

Az Allianz erős hajrával zárta a 2020-as évet

- 2020-ban a teljes díjbevétel 1,3 százalékkal, 140 milliárd euróra csökkent
- A 2020-as 10,8 milliárd eurós működési eredményhez a COVID-19 járvány 1,3 milliárd eurós negatív hatása társult
- A 2020. évben a részvényesek számára megtermelt adózott eredmény 14,0 százalékkal, 6,8 milliárd euróra csökkent
- Erőteljes, 207 százalékos Szolvencia II. irányelv szerinti tőkemegfelelési mutató¹ 2020 végén
- Az Igazgatóság az előző évvel megegyező összegű, részvényenként 9,60 eurós osztalék kifizetésére tesz javaslatot
- 2020 utolsó negyedében a teljes díjbevétel éves összehasonlításban stabil maradt, a működési eredmény ugyanabban a negyedévben 8,2 százalékos növekedést mutatott, ugyanekkor a részvényesek számára megtermelt adózott eredmény 2,2 százalékkal csökkent
- A 2021. évre célként meghatározott működési eredmény 12,0 milliárd euró (plusz/mínusz 1 milliárd euró)

Vezetői összefoglaló: Rugalmas teljesítmény egy példa nélküli évben

A rendkívül nagy kihívást jelentő 2020-as évben az Allianz különleges rugalmasságról tett tanúbizonyságot a példátlan egészségügyi válsággal és a tartósan alacsony kamatlábakkal szemben. A 2020-as pénzügyi év pénzügyi teljesítménye minden üzleti szegmensben kiemelkedően erős volt, noha a COVID-19-világjárvány nyomot hagyott a pénzügyi eredményeken, különösen a Vagyon- és felelősségbiztosítási üzletágban. E jelentős globális kihívások ellenére az Allianz erős negyedik negyedével zárta pénzügyi évét.

¹ A biztosítástechnikai tartalékokkal kapcsolatos átmeneti intézkedések nélkül.

A **belső bevétel növekedésének** árfolyam- és konszolidációs hatásoktól megtisztított mértéke –1,8 százalék volt 2020-ban, főként az Élet- és egészségbiztosítási üzletágnak köszönhetően. A **teljes díjbevétel** a 2019. évi 142,4 milliárdról 1,3 százalékos csökkenéssel 140,5 milliárd euróra esett vissza, és a **működési eredmény** 9,3 százalékkal, 11,9-ről 10,8 milliárd euróra gyengült, főként a COVID-19 járvány mintegy 1,3 milliárd eurót elérő kedvezőtlen hatása miatt. A Vagyon- és felelősségbiztosítási üzletág működési eredménye a COVID–19-hez kapcsolódó veszteségek, az alacsonyabb lebonyolítási eredmények és a szintén alacsonyabb működési befektetési eredmény miatt esett vissza. Az Élet- és egészségbiztosítási üzletág működési eredményének összege ugyan csökkent, de a rugalmas befektetési nyereségrátának köszönhetően még így is erős szinten zárt. A csökkenés elsősorban az Egyesült Államokban az előző évben elért pozitív hatásnak, valamint a spanyolországi Allianz Popular S.L. leépítésének volt köszönhető. A Vagyonkezelési üzletág viszont a magasabb átlagos teljes kezelt vagyonból magasabb működési eredményt ért el, és továbbra is körültekintő költséggazdálkodást folytatott. A **részvényesek számára megtermelt adózott eredmény** az alacsonyabb működési és nem működési eredmény következtében 14,0 százalékkal, 7,9-ről 6,8 milliárd euróra csökkent.

Az **egy részvényre jutó nyereség alapértéke (EPS)** 18,90 euróról 16,48 euróra esett vissza, azaz 12,8 százalékkal csökkent 2020-ban. A **sajáttőke-arányos megtérülés (RoE)** mértéke 13,6-ről 11,4 százalékra esett vissza. A **Szolvencia II. irányelv szerinti tőke megfelelési mutató** a 2019 végi 212 százalékhoz képest 2020 végére 207 százalékra csökkent.² Az Igazgatóság 2020-ra az előző évvel megegyező részvényenkénti 9,60 eurós osztalékra tesz javaslatot.

