

## Erős eredménnyel zárta az Allianz a harmadik negyedévet

- 2019 harmadik negyedévében a belső bevételnövekedés üteme 6,4 százalék volt
- 2019 harmadik negyedévében elért működési eredmény jelentős, 3,0 milliárd euró
- A részvényesek számára megtermelt adózott eredmény 2019. harmadik negyedéves értéke 0,6 százalékkal, 1,9 milliárd euróra nőtt
- Megnyugtató szintű, 202 százalékos Szolvencia II szerinti tőkemegfelelési mutató a 2019. év harmadik negyedévének végén
- A 2019. év első kilenc hónapjának működési eredménye 4,2 százalékkal, 9,1 milliárd euróra nőtt
- A működési eredmény 2019-ben a 11,0–12,0 milliárd eurós céltartomány felső felében várható.

---

### Vezetői összefoglaló: Erőteljesen növekedő bevételek, jelentős működési eredmény

Az Allianz Csoport újabb sikeres negyedévet zárt, lendületes üzleti teljesítménnyel. A valamennyi üzletágban dinamikusan növekedő bevételek és tekintélyes jövedelmezőség alátámasztja az egész éves várható eredmények megvalósulását. A **belső bevételnövekedés** árfolyam- és konszolidációs hatásoktól megtisztított mértéke 6,4 százalék volt, amelyhez valamennyi, de különösen élet- és egészségbiztosítási üzletág járult hozzá. A **teljes bevétel** 8,1 százalékkal, 33,4 milliárd euróra nőtt (2018 második negyedévében 30,9 milliárd euró volt). A **működési eredmény** jelentős, 3,0 milliárd euró. A vagyonkezelési üzletágban a teljes kezelt vagyonból származó bevételek nőttek, és az Allianz Csoport működési eredménye a magasabb igazgatási költségek ellenére is javult. Élet- és egészségbiztosítási üzletág működési eredménye is nőtt: az alacsonyabb befektetési nyereséget ellensúlyozta a volumen növekedése és a magasabb technikai nyereséghányad. A vagyon- és felelősségbiztosítási üzletág működési eredménye ugyanakkor csökkent, főként a lebonyolítási eredmény mérsékeltbb hatásának köszönhetően.

A **részvényesek számára megtermelt adózott eredmény** kismértékben, 0,6 százalékkal 1,9 milliárd euróra nőtt a 2018. harmadik negyedéves eredményhez (1,9 milliárd euró) képest: a nem működési befektetések magasabb eredményét és az alacsonyabb adókulcsot ellensúlyozta a nem ellenőrző részesedésekből származó eredmény normalizálódása.

**Az egy részvényre jutó eredmény (EPS) alapértéke** 2019 harmadik negyedévében 2,7 százalékkal 4,68 euróra nőtt az előző év azonos időszakában elért 4,55 euróhoz képest. Az éves szintre kivetített **sajátátke-arányos megtérülési mutató (RoE)** 14,1 százalék volt (2018. teljes év: 13,2 százalék). A **Szolvencia II. irányelv szerinti tőkemegfelelési mutató** a 2019. év harmadik negyedévének végén 202 százalék volt, míg a második negyedév végén ugyanez a mutató 213 százalékot ért el.

2019 **első kilenc hónapjában** a **működési eredmény** 4,2 százalékkal 9,1 milliárd euróra nőtt az előző évi 8,7 milliárd euróhoz képest, főként az élet- és egészségbiztosítási üzletág Egyesült Államokban elért egyszeri nyeresége révén. A növekedéshez hozzájárult a vagyonkezelési üzletág teljes kezelt vagyon bővülése miatti magasabb bevétel is, amelyet részben ellensúlyoztak a magasabb igazgatási költségek. A vagyon- és felelősségbiztosítási üzletág működési eredménye csökkent, mivel magasabb biztosítási eredmény nem tudta ellensúlyozni gyengébb befektetési eredményt, valamint alacsonyabb díj- és jutalékbevételt. A **részvényesek számára megtermelt adózott eredmény** az előző évi 5,8 milliárdról 6,1 milliárd euróra nőtt. Ez elsősorban a működési eredmény javulásának volt köszönhető, amely ellensúlyozta a nem ellenőrző részesedésekből származó eredmény normalizálódását.

2019. július 30-án az Allianz befejezte negyedik, 1,5 milliárd euró értékű, 7,3 millió részvényre kiterjedő részvény-visszavásárlási programját. Az Allianz az év végéig valamennyi visszavásárolt részvényt bevonja.

