

Allianz sajtóközlemény

A 2015-ös működési eredmény a céltartomány felső szintjéhez közelít

- A rekordmagas, 125,2 milliárd eurós teljes díjbevétel 2,4 százalékkal magasabb az előző évi eredménytől
- A 2015-ös működési eredmény 3,2 százalékkal, 10,7 milliárd euróra nőtt
- A negyedik negyedéves működési eredmény 14,5 százalékkal, 2,6 milliárd euróra emelkedett
- Erős, 200 százalékos a Szolvencia II. szerinti tőkemegfelelési mutató
- Az igazgatóság részvényenként 7,3 eurós osztalékot javasol a 2015-ös évre vonatkozóan
- Az igazgatóság magabiztosan tekint a 2016-os év elé: a működési eredményre vonatkozó kilátásunk jelenleg 10,5 milliárd \pm 500 millió euró.

NEGYEDÉVES ÉS ÉVES EREDMÉNYEK (euro)

		3 havi december 31-i zárással			12 havi december 31-i zárással		
		2015	2014	Változás az előző évhez képest	2015	2014	Változás az előző évhez képest
Teljes díjbevétel	milliárd	29,7	30,1	-1,1%	125,2	122,3	2,4%
Működési eredmény	milliárd	2,6	2,3	14,5%	10,7	10,4	3,2%
Részvényesek számára megtermelt adózott	milliárd	1,4	1,2	16,2%	6,6	6,2	6,3%

Az Allianz betartja az ígérteit

Az Allianz Csoport 2015-ben nagyszerű évet zárt: a 10,7 milliárd eurós működési eredmény elérésében főszerepet játszott a negyedik negyedév. A vagyon- és felelősségbiztosítási üzletágban egyaránt nőtt a

bruttó díjbevétel és a működési eredmény, és ez utóbbi főként annak tükrében nagy szó, hogy az előző évhez képest a természeti katasztrófák nagyobb hatást gyakoroltak. Az élet- és egészségbiztosítási szegmensben felgyorsult a termékösszetétel stratégiai átalakulása, ami ugyan némileg alacsonyabb bevételeket eredményezett, ugyanakkor magasabb működési eredményt hozott. A vagyonkezelési üzletágban az év során tovább csökkent a harmadik felektől származó nettó tőkeáramlás. A harmadik felektől származó kezelt vagyon alacsonyabb átlagszintje tükröződik a szegmens működési eredményében.

„Az Allianz az egyre nehezebb működési körülmények ellenére is rendre jól teljesít. Üzleti működésünk egészséges alapokon nyugszik és kellőképpen sokoldalú. Emiatt magabiztosan kijelenthetjük, hogy a továbbiakban is kiváló eredményekre számíthatunk. Számításaink szerint 2016-ban a működési eredményünk 10,5 milliárd \pm 500 millió euró körül alakul majd” – nyilatkozta Oliver Bäte, az Allianz SE vezérigazgatója. „2015-re az igazgatóság részvényenként 7,3 eurós osztalékot fog javasolni, ami a 2014-eshez képest 6,6 százalékkal magasabb összeg.”

„A negyedik negyedévben a biztosítási ágazat kiemelkedő teljesítménye és a vagyonkezelési üzletág teljesítési díjai az egész évre számított működési eredményünket a megcélzott tartomány felső részébe repítette” – mondta Dieter Wemmer, az Allianz SE pénzügyi igazgatója. „Az aktív kockázatkezelés eredményeként a Szolvencia II szerinti tőke megfelelési mutatónk nagyszerű, 200 százalékos eredményt ért el, így kiváló pozícióból tekintünk a jelenlegi volatilis piacok elébe.”

Csoport: masszív növekedés a működési eredmény területén

2015-ös év

A működési eredmény éves szinten 3,2 százalékkal, 10,7 milliárd euróra nőtt, ezzel a 2015-ös céltartomány felső régiójába jutottunk. A növekedés elsősorban a biztosítási szegmensnek volt köszönhető, miközben a vagyonkezelési területén a működési eredményünk a várakozásoknak megfelelően csökkent. A javuló, nem működési eredményre vetített eredmény pozitívan hozzájárult a *részvényesek számára megtermelt adózott eredmény 6,3 százalékos növekedéséhez*. Az egész évre vetített teljes díjbevétel 2,4 százalékkal emelkedett. *Az egy részvényre jutó éves nyereség (EPS)* 6,2 százalékkal, 14,56 euróra nőtt. 2015-ben a *tőkearányos megtérülés* 12,5 százalék volt (2014-ben 13 százalék).

Év végén 200
százalékos
tőke megfelelési
mutató

Az aktív kockázatkezelés eredményeként a *Szolvencia II tőke megfelelési mutató* a 2014. év végi 191-ről 200 százalékra emelkedett. 2015 novemberében a német felügyelő hatóság jóváhagyta a belső modellt.

