



DELÅRSRAPPORT JANUARI - JUNI 2022
FPK Försäkringsbranschens Pensionskassa
- Tjänstepensionsförening

VD-kommentar

VD-kommentar

Under den första delen av 2022 har flyttprojektet avseende byte av pensionsadministration mm från Skandikon Pensionsadministration AB till PRI Pensionstjänst AB pågått. Från och med maj 2022 sköter därmed PRI Pensionstjänst AB administrationen av FPKs tjänstepensioner. Flytten innebär en effektivisering av FPKs verksamhet. Placeringstillgångarna uppgick per 30 juni 2022 till 16 860 mkr och totalavkastningen för perioden uppgick till -9,1%. Avkastningsresultatet förklaras i huvudsak av ett negativt bidrag från aktier och räntebärande tillgångar med -3,8 respektive -6,0 procentenheter. De försäkringstekniska avsättningarna uppgår per 2022-06-30 till 9 752 mkr och har till följd av ökad marknadsränta under perioden minskat med 1 697 mkr. FPKs ekonomiska nyckeltal är fortsatt starka och den riskkänsliga kapitalkvoten uppgår per 2022-06-30 till 237 % och kollektiv konsolidering till 145%.

Stockholm den 15 augusti 2022

Caroline Örtengren
Verkställande direktör

Första halvåret 2022 i sammandrag

- Premieinkomsten uppgick till 218 (251) miljoner kronor.
- Resultatet efter skatt uppgick till -32 (1 715) miljoner kronor.
- Totalavkastningen på placeringarna uppgick till -9,1 (4,7) procent.
- Per den 30 juni uppgick den kollektiva konsolideringsnivån till 145 procent jämfört med 139 procent vid årsskiftet.
- Riskkänslig kapitalkvot uppgick till 237 procent den 30 juni.
- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Siffror inom parentes anger motsvarande värde första halvåret 2021 genomgående i rapporten.

Nyckeltal	2022	2021	2021
	jan-jun	jan-jun (koncern)	jan-dec (koncern)
Nyckeltal, %			
Totalavkastning	-9,1	4,7	9,3
Förvaltningskostnadsprocent årsbasis	0,22	0,23	0,24
Kollektiv konsolideringsgrad	145	135	139
Riskkänslig kapitalkravskvot*	237	196	215
Skuldtäckningskvot	1,73	1,58	1,63
Ekonomisk ställning, Mkr			
Konsolideringskapital/Kapitalbas	7 132	6 576	7 204
Kollektivt konsolideringskapital	5 116	4 541	5 099

*Kapitalbas dividerat med riskkänsligt kapitalkrav

Verksamhet

FPK Försäkringsbranschens Pensionskassa - Tjänstepensionsförening, förvaltar tjänstepensionsförsäkringar i enlighet med FTP-planen för personer som är anställda eller har varit anställda i försäkringsbranschen. FPK förvaltar den förmånsbestämda planen, avdelning 2 i FTP-planen. Planen baseras på ett kollektiv-avtal mellan Försäkringsbranschens Arbetsgivareorganisation, FAO och Forena samt ett kollektiv-avtal mellan FAO och Akavia och Sveriges Ingenjörer. Den senaste pensionsöverenskommelsen gäller från och med 1 januari 2017.

Periodens resultat

Periodens resultat efter skatt uppgick till -32 (1 715) miljoner kronor för första halvåret 2022. Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till -25 (1 725) miljoner kronor. Resultat från kapitalavkastning samt orealiserade värdeförändringar på placeringstillgångar uppgick till -1 681 (873) miljoner kronor. Minskad försäkringsteknisk avsättning påverkade resultatet med 1 697 (747) miljoner kronor.

Under årets första halvår uppgick premieinkomsten till 218 (251) miljoner kronor. Utbetalda försäkringsersättningar, inklusive kostnader för oreglerade skador, uppgick till 216 (225) miljoner kronor.

Totala driftskostnader, vilket inkluderar kostnader för skadereglering, finans- och fastighetsförvaltning samt administration, uppgick till 27,7 (27,1) miljoner kronor.