„Az Allianz ismét igen meggyőző eredményt nyújtott egy nehéz időszakban. Büszkék vagyunk arra, hogy ennyi ügyfél bízik a termékeinkben és a márkánkban” – mondta Oliver Bäte, az Allianz SE vezérigazgatója. „A jelentős mértékben megnövekedett külső kihívások ellenére készen állunk arra, hogy várható működési eredményünk a céltartomány felső felében alakuljon.”

---

## Vagyon- és felelősségbiztosítás: Stabil belső növekedés 2019 harmadik negyedévében

- **A teljes bevétel** az előző év azonos időszakában elért 12,4 milliárd euróhoz képest 6,3 százalékkal, 13,2 milliárd euróra nőtt 2019 harmadik negyedévében. Az árfolyam- és konszolidációs hatásoktól megtisztított **belső növekedés** elérte a 4,8 százalékot, ezen belül az árhatások 2,5 százalékot, a mennyiségi hatások pedig 2,4 százalékot tettek ki.
- **A működési eredmény** 10,4 százalékkal csökkent 2018 harmadik negyedévéhez képest, 1,3 milliárd euróra. **A biztosítási eredményre** nyomást gyakorolt az, hogy a költséghányad és kárbekövetkezési évbeli kárhányad javulását a gyengébb lebonyolítási eredmény ellensúlyozta.
- **A kombinált hányad** az előző év azonos időszakához képest 1,2 százalékponttal nőtt, és ezzel 94,3 százalékot tett ki 2019 negyedik negyedévében.

„Örömmel látom, hogy vagyon- és felelősségbiztosítási üzletágunk termelékenységi erőfeszítései egyre jobb eredményeket hoznak” – közölte Giulio Terzariol, az Allianz SE pénzügyi vezérigazgató-helyettese. „Jó formában vagyunk, ezt erőteljesen növekedő bevételeink is mutatják. Kockázatvállalásunk továbbra is fegyelmezett, ugyanakkor díjaink stabil növekedése elősegíti jövedelmezőségünket az előttünk álló időszakban.”

2019 **első kilenc hónapjában** a **teljes bevétel** erőteljes mértékben, 46,1 milliárd euróra nőtt az előző év azonos időszakában elért 43,3 milliárd euróhoz képest. Az árfolyam- és konszolidációs hatásoktól megtisztított belső növekedés 4,4 százalékos volt. A **működési eredmény** 1,1 százalékkal, 4,2 milliárd euróra csökkent az előző év azonos időszakához viszonyítva, miután a magasabb biztosítási eredménnyel szemben rosszabb befektetési eredményt, valamint alacsonyabb díj- és jutalékbevételt ért el az Allianz. A

**kombinált hányad** 2019 első hónapjában gyakorlatilag nem változott, 94,1 százalék volt az előző évi 94,0 százalékhoz képest.

---

## Élet- és egészségbiztosítás: Az új értékesítés dinamikus növekedése, stabil eredményhányadok

- Az **új értékesítésből származó díjbevétel nettó jelenértéke (PVNBP)**<sup>1</sup>, az előző év azonos időszakában elért 13,4 milliárd euróhoz képest 20,3 százalékkal, 16,1 milliárd euróra nőtt 2019 harmadik negyedévében. Ebben a németországi, egyesült államokbeli, valamint olaszországi életbiztosítási ágak játszották a legnagyobb szerepet. Az **új értékesítés eredményhányada (NBM)** az előző évi 3,5 százalékhoz képest 3,1 százalékra mérséklődött 2019 harmadik negyedévében, ugyanis a romló gazdasági feltételek negatív hatását csak részben ellensúlyozhatta a jobb üzleti struktúra. Az **új értékesítés értéke (VNB)** 3,9 százalékkal, 494 millió euróra nőtt az előző évi 476 millió euróhoz képest.
- 2019 harmadik negyedévében a **működési eredmény** 1083 millió euróra nőtt az előző évi 1052 millió euróhoz képest. Ez nagyrészt a németországi valamint az ázsiai és csendes-óceáni térségbeli életbiztosítási ágak volumennövekedésének, illetve a legtöbb üzletág jobb technikai nyereséghányadának köszönhető. A mutató alakulását részben ellentételezték a szűkülő befektetési nyereségráták.

„Élet- és egészségbiztosítási üzletágunkban az új értékesítés eredményhányada jelentős, 3,1 százalékos volt a kihívásokkal teli kamatkörnyezetben is” – mondta Giulio Terzariol. „Folytatjuk termékeink tökéletesítését, hogy kötvénybirtokosaink és részvényeseink számára egyaránt vonzó megoldásokat nyújthassunk. Élet- és egészségbiztosítási üzletágunk egyértelműen jól halad egész éves céljaink elérése felé.”

