

Az Allianz Csoport negyedéves és féléves eredményei

- 2,6 milliárd euró működési eredmény 2020 második negyedévében
- 2020 második negyedévében a részvényesek számára megtermelt adózott eredmény 28,6 százalékkal, 1,5 milliárd euróra csökkent
- 2020 első félévében a teljes díjbevétel változatlanul 73,5 milliárd euró maradt; 2020 második negyedévében a teljes díjbevétel 6,8 százalékkal, 30,9 milliárd euróra esett
- 4,9 milliárd euró működési eredmény 2020 első félévében
- 2020 első félévében a részvényesek számára megtermelt adózott eredmény 28,8 százalékkal, 2,9 milliárd euróra csökkent
- A Szolvencia II. irányelv szerinti tőkemegfelelési mutató megfelelő: 187 százalék

Vezetői összefoglaló: a nehéz körülmények között is stabil eredmény

A Covid-19-válság az eddigi egyik legsúlyosabb zavart okozta a gazdaságban és a pénzügyi piacokon. Bár a pénzügyi piacok erősödtek 2020 második negyedévében, a gazdasági talpra állás továbbra is törekény. Az Allianz változatos portfóliójának és stabil mérlegének köszönhetően továbbra is sikeresen kezeli a jelenlegi krízist, és meggyőző eredményeket ért el 2020 második negyedévében. A folyamatos bizonytalanság miatt jelenleg nem módosítjuk a 2020-as működési eredménnyel kapcsolatos előrejelzéseket.

A **belső bevétel növekedésének** árfolyam- és konszolidációs hatásoktól megtisztított mértéke -7,7 százalék volt 2020 második negyedévében, főleg az élet- és egészségbiztosítási üzletágnak köszönhetően. A **teljes díjbevétel** 6,8 százalékkal, 30,9 milliárd euróra csökkent 2020 második negyedévében (2019 második negyedéve: 33,2 milliárd euró). A **működési eredmény** 18,8 százalékkal, 2,6 milliárd euróra gyengült (3,2-ről) 2020 második negyedévében. A vagyonszerzési és felelősségbiztosítási üzletág működési eredménye a Covid-19-hez kapcsolódó veszteségek és az alacsonyabb működési befektetési eredmény miatt romlott. Az élet- és egészségbiztosítási üzletág működési eredménye stabil volt, a csökkenés főleg egy 2019. évi egyszeri, kedvező nyereségnek köszönhető. Vagyonkezelési üzletág meggyőző, bár az előző évhez képest alacsonyabb működési eredményt könyvelt el, elsősorban az alacsonyabb teljesítménydíjak miatt. A **részvényesek számára megtermelt adózott eredmény** 28,6 százalékkal, 1,5 milliárd euróra esett vissza (2,1-ről) 2020 második negyedévében, ami nagyrészt tükrözte a működési eredmény alakulását.

Az egy részvényre jutó eredmény alapértéke (EPS) 27,6 százalékkal, 7,07 (9,76 euróról) euróra csökkent 2020 első félévében. Az éves szintre kivetített sajáttőke-arányos megtérülés (RoE) 10,0 százalék volt (2019 teljes év. 13,6 százalék). A Szolvencia II. irányelv szerinti tőkemegfelelési mutató a 2020 első negyedév végi 190 százalékhoz képest 187 százalékra csökkent 2020 második negyedévének végére¹.

2020 első félévében a teljes díjbevétel stabil maradt. A működési eredmény 20,5 százalékkal, 4,9 milliárd euróra esett (6,1-ről); a Covid–19 jelentős negatív hatást gyakorolt a biztosítási üzletágak működési eredményére. A vagyon- és felelősségbiztosítás alacsonyabb jegyzési és működési befektetési eredményt ért el. Az élet- és egészségbiztosítási üzletág működési eredménye egy 2019. évi egyszeri, kedvező nyereség és az alacsonyabb befektetési nyereségrata következtében csökkent. A teljes kezelt vagyon (AuM) növekedésének köszönhető bevételelnövekedés a vagyonkezelési üzletág működési eredményének javulását eredményezte. A részvényesek számára megtemelt adózott eredmény csökkenését főképpen a működési eredmény visszaesése okozta.

„A pandémia továbbra is minden iparág számára kihívást jelent. Az Allianz ennek ellenére jó eredményeket ért el, és figyelemre méltó ellenálló képességről tett tanúbizonyítást 2020 első félévében. Ezért biztosak vagyunk abban, hogy 2020 második félévében is meggyőző pénzügyi teljesítményt látunk majd” – mondta Oliver Bäte, az Allianz SE vezérigazgatója.

