

31 באוגוסט 2020

קבוצת הראל ביטוח ופיננסים סיימה את הרבעון השני של שנת 2020 עם רווח כולל בסך של 560 מיליון ש"ח, עליה של כ-47% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד

את המחצית הראשונה של שנת 2020 סיימה קבוצת הראל עם רווח כולל בסך של 5 מיליון ש"ח

ברבעון השני של השנה קיזזו העלויות בשוק ההון את הפסדי הרבעון הראשון והביאו לעלייה בהיקף נכסי הקבוצה
ההון העצמי של החברה הוא הגבוה אי פעם ועומד על 6.9 מיליארד שקלים

הנכסים המנוהלים של קבוצת הראל הסתכמו ליום 30 ביוני 2020 בכ-269 מיליארד ש"ח ונכון למועד פרסום הדוחות הסתכמו בכ-279 מיליארד ש"ח

הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ פרסמה את דוחותיה הכספיים לרבעון השני של שנת 2020:

הרווח הכולל לאחר מס במחצית הראשונה של שנת 2020, הסתכם בכ-5 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לאחר מס של כ-758 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
הרווח הכולל לאחר מס ברבעון השני של שנת 2020, הסתכם בכ-560 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לאחר מס של כ-382 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

התשואה על ההון (במונחים שנתיים) במחצית הראשונה של שנת 2020 עמדה על 0.1% וברבעון השני של שנת 2020 על 34%, לעומת תשואה (במונחים שנתיים) של 23% בתקופה המקבילה וברבעון המקביל אשתקד, ושל 15% בכל שנת 2019.

הראל מובילה בסך הפרמיות שהרווחו ברוטו ודמי הגמולים שהסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2020 לכ-13.2 מיליארד ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.
סך הפרמיות שהרווחו ברוטו ודמי הגמולים ברבעון השני של שנת 2020 הסתכמו לכ-6.3 מיליארד ש"ח, לעומת סך של כ-6.6 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך הנכסים המנוהלים של הקבוצה, נכון ליום 30 ביוני 2020, הגיעו לכ-269 מיליארד ש"ח, לעומת כ-260 מיליארד ש"ח במועד המקביל אשתקד, גידול של כ-3%. מאז סיום הרבעון ועד מועד פרסום הדוחות עלה סך הנכסים לסכום של כ-279 מיליארד ש"ח.

ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה, נכון ליום 30 ביוני 2020, הינו בסך של כ-6.9 מיליארד ש"ח.

מישל סיבוני, מנכ"ל קבוצת הראל ביטוח ופיננסים, מסר כי: "תוצאות הרבעון הנוכחי, אותו אנו מסכמים עם רווח של 560 מיליון ש"ח, משקפות את איתנותה הפיננסית של קבוצת הראל ואת היותה חברת הביטוח המובילה בישראל הן מבחינת שווי שוק, הן מבחינת היקפי הפרמיות והן מבחינת ההון העצמי. בשנים האחרונות הראל התמקדה בהטמעת חדשנות דיגיטלית אשר הובילה לשיפור משמעותי באיכות החיתום שלנו ולהתייעלות בהוצאות, דבר שמאפשר לנו להציע ללקוחותינו הצעות ערך תחרותיות יותר ומותאמות אישית. הודות לכך, דווקא בתקופה מאתגרת זו, הצגנו צמיחה בתחומי הבריאות והביטוח הכללי ואני בטוח שמגמה זו תימשך.
אנו גאים כי הראל דורגה במקום הראשון ב"מדד הסולידריות", שפורסם על ידי רשות שוק ההון ובחן את מידת ההתחשבות שהפגינו חברות הביטוח בלקוחותיהן בתקופת הקורונה".

חסכון ארוך טווח

הרווח הכולל לפני מס בפעילות חסכון ארוך טווח (ביטוח חיים, פנסיה, גמל והשתלמות) **ברבעון השני של שנת 2020** הסתכם בכ-227 מיליון ש"ח, לעומת הפסד כולל לפני מס של כ-6 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. המעבר לרווח ברבעון הנוכחי מהפסד ברבעון המקביל אשתקד, נובע בעיקר מעדכון מחקר לגבי גיל פרישה ומימוש קצבה בשילוב מודל תלוי גיל, בעקבותיו חל קיטון בהתחייבויות הביטוחיות בענף ביטוח חיים.

