

Az Allianz 2,9 milliárd euró működési eredményt ért el 2020 harmadik negyedévében

- A részvényesekre jutó adózott eredmény ugyanakkor 5,9 százalékkal, 2,1 milliárd euróra nőtt
- 2020-ban a harmadik negyedév teljes díjbevétele 6,1 százalékkal 31,4 milliárd euróra, a 2020-as év első 9 hónapjának teljes díjbevétele pedig enyhén, 104,9 milliárdeuróra csökkent
- 2020 első 9 hónapjának működési eredménye 7,8 milliárd euro volt, a COVID-19 hatásai nélkül pedig elérné a 9,1 milliárd eurós tavalyi szintet
- 2020. első 9 havi részvényesekre jutó adózott eredménye 17,6 százalékkal 5 milliárd euróra csökkent
- A Szolvencia II szerinti tőkemegfelelési mutató a 2020. év harmadik negyedévének végén 192 százalékos.

Vezetői összefoglaló: Erős működési eredmény

Egy rövid gazdasági helyreállítás után a fertőzések arányának növekedése újból a korlátozó intézkedések szigorítására készítette a kormányokat, annak érdekében, hogy megfékezzék a COVID-19 járványterjedését. A kihívásokkal teli társadalmi-gazdasági körülmények között az Allianz Csoport 2020 harmadik negyedévében újra bizonyította ellenállóképességét, és az év első kilenc hónapjában stabil teljesítményt jegyzett valamennyi üzletágában.

A **belső bevétel csökkenésének** árfolyam- és konszolidációs hatásoktól megtisztított mértéke 6,0 százalék volt 2020 harmadik negyedévében, amely hatás főleg az élet- és egészségbiztosítási üzletág eredményeiknek tudható be. A **teljes díjbevétel** 6,1 százalékkal, 31,4 milliárd euróra gyengült 2020 harmadik negyedévében (2019 harmadik negyedévében 33,4 milliárd euró volt), míg a **működési eredmény** pusztán 2,6 százalékkal 2,9 milliárd euróra csökkent (az egy évvel ezelőtti 3 milliárdról). A növekvő befektetési nyereségrátának köszönhetően az élet- és egészségbiztosítási üzletág működési eredményének összege növekedést mutatott. A vagyon- és felelősségbiztosítási üzletágban a működési eredmény csak kis mértékben esett vissza a COVID-19 járvánnyal kapcsolatos további veszteségek és az alacsonyabb kifutási járulék ellenére. A vagyonkezelési üzletág működési eredménye a működésből származó bevételek hanyatlását követően csökkent. A **részvényesekre jutó adózott eredmény** 5,9 százalékkal 2,1 milliárd euróra növekedett 2020. harmadik negyedévében (1,9-ről), a nem működési befektetések magasabb eredménye következtében, amelyet részben ellensúlyoztak a magasabb átszervezési és integrációs kiadások, valamint az alacsonyabb működési eredmény.

Az **egy részvényre jutó eredmény (EPS) alapértéke** 2020 harmadik negyedévében 7,2 százalékkal 5,01 euróra nőtt az előző év azonos időszakában elért 4,68 euróhoz képest. Az éves szintre kivetített **saját tőke-arányos megtérülési mutató (ROE)** 11,3 százalékra emelkedett (2019 teljes év: 13,6 százalék). A Szolvencia

II. irányelv szerinti tőke megfelelési mutató a 2020 második negyedév végi 187 százalékhöz képest 192 százalék volt 2020 harmadik negyedévének végére.¹

2020 első kilenc hónapjában a teljes díjbevétel 1,9 százalékkal csökkent. A működési eredmény 14,6 százalékkal 7,8 milliárd euróra gyengült (9,1-ről) főként a COVID-19 járvány 1,3 milliárd eurót elérő káros hatásai miatt. A vagyon- és felelősségbiztosítási működési eredmény gyengült mind az alacsonyabb jegyzési eredmények, mind a működési befektetési eredmény miatt. Az élet- és egészségbiztosítási üzletág működési eredménye egy 2019. évi egyszeri, kedvező nyereség és az alacsonyabb befektetési nyereségráta következtében csökkent. A teljes kezelt vagyon (AuM) növekedésének köszönhető bevétele növekedés a vagyonkezelési üzletág működési eredményének javulását eredményezte. A részvényesekre jutó adózott eredmény csökkenését főképpen a működési eredmény visszaesése okozta.

