31 במאי, 2023

קבוצת הפניקס מפרסמת דוחות כספיים לרבעון הראשון של שנת 2023 ומדווחת על המשך שיפור בארבע פעילויות הליבה: ביטוח, ניהול נכסים פיננסים, הפצה ואשראי

הקבוצה מדווחת על רווח כולל של 81 מיליון ש"ח
המשקף תשואה להון שנתית של 3.3%. הרווח כולל השפעה שלילית נטו בסך של כ-208 מיליון ש"ח הנובעת משווקי ההון בעיקר בישראל ברבעון הראשון בניכוי השפעת הריבית

הרווח הכולל מפעילויות הליבה גדל בכ-34% לעומת הרבעון המקביל, והסתכם בכ-301 מיליון ש"ח המייצג תשואה מנורמלת של 12.4%, לעומת 225 ברבעון הראשון ב 2022. עיקר השינוי מקורו בשיפור במגזר הביטוח הכללי

הקבוצה רושמת גידול בנכסים המנוהלים לסך 386 מיליארד ש"ח

ההון העצמי ליום 31.3.23 הינו כ-10.0 מיליארד ש"ח
לאחר חלוקת דיבידנד בסך 177 מיליון ש"ח בגין רווחי שנת 2022

הפניקס ביטוח מציגה גידול ביחס כושר פירעון (סולבנסי) ליום 31 בדצמבר, 2022 שהינו 211% כולל הוראות מעבר ו-149% ללא הוראות מעבר.

סוכנות דירוג האשראי Moody's העניקה להפניקס ביטוח דירוג בינלאומי A2 באופק יציב. זאת, לראשונה בשוק הביטוח

הקבוצה ממשיכה ביישום התוכנית האסטרטגית בהתאם ליעדי החברה לטווח הבינוני אשר כוללת מיקוד בצמיחה ותשואה להון בכל ארבעת תחומי פעילות הליבה: ביטוח, ניהול נכסים פיננסים, הפצה ואשראי

בהתאם לאסטרטגית הקבוצה להשבחה והצפת ערך בפעילויות השונות, החברה בוחנת הכנסת משקיע בינלאומי כשותף בזרוע הסוכנויות

בפעילויות הליבה שאינן ביטוח (מגזרי ניהול נכסים, סוכנויות, ואשראי) נרשם ברבעון הראשון של 2023 רווח כולל של כ- 100 מיליון ש"ח המשקף שיעור צמיחה של 6.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

בפעילויות הליבה מביטוח נרשם ברבעון הראשון של 2023 רווח כולל של כ- 201 מיליון ש"ח המשקף שיעור צמיחה של כ-53% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, גידול הנובע בעיקרו ממגזר הביטוח הכללי.

במגזרי הביטוח הכללי והבריאות נרשמה עליה בפרמיות (20% ו-15% בהתאמה) ובתחום החיסכון ארוך הטווח נרשמה ירידה עקב ההאטה במשק שהשפיעה על גיוסי פוליסות חסכון. **סך הפרמיות ודמי הגמולים** הסתכמו בכ-4.4 מיליארד ש"ח לעומת 5.5 מיליארד ש"ח בתקופה אשתקד.

ליום 31 במאי 2023 ההון העצמי עמד על 10 מיליארד ש"ח, זאת לאחר דיבידנד בסך 177 מיליון ש"ח (בגין רווחי 2022) אשר חולק בחודש אפריל 2023. כמו כן, החברה ביצעה רכישה עצמית עד לפרסום הדוח בהיקף של 6 מיליון ש"ח, מתוך מסגרת כוללת לשנת 2023 בסך 100 מיליון ש"ח.

לאחר תקופת הדיווח, סוכנות דירוג האשראי הבינלאומית Moody's העניקה, לראשונה, **דירוג אשראי בינלאומי A2 באופק יציב להפניקס ביטוח**. קבוצת הפניקס הינה חברת הביטוח הראשונה בישראל הזוכה לדירוג בינלאומי מצד Moody's. בסקירה נקבע כי לקבוצת הפניקס חשיפה מגוונת הודות לפעילויות צומחות עם תשואה גבוהה להון המסייעות לקבוצה ביצירת תזרימי מזומנים וחיזוק בסיס ההון.

סכום הנכסים המנוהלים בקבוצה ליום 31 במאי 2023 עלה ומסתכם בסך 386 מיליארד ש"ח. הצמיחה נובעת מרכישות של כ-8 מיליארד ש"ח בפעילויות ונכסים וכן מגיוסים אורגניים. הפניקס רואה ביכולות ניהול ההשקעות שלה בכל תחומי החיסכון והפיננסים יתרון תחרותי משמעותי.

