



S:t Erik
FÖRSÄKRING

EN DEL AV STOCKHOLMS STAD

S:T ERIK FÖRSÄKRINGS AB

SAMMANFATTANDE RISKRAPPORT

Per 30 september 2022

Till: Styrelsen för S:t Erik Försäkrings AB

Avsändare: Jonatan Björkman, Riskhanteringsfunktionen

Datum: 2022-11-10

Sammanfattning

Denna rapport är baserad på ställningen per den 30 september 2022, undantaget operativ risk och utfört arbete som är enligt rapportens datum.

Den samlade risknivån för S:t Erik Försäkrings AB (bolaget) per den 30 september 2022 bedöms av riskhanteringsfunktionen vara låg. Solvenskapitalkvoten (SCR-kvoten) per den 30 september uppgår till 376 procent (Q2/22: 382 %). Det är god marginal till styrelsens limit på minst 150 procent och lagkravet om minst 100 procent. Nyckeltal redovisas i tabellen nedan:

S:t Erik Försäkring					Minimikrav	
Nyckeltal, mkr	2022-09-30	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31	Internt	Lag
Tillgångar enl Solvens2	618,4	555,9	578,4	487,0		
Kapitalbas SCR	271,6	274,7	260,7	256,2		
Kapitalbas MCR	271,6	274,7	260,7	256,2		
Solvenskapitalkrav (SCR)	72,3	71,9	73,6	82,7		
Minimikapitalkrav (MCR)	36,8	36,8	36,8	36,8		
SCR-kvot	376%	382%	354%	310%	>150%	>100%
SCR-kvot utan kapitalgaranti	376%	382%	354%	310%		
MCR-kvot	739%	747%	709%	697%		>100%

Förändringarna i kapitalkvoten förklaras närmare under respektive avsnitt i denna riskrapport. Nedan följer en kort sammanfattning av riskerna inom respektive riskkategori för att följas av en mer detaljerad beskrivning i kommande kapitel.

Övergripande bedömning

- MCR- och SCR-kvoterna överstiger med god marginal lagkraven. SCR-kvoten har även god marginal till styrelsens limit om minst 150 procent
- Risknivåerna inom försäkrings-, finansiella och operativa risker är låga.

Försäkringsrisker – Risknivån bedöms som låg

- Inträffade skadekostnader har varit lägre under 2022 jämfört med tidigare år. Även då slumpmässigheten i portföljen är hög ser riskhanteringsfunktionen ingen anledning att ändra bedömningen att risknivån fortsatt är låg.

Finansiella risker – Risknivån bedöms som låg

- Återförsäkrare uppfyller ratingkrav. Spridningen av risker mellan återförsäkrare bedöms tillfredställande.
- Placeringsstillgångarna är inom de tillåtna tillgångsslagen och uppfyller ratingkraven.

Operativa risker – Risknivån bedöms som låg

- Tre incidenter har rapporterats sedan föregående riskrapport. Risknivån bedöms fortsatt låg.

För en förklaring av åtgärdsnivåerna som använts ovan (blå-grön-gul-röd), se bilaga 1.