Q4-ben 1,1
százalékkal
csökkent a
bevétel

A teljes díjbevétel a negyedik negyedévben 1,1 százalékkal csökkent, aminek oka az élet- és az egészségbiztosítási ágazatban a befektetési egységhez kötött és a tőkehatékony termékek irányába történő elmozdulás volt.

Q4-ben a működési eredmény 14,5 százalékkal emelkedett.

A negyedéven belüli működési eredmény növekedése az élet- és egészségbiztosítási ágazatban nagyon erőteljes volt, amely a főként Németországban elért magasabb nettó nyereségnek, valamint az Egyesült Államokban bővülő eszközalapnak volt köszönhető. A vagyon- és felelősségbiztosítási üzletágban a működési eredmény a jobb jegyzési és befektetési eredmények miatt bővült. A vagyonkezelési üzletágban a kedvező devizaárfolyam hatásai és a magasabb teljesítési díjak mérsékeltek az alacsonyabb teljes kezelt vagyon hatásait.

Vagyon- és felelősségbiztosítás: szilárd belső növekedés

2015-ös év

A vagyon- és felelősségbiztosítási üzletág **bruttó díjbevétele** 6,8 százalékkal, 51,6 milliárd euróra nőtt az év egészét nézve. A devizaárfolyam- és konszolidációs hatásoktól megtisztított belső növekedés 2,9 százalékos volt, ezek közül az Allianz Worldwide Partners, Törökország és az Allianz Global Corporate & Specialty (AGCS) teljesített a legjobban. *A működési eredmény* az év egészét nézve 4,1 százalékkal, 5,6 milliárd euróra emelkedett. Az éves *kombinált hányad* az előző évinél 0,3 százalékponttal magasabban, 94,6 százalékon zárt. A természeti katasztrófák hatása 1,6 százalékponttal emelkedett, ami az előző évihez képest 0,9 százalékpontos növekedést jelent.

A bruttó díjbevételek Q4-ben 1 százalékkal csökkentek

A bruttó díjbevétel 2015 utolsó negyedévében 10,9 milliárd eurót tett ki, ami 1 százalékkal kevesebb az előző év azonos időszakához képest. A devizaárfolyam- és konszolidációs hatásoktól megtisztított belső növekedés 2,6 százalékos volt, és ez elsősorban Törökországnak és az AGCS-nek volt köszönhető. Mind az árak, mind pedig a volumen terén jelentkező hatások pozitívak voltak.

A kombinált hányad Q4-ben 96,2 százalék volt

A negyedik negyedévben a *működési eredmény* az előző év azonos negyedévéhez viszonyítva 8,6 százalékkal, 1,2 milliárd euróra növekedett. A természeti katasztrófákból eredő káresemények összege nőtt, ezekért elsősorban az Egyesült Királyságban, Franciaországban, az Egyesült Államokban és Indiában bekövetkező áradások okolhatók. Ezt ellensúlyozta a magasabb kifutási járulék. A *kombinált hányad* az előző év azonos időszakához képest 0,2 százalékponttal javult, és ezzel 96,2 százalékot tett ki a negyedik negyedévben.

Összefoglaló

A növekedés mind a *fő piacokon*, mind a feltörekvő piacokon folytatódott, aminek eredményeként az elmúlt tíz év legmagasabb éves díjnövekedését könyvelhettük el. Növekedési programunkat továbbra is célzott

felvásárlásokkal támogatjuk, amilyen például a Hollandiában nemrégiben megszerzett kereskedelmi vagyón- és felelősségbiztosítási portfólió is volt.

Élet- és egészségbiztosítás: a termékösszetétel stratégiai váltásának felgyorsítása

2015-ös év

Az élet- és egészségbiztosítások terén az egész évre számolt *működési eredmény* dinamikusan, 14,1 százalékkal, 3,8 milliárd euróra bővült, amelyért elsősorban a nagyobb befektetési nyereségráta felelős. *A teljes éves befektetési típusú termékeket is tartalmazó díjbevétel* 66,9 milliárd eurónál zárt, ami 0,6 százalékos csökkenésnek felel meg. *Az új értékesítés nyereséghányadának (NBM)* egész éves alakulása egyértelműen mutatja a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) és a tőkehatékony termékek irányába történő célzott elmozdulást. Az év első felében a továbbra is alacsony kamatlábak és a piaci volatilitások viszonylag alacsony, 1,5 százalékos NBM-et eredményeztek. A termékösszetétel célzott módosítása pozitív hatással járt a második félévben, amikor az NBM közel duplájára, 2,9 százalékra nőtt, így éves szinten az átlagos NBM 2,1 százalékon állt meg. Ennek megfelelően - az év első feléhez képest - az *új értékesítés értéke (VNB)* magasabban alakult a második félévben. Összességében a VNB 2014-hez képest 18,5 százalékkal, 1,2 milliárd euróra csökkent az első félév kamatváltozásai miatt.