שיפור ניכר ביחסי הלימות ההון של הפניקס ביטוח ביחס ההון וביתרות הנזילות. יחס כושר הפירעון (סולבנסי) משתפר והינו 211% ליום 31 בדצמבר 2022 כולל הוראות מעבר לעומת 190% ליום 31 בדצמבר 2021 (ללא הוראות מעבר 149% לעומת 117%). הפניקס רואה באיתנות פיננסית ויתרות נזילות גבוהות יתרון תחרותי מובהק להמשך קידום יעדיה האסטרטגים, ייצור תשואה עודפת ומקסום ההזדמנויות העסקיות.

הקבוצה שוקדת על המשך יישום התוכניות האסטרטגית, תוך **המשך השקעה בתשתיות הארגוניות, הניהולית והטכנולוגית** לטובת לקוחות הקבוצה.

* * *

<u>אייל בן סימון, מנכ"ל קבוצת הפניקס:</u>

"תוצאות פעילויות הליבה של הקבוצה ברבעון הראשון של 2023 משקפות את המשך יישום אסטרטגיית הצמיחה הרווחית שלנו בתחומי הביטוח, ניהול הנכסים הפיננסיים, הפצה ואשראי ומביאות לידי ביטוי את היתרונות המובנים שבהיצע המוצרים והשירותים הרחב שאנו מספקים, גם נוכח תנאי שוק משתנים.

התוצאות הכספיות מושפעות מתנודתיות בשווקים ברבעון הראשון, במיוחד שוק ההון הישראלי, כאשר עד כה ברבעון השני מראה שוק ההון ביצועים טובים יותר.

הפניקס, כגוף פיננסים מהגדולים בישראל, ממוקד בהבטחת הצעת הערך הטובה ביותר ללקוחות וביצירת והצפת ערך עבור המשקיעים. ההשקעות שביצענו, ושאנו ממשיכים לבצע, בהרחבת היצע הפתרונות של הקבוצה, ביצירת חוויית לקוח בסטנדרט הגבוה ביותר ובחתירה מתמדת למצוינות והישגיות אישית וקבוצתית הם שהופכים את הפניקס לחברה המובילה והמתקדמת מסוגה בישראל.

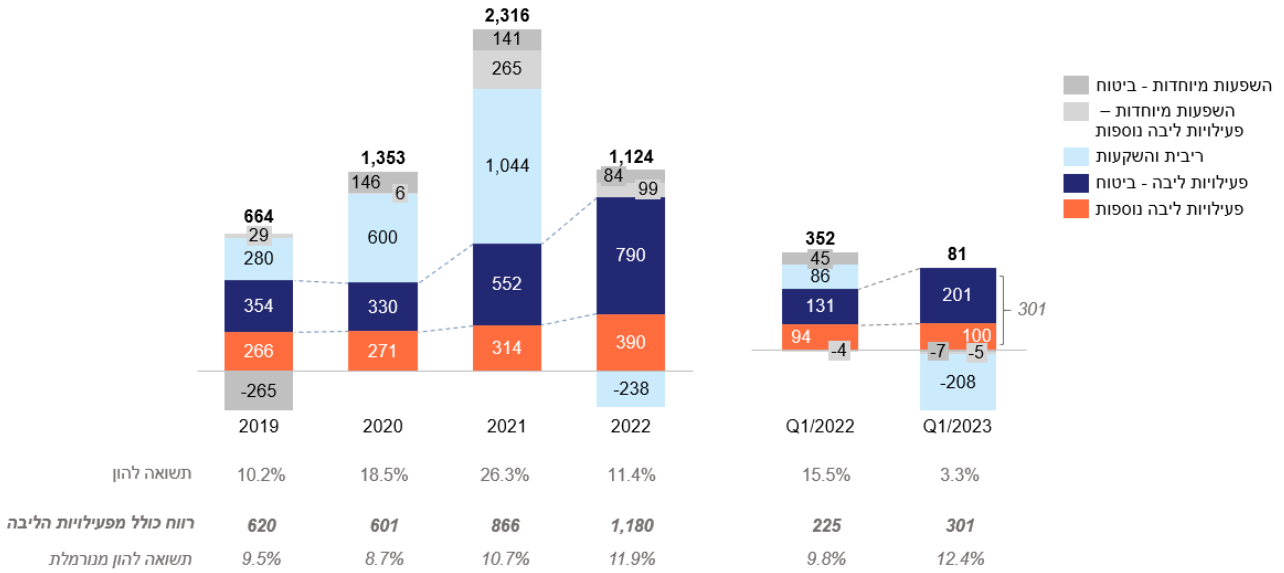
אנו נמשיך להתמקד בצמיחה בפעילויות עם תשואה גבוהה להון ובניהול אקטיבי כדי למצות את עיקר ההזדמנויות העסקיות הקיימות. לקבוצת הפניקס מבנה הון חזק, רווחיות גבוהה ומעמד שוק מוביל שיאפשרו לקבוצה להמשיך ולפעול בהתאם לתוכנית האסטרטגית ולעמוד ביעדים העסקיים שהצבנו לטווח הבינוני.