Vagyon- és felelősségbiztosítás: működési eredmény a Covid–19-járvány nyomása alatt

- A teljes díjbevétel 13,5 milliárd euróval (13,4) lényegében változatlan maradt 2020 második negyedévében. Az árfolyam- és konszolidációs hatásoktól megtisztított belső növekedési ráta –1,6 százalékot ért el, amelyet a főleg a Covid–19 hatásának köszönhető 5,3 százalékos negatív mennyiségi hatás és a 4,5 százalékos pozitív árhatás tett ki. A negatív eredmény elsősorban az Allianz Partners, az Egyesült Királyság és Olaszország eredményeinek tudható be. Ezt némileg ellensúlyozta az AGCS, Németország, illetve az ázsiai és csendes-óceáni térségek pozitív belső növekedési rátája.
- A működési eredmény 17,4 százalékkal, 1,1 milliárd euróra esett 2020 második negyedévében 2019 második negyedévéhez képest. A jegyzési eredményt a Covid–19-pandémia hatásai, a nagyobb veszteségek növekedése, valamint a rosszabb lebonyolítási eredmény gyengítették. Ezeket a hatásokat részben ellensúlyozta a költséghányad javulása. Ezenkívül a működési befektetési bevétel is jelentősen visszaesett.
- A kombinált hányad (kárráfordítások és költségek díjbevételhez viszonyított aránya) 1,2 százalékponttal, 95,5 százalékra nőtt 2020 második negyedévében.

„A Covid–19 hatása a vagyon- és felelősségbiztosítási üzletág bevételeire jelentősebb volt 2020 második negyedévében, de ami a bevételnövekedést illeti, a franchise ellenállónak mutatkozott” – mondta Giulio Terzariol, az Allianz SE CFO-ja. „A Covid–19 hatásaitól megtisztított teljesítmény továbbra is erős, a normalizált kombinált hányad 94 százaléknál kisebb; a biztosítástechnikai kiválóságra és a hatékonyságra helyezett hangsúly kifizetődik.”

2020 első félévében a teljes díjbevétel 33,8 milliárd euróra emelkedett (32,9-ről). Az árfolyam- és konszolidációs hatások kiszűrésével számított belső növekedési ráta 0,3 százalék volt, főleg az AGCS, az ázsiai és csendes-óceáni térség, illetve Németország eredményeiből fakadóan. Mivel különösen a jegyzési eredmény csökkent jelentősen, –0,8 milliárd euróval a természeti katasztrófák okozta biztosítási események és a Covid–19 komoly hatása miatt - a működési eredmény a tavalyi év hasonló időszakához képest 23,4 százalékkal, 2,2 milliárd euróra esett vissza. Ezt a negatív hatást részben ellensúlyozta a

¹ A biztosítástechnikai tartalommal kapcsolatos átmeneti intézkedéseket is figyelembe véve, a Szolvencia II. irányelv szerinti tőkemegfelelési mutató 217 százalék volt.

költséghányad jelentős javulása. Összességében a **kombinált hányad** 2,7 százalékponttal, 96,7 százalékra romlott az első félévben.

Élet- és egészségbiztosítás: 1,0 milliárd euró működési eredmény

- Az új értékesítésből származó díjbevétel nettó jelenértéke (PVNBP)² 11,5 milliárd euróra csökkent (15,2-ről) 2020 második negyedévében, amelyre csaknem minden országban hatást gyakorolt a Covid–19. A legnagyobb mennyiségi visszaesés Németországban (csökkent a tőkehatékony termékek értékesítése) és az Egyesült Államokban (csökkent a fix összegű évjáradékok értékesítése) volt tapasztalható.
- Az új értékesítés eredményhányada (NBM) 2020 második negyedévében 3,1 százalékra esett vissza (3,6 százalékról) az alacsonyabb kamatok hatása miatt, amit nagymértékben ellensúlyoztak a javuló termékek és a jobb üzleti mix, amely magában foglalja az előnyben részesített üzletágak felé történő elmozdulást. Az új értékesítés értéke (VNB) az alacsonyabb mennyiségnek és az alacsonyabb nyereségrátának köszönhetően 2020 második negyedévében 357 millió euróra csökkent (544-ről).
- A működési eredmény 1,0 milliárd euróra esett (1,2-ről) 2020 második negyedévében. Ennek oka elsősorban egy egyszeri, kedvező nyereség az Egyesült Államokban 2019 második negyedévében. Az eredmény csökkenéséhez hozzájárult még a magasabb fedezési költség az egyesült államokbeli változó összegű évjáradék üzletágban, valamint a spanyolországi Allianz Popular leépítése.

