



# S:t Erik Försäkring AB

Aktuariefunktionsrapport 2022

## Innehållsförteckning

Sammanfattning.....	2
Försäkringstekniska avsättningar.....	3
Tecknande av försäkring.....	8
Återförsäkring.....	9
Aktuariefunktionens bidrag till bolagets riskhantering.....	10
Intressekonflikter.....	11
APPENDIX.....	12
ORDLISTA.....	13

## Sammanfattning

Nordic Actuary AB ansvarar för utförande av aktuariefunktionen i S:t Erik Försäkring AB ("S:t Erik"). Aktuariefunktionen ska i enlighet med Försäkringsrörelselagen (2010:2043), Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 och Finansinspektionens FFFS 2015:8 samordna och svara för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna samt sammanfatta och beskriva de aktiviteter som utförts. Aktuariefunktionen bedömer att utförandet av uppdraget har kunnat genomföras i enlighet med instruktioner och regelverk.

Syftet med rapporten är att informera styrelse och vd för bolaget kring omständigheter vid utförandet av aktiviteter. I denna aktuariefunktionsrapport ("AFR") följer en redogörelse för aktuariefunktionens arbete och resultatet av detta. För respektive område indikeras ifall brister som behöver åtgärdas identifierats.

### Sammanfattning av aktiviteter

Aktuariefunktionen har utfört följande aktiviteter under 2022:

- Granskat försäkringstekniska avsättningar
- Granskat och sammanställt försäkringstekniska avsättningar (FTA)
- Granskat och sammanställt kassaflöden och bästa skattningen
- Granskat solvenskapitalkravsberäkningar
- Granskat försäkringstekniska riktlinjer (FTR)
- Granskat försäkringstekniskt beräkningsunderlag (FTB)
- Granskat återförsäkringsprogrammet
- Granskat datakvalitet

### Identifierade brister och förslag till åtgärder

Aktuariefunktionen har identifierat några mindre brister varav en brist är åtgärdat och en som bör åtgärdas under 2023. Bristerna kategoriseras som "låg risk" och aktuariefunktionen rekommenderar följande åtgärder:

- **Försäkringstekniska riktlinjer:** aktuariefunktionen anser att det bör finnas en tydligare uppdelning av FTA enligt finansiell redovisning och FTA för solvensändamål. Bästa skattningen och riskmarginal nämns endast i en fotnot och bör i stället beskrivas under egna rubriker.  
*Kommentar: bristen har åtgärdats och ärendet har stängts.*
- **Försäkringstekniskt beräkningsunderlag:** FTB bör innehålla ett ändringsregister som beskriver vilka ändringar som utförs mellan varje uppdatering.  
*Kommentar: Bristen kommer att åtgärdas i FTB som gäller från och med 2022-12-31.*

I övrigt har inte aktuariefunktionen identifierat några andra väsentliga risker.

## Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar förekommer dels för finansiell redovisning, dels för solvensändamål. Från den finansiella redovisningen omvärderas en del centrala balansposter i syfte att upprätta en särskild solvensbalansräkning. Omvärderingarna påverkar främst FTA, och kan utgöras av bland annat avdrag för förväntade finansiella inkomster, diskonteringseffekter och förutbetalda kostnader. FTA för solvensändamål utgörs av en bästa skattning som består en skadeavsättning och en premieavsättning i tillägg till en riskmarginal.

### Premieavsättning

Premieavsättningen grundas på rapporterade premier från den finansiella redovisningen och på avtalade men ej ännu betalda premier inom kontraktsgrensarna. Framtida betalningar från ej intjänade premier enligt den finansiella redovisningen, premiereserver, prognosticeras genom att applicera betalningsmönster på balanserna vid värderingstidpunkten efter att först ha justerat premiereserven med ett antagande för hur stor del av premierna som förväntas resultera i skador (däri inbegripet kostnader). Betalningsflödena diskonteras sedan med räntekurvor publicerade av EIOPA. Förfarandet görs på såväl bruttonivå (dvs. baserat på bruttopremier) som på återförsäkrars andel av premierna. Justering görs sedan av prognosticerade flöden med belopp för avtalade premier som ej ännu influerat under kontraktperioden. Kontraktsgrensarna har av bolaget definierats som utgörande kalenderårsgränser.