A befektetési típusú termékeket is tartalmazó díjbevételek Q4-ben 1,8 százalékkal csökkentek

A negyedik negyedévben a *befektetési típusú termékeket is tartalmazó díjbevétel* 17,0 milliárd euró volt, ami 1,8 százalékos csökkenésnek felel meg. A csökkenés oka elsősorban a hagyományos termékek visszaeső olaszországi értékesítése, valamint az, hogy 2015-ben elmaradtak a 2014. év negyedik negyedévében az Egyesült Államokban a fix indexált évjáradék üzletágban megfigyelt magasabb díjbevételek.

1,1 milliárd euró működési eredmény Q4-ben

A *működési eredmény* 63,7 százalékkal, 1,1 milliárd euróra nőtt a negyedév során. Ez a növekedés elsősorban az Egyesült Államokban a nagyobb eszközalapon elért magasabb befektetési nyereségrátának, illetve a német életbiztosítási üzletágban elért magasabb nettó nyereségnek volt köszönhető.

2,8 százalékos NBM és 392 millió euró VNB Q4-ben

Az *új értékesítés értéke (VNB)* kis mértékben, 392 millió euróra emelkedett a negyedévben. A termékstratégia eredményeként a díjak inkább a befektetési egységhez kötött és a tőkehatékony termékek irányába mozdultak el, és az *új értékesítés nyereséghányada (NBM)* az egy évvel korábbihoz képest 0,3 százalékponttal, 2,8 százalékra emelkedett.

Összefoglaló

Az Allianz a 2015-ös évben az élet- és egészségbiztosítások szegmensében két fontos területen ért el sikereket: egyrészt folytatódott az kimondottan az alacsony kamatlábú környezethez tervezett *új termékek térnyerése*, másrészt 2015 második felében jelentősen javult az új üzleti eredményhányad.

A vagyonkezelési üzletágban jelentősen csökkent a harmadik felektől származó nettó tőkekiáramlás

2015-ös év

A vagyonkezelés területén a *működési eredmény* éves szinten 11,8 százalékkal csökkent. Ez elsősorban az összességében kisebb eszközalap hatását tükrözi, amelyet a tovább folytatódó, bár csökkenő ütemű harmadik féltől származó nettó tőkekiáramlás okozott a PIMCO esetében, illetve kisebb mértékben a harmadik fél által kezelt teljes vagyona vonatkozó csökkenő eredménnyel volt magyarázható. A PIMCO-nál a harmadik féltől származó nettó tőkekiáramlás a 2014-eshez képest közel megfeleződött, miközben az Allianz Global Investors rekordmagas harmadik féltől származó nettó tőkebeáramlást ért el. Az Allianz Global Investors a vagyonkezelés területén 2012-ben megjelent új struktúra bevezetése óta a legmagasabb működési eredményről számolhatott be. A *költség-bevétel arány (CIR)* az egész szegmens tekintetében 5,3 százalékkal, összesen 64,5 százalékra emelkedett.

637 M euró
működési
eredmény Q4-
ben

A *működési eredmény* a 4. negyedévben 8,2 százalékkal, 637 millió euróra emelkedett. Belső alapon, a devizaárfolyam pozitív hatásait kizárva és főleg az amerikai dollár euróval szembeni felértékelése miatt a működési eredmény 2,7 százalékkal csökkent. A harmadik fél által kezelt teljes vagyon csökkenése miatt az ehhez kapcsolódó bevételek is csökkentek. Ezt némileg ellensúlyozták a magasabb teljesítési díjak és az alacsonyabb üzemi költségek.

63 százalékos CIR
Q4-ben

Az előző év azonos időszakához képest a *CIR* 63-ról 64,3 százalékra emelkedett, ami elsősorban a negyedévet jellemző magasabb teljesítési díjakat tükrözi.

8 milliárd euró
harmadik félhez
köthető nettó
tőkekiáramlás
Q4-ben

2015. szeptember 30-hoz képesta *harmadik fél által kezelt teljes vagyon* 17 milliárd euróval, összesen 1276 milliárd euróra növekedett, amelyért elsősorban a kedvező devizaátváltás hatásai voltak felelősek. A negyedik negyedévben a harmadik felektől származó nettó tőkekiáramlás 8 milliárd euróra apadt szemben az előző év negyedik negyedévében mért 141 milliárd eurós összeggel. A tőkekiáramlás elsősorban a PIMCO-nál a harmadik féltől származó nettó tőkekiáramlásnak volt köszönhető, miközben

az Allianz Global Investors immár a tizenkettedik negyedévben harmadik féltől származó nettó tőkebeáramlást regisztrált.