הרווח הכולל לפני מס בפעילות חסכון ארוך טווח (ביטוח חיים, פנסיה, גמל והשתלמות) **במחצית הראשונה של שנת 2020** הסתכם בכ-128 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-197 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח לתקופה, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מהפסדי השקעות בשוק ההון כתוצאה מהתפרצות נגיף הקורונה, לעומת רווחי השקעות בתקופה המקבילה אשתקד ומאי גביית דמי ניהול משתנים בשל תשואות שליליות של הנכסים העומדים כנגד התחייבויות תלויות תשואה, מול גביית דמי ניהול משתנים בסך של כ-92 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך הפרמיות שהורווחו ברוטו ודמי הגמולים בפעילות החיסכון ארוך הטווח במחצית הראשונה של שנת 2020 הסתכמו בכ-8.8 מיליארד ש"ח, לעומת כ-8.9 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ביטוחי חיים

הרווח הכולל לפני מס בביטוח חיים ברבעון השני של שנת 2020 הסתכם בכ-191 מיליון ש"ח, לעומת הפסד כולל לפני מס של כ-38 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. התוצאות ברבעון הנוכחי הושפעו בעיקר מעדכון מחקר לגבי גיל פרישה ומימוש קצבה בשילוב מודל תלוי גיל, בעקבותיו חל קיטון בהתחייבויות הביטוחיות בענף ביטוח חיים בסך של כ-217 מיליון ש"ח לפני מס. השפעה זו קוזזה בחלקה כתוצאה מעדכון שיעור הריבית המשמש בחישוב העתודה המשלימה לגמלה, בעקבותיו חל גידול בהתחייבויות הביטוחיות בענף ביטוח חיים בסך של כ-122 מיליון ש"ח לפני מס.

הרווח הכולל לפני מס בביטוח חיים במחצית הראשונה של שנת 2020 הסתכם בכ-73 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-130 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח נובע בעיקר מהפסדי השקעות בשוק ההון כתוצאה מהתפרצות נגיף הקורונה, לעומת רווחי השקעות בתקופה המקבילה אשתקד ומאי גביית דמי ניהול משתנים בתקופה, בשל תשואות שליליות של הנכסים העומדים כנגד התחייבויות תלויות תשואה, מול גביית דמי ניהול משתנים בסך של כ-92 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. נכון ליום 30 ביוני 2020, אומדן דמי הניהול שלא יגבו בשל התשואה השלילית עד להשגת תשואה חיובית מצטברת, הסתכם בסך של כ-136 מיליון ש"ח. **יצוין כי, בתקופה שלאחר מועד הדיווח ועד בסמוך לתאריך פרסום הדוחות הכספיים חלו עליות נוספות בשוקי ההון אשר קיזזו לחלוטין את אומדן דמי הניהול שלא יגבו כאמור.**

סך הפרמיות שהורווחו ברוטו בביטוח חיים ברבעון השני של שנת 2020 הסתכמו בכ-1.3 מיליארד ש"ח, לעומת כ-1.5 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך הפרמיות שהורווחו ברוטו בביטוח חיים במחצית הראשונה של שנת 2020 הסתכמו בכ-3 מיליארד ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

קרנות הפנסיה

הרווח הכולל לפני מס מניהול קרנות פנסיה ברבעון השני של שנת 2020 הסתכם בכ-19 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-17 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, **גידול של כ-12%**.

הרווח הכולל לפני מס מניהול קרנות פנסיה במחצית הראשונה של שנת 2020 הסתכם בכ-30 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח נובע בעיקר מהפסדי השקעות בשוק ההון כתוצאה מהתפרצות נגיף הקורונה, משחיקה בשיעור דמי הניהול ומהפסדי נוסטרו של החברה המנהלת. **דמי הגמולים שנגבו על-ידי קרנות הפנסיה של הקבוצה ברבעון השני של שנת 2020** הסתכמו בכ-2.1 מיליארד ש"ח בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

דמי הגמולים שנגבו על-ידי קרנות הפנסיה של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2020 הסתכמו בכ-4.4 מיליארד ש"ח, לעומת כ-4.2 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, **גידול של כ-5%**.

