvelli





Vátryggingarekstur

Próun iðgjalda fjórðungsins



Iðgjöld

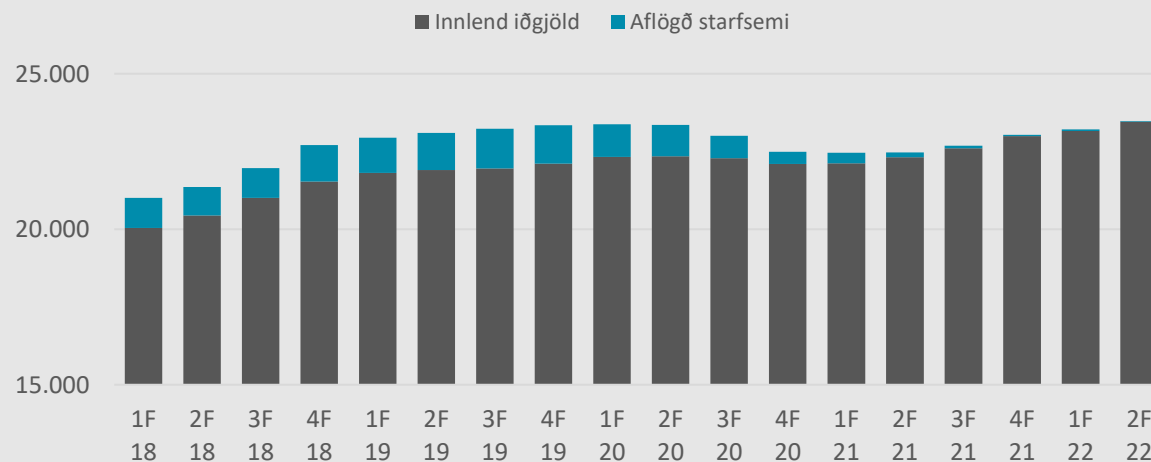
	2F 22	2F 21	2F 22 vs 21	2F 21 vs 20
Skaðatryggingar	5.495	5.258	4,5%	-0,3%
Líftryggingar	415	392	5,9%	6,2%
Samtals	5.909	5.649	4,6%	0,1%

VÍS verðlaunar tryggð – nýtt vildarkerfi hjá VÍS

- VÍS verðlaunar tryggð með gagnsæjum hætti fyrst íslenskra tryggingafélaga
- Kjör og fríðindi breytast m.a. með aukinni viðskiptalengd og fjölda trygginga
- Vildarkerfið verður hjartað í samskiptum við viðskiptavina
- Kynnt til sögunnar á næstu misserum



Próun iðgjalda síðustu 12 mánaða – í milljónum króna



Áhersla á sókn og sölu

- Nýtt skipurit sölu og þjónustu innleitt
- Áframhaldandi áhersla á arðvænlegustu viðskiptavinina
- Aukin áhersla á upplifun viðskiptavina, viðskiptapróun og frumkvæðissnertingar
- Lykilstöður mannaðar fyrir frekari sókn



