

26 בנובמבר 2019

קבוצת הראל ביטוח ופיננסים סיימה את תשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 עם רווח כולל לאחר מס בסך של 451 מיליון ש"ח, למרות הפרשה של כ-1.1 מיליארד ש"ח בגין השפעות ריבית

התשואה על ההון לתקופה של תשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 עמדה על כ-10%

~~~

**שיא בהיקף הנכסים המנוהלים של קבוצת הראל - הסתכמו ליום 30 בספטמבר 2019 בכ-270 מיליארד ש"ח לאחר מס**

~~~

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

הרווח הכולל לאחר מס בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019, הסתכם בכ-451 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לאחר מס של כ-537 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-16%.

הרווח הכולל לאחר מס בתקופה, בנטרול הגידול שנרשם בהתחייבויות הביטוחיות כתוצאה מירידת עקום הריבית, הסתכם במעל למיליארד ש"ח.

ההפסד הכולל לאחר מס ברבעון השלישי של שנת 2019, הסתכם בכ-235 מיליון ש"ח לאחר מס, לעומת רווח כולל לאחר מס של כ-287 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. תוצאות הרבעון הושפעו באופן מהותי בעיקר מהירידה החדה של עקום הריבית שהביאה להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות של החברה.

הרווח הכולל לאחר מס ברבעון השלישי של 2019, בנטרול הגידול שנרשם בהתחייבויות הביטוחיות כתוצאה מירידת עקום הריבית, הסתכם בכ-372 מיליון ש"ח.

התשואה על ההון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 הינה 10% לעומת תשואה על ההון של 13% בתקופה המקבילה אשתקד.

סך הנכסים המנוהלים של הקבוצה, נכון ליום 30 בספטמבר 2019, הסתכמו לכ-270 מיליארד ש"ח, גידול של כ-15% לעומת 31 בדצמבר 2018.

ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה, נכון ליום 30 בספטמבר 2019, הינו בסך של כ-6.1 מיליארד ש"ח.

סך הפרמיות שהורווחו ברוטו ודמי הגמולים גדלו בכ-6%, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 והסתכמו ב-20.4 מיליארד ש"ח, לעומת כ-19.2 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך הפרמיות שהורווחו ברוטו ודמי הגמולים גדלו בכ-9% ברבעון השלישי של שנת 2019, והסתכמו בכ-7.2 מיליארד ש"ח, לעומת כ-6.6 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

בתקופת הדוח, חילקה החברה דיבידנדים בסך של 236 מיליון ש"ח, מתוך סכום זה 107 מיליון ש"ח חולק ברבעון הנוכחי. **במהלך העשור האחרון חילקה הראל השקעות לבעלי מניותיה דיבידנדים בסכום מצטבר של כ-2.3 מיליארד ש"ח.**

מישל סיבוני, מנכ"ל קבוצת הראל ביטוח ופיננסים: "אנו מסכמים את תשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 עם צמיחה מרשימה בנכסים המנוהלים לסך של כ- 270 מיליארד ש"ח, גידול בפרמיות ושיפור חיתומי במרבית המגזרים. התוצאות העסקיות מעידות על חוסנה של הקבוצה ועל איתנותה הפיננסית הגבוהה, וזאת על אף ההשפעה החריגה של הירידה בעקום הריבית והגידול עקב כך בהתחייבויות הביטוחיות של החברה במעל לכ-1.1 מיליארד ש"ח. בנטרול השפעה חריגה זו, הראל הייתה מציגה רווח שיא לתקופה של מעל מיליארד ש"ח לאחר מס, הגבוה בתולדות החברה". עוד הוסיף סיבוני כי "החברה הכריזה לאחרונה על שינוי מבני נוסף כחלק מיישום האסטרטגיה העסקית החדשה, שגובשה לפני כשלוש שנים, במסגרתה הושם דגש על הטמעת כלים טכנולוגיים. הצלחנו להציג שיפור משמעותי בחוויית הלקוח, תמחור מדויק יותר בהתאם למאפייני הלקוח ושיפור הממשקים מול הלקוחות, המעסיקים והסוכנים. הטמעת הכלים הדיגיטליים בחברה נעשתה באופן שעלה על המצופה. כעת, אנו בשלים לביצוע קפיצת המדרגה הבאה, שנדרשת לאור שינוי במאפייני הצריכה של הלקוחות, הפעילות ברשתות החברתיות והאופן שבו הלקוחות מתקשרים וצורכים מידע. אנו מתחילים ביישום שלב נוסף באסטרטגיה העסקית, במסגרתו נתמקד בפיתוח מוצרים שמתאמים לסגמנטים ספציפיים של לקוחות, הטמעת ראיית לקוח חזקה, חיזוק הקשר של הלקוח עם החברה ועם סוכני הביטוח, ומתן שירות מותאם למאפייניו של הלקוח. זאת כאמור, בהתאמה לשינויים החלים בענף הביטוח ובענפים משיקים, בהרגלי הצריכה של הלקוחות, ובדגש על תהליכים טכנולוגיים מתקדמים של ביג דאטה ו-CRM, כפי שעושות החברות המתקדמות בעולם".

