

Pressemeddelelse – PFA Holding Koncernen 1. halvår 2013

PFA styrker positionen som markedsleder

”PFA fortsætter den stærke udvikling fra de seneste år og befæster positionen som markedets foretrukne pensionsselskab med samlede indbetalinger på 12,4 mia. kroner – 1,7 mia. mere end i første halvår 2012. Indbetalinger til markedsrente udgjorde ca. 65 pct. af de samlede indbetalinger,” siger CEO Henrik Heideby.

”I et svært investeringsmarked holder vi fokus på at skabe værdi til kunderne. Kunder med markedsrente fik op til 5 gange højere afkast end i gennemsnitsrente, og PFA har nu leveret et markedsrenteafkast helt i top på både 3½, 5½ og 10½ års sigt. I kombination med lave omkostninger styrker det værdiskabelsen til kunderne,” siger Henrik Heideby.

Hovedpunkter fra halvårsrapporten

- Indbetalingerne steg med 16 pct. til 12,4 mia.
- Indbetalingerne til markedsrente udgjorde to tredjedele af de samlede indbetalinger.
- Kunder med markedsrente fik afkast på op til 7,3 pct. inkl. afkast af KundeKapital.
- Kunder i gennemsnitsrente fik en depotrente på 2,9 pct. p.a. inkl. afkast af KundeKapital.
- Kunderne får 20 pct. forrentning på Individuel KundeKapital i 2013.
- Omkostningsprocenten af indbetalinger faldt fra 4,0 pct. til 3,6 pct.
- De samlede aktiver udgjorde 361 mia. kr.
- Solvensdækningen steg i 1. halvår til 224 pct.
- PFA’s image er nr. 1 i pensionsbranchen.

Udvalgte hovedtal – PFA Holding Koncernen

Mio. kr. eller pct.	1. halvår 2013	1. halvår 2012	2012
Indbetalinger	12.419	10.695	21.464
Investeringsafkast, markedsrente*	2,3 %	4,8 %	12,6 %
Investeringsafkast, gennemsnitsrente*	-2,2 %	5,6 %	10,6 %
Investeringsafkast, gennemsnitsrente inkl. ændring i markedsværdiregulering*	-0,6 %	4,4 %	6,3 %
Aktiver i alt	361.137	345.460	369.832
KundeKapital	18.811	17.056	18.282
Basiskapital	23.474	21.338	22.908
Solvensdækning	224 %	203 %	210 %
Bonusgrad	3,8 %	5,3 %	5,2 %
KundeKapitalgrad	9,6 %	8,4 %	9,1 %

*Før PAL.

Vækst i indbetalinger på 16 pct.

Kundernes indbetalinger udgjorde 12,4 mia. kr. i 1. halvår 2013. Det er en stigning på 16 pct. i forhold til 1. halvår 2012, som ellers udgjorde et historisk højest niveau.

PFA's position som markedsleder medførte stigende indbetalinger og dermed større markedsandel. Vi oplevede også i lighed med tidligere år, at få kunder valgte at forlade PFA.

Kundernes indbetalinger

År	Mio. kr.
2011	17.684
2012	21.464
1. halvår 2013	12.419

I april vandt PFA EU-udbuddet om pensionsordning til medarbejderne i DONG Energy. Pensionsordningen omfatter også gruppelivsforsikring, kritisk sygdom, tab af erhvervsevne og sundhedsforsikring. PFA gik umiddelbart efter afgørelsen i gang med rådgivningsopgaven og gennemførte alene i juni måned mere end 1.000 rådgivningssamtaler med DONG's medarbejdere.

Letpension bidrager til vækst

PFA og Letpension har indgået en ny 5-årig samarbejdsaftale. Salget lå på samme høje niveau som i 2012, og den samlede opsparing har rundet 1 mia. kr. Alene salget af livrenter udgør knap 300 mio. kr. i perioden.

Alle pensionsrådgivere certificeret

Som noget nyt i branchen har PFA valgt at få hele rådgiverkorpset certificeret på Forsikringsakademiet. 64 pensionsrådgivere var således til eksamen og blev certificeret som supplement til deres faglige uddannelse.