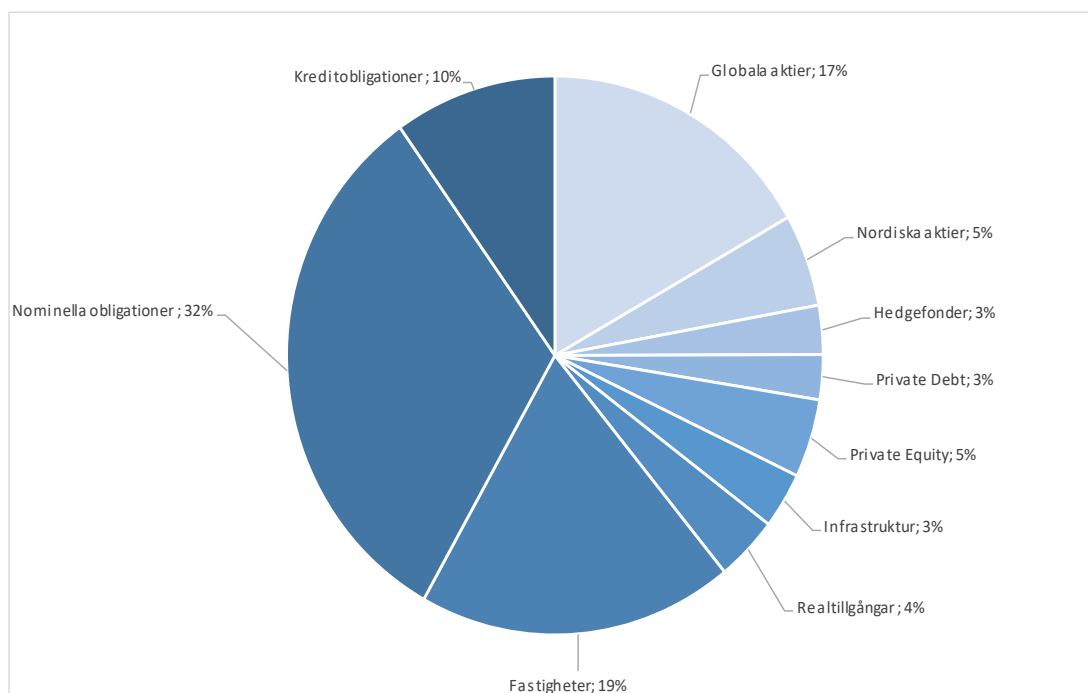
	2022	2021
(Belopp i Mkr)	jan– jun	jan-jun
Administrationskostnader	19,5	20,3
Skadereglering	2,2	1,8
Finansförvaltning	6,0	5,0
Summa Driftskostnader	27,7	27,1

Skattekostnad för perioden uppgick till 7,0 (9,5) miljoner kronor, varav inkomstskatt avser 0,0 (3,0) miljoner kronor.

Kapitalavkastning

Placeringstillgångarna uppgick per 2022-06-30 till 16 860 (17 900) mkr. Totalavkastningen för halvåret uppgick till -9,1 (4,7) % efter en dramatisk start på 2022 med krig, inflation och störda leverantörskedjor som lett till en snabb ränteuppgång och fallande aktiekurser. Bidraget till periodens negativa avkastning kommer främst från aktier med -3,8 procentenheter och räntebärande investeringar -6,0 procentenheter. Alternativa investeringar och fastigheter har ännu inte påverkats av de ändrade marknadsförutsättningarna och har tillsammans gett ett litet positivt bidrag om 1,5 procentenhet. Valutahedgen har gett ett negativt bidrag om -0,9 procentenheter på grund av en svagare krona. Räntorna har stigit snabbt under första halvåret när inflationen överraskat med höga tal och den 10 åriga swapräntan slutade på 2,80 % per sista juni, vilket är 200 bp högre än 2021-06-30. Avkastningen på obligationsportföljen blev -13,5 %, medan aktieportföljen gav en avkastning om -16,0 %. Fastigheter har gett en avkastning om 2,2 % för perioden samt att alternativa placeringar har gett en avkastning om 7,4 % till följd av högre värderingar samt positiva valutaeffekter. Den svenska kronan har försvagats under perioden främst mot USD och valutaeffekten netto för portföljen är ca 1,9 procent.

Kapitalförvaltningen



Avkastningen för FPKs portföljer redovisas nedan.

Totalavkastning TSEK	Ingående marknadsvärde	Andel %	Utgående marknadsvärde	Andel %	Totalavkastning
Aktier	4 449 235	24	3 728 173	22	-16,0
Räntebärande investeringar	8 272 364	44	7 059 281	42	-13,5
Fastigheter	3 161 227	17	3 207 930	19	2,2
Alternativa investeringar	2 785 264	15	2 864 846	17	7,4
Totalt	18 668 091	100	16 860 230	100	-9,1

Revision

Delårsrapporten har ej varit föremål för granskning av FPKs revisorer.