„Elégedett vagyok az értékesítési tevékenység 2020 második negyedévében tapasztalható minőségével az élet- és egészségbiztosítási üzletágban, ez a meggyőző új értékesítési eredményhányadban is érzékelhető” – közölte Giulio Terzarid. „Működési jövedelmezőségünk továbbra is erős, azt az aktív kockázatkezelési intézkedéseink megfelelően támogatják.”

Az új értékesítésből származó díjbevétel nettó jelenértéke (PVNBP) 2020 első félévében 29,6 milliárd euróra gyengült (32,9-ről), elsősorban a németországi és az egyesült államokbeli életbiztosítási értékesítések visszaesése következtében. A működési eredmény 1,8 milliárd euróra csökkent (2,3-ról), aminek oka elsősorban egy egyszeri, kedvező nyereség az Egyesült Államokban 2019 második negyedévében. Az eredmény romlásához hozzájárult még a nagyobb értékvesztés 2020 első negyedévében, a magasabb fedezési költség az Egyesült Államokban és a spanyolországi Allianz Popular leépítése. Az új értékesítés eredményhányada 2,9 százalékra esett (3,5-ről), aminek hatására az új értékesítés értéke 851 millió eurót ért el (1153-ról).

Vagyonkezelés: a harmadik felektől származó teljes kezelt vagyon 6,5 százalékkal nőtt

- A harmadik felektől származó teljes kezelt vagyon (AuM) 2020 első negyedévének végéhez képest 101 milliárd euróval, 1658 milliárd euróra nőtt 2020 második negyedévében. Ennek mozgatórugói a kedvező, 102,3 milliárd euró értékű piaci hatások és a 25,8 milliárd euró összegű nettó tőkebeáramlás voltak. Mindkét tényező erős visszapatannást jelez 2020 első negyedévéhez képest, amelyre a Covid–19 erős hatást gyakorolt. A kedvezőtlen, 28,5 milliárd eurós devizaárfolyam-hatások ezt részben ellentételezték.
- A teljes kezelt vagyon állománya 2250 milliárd euróra nőtt 2020 második negyedévében.
- A működési eredmény 5,7 százalékkal, 640 millió euróra mérséklődött (678-ról) 2020 második negyedévében az alacsonyabb teljesítménydíjaknak köszönhetően. Ráadásul a működési

² Eltérő jelzés hiányában a közleményben az új értékesítésből származó díjbevétel nettó jelenértéke (PVNBP) a nem ellenőrző részesedések levonása utáni értéken szerepel.

ráfordítások is nőttek. Ennek eredményeképpen a **költség-bevétel arány (CIR)** 2019 második negyedévéhez képest 1,7 százalékponttal, 62,8 százalékra nőtt 2020 második negyedévében. A devizaárfolyam-hatásoktól megtisztított működési eredmény 7,2 százalékkal csökkent.

„A kihívásokkal teli környezetben is erős nettó beáramlás egyértelműen mutatja, hogy vagyongazdálkodási üzletágunk remekül teljesít” – mondta Giulio Terzariol. „Megfelelő helyzetben vagyunk, hogy még nagy bizonytalanság mellett is jó működési eredményt érjünk el, és közép- és hosszú távon értéket teremtsünk a vagyongazdálkodási franchise számára.”

2020 **első félévében** a működési bevételek 5,2 százalékkal, 3,5 milliárd euróra emelkedtek a teljes kezelt vagyon növekedésének köszönhető bevételnövekedés következtében. A **költség-bevétel arány** csaknem változatlan, 62,2 (62,3) százalék maradt. A **működési eredmény** 5,4 százalékkal, 1319 millió euróra nőtt (1251-ről). Belső alapon a működési eredmény 3,0 százalékkal javult. A nettó kiáramlás, a kedvezőtlen piaci hatások és a negatív devizaárfolyam-hatások eredményeképpen a **harmadik felektől származó teljes kezelt vagyon** 1658 milliárd eurót tett ki, ami 28 milliárd eurós, vagyis 1,7 százalékos csökkenést jelent a 2019. év végéhez képest.