חסכון ארוך טווח

הרווח הכולל לפני מס בפעילות חסכון ארוך טווח (ביטוח חיים, פנסיה, גמל והשתלמות) **בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019** הסתכם בכ-54 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-425 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח נובע בעיקר מהירידה החדה של עקום הריבית חסרת הסיכון המשמשת לבחינת נאותות העתודות, אשר הביאה לגידול בהתחייבויות הביטוחיות, זאת לעומת עליה של עקום הריבית חסרת הסיכון המשמשת לבחינת נאותות העתודות, בתקופה המקבילה אשתקד אשר הביאה לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות, וכן מיישום חוזר לעניין מדידת התחייבויות בנושא לוחות התמורה, בעקבותיו, הגדילה הראל ביטוח את ההתחייבויות הביטוחיות במגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח בסך של כ-91 מיליון ש"ח, דבר שגרם לירידה ברווח הכולל לפני מס בסכום האמור. קיטון זה קוזז בחלקו על ידי עלייה בגביית דמי הניהול.

ההפסד הכולל לפני מס בפעילות חסכון ארוך טווח (ביטוח חיים, פנסיה, גמל והשתלמות) **ברבעון השלישי של שנת 2019** הסתכם בכ-33 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-205 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך הפרמיות שהרווחו ברוטו ודמי הגמולים בפעילות החיסכון ארוך הטווח הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 בכ-13.8 מיליארד ש"ח, לעומת כ-12.8 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, **גידול של כ-8%.**

סך הפרמיות שהרווחו ברוטו ודמי הגמולים בפעילות החיסכון ארוך הטווח הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2019 בכ-4.9 מיליארד ש"ח, לעומת כ-4.5 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, **גידול של כ-9%.**

ביטוחי חיים

ההכנסות מדמי הניהול בביטוח חיים הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 בכ-465 מיליון ש"ח, לעומת כ-360 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול בדמי הניהול נובע מגידול בדמי הניהול המשתנים שהסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-150 מיליון ש"ח לעומת כ-73 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. דמי הניהול המשתנים בתקופת הדוח הינם לאחר השלמת גירעון בסך של כ-75 מיליון ש"ח בגין הפסדי השקעה שנוצרו בשנת 2018 בתיקי הפוליסות המשתתפות ברווחים.

ההפסד הכולל לפני מס בביטוח חיים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 בכ-50 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-330 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר מרווח להפסד בתקופה נובע בעיקר מהירידה החדה של עקום הריבית חסרת הסיכון המשמשת לבחינת נאותות העתודות, אשר הביאה לגידול בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-293 מיליון ש"ח לעומת עליה של עקום הריבית חסרת הסיכון בתקופה המקבילה אשתקד אשר הביאה לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-51 מיליון ש"ח.

ההפסד הכולל לפני מס בביטוח חיים ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכם בכ-70 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-170 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך הפרמיות שהרווחו ברוטו בביטוח חיים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 הסתכמו בכ-4.8 מיליארד ש"ח, לעומת כ-4.1 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-17%.
סך הפרמיות שהרווחו ברוטו בביטוח חיים ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכמו בכ-1.8 מיליארד ש"ח, לעומת כ-1.5 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-20%.

קרנות הפנסיה

הרווח הכולל לפני מס מניהול קרנות פנסיה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 בכ-59 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-61 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
הרווח הכולל לפני מס מניהול קרנות פנסיה הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2019 בכ-22 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-23 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

דמי הגמולים שנגבו על-ידי קרנות הפנסיה של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 הסתכמו בכ-6.6 מיליארד ש"ח, לעומת כ-6.1 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-8%.
דמי הגמולים שנגבו על-ידי קרנות הפנסיה של הקבוצה ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכמו בכ-2.3 מיליארד ש"ח, לעומת כ-2.2 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-5%.

היקף הנכסים המנוהלים בקרנות הפנסיה של הקבוצה, ליום 30 בספטמבר 2019, הסתכם לסך של כ-71.3 מיליארד ש"ח, לעומת כ-62.6 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-14%.

קופות גמל וקרנות השתלמות

הרווח הכולל לפני מס בקופות גמל וההשתלמות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 הסתכם בכ-45 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-34 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-32%.
הרווח הכולל לפני מס בקופות גמל וההשתלמות ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכם בכ-15 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-12 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-25%.
 התוצאות בתקופת הדוח הושפעו בעיקר מגידול בהפקדות ובנכסים המנוהלים.

