



FÖRSÄKRINGSNYHETER I FRAMKANT

Försäkringsmarknaden kvartal 1, 2021

Så har försäkringsbolagen stärkts under pandemin

Nyhetsfördjupning 4:2021

av Gunnar Loxdal

2021-05-26

Copyright: Sak & Liv maj 2021

Sammanfattning

Den tolv månaders period som avslutades den 31 mars i år sammanfaller i stort sett med Covid-19-pandemins första år.

Det innebär att det går att dra vissa slutsatser av hur pandemin har påverkat försäkringsbranschen.

Att döma av Svensk Försäkrings senaste kvartalsrapport om den svenska försäkringsmarknaden har de svenska försäkringsbolagen överlag påverkats väldigt positivt:

- **Stigande premier.** Både inom livförsäkring och skadeförsäkring har premierna stigit — trots att BNP i Sverige har minskat under det gångna året. Livpremierna har gått upp 12,1 procent medan skadeförsäkringspremierna har stigit med 3,2 procent.

De bolag som har ökat mest i marknadsandelar är Avanza inom livförsäkring och Länsförsäkringar inom skadeförsäkring.

- **Minskande skador.** Inom skadeförsäkring har skadekostnaderna sjunkit med 5,8 procent, motsvarande 4,1 miljarder kronor.

- **Stark avkastning.** Den genomsnittliga avkastningen i svensk livförsäkring har under året uppgått till 4,5 procent, viktat mellan bolagen utifrån förvaltad kapital.

Premierna inom skadeförsäkring stiger samtidigt som skadorna sjunker. Det innebär naturligtvis att lönsamheten inom svensk skadeförsäkring har varit mycket god under det gångna året.

Nu bör man ha i åtanke att pandemin är ett undantagstillstånd. Den nedgång i skadefrekvens som beror på minskat resande och större problem för kriminella ligger att ta sig in i landet kommer inte att vara bestående, i alla fall inte på samma nivå.

Samtidigt kan det också vara så att vissa positiva effekter kvarstår för den svenska försäkringsbranschen. Även efter att pandemin har ebbat ut kan det vara så att vi har en större andel hemarbete och färre tjänsteresor än tidigare — vilket i sin tur leder till färre motorskador och reseskador.

Men vilka de långsiktiga ekonomiska effekterna av pandemin blir för svensk försäkring kommer är ännu alldeles för tidigt att säga något om.

Inledning

Den 26 maj presenterade Svensk Försäkring statistik över utvecklingen på den svenska försäkringsmarknaden under första kvartalet i år.

Rapporten "Försäkringsmarknaden kvartal 1, 2021" innehåller ett antal intressanta punkter som rör utvecklingen i branschen.

I denna nyhetsför djupning gör vi några nedslag i rapporten som vi bedömer kan vara av särskilt intresse för branschen.

Av särskilt intresse är att den senaste tolv månaders perioden i stort sett sammanfaller med Covid-19-pandemin.

Det gör det möjligt att dra några slutsatser om hur pandemin har påverkat den svenska försäkringsbranschen.

Ett omfattande siffermaterial ligger till grund för vår sammanfattning. Det innebär också att det finns risk för att något i sammanställningen går fel.

Skulle du som läser detta hitta något som ser märkligt ut i sammanställningen eller våra slutsatser är du varmt välkommen att höra av dig!

Skadeersättning

Försäkringsersättningarna inom skadeförsäkring minskade 4,1 miljarder kr

Antalet skadeanmälningar gått ned den senaste tolv månadersperioden med 5,8 procent, eller 4,1 miljarder kronor, jämfört med den föregående tolv månadersperioden. Av allt att döma handlar det framförallt om en effekt av hur pandemin har förändrat vårt beteende.

Av rapporten framgår att svenska försäkringsbolag har betalat ut drygt 282 miljarder kronor i försäkringsersättning de senaste fyra kvartalen, från den 1 april 2020 till den 31 mars 2021.

Av detta avsåg 216 miljarder kronor utbetalningar från pensions- och livförsäkringar och knappt 66 miljarder kronor utbetalningar från skadeförsäkringar

Jämfört med den föregående tolv månadersperioden har utbetalningarna från pensions- och livförsäkringar ökat med 4,5 procent eller 9,4 miljarder kronor.

Utbetalningarna från skadeförsäkringar minskat med 5,8 procent, motsvarande 4,1 miljarder kronor.

Den huvudsakliga orsaken bakom de minskade skadekostnaderna inom skadeförsäkring är av allt att döma pandemin, som bland annat har medfört minskad bilåkning och därmed färre motorskador.

