

30 במאי 2019

## קבוצת הראל ביטוח ופיננסים סיימה את הרבעון הראשון של שנת 2019 עם רווח רבעוני בסך של 340 מיליון ש"ח

התשואה על ההון הגיעה ל-20.6% לעומת תשואה של 6% ברבעון המקביל אשתקד

~~~

סך הנכסים המנוהלים של קבוצת הראל הגיע לשיא של כ-250.3 מיליארד ש"ח

~~~

הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ פרסמה את דוחותיה הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2019:

הרווח הכולל ברבעון הראשון של שנת 2019, הסתכם בכ-340 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל של כ-80 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

התשואה על ההון הגיעה ל-20.6% למול תשואה של 6% ברבעון המקביל אשתקד, ולעומת תשואה להון שנתית של 9% בכל שנת 2018.

לראשונה, הסתכמו הנכסים המנוהלים על ידי קבוצת הראל ביותר מרבע טריליון ש"ח: סך הנכסים המנוהלים של הקבוצה, נכון ליום 31 במרץ 2019, הגיע ל-250.3 מיליארד ש"ח, גידול של כ-6% מאז 31 בדצמבר 2018.

ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה, נכון ליום 31 במרץ 2019, הינו בסך של כ-6.25 מיליארד ש"ח.

סך הפרמיות שהורווחו ברוטו ודמי הגמולים הסתכם ל-6.7 מיליארד ש"ח, לעומת 6.2 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מישל סיבוני, מנכ"ל קבוצת הראל ביטוח ופיננסים, מסר כי "התוצאות הכספיות של הרבעון הראשון של השנה מצביעות על המשך הצמיחה הגבוהה בכל אחד ממגזרי הפעילות של הקבוצה. הראל ממשיכה בהשקעותיה הנרחבות בהטמעת הטכנולוגיות המתקדמות ביותר, לטובת לקוחותיה וסוכניה, וחיזוק מעמדה בשווקים השונים. התוצאות הכספיות משקפות שיפור ברווחיות של מגזרי הפעילות של הקבוצה, וזאת הודות למהלכים תפעוליים וטכנולוגיים שאנו מיישמים בקבוצה, וכן הודות לתשואות החיוביות שנרשמו בשוק ההון במהלך הרבעון.

### חסכון ארוך טווח

הרווח הכולל לפני מס בפעילות חסכון ארוך טווח (ביטוח חיים, פנסיה, גמל והשתלמות) ברבעון הראשון של 2019 הסתכם בכ-148 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-16 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול ברווח נבע מגידול בגביית דמי ניהול משתנים בעקבות עלייה בתשואות הריאליות שהושגו על ידי החברה ומגידול ברווח הפיננסי הנובע מהשקעות העומדות כנגד פוליסות מבטיחות תשואה. כמו-כן, בקרנות הפנסיה, הגמל וההשתלמות הגידול ברווח הכולל נבע מגידול בהפקדות ובנכסים המנוהלים בקיזוז השפעת השחיקה בשיעור דמי הניהול.

סך הפרמיות שהורווחו ברוטו ודמי הגמולים בפעילות החיסכון ארוך הטווח הסתכמו ברבעון הראשון של 2019 בכ-4.5 מיליארד ש"ח, לעומת כ-4.1 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-10%.

## ביטוחי חיים

ההכנסות מדמי הניהול בביטוח חיים הסתכמו ב-246 מיליון ש"ח, לעומת 93 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. למעשה, לאחר השלמת הגרעון בגין הפסדים שנוצרו בשנת 2018 בהיקף של 75 מיליון ש"ח, הגיעו ההכנסות ל-171 מיליון ש"ח.

הרווח הכולל לפני מס בביטוח חיים הסתכם ברבעון הראשון של 2019 בכ-113 מיליון ש"ח, לעומת הפסד כולל לפני מס של כ-12 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. בתקופת הדוח נרשם גידול בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-59 מיליון ש"ח עקב ירידה של עקום הריבית חסרת סיכון המשמש לבחינת נאותות העתודות. בתקופה המקבילה אשתקד נרשם גידול בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-59 מיליון ש"ח עקב ירידה בשווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים. סך הפרמיות שהורווחו ברוטו בביטוח חיים ברבעון הראשון של 2019 הסתכמו בכ-1.5 מיליארד ש"ח, לעומת כ-1.3 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-15%.

## קרנות הפנסיה

הרווח הכולל לפני מס מניהול קרנות פנסיה הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2019 בכ-20 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-11%. העלייה ברווח הכולל הושפעה בעיקרה מגידול בהפקדות ובנכסים המנוהלים בקיזוז השפעת השחיקה בשיעור דמי הניהול. דמי הגמולים שנגבו על-ידי קרנות הפנסיה של הקבוצה בתקופת הדוח הסתכמו בכ-2.1 מיליארד ש"ח, לעומת כ-1.9 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-11%. היקף הנכסים המנוהלים על-ידי קרנות הפנסיה של הקבוצה, ליום 31 במרס 2019, הסתכם לסך של כ-65.8 מיליארד ש"ח, לעומת כ-56.6 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-16%.