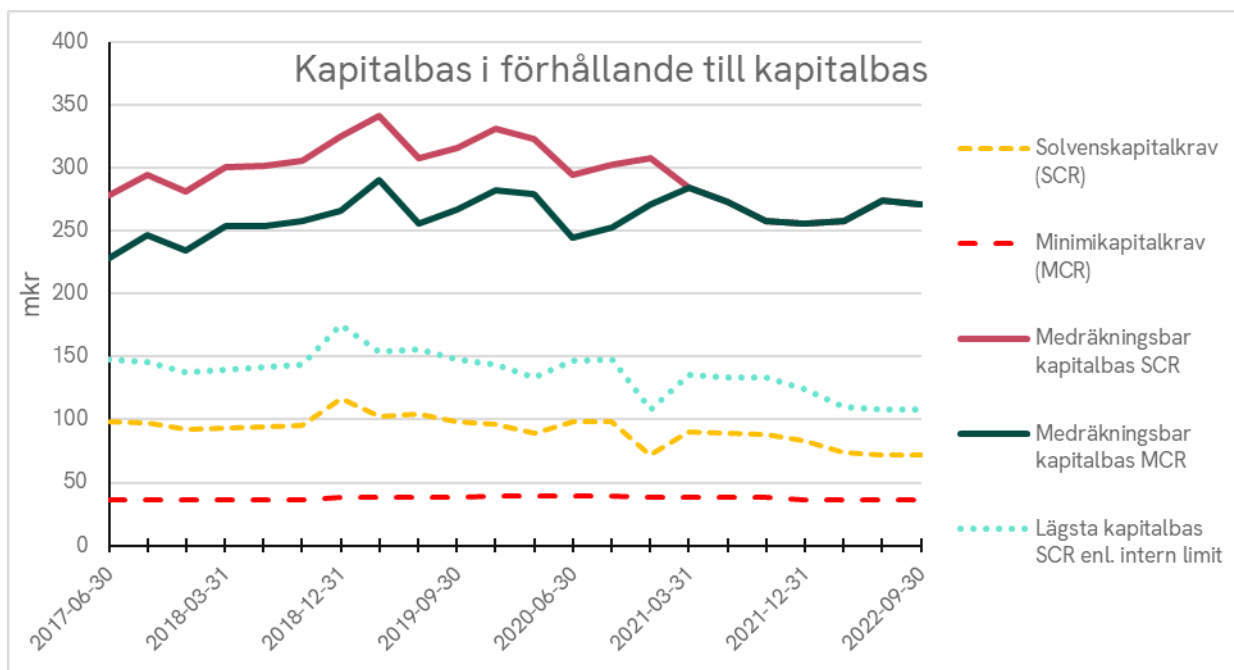
Innehåll

Sammanfattning	2
1 Övergripande riskmått och kapitalisering	4
2 Försäkringsrisker	4
2.1 Slutsatser avseende försäkringsrisker	5
3 Finansiella risker	6
3.1 Finansiella tillgångar	6
3.2 Motpartsrisk	6
3.3 Slutsatser avseende finansiella risker	7
4 Operativa risker	8
4.1 Värderade operativa risker	8
4.2 Rapporterade incidenter	8
4.3 Slutsatser avseende operativa risker	8
5 Klimatrelaterade risker	9
6 Aktiviteter enligt aktivitetsplanen/instruktionen	9
Bilaga 1: Åtgärdsnivåer	10

1 Övergripande riskmått och kapitalisering

Den övergripande risken kvantifieras genom bolagets solvenskapitalkvot (SCR-kvot) och minimikapitalkvot (MCR-kvot). SCR-kvoten är beräknad till 376 procent per den 30 september 2022 (Q2/22: 382). SCR-kvoten har minskat med 6 procentenheter sedan föregående rapport. Minskningen beror på en mindre sänkning i kapitalbasen till följd av skadekostnaderna under kvartalet.

Marginalen till lagkrav om minst 100 procent är likväl god och även till styrelsens limit om minst 150 procent. Se figuren nedan för hur kapitalkrav och kapitalbas har utvecklats över tiden:



2 Försäkringsrisker

Försäkringsrisk består av en premie- och reservsättningsrisk samt katastrofrisk. Riskerna, uttryckta som bidragen till kapitalkravet (SCR, före diversifiering) redovisas i tabellen nedan.

Risk (mkr)	Försäkringsgren	2022-09-30	2022-06-30	2022-03-31
Premie- och reservrisk	Olycksfall	18,3	17,8	17,5
	Skadeförsäkring	18,4	17,4	19,1
Katastrofrisk	Olycksfall	2,7	2,7	2,7
	Skadeförsäkring	34,5	34,5	34,5
Totala teckningsrisker		62,2	61,0	61,8

Bidraget till kapitalkravet från försäkringsrisker har ökat något till följd av ökade reserver.