### Skadeavsättning

Skadeavsättningen utgår från inträffade skador vid värderingstidpunkten, såväl rapporterade som IBNR. Framtida betalningar prognosticeras genom att applicera betalningsmönster på balanserna vid värderingstidpunkten. Betalningsflödena diskonteras sedan med räntekurvor per balansdagen publicerade av EIOPA. Förfarandet görs på såväl bruttonivå (dvs. på bruttoskador) och på återförsäkrars andel (dvs. skador som förväntas regleras av återförsäkrare). Rapporterade skador grundas på de uppgifter som skadereglerare har rapporterat till bolaget och IBNR beräknas av aktuarierna i första linjen. I såväl rapporterade skador som i IBNR tas också skaderegleringskostnader med.

### Riskmarginalen

Riskmarginalen motsvarar det belopp som ett annat försäkringsföretag kan förväntas kräva, utöver den bästa skattningen av framtida kassaflöden, för att ta över och infria försäkringsföretagets åtaganden mot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade. Riskmarginalen beräknas som helhet för hela portföljen genom att använda förenklad metod nummer 3. Fördelningen av riskmarginalen per försäkringsgren sker i proportion till bästa skattningen netto för varje försäkringsgren.

### Total FTA

I tabellen nedan redogörs för ingående och utgående värderingar av FTA för solvensändamål tillsammans med kapitalbas.

SEK	2021-31-12	2022-31-12
<b>Brutto FTA</b>		
Skadeavsättning	218 603 280	213 928 706
Premieavsättning	0	0
Riskmarginal	7 332 564	7 098 005
Totalt	225 935 844	221 026 711
<b>Återförsäkrares andel</b>		
Skadeavsättning	167 211 278	72 857 528
Premieavsättning	0	0
Totalt	167 211 278	72 857 528
<b>Netto FTA</b>	<b>58 724 566</b>	<b>148 169 183</b>
<b>Tillgängligt kapital</b>	<b>256 245 161</b>	<b>280 699 305</b>

Jämfört med 2021 är det ingen större skillnad på brutto FTA. Återförsäkrarna har dock under året betalat ut en hel del till S:t Erik vilket har resulterat i att netto FTA ökar signifikant.

### Konklusion

Aktuariefunktionen anser att S:t Eriks totala försäkringstekniska avsättningarna är tillräckliga baserat på tillgängliga data vid beräkningstidpunkten. Vidare bedöms använda metoder och antaganden för att beräkna försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål och enligt finansiell redovisning som adekvata och enligt vedertagna aktuariella principer.

### Regelefterlevnad

Solvens 2-direktivets artiklar 75–86 anger regler för beräkning av FTA. S:t Erik är i sammanhanget ett relativt litet bolag med stor volatilitet i skaderesultatet från år till år. Det centrala är tillräckligheten i de avsättningar som görs, d.v.s. att i möjligaste mån säkerställa att avsättningarna täcker de förväntade skadorna. Det går förstås inte att garantera men det är likväl fullt möjligt att resonera kring nivån utifrån de uppgifter som föreligger och de antaganden som görs. Den sammanlagda bedömningen som aktuariefunktionen gjort för 2022 är att S:t Erik efterlever reglerna i Solvens 2 regelverket.

### Metoder och antaganden

Vid bedömning av metoder och antagande som tillämpas vid beräkning av FTA har aktuariefunktionen beaktat försäkringsavtalens längd (1-åriga avtal), gruppering av försäkringsavtal, omfattning av skadehistorik och tidigare års metodval och antaganden (enligt försäkringstekniskt beräkningsunderlag, FTB).

För respektive homogen riskgrupp tillämpas metoder för värdering av:

## NORDIC ACTUARY AB

- RBNS – följer skadereglerares bedömningar, inkl. regleringskostnader, för rapporterade men ej slutreglerade skador (eng: reported but not settled)
- IBNR – följer aktuariell metod (s.k. Chain-Ladder) för inträffade men ej rapporterade skador (eng: incurred but not reported)
- CBNI – följer förenklad metod (skade- och kostnadsprocentjustering av bokförd premiereserv) för täckta men ej inträffade skador (eng: covered but not incurred)

RBNS värderas per skada i huvudsak av externa skadereglerare och utvärderas i samband med värdering av IBNR.

