

## Az Allianz Csoport jó eredménnyel zárta a második negyedévet is

- A belső bevétel növekedési üteme 4,1 százalékos volt, a működési eredmény pedig 5,4 százalékkal, 3,2 milliárd euróra nőtt
- A részvényesekre jutó adózott eredmény 13,1 százalékkal, 2,1 milliárd euróra nőtt
- Az első félév 6,1 milliárd eurós működési eredménye a teljes évre tervezett eredmény középértékének 53 százalékát éri el
- Az első félév részvényesekre jutó adózott eredménye 7,3 százalékkal nőtt, így elérte a 4,1 milliárd eurót
- A Szolvencia II. irányelv szerinti tőkemegfelelési mutató a második negyedév végén 213 százalék volt, 2019 első negyedévének végén ugyanez a mutató 218 százalékot ért el
- A várható működési eredmény 2019-ben a megerősített adatok alapján 11,5 milliárd euró (plusz-mínusz 500 millió euró)

---

### Vezetői összefoglaló: jelentős teljes díjbevétel és jövedelmezőség

Célzott stratégiájának, és sokszínű üzleti portfóliójának köszönhetően az Allianz Csoport a 2019-es sikeres évkezdést követően a második negyedévben is jó működési teljesítményt nyújtott. A **belső bevétel növekedés** árfolyam- és konszolidációs hatásoktól megtisztított mértéke 4,1 százalék volt 2019 második negyedévében. A **teljes díjbevétel** 6,1 százalékkal, 33,2 milliárd euróra nőtt (2018 második negyedévében 31,3 milliárd euró volt). A **működési eredmény** 5,4 százalékkal 3,2 milliárd (3,0) euróra nőtt 2019 második negyedévében, ez elsősorban az élet- és egészségbiztosítás üzletág kiváló teljesítményének, valamint egy, az Egyesült Államokban elért egyszeri nyereségének köszönhető. A vagyonkezelési üzletág működési eredménye elsősorban a magasabb teljes kezelt vagyon által ösztönzött bevételek következtében nőtt. Az alacsonyabb befektetési eredmény a vagyon- és felelősségbiztosítási üzletág működési eredményének csökkenéséhez vezetett.

A **részvényesekre jutó adózott eredmény** 13,1 százalékkal 2,1 (1,9) milliárd euróra növekedett 2019. második negyedévében.

Az **egy részvényre jutó eredmény alapértéke (EPS)** 10,2 százalékkal 9,76 (8,86) euróra nőtt 2019 első félévében. Az éves szintre kivetített **sajátátke-arányos megtérülési mutató (ROE)** 14,7 százalék volt (2018 teljes év: 13,2 százalék). A **Solvencia II. irányelv szerinti tőkemegfelelési mutató** a 2019 első negyedév végi 218 százalékról 213 százalékra csökkent

a második negyedév végén. A csökkenést elsősorban piacmozgások és tőkegazdálkodási intézkedések okozták, amit részben ellentételezett a Szolvencia II. irányelv szerinti kedvező működési bevétel.

2019 **első negyedévében** a működési eredmény **6,4 százalékkal, 6,1 (5,8)** milliárd euróra nőtt, mely meghaladja az egész éves céltartomány középtékét. Az Élet- és egészségbiztosítás üzletág működési eredménye az Egyesült Államokbeli egyszeri nyereség miatt emelkedett. A Vagyon- és felelősségbiztosítási üzletág jegyzési eredménye javult, miközben a vagyonkezelési üzletág működési eredménye állandó maradt. A működési eredmény növekedésének köszönhetően a **részvényesekre jutó adózott eredmény 7,3** százalékkal 4,1 milliárd euróra nőtt.

Az Allianz 2019. február 14-én új, akár 1,5 milliárd euró összegű részvény-visszavásárlási programot jelentett be. 2019. június 30-ig 6,2 millió részvény vásárlására került sor, ami a kinnlevő tőke 1,5 százalékának felel meg.

