



FÖRSÄKRINGSNYHETER I FRAMKANT

# Rekordhög lönsamhet för de svenska sakbolagen 2021

*Nyhetsför djupning  
av Ola Hellblom  
2022-09-27*

# Sammanfattning

Under förra året kunde de stora svenska sakförsäkringsbolagen uppvisa en rekordhög lönsamhet, enligt en sammanställning från Sak & Liv med utgångspunkt från färsk statistik från Svensk Försäkring.

Sammanställningen visar också att det är Trygg-Hansa som har haft den överlägset lägsta resultatmarginalen de senaste tio åren.

# Inledning

Totalkostnadsprocenten kan sägas visa hur mycket bolaget har kvar av årets premieintäkt när försäkringsersättningar (skadeprocent) och kostnader (driftskostnadsprocent) är betalda.

Med andra ord: Ju lägre totalkostnadsprocent, desto högre lönsamhetsmarginal i försäkringsrörelsen.

Ska man vara petig så är lönsamheten i försäkringsrörelsen till och med något bättre än vad totalkostnadssiffrorna antyder eftersom försäkringsrörelsen även omfattar kapitalförvaltningen av de tillgångar som är kopplade till årets premieinbetalningar.

Sak & Liv har gjort en sammanställning av Svensk Försäkrings statistik över de fyra största sakbolagens totalkostnadsprocent — och därmed indirekt lönsamhet — de senaste tio åren.

## Totalkostnadsprocenten under tio år

# Trygg-Hansa har haft överlägset bäst lönsamhet de senaste tio åren

If hade förra året en totalkostnadsprocent på 73,9 procent jämfört med drygt 87 procent i Länsförsäkringar och Folksam Sak samt 78,8 procent i Trygg-Hansa, numera en del av den danska Trygg-koncernen.

Men sett till den senaste tioårsperioden är den sammanlagda totalkostnadsprocenten lägst i Trygg-Hansa med ett årligt genomsnitt på 80,6 procent. I If är motsvarande siffra 86,3 procent.

I Länsförsäkringar har den årliga totalkostnadsprocenten de senaste tio åren legat på 89,9 procent och i Folksam Sak på 97,2 procent. Det innebär att för varje premiekrona som Folksam Sak får in behåller bolaget bara knappt 3 öre i vinst, jämfört med nästan 20 öre i vinst för Trygg-Hansa.

Totalkostnadsprocenten kan sägas visa hur mycket bolaget har kvar av årets premieintäkt när försäkringsersättningar (skadeprocent) och kostnader (driftskostnadsprocent) är betalda.

If har sedan 2015 lyckats pressa ned sin skadeprocent kraftigt. Förra året låg skadeprocenten på 60,1 procent jämfört med nästan 75 procent i såväl Folksam som Länsförsäkringar.

Trygg-Hansa har också lyckats förbättra sin lönsamhet betydligt från 2017 och ligger sedan dess på en totalkostnadsprocent på 75–79 procent. Sett till den senaste tioårsperioden är med andra ord Trygg-Hansa bäst i klassen.

Dock har Folksam Sak har de lägsta relativa driftskostnaderna bland de fyra dominerande skadebolagen. Förra året uppgick driftskostnadsprocenten i Folksam till 12,8 procent jämfört med 13,8 procent i If, 16 procent i Trygg-Hansa och över 18 procent i Länsförsäkringar. Att Länsförsäkringar historiskt har de klart högsta driftskostnaderna skulle möjligen kunna bero på koncernens struktur med 23 regionala bolag.

Det går också att notera att det är stora skillnader mellan totalkostnadsprocenten i de olika länsförsäkringsbolagen från år till år, beroende på hur väder och vind har påverkat skadekostnaderna i olika delar av landet. Förra året drabbades Länsförsäkringar Gävleborg hårdast med en skadeprocent på 82,7 procent. Tillsammans med en driftskostnadsprocent på 23 procent gav det en totalkostnadsprocent på hela 105,7 procent. Även Länsförsäkringar Göteborg

och Länsförsäkringar Södermanland noterade förra året en totalkostnadsprocent på över 100. Bäst klarade sig Länsförsäkringar Uppsala och Länsförsäkringar Bergslagen med en totalkostnadsprocent på under 80.

Länsförsäkringar Skåne är det största länsbolaget inom Länsförsäkringar räknat på premieintäkter. Bolaget har också en lägre driftskostnadsprocent än såväl Länsförsäkringar Stockholm som Länsförsäkringar Göteborg.

Av de fyra stora skadebolagen har Folksam Sak haft den klart lägsta lönsamhetsmarginalen under de senaste tio åren. Det är bara under de två senaste åren som totalkostnadsprocenten krupit under 90 procent. Tidigare år låg totalkostnaden i intervallet 96—102 procent.

Det kan noteras att Trygg-Hansa av sin nya ägare, danska Tryg, nyligen har fått nya finansiella mål. Totalkostnadsprocenten i koncernen ska uppgå till högst 82 procent och driftskostnadsprocenten till högst 14 procent. Med tanke på att Trygg-Hansa legat under 80 procent i totalkostnadsprocent de senaste fem åren, så bör detta inte vara något bekymmer för den svenska verksamheten inom Tryg-koncernen.