CBNI värderas utifrån analys av historiska skade- och kostnadsprocenter och justeras vid behov vid ändring av programstruktur eller återförsäkringsarrangemang.

För beräkning av bästa skattning, omvandlas ovanstående nominella värderingar till kassaflöden genom att studera historiska skadeutbetalningar vilka sedan nuvärdesberäknas enligt räntekurvor som tillsynsmyndigheten EIOPA publicerar.

### Utbetalningsmönster

Beräkningen av bästa skattning av framtida kassaflöden bygger på antaganden om förväntad utbetalningstakt, här kallat utbetalningsmönster. Utbetalningsmönster skattas genom den så kallade Chain-Ladder metoden, som beräknar förväntade faktorer för utveckling av ackumulerade utbetalningar. Underlaget för skattningen är historiska utbetalda skadekostnader.

Utbetalningsmönstret brutto skattas för varje homogen riskgrupp för sig. I de fall då det skattade mönstret bedöms innehålla brus som ej är representativ för den underliggande utbetalningstakten har en kurvanpassning använts i syftet att fånga den underliggande trenden.

I de fall försäkringsgrenen har återkrav på skadekostnader enligt återförsäkringsavtal antas mönstret för inkommande betalningar från återförsäkrare följa utbetalningsmönstret brutto.

### Justering för motpartsfallissemang

Med hänsyn till den relativt snabba avvecklingen av skadorna för bolagets alla homogena riskgrupper antas sannolikheten för fallissemang hos återförsäkringsmotparten konstant vid beräkningen av justeringen för motpartsrisk. Sannolikheten för fallissemang motsvarar motpartens aktuella rating, eller kreditkvalitetssteg.

Justeringen beräknas för respektive motparts kassaflöden för sig och med hänsyn till motpartens kreditkvalitetssteg. Den relativt snabba avvecklingen av skadorna tillsammans med mycket högt ratade motparter leder justeringen till ett totalbelopp som uppgår till endast 9 kSEK.

Tabellen på nästa sida visar totala FTA uppdelat på försäkringsgren enligt solvensändamål per 2022-12-31.

Försäkringstekniska avsättningar enligt solvensändamål				
kSEK	Egendom	Ansvar	Olycksfall	Total
<b>Brutto</b>				
Premieavsättning	-	-	-	-
Skadeavsättning	163 019	12 346	38 564	213 929
Riskmarginal	4 804	482	1 812	7 098
<b>Brutto FTA</b>	<b>167 823</b>	<b>12 828</b>	<b>40 376</b>	<b>221 027</b>
<b>Återförsäkrares andel</b>				
Premieavsättning	-	-	-	-
Skadeavsättning	69 868	2 999	-	72 867
Justering motpartsfallisseman	(9)	(0)	-	(9)
<b>FTA återförsäkrares andel</b>	<b>69 859</b>	<b>2 999</b>	<b>-</b>	<b>72 858</b>
<b>FTA för egen räkning</b>	<b>97 964</b>	<b>9 829</b>	<b>40 376</b>	<b>148 169</b>

## Osäkerhet

Graden av osäkerhet förknippad med beräkningen av FTA är begränsad pga. relativt begränsade försäkringsbelopp, ett stabilt försäkrings- och återförsäkringsprogram och enbart korttidskontrakt. Vi har identifierat ett par källor till osäkerhet vid framtagandet av kassaflöden:

- Små volymer
- Volatil affär

För att enskilda stora skador inte ska ha för stor effekt på prognoserna utjämnas tex. avvecklingsmönster och därmed de utvecklingsfaktorer som beräkningarna baseras på. På samma sätt görs rimlighetsbedömningar av de skadeprocentssatser som används för beräkning av premieavsättningen, även detta för att storskadeår inte ska få för stort genomslag i värderingarna. Dessa bedömningar är förknippade med viss osäkerhet på samma sätt som förekomsten av skador och deras omfattning, dock utgör bedömningarna vad som anses vara en bästa skattning.