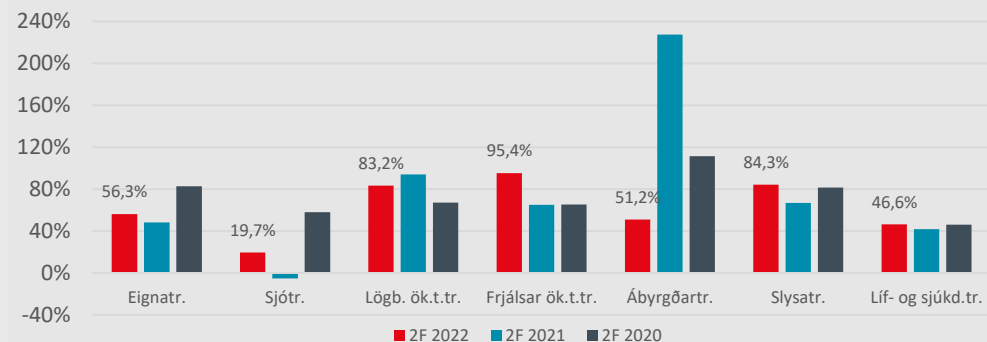
Próun tjóna fjórðungsins



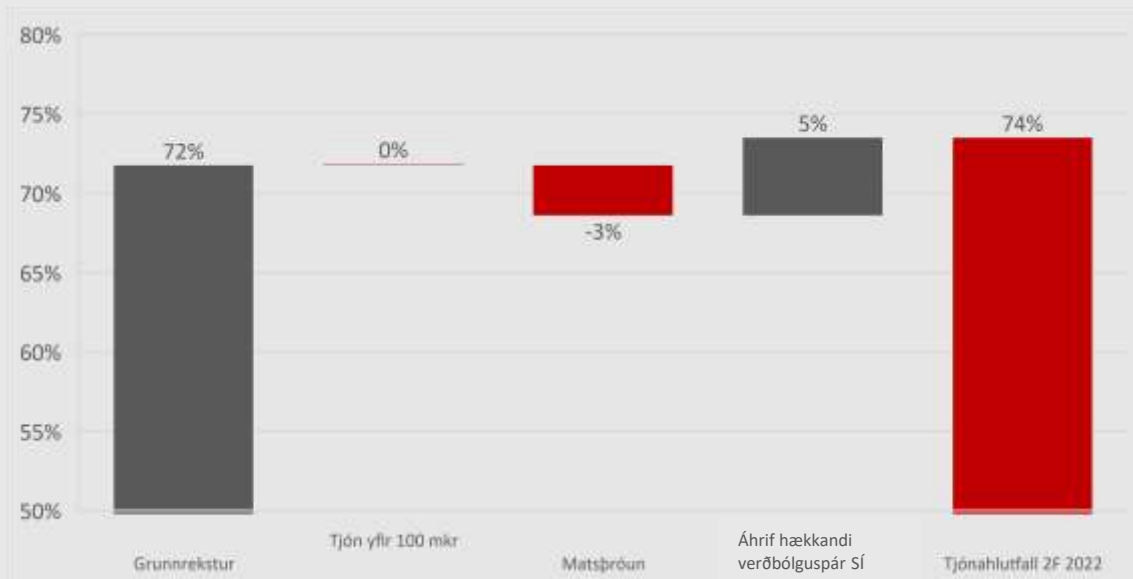
Tjónakostnaður

	2F 22	2F 21	2F 22 vs. 21	2F 21 vs. 20
Skaðatryggingar	4.149	4.338	-4,4%	2,4%
Líftryggingar	193	165	17,4%	-3,3%
Samtals	4.342	4.502	-3,6%	2,2%

Tjónahlutfall greinaflokka



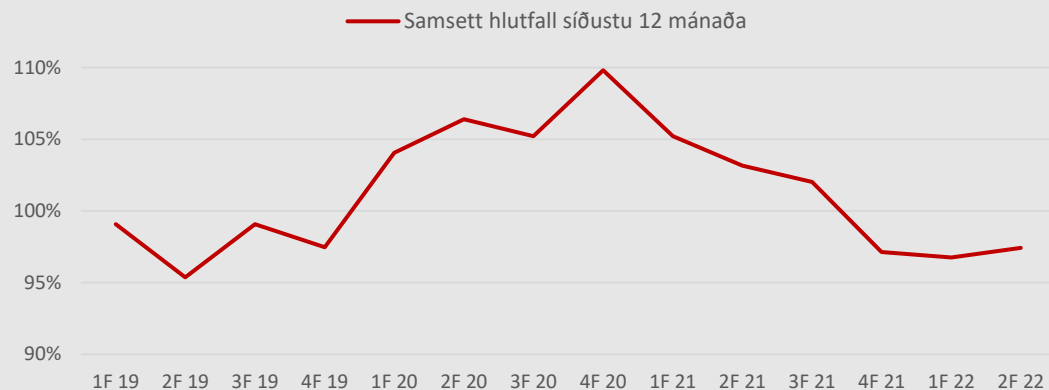
Tjónahlutfall



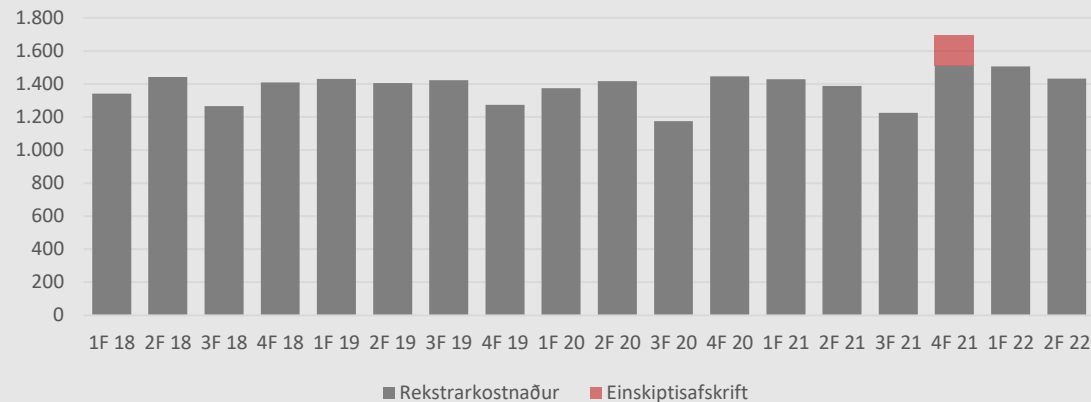
Áhrif vaxta og verðbólgu á váttryggingarekstur

Rekstrarreikningur	Áhrif hækkandi verðbólguþáttar SÍ	Hækkun EIOPA vaxta
Fjárfestingartekjur	↑	↓
Tjón tímabilsins	↓	-
Tæknilegar vaxta- og gengisbr. váttryggingask.	-	↑
(Tap) hagnaður fyrir skatta	≈0	≈0
Lykilhlutföll		
Samsett hlutfall	↓	-
Ávöxtun fjáreigna	↑	↓
Efnahagur		
Tjónaskuld	Hækkar	Lækkar
Fjárfestingareignir	↑	↓

