

Közlemény a negyedéves és féléves eredményekről

Erős eredményekkel zárta az Allianz a második negyedévet, a vállalat megerősítette a 2018-as kilátásokat

- A belső bevételnövekedés üteme 6,5 százalék volt, a működési eredmény pedig 2,3 százalékkal, 3 milliárd euróra nőtt 2018 második negyedévében
- A részvényesek számára adózott eredmény 5,2 százalékkal, 1,9 milliárd euróra csökkent a tajvani életbiztosítási portfólió értékesítésének előre bejelentett negatív hatása miatt 2018 második negyedévében
- A Szolvencia II szerinti tőkemegfelelési mutató 230 százalékra nőtt
- Az Allianz Csoport jó úton halad a 2018. évi működési eredményre vonatkozó célja felé

Vezetői összefoglaló: Minden üzletágban erőteljes volt a belső bevételnövekedés

A 2018-as sikeres évkezdetet követően az Allianz Csoport a második negyedévben is jó teljesítményt nyújtott. A mutatók a geopolitikai instabilitásból és a devizaárfolyam ingadozásaiból adódó terhek dacára is a 2017 második negyedévi értékek közelében maradtak, illetve meghaladták azokat. A **belső bevételnövekedés** árfolyam- és konszolidációs hatásoktól megtisztított mértéke 6,5 százalék volt, ezen belül minden üzletág erőteljes növekedést ért el. A **teljes díjbevétel** 2,9 százalékkal nőtt az előző év hasonló időszakához képest, összege 30,9 milliárd euró volt. A **működési eredmény** 2,3 százalékkal 3,0 milliárd euróra növekedett az előző évi 2,9 milliárd euróhoz képest. A teljes kezelt vagyon bővüléséből és a magasabb hozamból adódó magasabb bevételnek köszönhetően a vagyonkezelési üzletágban is nőtt a működési eredmény. Ez bőven ellensúlyozta az élet- és egészségbiztosítási üzletág működési eredményében tapasztalt visszaesést. Vagyon- és felelősségbiztosítási üzletágunk működési eredménye stabil maradt. A **részvényesek számára adózott eredmény** az előző év azonos időszakában elért 2,0 milliárdhoz képest kismértékben, 1,9 milliárd euróra csökkent a tajvani hagyományos életbiztosítási portfólióink értékesítésének negatív hatása miatt, amelyet csak részlegesen ellensúlyozott az alacsonyabb nyereségadó.

Az **egy részvényre jutó eredmény alapértéke (EPS)** az előző év azonos időszakában elért 8,45 euróhoz képest 5 százalékkal, 8,86 euróra nőtt 2018 első félévében. Az évesített **sajáttőke-arányos megtérülési mutató (ROE)** 13,8 százalékra nőtt a teljes 2017. évi 11,8 százalékhoz képest. A 2018 első negyedévében

elért 225 százalék után a második negyedév végi 230 százalékos **Szolvencia II szerinti tőke megfelelési mutatójával** az Allianz megőrizte erős tőkeellátottságát.

2018 **első félévében** a **működési eredmény** 5,9 milliárd euróról 1,8 százalékkal, 5,8 milliárd euróra csökkent, elsősorban az élet- és egészségbiztosítási üzletág visszaesése miatt, amelyet a befektetési hozam normalizálódása és a devizaárfolyamok kedvezőtlen alakulása okozott. A vagyonkezelési üzletágban a működési eredmény a teljes kezelt vagyon bővülése miatti magasabb bevételnek köszönhetően nőtt. A vagyon- és felelősségbiztosítási üzletág működési eredménye kismértékben nőtt az előző évhez képest. Összességében az első hat hónapban elért működési eredmény valamivel meghaladja a teljes éves céltartomány felezőpontját. Az alacsonyabb nyereségadó ellensúlyozta a működési és nem-működési eredmény visszaesését, ennek köszönhetően a **részvényesek számára adózott eredmény** változatlanul 3,8 milliárd euró volt.

2018. július 2-án az Allianz Csoport új, 1 milliárd euró keretösszegű részvényvisszavásárlási programot hirdetett. A program 2018. szeptember 30-án lezárul, ezt követően az Allianz valamennyi visszavásárolt részvényt bevonja.

„Továbbra is jó úton haladunk a 2018. évi működési eredményre vonatkozó célunk felé. Köszönettel tartozom az Allianz-csapat minden tagjának, akik összes országunkban és tagvállalatunknál lehetővé tették ezt. Így bizonyos lehetek abban, hogy megvalósítjuk hároméves Megújulási Programunk céljait” – közölte Oliver Bäte, az Allianz SE vezérigazgatója.

