



Warszawa, 27.08.2014r.
Komunikat prasowy

PZU pokazuje wysoki zysk za pierwsze półrocze 2014 i zapowiada nową strategię

Wynik finansowy netto Grupy PZU po I półroczu 2014 roku wyniósł 1 720 mln zł i był wyższy o 2,7% od wyniku netto za analogiczny okres roku poprzedniego. Składki przypisane brutto w tym okresie spadły o 0,7% i wyniosły nieco ponad 8,4 mld zł. Dobrym wynikiem w pierwszym półroczu towarzyszyło wdrażanie strategicznych projektów PZU 2.0.

- W pierwszym półroczu 2014 Grupa PZU wypracowała wysoki zysk oraz wysoką rentowność kapitałów. Warte uwagi jest osiągnięcie dużo lepszych od spodziewanych wyników w biznesie inwestycyjnym. Potwierdza to słuszność rozwoju tego obszaru i rosnące znaczenie kompetencji inwestycyjnej PZU. Grupa konsekwentnie realizuje przyjętą strategię: w pierwszym półroczu przeprowadziliśmy akwizycje spółek należących do RSA, rozwijamy też biznes zdrowotny poprzez akwizycje na rynku świadczeniodawców. Wdrażamy projekty zorientowane na potrzeby klienta, takie jak bezpośrednia likwidacja szkód. Wprowadzamy też kolejne elementy platformy Everest, która technologicznie przeniesie naszą firmę w XXI wiek. Intensywnie pracujemy nad strategicznymi kierunkami rozwoju PZU na najbliższe lata. Efekt tych prac zaprezentujemy na jesieni tego roku – powiedział Andrzej Klesyk, prezes zarządu PZU SA.

Wpływ na działalność Grupy PZU w pierwszym półroczu 2014 w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku miały:

- niższe składki przypisane brutto na skutek spadku sprzedaży ubezpieczeń na życie ze składką jednorazową i ubezpieczeń komunikacyjnych, w części skompensowany przez rozwój ubezpieczeń grupowych i kontynuowanych oraz ubezpieczeń NNW;
- wzrost wyniku netto z działalności inwestycyjnej, głównie w rezultacie wyższej wyceny skarbowych papierów dłużnych oraz instrumentów kapitałowych;
- spadek odszkodowań i wypłaconych świadczeń, łącznie ze zmianą stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych;
- wyższe koszty administracyjne ze względu na wzrost kosztów bieżących, będących konsekwencją projektów rozwojowych w zakresie wdrożenia wizji „klienta w centrum uwagi”.

Dodatkowo w sposób istotny na porównywalność wyników wpłynęły zdarzenia jednorazowe z 2013 roku: jednorazowy dochód z tytułu objęcia konsolidacją funduszy inwestycyjnych oraz jednorazowy zysk brutto z tytułu zawarcia umowy z reasekuratorem w zakresie ubezpieczenia Zielona Karta.

Składki

Składki przypisane brutto w okresie pierwszych 6 miesięcy 2014 roku wyniosły 8.437,9 mln zł wobec 8.495,3 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (-0,7%). Spadek wartości dotyczył przede wszystkim składek z tytułu ubezpieczeń indywidualnych ze składką jednorazową (-17,1%), w szczególności w wyniku niższej sprzedaży krótkoterminowych ubezpieczeń na życie i dożycie oraz składek z tytułu ubezpieczeń OC komunikacyjnych (-6,4%), jako efektu mniejszego poziomu sprzedaży ubezpieczenia flot oraz starzenia się portfela. Jednocześnie odnotowano wzrost sprzedaży ubezpieczeń na życie o składkach regularnych oraz produktów NNW.

