

הפניקס פיננסים מפרסמת את דוחותיה הכספיים

לשנת 2024 ולרבעון הרביעי

רווח כולל לשנת 2024 בסך של 2.087 מיליארד ש"ח, רווח כולל למניה של 8.32 ש"ח ותשואה להון של 18.6%.

רווח כולל ברבעון הרביעי בסך של 803 מיליון ש"ח, רווח כולל למניה בסך 3.2 ש"ח ו-30.9% תשואה להון.

המשך צמיחה וגידול של 33% ברווחי הליבה, שהסתכמו ב-1.76 מיליארד ש"ח, עם תשואה מנורמלת של 15.9%, בהתאם למפת היעדים האסטרטגיים.

גידול מואץ במנועי הצמיחה – ניהול נכסים, אשראי, וסוכנויות – עם רווחי ליבה של 585 מיליון ש"ח.

בהתאם למדיניות, הפניקס מדווחת על חלוקת דיבידנד בסך 565 מיליון ש"ח. סך החלוקה בדיבידנד ורכישה עצמית בגין שנת 2024 הינו כ-1.017 מיליארד ש"ח (כולל 270 מיליון ש"ח דיבידנד שחולק בחודש ספטמבר ו-182 מיליון ש"ח רכישות עצמיות במהלך 2024).

צפי לעדכון היעדים האסטרטגיים במהלך 2025 - פוטנציאל לרווח נוסף של 400-600 מיליון ש"ח מעבר ליעד של 2 מיליארד ש"ח ב-2027, בשל יישום תקן IFRS-17 ב- הפניקס ביטוח החל מ-2025 וביצועים עודפים ביתר מנועי הצמיחה.

רווחיות כוללת ותשואה להון

- הפניקס פיננסים מדווחת על רווח כולל בשנת 2024 בסך של 2,087 מיליון ש"ח, המשקף רווח כולל של 8.32 ש"ח למניה ותשואה להון של 18.6%; הרווח הכולל מפעילות הליבה (ללא השפעות לא תפעוליות משוק ההון מעל ומתחת לתשואה ריאלית של 3%, השפעות מריבית והשפעות מיוחדות) הסתכם בסך של 1,760 מיליון ש"ח המשקף תשואה מנורמלת של 15.9%;
- ברבעון הרביעי של שנת 2024 הרווח הכולל הסתכם בסך של 803 מיליון ש"ח, בזכות רווחי השקעה מעל 3% ריאלי, המשקף רווח של 3.20 ש"ח למניה ותשואה להון בשיעור של 30.9%; הרווח הכולל מפעילות ליבה ברבעון הסתכם ב-418 מיליון ש"ח המשקף תשואה מנורמלת על ההון של 15.6%.

המשך צמיחה ברווחיות ובפעילויות

- **צמיחה במנועי הצמיחה:** רווחי הליבה מפעילויות ניהול נכסים (כולל הפניקס בית השקעות, לקוחות עושר, ופנסיה וגמל), הפצה (סוכנויות) ואשראי (הפניקס-גמא), הסתכמו ב-585 מיליון ש"ח בשנת 2024

וב-152 מיליון ש"ח ברבעון הרביעי, בהשוואה ל-450 מיליון ש"ח ו-111 מיליון ש"ח בשנת 2023 וברבעון הרביעי של 2023; ה-EBITDA המותאם, על בסיס מאוחד כולל חלק המיעוט, הסתכם ב-1,145 מיליון ש"ח ובסך 289 מיליון ש"ח בשנת 2024 וברבעון הרביעי של 2024 בהתאמה; זאת בזכות צמיחה מואצת וסינרגיות מרכישות בשנים 2023-2024;