Stockholm den 15 augusti 2022

Caroline Örtengren
Verkställande direktör

Resultaträkning Tkr	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 jan-dec
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieinkomst	217 826	251 006	717 379
Kapitalavkastning, intäkter	351 600	566 075	1 804 535
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	-	422 875	323 630
Övriga tekniska intäkter	2	4	8
Försäkringsersättningar	-239 102	-228 582	-475 573
Förändring i oreglerade skador	23 544	3 246	-3 575
Förändring i livförsäkringsavsättning	1 673 224	744 115	599 633
Driftskostnader	-19 465	-20 299	-40 213
Kapitalavkastning, kostnader	-185 149	-13 674	-27 752
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-1 847 381	-	-
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-24 901	1 724 766	2 898 071
ICKE TEKNISK REDOVISNING			
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	- 24 901	1 724 766	2 898 071
Avsättning till säkerhetsreserv		-	-25 039
Skatter	-6 971	-9 454	-12 449
Resultat, perioden	- 31 873	1 715 312	2 860 583
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET			
Totalresultat, perioden	-31 873	1 715 312	2 860 583

Balansräkning Tkr	30 juni 2022	30 juni 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Placeringstillgångar			
Förvaltningsfastigheter	1 269 000	1 450 000	1 297 000
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag			
Aktier och andelar i koncernföretag	60	71 081	60
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	7 406 525	6 787 816	8 000 874
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 296 784	8 433 519	8 507 066
Övriga lån	710 369	628 342	650 462
Derivat	0	10 048	1 692
Summa placeringstillgångar	16 682 738	17 380 806	18 457 154
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	41 616	3 913	1 212
Övriga fordringar	52 414	47 888	33 228
Summa fordringar	94 030	51 800	34 440
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	129	177	153
Kassa och bank	166 116	210 440	214 028
Summa andra tillgångar	166 245	210 617	214 181
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter	16 028	13 950	13 081
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 306	844	6 841
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17 334	14 794	19 922
Summa tillgångar	16 960 347	17 658 016	18 725 697
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Överskottsfond	6 770 053	4 184 625	3 949 671
Värdesäkringsfond	368 450	345 123	368 450
Årets resultat	-31 873	1 715 311	2 860 583
Summa Eget kapital	7 106 630	6 245 059	7 178 704
Obeskattade reserver			
Säkerhetsreserv	25 039		25 039
Summa obeskattade reserver	25 039		25 039
Försäkringstekniska avsättningar			
Livförsäkringsavsättning	9 653 661	11 182 403	11 326 886
Oreglerade skador	97 919	114 641	121 462
Summa försäkringstekniska avsättningar	9 751 580	11 297 044	11 448 348
Skulder			
Derivat	47 551	65 660	43 923
Övriga skulder	26 954	47 152	27 102
Summa övriga skulder	74 505	112 812	71 025
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 593	3 101	2 581
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 593	3 101	2 581
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	16 960 347	17 658 016	18 725 697

Förändring eget kapital i sammandrag	2022	2021	2021
Tkr	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Periodens ingående eget kapital	7 178 704	4 565 401	4 565 401
Justering föregående års resultat	-	0	-
Insättning i värdesäkringsfond	-	-9	-4
Fribrevsuppräknig	-	-	-176 932
Periodens pensionstillägg	-40 201	-35 645	-70 345
Periodens resultat	-31 873	1 715 311	2 860 583
Utgående eget kapital	7 106 630	6 245 059	7 178 704

Not 1 Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Delårsrapporten omfattar perioden 2022-01-01—2022-06-30

Delårsrapporten har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering, lag om årsredovisning i försäkringsbolag (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag FFFS 2019:23 inklusive förändringar enligt FFFS 2020:24

FPK tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts via framtagandet av delårsrapporten som den senaste årsredovisningen.

Förutsättningar vid upprättande av finansiella rapporter

FPKs funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor.

Valutakursförändringar redovisas i resultaträkningen netto på raden kapitalavkastning, intäkter eller kapitalavkastning, kostnader.

Upprättande av redovisning i enlighet med IFRS kräver att ledningen gör uppskattningar och bedömningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av de intäkter, kostnader, tillgångar, skulder och eventuella förpliktelser som presenteras i redovisningen. Dessa uppskattningar och bedömningar, som gjorts av ledningen, grundar sig på den bästa informationen som fanns tillgänglig på balansdagen. Det verkliga utfallet kan avvika från dem.

Rapportstruktur

Gällande rapportstruktur anger RFR2 att IAS 1 Utformning av finansiella rapporter ska tillämpas. Av IAS 1 följer att fullständiga finansiella rapporter utgörs av en balansräkning, en rapport över totalresultat, en resultaträkning och en rapport över förändringar i eget kapital samt noter. För FPK är årets resultat lika med totalresultatet.

Not 2 Förändring i försäkringstekniska avsättningar (FTA)

I FTA ingår livförsäkringsavsättningar samt avsättningar för oreglerade skador. Förändringen av livförsäkringsavsättningar påverkar resultat under "Förändring i livförsäkringsavsättning" medan förändring i oreglerade skador påverkar resultatet under "Förändring i avsättning för oreglerade skador".

Per 2022-06-30 uppgick FTA till 9 752 mkr.

Not 3 Eventualförpliktelser / Ansvarsförbindelser

(Tkr)	2022-06-30	2021-06-30
Delägare i handelsbolag	-	1 344
Investeringsförpliktelser	1 242 184	244 948
Summa	1 242 184	466 514