A COVID-19 járvánnyal kapcsolatos folyamatos gazdasági bizonytalanság tükrében az Allianz SE Igazgatósága úgy döntött, hogy nem folytatja tovább a korábban felfüggesztett 2020-as Részvény Visszavásárlási Programot, és a továbbiakban nem hajtja végre a program fennmaradó, 750 millió eurót érintő részét.

„Meggyőző eredményeket értünk el egy folyamatosan kihívásokkal teli környezetben. Nemcsak pénzügyi teljesítményünk maradt stabil, de erős támogatást is kaptunk fantasztikus munkatársainktól a világ minden táján. Az Interbrand ismét az Allianz-ot ismerte el világelsőként a biztosítási márkák között” – nyilatkozta Oliver Bäte, az Allianz SE vezérigazgatója. „Ezért továbbra is biztosak vagyunk abban, hogy nemcsak a COVID-19 járványnak ellenállunk, hanem az Allianz-ot is képesek vagyunk tovább erősíteni minden érintett fél előnyére.

Vagyon- és felelősségbiztosítás: A COVID-19 járvány továbbra is kihat a működési eredményre és alacsonyabb a lebonyolítási eredmény

- A teljes díjbevétel 1,8 százalékkal 12,9 milliárd euróra csökkent 2020 harmadik negyedévében. A belső növekedési ráta árfolyam és konszolidációs hatásoktól megtisztított mértéke 4,1 százalékkal gyengült a 9,0 negatív volumen hatás és az 5,6 százalékos pozitív árhatás következtében. Ehhez a csökkenéshez főleg az Allianz Partners, az AGCS és az Euler Hermes járultak hozzá, míg Németország, Törökország és Kína pozitív belső növekedési rátát könyvelhetett el.
- A működési eredmény lényegében nem változott, 1,3 (1,3) milliárd eurós szintet ért el 2020 harmadik negyedévében. A jegyzési eredményt befolyásolta a COVID-19 járvány, és a lebonyolítási eredmény egyértelműen alacsonyabb bevételt hozott. Ezeket a hatásokat nagyban ellensúlyozta a természeti katasztrófákkal kapcsolatos alacsonyabb kárigények szintje.
- Ennek eredményeképpen a kombinált hányad (a kárráfordítások és költségek díjbevételhez viszonyított aránya) enyhén, 0,2 százalékponttal 94,5 százalékra nőtt 2020 harmadik negyedévében.

„Örömmel tölt el, hogy jegyzési nyereségességünk ilyen jól megállja a helyét” - mondta Giulio Terzariol, az Allianz SE pénzügyi vezetője. „Leszámítva a COVID-19 hatását, alapvetően megfelelő növekedést látunk a kombinált hányadot illetően. Kultúránkban erős a jegyzési fegyelem és a szakmai kiválóság, és továbbra is a produktivitásra fókuszálunk.”

¹A biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó átmeneti intézkedések alkalmazását is magába foglalóan a Szolvencia II. irányelv szerinti tőke megfelelési mutató a 2020. év harmadik negyedévének végén 224%-ra emelkedett (2020. második negyedév végén ugyanez a mutató 217 százalékot ért el).

2020 első kilenc hónapjában a teljes bevétel 46,7 milliárd euróra nőtt az előző év azonos időszakában elért 46,1 milliárd euróhoz képest. A devizaátszámítási és a konszolidációs hatások kiszűrésével számított **belső növekedési ráta** mértéke 0,9 százalékkal esett vissza elsősorban az Allianz Partners, az Euler Hermes és Olaszország miatt. Különösen a COVID-19 járvány által előidézett jelentősen alacsonyabb jegyzési eredmény, valamint az alacsonyabb működésből származó befektetési eredmény miatt a **működési eredmény** 16,6 százalékot hanyatlott 3,5 milliárd euróra az előző év azonos időszakához képest. Ezt a negatív hatást részben ellensúlyozta a költséghányad jelentős javulása. Összességében a **kombinált hányad** 1,9 százalékponttal 96,0 százalékra romlott.