„A szigorú stratégiamegvalósításunk eredményezi azt a fenntartható teljesítményt, mely meghozza a kívánt megoldásokat ügyfeleink számára. Féléves eredményeink azt mutatják, hogy az Allianz jó úton halad az éves célok teljesítése felé.” - mondta Oliver Bäte, az Allianz SE vezérigazgatója.

---

## Vagyon- és felelősségbiztosítás: a bevételek erőteljes növekedése és megbízható jegyzési eredmény

- **A teljes díjbevétel** 7,3 százalékkal, 13,4 milliárd euróra nőtt 2019 első negyedévében. A devizaátszámítási és a konszolidációs hatások kiszűrésével számított belső növekedés mértéke 4,3 százalék volt. A növekedés főként az AGCS, az Euler Hermes és az Allianz Németország teljesítményének köszönhető.
- **A működési eredmény** 5 százalékkal csökkent 2018 második negyedévéhez képest, és 1,4 milliárd eurót tett ki. Ennek az oka a gyengébb befektetési eredmény volt, ám a jegyzési eredmény változatlan maradt.
- **A kombinált hányad** a 94,3 százalékos szinten nagyjából stagnálást mutatott 2019 második negyedévében, mivel az alacsonyabb lebonyolítási eredményt részben ellentételezte költséghányadunk erőteljes javulása.

2019 **első félévében a teljes díjbevétel** 32,9 (30,9) milliárd euróra nőtt. Az árfolyam- és konszolidációs hatásoktól megtisztított belső növekedés 4,5 százalék volt, elsősorban az AGCS, az Allianz Németország, valamint az Euler Hermes kedvező teljesítményének köszönhetően. **A működési eredmény** az előző év azonos időszakához képest kismértékű, 4 százalékos növekedéssel 2,8 milliárd eurót ért el a magasabb biztosítási eredményből adódóan. Ez annak tudható be, hogy a Csoport kevesebb természeti katasztrófa miatti követelést, valamint jobb költséghányadot könyvelhetett el. **A kombinált hányad** az első félében 0,4 százalékponttal 94 százalékra javult.

---

## Élet- és egészségbiztosítás: kétszámjegyű nyereségnövekedés

- Az új értékesítésből származó díjbevétel nettó jelenértéke (PVNBP)<sup>1</sup> 2019 második negyedévében 15,2 (14,0) milliárd euróra nőtt, elsősorban a németországi és az USA-beli életbiztosítási értékesítések növekedése révén. Ezt részben ellensúlyozták a befektetési egységekhez kötött biztosítási üzletág csökkenő olaszországi és tajvani bevételei.  
Az új értékesítés eredményhányada (NBM) 2019 második negyedévében a kedvező üzleti struktúra következtében 3,6 százalékra nőtt (3,5 százalékról), míg az új értékesítés értéke (VNB) 10,7 százalékkal, 544 (491) millió euróra emelkedett.
- A működési eredmény 1,2 (1,1) milliárd euróra nőtt 2019 második negyedévében, amiért elsősorban a fix összegű életjáradékok halasztott szerzési költségeinek USA-beli változása és az üzletág növekedése felel. Ezt a fejlődést részben ellentételezték a szűkülő befektetési nyereségráták.

Az új értékesítésből származó díjbevétel nettó jelenértéke (PVNBP) 2019 első félévében 29 milliárd euróról 32,9 milliárd euróra nőtt, elsősorban a németországi és az USA-beli életbiztosítási értékesítések növekedése révén. A működési eredmény 2,3 (2,1) milliárd euróra emelkedett, főként a halasztott szerzési költségek (DAC) USA-beli amortizációs időszakának változásából eredő kedvező hatása miatt. Az új értékesítés eredményhányada 3,5 százalékra (3,4) emelkedett, és ennek hatására az új üzletág 1 153(980) millió euróra emelkedett.

