

Rekordösszegű eredményt ért el az Allianz 2018-ban

- A belső bevétel 6,1 százalékkal nőtt, a működési eredmény pedig 11,5 milliárd eurót tett ki 2018-ban. A részvényesek számára megtermelt adózott eredmény 9,7 százalékkal emelkedett és elérte a 7,5 milliárd eurót.
- Részvényenként 9 eurós osztalék kifizetését javasolja az Igazgatóság, ez 12,5 százalékkal haladja meg az előző évi összeget.
- A 2018. év utolsó negyedében a belső bevétel 4,4 százalékkal bővült, a működési eredmény 0,4 százalékos növekedéssel 2,8 milliárd euróra emelkedett, a részvényesek számára megtermelt adózott eredmény pedig 18,9 százalékkal, 1,7 milliárd euróra nőtt.
- 1,5 milliárd euró összegű, új részvény-visszavásárlási program indult.

Vezetői összefoglaló: az Allianz történetének eddigi legnagyobb összegű működési eredményét érte el

Sikeres évet zárt 2018-ban az Allianz Csoport: teljesítménycéljait minden szegmensben elérte, magas szintű tőkeerejét megtartotta. Kiemelkedő teljesítményét a vállalatcsoport a Megújulási Program célkitűzéseinek megvalósításával alapozta meg. Az árfolyam- és konszolidációs hatásokkal korrigált **belső bevételnövekedés** üteme előzetes adatok szerint elérte a 6,1 százalékot. A növekedéshez minden üzletág teljesítménye hozzájárult. A **teljes díjbevétel** a 2017. évi 126,1 milliárdról 3,5 százalékos bővüléssel 130,6 milliárd euróra nőtt. A **működési eredmény** 3,7 százalékos emelkedéssel az előző évi 11,1 milliárdról 2018-ban a 10,6–11,6 milliárd eurós céltartomány felső határának közelébe, az Allianz Csoport történetében rekordösszegnek számító 11,5 milliárd euróra emelkedett. Ez elsősorban a vagyon- és felelősségbiztosítási üzletág működési eredményének 13,3 százalékos növekedésének köszönhető. Ez a bővülés a költséghányad csökkenése mellett, a természeti katasztrófákból fakadó kárigények korábban alacsonyabb szintjének és a díjbevételek emelkedésének tudható be. Mivel nőtt a vagyonkezelésből (AuM) származó bevétel, bővült a vagyonkezelési üzletág működési eredménye is. Az élet- és egészségbiztosítási üzletág működési eredménye a fokozott pénzügyi piaci volatilitás által szűkülő befektetési nyereségráták miatt csökkent.

A **részvényesek számára megtermelt adózott eredmény** 9,7 százalékkal, az előző évi 6,8 milliárdról 7,5 milliárd euróra nőtt. A működési eredmény növekedése és a jövedelemadó típusú terhek mérséklődése azonban bőven kiegyenlítette a nem működési eredmény csökkenését.

Az egy részvényre jutó nyereség alapértéke (EPS) 2018-ban 14,4 százalékkal, az előző évi 15,24-ről 17,43 euróra nőtt. A sajáttőke-arányos megtérülés (RoE) mértéke 11,8-ról 13,2 százalékra emelkedett. A Szolvencia II. irányelv szerinti tőkemegfelelési mutató 2018 végén az egy évvel korábbival egyezően 229 százalékon állt. Az Igazgatóság a tárgyévre vonatkozóan részvényenként 9 eurós osztalék kifizetését javasolja, ami 2017. évi összeget 12,5 százalékkal haladja meg.

Az Allianz 2018-ban továbbfejlesztette az ügyfélélményt. Globális tevékenységének 74 százaléka a piaci átlagot meghaladó **valós ügyfél-támogatottsági értéket (NPS)** ért el, ami jelentős előrelépés az előző év 60 százalékához képest. A vezetési kompetenciák és a teljesítményorientált vállalati kultúra mérésére alkalmazott **átfogó meritokrácia-mutató (IMIX)** értéke 2018-ban a 72 százalékos célértéket megközelítve 71 százalékot ért el. Ezek az intézkedések jól tükrözik az Allianz erőfeszítéseit, amelyeket az ügyfelek lehető legmagasabb szintű kiszolgálása, illetve a munkavállalók elkötelezettségének további növelése érdekében tesz.

2018-ban az Allianz két, együttesen 3,0 milliárd euró értékű részvény-visszavásárlási programot hajtott végre, a visszavásárolt részvények teljes állománya törlésre került. 2019. február 14-én egy új, 1,5 milliárd euró összegű részvény-visszavásárlási program bejelentésére került sor.