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

- 2018 második negyedévében a **bruttó díjbevétel** 12,1 milliárd eurót tett ki az előző év azonos időszakában elért 11,7 milliárd euróhoz képest. Az árfolyam- és konszolidációs hatásoktól megtisztított **belső növekedés** elérte a 7,3 százalékot, ezen belül az árhatások 2,2 százalékot, a mennyiségi hatások pedig 5,1 százalékot tettek ki. A növekedés elsősorban az AGCS, az Allianz Partners és az Allianz Németország teljesítményével volt magyarázható.
- A **kombinált hányad** 2018 második negyedévében 93,7 százalékról 94,1 százalékra nőtt, amely magasabb kárhányadot tükröz; ez a jelentős veszteségek és az időjárással összefüggő események nagyobb összegének tudható be, amelyet részben ellensúlyoz a jobb költséghányad.
- A **működési eredmény** gyakorlatilag változatlan, az előző év azonos időszakában elért 1,446 milliárd euróhoz képest 1,455 milliárd euró volt.

„A vagyon- és felelősségbiztosítás jó eredményei tükrözik vállalatunk erős alapjait. Amint azt a költséghányad alakulása is mutatja, hatékonysági kezdeményezésünk terén sikerült előrelépni. Továbbra is jó úton járunk a 94 százalékos kombinált hányadban meghatározott cél megvalósítása felé” – nyilatkozta Giulio Terzariol, az Allianz SE számviteli rendért felelős vezetője.

2018 **első félévében** a bruttó díjbevétel az előző év azonos időszakában elért 29,4 milliárd euróhoz képest kis mértékben, 30 milliárd euróra nőtt. Az árfolyam- és konszolidációs hatásoktól megtisztított belső növekedés 5,9 százalékos volt, elsősorban az AGCS, az Allianz Németország, valamint az Allianz Partners kedvezően alakuló teljesítményének köszönhetően. A működési eredmény az előző év azonos időszakához képest kis mértékű, 0,9 százalékos növekedéssel 2,729 milliárd eurót ért el a magasabb

jegyzési eredményből adódóan. A kombinált hányad 93,5 százalékról 0,2 százalékponttal 94,4 százalékra javult.

Élet- és egészségbiztosítás: további javulás az új üzletágban

- Az új értékesítésből származó díjbevétel nettó jelenértéke (PVNBP) 2018 második negyedévében 13,6 milliárd euróról 14 milliárd euróra nőtt elsősorban annak köszönhetően, hogy a németországi életbiztosítási üzletág bővítette a tőkehatékony termékek értékesítését.
- Az új értékesítés eredményhányada (NBM) 3,4 százalékról kis mértékben, 3,5 százalékra erősödött a kedvező üzleti struktúrából, valamint a kamatszint enyhe emelkedéséből adódóan. Az új értékesítés értéke (VNB) a negyedév során 469 milliőről 491 millió euróra nőtt a tőkehatékony termékekre való áttérés folytatódásának köszönhetően.
- A működési eredmény 1,128 milliárd euróról 4,6 százalékkal 1,075 euróra csökkent, miután a spanyolországi és németországi életbiztosítási üzletág alacsonyabb befektetési hozamot ért el. A főként az Egyesült Államok felől a dollár gyengülése miatt jelentkező kedvezőtlen devizaátváltási hatások szintén hozzájárultak a visszaeséshez.

„A termékösszetételben a tőkehatékony termékekre való folyamatos áttérés kedvező eredményei bizonyítják, hogy képesek vagyunk alkalmazkodni a nagy kihívást jelentő kamatkörnyezethez. Az új értékesítés 3,5 százalékos eredményhányada jóval meghaladja a célértéket, az új értékesítés értéke pedig a negyedév során 491 millió euróra nőtt, ami negyedéves szinten jónak tekinthető, 5 százalékos növekedésnek felel meg” – értékelte az eredményeket Giulio Terzariol.

2018 első félévében a PVNBP 28,4 milliárról 29 milliárd euróra nőtt, ami nagyrészt annak eredménye, hogy a németországi életbiztosítási üzletág bővítette a tőkehatékony termékek, Tajvan pedig a garancia nélküli befektetési egységekhez kötött életbiztosítási termékek értékesítését. A működési eredmény 2,282 milliárról 2,144 milliárd euróra esett amiatt, hogy az Egyesült Államokban romlottak a piaci feltételek, és kedvezőtlenül alakultak a devizaátváltási hatások.

A 3,3 százalékról 3,4 százalékra emelkedő NBM hatására a VNB 922 milliőről 980 millió euróra nőtt.