---

## Vagyonkezelés: jelentős nettó tőkebeáramlás a második negyedévben is - rekordszintű teljes kezelt vagyon

- 2019 második negyedévében a harmadik felektől származó kezelt vagyon (AuM) értéke további 44 milliárd euróval 1 591 milliárd euróra nőtt, amivel rekordszintet ért el. Ennek mozgatórugói a kedvező, 37,8 milliárd euró értékű piaci hatások és a 20,3 milliárd euró összegű nettó tőkebeáramlás voltak. A kedvezőtlen, 14,4 milliárd eurós devizaátváltási műveletek hatása ezt részben ellentételezte.
- A teljes kezelt vagyon állománya 2 163 milliárd euróra nőtt, ami szintén minden idők legmagasabb értéke.
- A költség-bevétel arány (CIR) 2018 második negyedévében 0,5 százalékponttal, 61,1 százalékra javult. A működési eredmény 678 (652) millió euróra nőtt 2019 második negyedévében a működési bevételek növekedésének köszönhetően, amit a teljes kezelt vagyon magasabb átlaga is elősegített. A devizaátváltási hatásoktól megtisztított működési eredmény stabil maradt.

2019 első félévében a működési bevételek 1,9 százalékos növekedéssel 3,3 milliárd euróra nőttek, amit a magasabb, AuM által ösztönzött bevételek is támogattak. A teljesítési díjak csökkenésével és az üzletfejlesztési beruházásokkal a költség-bevétel arány 0,6 százalékponttal, 62,3 százalékra nőtt. A működési eredmény 0,4 százalékkal 1 251 (1 247) millió euróra nőtt. Belső alapon a működési eredmény 4,9 százalékkal csökkent. Emellett, a kedvező piaci hatások, a harmadik féltől származó nettó tőkebeáramlás, valamint a Gurtin Municipal Bond Management megszerzése 1 591 milliárd eurós harmadik felektől származó teljes kezelt vagyont eredményezett, ami 155 milliárd eurós vagy 10,8 százalékos növekedést jelent 2018 végéhez képest.

---

<sup>1</sup> Eltérő jelzés hiányában a közleményben az új értékesítésből származó díjbevétel nettó jelenértéke (PVNBP) a nem ellenőrző részesedések levonása utáni értéken szerepel.