## Faktiskt utfall

Nedan finns en tabell över det faktiska utfallet (3) av utbetalningar under 2022, jämfört med förväntade framtida utbetalningar (2) per 2021-12-31. Tabellen ger en indikation på hur pass bra modellerna är på att förutse skadekostnaden för oreglerade skador och avvecklingstakten för avsättningarna.

Under 2022 har avvecklingsresultaten (4) varit relativt små för skadeåren till och med 2018. För skadeåren 2019 och 2021 är avvecklingsresultaten höga men något negativt för 2021. Det totala avvecklingsresultatet är högt och visar att nivån på totala reserven (1) i början av 2022 var något överskattad även om det finns stora variationer per skadeår.

Förändring i avsättning för oreglerade skador inkl. IBNR (kSEK)						
Skadeår	IB 2022-01-01 (1)	Utbetalt (prognos) (2)	Utbetalt (faktisk) under perioden (3)	Avvecklings- resultat (4) = (1) - (3) - (5)	UB 2022-12-31 (5)	Total reserv- förändring (6) = (5) - (1)
2006	-		-	(15)	15	15
2007	-		-	-	-	-
2008	-		-	-	-	-
2009	-		-	-	-	-
2010	-		-	-	-	-
2011	-		13	286	(299)	(299)
2012	52		41	210	(199)	(251)
2013	170		76	119	(24)	(194)
2014	1 417		8	639	769	(647)
2015	2 489		389	1 344	755	(1 733)
2016	1 467		401	(143)	1 209	(258)
2017	2 180		518	104	1 559	(621)
2018	4 462		(30)	1 471	3 021	(1 441)
2019	13 925		836	7 511	5 578	(8 347)
2020	64 141		9 476	(1 482)	56 147	(7 994)
2021	129 578		17 816	8 482	103 280	(26 297)
2022						
<b>Totalt</b>	<b>219 881</b>	<b>65 270</b>	<b>29 543</b>	<b>18 525</b>	<b>171 813</b>	<b>(48 068)</b>

I början av 2022 förväntades det att det skulle betalas ut 65 270 kSEK (2) i skadeutbetalningar under 2022 för skadeåren 2011–2021 baserat på utbetalningsmönster. Det som faktiskt betalades ut summerades till 29 543 kSEK (3). Det kan konstateras att beräknade förväntade utbetalningar är mer än dubbla beloppet jämfört med faktiskt utbetalda. Det är dock svårt att göra rimliga prognoser på förväntade framtida utbetalningar i bolag med volatila skaderesultat och med få men potentiellt stora skador så det förväntas inte att faktiska utbetalningar alltid ligger nära prognostiserade utbetalningar.

### Datakvalitet

För beräkning av FTA används S:t Eriks egen skadestatistik från försäkringssystemet INSMAN innehållande individuella skadedata, inklusive alla transaktioner, i excelblad som skickas till aktuarierna. Under tidigare år fanns data enbart för olika historiska tidpunkter för att på så sätt kunna skapa tidsserier ur vilka trender kring skadeutveckling kunde identifieras. Efter att alla transaktioner också inkluderades så är det möjligt att skapa fullständiga trianglar från ett datauttag vilket är en stor förbättring. Avstämningar av kända skadekostnader och utbetalda skadeersättningar görs mot redovisning för att bedöma korrekthet bland uppgifterna. Lämplighet bedöms genom att jämföra förändringar mellan perioder – att data därigenom anses konsekvent – och utifrån de metodval som görs. Fullständighet bedöms utifrån antalet uppgifter och antalet perioder ur tidsserien när dessa finns tillgängliga.

Aktuariefunktionen har gjort bedömningen att datakvaliteten av de uppgifter som ingår har förbättrats mot föregående år och är tillfredsställande.



## Känslighet

FTA beräknas per homogen riskgrupp med metoder som använder vissa antagande för att uppskatta framtida kostnader. Uppskattningarna är på så vis känsliga mot förändringar av antagande om skadeprocent (som i sin tur är känsliga mot premienivåer/exponering) och försäkringslimiter. Skadeprocenter är tämligen grova mått för att beskriva risk men givet lämplig gruppering av försäkringsavtal så uppnås ändå rimliga uppskattningar.