- **צמיחה בפעילות הביטוח:** הרווח מפעילות ליבה גדל והסתכם בסך 1,175 מיליון ש"ח ובסך של 266 מיליון ש"ח בשנת 2024 וברבעון הרביעי של 2024 בהתאמה, בהשוואה ל-872 מיליון ש"ח ו-255 מיליון ש"ח בשנת 2023 וברבעון הרביעי של 2023 בהתאמה; זאת בזכות מימוש היתרונות התחרותיים בביטוח כללי ומיישום תהליכי דיגיטציה ואופטימיזציה רחבים;
- **השפעה חיובית לא תפעולית:** תרמה 327 מיליון ש"ח בשנת 2024 ו-385 מיליון ש"ח ברבעון הרביעי של 2024, הודות לביצועי שוק ההון שהניבו תשואה ריאלית של מעל 3% ומגביה של דמי ניהול משתנים;
- **התרחבות הנכסים והאשראי:** ליום 31.12.24 סך הנכסים המנוהלים בקבוצה גדל ל-525 מיליארד ש"ח; סך תיק האשראי של הפניקס גמא המשיך לצמוח והסתכם ב-3.4 מיליארד ש"ח כולל פעילות ליווי ובניה שהועברה מהפניקס ביטוח להפניקס גמא בראשית 2024 ופעילות האשראי הצרכני שהושק במהלך השנה;
- **מפת היעדים האסטרטגיים:** הפניקס ממשיכה לצמוח לקראת יעד של 2 מיליארד ש"ח רווח כולל ב-2027, וזאת לעומת 1.760 מיליארד ש"ח רווחי ליבה בשנת 2024; החברה מעריכה פוטנציאל לרווח נוסף של 400-600 מיליון ש"ח מעבר ליעד, בשל יישום תקן IFRS-17 החל מ-2025 וביצועי הקבוצה; החברה מצפה לעדכן את היעדים האסטרטגיים במהלך 2025.

איתנות וחוסן פיננסי

- החברה שומרת על איתנות פיננסית גבוהה, יתרות נזילות וחוב נטו נמוך, המאפשרים חלוקת דיבידנד באופן שוטף ועקבי. בהתאם למדיניות החברה, החברה מדווחת על חלוקת דיבידנד בסך 565 מיליון ש"ח. סך החלוקה בדיבידנד ורכישה עצמית בגין שנת 2024 הינו כ-1.017 מיליארד ש"ח משקף כ-49% מרווחי 2024 (כולל 270 מיליון ש"ח דיבידנד שחולק בחודש ספטמבר ו-182 מיליון ש"ח רכישות עצמיות במהלך 2024); סך הדיבידנד שחילקה והרכישות העצמיות שביצעה הפניקס בתקופה 2020-24 הסתכמו ב-2.9 מיליארד ש"ח;
- לפעילות הביטוח יחס כושר פירעון (סולבנסי) ליום 30 בספטמבר 2024 בשיעור 189% (כולל יישום הוראות המעבר ולאחר חלוקת דיבידנד), מעל היעד ארוך הטווח של 150%-170%;
- בתקופת הדוח המשיכה הקבוצה לבסס את חיזוק התשתיות העסקיות והניהוליות, השקיעה ביכולות טכנולוגיות ודאטה, האריכה את ההסכמים עם השותפים בבית ההשקעות משנת 2028 ל-2031, הגדילה את חלקה בסוכנות אורן מזרח מ-68% ל-84% והגדילה את חלקה בתחום ההשקעות האלטרנטיביות באמצעות רכישת החזקות ממספר שותפים בחברות שונות.

*

*

*

אייל בן סימון, מנכ"ל הפניקס פיננסים

"חיינו האישיים והעסקיים בשנת 2024 התנהלו כחלק משנת מלחמה. הנהלת ועובדי הפניקס מייחלים להחזרתם בהקדם של כל החטופים, מאחלים החלמה מלאה לפצועים וזוכרים את הנופלים. עובדי הפניקס לקחו חלק במספר גדול של פעילויות התנדבות משמעותיות במהלך השנה, הפניקס תמכה ישירות במספר מיזמים, ואנו נמשיך לעשות זאת מתוך הוקרת כבוד ומתוך מחויבות לחברה הישראלית.