**Allianz Csoport - 2019 második negyedéves és első féléves főbb adatok**

		2019. II. név.	2018. II. név.	Változás	2019. 1-6. hó	2018. 1-6. hó	Változás
<b>Teljes díjbevétel</b>	<b>Mrd EUR</b>	<b>33,2</b>	<b>31,3</b>	<b>6,1%</b>	<b>73,5</b>	<b>68,2</b>	<b>7,7%</b>
- Vagyon- és felelősségbiztosítás <sup>1</sup>	Mrd EUR	13,4	12,5	7,3%	32,9	30,9	6,7%
- Élet- és egészségbiztosítás	Mrd EUR	18,1	17,1	5,7%	37,4	34,2	9,3%
- Vagyonkezelés	Mrd EUR	1,7	1,7	2,8%	3,3	3,3	1,9%
- Vállalati és egyéb	Mrd EUR	0,1	0,1	-4,4%	0,1	0,1	-19,5%
- Konszolidáció	Mrd EUR	-0,1	-0,1	7,8%	-0,3	-0,3	-4,0%
<b>Működési eredmény</b>	<b>M EUR</b>	<b>3 159</b>	<b>2 997</b>	<b>5,4%</b>	<b>6 121</b>	<b>5 753</b>	<b>6,4%</b>
- Vagyon- és felelősségbiztosítás	M EUR	1 383	1 455	-5,0%	2 838	2 729	4,0%
- Élet- és egészségbiztosítás	M EUR	1 231	1 075	14,5%	2 327	2 144	8,5%
- Vagyonkezelés	M EUR	678	652	4,1%	1 251	1 247	0,4%
- Vállalati és egyéb	M EUR	-131	-196	-33,0%	-296	-378	-21,8%
- Konszolidáció	M EUR	-2	11	n. m.	1	12	-89,8%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>M EUR</b>	<b>2 265</b>	<b>1 995</b>	<b>13,5%</b>	<b>4 316</b>	<b>4 025</b>	<b>7,2%</b>
- nem ellenőrző részesedésekre felosztható	M EUR	125	104	20,5%	207	196	6,0%
- részvényesekre jutó	M EUR	2 140	1 891	13,1%	4 109	3 830	7,3%
<b>Egy részvényre jutó eredmény alapértéke</b>	<b>EUR</b>	<b>5,11</b>	<b>4,41</b>	<b>15,9%</b>	<b>9,76</b>	<b>8,86</b>	<b>10,2%</b>
<b>Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke</b>	<b>EUR</b>	<b>5,10</b>	<b>4,38</b>	<b>16,3%</b>	<b>9,75</b>	<b>8,78</b>	<b>11,0%</b>
<b>További KPI-k</b>							
- Csoport Sajáttőke-arányos megtérülés <sup>2,3</sup>	%	15,0%	13,2%	1,8% -p	14,7%	13,2%	1,5% -p
- Vagyon- és felelősségbiztosítás Kombinált hányad	%	94,3%	94,1%	0,2% -p	94,0%	94,4%	-0,4% -p
- Élet- és egészségbiztosítás Új értékesítés eredményhányada	%	3,6%	3,5%	0,1% -p	3,5%	3,4%	0,1% -p
- Élet- és egészségbiztosítás Új értékesítés értéke	M EUR	544	491	10,7%	1 153	980	17,6%
- Vagyonkezelés Költség-bevétel arány	%	61,1%	61,6%	-0,5% -p	62,3%	61,7%	0,6% -p
					2019.06.30.	2018.12.31.	
<b>Saját tőke<sup>3</sup></b>	<b>Mrd EUR</b>				<b>68,4</b>	<b>61,2</b>	<b>11,7%</b>
<b>Szolvencia II. irányelv szerinti tőkemegfelelési mutató<sup>4</sup></b>	<b>%</b>				<b>213%</b>	<b>229%</b>	<b>-17% -p</b>
<b>Harmadik feleltől származó teljes kezelt vagyon</b>	<b>Mrd EUR</b>				<b>1 591</b>	<b>1 436</b>	<b>10,8%</b>

**Megjegyzés:** Ellenkező értelmű tájékoztatás hiányában az adatokat millió euróban tüntettük fel. A kerekítések miatt az itt szereplő számok, illetve a százalékos értékek összege nem feltétlenül egyezik meg az összesítésnél szereplő abszolút számokkal.

1\_ Az összegbevétel tartalmazza a bruttó biztosítási díjbevételt és a díj- és jutalékbevételeket.

2\_ A részvényesekre jutó adózott eredmény és az átlag saját tőke évesített arányát mutatja, a kötvényeken nem realizált árfolyam differencia és az adózott árnyékelszámolás nélkül, az időszak elején és végén. Az évesített adatok nem tekintendők a teljes évi számokra vonatkozó előrejelzésnek. 2018 II. negyedévére és 2018 első félévére vonatkozóan a teljes évre vetített tőkemegtérülést tüntettük fel.

3\_ Nem ellenőrző részesedések nélkül.

4\_ A kockázattőke-értékek 99,5 százalékos biztonsági szintű csoportdiverzitást tükröznek.

München, 2019. augusztus 2.