Alla skador har inte gått ned. Antalet anmälda fritidshusförsäkringar har de senaste fyra kvartalen ökat med knappt 5 procent jämfört med föregående fyra kvartal.

Men inom de flesta försäkringsgrenar har ändå skadorna minskat. Antalet skadeanmälningar för villahemförsäkringar minskade under den senaste tolv månadersperioden med knappt 16 procent. För hemförsäkringar var minskningen knappt 8 procent och för båtförsäkringar 6 procent.

Nedgången för skador inom trafik- och motorfordonsförsäkring uppgick till 8 procent med skadorna för företags- och fastighetsförsäkring minskade med drygt 5 procent.

Premieinbetalningar

Premieinbetalningarna ökade för både liv- och skadeförsäkring trots sjunkande BNP

Svenska folket har sparat pengar när pandemin har inneburit färre resor och krogbesök. En del av de sparade pengarna har gått till försäkringsbolagen — det privata försäkringssparandet de senaste tolv månaderna har ökat med 14,9 procent jämfört med föregående tolv månadersperiod. Samtidigt har skadeförsäkringspremierna stigit med 3,2 procent — trots att BNP har gått ned.

Under de senaste fyra kvartalen, fram till första kvartalet i år, betalades det in drygt 419 miljarder kronor till försäkringsbolag i Sverige.

Drygt 322 miljarder kronor av premieinbetalningarna avsåg pensions- och livförsäkringar. Jämfört med de fyra föregående kvartalen har premieinbetalningarna till pensions- och livförsäkringar ökat med hela 12,1 procent.

Av de 322 miljarderna avsåg 160 miljarder kronor tjänstepensionsförsäkring. Ökningen var på 4,2 procent jämfört med föregående tolv månadersperiod. Privat livförsäkringssparande utgjorde 120 miljarder kronor, motsvarande en ökning med 14,9 procent.

Knappt 97 miljarder kronor betalades in som premier avseende skadeförsäkring. Det motsvarar en ökning med 3,2 procent jämfört med föregående tolv månadersperiod.

Med undantag för hem- och villaförsäkring har samtliga de försäkringsgrenar inom skadeförsäkring som redovisas av Svensk Försäkring haft en tillväxt under den gångna tolv månadersperioden; trafik- och motorfordonsförsäkring, företags- och fastighetsförsäkring, sjuk-, olycksfalls- och sjukvårdsförsäkring samt övrig skadeförsäkring. Störst har ökningen varit inom sjuk-, olycksfalls- och sjukvårdsförsäkring där ökningen har uppgått till 5,0 procent.

12,1 procent respektive 3,2 procent låter kanske inte så mycket. Man kan dock konstatera att detta sker under en period när BNP har sjunkit i Sverige.

När det gäller de inbetalda försäkringspremierna för livförsäkring kan man konstatera att pandemin har haft en positiv utveckling på svenska folkets sparande, och att det har haft stor betydelse inte minst för försäkringssparandet. I ett läge när det har varit begränsade möjligheter att resa utomlands och att förstöra pengar på krogen, är det inte så konstigt att

hushållen kan spara mer pengar. Eftersom pandemin även har haft en relativt begränsad effekt på arbetslösheten, har inte löneinkomsterna minskat i samhället. En fenomenal utveckling på börsen det senaste året gör också sitt till för intresset att spara privat i kapitalförsäkringar.

Det brukar ofta heta att utvecklingen inom skadeförsäkring följer utvecklingen av BNP. Det tycks dock inte vara fallet för de senaste fyra kvartalen. Trots en nedgång av BNP i Sverige har de inbetalade skadeförsäkringspremierna stigit med 3,2 procent.

Sällan har glappet varit så stort mellan BNP-utveckling och förändring av premievolymer inom skadeförsäkring som nu.

Svensk Försäkring konstaterar att premievolymer inom skadeförsäkring har ökat stadigt under en längre tid. Sedan första kvartalet 2012 har de årsvisa premieinkomsterna för sjuk-, olycksfalls och sjukvårdsförsäkringar ökat med 74 procent. Premieinkomsterna för hem- och villaförsäkringar har under samma period ökat med 39 procent, premieinkomsterna för trafik- och motorfordonsförsäkringar med 38 procent och premieinkomsterna för företags- och fastighetsförsäkringar ökat med 33 procent.

Skadeförsäkringsmarknaden

Länsförsäkringar ökar mest — Trygg-Hansa har tappat mest

Länsförsäkringar har ökat mest och Trygg-Hansa har tappat mest under den senaste tolv månadersperioden. Samtidigt har marknadskoncentrationen ökat något — ”de fyra stora” har totalt sett stärkt sin position.