המשק הישראלי הפגין חוסן ועוצמה לאורך שנת 2024, כפי שמשתקף בנתונים הכלכליים, בשוק ההון, בירידה בפרמיית הסיכון של ישראל, ובחזרה העקבית של המשקיעים הזרים. תוצאות הפניקס לשנת 2024 והרבעון הרביעי משקפות את המשך הצמיחה האסטרטגית הממוקדת בפעילויות בעלות רווחיות ותשואה להון גבוהות ואת היותה של הפניקס קבוצת פיננסיים מובילה בישראל.

בשנים האחרונות, וביתר שאת במהלך 2024, ביצעה הפניקס שורה של מהלכים למיקוד ברווחיות וביצירת תזרימי מזומנים משמעותיים כפי שמשתקף ברווחיות החברה, בתשואה על ההון ובעמידה ביעדים האסטרטגיים שהצבנו לעצמנו.

הפניקס יצרה מנועי צמיחה משמעותיים, יעילים בצריכת ההון ובעלי פוטנציאל לרווחיות גבוהה. פעילות הקבוצה בתחומי ניהול הנכסים ובית ההשקעות, הסוכנויות והאשראי מהווים נתח משמעותי מכלל עסקי הקבוצה, אשר השפעתו על רווחיות ותזרים הקבוצה גוברת עם הזמן. אנו מזהים אפשרויות צמיחה משמעותיות בפעילויות אלו הנובעות מהמיצוב העסקי והתחרותי שלנו בשוק, מהיצע השירותים והפתרונות הרחב שלנו, מהקדמת אימוץ טכנולוגיה וחדשנות וכן מקצבי הגידול בתיק הנכסים הפיננסיים של הציבור בישראל.

במקביל, אנו ממשיכים להשקיע בהעמקת היתרונות התחרותיים בתחומי הביטוח כולל בדיגיטציה ובטכנולוגיות ML לטובת דיוק בהערכת סיכונים ותמחור, אוטומיזציה, ניהול תביעות ואופטימיזציה בתפעול. השקעה זו בטכנולוגיה מאפשרת לנו להמשיך ולשפר את השירות ללקוחות ולסוכנים וממנפת את היכולות של החברה.

ביסוס מעמדנו בתחומים צומחים בשוק ניהול העושר המתפתח בנוי על מוצרים ייחודיים ושירות מעולה, כולל השקעות אלטנרטיביות ושיתופי פעולה עם גופי השקעות מהמובילים בעולם. כחלק מתהליכי יצירת ערך לטווח הארוך, השקנו השנה אפליקציה המנגישה ללקוחותינו את כל יתרונות הקבוצה, מאפשרת לנהל את כלל הנכסים והסיכונים המשפחתיים באמצעות ממשק משתמש מתקדם נוח ואחיד, מייצרת זיקה גבוהה יותר לקבוצה, ומאפשרת יכולות שירות וייזום דיגיטליים מתקדמים ואישיים.

במהלך 2024, מספר קרנות בינלאומיות מובילות רכשו מניות הפניקס מבעלי השליטה הקודמים, הקרנות סנטרברידג' וגלאטין, והפניקס הפכה לחברה ללא גרעין שליטה. אנו שמחים על כך שביצועי הקבוצה, המעמד המוביל והאופק העסקי שהיא מציבה בפני המשקיעים תומכים בהמשך כניסת משקיעים בינלאומיים מובילים להשקעה בחברה, ונכון להיום כשליש ממניות החברה מוחזקות בידי משקיעים בינלאומיים. אנו רואים בכך הבעת אמון משמעותית בקבוצת הפניקס ובמשק הישראלי.