היקף הנכסים המנוהלים על-ידי קרנות הפנסיה של הקבוצה ליום 30 ביוני 2020 הסתכם לסך של כ-75.9 מיליארד ש"ח, לעומת כ-69.0 מיליארד ש"ח במועד המקביל אשתקד, **גידול של כ-10%**.

קופות גמל וקרנות השתלמות

הרווח הכולל לפני מס בקופות גמל וההשתלמות ברבעון השני של שנת 2020 הסתכם בכ-17 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-15 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-13%.

הרווח הכולל לפני מס בקופות גמל וההשתלמות במחצית הראשונה של שנת 2020 הסתכם בכ-25 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-30 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח נובע בעיקר מהפסדי השקעות בשוק ההון כתוצאה מהתפרצות נגיף הקורונה, משחיקה בשיעור דמי הניהול ומהפסדי נוסטרו של החברה המנהלת.

דמי הגמולים שנגבו על ידי קופות הגמל וההשתלמות ברבעון השני של שנת 2020 הסתכמו בכ-0.7 מיליארד ש"ח, לעומת כ-0.8 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

דמי הגמולים שנגבו על ידי קופות הגמל וההשתלמות במחצית הראשונה של שנת 2020 הסתכמו בכ-1.4 מיליארד ש"ח, לעומת כ-1.7 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

היקף הנכסים המנוהלים בקופות הגמל וקרנות ההשתלמות ליום 30 ביוני 2020 הסתכם לסך של כ-42.2 מיליארד ש"ח, לעומת כ-43.6 מיליארד ש"ח במועד המקביל אשתקד.

ביטוחי בריאות

הרווח הכולל לפני מס במגזר ביטוח בריאות ברבעון השני של שנת 2020 הסתכם בכ-260 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-47 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. תוצאות הרבעון השני של שנת 2020 הושפעו בעיקר מרווחי השקעות גבוהים יותר לעומת רווחי ההשקעות ברבעון המקביל אשתקד. בנוסף, התוצאות ברבעון הושפעו משינויים של עקום הריבית חסרת הסיכון, ומיישום חוזר לעניין עדכון שיעור פרמיית אי נזילות המתווספת לעקום הריבית חסרת הסיכון ומיישום הוראות חוזר לעניין אופן הקצאת נכסים שאינם בשווי הוגן בעת בדיקת נאותות העתודה (LAT), אשר השפעתם הכוללת הקטינה את ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-39 מיליון ש"ח לפני מס.

ההפסד הכולל לפני מס במגזר ביטוח בריאות במחצית הראשונה של שנת 2020 הסתכם בכ-92 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-154 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. התוצאות בתקופה הושפעו בעיקר מהפסדי השקעות לעומת רווחי השקעות בתקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, התוצאות בתקופה הושפעו משינויים של עקום הריבית חסרת הסיכון, ומיישום החוזרים האמורים, אשר השפעתם הכוללת הגדילה את ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-142 מיליון ש"ח לפני מס.

סך הפרמיות שהרווחו ברוטו במגזר ביטוח בריאות ברבעון השני של שנת 2020 הסתכמו בכ-1.2 מיליארד ש"ח, בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

סך הפרמיות שהרווחו ברוטו במגזר ביטוח בריאות במחצית הראשונה של שנת 2020 הסתכמו בכ-2.5 מיליארד ש"ח, לעומת כ-2.4 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4%.

ביטוח כללי

הרווח הכולל לפני מס בביטוח כללי ברבעון השני של שנת 2020 הסתכם בכ-153 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-400 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הכולל לפני מס בביטוח כללי במחצית הראשונה של שנת 2020 הסתכם בכ-74 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-482 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התוצאות בתקופה וברבעון השני של שנת 2020, הושפעו בעיקר מהפסדי השקעות בשוק ההון כתוצאה מהתפרצות משבר הקורונה, משינויים של עקום הריבית חסרת הסיכון ומיישום הוראות חוזר לעניין עדכון שיעור פרמיית אי נזילות המתווספת לעקום הריבית חסרת הסיכון. תוצאות החציון המקביל והרבעון המקביל אשתקד, הושפעו מהחלטת בית המשפט העליון ביחס לריבית היוון של פיצויים בשל נזק לגוף בנזיקין שהקטינה את ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-260 מיליון ש"ח לפני מס.