Initiativet skal ses i lyset af, at pensionsrådgivning i dag er vidtrækkende, og forbrugeren tager ind mellem nogle meget komplicerede valg. Med certificeringen sikrer PFA, at rådgivningen af kunderne er baseret på ordentlighed og kvalitet og at både de personlige og faglig kompetencer er i orden.

Lavere omkostninger

Det markant højere aktivitetsniveau i PFA har ikke medført højere omkostninger. De lave omkostninger sikrer, at PFA's kunder får maksimal andel i værdiskabelsen.

De forsikringsmæssige driftsomkostninger var næsten uændrede i forhold til samme periode sidste år. Og nøgletallet *Omkostningsprocent af præmier* faldt fra 4,0 pct. i 2012 til 3,6 pct. i 1. halvår 2013. Et ganske lavt niveau i markedet.

Kunderne vælger markedsrente

Langt de fleste kunder sparede med fordel op i markedsrente. Med PFA Plus har kunderne et let forståeligt produkt, som giver en attraktiv forrentning.

I PFA har kunder, som vælger at flytte deres opsparing fra gennemsnitsrente til PFA Plus, løbende mulighed for at få deres andel af reserverne med i form af et overførselstillæg.

Indbetalingerne til markedsrente steg med 56 pct. før interne overførsler og udgjorde i 1. halvår 64 pct. af de samlede indbetalinger mod 47 pct. i 1. halvår 2012.

Attraktive afkast i markedsrente

Kunderne i PFA Plus fik forrentet deres opsparing med mellem 0,8 og 7,3 pct. før skat. Afkastet var højest i de PFA-profiler, som havde flest risikofyldte aktiver. Det samlede afkast i markedsrente (N1M) var 2,3 pct.

PFA Plus 1. halvår 2013

Afkast i pct.	År til pensionering		
	30	15	5
Profil D – høj risiko	7,3%	4,6%	3,2%
Profil C – middel risiko	5,4%	3,5%	2,4%
Profil B – lav risiko	3,6%	2,4%	1,6%
Profil A – ekstra lav risiko	1,7%	1,3%	0,8%

Afkastene i PFA Plus er markant højere end afkastene i gennemsnitsrente. I markedsrente kan kundernes opsparinger investeres mere frit med mulighed for større afkast.

PFA har siden 2008 skabt afkast helt i top, og også i 1. halvår 2013 ligger afkastene i PFA Plus højt.

Højt afkast med KundeKapital

KundeKapital sikrer kunderne maksimal andel i værdiskabelsen. Typisk placeres 5 pct. af den enkelte kundes pensionsindbetaling i KundeKapital. Det gjaldt både kunder i PFA Plus og i gennemsnitsrente. PFA har sikret, at kunderne i 2013 får 20 pct. i rente af Individuel KundeKapital.

Afkast i gennemsnitsrente

Kunderne fik en depotrente på 2,0 pct. p.a. Her til kom den ekstra rente af KundeKapital. Dermed fik kunder med 5 pct. af opsparingen i KundeKapital en depotrente på i alt 2,9 pct. p.a. i 1. halvår 2013.

Rentegrupper PFA Pension 1. halvår 2013

Rente-gruppe	Afkast	Depotrente inkl. KundeKapital	Bonusgrad
1	-1,4 %	1,44 %	5,2 %
2	-2,9 %	1,44 %	4,4 %
3	-3,3 %	1,44 %	0,0 %
4	-2,9 %	1,44 %	0,3 %

Det samlede afkast af kundemidler (N1F) var på -2,2 pct. i 1. halvår. Rentestigningen i 1. halvår har slået hårdt igennem på afkastet i gennemsnitsrentemiljøet, fordi PFA som følge af ydelsesgarantierne har placeret en stor del af kundernes opsparing i obligationer.

Det har ikke været muligt at afregne driftsherretillæg til basiskapitalen fra rentegrupperne. Ved udgangen af 1. halvår udgjorde skyggekontoen således 815 mio. kr.

Solid kapitalbase

De samlede reserver udgjorde 20,5 mia. kr. ved udgangen af 1. halvår. Selv om det var et fald på 1,9 mia. kr., steg solvensdækningen i PFA med 14 procentpoint til 224 pct., da PFA's forpligtelser faldt endnu mere.