„Rendkívül büszke vagyok az egész globális Allianz családra, hiszen az utóbbi évtized legnagyobb nettó jövedelmét értük el, a piac erőteljes volatilitásának ellenére – mondta Oliver Bäte, az Allianz SE vezérigazgatója. – Ügyfeleink továbbra is számítanak ránk, és tekintettel rájuk a stratégia következő körében az egyszerűsítésre összpontosítunk.”

2018. **negyedik negyedében a működési eredmény** összege az előző időszakhoz hasonlóan 2,8 milliárd euró volt: a vagyon- és felelősségbiztosítási üzletág működési eredményének növekedését az élet- és egészségbiztosítási, valamint a vagyonkezelési üzletág visszaesése csaknem teljes egészében ellensúlyozta. Vagyon- és felelősségbiztosítási üzletágunk működési eredményének növekedése javarészt a befektetési eredmény bővülésének köszönhető. Az Allianz Csoport élet- és egészségbiztosítási üzletágának működési eredménye főleg a Franciaországban realizált gyengébb technikai nyereséghányad következtében csökkent. Vagyonkezelési üzletágunk működési eredménye elsősorban az alacsonyabb teljesítménydíjak miatt csökkent. A nem működési eredmény bővülésének és az alacsonyabb jövedelemadó-kulcsoknak köszönhetően a **részvényesek számára megtermelt adózott eredmény** 18,9 százalékkal 1,4 milliárdról 1,7 milliárd euróra növekedett 2018. negyedik negyedében.

„A Csoport 10,6 és 11,6 milliárdos céltartományának felső határát közelítő 11,5 milliárd eurós működési eredményével az Allianz kiváló eredményt ért el az előző évben – jelentette ki Giulio Terzariol, az Allianz SE pénzügyi vezérigazgató-helyettese. – Egészséges és kellően diverzifikált üzleti tevékenységünkre alapozva bizvást kijelenthetjük, hogy társaságunk ebben az évben is magabiztos pénzügyi teljesítményt nyújt majd. Az esetleges váratlan eseményeket nem számítva 2019-ben a Csoport 11,5 milliárd plusz/mínusz 500 millió euró működési eredményt céloz meg.”

Vagyon- és felelősségbiztosítás: erőteljes belső növekedés és jó működési teljesítmény

- A **bruttó díjbevételek** 2018-ban az előző évi 52,3 milliárdról 53,6 milliárd euróra nőtt. A devizaátszámítási és a konszolidációs hatások kiszűrésével számított **belső növekedés** mértéke 5,7 százalék volt, és ebből a mennyiségi hatások hozzájárulása 4,0 százalékot, az árhatásoké pedig 1,7 százalékot tett ki. A belső növekedés hajtómotorja elsősorban a németországi AGCS és az Allianz Partners volt.

- 2018-ban a **működési eredmény** az előző évhez képest 13,3 százalékkal 5,7 milliárd euróra nőtt. A bővülés az erős biztosítási eredménynek volt köszönhető, amelyhez a mérsékelt költséghányad, és a természeti katasztrófák elmaradása, valamint a díjbevétel-növekedés tett lehetővé.
- A **kombinált hányad** 1,2 százalékponttal 94,0 százalékra javult.

Az Allianz Csoport bruttó díjbevételének összege 2018. **negyedik negyedévében** az előző évi 11,3-ről 11,7 milliárd euróra emelkedett. Az árfolyam- és konszolidációs hatásoktól megtisztított belső növekedés elérte az 5,1 százalékot, ezen belül a mennyiségi hatások 2,8 százalékot, az árhatások pedig 2,3 százalékot tettek ki. A működési eredmény a magasabb befektetési és biztosítási eredményből adódóan az előző év azonos időszakához képest 14,0 százalékos növekedéssel 1,5 milliárd eurót ért el. 2018. **negyedik negyedévében** a kombinált hányad 0,4 százalékponttal 94,1 százalékra javult.