דמי הגמולים שנגבו על-ידי קופות הגמל וההשתלמות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 עמד על כ-2.4 מיליארד ש"ח, לעומת כ-2.6 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-8%.
דמי הגמולים שנגבו על-ידי קופות הגמל וההשתלמות ברבעון השלישי של שנת 2019 עמד על כ-809 מיליון ש"ח, לעומת כ-802 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-1%.

היקף הנכסים המנוהלים בקופות הגמל וקרנות ההשתלמות, ליום 30 בספטמבר 2019, הסתכם לסך של כ-43.8 מיליארד ש"ח, לעומת כ-40.2 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-9%.

ביטוחי בריאות

ההפסד הכולל לפני מס במגזר ביטוח בריאות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 הסתכם בכ-326 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-97 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר מרווח להפסד נובע בעיקר מהירידה החדה של עקום הריבית, אשר הביאה לגידול בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-663 מיליון ש"ח, בעיקר בגין הפעילות בתחום הסייעודי.

ההפסד הכולל לפני מס במגזר ביטוח בריאות הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2019 בכ-480 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-82 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך הפרמיות שהרווחו ברוטו במגזר ביטוח בריאות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 הסתכמו בכ-3.7 מיליארד ש"ח, לעומת כ-3.5 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-6%.
סך הפרמיות שהרווחו ברוטו במגזר ביטוח בריאות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2019 בכ-1.3 מיליארד ש"ח, לעומת כ-1.2 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-8%.

ביטוח כללי

הרווח הכולל לפני מס בביטוח כללי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 הסתכם בכ-512 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-115 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח הכולל הושפעה מתשואות שוק ההון שהיו גבוהות מהתשואות בתקופה המקבילה אשתקד, מהשפעת החלטת בית המשפט העליון ביחס לריבית ההיוון של הפיצויים בשל נזק לגוף בנזיקין אשר הביאה לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-260 מיליון ש"ח,

וכן ממגמת השיפור ברווח החיתומי שנובע מהפעלת תעריף חדש ברכב רכוש ובירידה בשכירות התביעות. העלייה ברווח הכולל קוזזה בחלקה כתוצאה מהירידה של עקום הריבית שגרמה לגידול בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ- 157 מיליוני ש"ח.

הרווח הכולל לפני מס בביטוח כללי ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכם בכ-30 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-71 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך הפרמיות שהורווחו ברוטו בביטוח כללי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 הסתכמו בכ-2.5 מיליארד ש"ח, בדומה לתקופה מקבילה אשתקד.

סך הפרמיות שהורווחו ברוטו בביטוח כללי ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכמו בכ-858 מיליון ש"ח לעומת כ-861 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הראל פיננסים

הרווח הכולל לפני מס במגזר שוק ההון והשירותים הפיננסים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 הסתכם בכ-20 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הכולל לפני מס במגזר שוק ההון והשירותים הפיננסים ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכם בכ-6 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-9 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ההכנסות במגזר שוק ההון והשירותים הפיננסים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 הסתכמו לסך של כ-150 מיליון ש"ח, לעומת כ-161 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-7%.

ההכנסות במגזר שוק ההון והשירותים הפיננסים ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכמו לסך של כ-53 מיליון ש"ח, לעומת כ-54 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הקיטון ברווח הכולל ובהכנסות לתקופה נובע בעיקר מהפיכת תעודות הסל לקרנות נאמנות החל מיום 3 באוקטובר 2018.

היקף הנכסים המנוהלים במגזר שוק ההון והשירותים הפיננסים, על ידי בית ההשקעות "הראל פיננסים", גדל בכ-9.9 מיליארד ש"ח מתחילת השנה והסתכם ביום 30 בספטמבר 2019, לכ-56.3 מיליארד ש"ח, לעומת כ-49.6 מיליארד ש"ח ב-30 בספטמבר 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-59 מיליארד ש"ח. הגידול בהיקף הנכסים המנוהלים נובע הן מהעליות בשווקים והן מהעובדה שהראל קרנות נאמנות הינו הגוף המוביל בגיוסי קרנות נאמנות בתשעת החודשים הראשונים של השנה עם גיוס נטו של כ-6 מיליארד ש"ח.

הון עצמי

ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה, נכון ליום 30 בספטמבר 2019, הינו בסך של כ-6.1 מיליארד ש"ח, **גידול של כ-3%** לעומת 31 בדצמבר 2018, וזאת לאחר חלוקת דיבידנדים בסך של כ-236 מיליון ש"ח מתחילת השנה.

עודף ההון של הראל ביטוח ליום 31 בדצמבר 2018, על בסיס מאוחד ולפני הוראות המעבר (במונחי 100% SCR) הינו בסך של כ-1.9 מיליארד ש"ח. בהתחשב בהוראות המעבר, מסתכם עודף ההון של הראל ביטוח לסך של כ-4.9 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.