תוצאות קבוצת הפניקס ב-2024 משקפות את התקדמות החברה למול היעדים שהצבנו לרווח כולל של כ-2 מיליארד שקל, תשואה להון של 16-18% וחלוקה של כ-50% מהרווח באמצעות דיבידנדים ורכישות עצמיות. לאור אימוץ תקן ה-IFRS-17, אשר צפוי להפוך את הרווחיות בביטוח לפחות תנודתית וגבוהה יותר, הוספנו קריאת כיוון ליעדים המעודכנים ב-2027 ובמהלך 2025 אנחנו צפויים לעדכן כלפי היעדים האסטרטגיים שלנו ל-2027.

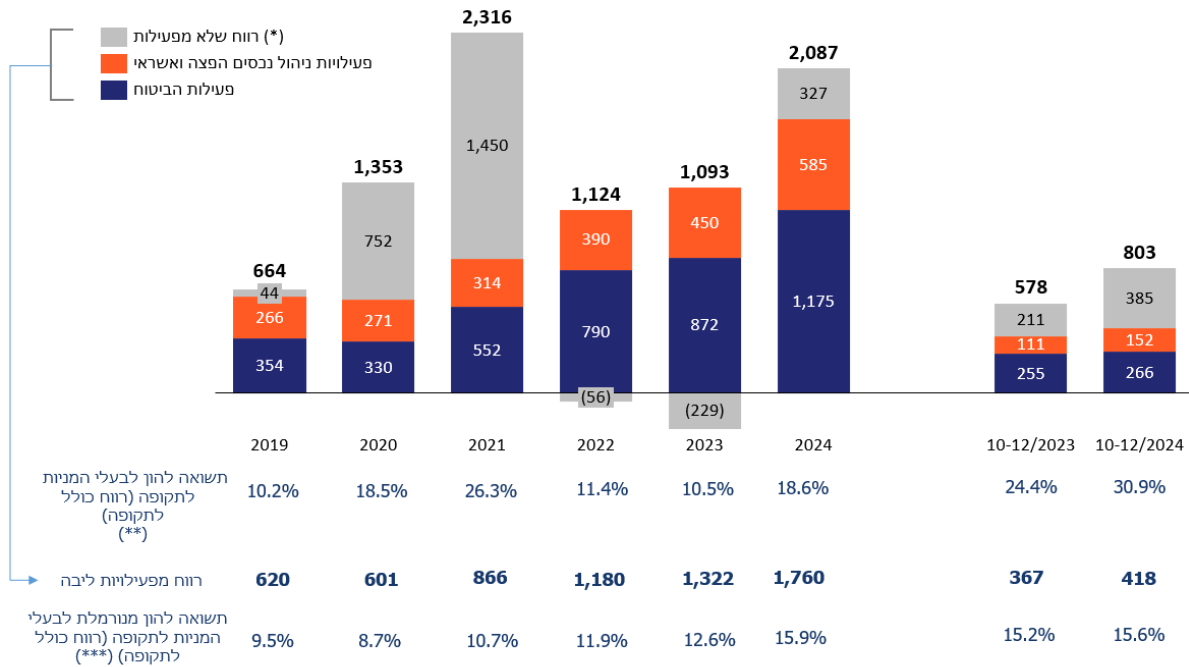
אנו נחושים להמשיך לייצר ערך תוך ראייה אסטרטגית, ביצוע ממוקד, ובניית ארגון מצטיין. אני מבקש להודות לחברי הדירקטוריון, הנהלת החברה, עובדי החברה ושותפינו העסקיים על הישגי החברה והמשך השאת ערך ללקוחותינו ולבעלי המניות."