אני גאה על כך שחברת הבת הפניקס ביטוח הינה חברת הביטוח הגדולה הראשונה בישראל הזוכה לדירוג אשראי בינלאומי, דירוג A2 עם אופק יציב שניתן על ידי Moody's . דירוג זה דומה לבנקים בישראל, ומציב את קבוצת הפניקס באותה קבוצת איכות עבור משקיעים זרים המזהים את הפוטנציאל שבסקטור הפיננסיים בישראל.

ברצוני להודות ללקוחות הקבוצה, לעובדים, לשותפים העסקיים וכן לחברי הדירקטוריון על העבודה המשותפת בהמשך הצעדת הפניקס להצלחה".

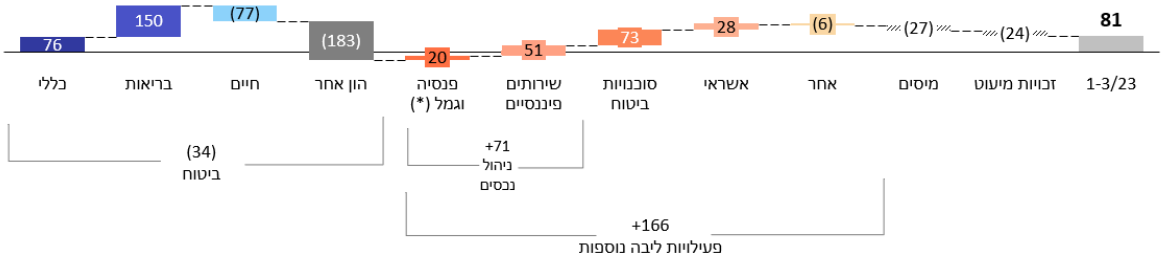
* * *

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



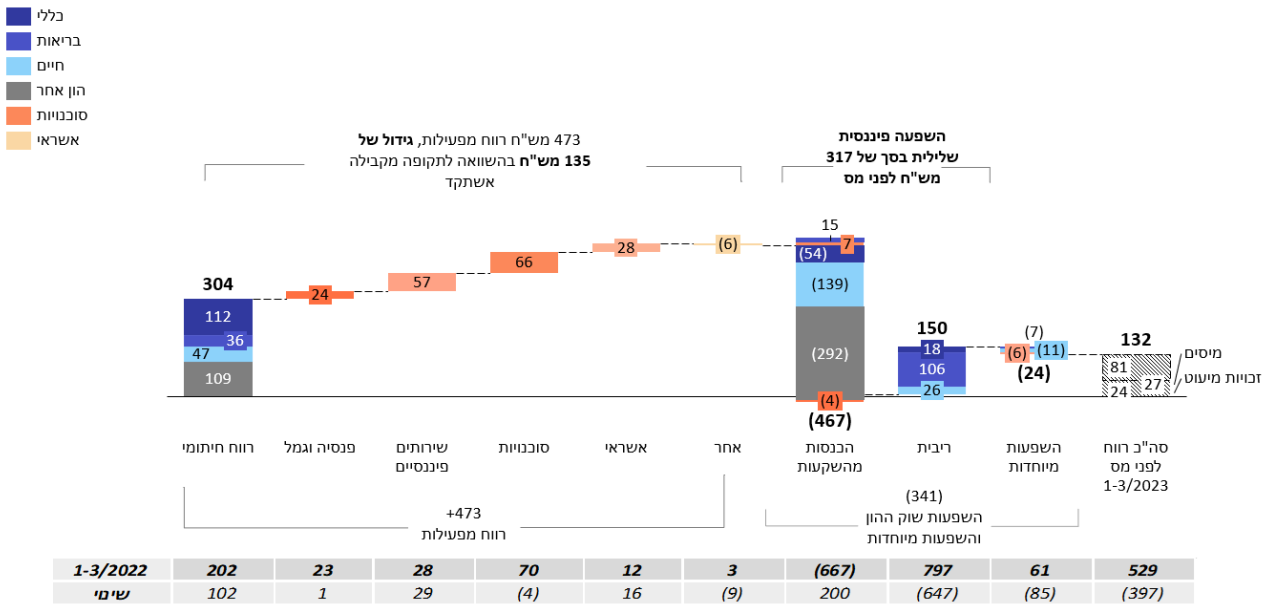
	2019	2020	2021	2022	Q1/2022	Q1/2023
תשואה להון	10.2%	18.5%	26.3%	11.4%	15.5%	3.3%
רווח כולל מפעילויות הליבה	***620***	***601***	***866***	***1,180***	***225***	***301***
תשואה להון מנורמלת	*9.5%*	*8.7%*	*10.7%*	*11.9%*	*9.8%*	*12.4%*