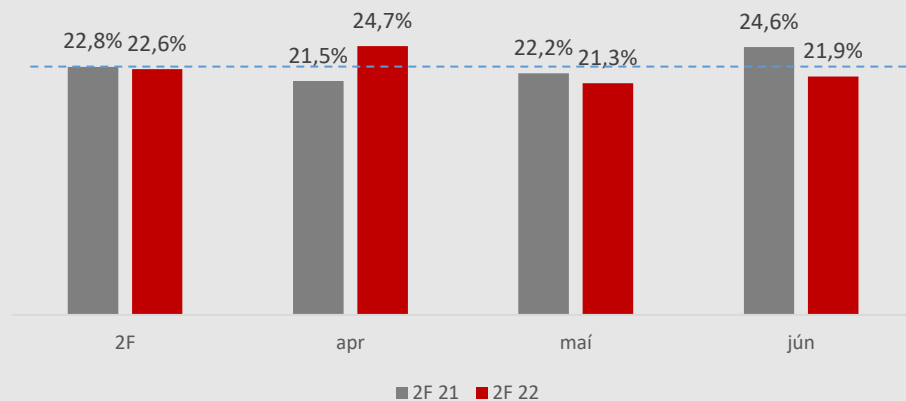
Samsett hlutfall síðustu 12 mánaða



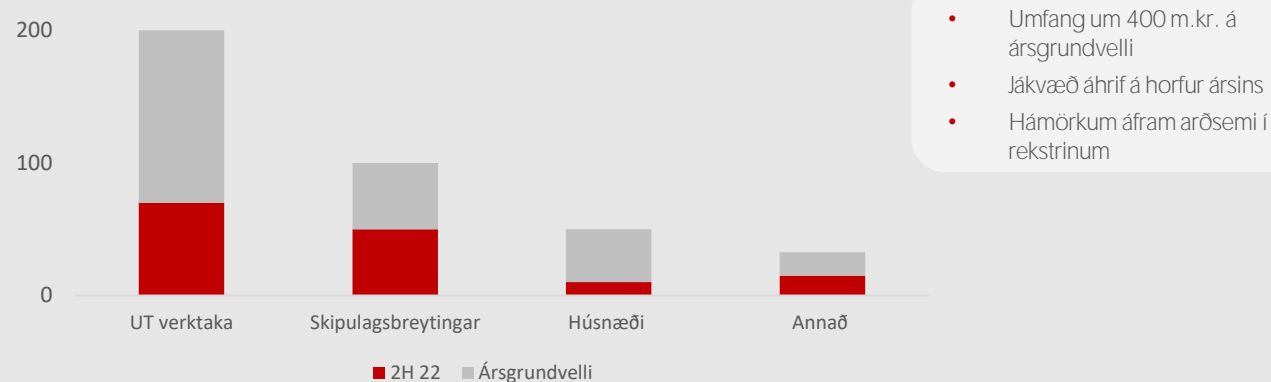
Rekstrarkostnaður



Kostnaðarhlutfall 2F – fer lækkandi m.v. 2F 21



Hagræðingaraðgerðir – að undangenginni grunnfjárfestingu

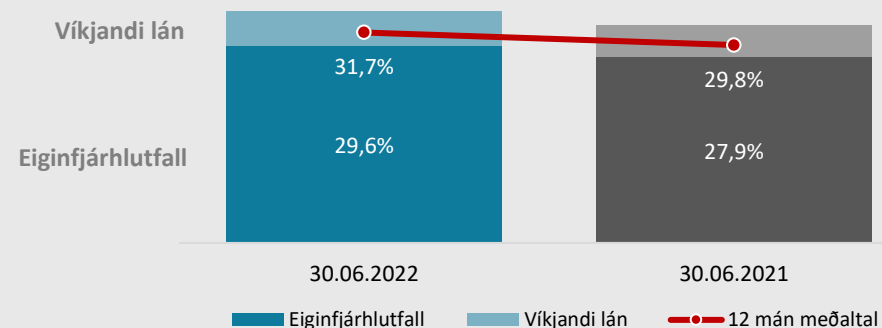


Efnahagsreikningur

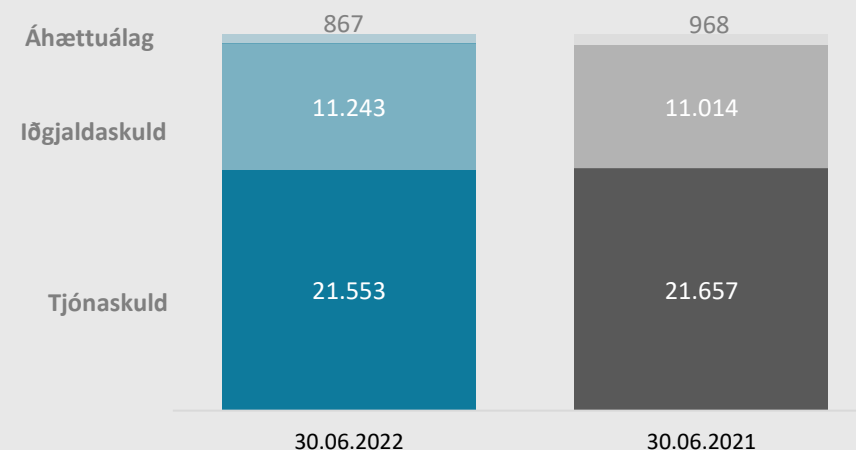


Eignir	30.06.2022	31.12.2021
Rekstrarfjármunir	420	474
Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir	1.433	1.461
Húsaleigueign	666	700
Fjárfestingareignir	41.301	44.679
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	1.277	1.774
Viðskiptakröfur	8.756	6.517
Endurtryggingaeignir	1.388	1.207
Aðrar kröfur	974	698
Handbært fé	2.953	1.553
Eignir samtals	59.168	59.063