Skadeutfall i jämförelse med helårsutfall redovisas i tabellen nedan. Uppgifterna beräknas av bolagets aktuariefunktion:

Skadedata (f.e.r)	Utfall, ackumulerat per kalenderår					
	2022-09-30	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31	2021-09-30	2020-12-31
Skadekostnad (mkr)	33	25	19	90	74	90
Skadefrekvens (antal)*	54	40	20	154	128	138
Medelskada (tkr)	607	619	951	584	578	652
Standardavvikelse medelskada (tkr)	2 094	2 348	3 315	1 369	1 477	2 468
Storskadors (>1 mkr) andel av skadekostnad	73%	70%	84%	80%	80%	88%

* avser ersättningsberättigade skador, ej nollskador

Utfallet hittills under 2022 är lägre jämfört med tidigare år. Antalet skador fram till Q3/22 uppgår till 54 (Q4/21: 154, Q3/21: 128) med en bedömd skadekostnad f.e.r. om 33 mkr (Q4/21: 90, Q3/21: 74). Utfallet av skadekostnader har hög slumpmässighet mellan åren på grund av portföljens litenhet. Bidraget från större skador (brutto) under 2022 och tidigare är enligt nedan:

Storskador (>1mkr), ackumulerat per kalenderår (brutto)																		
Typ (mkr)	Utfall per 2022-09-30			Utfall per 2022-06-30			Utfall per 2022-03-31			Utfall per 2021-12-31			Utfall per 2021-09-30			Utfall per 2020-12-31		
	Skade- Antal	Medel- kostnad	Medel- skada	Skade- Antal	Medel- kostnad	Medel- skada	Skade- Antal	Medel- kostnad	Medel- skada	Skade- Antal	Medel- kostnad	Medel- skada	Skade- Antal	Medel- kostnad	Medel- skada	Skade- Antal	Medel- kostnad	Medel- skada
Brand	5	23,8	4,8	3	17,2	5,7	2	16,0	8,0	28	103,2	3,7	21	87,6	4,2	14	147,0	10,5
Vatten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	15	7,5
Annan orsak	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	2	1
Totalt	5	23,8	4,8	3	17,2	5,7	2	16,0	8,0	28	103,2	3,7	21	87,6	4,2	18	164,0	9,1

Under året 2022 har det inträffat 5 storskador med skadekostnader över 1 mkr. Bedömd skadekostnad för de större skadorna brutto uppgår under perioden till ca 24 mkr vilket är lägre jämfört med motsvarande skadekostnad under 2021.

2.1 Slutsatser avseende försäkringsrisker

Riskhanteringsfunktionen bedömer att den övergripande risknivån avseende försäkringsrisker är fortsatt låg men där utvecklingen bör hållas under bevakning. Under 2022 har inträffad skadekostnad minskat jämfört med året innan.

3 Finansiella risker

3.1 Finansiella tillgångar

Samtliga tillgångar är i svensk valuta varpå ingen valutarisk föreligger. Ränterisken i placeringstillgångarna anses låg med hänsyn till att samtliga är placerade på koncernkontot i Stockholms stad. Motparten har extern rating AAA enligt Standard & Poor's. Kontomedlen uppgår per den 30 september 2022 till 358 mkr (Q2/22: 376).

S:t Erik Försäkrings totala tillgångar enligt den legala bokföringen uppgår per den 30 september 2022 till 630 mkr (Q2/22: 573) och 618 mkr (556) utifrån en Solvens II-värdering. Tillgångarna består till absolut övervägande del av placeringstillgångar, med ett bidrag från återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar. Kapitalkravet (bidrag till SCR) för marknadsrisk, vilket uteslutande består av ränterisk (med hänsyn även till räntekänslighet i skulder) beräknas per den 30 september 2022 till 3,2 mkr (Q2/22: 2,9 mkr), och fortsätter därmed att öka i takt med att räntorna ökar på marknaden. Beloppet är fortfarande litet i förhållande till det totala kapitalkravet men bör följas upp som en möjlig framväxande risk ifall räntorna fortsätter att stiga.