Vagyonkezelés: tovább nőttek a bevételek és a működési eredmény – minden eddiginél nagyobb a teljes kezelt vagyon

- 2018 első negyedévének végéhez viszonyítva a harmadik felektől származó kezelt vagyon értéke 35 milliárd euróval (2,5 százalékkal) nőtt, és elérte az 1464 milliárd eurót. A növekedés a kedvező devizaátváltási hatásoknak köszönhető. A harmadik felektől származó nettó tőkeáramlás 9,2 milliárd eurót tett ki. A teljes kezelt vagyon minden eddiginél magasabb, 1993 milliárd euró volt.
- A költség-bevétel arány (CIR) 2018 második negyedévében 0,9 százalékponttal, 61,6 százalékra javult, mivel a bevétel növekedésének üteme meghaladta a költségnövekedést.

- A **működési eredmény** 584 millió euróról 11,6 százalékkal, 652 millió euróra nőtt 2018 második negyedévében. Ez a működési bevételek növekedésének tudható be, amelyet a teljes kezelt vagyon magasabb átlagértéke, valamint a magasabb hozam egyaránt elősegített. A devizaátváltási hatásoktól megtisztított működési eredmény 18,8 százalékkal magasabb volt.

„A teljes kezelt vagyon bővülése, a magasabb hozam, valamint az alacsonyabb költség-bevétel arány együttesen két számjegyű profitnövekedést eredményezett. Bár a negyedévet nettó kiáramlással zártuk, júniusban és júliusban is beáramlásra került sor. Igen elégedettek vagyunk vagyonkezelési üzletágunk teljesítményével” – nyilatkozta Giulio Terzariol.

2018 **első félévében** a működési bevétel 4,6 százalékkal, 3,3 milliárd euróra nőtt, főként a PIMCO harmadik felektől származó kezelt vagyonának magasabb átlagértékéből, valamint a PIMCO és az AllianzGI harmadik felektől származó kezelt vagyonán elért magasabb hozamból adódóan. Mivel a működési költségek csupán 2,6 százalékkal nőttek, a CIR 1,2 százalékponttal, 61,7 százalékra csökkent. A működési eredmény 1,156 milliárdról 7,9 százalékkal, 1,247 milliárd euróra emelkedett. Emellett a kedvező devizahatások és a harmadik felektől származó tőkebeáramlások ellensúlyozták a negatív piaci hatásokat, így 2017 végéhez képest a harmadik felektől származó teljes kezelt vagyon 17 milliárd euróval, 1464 milliárd euróra nőtt.

Allianz Csoport – 2018 második negyedéves és első féléves főbb adatok

		2Q2018	2Q2017	Változás	6M2018	6M2017	Változás	
Teljes díjbevétel	Mrd EUR	30,9	30,0	2,9%	67,3	66,2	1,7%	
– Vagyon- és felelősségbiztosítás	Mrd EUR	12,1	11,7	3,4%	30,0	29,4	2,0%	
– Élet- és egészségbiztosítás	Mrd EUR	17,1	16,7	2,6%	34,2	33,6	1,8%	
– Vagyonkezelés	Mrd EUR	1,7	1,6	9,0%	3,3	3,1	4,6%	
– Vállalati és egyéb	Mrd EUR	0,1	0,1	-54,1%	0,1	0,3	-46,5%	
– Konszolidáció	Mrd EUR	-0,1	-0,1	15,2%	-0,3	-0,2	49,7%	
Működési eredmény	MEUR	2 997	2 928	2,3%	5 753	5 860	-1,8%	
– Vagyon- és felelősségbiztosítás	MEUR	1 455	1 446	0,7%	2 729	2 705	0,9%	
– Élet- és egészségbiztosítás	MEUR	1 075	1 128	-4,6%	2 144	2 282	-6,0%	
– Vagyonkezelés	MEUR	652	584	11,6%	1 247	1 156	7,9%	
– Vállalati és egyéb	MEUR	-196	-224	-12,4%	-378	-265	42,7%	
– Konszolidáció	MEUR	11	-5	n. m.	12	-18	n. m.	
Adózott eredmény	MEUR	1 995	2 093	-4,7%	4 025	4 013	0,3%	
– nem ellenőrző részesedések	MEUR	104	99	5,5%	196	203	-3,6%	
– részvényesek számára	MEUR	1 891	1 994	-5,2%	3 830	3 810	0,5%	
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke	EUR	4,41	4,45	-1,0%	8,86	8,45	4,9%	
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke	EUR	4,38	4,45	-1,5%	8,78	8,44	4,0%	
További KPI-k								
– Csoport	Tőke megtérülés ^{1,2}	%	13,7%	11,8%	1,9% -p	13,8%	11,8%	2,0% -p
– Vagyon- és felelősségbiztosítás	Kombinált hányad	%	94,1%	93,7%	0,3% -p	94,4%	94,6%	-0,2% -p
– Élet- és egészségbiztosítás	Értékesítés eredményhányada	%	3,5%	3,4%	0,1% -p	3,4%	3,3%	0,1% -p
– Élet- és egészségbiztosítás	Új értékesítés értéke	MEUR	491	469	4,7%	980	922	6,3%
– Vagyonkezelés	Költség-bevétel arány	%	61,6%	62,5%	-0,9% -p	61,7%	62,9%	-1,2% -p
					2018.06.30.	2017.12.31.		
Saját tőke¹	Mrd EUR	-	-	-	60,3	65,6	-8,0%	
Szolvencia II szerinti tőke megfelelési mutató³	%	-	-	-	230%	229%	1% -p	
Harmadik felektől származó teljes kezelt vagyon	Mrd EUR	-	-	-	1 464	1 448	1,2%	