Élet- és egészségbiztosítás: további nyereséges növekedés az új értékesítések szegmensében

- A **PVNB¹** 55,5 milliárdról 58,5 milliárd euróra növekedett 2018-ban. Ehhez a magasabb értékesítési eredmények járultak hozzá a németországi életbiztosítási üzletágban, valamint az Egyesült Államokban a fix indexált évjáradékok szegmensében, illetve a legtöbb olaszországi üzletágunkban.
- A kedvező piaci feltételeknek köszönhetően az **új értékesítés eredményhányada (NBM)** 2018-ban 3,4-ről 3,6 százalékra bővült. A tökehatékony termékek értékesítésének bővülésének köszönhetően az **új értékesítés értéke (VNB)** 2018-ban az előző évi 1,9 milliárdról 2,1 milliárd euróra nőtt.
- A **működési eredmény** 4,4 milliárdról az előrejelzés szerinti tartomány közepét jelentő 4,2 milliárd euróra szűkült. Ez az eredmény a tevékenységünk fokozott piaci volatilitás mellett is érvényesülő ellenálló képességét bizonyítja. A piaci ingadozások – a nagyobb értékvesztési hányadok, a realizált eredmények csökkenése és németországi, valamint egyesült államokbeli életbiztosítási üzletágunk kereskedelmi eredményeinek szűkülése együttes hatásaként – befektetési hozamrátánk csökkenéséhez vezettek.

„Az élet- és egészségbiztosítási üzletág új kötéseinek további bővülése az alacsonyabb kamatszintű üzleti környezetre is tervezett termékeink sikerességét mutatja – jelentette ki Giulio Terzariol. – Ez annak a jele, hogy ügyfeleink igénylik az Allianz által kínált minőséget és stabilitást.”

2018 **negyedik negyedévében** a PVNB a fix indexált évjáradékok egyesült államokbeli értékesítésének bővülése következtében az előző évi 15,2 milliárdról 16,1 milliárd euróra nőtt. A működési eredmény – elsősorban a Franciaországban elért gyengébb technikai nyereséghányad miatt – az előző évi 1,1 milliárd euróról 1,0 milliárdra csökkent. Az NBM a 2017. évi 3,6 százalékról 2018-ban 3,9 százalékra erősödött, aminek köszönhetően az új értékesítés eredményhányada a korábbi 550 millióról 631 millió euróra nőtt.

Vagyonkezelés: a működési eredmény a kedvezőtlen piaci viszonyok dacára is 4 százalékos növekedést mutatott

- A **vagyonkezelésünk alatt álló, harmadik felektől származó eszközök állománya (AuM)** az egy évvel korábbihoz viszonyítva 2018 végére 12 milliárd euróval 1436 milliárd euróra csökkent. A

¹ Eltérő jelzés hiányában a közleményben az új értékesítésből származó díjbevétel nettó jelenértéke (PVNB) a nem ellenőrző részesedések levonása utáni értéken szerepel.

főképp a negyedik negyedévi visszaesésnek betudható kedvezőtlen piaci hatásokat a valutaátváltás pozitív hatásai így nem kompenzálhatták. A csökkenéshez kisebb mértékben a 3 milliárd euró összegű nettó kiáramlás is hozzájárult. A teljes kezelt vagyon állományának értéke változatlanul 1961 milliárd euró maradt.

- A költség-bevétel arány (CIR) a tárgyévben 0,5 százalékponttal 62,4 százalékra emelkedett. A növekedést az Allianz Capital Partners bevonása és az üzleti növekedésbe irányuló befektetések tették lehetővé.
- A működési eredmény az előző évi 2,4 milliárd euróhoz mérve 3,7 százalékkal, 2,5 milliárd euróra nőtt, mind a PIMCO, mind pedig az Allianz Global Investors esetében a működési bevételek – elsősorban a harmadik felektől származó kezelt vagyon átlagos állományának, valamint az ezen az állományon elért eredményhányadnak a növekedése által lehetővé tett – növekedésének köszönhetően. Ezt a kedvező fejleményt a költségek növekedése csak részben ellensúlyozta.

2018 negyedik negyedévében a működési eredmény – főképp a teljesítménydíjak csökkenése és a költségek növekedése következtében – 9,1 százalékos csökkenéssel 633 millió euróra esett vissza. A költség-bevétel arány 3,4 százalékponttal, 63,6 százalékra nőtt. A vagyonkezelésünk alatt álló, harmadik felektől származó eszközállomány 51 milliárd eurós csökkenést mutatott: a 40 milliárd eurós összehatású kedvezőtlen piaci fejlemények és a harmadik felektől származó állományból nettó 31 milliárd euró összértékű kiáramlás együttes hatását nem ellensúlyozhatta a valutaátváltások 19 milliárd euró összértékű kedvező hatása.

