

DELÅRSRAPPORT

JANUARI-SEPTEMBER 2011

PP Pensions försäkringsrörelse fortsätter att utvecklas väl. Under januari till september ökade inbetalda premier i PP Pension Fondförsäkring med nästan 60 procent till 80,4 miljoner kronor. Total premieinkomst uppgick till 286,5 miljoner kronor, vilket på grund av något mindre engångspremier är 1,3 procent lägre än samma period förra året.

Under de senaste 12 månaderna har fondförsäkrings-tillgångarna stigit med cirka 70 procent till 194,0 miljoner kronor. Totalt förvaltad kapital per 30 september var drygt 9,6 miljarder kronor.

Sedan mitten av juli har utvecklingen på de finansiella marknaderna varit dramatisk med kraftiga börsfall och väldiga räntenedgångar, inte minst i Sverige. I USA, Tyskland och Sverige ligger obligationsräntorna nu på historiskt sett rekordlåga nivåer.

Dagens regelverk för värdering av pensionsåtaganden innebär att förändringar i marknadsräntorna direkt påverkar värdet av ett pensionsbolags försäkringsavsättningar. Om marknadsräntan faller ökar värdet på åtagandet.

Den kraftiga räntenedgången har lett till en ökning i värdet på föreningens försäkringstekniska avsättningar, vilket har påverkat vissa nyckeltal negativt. Per den 30 september var den kollektiva konsolideringsnivån inom förmånsbestämd traditionell försäkring (ITP 2) 104,1 procent, att jämföra med 135,5 procent ett år tidigare.

Trots turbulensen har PP Pensions diversifierade portfölj klarat sig relativt väl med en avkastning på -1,3 procent. Värdefallet på aktier har till del kompenseras av en positiv avkastning på räntebärande värdepapper, fastigheter och hedgefonder.

Föreningens driftskostnadsprocent sjönk under perioden till 0,21 procent. Målet är att fortsätta förbättra detta nyckeltal, men extra insatser kan behövas med anledning av de nya regelverk som är på gång inom pensionsbranschen.



Viveka Ekberg
VD

NYCKELTAL

PREMIER, FÖRVALTAT KAPITAL OCH KOSTNADER

	2011	2010
	Januari-september	Januari-september
Försäkringsrörelsens premieinkomst	286,5 MSEK	290,2 MSEK
Inbetalda premier fondförsäkring	80,4 MSEK	51,2 MSEK
Totalt förvaltad kapital ¹	9 606,7 MSEK	9 287,0 MSEK
Driftskostnad	0,21 %	0,22 %

KAPITALFÖRVALTNING OCH KOLLEKTIV KONSOLIDERINGSNIVÅ

Förmåns- och premiebestämd traditionell försäkring

• Totalavkastning	-1,3 %	5,7 %
• Genomsnittlig totalavkastning, senaste fem åren	4,7 %	6,5 %
• Genomsnittlig återbäringsränta ²	7,0 %	3,0 %
• Genomsnittlig återbäringsränta, senaste fem åren	4,5 %	4,7 %

Kollektiv konsolideringsnivå

• Förmånsbestämd traditionell försäkring (ITP 2)	104,1 %	135,5 %
• Premiebestämd traditionell försäkring	104,6 %	108,1 %

PP Pension 50/50 (förvalslösning inom ITP 1)

• Totalavkastning	-4,8 %	2,0 %
-------------------	--------	-------

¹ Avser PP Pension Försäkringsförening och PP Pension Fondförsäkring AB.

² Återbäringsräntan anges som årsränta.