3.2 Motpartsrisk

Motpartsrisken består till största del av risken att betalning inte erhålls från återförsäkrare. Samtliga återförsäkrare uppfyller S:t Erik Försäkringskrav på rating om minst 'A-' enligt Standard & Poor's (S&P) alternativt motsvarande rating från annat institut *eller* en solvenskvot som innebär motsvarande behandling (minst 175 procent). Återförsäkrarna för 2022 års placering med ratingar är enligt tabell nedan, vilka alla uppfyller bolagets krav på rating eller solvenskvot:

Program					
Återförsäkrare					
EGENDOM	Rating	Andel Layer 1	Andel Layer 2	Share/total-premie (%)	Kommentar
Mäklades av AON					
Pohjola Insurance Ltd	A+	10	10	8,6%	
Mäklades av Guy Carpenter					
Covea Cooperations	AA-	10		8,8%	
Triglav Re	A	2,5		2,2%	
Sava Re	A	2,5		2,2%	
Arch Re Underwriting ApS on Behalf of Arch Reir	A+		10	1,0%	
Swiss Re International, filial af Swiss Re Internati	AA-	20	20	18,5%	
Hannover Re	AA-	10	5	8,9%	
AIG Europe S.A. Filial i Sverige	A+	20		19,3%	
Zurich Insurance plc - Sweden Branch	AA	15	25	18,3%	
QBE Europe SA/NV, Sweden Branch	A-		10	1,1%	
Gen Re, General Reinsurance Copenhagen Bran	AA+		15	1,4%	
Sirius Point International	A-	10	5	9,6%	
TERROR	Rating	Andel		Share/total-premie (%)	
Mäklades av AON					
Markel Insurance SE	A	25,5		25,5%	
Lloyd's Underwriter Syndicate No 5306	A+	10,75		10,75%	
Lloyd's Underwriter Syndicate No 5384	A+	10,75		10,75%	
Lloyd's Underwriter Syndicate No 5321	A+	10,75		10,75%	
Lloyd's Underwriter Syndicate No 5376	A+	10,75		10,75%	
Lloyd's Underwriter Syndicate No 5324	A+	10,75		10,75%	
International General Insurance Company Limite	AA-	10,75		10,75%	
Lloyd's Underwriter Syndicate No. 5310	A+	10		10,0%	
ANSVAR	Rating	Andel Layer 1	Andel Layer 2	Share/total-premie (%)	
Hannover Rück SE	AA-	40	40	47,7%	
Swiss Re Europe SA	AA-	60		43,3%	
Mäklades av AON					
Bridge Underwriting AB	AA+		20	3,0%	
Mäklades av Guy Carpenter					
QBE Europe SA/NV	A+		40	6,0%	
OLYCKSFALL	Rating	Andel		Share/total-premie (%)	
Guy Carpenter					
Lloyd's Underwriter Syndicate No 4444	A+	50		50,0%	
Lancashire Syndicates Limited	A-	25		25,0%	
Nexus Reinsurance Underwriting Managers	AA-	25		25,0%	

Förändrade externa kreditbetyg (eller i övrigt förändrad bedömning av ekonomisk förmåga) ska rapporteras till styrelsen. Riskhanteringsfunktionen har kontrollerat rating på motparterna under november 2022.

Återförsäkringsprogram för 2022 framgår enligt tabell nedan:

Återförsäkringsprogram (mkr)	Maximal risk per skada (Självbehåll)	Maximal risk per år (Stop loss)
Egendom	15	80
Ansvar	10	10
Olycksfall	1,5	e.t.
Terrorism	1	1

Motpartsrisken, mätt som bidraget till kapitalkravet (SCR, före diversifiering), sammanfattas i tabellen nedan. Typ 1 är återförsäkring¹ och typ 2 är fordringar på andra motparter. Motpartsrisken beror av återförsäkrarnas andel av försäkringstekniska avsättningar, vilken rating de har, hur stor risk som överförs till återförsäkrarna samt koncentrationer till enskilda återförsäkrare.