סך הפרמיות שהורווחו ברוטו בביטוח כללי ברבעון השני של שנת 2020 הסתכמו בכ-0.8 מיליארד ש"ח בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

סך הפרמיות שהורווחו ברוטו בביטוח כללי במחצית הראשונה של שנת 2020 הסתכמו בכ-1.7 מיליארד ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הראל פיננסים

הרווח הכולל לפני מס במגזר שוק ההון והשירותים הפיננסים ברבעון השני של שנת 2020 הסתכם בכ-3 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-9 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הכולל לפני מס במגזר שוק ההון והשירותים הפיננסים במחצית הראשונה של שנת 2020 הסתכם בכ-19 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-36%.

ההכנסות במגזר שוק ההון והשירותים הפיננסים ברבעון השני של שנת 2020 הסתכמו לסך של כ-48 מיליון ש"ח, לעומת כ-49 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ההכנסות במגזר שוק ההון והשירותים הפיננסים במחצית הראשונה של שנת 2020 הסתכמו לסך של כ-114 מיליון ש"ח, לעומת כ-97 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-18%.

היקף הנכסים המנוהלים במגזר שוק ההון והשירותים הפיננסים, על ידי בית ההשקעות "הראל פיננסים" הסתכם ליום 30 ביוני 2020 לכ-51.4 מיליארד ש"ח, לעומת כ-52.7 מיליארד ש"ח ב-30 ביוני 2019 ולעומת 59.0 מיליארד ש"ח ב-31 בדצמבר 2019. הירידה בהיקף הנכס המנוהל נבעה מירידות שערים חדות ופדיונות גבוהים במהלך התקופה. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים עומד היקף הנכסים המנוהלים בהראל פיננסים על סך של כ-53 מיליארד ש"ח. הגידול בהיקף הנכסים המנוהלים נובע הן מהעליות בשוקי ההון והן מגיוסים.

הון עצמי

ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה, נכון ליום 30 ביוני 2020, הינו בסך 6.91 מיליארד ש"ח.

עודף ההון של הראל ביטוח ליום 30 ביוני 2019, על בסיס מאוחד ולפני הוראות המעבר (במונחי 100% SCR) הינו בסך של כ-780 מיליון ש"ח. בהתחשב בהוראות המעבר, מסתכם עודף ההון של הראל ביטוח ליום 30 ביוני 2019, לסך של כ-4.2 מיליארד ש"ח. עודף הון זה מביא בחשבון הקלות ושינויים בהנחיות, הנוגעים, בין היתר, לשיעור העמידה בהון הנדרש בתקופת הפריסה המסתיימת ב-31 בדצמבר 2024.

יצוין כי, למודל במתכונתו הנוכחית רגישות גבוהה מאוד לשינויים במשתני שוק ואחרים וכי האירועים בתקופת הדוח ולאחר תאריך הדוח בעקבות התפשטות נגיף הקורונה עלולים להשפיע על יחס כושר הפירעון של החברה אולם אין בידי החברה יכולת בשלב זה להעריך את מלוא ההשפעות. דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2019 יפורסם, בהתאם להנחיות, עד ליום 30 בספטמבר 2020.

בנוסף, קיימת טיוטת שינויים בהוראות סולבנסי, הכוללת גם שיטת חישוב חדשה של ניכוי מהתחייבויות לתקופת הפריסה. טיוטת השינויים כאמור תיושם, בכפוף לאישור ועדת הכספים של הכנסת, החל ממועד חישוב יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2019. ליישום תיקון חוזר סולבנסי ובעיקר ליישום ניכוי בתקופת הפריסה יכולה להיות השפעה חיובית על יחס כושר הפירעון של החברה, אולם קיימת אי ודאות לגבי הנוסח הסופי של השינויים ככל ויתקבלו וכן לגבי שיקולי הממונה במתן האישור.