*

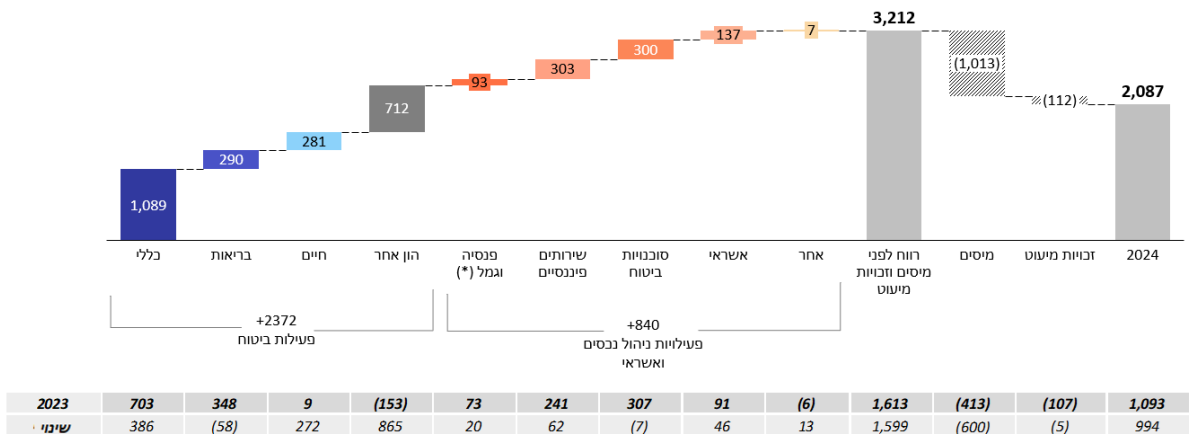
*

*

הרכב הרווח הכולל (לאחר מס, במיליוני ש"ח)



הרכב רווח הכולל בקבוצה בחלוקה למגזרים (במיליוני ש"ח)



להלן נתונים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים:

הרווח הכולל לבעלי המניות – לשנת 2024 הסתכם הרווח הכולל לבעלי המניות בסך של כ- 2,087 מיליון ש"ח, המשקף תשואה להון לבעלי המניות של 18.6%, בהשוואה לרווח כולל של 1,093 מיליון ש"ח ותשואה של כ- 10.5% בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לשנת 2024 הושג חרף האתגרים הכלכליים. הרווח כולל השפעה חיובית של גורמים שאינם תפעוליים (השפעת שוק ההון מעל ומתחת לתשואה ריאלית של 3%, השפעת הריבית, והשפעות מיוחדות) בסך 327 מיליון ש"ח.

הרווח מפעילויות הליבה – (ללא השפעות לא תפעוליות, כולל שוק ההון מעל ומתחת לתשואה ריאלית של 3%, השפעת הריבית, והשפעות מיוחדות)

הרווח מפעילויות הליבה גדל והסתכם לשנת 2024 לסך של כ- 1,760 מיליון ש"ח (המשקף תשואה מנורמלת על ההון בשיעור 15.9%) בהשוואה לרווח של כ- 1,322 מיליון ש"ח (המשקף תשואה מנורמלת על ההון בשיעור 12.6%) בתקופה המקבילה אשתקד.

מתוך זה, רווח הליבה מביטוח הסתכם ב- 1,175 מיליון ש"ח לעומת 872 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ורווח הליבה מניהול נכסים ואשראי הסתכם ב- 585 מיליון ש"ח לעומת 450 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