A pénzügyi eredmények mellett a vállalat minőségének fő mutatója az ügyfelektől kapott visszajelzés. Az Allianz globális működési egységeinek 79 százaléka a piaci átlagot meghaladó **valós ügyféltámogatottsági értéket (NPS)** ért el az előző évi 70 százalékhoz képest, és ezzel új rekordot állított be. A vezetési kompetenciák és a teljesítményorientált vállalati kultúra mérésére alkalmazott **inkluzív meritokrácia-mutató (IMIX)** értéke 2020-ban az előző évinél 5 százalékponttal magasabb értéket, 78 százalékot ért el. Ezek az eredmények azt bizonyítják, hogy az Allianz „Az egyszerűség diadala” című stratégiája kiválóan bevált, különösen a válság idején.

„Hálás vagyok a részvényeseink bizalmáért, és az Allianzba vetett hitükért, amit az igazi kihívást jelentő 2020-as év során tanúsítottak” – nyilatkozta Oliver Bäte, az Allianz Csoport vezérigazgatója. „A körülményeknek ellenálló eredményeink bizonyítják, hogy rendkívül elkötelezett munkatársainknak és korszerű működésünknek köszönhetően továbbra is értéket és biztonságot nyújtunk ügyfeleinknek. Ezért minden adott ahhoz, hogy teljesíteni tudjuk 2021-re kitűzött céljainkat.”

2020 **negyedik negyedében** a **teljes díjbevétel** az előző évihez képest stabil maradt. A **működési eredmény** az előző évi 2,8 milliárd euróhoz képest 8,2 százalékkal, 3 milliárd euróra nőtt, és ehhez az eredményhez valamennyi üzletág hozzájárult. A magasabb nyereségrátának köszönhetően az Élet- és egészségbiztosítási üzletág működési eredménye emelkedett, míg a teljes kezelt vagyon (AuM) növekedésének köszönhető bevételemelkedés a Vagyonkezelési üzletág működési eredményének javulását eredményezte. A Vagyon- és felelősségbiztosítási üzletág működési eredménye szintén nőtt. Működési eredményünk növekedése bőven ellensúlyozta nem működési eredményünk romlását, így összességében a **részvényesek számára megtermelt adózott eredmény** 2,2 százalékkal, 1,8-ről 1,9 milliárd euróra nőtt.

Giulio Terzariol, az Allianz Csoport pénzügyi vezetője (CFO) elmondta, hogy „az Allianz csapata erős hajrával zárta a nagy kihívást jelentő évet, ami azt mutatja, hogy az Allianz megbízható partner minden részvényesünk számára.” „A COVID-19 kedvezőtlen hatásaival korrigált működési eredményünk meghaladta az előző évi rekordszintet, ami jól mutatja, hogy üzleti teljesítményünk mennyire diverzifikált

² A biztosítástechnikai tartalomokra vonatkozó átmeneti intézkedések alkalmazását is magába foglalóan a Szolvencia II. irányelv szerinti tőke megfelelési mutató a 2020. év végére 240 százalékra emelkedett (2020. harmadik negyedév végén ugyanez a mutató 224 százalékot ért el).

és egészséges. Tőkehelyzetünk a világjárvány teljes ideje alatt erős maradt. Ezért magabiztosan tekintünk a 2021-es évre.”

Vagyon- és felelősségbiztosítás: A COVID-19 járvány hatása a működési eredményre

- A teljes díjbevétel 2020-ban enyhén, 0,4 százalékkal emelkedve 59,4 milliárd euróra zárta. Az árfolyam- és konszolidációs hatásoktól megtisztított **belső növekedési ráta** –1,5 százalékot ért el, amely a főként a 4,8 százalékos negatív mennyiségi hatásnak és a 3,8 százalékos pozitív árhatásnak volt köszönhető. Ehhez a csökkenéshez főleg az Allianz Partners, az Euler Hermes és Olaszország járultak hozzá, míg az AGCS, Törökország és Németország pozitív belső növekedési rátát könyvelhetett el.
- 2020-ban a **működési eredmény** az előző évhez képest 13,4 százalékkal 4,4 milliárd euróra nőtt. A jegyzési eredményt nagymértékben befolyásolta a COVID-19 világjárvány, különösen a kereskedelmi üzletágakban, a természeti katasztrófákból eredő magasabb kárigények és a lebonyolításokból származó alacsonyabb eredmények, amelyeket csak részben ellensúlyozott a költséghányad jelentős javulása. A működési befektetési eredmény szintén csökkent.
- A **kombinált hányad** (a kárráfordítások és a költségek díjbevételhez viszonyított aránya) 0,8 százalékos emelkedést mutatva 2020-ban 96,3 százalékra nőtt.