Eigið fé		
Hlutfé	1.750	1.750
Lögbundinn varasjóður	626	626
Bundið eigið fé	8.222	9.371
Óráðstafað eigið fé	6.904	8.706
Eigið fé samtals	17.501	20.453
Skuldir		
Víkjandi skuldabréf	3.188	3.033
Tekjuskattsskuldbinding	78	65
Húsaleiguskuld	712	742
Vátryggingaskuld	33.663	30.286
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	1.277	1.774
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir	2.749	2.709
Skuldir samtals	41.667	38.610
Eigið fé og skuldir samtals	59.168	59.063

Eiginfjárlutfall



Skipting vátryggingaskuldar



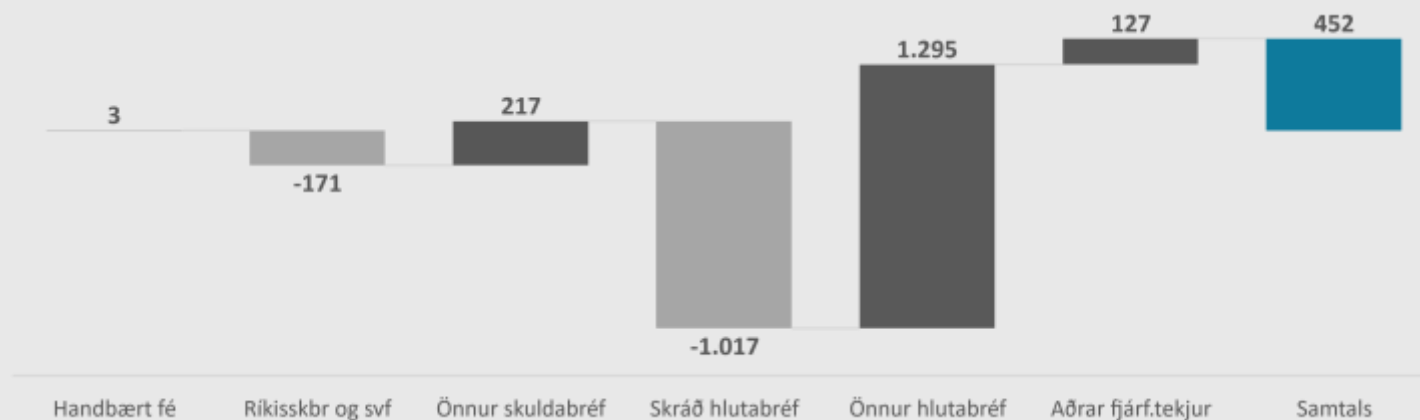


Fjárfestingar

Fjárfestingartekjur og ávöxtun 2F

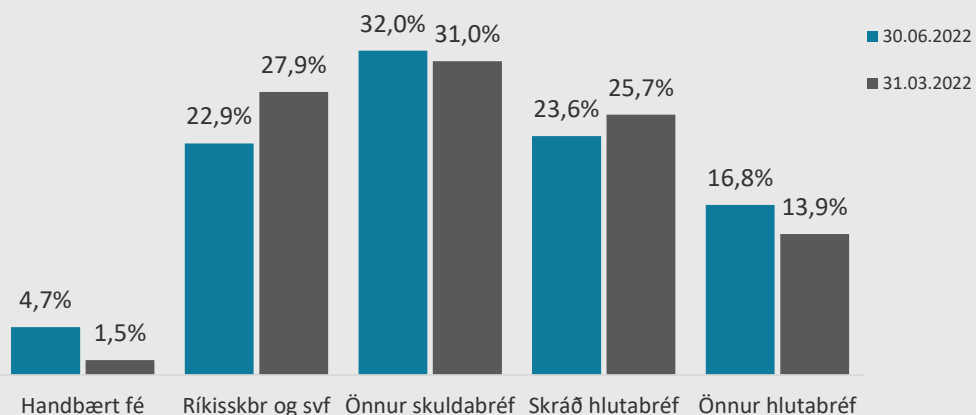


Fjárfestingartekjur 2F 2022 í m.kr.