Az **új értékesítésből származó díjbevétel nettó jelenértéke (PVNBP)** 2019 **első kilenc hónapjában** 42,4 milliárd euróról 49,0 milliárd euróra nőtt, elsősorban a németországi és az USA-beli életbiztosítási értékesítések növekedése révén. A **új értékesítés eredményhányada** továbbra is stabilan 3,4 százalék. Az **új értékesítés értéke** az előző évi 1,5 milliárdról 1,6 milliárd euróra nőtt. A **működési eredmény** 3,2 milliárdról 3,4 milliárd euróra emelkedett, főként a halasztott szerzési költségek (DAC) USA-beli amortizációs időszakának 2019. második negyedévi változásából eredő kedvező hatása miatt.

---

## Vagyonkezelés: Folytatódik az erőteljes nettó tőkebeáramlás – újabb csúcson a teljes kezelt vagyon

- 2019 harmadik negyedévében a **harmadik felektől származó kezelt vagyon (AuM) értéke** a második negyedév végéhez képest 90 milliárd euróval, 1681 milliárd euróra nőtt, amellyel újabb rekordszintet ért el. Ennek mozgatórugói a kedvező, 49,5 milliárd euró értékű deviza-átszámítási hatások, a pozitív, 22,7 milliárd euró értékű piaci hatások, valamint a 18,0 milliárd euró összegű nettó tőkebeáramlás voltak.
- A **teljes kezelt vagyon** állománya minden korábbinál nagyobb mértékűre, 2280 milliárd euróra nőtt.

---

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

- A **költség-bevétel arány (CIR)** 2018 harmadik negyedévéhez képest 0,8 százalékponttal, 61,7 százalékra javult. 2019 harmadik negyedévében a **működési eredmény** 650 millió euróról 703 millió euróra nőtt a működési bevételek növekedése miatt, amit a teljes kezelt vagyon magasabb átlaga is elősegített, a magasabb igazgatási költségek részleges ellensúlyozó hatása mellett. Belső alapon a működési eredmény 4,3 százalékkal nőtt.

„A harmadik felektől származó kezelt vagyon (AuM) értéke tekintetében újabb, 1681 milliárd eurós csúcst értünk el,– amit a harmadik féltől származó nettó tőkebeáramlás elmúlt évi stabil alakulása is elősegített” – mondta Giulio Terzariol. „Ez kellően megalapozza üzleti tevékenységünk jövőbeli jövedelmezőségét, és egyértelműen jelzi, hogy működési eredmény tekintetében jól haladunk egész éves céljaink elérése felé.”

2019 **első kilenc hónapjában** a működési bevételek 3,3 százalékos növekedéssel 5,2 milliárd euróra nőttek a harmadik felektől származó kezelt vagyon bővüléséből adódóan. A teljesítési díjak csökkenésével és az üzletfejlesztési beruházásokkal a **költség-bevétel arány** kismértékben, 0,1 százalékponttal 62,1 százalékra nőtt. A **működési eredmény** 3,0 százalékkal, 1897 millió euróról 1954 millió euróra nőtt. Belső alapon a működési eredmény 1,7 százalékkal romlott, elsősorban az alacsonyabb teljesítménydíjak miatt, amelyek hatását csak részben ellensúlyozták a mérséklődő igazgatási költségek, valamint a teljes kezelt vagyonból származó nagyobb díjbevétel. Emellett a kedvező piaci és devizahatások, a nettó tőkebeáramlás, valamint a Gurtin Municipal Bond Management megszerzése 1681 milliárd eurós **harmadik felektől származó teljes kezelt vagyont** eredményezett, ami 245 milliárd eurós, azaz 17,1 százalékos növekedést jelent 2018 végéhez képest.