Allianz Csoport – a 2018-ös pénzügyi év 4. negyedévének főbb előzetes adatai

		2018. 4. né.	2017. 4. né.	Változás	2018. év	2017. év	Változás
Teljes díjbevétel	Mrd EUR	32,7	31,7	3,3%	130,6	126,1	3,5%
- Vagyon- és felelősségbiztosítás	Mrd euró	11,7	11,3	3,2%	53,6	52,3	2,6%
- Élet- és egészségbiztosítás	Mrd euró	19,4	18,6	4,5%	70,4	67,3	4,7%
- Vagyonkezelés	Mrd euró	1,7	1,7	-0,5%	6,7	6,4	5,1%
- Vállalati és egyéb	Mrd euró	0,1	0,2	-58,7%	0,3	0,6	-51,1%
- Konszolidáció	Mrd euró	-0,2	-0,1	50,9%	-0,5	-0,4	48,8%
Működési eredmény	M euró	2 770	2 760	0,4%	11 512	11 097	3,7%
- Vagyon- és felelősségbiztosítás	M euró	1 493	1 309	14,0%	5 725	5 053	13,3%
- Élet- és egészségbiztosítás	M euró	955	1 060	-9,9%	4 152	4 412	-5,9%
- Vagyonkezelés	M euró	633	697	-9,1%	2 530	2 440	3,7%
- Vállalati és egyéb	M euró	-243	-307	-20,9%	-831	-783	6,2%
- Konszolidáció	M euró	-68	1	n. m.	-64	-24	160,9%
Adózott eredmény	M euró	1 758	1 524	15,3%	7 703	7 207	6,9%
- nem ellenőrző részesedésekre felosztható	M euró	61	97	-37,7%	241	404	-40,3%
- részvényesek számára megtermelt	M euró	1 697	1 427	18,9%	7 462	6 803	9,7%
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke	EUR	4,01	3,24	23,7%	17,43	15,24	14,4%
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke	EUR	3,93	3,24	21,2%	17,30	15,23	13,6%
Egy részvényre jutó osztalék összege	EUR	-	-	-	9,00¹	8,00	12,5%
További KPI-k							
- Csoport Saját-tőke-arányos megtérülés ^{2,3}	%	-	-	-	13,2%	11,8%	1,4% -p
- Vagyon- és felelősségbiztosítás Kombinált hányad	%	94,1%	94,5%	-0,4% -p	94,0%	95,2%	-1,2% -p
- Élet- és egészségbiztosítás Új értékesítés eredményhányada	%	3,9%	3,6%	0,3% -p	3,6%	3,4%	0,2% -p
- Élet- és egészségbiztosítás Új értékesítés értéke	M euró	631	550	14,7%	2 087	1 882	10,9%
- Vagyonkezelés Költség-bevétel arány	%	63,6%	60,2%	3,4% -p	62,4%	61,9%	0,5% -p
					2018. 12. 31.	2017. 12. 31.	
Saját tőke²	Mrd EUR	-	-	-	61,2	65,6	-6,6%
Szolvenca II. irányelv szerinti tőke megfelelési mutató⁴	%	-	-	-	229%	229%	0% -p
Harmadik felektől származó teljes kezelt vagyon	Mrd EUR	-	-	-	1 436	1 448	-0,8%

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. Javaslat.
2. Nem ellenőrző részesedések nélkül.
3. A kötvényeken nem realizált árfolyam-különbözet figyelmen kívül hagyásával, árnycélszámolás nélkül.
4. A kockázati tőke-értékek 99,5 százalékos biztonsági szintű csoportdiverzitást tükröznek.

München, 2019. február 15.

További információ:

Christian Kroos

Tel.: +49 89 3800 5043

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 673 milliárd eurót kezel. Emellett, vagyongazdálkodó, a PIMCO és az Allianz Global Investors több mint 1400 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 a világ több mint 80 országában 142 ezer alkalmazottal 131 milliárd euró 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 előre tekintő közléseket, köztük a vezetés aktuális véleményét és feltételezéseit tükröző, ugyanakkor ismert és ismeretlen kockázatok és bizonytalanságok által érintett várakozásokat és előrejelzéseket tartalmaz. A jövőre vonatkozó állítások vonatkozásában a tényleges eredmények, a teljesítményadatok és események körében a várakozásokhoz képest – főképp az alábbi tényezőknek a várakozásoktól eltérő alakulása következtében – jelentős eltérések mutatkozhatnak: 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 halálzási és megbetegedési szintek és tendenciák, v. a megújítási arányok, vi. a hitel-nemteljesítések mértéke, különösen a 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 terrorista cselekmények 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 szabványoknak megfelelően történt.

Az információk előzetes adatokon alapulnak. A 2018-as pénzügyi évre vonatkozó végleges eredményeket 2019. március 8-án (az éves jelentésben) tesszük közzé.

A jelen közlemény az Allianz Csoport éves és negyedéves eredményeiről szóló német nyelvű közlemény angol nyelvű fordítása alapján készült magyar változat. 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.