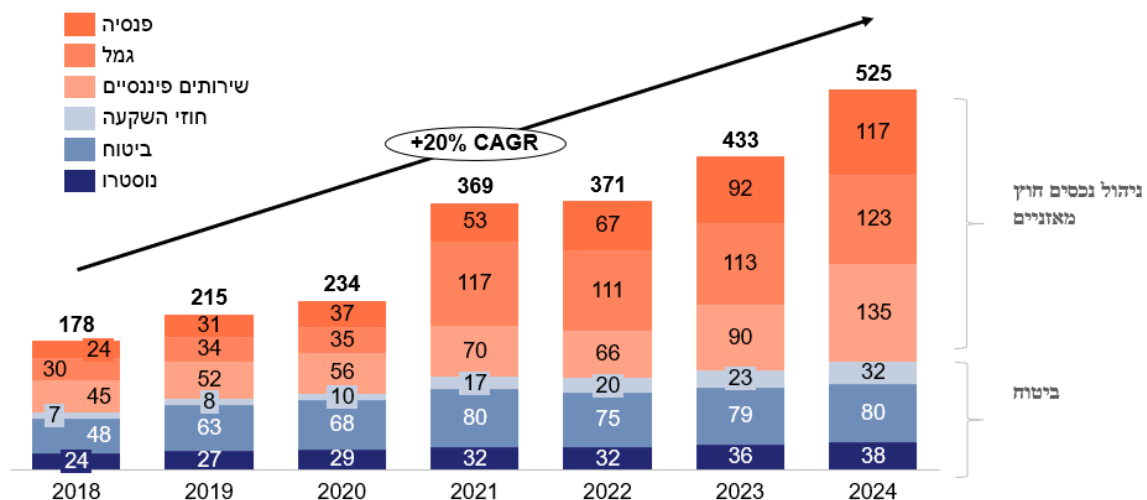
הון העצמי וסכום הנכסים המנוהלים –

הון עצמי

ההון העצמי המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכם ביום 31 בדצמבר, 2024 בסך של כ- 11.9 מיליארד ש"ח.

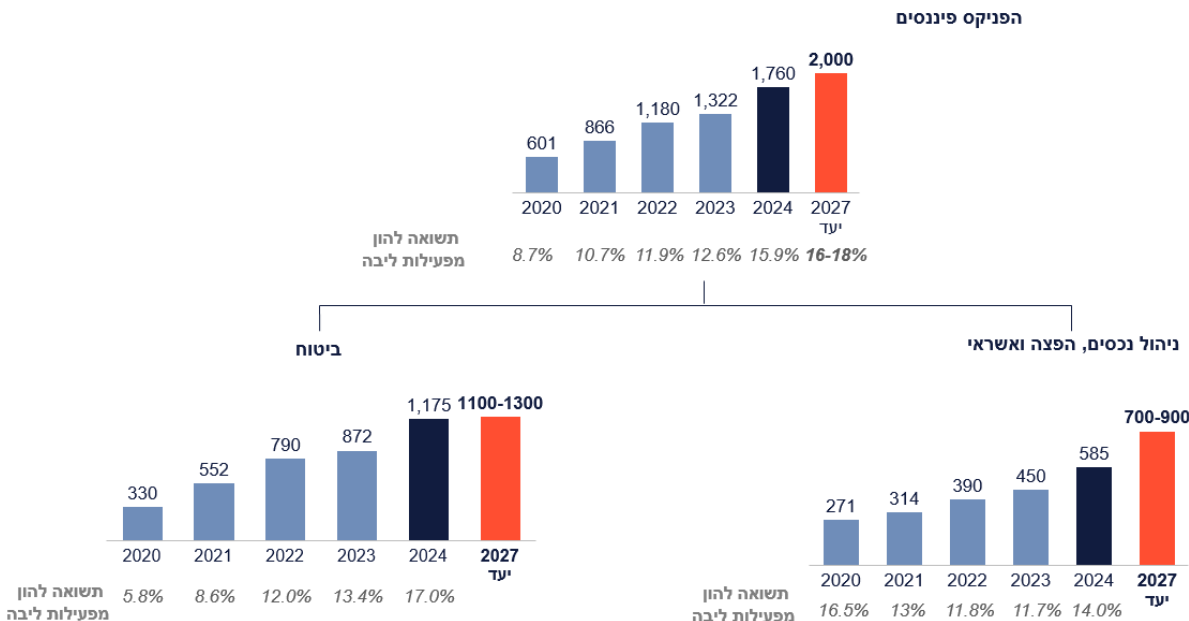
נכסים מנוהלים

סכום הנכסים המנוהלים בקבוצה גדל והסתכם ביום 31 בדצמבר, 2024 לסך של 525 מיליארד ש"ח, כולל רכישת פעילות ניהול קרנות מסורתיות מפסגות שהושלמה בחודש מרץ 2024, בסך של כ- 22 מיליארד ש"ח.