Basiskapitalen voksede med 0,6 mia. kr. til 23,4 mia. kr. Da solvenskravet var 0,4 mia. kr. lavere efter 1. halvår end ved årets begyndelse, voksede den overskydende basiskapital med 1,0 mia. kr. til 13,0 mia. kr. KundeKapital blev øget til 18,8 mia. kroner i perioden.

Det samlede kollektive bonuspotentiale blev reduceret med 2,9 mia. kr. til 7,5 mia. kr. som følge af rentestigningen i sidste del af halvåret. Bonusgraden faldt fra 5,2 pct. til 3,8 pct., mens KundeKapitalgraden voksede fra 9,1 pct. til 9,6 pct.

Påbud om KundeKapital

PFA fik den 18. juni et påbud fra Finanstilsynet om at ophøre med at ligestille kollektive særlige bonushensættelser – Kollektiv KundeKapital – med egenkapital, hvad angår dækning af kommercielle rabatter til eksisterende og nye kunder. PFA har anket afgørelsen.

Sagen handler for PFA om, at kunderne kun skal betale markedsprisen for deres pensionsordning. Alle kunder vurderes ud fra den forventede lønsomhed, og PFA regulerer priserne ned på eksisterende ordninger, når der er belæg for det. På den baggrund har vi år efter år øget det økonomiske afkast til kunderne.

PFA har anvendt kollektiv KundeKapital sammen med egenkapitalen til at finansiere prisnedsættelser til først og fremmest eksisterende kunder og for en mindre del – under 10 pct. – til nye kunder.

Effekten af afgørelsen har ikke konkret betydning for kunderne, da den ikke påvirker den samlede kapitalstyrke. Afgørelsen har primært regnskabsmæssig betydning og handler om den kapital, man kan bringe i anvendelse, når et selskab sætter en markedspris på pensionsordningen.

PFA er det næststærkeste finansielle brand

PFA har det næstbedste image hos beslutningstagere i hele finanssektoren. Hos forbrugeren generelt ligger PFA nr. 5. I pensionsbranchen er PFA selskabet med det bedste image.

Som del af imagevurderingen indgår vurdering af kundetilfredshed, værdiskabelse, produktkvalitet samt PFA som arbejdsplads.

PFA køber bank og forsikringselskab

PFA har købt den tidligere Cantobank ved at erhverve aktiekapitalen fra Finansiell Stabilitet den 27. juni 2013. Banken giver PFA det tekniske fundament for etableringen af en udbetalingsbank.

Den kommende udbetalingsbank skal primært tilbyde investerings- og opsparingsløsninger til PFA-kunder, der er på vej til eller allerede er gået på pension. På den måde kan PFA forlænge værdiskabelsen til kunderne i PFA. Den overtagne bank har ingen aktiviteter, idet alle hidtidige aktiviteter er solgt fra eller overtaget af Finansiell Stabilitet.

PFA købte i juni Mølholm Forsikring, som er specialiseret i sundhedsforsikringer med betalingsgaranti. Selskabet er en af de største aktører på dette område. Overtagelsen har til formål at styrke PFA's fokus på forebyggelse. Mølholm

Forsikring fortsætter som selvstændigt brand, men PFA og Mølholm vil indgå i et tæt samarbejde om udveksling af viden og ideer. Købet er betinget af Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens godkendelse.

Forventning til årets resultat

Resultatet i 1. halvår udgjorde 40 mio. kr. før skat og 12 mio. kr. efter skat. I 1. halvår 2012 var resultatet 551 mio. kr. før skat og 414 mio. kr. efter skat.

Det lave resultatet skyldtes i vid udstrækning, at det ikke var muligt at indtægtsføre driftsherretillæg grundet rentestigning i perioden. For hele 2013 forventes et lavere resultat end for 2012.

PFA forventer, at kundernes indbetalinger for hele året ligger højere end i 2012. De gode investeringsafkast i markedsrente forventes fastholdt for hele året. Derimod forventes investeringsmulighederne i gennemsnitsrente fortsat at være under pres som følge af udviklingen på de finansielle markeder herunder i særdeleshed det stigende renteniveau.

Eventuelle spørgsmål kan rettes til koncernchef og CEO, Henrik Heideby, 3917 5001.