## קופות גמל וקרנות השתלמות

הרווח הכולל לפני מס בקופות גמל וההשתלמות ברבעון הראשון של 2019 הסתכם בכ-15 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-10 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-50%. דמי הגמולים שנגבו על ידי קופות הגמל וההשתלמות ברבעון הראשון של 2019 עמד על כ-859 מיליון ש"ח, לעומת כ-916 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-6%. היקף הנכסים המנוהלים בקופות הגמל וקרנות ההשתלמות, ליום 31 במרס 2019, הסתכם לסך של כ-42.8 מיליארד ש"ח, לעומת כ-37.4 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-14%.

## ביטוחי בריאות

הרווח הכולל לפני מס במגזר ביטוח בריאות הסתכם ברבעון הראשון של 2019 בכ-107 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-22 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה ברווח הכולל הושפעה מתשואות שוק ההון, שהיו גבוהות מהתשואות בתקופה המקבילה אשתקד. מנגד, התוצאות בתקופת הדוח הושפעו מגידול בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-13 מיליון ש"ח כתוצאה מירידה של עקום הריבית. לאור סיומו של הביטוח הסיעודי הקבוצתי ביום 31 בדצמבר 2017, נרשם קיטון בהפסדים הנובעים מתקופות קודמות. להערכת החברה, הפסדים אלו צפויים להמשיך ולהתמתן באופן משמעותי. סך הפרמיות שהורווחו ברוטו במגזר ביטוח בריאות הסתכם ברבעון הראשון של 2019 בכ-1.2 מיליארד ש"ח, למול כ-1.1 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-9%.

## ביטוח כללי

הרווח הכולל לפני מס בביטוח כללי ברבעון הראשון של 2019 הסתכם בכ-82 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-65 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של כ-26%. העלייה ברווח הכולל הושפעה מתשואות שוק ההון שהיו גבוהות משמעותית מהתשואות בתקופה המקבילה אשתקד. מנגד, התוצאות בתקופת הדוח הושפעו מגידול בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-99 מיליון ש"ח כתוצאה מירידה של עקום הריבית. סך הפרמיות שהורווחו ברוטו בביטוח כללי ברבעון הראשון של 2019 הסתכמו בכ-825 מיליון ש"ח לעומת כ-829 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. קיטון של 0.5%.

## הראל פיננסים

**הרווח הכולל לפני מס במגזר שוק ההון והשירותים הפיננסיים** ברבעון הראשון של 2019 הסתכם בכ-5 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-9 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

**ההכנסות במגזר שוק ההון והשירותים הפיננסיים** ברבעון הראשון של 2019 הסתכמו לסך של כ-48 מיליון ש"ח, לעומת כ-52 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, זאת בשל כניסה לתוקף של הרפורמה בתעודות הסל (תיקון 28), שהפך את תעודות הסל לקרנות סל.

**היקף הנכסים המנוהלים במגזר שוק ההון והשירותים הפיננסיים**, על ידי בית ההשקעות "הראל פיננסים", גדל והסתכם ביום 31 במרס 2019, לכ-49.9 מיליארד ש"ח, לעומת כ-47.4 מיליארד ש"ח ב-31 במרס 2018 ולעומת 46.4 מיליארד ש"ח ב-31 בדצמבר 2018. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים עומד היקף הנכסים המנוהלים בהראל פיננסים על סך של כ-51.7 מיליארד ש"ח. הגידול בהיקף הנכס המנוהל נובע הן מהעליות בשווקים והן מהעובדה שהראל קרנות נאמנות הינו הגוף המוביל בגיוסי קרנות נאמנות ברבעון הראשון של השנה עם גיוס נטו של כ-2 מיליארד ש"ח.

## הון עצמי

**עודף ההון של הראל ביטוח** ליום 31 בדצמבר 2017, על בסיס מאוחד ולפני הוראות המעבר (במונחי SCR 100%) הינו בסך של כ-1.3 מיליארד ש"ח. בהתחשב בהוראות המעבר, מסתכם עודף ההון של הראל ביטוח לסך של כ-4.8 מיליארד ש"ח. עודף הון זה מביא בחשבון הקלות ושינויים בהנחיות, הנוגעים, בין היתר, לשיעור העמידה בהון הנדרש בתקופת הפריסה המסתיימת ב-31 לדצמבר 2024. יודגש, כי למודל במתכונתו הנוכחית רגישות גבוהה מאוד לשינויים במשתני שוק ואחרים.