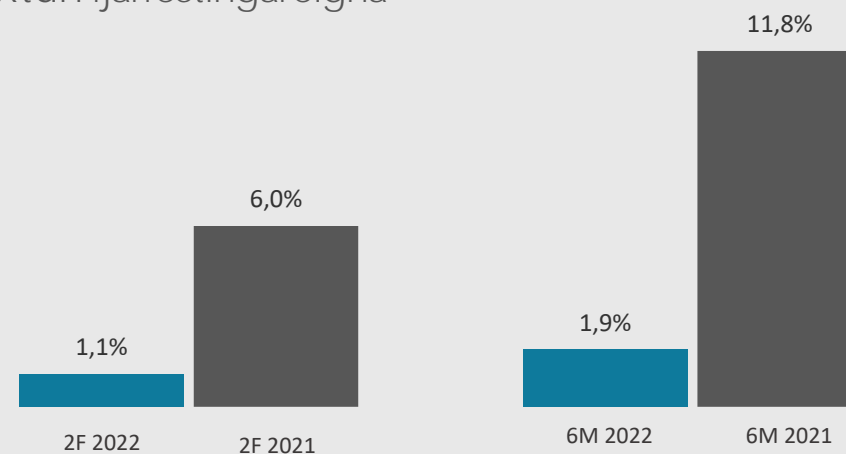


- Ávöxtun fjáreigna +1,1% í fjórðungnum og 452 m.kr. í fjárfestingatekjur
- Jákvæð afkoma var af skuldabréfum þrátt fyrir krefjandi markaðsaðstæður í fjórðungnum
- Önnur skuldabréf hækka í fjórðungnum en lækkun var á ríkisskuldabréfum og skuldabréfum sveitarfélaga
- Lækkun skráðra hlutabréfa nam 9% í fjórðungnum en lækkun OMX vísitölnnar nam um 13%. Skráning Ölgerðarinnar og hækking á félaginu nemur 343 m.kr.
- Óskráð hlutabréf hækkuðu um 1,3 ma.kr. eða 22%. Hækkun á virði Kerecis telur 916 m.kr. og Controlant 233 m.kr.

Samsetning fjárfestingareigna



Ávöxtun fjárfestingareigna

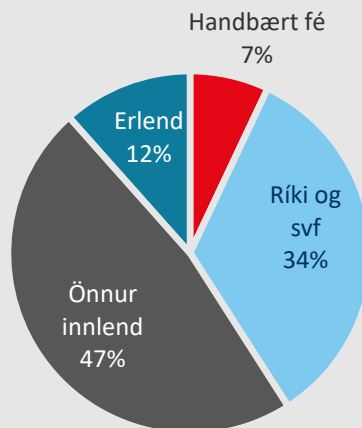


Fjárfestingareignir - skuldabréf

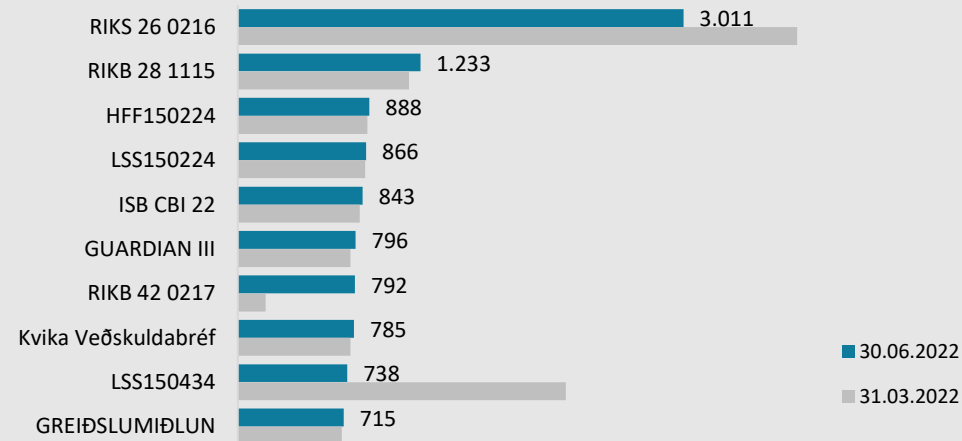


Skuldabréf og handbært fé
26 ma.kr.

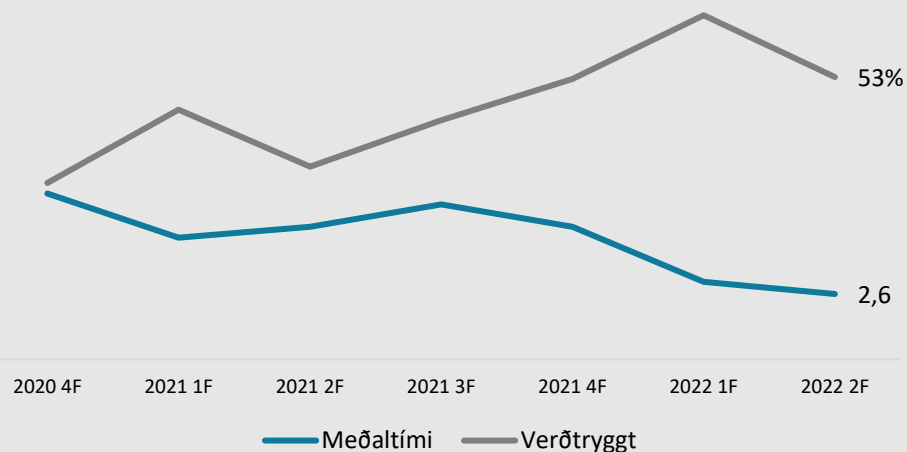
- Meðaltími 2,6 ár (2,7 ár í lok 1F)
- Verðtryggingarlutfall innlends skuldabréfasafns 53% (60% í lok 1F)
- Um 25% af safni á fljóttandi vöxtum
- Erlend skuldabréf varin fyrir gjaldeyrisáhættu