Bland S:t Eriks risker som påverkar storleken på FTA kan nämnas försäkringsrisk, återförsäkringsrisk och ränterisk. Återförsäkringsrisk är låg då återförsäkring är placerad hos återförsäkrare med hög rating vilket solvenskapitalkravet tar utgångspunkt i. Även ränterisken är relativt låg då durationen på FTA är kort på dom stora avsättningarna (egendom), ansvar och olycksfall har en längre duration men mindre avsättningar. Det senaste årets ökade räntor innebär en större känslighet men kan motverkas genom att matcha löptid på skulder och tillgångar. Försäkringsrisk är desto högre, speciellt reservrisk med tanke på den relativt stora inverkan en skada eller skadeårgång kan ha på resultatet.

Bland övriga risker kan nämnas inflationsrisk och legala risker, t ex att ersättningsnivåer stiger som följd av regelverksändringar. Inflationsrisk förekommer när utveckling av kostnader för en viss typ av skador ökar snabbare än den allmänna ekonomiska inflationen, vilket kan tänkas uppstå vid portföljer med lång avvecklingstid. Det är viktigt att det tas hänsyn till förväntad framtida inflation och förväntad avvecklingstid när bolaget beräknar premieprognosen för kommande period. Majoriteten av S:t Eriks försäkringsportfölj har dock en kort duration, undantaget är ansvar och olycksfall med en något längre avvecklingstid.

Tabellen nedan visar känsligheten i brutto bästa skattningen per Q4 2022 vid förändringar i olika antaganden

Känslighet brutto bästa skattning enligt solvensändamål (Q4 2022)					
KSEK	Ökning / minskning procentenhet	Bästa skattning enligt QRT	Bästa skattning efter stress	Effekt	Effekt i %
Diskonteringsränta	-2,0%	213 929	220 170	6 242	2,9%
Inflation	2,0%	213 929	220 254	6 325	3,0%
Inträffade skador	10,0%	213 929	234 597	20 668	9,7%

## Tecknande av försäkring

S:t Erik tecknar försäkring i enlighet med fastställda riktlinjer för tecknande av försäkring. Bolagets premiesättning följs upp löpande genom periodisk uppdaterad premie- och skadestatistik. Aktuariefunktionen har utvärderat tecknad premie, och tillhörande process, och bedömer att premien på aggregerad (brutto-) nivå är tillräcklig med utgångspunkt i bolagets riskprofil. Försäkringsprogrammet är välstrukturerat och försäkringsrisken begränsas avsevärt av begränsningar i försäkringsutbetalningar per skada.

Premienivåernas tillräcklighet för att täcka kostnader för skador som täcks av försäkringsavtalen går inte att garantera men kan resoneras om utifrån historik av premienivåer och skadekostnader, samt utformningen av försäkringsavtalen. Som underlag till bedömning om premiernas tillräcklighet används historiken av tecknade premier jämfört med inträffad skadekostnad. Ekonomichefen ser till, att premien på kund- och branschnivå täcker förväntade skadekostnader, återförsäkringspremie och driftkostnader. Det finns inte någon särskild tariff eller premiefaktorer att beakta i premieberäkningen. Bolaget tar hänsyn till höjda återförsäkringspremier i premieberäkningen.

Aktuariefunktionen anser att prissättningsprocessen är lämplig för den typ risker bolaget försäkrar. Aktuarien genomför årligen en premieanalys för att granska premiernas tillräcklighet inför varje förnyelse. Givet bolagets storlek kan riskresultatet variera kraftigt från år till år, prissättningsprocessen skall dock över tid säkerställa en rättvis och tillräcklig premie.

Aktuariefunktionen noterar att inflation beaktas vid prissättningen. Speciellt försäkringsgrenar som olycksfall och ansvar där utbetalningsflödet kan ligga många år i framtiden är inflationsrisken relevant och förväntat inflationsökning bör beaktas under hela avvecklingstiden.