Risk (mkr)	2022-09-30	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31
Motpartsrisk, typ 1	23,8	23,8	24,0	39,0
Motpartsrisk, typ 2				
Total motpartsrisk	23,8	23,8	24,0	39,0

Under kvartalet har ingen materiell förändring skett i bidraget till kapitalkrav från motpartsrisiker,

3.3 Slutsatser avseende finansiella risker

Riskhanteringsfunktionen bedömer att de övergripande finansiella riskerna är låga och samtliga limiter och lagkrav är uppfyllda.

¹ Även medel på konto ingår rent tekniskt här, men exponeringarna mot Stockholms Stad är undantagna enligt regelverket och ger inget bidrag till kapitalkravet.

4 Operativa risker

Utvärdering avseende operativa risker genomförs vid större förändringar i bolaget eller annars en gång om året genom att riskworkshoppar hålls med verksamheten. De identifierade operativa riskerna följs upp kvartalsvis av riskhanteringsfunktionen. Operativa risker följs även till viss del upp genom rapporterade incidenter, vilket redovisas nedan.

Riskhanteringsfunktionen genomförde 2022-10-20 en självutvärdering med verksamheten kring operativa risker samt affärsrisker. I nedanstående avsnitt redogörs värderingen av uppföljningen för operativa risker.

4.1 Värderade operativa risker

Riskregistret tar upp 27 enskilda operativa risker inkluderat IKT-risker, varav 21 är värderade som ”mycket liten”, 5 som ”liten” och 1 som ”medelstor”. Medelstora risker accepteras undantaget för vissa typer. Riskaptiten för operativa risker är måttlig eller låg och visas i tabellen nedan:

Riskenivå \ Riskaptit	Låg	Måttlig	Totalt
Mycket liten risk	15	6	21
Liten risk	1	4	5
Medelstor risk	0	1	1
Stor risk	0	0	0
Totalt	16	11	27

Bolaget har identifierat en risk som överstiger risktoleransen, risken är värderad som ”medel” men riskaptiten är låg:

- Risk för dataintrång vid bristande säkerhet ger otillbörlig tillgång till information till extern part.

För att hantera risken har bolaget anställt en ny ansvarig för IT-funktionen som arbetar med att sätta upp kontrollprocesser för utlagd IT-verksamhet, samt informationsklassningar av dessa system.

Den största operativa risken är värderad som ”medelstor” och relaterar till att återförsäkringsavtalen följd av misstag e.d. inte täcker de risker och händelser som är avsett. Sannolikheten att detta leder till förluster bedöms små, men om det sker kan beloppen vara betydande vilket medför att riskvärdet är medelstor. Bolaget bedömer att detta är tillräckligt väl hanterat, nuvarande villkor är väl inarbetade och har granskats externt. Om förändringar i återförsäkringens villkor görs framdeles bör dock en ordentlig genomgång göras.

Övergripande bedöms bolagets operativa risker under genomgången som låga och väl hanterade med relevanta ytterligare planerade riskreducerande åtgärder där det bedömts kostnadseffektivt.

4.2 Rapporterade incidenter

Tre incidenter har rapporterats sedan föregående riskrapport. Samtliga avser tillfälliga avbrott i IT-system hos externa leverantörer som används i den dagliga verksamheten i bolaget. Samtliga incidenter är hanterade genom kontakt med leverantörerna för att minimera risken för framtida avbrott.

4.3 Slutsatser avseende operativa risker

Riskhanteringsfunktionen bedömer att operativa risker hanteras med tillfredsställande processer. Risknivån bedöms som fortsatt låg.