הרכב רווח הקבוצה לפי מגזרים (רבעון ראשון, שנת 2023, במיליון ש"ח)



	כללי	בריאות	חיים	הון אחר	פנסיה וגמל (*)	שירותים פיננסיים	סוכנויות ביטוח	אשראי	אחר	מיסים	זכויות מיעוט	1-3/23
1-3/2022	***(142)***	***655***	***164***	***(278)***	***21***	***22***	***72***	***12***	***3***	***(162)***	***(15)***	***352***
שינוי	*218*	*(505)*	*(241)*	*95*	*(1)*	*29*	*1*	*16*	*(9)*	*135*	*(9)*	*(271)*

הרכב מקורות הרווח של הקבוצה (רבעון ראשון, שנת 2023, לפני מס במיליון ש"ח)



1-3/2022	***202***	***23***	***28***	***70***	***12***	***3***	***(667)***	***797***	***61***	***529***
שינוי	*102*	*1*	*29*	*(4)*	*16*	*(9)*	*200*	*(647)*	*(85)*	*(397)*

להלן נתונים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים:

הרווח הכולל לבעלי המניות –

*הרווח הכולל לבעלי המניות ברבעון הראשון של 2023 הסתכם לסך של **81** מיליון ש"ח, המשקף תשואה להון לבעלי המניות של 3.3%. זאת בהשוואה לסך של 352 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2022. הירידה ברווח בהשוואה לתקופות המקבילה נובעת בעיקרה מהשפעות שווקי ההון וכן עליית ריבית ההיוון על ההתחייבויות הביטוחיות בשיעור נמוך יותר בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד. השפעות אלו קוזזו מעליה ברווחיות בפעילויות הליבה.*

*הרווח הכולל מפעילויות הליבה הסתכם ב-**301** מיליון ש"ח, המייצג תשואה מנורמלת של 12.4%.*

במסגרת עדכון התוכנית האסטרטגית בחודש מרס 2022, הפניקס הציבה לעצמה יעד מעודכן לרווחיות הקבוצה המשקף עלייה של 30%-50% ברווח הכולל ל- 1.3-1.5 מיליארד ש"ח בשנה עד 2025.

הרווח לפני מס מפעילות הליבה והשפעת הירידה בשווקי ההון ועליית הריבית –

הרווח הכולל לפני מס ברבעון הראשון לשנת 2023 הסתכם בסך **132** מיליון ש"ח זאת בהשוואה לסך של 529 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2022.