#### **Totalkostnadsprocent i de fyra stora skadebolagen 2012—2021**

	<i>If</i>	<i>Trygg-Hansa</i>	<i>Länsförsäkringar</i>	<i>Folksam Sak</i>
2021	73,9	78,8	87,2	87,4
2020	70,5	77,0	94,8	89,8
2019	74,8	75,0	88,9	95,8
2018	84,5	75,7	94,1	97,9
2017	77,7	75,3	78,2	98,0
2016	75,9	82,2	91,2	101,0
2015	90,8	88,3	82,0	97,1
2014	96,4	85,6	82,9	102,0
2013	95,8	82,2	100,2	100,4
2012	98,6	86,1	99,1	102,4

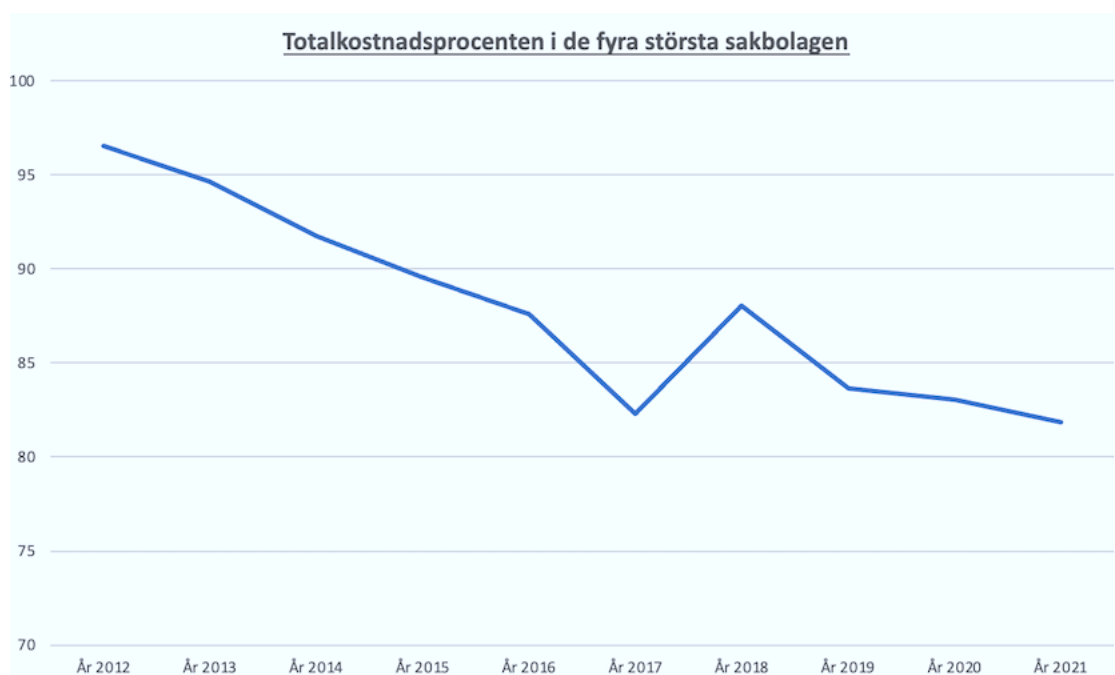
*Källa: Svensk Försäkring. För Trygg-Hansa är siffrorna för 2021 från Trygs årsredovisning och tidigare härledda från RSA:s årsredovisningar för affärsområde Sverige.*

## Genomsnittlig totalkostnadsprocent

# Rekordhög lönsamhet förra året i svensk skadeförsäkring

Ytterligare en intressant slutsats av Svensk Försäkrings statistik över sakbolagens resultat är att de fyra stora sakbolagen i Sverige under förra året hade en rekordlåg totalkostnadsprocent — det vill säga en rekordhög lönsamhetsmarginal under 2021 i försäkringsrörelsen.

Ett ovägt snitt av de fyras totalkostnadsprocent visar att totalkostnadsprocenten under 2021 sjönk till 81,8 procent jämfört med 83,0 procent under 2020 och 83,6 procent under 2019. En bidragande orsak skulle kunna ha varit pandemin som överlag medförde lägre skadekostnader, bland annat när resandet gick ned.



**Combined ratio ned i källaren!** De fyra dominerande på den svenska sakförsäkringsmarknaden kunde under förra året uppvisa rekordhög lönsamhet. Totalkostnadsprocenten sjönk för de fyra stora — Länsförsäkringar, If, Folksam och Trygg-Hansa — ned till 81,8 procent. Eller annorlunda uttryckt; för varje intjänad premiekrona var 18,2 öre ren vinst. (Källa: Svensk Försäkring samt årsredovisningar från Tryg och RSA.)

# Hittar du något märkligt i texten?

Till sist en liten brasklapp: Det är inte alltid lätt att navigera rätt i ett omfattande siffermaterial. Om du som läser detta skulle hitta några felaktigheter eller frågetecken kring materialet och våra slutsatser är du varmt välkommen att höra av dig till redaktionen så ser vi till att kolla upp!

Mejla bara oss på [nyheter@forsakringsanalys.se](mailto:nyheter@forsakringsanalys.se) eller ring 0706 94 60 48!