„A Vagyon- és felelősségbiztosítási üzletágunk a működési eredményre vonatkozó középtávú célkitűzésünknek megfelelően teljesített, ha a COVID-19-cel kapcsolatos veszteségeket kivesszük a számításból” – mondta Giulio Terzariol, az Allianz Csoport pénzügyi vezetője (CFO). „Fegyelmezett jegyzésünk és folyamatosan javuló hatékonyságunk jelentős előrelépést kell, hogy eredményezzen a 2021-re előírányzott 93 százalékos kombinált hányad elérésében.”

2020. **negyedik** negyedévében a **teljes díjbevétel** 13,1-ről 12,7 milliárd euróra csökkent. A devizaátszámítási és a konszolidációs hatások kiszűrésével számított **belső növekedési ráta** mértéke –3,5 volt, elsősorban az Allianz Partners, Olaszország és az Euler Hermes miatt. A COVID-19 negatív hatásainak ellenére a **működési eredmény** 2019-hez képest 2,4 százalékkal, 881 millió euróra nőtt. Ez a jelentősen magasabb jegyzési eredménynek volt köszönhető. 2020. **negyedik** negyedévében a **kombinált hányad** összességében 2,2 százalékponttal, 97,4 százalékra javult.

Élet- és egészségbiztosítás: Erős működési eredmény és egészséges értékesítési számok

- Az új értékesítésből származó díjbevétel nettó jelenértéke (PVNBP)³ a COVID-19 korlátozások miatt az előző évi 67,0-ről 61,5 milliárd euróra esett vissza 2020-ban. A legnagyobb mennyiségi visszaesés Németországban és az Egyesült Államokban volt tapasztalható. A negatív hatásokat részben ellensúlyozta az Olaszországban jelentkező mennyiségi növekedés.
- Az új értékesítés eredményhányada (NBM) 3,2 százalékról 2,8 százalékra csökkent az alacsonyabb kamatok hatása miatt. Ezt nagymértékben ellensúlyozta a termékek újraárazása és a jobb üzleti struktúra, és folytatódott az előnyben részesített üzletágak felé történő elmozdulás. Az új értékesítés értéke (VNB) 2020-ban 2,2-ről 1,7 milliárd euróra csökkent az alacsonyabb volumen és az alacsonyabb nyereségráta együttes hatása miatt.
- A **működési eredmény** 2020-ban 4,7-ről 4,4 milliárd euróra esett vissza. Ennek oka elsősorban a spanyolországi Allianz Popular leépítése, valamint a veszteség elszámolása és az Egyesült

³ Eltérő jelzés hiányában a közleményben az új értékesítésből származó díjbevétel nettó jelenértéke (PVNBP) a nem ellenőrző részesedések levonása utáni értéken szerepel.

Államokban az előző évben tapasztalt pozitív hatás volt. Ugyanakkor a rugalmas befektetési nyereségből pozitív eredmények származtak.

„2020 végén az Élet- és egészségbiztosítási üzletág értékesítési és nyereségi rugalmasságának javulását tapasztaltuk” - nyilatkozta Giulio Terzariol. „Örömmel tölt el, hogy üzleti portfóliónk innovációjával és adaptálásával továbbra is sikerrel felelünk meg ügyfeink elvárásainak. Működési teljesítményünk szilárd alapokon nyugszik, és nagy várakozással tekintek egy erős 2021-es évre.”

2020 utolsó negyedében a **PVNB** – elsősorban a növekvő olaszországi és franciaországi értékesítéseknek köszönhetően – az előző évi 18,1 milliárd euróról 19,0 milliárd euróra nőtt. A **működési eredmény** – elsősorban a németországi Életbiztosítási üzletágban és az Egyesült Államokban elért javuló befektetési nyereség miatt – az előző évi 1,3 milliárd euróról 1,4 milliárdra emelkedett. Az **új értékesítés eredményhányada (NBM)** 2,9-ről 2,7 százalékra csökkent a kamatlábak csökkenése miatt, míg a **VNB** 519-ről 521 millió euróra nőtt a nagyobb volumenek miatt.

