



Informacja prasowa
Warszawa, 08.11.2011 r.

Wyniki finansowe PZU po III kwartałach 2011 r.

Grupa PZU zbiera więcej składek i tnie koszty.

Wyższy o prawie 6% przypis składki, spadek kosztów administracyjnych i słabsze ze względu na koniunkturę giełdową wyniki z działalności inwestycyjnej – to główne wnioski z opublikowanego 8 listopada 2011 roku sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń SA.

Wyniki finansowe Grupy PZU po III kwartałach 2011 roku kształtowane były przede wszystkim przez następujące czynniki:

- Wyższą składkę przypisaną w wyniku wzrostu sprzedaży ubezpieczeń komunikacyjnych dla klienta masowego oraz ubezpieczeń grupowych na życie;
- Niższy poziom odszkodowań i świadczeń wynikający z braku szkód spowodowanych intensywnymi opadami śniegu oraz powodzią, które miały miejsce w 2010 roku;
- Spadek dochodów z działalności inwestycyjnej w związku ze zdecydowanie gorszą niż w roku ubiegłym sytuacją na Giełdzie Papierów Wartościowych;
- Poprawę rentowności w ubezpieczeniach komunikacyjnych oraz majątkowych w 2011 roku;
- Zmniejszenie kosztów administracyjnych wskutek przeprowadzonej w latach 2010-2011 restrukturyzacji zatrudnienia oraz programu redukcji kosztów stałych;

„Pomimo niepewnej sytuacji na rynkach finansowych Grupa PZU osiągnęła po III kwartałach 2011 roku wynik netto porównywalny z wynikiem po III kw. ubiegłego roku. Cieszy wzrost przypisu składki i znaczący spadek kosztów administracyjnych, który potwierdza celowość podjętych w przeszłości decyzji dotyczących procesów restrukturyzacyjnych. Inwestorów powinien ucieszyć stabilny poziom wskaźnika zwrotu z kapitału (ROE), który wyniósł 19,6%. W dalszym ciągu będziemy realizować przyjętą strategię, w szczególności w zakresie poprawy rentowności portfela ubezpieczeń korporacyjnych oraz obniżenia kosztów administracyjnych.” – powiedział Andrzej Klesyk, Prezes Zarządu PZU SA.

Składki

Składki przypisane brutto za 3 kwartały 2011 roku wyniosły 11 425,8 mln zł wobec 10 800,9 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (dane porównywalne w związku ze zmianą metody rozpoznawania składki w PZU od dnia 1 stycznia 2011 roku). Wzrost o 624,9 mln zł (+5,8%) był w szczególności spowodowany wyższym przypisem w segmencie ubezpieczeń majątkowych w pionie Klienta masowego oraz w segmencie ubezpieczeń na życie w ubezpieczeniach grupowych oraz w mniejszym stopniu w ubezpieczeniach indywidualnych.

Działalność inwestycyjna

Dochody z działalności lokacyjnej za 3 kwartały 2011 roku wyniosły 1 040,1 mln zł. W analogicznym okresie ubiegłego roku było to 2 185,9 mln zł.

Spadek pozycji „zmiana netto wartości godziwej aktywów i zobowiązań wycenianych do wartości godziwej” o 956,9 mln zł spowodowany był głównie przez spadek cen akcji na giełdach - indeks WIG spadł w okresie trzech pierwszych kwartałów 2011 roku o 19,4%, podczas gdy w okresie trzech pierwszych kwartałów 2010 roku wzrósł o 13,1%.

Wynik netto z realizacji inwestycji był gorszy o 275,1 mln zł, na co wpływ miały głównie spadki cen akcji na giełdach w okresie trzech pierwszych kwartałów 2011 roku.

Odszkodowania i świadczenia

Spadek odszkodowań i świadczeń netto o 279,5 mln zł (-3,5%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wynika w szczególności z braku szkód spowodowanych zdarzeniami katastroficznymi w segmencie ubezpieczeń majątkowych i osobowych, które miały miejsce w 2010 roku. Po 3 kw. tego roku odnotowano obniżenie szkodowości w ubezpieczeniach majątku i ubezpieczeniach rolnych, pomimo zgodnego z przewidywaniem wzrostu szkodowości w ubezpieczeniach grupowych na życie.