## Allianz Csoport – 2019 harmadik negyedévére és első kilenc hónapjára vonatkozó legfontosabb adatok

		2019. 3. né.	2018. 3. né.	Változás	2019. első 9 hó	2018. első 9 hó	Változás
<b>Teljes díjbevétel</b>	<b>Mrd EUR</b>	<b>33,4</b>	<b>30,9</b>	<b>8,1%</b>	<b>106,9</b>	<b>99,1</b>	<b>7,8%</b>
– Vagyon- és felelősségbiztosítás <sup>1</sup>	Mrd EUR	13,2	12,4	6,3%	46,1	43,3	6,6%
– Élet- és egészségbiztosítás	Mrd EUR	18,5	16,8	9,9%	55,9	51,1	9,5%
– Vagyonkezelés	Mrd EUR	1,8	1,7	5,8%	5,2	5,0	3,3%
– Vállalati és egyéb	Mrd EUR	0,1	0,1	10,8%	0,2	0,2	-10,1%
– Konszolidáció	Mrd EUR	-0,2	-0,1	58,1%	-0,5	-0,4	13,5%
<b>Működési eredmény</b>	<b>M EUR</b>	<b>2 984</b>	<b>2 988</b>	<b>-0,1%</b>	<b>9 105</b>	<b>8 742</b>	<b>4,2%</b>
– Vagyon- és felelősségbiztosítás	M EUR	1 347	1 503	-10,4%	4 184	4 232	-1,1%
– Élet- és egészségbiztosítás	M EUR	1 083	1 052	2,9%	3 410	3 197	6,7%
– Vagyonkezelés	M EUR	703	650	8,2%	1 954	1 897	3,0%
– Vállalati és egyéb	M EUR	-148	-210	-29,6%	-444	-588	-24,6%
– Konszolidáció	M EUR	-1	-7	-86,1%	0	4	-95,6%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>M EUR</b>	<b>2 032</b>	<b>1 921</b>	<b>5,8%</b>	<b>6 348</b>	<b>5 946</b>	<b>6,8%</b>
– nem ellenőrző részesedések	M EUR	84	-15	n. m.	292	181	61,6%
– részvényesekre jutó	M EUR	1 947	1 936	0,6%	6 056	5 765	5,0%
<b>Egy részvényre jutó eredmény alapértéke</b>	<b>EUR</b>	<b>4,68</b>	<b>4,55</b>	<b>2,7%</b>	<b>14,44</b>	<b>13,42</b>	<b>7,6%</b>
<b>Egy részvényre jutó eredmény higitott értéke</b>	<b>EUR</b>	<b>4,66</b>	<b>4,54</b>	<b>2,6%</b>	<b>14,39</b>	<b>13,36</b>	<b>7,8%</b>
<b>További KPI-k</b>							
– Csoport Sajátátke-arányos megtérülés <sup>2,3</sup>	%	13,7%	13,2%	0,5%-p	14,1%	13,2%	0,9%-p
– Vagyon- és felelősségbiztosítás Kombinált hányad	%	94,3%	93,1%	1,2%-p	94,1%	94,0%	0,1%-p
– Élet- és egészségbiztosítás Új értékesítés eredményhányada	%	3,1%	3,5%	-0,5%-p	3,4%	3,4%	-0,1%-p
– Élet- és egészségbiztosítás Új értékesítés értéke	M EUR	494	476	3,9%	1 648	1 456	13,2%
– Vagyonkezelés Költség-bevétel arány	%	61,7%	62,5%	-0,8%-p	62,1%	62,0%	0,1%-p
					2019.09.30.	2018.12.31.	
<b>Saját tőke<sup>3</sup></b>	<b>Mrd EUR</b>				<b>74,6</b>	<b>61,2</b>	<b>21,8%</b>
<b>Szolvenca II. irányelv szerinti tőkemegfelelési mutató<sup>4</sup></b>	<b>%</b>				<b>202%</b>	<b>229%</b>	<b>-27%-p</b>
<b>Harmadik felektől származó teljes kezelt vagyon</b>	<b>Mrd EUR</b>				<b>1 681</b>	<b>1 436</b>	<b>17,1%</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\_ A teljes bevétel tartalmazza a bruttó biztosítási díjbevételt és a díj- és jutalékbevételeket.

2\_ A részvényesek számára megtermelt adózott eredmény és az átlag saját tőke évesített arányát mutatja, a kötvényeken nem realizált árfolyam-differencia és az adózott árnyékszámolás nélkül, az időszak elején és végén. Az évesített adatok nem tekintendők a teljes évi számokra vonatkozó előrejelzésnek. 2018 harmadik negyedévére és első kilenc hónapjára vonatkozóan a teljes 2018-as évre vetített sajátátke-arányos megtérülést tüntettük fel.

3\_ Nem ellenőrző részesedések nélkül.

4\_ A kockázati tőke-értékek 99,5%-os megbízhatósági szintű csoportdiverzitást tükröznek.

München, 2019. november 8.

### További információ, elérhetőségek:

Holger Klotz Tel.: +49 89 3800 90921  
Daniela Markovic Tel.: +49 89 3800 2063

### **Az Allianzról**

Az Allianz Csoport a világ egyik vezető biztosítója és vagyongazdálkodója, több mint 92 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 több mint 764 milliárd eurót kezel. Emellett vagyongazdálkodói, a PIMCO és az Allianz Global Investors több mint 1600 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. 2018-ban az Allianz a világ több mint 80 országában 142 ezer alkalmazottal 132 milliárd euró teljes bevételt és 11,5 milliárd eurós 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. 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.