Élet- és egészségbiztosítás: 1,1 milliárd eurós erős működési eredmény

- Az új értékesítésből származó díjbevétel nettó jelenértéke (PVNBP)², 12,9 milliárd euróra csökkent (16,1-ről) 2020 harmadik negyedévében a COVID-19 és a megváltozott üzleti struktúra hatására. A legnagyobb volumen csökkenést az Egyesült Államokban könyvelték el a fix indexálású évjáradék termékek romlása, illetve Németországban a „Perspektive” termék alacsonyabb értékesítési szintje miatt.
- Az új értékesítés eredményhányada (NBM) 2020 harmadik negyedévében is, 2,9 százalékra (3,1 százalékról) csökkent az alacsonyabb kamatok hatása miatt. Ezt nagymértékben ellensúlyozták az innovatív termékek és a jobb üzleti struktúra. Az új értékesítés értéke (VNB) 371 millió euróval csökkent 2020 harmadik negyedévében (494-ről) az alacsonyabb volumen és az alacsonyabb nyereségráta összesített hatása miatt.
- A működési eredmény 1,119 milliárd euróra nőtt (1,083-ról) 2020 harmadik negyedévében. Ez elsősorban a jobb befektetési nyereségrátának volt köszönhető az Egyesült Államokban és az Ázsia-Csendes Óceáni térségben.

„Értékesítésünk minősége magas szintű maradt, mivel preferált üzletágainkban az életbiztosítási termékek növekvő aránya segítette az új értékesítési eredményhányad alacsonyabb kamatlábainak ellensúlyozásában” - nyilatkozta Giulio Terzariol. „Tovább folytatjuk termékcsaládjaink megújítását, hogy vonzó ajánlatokat kínálhassunk ügyfeleink számára, és biztosítsuk Élet- és egészségbiztosítási üzletágunk megfelelő működési eredményességét.”

2020 első kilenc hónapjában az új értékesítésből származó díjbevétel jelenértéke (PVNBP) 42,5 milliárd euróra csökkent (49,0-ról) elsősorban az életbiztosítási ág alacsonyabb értékesítési szintje miatt az Egyesült Államokban és Németországban. A működési eredmény 2,9 milliárd euróra csökkent (3,4-ről). Az eredmény csökkenését nagyrészt egy egyszeri kedvező nyereség 2019 második negyedévében valamint a magasabb fedezeti ráfordítások főként 2020 első félévében az egyesült államokbeli változó évjáradék üzletágában okozták. A további okok a spanyol Allianz Popular értékesítésében és Franciaország alacsonyabb befektetési nyereségrátájában keresendők. Az új értékesítés eredményhányada 2,9 százalékra csökkent (3,4-ről), így az új értékesítés értéke 1,2 milliárd eurót ért el (1,6-ről).

Vagyonkezelés: 26 milliárd euró harmadik féltől származó nettó tőkebeáramlás

- 2020 harmadik negyedévében a harmadik felektől származó kezelt vagyon (AuM) értéke a második negyedév végéhez képest 13 milliárd euróval, 1670 milliárd euróra nőtt. Ez a fejlemény köszönhető

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

- volt a 40,2 milliárd eurónyi pozitív piaci hatásnak és a 25,6 milliárd euró nettó tőkebeáramlásnak, valamint egy 53,1 milliárd eurós negatív árfolyamhatásnak.
- A **teljes kezelt vagyon** 2271 milliárd eurót tett ki. A pozitív piaci hatások és a nettó tőkebeáramlások ellensúlyozták a negatív árfolyamhatásokat, ez összességében stabil fejlődést eredményezett 2020 harmadik negyedévében.
 - A **működési eredmény** nagyon jó szintet ért el 2020 harmadik negyedévében annak ellenére, hogy a bevételek 3,7 százalékkal 677 millió euróra csökkentek (703-ról) az alacsonyabb szinten teljesítő biztosítási díjbevételek és AuM bevételek következtében. A csökkenő működési kiadásoknak ellensúlyozó hatása volt.
Összességében a **költség-bevétel arány (CIR)** alig változott, a 2019 harmadik negyedévi 61,7 százalékos szintről 61,9 százalékra módosult 2020 harmadik negyedévére. Az árfolyamhatásoktól megtisztított működési eredmény 0,1 százalékkal nőtt.

„Vagyonkezelési üzletágunk megfelelő nettó bevételek és jó működési eredmény mellett kiváló hatékonyságot mutat” - mondta Giulio Terzariol, „Örülök annak, hogy ügyfeleink bíznak bennünk. Tovább bővítjük termékpalettánkat és ügyfélkörünket, új technológiákba fektetünk, és javítjuk termelékenységünket.”

2020 **első kilenc hónapjában** a működési bevételek 2,2 százalékkal 5,3 milliárd euróra emelkedtek a harmadik felektől származó kezelt vagyon átlagos állományának növekedésének köszönhetően. A **költség-bevétel arány** továbbra is 62,1 százalék (62,1-ről). A **működési eredmény** 2,2 százalékkal 1.996 millió euróra emelkedett (1.954-ről) (mind névértéken, mind pedig belső értéken). A kedvező piaci hatások, a nettó beáramlások, valamint az árfolyamügyletek negatív hatásai 1.670 milliárd eurós eredményt hoztak a **harmadik felektől származó kezelt vagyon** területén, amely 16 milliárd eurós ill. 0,9 százalékos csökkenés 2019 év végéhez képest.