Összefoglaló

A vagyonkezelési üzletág 2015-ben a várakozásoknak megfelelően teljesített. A PIMCO-nál továbbra is tapasztalható lassuló ütemű nettó tőkekiáramlás és a Allianz Global Investors masszív fejlődése igazán kedvező hír. Mindazonáltal 2016-ban is a vagyonkezelés marad a központi téma.

Allianz Csoport – a 2015-ös pénzügyi év 4. negyedének főbb előzetes adatai

		2015 Q4	2014 Q4	Δ	2015 éves	2014 éves	Δ	
Teljes díjbevétel	Mrd euró	29,7	30,1	-1,1%	125,2	122,3	2,4%	
- Vagyon- és felelősségbiztosítás	Mrd euró	10,9	11,0	-1,0%	51,6	48,3	6,8%	
- Élet- és egészségbiztosítás	Mrd euró	17,0	17,4	-1,8%	66,9	67,3	-0,6%	
- Vagyonkezelés	Mrd euró	1,7	1,6	4,6%	6,5	6,4	1,4%	
- Vállalati és egyéb	Mrd euró	0,2	0,2	6,3%	0,6	0,6	3,7%	
- Konszolidáció	Mrd euró	-0,1	-0,1	0,2%	-0,4	-0,3	6,1%	
Működési eredmény	M euró	2 586	2 258	14,5%	10 735	10 402	3,2%	
- Vagyon- és felelősségbiztosítás	M euró	1,221	1,125	8,6%	5 603	5 382	4,1%	
- Élet- és egészségbiztosítás	M euró	1 101	673	63,7%	3 796	3 327	14,1%	
- Vagyonkezelés	M euró	637	588	8,2%	2 297	2 603	-11,8%	
- Vállalati és egyéb	M euró	-368	-131	181%	-945	-820	15,1%	
- Konszolidáció	M euró	-5	3	-	-16	-91	-81,9%	
Nettó jövedelem	M euró	1 499	1 318	13,8%	6 987	6 603	5,8%	
- nem ellenőrző részesedések	M euró	81	98	-16,9%	371	381	-2,6%	
- részvényesek számára megtermelt	M euró	1 418	1 220	16,2%	6 616	6 221	6,3%	
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke	euró	3,12	2,69	16,1%	14,56	13,71	6,2%	
Egy részvényre jutó felhígított eredmény	euró	3,12	2,67	16,8%	14,55	13,64	6,6%	
Egy részvényre jutó osztalék összege	euró	-	-	-	7,30¹	6,85	6,6%	
További KPI-k								
- Csoport	Tőke megtérülés ^{2,3}	%	-	-	12,5%	13,0%	-0,4% -p	
- Vagyon- és felelősségbiztosítás	Kombinált hányad	%	96,2%	96,5%	-0,2% -p	94,6%	94,3%	0,3% -p
- Élet- és egészségbiztosítás	Új üzleti eredményhányad ⁴	%	2,8%	2,5%	0,3% -p	2,1%	2,6%	-0,4% -p
- Élet- és egészségbiztosítás	Új üzleti érték ⁴	M euró	392	390	0,4%	1 196	1 468	-18,5%
- Vagyonkezelés	Költség-bevétel arány	%	63,0%	64,3%	-1,2% -p	64,5%	59,2%	5,3% -p
					2015.12.31.	2014.12.31.	Δ	
Saját tőke²	Mrd euró	-	-	-	63,1	60,7	3,9%	
Szolvenca II szerinti tőke megfelelés⁵	%	-	-	-	200%	191%	9% -p	
Harmadik fél által kezelt teljes vagyon	Mrd euró	-	-	-	1 276	1 313	-2,8%	

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

¹ Javaslat

² Nem ellenőrző részesedések nélkül.

³ „Ámyék” halasztott szerzési költségek (shadow DAC) nettó kötvényértéken meg nem szerzett nyereség/veszteség nélkül

⁴ Az új üzleti számadatokat a szerződéses korlátozások hatások újraszámolása, a holding költségek levonása, a CNHR és a CReC adózás utáni kockázati ráhagyással történő helyettesítése révén kerültek megjelenítésre, hogy megfeleljenek a Szolvenca II mérleg követelményeinek

⁵ A kockázati tőke értékek 99,5%-os biztonsági szintű csoportdiverzitást tükröznek. Az Allianz Life harmadik ország ekvivalenciája alapján szerepel 150%-os RBC CAL értékkel 2015.12.31-i állapot szerint és 100%-os RBC CAL értékkel 2014.12.31-i állapot szerint.

München, 2016. február 19.

További információ, elérhetőségek:

Thomas Atkins	Tel.: +49.89.3800-2960
Christian Kroos	Tel.: +49.89.3800-5043
Elizabeth Goetze	Tel.: +49.89.3800-5509
Daniela Markovic	Tel.: +49.89.3800-2063