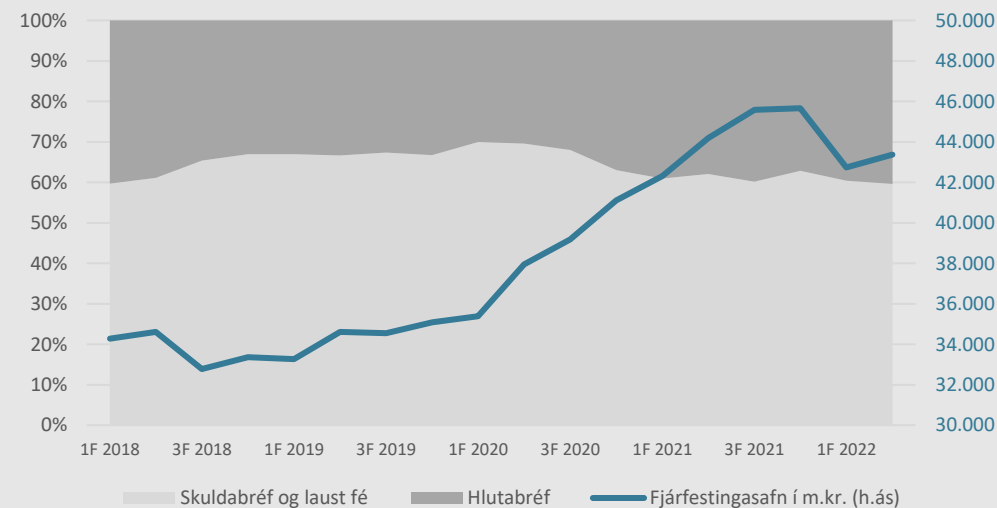
10 stærstu skuldabréfaeignir í m.kr.



Meðaltími skuldabréfasafns og verðtryggingarlutfall



Stærð fjárfestingasafns - vægi skuldabréfa og hlutabréfa



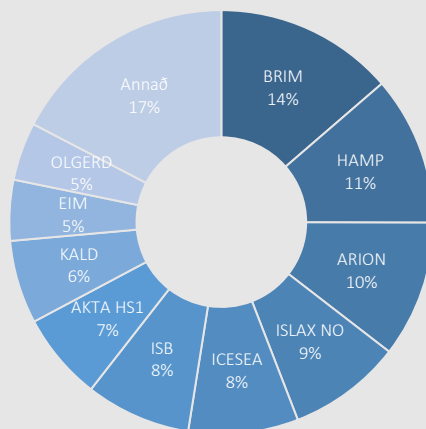
Fjárfestingareignir – hlutabréf



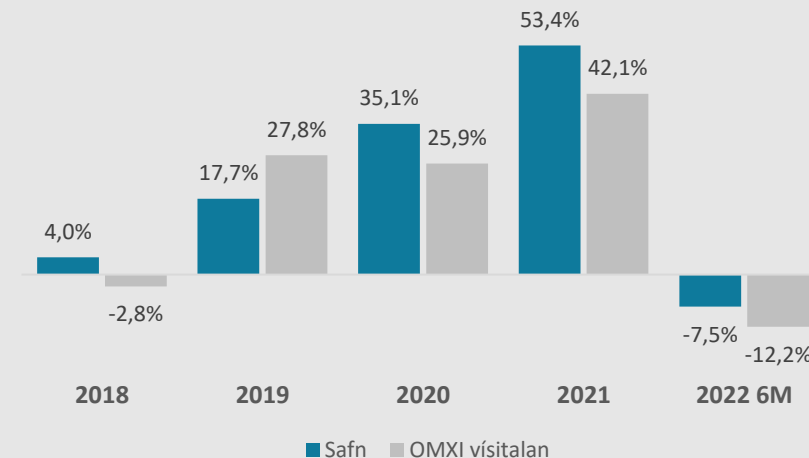
Skráð hlutabréf 10 ma.kr.

- Safn skráðra hlutabréfa lækkaði um -9,0% á fjórðungum og -7,5% á fyrri helmingi ársins 2022
- Á 2F var bætt í eignastöður í Arion banka, Íslandsbanka, Icelandic Salmon og Play
- Dregið var úr eign í Kviku banka, Festi og Ölgerðinni í tengslum við skráningu félagsins í Kauphöll

Skráð hlutabréf í lok júní 2022



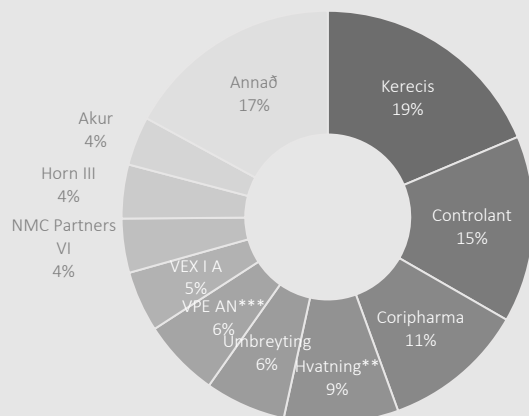
Ávöxtun skráðra hlutabréfa



Önnur hlutabréf 7 ma.kr.