יעדי הקבוצה: רווח כולל מפעילויות ליבה (מול יעד ל-2027, במיליוני ש"ח)

הפניקס ממשיכה לצמוח לקראת יעד של 2 מיליארד ש"ח רווח כולל ב-2027, וזאת לעומת 1.760 מיליארד ש"ח רווחי ליבה בשנת 2024; החברה מעריכה פוטנציאל לרווח נוסף של 400-600 מיליון ש"ח מעבר ליעד, בשל יישום תקן IFRS-17 החל מ-2025 וביצועי הקבוצה; החברה מצפה לעדכן את היעדים האסטרטגיים במהלך 2025.



להלן עיקרי התוצאות הכספיות של מגזרי הפעילות של הקבוצה –

(לפירוט נרחב ביחס לשינויים בתוצאות הכספיות ראו דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ומצגת משקיעים)

פעילות ביטוח

ביטוח כללי

הרווח הכולל לפני מס בשנת 2024 הסתכם ב-**1,089** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 703 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח מפעילות בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- **884** מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ- 638 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה. עיקר הגידול בהשוואה לאשתקד נובע משיפור ברווח החיתומי בעיקר מענפי רכב רכוש, ענפי רכוש אחרים וענפי חביות אחרים בקיזוז ירידה ברווחיות בענף רכב חובה.

ביטוח בריאות

הרווח הכולל לפני מס בשנת 2024 הסתכם ב-**290** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 348 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הירידה ברווח נבעה מהירידה בעקום הריבית בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד אשר קווצה בחלקה ממחקר ביטולים ומעליה ברווח החיתומי.

ביטוח חיים וחסכון

הרווח הכולל לפני מס בשנת 2024 הסתכם ל-**281** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נובע בעיקר מהשפעה החיובית של שינוי עקום הריבית (לרבות שינוי בפקטור K) והשפעות מחקר שיעורי מימוש גמלא (TUR) אשר קוזז בחלקו מיישום לוחות תמורת חדשים ועדכונים אחרים. יצוין כי בשנת הדוח גבתה החברה דמי ניהול משתנים בסך של כ- 105 מיליון ש"ח.

הון אחר

הרווח כולל לפני מס בתשעת החודשים הראשונים של 2024 הסתכם ל-**712** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה להפסד כולל לפני מס בסך 153 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע בעיקר מהשפעות חיוביות בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

פעילות ניהול נכסים ואשראי

בית ההשקעות ולקוחות עושר - (שירותים פיננסיים)

הרווח הכולל לפני מס בשנת 2024 הסתכם ל-**303** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 241 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווחיות בהשוואה לתקופה אשתקד נובע בעיקר משיפור ברווח בפעילות קרנות וניהול תיקים בעיקר כתוצאה מרכישת פעילות תיקי פסגות בסוף שנת 2023, אשר באה לביטוי בתקופת הדוח.

גמל ופנסיה

הרווח הכולל לפני מס בשנת 2024 הסתכם ל-**93** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 73 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח נובעת בעיקר משיפור ברווח מפעילות.

הפצה (סוכנויות)

הרווח הכולל לפני מס בשנת 2024 הסתכם ל-**300** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 307 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח מפעילות עלה לסך של כ- 331 מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל של כ- 283 מיליון ש"ח אשתקד. העלייה ברווח מפעילות קוזזה חלקית מהשפעת הירידה בהכנסות מהשקעות נטו הנובעת מעליה בהוצאות מימון כתוצאה מייעול ההון.

אשראי (הפניקס גמא)

הרווח הכולל לפני מס בשנת 2024 הסתכם ל-**137** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 91 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווחיות נובעת בעיקר מאיחוד תוצאותיה של פעילות ליווי בניה החל מ-1 בינואר 2024 בחברת גמא ומגידול במרווחי האשראי בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

*

*

*