Allianz Csoport – 2020 harmadik negyedévére és első kilenc hónapjára vonatkozó legfontosabb adatok

		2020. III. né.	2019. III. né.	Változás	2020. első 9 hó	2019. első 9 hó	Változás
Teljes díjbevétel	Mrd EUR	31,4	33,4	-6,1%	104,9	106,9	-1,9%
– Vagyon- és felelősségbiztosítás ¹	Mrd EUR	12,9	13,2	-1,8%	46,7	46,1	1,4%
– Élet- és egészségbiztosítás	Mrd EUR	16,8	18,5	-9,4%	53,1	55,9	-5,0%
– Vagyonkezelés	Mrd EUR	1,8	1,8	-3,2%	5,3	5,2	2,2%
– Vállalati és egyéb	Mrd EUR	0,1	0,1	-14,1%	0,2	0,2	-9,1%
– Konszolidáció	Mrd EUR	-0,2	-0,2	-11,7%	-0,4	-0,5	-10,0%
Működési eredmény	M EUR	2 907	2 984	-2,6%	7 776	9 105	-14,6%
– Vagyon- és felelősségbiztosítás	M EUR	1 315	1 347	-2,4%	3 490	4 184	-16,6%
– Élet- és egészségbiztosítás	M EUR	1 119	1 083	3,4%	2 930	3 410	-14,1%
– Vagyonkezelés	M EUR	677	703	-3,7%	1 996	1 954	2,2%
– Vállalati és egyéb	M EUR	-203	-148	36,9%	-634	-444	42,9%
– Konszolidáció	M EUR	-2	-1	98,6%	-5	0	n. m.
Adózott eredmény	M EUR	2 131	2 032	4,9%	5 232	6 348	-17,6%
– nem ellenőrző részesedések	M EUR	68	84	-19,2%	242	292	-16,9%
– részvényesek számára megteremtelt	M EUR	2 063	1 947	5,9%	4 990	6 056	-17,6%
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke	EUR	5,01	4,68	7,2%	12,07	14,44	-16,4%
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke	EUR	4,89	4,66	4,9%	11,86	14,39	-17,6%
További KPI-k							
– Csoport	Saját-tőke-arányos megtérülés ^{2,3}	14,5%	13,6%	0,9% -f	11,3%	13,6%	-2,3% -p
– Vagyon- és felelősségbiztosítás	Kombinált hányad	94,5%	94,3%	0,2% -f	96,0%	94,1%	1,9% -p
– Élet- és egészségbiztosítás	Új értékesítés eredményhányada	2,9%	3,1%	-0,2% -f	2,9%	3,4%	-0,5% -p
– Élet- és egészségbiztosítás	Új értékesítés értéke	371	494	-25,1%	1 222	1 648	-25,9%
– Vagyonkezelés	Költség-bevétel arány	61,9%	61,7%	0,2% -f	62,1%	62,1%	0,0% -p
					2020.09.30.	2019.12.31.	
Saját tőke³	Mrd EUR				74,6	74,0	0,9%
Szolvenca II. irányelv szerinti tőkemegfelelési mutató⁴	%				192%	212%	-20%-p
Harmadik felektől származó teljes kezelt vagyon	Mrd EUR				1 670	1 686	-0,9%

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_ A teljes díjbevétel 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 ányékeltszámolás nélkül, az időszak elején és végén. Az évesített adatok nem tekintendők a teljes évi számokra vonatkozó előrejelzésnek. 2019. III. negyedévére és 2019 első kilenc hónapjára vonatkozóan a teljes évre vetített tőkemegtérülést 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 Solvenca II. irányelv szerinti tőkemegfelelési mutató 224% volt 2020. szeptember 30-án.

München, 2020. november 6.

További információ, elérhetőségek:

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 vagyongazdálkodója, a világ több mint 70 országában több mint 100 millió lakossági és vállalati ügyféllel. Az Allianz a vagyoni-, 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 774 milliárd eurót kezel. Emellett vagyongazdálkodó, 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 Fenntarthatóság 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.

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 jelzettekétől. 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. 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 [adatvédelmi nyilatkozatunkban](#) található.