Allianz Csoport – 2020 második negyedéves és első féléves főbb adatok

		2020. II. né.	2019. II. né.	Valto zás	2020. I. f.é.	2019. I. f.é.	Valto zás
Teljes díjbevétel	Mrd EUR	30,9	33,2	-6,8 %	73,5	73,5	0,0%
– Vagyon- és felelősségbiztosítás ¹	Mrd EUR	13,5	13,4	0,3%	33,8	32,9	2,6%
– Élet- és egészségbiztosítás	Mrd EUR	15,8	18,1	-12,6 %	36,4	37,4	-2,8%
– Vagyonkezelés	Mrd EUR	1,7	1,7	-1,4%	3,5	3,3	5,2%
– Vállalati és egyéb	Mrd EUR	0,1	0,1	-15,9 %	0,1	0,1	-6,0%
– Konszolidáció	Mrd EUR	-0,1	-0,1	-12,7 %	-0,3	-0,3	-8,9%
Működési eredmény	M EUR	2.565	3.159	-18,8%	4.869	6.121	-20,5%
– Vagyon- és felelősségbiztosítás	M EUR	1.143	1.383	-17,4 %	2.175	2.838	-23,4 %
– Élet- és egészségbiztosítás	M EUR	991	1.231	-19,5 %	1.810	2.327	-22,2 %
– Vagyonkezelés	M EUR	640	678	-5,7%	1.319	1.251	5,4%
– Vállalati és egyéb	M EUR	-204	-131	55,3 %	-43 2	-296	45,9%
– Konszolidáció	M EUR	-5	-2	121,5 %	-3	1	n,m,
Adózott eredmény	M EUR	1.618	2.265	-28,6%	3.101	4.316	-28,1%
– nem ellenőrző részesedésekre jutó	M EUR	90	12 5	-28,1 %	174	20 7	-16,0 %
– részvényesekre jutó	M EUR	1.528	2.140	-28,6 %	2.927	4.109	-28,8 %
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke	EU R	3,71	5,11	-27,4%	7,07	9,76	-27,6%
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke	EU R	3,68	5,10	-27,8%	6,94	9,75	-28,8%
További KPI-k							
– Csoport Saját-tőke-arányos megtérülés ^{2,3}	%	10,5%	13,6 %	-3,1%-p	10,0%	13,6%	-3,5% -p
– Vagyon- és felelősségbiztosítás Kombinált hányad	%	95,5%	94,3 %	1,2% -p	96,7%	94,0%	2,7% -p
– Élet- és egészségbiztosítás értékesítés eredményhányada	Új %	3,1%	3,6%	-0,5%-p	2,9%	3,5%	-0,6% -p
– Élet- és egészségbiztosítás értékesítés értéke	Új M EUR	357	544	-34,3 %	851	1.153	-26,2 %
– Vagyonkezelés Költség-bevétel arány	%	62,8%	61,1 %	1,7% -p	62,2%	62,3%	-0,1% -p
					2020. 06. 30.	2019. 12. 31.	
Saját tőke³	Mrd EUR				72,1	74,0	-2,5%
Szolvencia II. irányelv szerinti tőke megfelelési mutató⁴	%				187%	212 %	-26% -p
Harmadik felektől származó teljes kezelt vagyon	Mrd EUR				1.658	1,686	-1,7%

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 számadatokkal.

1. A teljes díjbevétel tartalmazza a bruttó biztosítási díjbevételt és a díj- és jutalékbevételeket.
2. A részvényesek számára megtermelt adózott eredmény és a saját tőke átlagának évesített arányát mutatja, a kötvényeken nem realizált árfolyamkülönbséget és az adózott árnyékelszámolás nélkül, az időszak elején és végén. Az évesített adatok nem tekintendők a teljes évi számokra vonatkozó előrejelzésnek. 2019 II. negyedévére és 2019 első félévére vonatkozóan a teljes évre vetített tökemegtérülést tüntettük fel.
3. Nem ellenőrző részesedések nélkül.
4. A kockázati tőke-értékek 99,5 százalékos megbízhatósági szintű csoportdiverzitást tükröznek. A biztosítástechnikai tartalékokkal kapcsolatos átmeneti intézkedéseket is figyelembe véve a Szolvencia II. irányelv szerinti tőke megfelelési mutató 217 százalék volt 2020. június 30-án.

München, 2020. augusztus 5.

További információ:

Holger Klotz Tel.: +49 89 3800 90921
Daniela Markovic Tel.: +49 89 3800 2063
Aurika von Nauman Tel. +49 89 3800 16052

Az Allianzról

Az Allianz Csoport a világ egyik vezető biztosítója és vagyonkezelője, a világ több mint 70 országában több mint 100 millió lakossági 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 766 milliárd eurót kezel. Emellett vagyonkezelői, a PIMCO és az Allianz Global Investors 1700 milliárd euró értékű, harmadik felektől származó vagyont kezelnek. Az ökológiai és társadalmi szempontok üzleti gyakorlatba és befektetési döntésekbe való szisztematikus beépítésének köszönhetően az Allianz vezető helyen szerepel a biztosítótársaságok között a Dow Jones Fenntarthatósági Indexben. 2019-ben az Allianz 147 ezer alkalmazottal 142 milliárd euró teljes díjbevételt és 11,9 milliárd euró működési eredményt ért el.

A közlemények mindenkor az alábbiak figyelembevételével értelmezendők.

Figyelemztetés 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 piacai 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 halálzási 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 a vállalat [adatvédelmi nyilatkozatában](#) található.