Megjegyzés: Ellenkező értelmű tájékoztatás hiányában az adatok millió euróban szerepelnek. A kerekítések miatt az itt szereplő számok, illetve a százalékos értékek összege nem feltétlenül egyezik meg az összesítésnél szereplő abszolút számadatokkal.

¹ Nem ellenőrző részesedések nélkül.

² A kötvényeken nem realizált árfolyamdifferencia figyelmen kívül hagyásával, árnyékelszámolás nélkül. A 2Q2018 és 6M12018 időszaki RoE évesített érték. A 2Q2017 és 6M2017 időszaki tőke megtérülés a teljes 2017. évre vonatkozóan szerepel. Az évesített adatok nem tekinthetők a teljes évi számokra vonatkozó előrejelzésnek.

³ A kockázati tőke értékei 99,5%-os konfidenciaszintű csoportdiverzitást tükröznek.

München, 2018. augusztus 3.

További információ:

Christian Kroos
Daniela Markovic

Tel. +49 89 3800 5043
Tel. +49 89 3800 2063

Az Allianzról

Az Allianz Csoport a világ egyik vezető biztosítója és vagyonkezelője, több mint 88 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 660 milliárd eurót kezel, míg vagyonkezelői, az Allianz Global Investors és a PIMCO több mint 1400 milliárd eurónyi harmadik felektől vagyont kezelnek. Az ökológiai és társadalmi szempontok üzleti gyakorlatba és a befektetési döntésekbe való szisztematikus beépítésének köszönhetően az Allianz vezető szerepet tölt be a biztosítótársaságok között a Dow Jones Fenntarthatósági Indexben. 2017-ben az Allianz a világ több mint 70 országában 140 ezer alkalmazottal 126 milliárd eurós bevételt és 11 milliárd eurós működési eredményt ért el.

A közlemények mindenkor az alábbiak figyelembevételével értelmezendők.

Figyelmeztetés a jövőre vonatkozó állításokkal kapcsolatban

A jelen dokumentumban szereplő kijelentések jövőbeni kilátásokra és várakozásokra hivatkozhatnak, amelyek a vezetés aktuális véleményét és feltételezéseit tükrözik, ugyanakkor ismert és ismeretlen kockázatokat és bizonytalanságokat is tartalmazhatnak. Utóbbiak nyomán a tényleges eredmények, teljesítmények vagy események jelentősen eltérhetnek az itt hivatkozott kijelentésektől.

A tényleges eredmények, teljesítmény vagy események lényegesen eltérhetnek az ilyen állításokban szereplőktől a következők miatt, de nem kizárólag: i. általános gazdasági feltételek, ide értve különösen a gazdasági feltételeket az Allianz Csoport fő üzleti tevékenységében és fő piacain, ii. a pénzügyi piacok teljesítménye, ideértve a feltörekvő piacokat, és ideértve a piac volatilitását, a likviditást és a hitelezési eseményeket iii. a biztosított káresemények gyakorisága és súlyossága, többek között természeti katasztrófákból eredően, és ide értve a károkkal kapcsolatos kiadások alakulását, iv. halálozási és megbetegedési szintek és tendenciák, v. a megújítási arányok, vi. a hitel-nemteljesítések mértéke, vii. kamatlábak szintje, viii. devizaárfolyamok, ideértve az EUR/USD árfolyamot, ix. jogszabályok és szabályozás, többek között az adórendeletek módosításai, x. az akvizíciók hatása, ide értve a kapcsolódó integrációs és átszervezési intézkedések, és xi. általános versenytényezők, minden esetben helyi, regionális, nemzeti és/vagy globális alapon. Az ilyen tényezők közül sok előfordulása valószínűbb vagy határozottabb lehet terroristák tevékenysége és azok következményei eredményeképpen.

Nincs frissítési kötelezettség

A törvény által előírt tájékoztatási kötelezettség eseteit kivéve a vállalat 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 és féléves eredményekről szóló közlemény nem minősül a 34. nemzetközi számviteli standard (IAS 34) szerinti közbenső pénzügyi beszámolóknak. Eltérő jelzés

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

Ez a közlemény az Allianz Csoport negyedéves és féléves eredményeiről szóló német nyelvű közlemény fordítása. A két szöveg közti 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.