- Óskráð hlutabréf og framtakssjóðir
- 22% nafnávöxtun 2F 2022 og 18,5% á fyrri helmingi ársins
- 1,1 ma.kr. fjárfestingatekjur á fyrri árhelmingi
- Við upplýsum gengi óskráðra hlutabréfa ársfjórðungslega á fjárfestakynningum

Önnur hlutabréf í lok júní 2022



5 stærstu óskráð hlutabréf

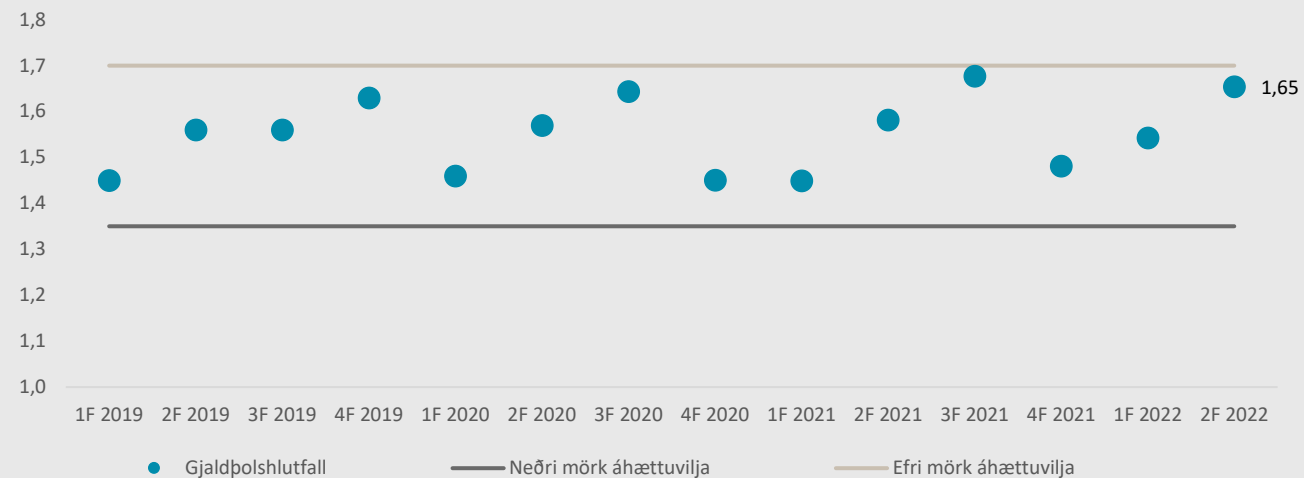
	Virði í m.kr. 30.06.2022	Virði í m.kr. 31.03.2022	Virðisbreyting í m.kr. 2F 2022	Gengi 30.06.2022
Kerecis	1.358	442	916	78,2*
Controlant	1.066	833	233	12.800
CORIPHARMA	812	812	0	15,5
BLUE LAGOON ICELAND	654	664	6	1,4**
annata	444	444	0	98,2***
	4.334	3.196	1.155	

*gengi í USD
**eignarhlutur í gegnum Hvatningu slhf.,
arðgreiðsla var á tímabilinu 16 m.kr.
***eignarhlutur í gegnum VPE AN

Gjaldþol

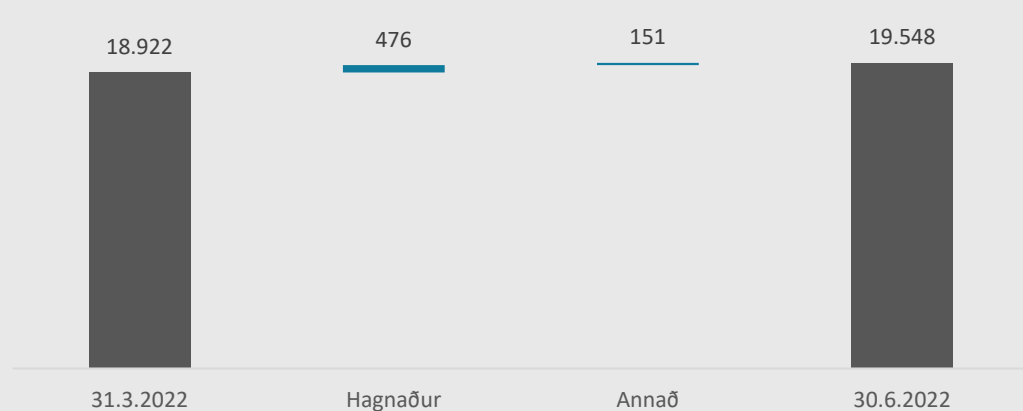


Gjaldþolshlutfall



- Gjaldþolshlutfall hækkar í 1,65
- Gjaldþol hækkar vegna hagnaðar í fjórðungunum
- Markaðsáhætta lækkar aðallega vegna lækkunar á samhverfðri aðlögun (e. symmetric adjustment)
- Mótaðilaáhætta hækkar vegna aukinna innlána