5 Klimatrelaterade risker

Sedan föregående riskrapport har riskhanteringsfunktionen bistått verksamheten i en första workshop för identifiering och bedömning av klimatrelaterade risker på S:t Erik. Som diskussionsunderlag till workshoppen utgick definitioner av klimatrelaterade risker från EIOPA samt Naturvårdsverkets bedömning av vad Sverige kan vänta sig med den globala uppvärmningen. Efter bedömning av riskerna identifierades 5 risker som materiella för S:t Erik:

Riskbenämning	Beskrivning av risken	Bedömning
Akuta fysiska risker		
Ökade skadekostnader på grund av allvarligare extrema väderhändelser	Risk för extrema väderhändelser i staden kan ge stora skador på egendomsprogrammet som är koncentrerat i Stockholms stad. Högsta risken är identifierad vid extrem nederbörd men även andra väderhändelser till exempel ras eller skred kan inte uteslutas. Extrema väderhändelser riskerar även påverka ansvarsprogrammet avseende kommunal verksamhet vid t.ex. värmeböljor	Risken bedöms som hög på kort och medellång sikt
Bestående fysiska risker		
Ökade kostnader på grund av bestående förändrade vädermönster och vattennivåer	Risk för att höjd vattennivå ger skador på stadens egendom samt påverkar kommunal verksamhet och därmed skadekostnader på S:t Erik. Risken lindras genom försäkringsvillkor samt stadsplanering mot översvämning. Risk för ökade skadekostnader för att stadens infrastruktur inte hinner anpassas i takt med att vädermönstret förändras. Återförsäkringsmarknaden kan drabbas negativt i samband med ökade skador globalt, vilket leder till ökade återförsäkringskostnader.	Risken bedöms som medel på kort sikt. Förändring i försäkringsvillkor och premiehöjningar kan hantera risken.
Ökade kostnader på grund av okända sjukdomar	Risk för okända sjukdomar bedöms inte materiell då S:t Erik inte täcker skador kopplade till pandemi, infektion och tecknar inte heller försäkring för patientansvar.	Risken bedöms inte aktuell.
Teknologiska risker		
Ökade skadekostnader i samband med hastig teknologisk utveckling	Risk för höjda skadekostnader inom egendomsprogrammet ifall den teknologiska utvecklingen bidrar till dyrare material och ökade kostnader för återställning. Risk för ökad skadefrekvens kan inte uteslutas.	Risken bedömd som sannolik på medellång sikt. Konsekvensen för SEF bedömd som liten.
Politiska risker		
Ökade skadekostnader på grund av politiska beslut för att främja klimatet.	Risk för att politiska beslut kan medföra ökade skadekostnader vid återställande efter skadehändelser. Risk för att politiska beslut prioriterar klimatfrämjande byggnader framför säkerhetsråd kan öka frekvensen av skador.	Risken bedömd som liten på medellång sikt

6 Aktiviteter enligt aktivitetsplanen/instruktionen

För riskhanteringsfunktionens har arbetet fortsatt enligt aktivitetsplanen 2022.

Under årets fjärde kvartal har workshop av operativa risker utförts. Arbetet med ORSA-processen fortsätter enligt plan.

Bilaga 1: Åtgärdsnivåer

För att på ett enkelt sätt kunna åskådliggöra när eller om åtgärder rekommenderas illustreras bedömningen enligt nedan.

Den övergripande risknivån är låg:

Verksamhetens förmåga att möta sina övergripande mål påverkas inte samt att riskerna är inom den nivå som accepterats av styrelsens (är inom styrelsens riskaptit). Inga åtgärder är nödvändiga.



Den övergripande risknivån är låg:

Verksamhetens förmåga att möta sina övergripande mål påverkas endast i liten utsträckning samt/alternativt att riskerna avviker negativt från den nivå som accepterats av styrelsen (avviker från styrelsens riskaptit och tolerans). Åtgärder bör vidtas.



Den övergripande risknivån är medel:

Verksamhetens förmåga att möta sina övergripande mål påverkas samt/alternativt att riskerna avviker negativt från den nivå som accepterats av styrelsen (avviker från styrelsens riskaptit och tolerans). Åtgärder ska vidtas.



Den övergripande risknivån är hög:

Verksamhetens förmåga att möta sina övergripande mål påverkas signifikant samt/alternativt att riskerna avviker negativt från den nivå som accepterats av styrelsens (avviker från styrelsens riskaptit och tolerans) samt lagkrav understigs. Åtgärder ska vidtas omedelbart.