**További információ, elérhetőségek:**

Holger Klotz  
Daniela Markovic

Tel.: +49 89 3800 90921  
Tel.: +49 89 3800 2063

## **Az Allianzról**

Az Allianz Csoport a világ egyik vezető biztosítója és vagyonkezelője, több mint 92 millió lakossági és vállalati ügyféllel. Az Allianz a vagyon-, élet- és egészségbiztosítástól a segítségnyújtási szolgáltatásokig és a hitelbiztosításig, valamint a globális üzleti biztosításig széles körű személyi és vállalati biztosítási szolgáltatásokat nyújt ügyfelei számára. Az Allianz a világ egyik legnagyobb befektetője, biztosítási ügyfelei megbízásából több mint 729 milliárd eurót kezel. Emellett vagyonkezelői, a PIMCO és az Allianz Global Investors több mint 1500 milliárd euró értékű, harmadik felektől származó vagyont kezelnek. Az ökológiai és társadalmi szempontok üzleti gyakorlatba és a befektetési döntésekbe való szisztematikus beépítésének köszönhetően az Allianz vezető helyen szerepel a biztosítótársaságok között a Dow Jones Fenntarthatósági Indexben. 2018-ban az Allianz Csoport a világ több mint 80 országában 142 ezer alkalmazottal 132 milliárd euró teljes díjbevételt és 11,5 milliárd euró működési eredményt ért el.

A közlemények mindenkor az alábbiak figyelembevételével értelmezendők.

## **Figyelmeztetés a jövőre vonatkozó állításokkal kapcsolatban**

Ez a dokumentum jövőre vonatkozó állításokat, köztük a vezetés aktuális véleményét és feltételezéseit tükröző, ugyanakkor ismert és ismeretlen kockázatok és bizonytalanságok által érintett várakozásokat és előrejelzéseket tartalmaz. A tényleges eredmények, teljesítményadatok vagy események jelentősen eltérhetnek a jövőre vonatkozó állításokban kifejezetten vagy hallgatólagosan jelzettektől. Eltérések merülhetnek fel egyebek között, de nem kizárólagosan az alábbi tényezők változása miatt: i. az általános gazdasági feltételek és versenyhelyzet az Allianz Csoport fő üzleti tevékenységei és fő piaci terén, ii. a pénzügyi piacok teljesítménye, különös tekintettel a piac volatilitására, a likviditásra és a hitelezési eseményekre, iii. a biztosított káresemények (különösen a természeti katasztrófák) gyakorisága és súlyossága, valamint a károkkal kapcsolatos kiadások alakulása, iv. a halál- és megbetegedési szintek és tendenciák, v. a megújítási arányok, vi. a hitel-nemteljesítések mértéke, különösen banki ügyletek esetén, vii. kamatszintek, viii. valutaárfolyamok, ideértve elsősorban az EUR/USD árfolyamot, ix. a jogszabályok, többek között az adóügyi szabályok változásai, x. az akvizíciók hatása, ideértve a kapcsolódó integrációs és átszervezési intézkedéseket, és xi. általános versenyfeltételek, minden esetben helyi, regionális, nemzeti és/vagy globális szinten. Az említett változások jelentős részét terrorcselekmények is súlyosbíthatják.

## **Nincs frissítési kötelezettség**

A törvény által előírt tájékoztatási kötelezettségünk eseteit kivéve az Allianz Csoport nem vállal frissítési kötelezettséget egyetlen jövőre vonatkozó kijelentéssel kapcsolatban sem.

## **Egyéb információk**

A nettó eszközállományra, a pénzügyi helyzetre és a működési eredményre vonatkozó adatok számítása a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardoknak megfelelően történt. Ez a negyedéves eredményekről szóló közlemény nem minősül a 34. nemzetközi számviteli standard (IAS 34) szerinti közbenső pénzügyi beszámolóknak.

Ez a közlemény az Allianz Csoport negyedéves eredményeiről szóló német nyelvű közlemény fordítása. A két szöveg közötti bármely eltérés esetén a német nyelvű eredeti az irányadó.

## **Adatvédelmi tájékoztatás**

Az Allianz SE elkötelezett az Ön személyes adatainak védelme iránt. Bővebb tájékoztatás társaságunk [Adatvédelmi nyilatkozatában](#) található.