Breyting á gjaldþoli

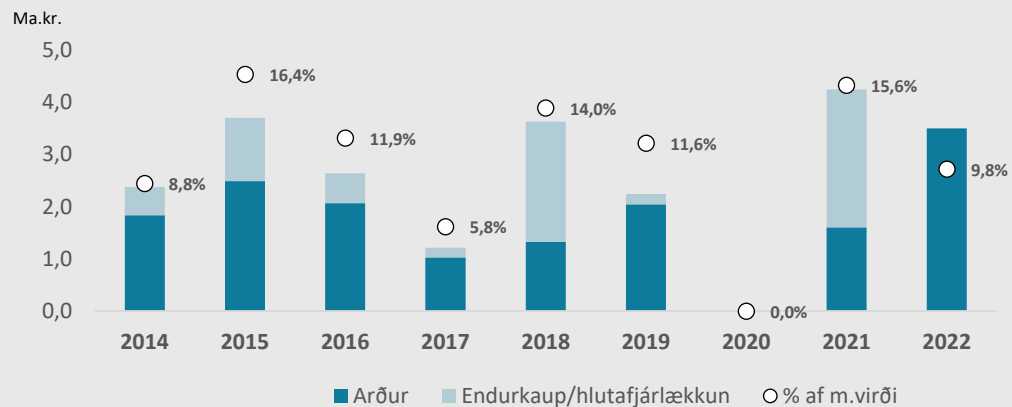


Breyting á gjaldþolskröfu

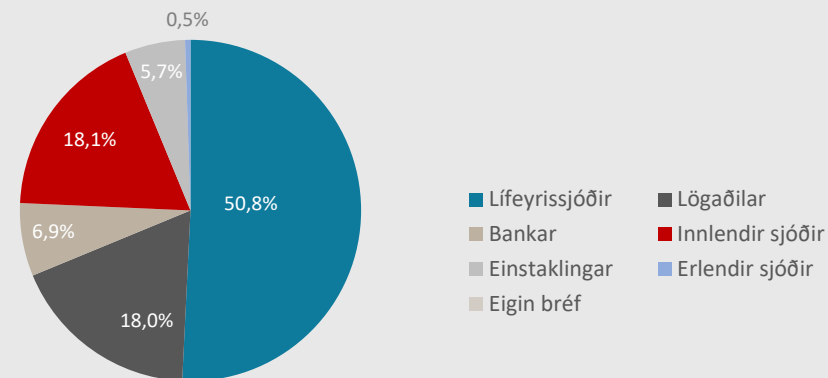


Hluthafar

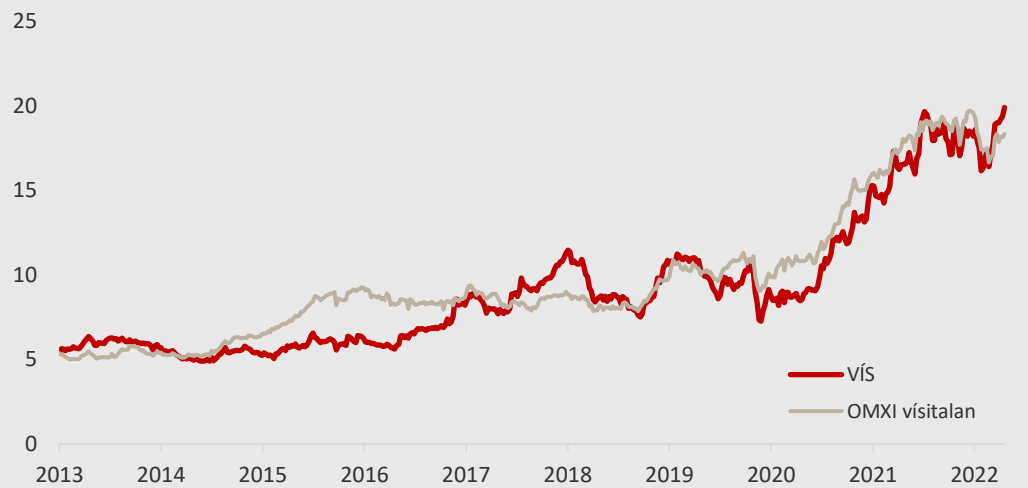
Greiðslur til hluthafa í ma.kr.



Hluthafar
07.08.2022



Gengisþróun frá skráningu*



*aðsleiðrétt til 12.08.22

10 stærstu hluthafar 07.08.2022

Gildi - lífeyrissjóður	8,9%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	7,4%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild	7,2%
Sjávarsýn ehf.	6,9%
Lífeyrissjóður verzlunarmanna	6,8%
Arion banki hf.	6,4%
Stapi lífeyrissjóður	4,3%
Birta lífeyrissjóður	3,7%
Brú lífeyrissjóður starfsmanna sveitarfélaga	3,4%
IS EQUUS Hlutabréf	2,6%

Horfur ársins óbreyttar

Félagið telur að samsett hlutfall ársins 2022 verði á bilinu **95-97%**

- 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%



/ 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 white on a red square background.



Þar sem tryggingar
snúast um fólk