Działalność lokacyjna

W pierwszej połowie 2014 roku wynik netto z inwestycji Grupy PZU wyniósł 1 357,8 mln zł i był wyższy o 40,1% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost ten spowodowany był głównie spadkiem rentowności polskich obligacji skarbowych, co spowodowało, że Grupa uzyskała na odsetkowych aktywach finansowych dochody w wysokości 1.244 mln zł, czyli o 291 mln zł więcej niż w I połowie poprzedniego roku. Drugim czynnikiem, który przyczynił się do lepszego wyniku netto z inwestycji była lepsza niż w 2013 roku koniunktura na rynkach kapitałowych – w I połowie 2014 roku indeks WIG wzrósł o 1,3%, podczas gdy w analogicznym okresie poprzedniego roku spadł o 5,7% – w efekcie w I połowie 2014 roku dochody Grupy z instrumentów kapitałowych wyniosły 191,5 mln zł i były o 168 mln zł wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Odszkodowania i świadczenia

W I półroczu 2014 roku wartość netto odszkodowań i świadczeń oraz przyrostu stanu rezerw Grupy PZU wyniosła 5.418,1 mln zł i była o 0,8% niższa w stosunku do analogicznego okresu z poprzedniego roku. Czynniki, które wpłynęły na wartość netto odszkodowań i świadczeń w analizowanym okresie były m.in.: niski poziom szkód o charakterze masowym i pojedynczych szkód o znaczącej skali wypłat w ubezpieczeniach majątkowych oraz niższe tempo konwersji umów wieloletnich na umowy roczne odnawialne w ubezpieczeniach grupowych.

Rentowność ubezpieczeń

W I kwartale 2014 roku zanotowano wysoką rentowność głównych linii biznesowych. W ubezpieczeniach majątkowych i osobowych wskaźnik mieszany, będący udziałem kosztów odszkodowań netto, kosztów akwizycji i administracji w składce zarobionej wyniósł 86,1%. Wynik ten osiągnięto dzięki prawidłowemu dopasowaniu cen za ochronę w połączeniu z niskim poziomem szkód masowych. Z kolei w kluczowych ubezpieczeniach grupowych i kontynuowanych na życie osiągnięto rentowność na poziomie 24,4%, jeszcze wyższą niż w latach ubiegłych, przy wzroście składki, co potwierdza dopasowanie oferty do naszych klientów oraz wysoką efektywność operacyjną.

Koszty administracyjne

Wyższe koszty administracyjne o 9,5% w stosunku do I półrocza 2013 z uwagi na wzrost kosztów bieżących będących konsekwencją projektów rozwojowych w zakresie wdrożenia wizji „klienta w centrum uwagi”. Obecnie ponoszone są dodatkowe koszty osobowe oraz koszty szkoleń z zakresu obsługi klienta przy jednoczesnym utrzymaniu dwóch systemów. To pozwoli na zmianę filozofii zarządzania relacjami z klientem, odzyskanie przewagi konkurencyjnej w obszarze zarządzania produktami oraz skrócenie czasu wdrożenia produktów (time-to-market). Ponadto w ubezpieczeniach emerytalnych zanotowano wzrost kosztów wynikający z ustawowej zmiany wymaganego poziomu Funduszu Gwarancyjnego.

Zysk i kapitały własne

Zysk netto w stosunku do I półrocza 2013 roku wzrósł o 2,7% do wartości 1 720 mln zł (+45 mln zł).

Skonsolidowane kapitały własne, według MSSF, na dzień 30 czerwca 2014 roku wynosiły 11 917,3 mln zł i były o 10,3% niższe niż rok wcześniej. Zmiana była spowodowana przede wszystkim wypłatą dywidendy zaliczkowej z kapitału nadwyżkowego w drugim półroczu 2013 roku w kwocie 1 727,0 mln zł.

Wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE) za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku wyniósł 27,5% i był wyższy o 3,2 p.p. w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Dodatkowe informacje:

Biuro Prasowe PZU
tel. (022) 582 58 07
faks: (022) 582 58 09
e-mail: rzecznik@pzu.pl