De senaste tolv månaderna är Länsförsäkringar det bolag som har ökat sina marknadsandelar mest inom svensk skadeförsäkring, följt av Folksam. Länsförsäkringars ökning uppgår till 0,6 procentenheter medan Folksams ökning uppgår till 0,4 procentenheter.

Störst tapp under perioden står Trygg-Hansa för. Trygg-Hansas andel av den svenska försäkringsmarknaden har gått ned med 0,4 procentenheter och är nu nere på 13,4 procent.

Statistiken visar också att koncentrationen på den svenska försäkringsmarknaden har ökat under det senaste året. Den samlade marknadsandelen för de tio största skadeförsäkringsbolagen uppgår nu till 90,5 procent, en ökning med 0,3 procentenheter jämfört med det föregående året.

Ser man till de fyra stora — LF, If, Folksam och Trygg-Hansa — har de stärkt sin samlade marknadsandel med 0,5 procentenheter till 78,8 procent.

Marknadsandelar för Sveriges största skadeförsäkringsbolag

	Marknadsandel 190401-200331 (procent)	Marknadsandel 200401-210331 (procent)	Förändring (procentenheter)
Länsförsäkringar	30,0	30,6	0,6
If	18,2	18,1	-0,1
Folksam	16,3	16,7	0,4
Trygg-Hansa	13,8	13,4	-0,4
Moderna	3,4	3,3	-0,1
Dina	2,7	2,8	0,1
Gjensidige	1,9	1,8	-0,1
Protector	1,7	1,6	-0,1
Zurich	1,1	1,2	0,1
Anitcimex	1,1	1,0	-0,1
Summa	90,2	90,5	

• **Stor blir större.** Länsförsäkringar — dominanten på den svenska försäkringsmarknaden — tycks under pandemin ha stärkt sin position ytterligare.

Livförsäkringsmarknaden

Vinnare och förlorare på den svenska livförsäkringsmarknaden

Den stora marknadsvinnaren den senaste tolv månadersperioden är Avanza, som nu ligger hack i häl på Folksam som största livbolag mätt i inbetalda premier. Skandia har tappat rejält under den senaste tolv månadersperioden och ligger nu under 10 procent i marknadsandel.

Avanzas marknadsandel av inbetalade livförsäkringspremier har ökat med hela 2,4 procentenheter under den gångna tolv månadersperioden, och ligger nu på 11,9 procent. Näst mest har ökningen varit för den ständiga nätbankskonkurrenten Nordnet, som har ökat sin marknadsandel med 1,4 procentenheter till 5,6 procent.

Störst tapp står Skandia för. Nedgången med 2,7 procentenheter innebär att Skandia nu ligger under på en marknadsandel på 9,2 procent av inbetalda premier.

Marknadsandelar för Sveriges största livförsäkringsbolag

	<i>Marknadsandel 190401-200331 (procent)</i>	<i>Marknadsandel 200401-210331 (procent)</i>	<i>Förändring (procentenheter)</i>
Folksam	13,1	12,0	-1,1
Avanza	9,5	11,9	2,4
Alecta	10,1	9,5	-0,6
Skandia	11,9	9,2	-2,7
Futur	7,6	8,3	0,7
SEB	8,4	8,2	-0,2
Nordea	7,1	7,1	0,0
AMF	7,1	7,0	-0,1
Swedbank	6,3	6,9	0,6
Handelsbanken	5,6	5,7	0,1
Nordnet	4,2	5,6	1,4
Länsförsäkringar	3,6	3,5	-0,1
SPP	3,2	3,3	0,1
Movestic	1,3	1,2	-0,1

Flytt av försäkringskapital

45 miljarder kronor har flyttats de senaste tolv månaderna

De senaste fyra kvartalen genomfördes flyttar av drygt 45 miljarder kronor i försäkringskapital. Det motsvarar en ökning med knappt 5 procent jämfört med föregående tolv månadersperiod.

Flyttarna av tjänstepensionsförsäkring via valcentraler har minskat med knappt 28 procent medan flyttarna av tjänstepensionsförsäkring utanför valcentraler har ökat med drygt 30 procent. Flytt av privat livförsäkringssparande — privata kapitalförsäkringar och privata pensionsförsäkringar — har minskat med knappt 3 procent.

Totalavkastning på livförsäkringskapital

De svenska livbolagen hade en avkastning på i genomsnitt 4,5 procent

Under första kvartalet i år hade de svenska livbolagen en avkastning på 4,5 procent, mätt som ett medelvärde av livförsäkrings- och tjänstepensionsföretagens avkastningar, viktat med marknadsvärdet på de tillgångar som företagen förvaltar.