I tillägg rekommenderar aktuariefunktionen att bolaget inkluderar i sina teckningsriktlinjer hur bolaget avser att hantera förändrade och framväxande risker till följd av klimatförändringar i prissättningen. Riskerna delas upp i fysiska risker och omställningsrisker. Fysiska risker avser långsiktiga förändringar i klimatet samt plötsliga och akuta klimatrelaterade händelser. Omställningsrisker avser risker som uppstår när samhället ställer om till en klimatanpassad och koldioxidsnål ekonomi. S:t Erik bör göra en bedömning av materialiteten av både fysiska risker och omställningsrisker på kort, medellång och lång sikt i ORSA.

Aktuariefunktionen bedömer att klimatrisker på kort sikt inte kommer att innebära någon materiell premieökning men att bolaget på medellång och lång sikt bör beakta den höjda risken som en följd av att extrema händelser troligtvis blir alltmer vanligt förekommande.

## Återförsäkring

S:t Erik återförsäkrar ansvars-, olycksfalls- och egendomsprogrammet i tillägg till terrorism. Återförsäkringskyddet består av en kombination av ett "Excess of Loss" skydd på varje enskild skada i tillägg till ett "Stop Loss" skydd på en aggregerad nivå.

Självbehållet för S:t Erik är (utöver försäkringstagarnas självrisk) begränsat till 10 mkr per skada och 10 mkr per skadeår för ansvarsprogrammet och till 15 mkr per skada och 80 mkr per skadeår för egendomsprogrammet. För terrorism gäller 1 mkr per skada och per skadeår medan olycksfall har 1,5 mkr per skadehändelse men ingen gräns per skadeår. Bolaget tar en samma nettorisk jämfört med föregående år (2021). Aktuariefunktionen bedömer att S:t Erik är tillräckligt kapitaliserad för att befintlig nettorisk.

Återförsäkring placeras efter bedömning av återförsäkrarens soliditet och betalningsförmåga. Återförsäkringsbolagen som ingår i företagets återförsäkringskydd har alla utmärkta kreditbetyg motsvarande minst A- enligt Standard & Poor's eller en solvenskvot på minst 175%.

Aktuariefunktionen bedömer att S:t Erik nuvarande återförsäkringsprogram är tillräckligt och att det ger en effektiv reduktion av kapitalkrav och FTA vid ett antal ogynnsamma storskadescenarier.

## Aktuariefunktionens bidrag till bolagets riskhantering

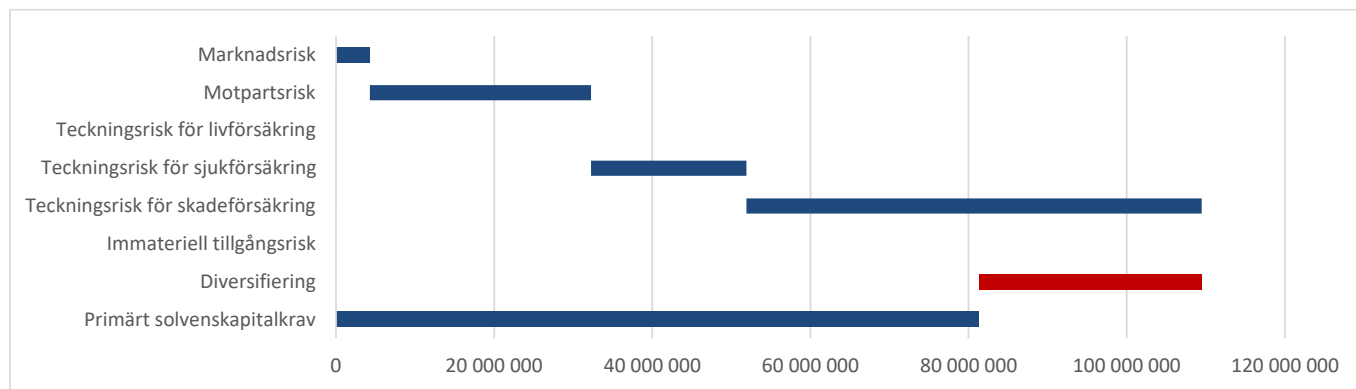
Aktuariefunktionen, representerad vid Nordic Actuary, har under året varit delaktig i Bolagets solvensrapportering och levererat bästa skattning till SCR-beräkning och QRT-rapporter per Q1, Q2, Q3 och Q4. Aktuariefunktionen har under ORSA processen bidragit med input avseende bedömningar kring fortlöpande efterlevnad av regler för beräkning av FTA och risker i denna efterlevnad. Aktuariefunktionen bedömer att bolaget fortlöpande kommer uppfylla kraven för beräkningarna av de försäkringstekniska avsättningarna.