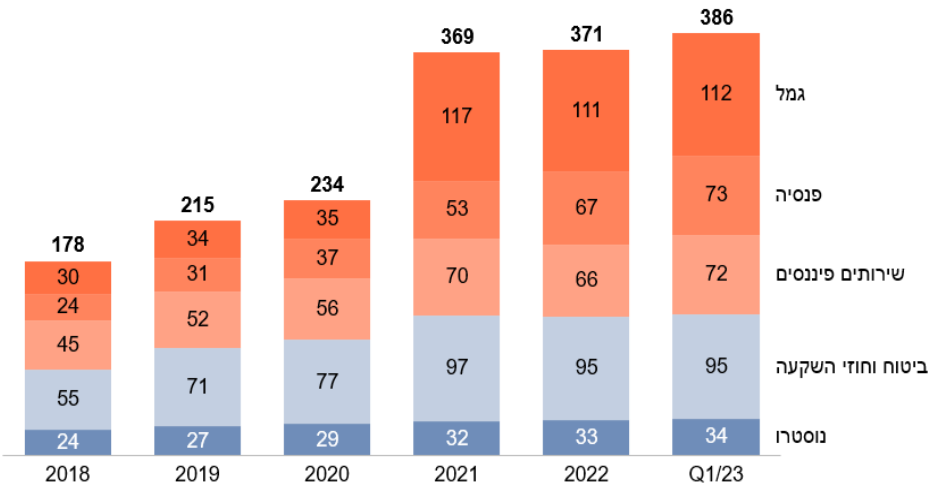
הרווח לפני מס מפעילויות הליבה גדל והסתכם ברבעון הראשון של 2023 ב-**473** מיליון ש"ח, בעיקר הודות לגידול חד במגזר הביטוח הכללי משיפור ברווח בענפי ביטוח הרכב. הרווח מפעילות קוזז בשל השפעה שלילית של 317 מיליון ש"ח אשר נובע מהשפעות שוק ההון אשר קוזזו מהשפעת העלייה בעקום הריבית על ההתחייבויות הביטוחיות.

ההון העצמי וסכום הנכסים המנוהלים –

ההון העצמי המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכם ליום 31.3.23 בסך של כ- **10** מיליארד ש"ח.

סכום הנכסים המנוהלים בקבוצה ליום 31 במרס 2023 עלה ומסתכם בסך 386 מיליארד ש"ח.

<u>נכסים מנוהלים</u>



להלן עיקרי התוצאות הכספיות של מגזרי הפעילות של הקבוצה:

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

מגזר ביטוח כללי (כולל את ענפי החבויות והרכוש) –

הרווח הכולל לפני מס ברבעון הראשון של 2023 הסתכם ב- **76** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה להפסד כולל לפני מס בסך 142 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווחיות נובעת בעיקרה מגידול ברווח החיתומי בעיקר בביטוחי רכב. הפניקס מראה שיפור ביחס הנזק (loss ratio) בענף רכב קסקו וזאת בין היתר, באמצעות יישום של מודל דאטה .

מגזר ביטוח בריאות (כולל ביטוח סיעודי, ביטוח הוצאות רפואיות, נסיעות לחו"ל, עובדים זרים) –

הרווח הכולל לפני מס ברבעון הראשון של 2023 הסתכם ב- **150** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 655 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח נובעת מהשפעה נמוכה יותר של שינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

מגזר ביטוח חיים –

ההפסד הכולל לפני מס ברבעון הראשון של 2023 הסתכם ב- ***77*** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 164 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח נובעת מהשפעה נמוכה יותר של שינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

כמו כן יצוין כי לתאריך הדוח עומד ה"בור" בדמי ניהול משתנים על 637 מיליוני ש"ח.

מגזר גמל ופנסיה –

הרווח הכולל לפני מס ברבעון הראשון של 2023 הסתכם ב- ***20*** מיליון ש"ח וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר שירותים פיננסיים (כולל את תוצאותיה של הפניקס בית השקעות, לשעבר אקסלנס) –

הרווח הכולל לפני מס ברבעון הראשון של 2023 הסתכם ב- **51** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול הושפע בעיקר מגידול ברווחי חבר הבורסה שקוזז חלקית מאי הכרה בדמי הניהול המשתנים בקסם.

מגזר סוכנויות הביטוח (כולל את פעילות סוכנויות ההסדר וסוכנויות הביטוח האחרות המאוחדות) –

הרווח הכולל לפני מס ברבעון הראשון של 2023 הסתכם ב- **73** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 72 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המגזר שומר על יציבות ברווח חרף ההאטה הכלכלית אשר באה לידי ביטוי גם בירידה בפוליסות החדשות שהופקו.

מגזר האשראי (כולל את פעילות גמא) –

הרווח הכולל לפני מס ברבעון הראשון של 2023 הסתכם ב- **28** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח מפעילות בתקופת הדוח נובעת בעיקר משיפור במרווחי האשראי של חברת גמא וגידול בחלקים מתוך תיק האשראי. הגידול נובע מהמשך יישום אסטרטגית הצמיחה הרווחית והאחראית שקבעה גמא.

מגזר רווחי הון אחר –

ההפסד הכולל לפני מס ברבעון הראשון של 2023 הסתכם ב-**6** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד נובע בעיקר מירידה בהכנסות מהשקעות כתוצאה מירידות בשווקי ההון בארץ ובעולם.