Koszty

Koszty akwizycji w okresie 3 kwartałów 2011 roku wzrosły o 66,9 mln zł (+4,9%) w stosunku do analogicznego okresu 2010 roku. Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu sprzedaży przy wykorzystaniu droższych kanałów dystrybucji (takich jak agenci i multiagencje).

Spadek kosztów administracyjnych w omawianym okresie o 163,8 mln zł (-14,8%) był w znacznej mierze następstwem działań restrukturyzacyjnych prowadzonych w spółkach z Grupy PZU, w tym m.in.

programu restrukturyzacji zatrudnienia w PZU i PZU Życie z 2010 roku oraz programu redukcji kosztów stałych. Oprócz kosztów wynagrodzeń obniżono także koszty informatyczne, koszty materiałów i usług o charakterze administracyjnym oraz koszty utrzymania nieruchomości.

Zyski

Zysk z działalności operacyjnej w okresie 3 kwartałów 2011 roku wyniósł 2 331,5 mln zł i był niższy o 46,6 mln zł (-2%) w stosunku do wyniku w analogicznym okresie poprzedniego roku, co wynikało głównie ze zmniejszenia dochodów z działalności inwestycyjnej Grupy PZU. Zysk netto w stosunku do 3 kwartałów 2010 roku uległ nieznacznie obniżeniu o 17,1 mln zł (-0,9%) do wartości 1.857,0 mln zł.

Aktywa i kapitały

Skonsolidowane kapitały własne według MSSF na dzień 30 września 2011 roku wynosiły 12 419,3 mln zł, wobec 12 192,0 mln zł na dzień 30 września 2010 roku. Na dzień 30 września 2011 wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE) wyniósł 19,6% i był niższy o 1,7 p.p. w stosunku do analogicznego okresu roku 2010. Warto przy tym zauważyć, że w stosunku do 31 grudnia 2010 roku skonsolidowane kapitały własne spadły o 380,6 mln zł (-3,0%), zaś wskaźnik ROE spadł 0,7 p.p. z poziomu 20,3%.

Wartość aktywów finansowych na dzień 30 września 2011 roku i na dzień 30 września 2010 roku wyniosła odpowiednio 48 440,5 mln PLN oraz 43 706,0 mln PLN. W odniesieniu do dnia 31 grudnia 2010 roku wartość aktywów finansowych wzrosła o 3 095,5 mln zł z poziomu 45 345,0 mln zł.

Wybrane dane finansowe – Grupa PZU, III kw. 2011

Lp.	Wyszczególnienie	Okres 9 m-cy zakończony w dniu		Okres 6 m-cy zakończony w dniu		3 kwartał netto	
		30.09.2011	30.09.2010	30.06.2011	30.06.2010	01.07.2011- 30.09.2011	01.07.2010- 30.09.2010
1.	Składki ubezpieczeniowe przypisane brutto	11 425 796	10 800 917	7 673 262	7 291 854	3 752 534	3 509 063
2.	Odszkodowania i świadczenia ubezpieczeniowe netto oraz zmiana stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	7 624 189	7 903 704	5 018 297	5 120 912	2 605 892	2 782 792
3.	Dochód z działalności lokacyjnej w tym:	1 040 071	2 185 919	1 079 059	1 262 140	-38 988	923 779
	3a. Przychody netto z inwestycji	1 475 004	1 388 949	894 822	994 467	580 182	394 482
	3b. Wynik netto z realizacji i odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji	-80 292	194 763	-67 751	160 754	-12 541	34 009
	3c. Zmiana netto wartości godziwej aktywów i zobowiązań wycenianych do wartości godziwej	-354 641	602 207	251 988	106 919	-606 629	495 288
4.	Zysk netto	1 857 015	1 874 164	1 552 404	1 169 834	304 611	704 330
5.	Kapitały własne	12 419 330	12 191 979	12 230 698	11 338 781	x	x
6.	Aktywa finansowe	48 440 461	43 705 970	51 134 442	42 182 959	x	x
7.	Aktywa razem	54 234 820	49 240 420	57 301 278	47 575 661	x	x