Solvensrapporteringen följer FI:s rapporteringskalender och består av kvantitativa kvartalsrapporter (QRT) och, en mer omfattande, kvantitativ (QRT) och kvalitativ (SFCR/RSR) årsrapportering. Aktuariefunktionen granskar i förbindelse med dessa rapporteringar FTA för solvensändamål, solvensbalansräkning, beräkningen av solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR) enligt standardformeln samt bistår vid beskrivningar av dessa i kvalitativa rapporter.

I tabellen nedan anges inrapporterade värden vid de tillfällen aktuariefunktionen har granskat resultat.

Belopp i tkr	2021 Q4	2022 Q1	2022 Q2	2022 Q3	2022 Q4
<b>SCR</b>	68 417	73 627	71 911	72 303	87 727
<b>MCR</b>	36 766	36 766	36 766	36 766	43 604
<b>Kapitalbas</b>	257 503	260 745	274 660	271 600	280 699
<b>Solvensgrad</b>	376%	354%	382%	376%	320%

Det har skett en kraftig ökning av kapitalkravet mellan Q3 2022 och Q4 2022, anledningen är ökad kapitalkrav avseende försäkringsrisk som ett resultat av ökade netto skadereserver. Nedan följer en uppdelning av det primära kapitalkravet per Q4 2022. För att komma fram till det totala solvenskapitalkravet behöver kapitalkravet för operativ risk adderas, se APPENDIX.



## Intressekonflikter

Aktuariefunktionen har inte identifierat några intressekonflikter vid skrivande av, eller vid utförandet av de aktiviteter som redogörs för i, denna rapport.

Solna, 28 februari 2023



Ola Hestnes, Aktuariefunktionen

## APPENDIX

## Kapitalkrav – jämförelse 2021 / 2022

Solvenskapitalkrav - tkr	2021-12-31	2022-12-31
<b>Primärt solvenskapitalkrav</b>		
Marknadsrisk	328	4 297
Motpartsrisk	23 866	27 951
Teckningsrisk för livförsäkring	0	0
Teckningsrisk för sjukförsäkring	18 060	19 662
Teckningsrisk för skadeförsäkring	41 395	57 574
Diversifiering	-21 790	-28 175
Immateriell tillgångsrisk	0	0
<b>Primärt solvenskapitalkrav</b>	<b>61 859</b>	<b>81 309</b>
<b>Beräkning av solvenskapitalkrav</b>		
Operativ risk	6 558	6 418
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	68 417	87 727
<b>Solvenskapitalkrav</b>	<b>68 417</b>	<b>87 727</b>

## ORDLISTA

- **Motpartsrisk** – risken att en motpart inte kan möta sina förpliktelser. En motpart kan t.ex. vara en återförsäkrare eller en bank
- **Teckningsrisk** – risken förknippad med att bolaget tecknar ny affär, t.ex. att premien är för låg
- **Diversifiering** – riskminskning tack vare att de olika riskexponeringarna bolaget har är helt eller delvis oberoende av varandra
- **Solvenskapitalkrav** (SCR, Solvency Capital Requirement) – det kapitalkrav Solvens II ställer på bolaget; bolaget måste ha en kapitalbas som minst uppgår till solvenskapitalkravet
- **Riskmarginal** – ett extra påslag på de försäkringstekniska avsättningarna som skall motsvara risken förknippad med att överföra portföljen till ett annat bolag
- **Bästa skattningen** – ett nuvärdesberäknat belopp av de försäkringstekniska avsättningarna