Vagyonkezelés: Rekordmagas szinten a teljes kezelt vagyon

- **A harmadik felektől származó teljes kezelt vagyon (AuM)** 2020-ban 26 milliárd euróval 1712 milliárd euróra növekedett. Ennek mozgatórugói a 96,5 milliárd euró értékű kedvező piaci hatások és a 32,8 milliárd euró összegű nettó tőkebeáramlás voltak. A kedvezőtlen, 104,3 milliárd eurós devizaátváltási műveletek hatása ezt részben ellentételezte.
- **A teljes kezelt vagyon** állománya 2020-ban rekordszintre, 2389 milliárd euróra növekedett.
- **A működési eredmény** az előző évi 2,7 milliárd euróhoz mérve a bevételek növekedésével 2020-ban 5,5 százalékkal, 2,9 milliárd euróra nőtt, elsősorban a harmadik felek által kezelt teljes vagyon magasabb átlagának köszönhetően. Ennek eredményeképpen a **költség-bevétel arány (CIR)** 2019-hez képest 1,1 százalékponttal, 61,2 százalékra csökkent 2020-ban. Az árfolyamhatásoktól megtisztított működési eredmény 7,3 százalékkal nőtt.

„A Vagyonkezelési üzletágba irányuló jelentős nettó tőkebeáramlás az ügyfeleinknek kínált vonzó értékajánlatunk bizonyítéka” – mondta Giulio Terzariol. „Az új, rekordmagas teljes kezelt vagyon és a kiváló termelékenységi mutatók nagyon jó előjel a 2021-es erős kezdéshez.”

2020 **utolsó negyedében** a működési bevételek 3,4 százalékkal, 2,1 milliárd euróra emelkedtek a teljes kezelt vagyon növekedésének köszönhető bevételnövekedés eredményeként. A működési bevételek emelkedése és a működési költségek csökkenése eredményeként a **költség-bevétel arány** 62,7 százalékról 58,7% százalékra csökkent. A **működési eredmény** 14,2 százalékkal, 857-ről 750 millió euróra nőtt. Az árfolyamhatásoktól megtisztított működési eredmény 20,7 százalékkal nőtt. **A harmadik felektől származó kezelt vagyon** értéke 2020 harmadik negyedének végéhez képest 42 milliárd eurós növekedést mutatott: a 61,6 milliárd euró értékű pozitív piaci hatásokat és a 27,7 milliárd euró értékű harmadik féltől származó nettó tőkebeáramlást részben ellentételezte a 47,7 milliárd euró értékű negatív deviza-átszámítási hatás.

Allianz Csoport – a IV. negyedévre és a 2020-es pénzügyi évre vonatkozó főbb előzetes adatok

| | | 2020. IV. né. | 2019. IV. né. | Változás | 2020. év | 2019. év | Változás | |
|--|---|---------------|---------------|--------------|-------------------------|---------------|---------------|----------|
| Teljes díjbevétel | Mrd EUR | 35,6 | 35,5 | 0,3% | 140,5 | 142,4 | -1,3% | |
| - Vagyon- és felelősségbiztosítás ¹ | Mrd EUR | 12,7 | 13,1 | -2,8% | 59,4 | 59,2 | 0,4% | |
| - Élet- és egészségbiztosítás | Mrd EUR | 20,9 | 20,5 | 2,0% | 74,0 | 76,4 | -3,1% | |
| - Vagyonkezelés | Mrd EUR | 2,1 | 2,0 | 3,4% | 7,3 | 7,2 | 2,6% | |
| - Vállalati és egyéb | Mrd EUR | 0,1 | 0,0 | 48,3% | 0,2 | 0,2 | 2,5% | |
| - Konszolidáció | Mrd EUR | -0,2 | -0,2 | 13,6% | -0,6 | -0,6 | -3,7% | |
| Működési eredmény | M EUR | 2 975 | 2 751 | 8,2% | 10 751 | 11 855 | -9,3% | |
| - Vagyon- és felelősségbiztosítás | M EUR | 881 | 861 | 2,4% | 4 371 | 5 045 | -13,4% | |
| - Élet- és egészségbiztosítás | M EUR | 1 429 | 1 298 | 10,1% | 4 359 | 4 708 | -7,4% | |
| - Vagyonkezelés | M EUR | 857 | 750 | 14,2% | 2 853 | 2 704 | 5,5% | |
| - Vállalati és egyéb | M EUR | -197 | -158 | 24,8% | -831 | -602 | 38,1% | |
| - Konszolidáció | M EUR | 4 | 0 | n. m. | -1 | 0 | n. m. | |
| Adózott eredmény | M EUR | 1 901 | 1 954 | -2,7% | 7 133 | 8 302 | -14,1% | |
| - nem ellenőrző részesedések | M EUR | 84 | 96 | -12,4% | 326 | 387 | -15,8% | |
| - részvényesek számára megtermelt | M EUR | 1 817 | 1 858 | -2,2% | 6 807 | 7 914 | -14,0% | |
| Egy részvényre jutó eredmény alapértéke | EUR | 4,41 | 4,46 | -1,1% | 16,48 | 18,90 | -12,8% | |
| Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke | EUR | 4,39 | 4,44 | -1,2% | 16,32 | 18,83 | -13,4% | |
| Egy részvényre jutó osztalék összege | EUR | - | - | - | 9,60² | 9,60 | 0,0% | |
| További KPI-k | | | | | | | | |
| - Csoport | Sajáttőke-arányos megtérülés ^{3,4} | % | - | - | 11,4% | 13,6% | -2,2% -p | |
| - Vagyon- és felelősségbiztosítás | Kombinált hányad | % | 97,4% | 99,6% | -22% -p | 96,3% | 95,5% | 0,8% -p |
| - Élet- és egészségbiztosítás | Új értékesítés eredmény hányada | % | 2,7% | 2,9% | -0,1% -p | 2,8% | 3,2% | -0,4% -p |
| - Élet- és egészségbiztosítás | Új értékesítés értéke | M EUR | 521 | 519 | 0,4% | 1 743 | 2 167 | -19,6% |
| - Vagyonkezelés | Költség-bevétel arány | % | 58,7% | 62,7% | -3,9% -p | 61,2% | 62,3% | -1,1% -p |
| | | | | | 2020.12.31. | 2019.12.31. | | |
| Saját tőke⁴ | Mrd EUR | | | | 80,8 | 74,0 | 9,2% | |
| Szolvenca II. irányelv szerinti tőke megfelelési mutató⁵ | % | | | | 207% | 212% | -5% -p | |
| Harmadik felektől származó teljes kezelt vagyon | Mrd EUR | | | | 1 712 | 1 686 | 1,5% | |

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 szám adatokkal.

1_ A teljes díjbevétel tartalmazza a bruttó biztosítási díjbevételt és a díj- és jutalékbevételeket.

2_ Javaslát.

3_ A részvényesek számára megtermelt adózott eredmény és az átlag saját tőke arányát mutatja az év elején és végén. A részvényesek számára megtermelt adózott eredmény részvényesi saját tőkeként besorolva, a nem dátumozott alárendelt kötvényekkel kapcsolatos nettó pénzügyi terhekkel kerül kiigazításra. Az átlagos részvényesi saját tőkébe nem számítanak bele a részvényesi saját tőkeként besorolt nem dátumozott alárendelt kötvények és a kötvényeken nem realizált árfolyamdífferencia árnýékelszámolásának nettó értéke.

4_ Nem ellenőrző részesedések nélkül.

5_ A kockázati tőke-értékek 99,5%-os megbízhatósági szintű csoportdiverzitást tükröznek. A biztosítástechnikai tartalékokkal kapcsolatos átmeneti intézkedéseket is figyelembe véve a Solvenca II. irányelv szerinti tőke megfelelési mutató 240% volt 2020. december 31-én.

München, 2021. február 19.

További információ:

Holger Klotz
Daniela Markovic
Aurika von Nauman

Tel.: +49 89 3800 90921
Tel.: +49 89 3800 2063
Tel.: +49 89 3800 16052

Az Allianzról

Az Allianz Csoport a világ egyik vezető biztosítója és vagyongazdálkodója, a világ több mint 70 országában több mint 100 millió⁴ magán és vállalati ügyféllel. Az Allianz a vagyon-, élet- és egészségbiztosítástól az assistance 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 mintegy 790 milliárd eurót kezel. Emellett vagyongazdálkodója, a PIMCO és az Allianz Global Investors 1700 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 a biztosítási ágazat vezetői között szerepel a Dow Jones Fenntarthatósági Indexben. 2020-ban az Allianz 150 ezer alkalmazottal 140 milliárd euró teljes díjbevételt és 10,8 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 halálozási 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. az 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. Az információk előzetes adatokon alapulnak. A 2020-es pénzügyi évre vonatkozó végleges eredményeket 2021. március 5-én (az éves jelentésben) tesszük közzé.

A jelen közlemény az Allianz Csoport éves és 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.

⁴ Beleértve az Allianz-ügyfelekkel rendelkező nem konszolidált szervezeteket.