22 באוגוסט, 2024

קבוצת הפניקס מפרסמת את דוחותיה הכספיים לחציון הראשון ולרבעון השני של שנת 2024

רווחיות כוללת ותשואה להון

קבוצת הפניקס מדווחת על רווח כולל לחציון הראשון של שנת 2024 בסך של 667 מיליון ש"ח, המשקף רווח של 2.65 ש"ח למניה ותשואה על ההון בשיעור של 12.8%. הרווח הכולל מפעילות ליבה הסתכם בסך של 869 מיליון ש"ח (ללא השפעות לא תפעוליות כולל השפעות הנובעות משוק ההון מעל ומתחת לתשואה ריאלית של 3%, השפעות הנובעות מריבית והשפעות מיוחדות), המשקף תשואה מנורמלת על ההון בשיעור של 16.7%.

ברבעון השני של שנת 2024 מדווחת קבוצת הפניקס על רווח כולל בסך של 383 מיליון ש"ח המשקף רווח של 1.52 ש"ח למניה ותשואה להון בשיעור של 15.1%. הרווח הכולל מפעילות ליבה (ללא השפעות לא תפעוליות כולל השפעות הנובעות משוק ההון מעל ומתחת לתשואה ריאלית של 3%, השפעות הנובעות מריבית והשפעות מיוחדות) הסתכם בסך של 548 מיליון ש"ח, המשקף תשואה מנורמלת על ההון בשיעור של 21.9%.

צמיחה ברווחיות ובפעילויות

- קבוצת הפניקס מדווחת על המשך צמיחה בפעילות ליבה בתחום ניהול נכסים, הפצה ואשראי (פעילות הכוללת פנסיה וגמל, בית ההשקעות ולקוחות כשירים, הסוכנויות, ואשראי), אשר רשמה רווח כולל בסך 275 מיליון ש"ח ובסך 146 מיליון ש"ח, בחציון וברבעון השני של 2024, בהתאמה, בהשוואה ל- 215 מיליון ש"ח ו – 114 מיליון ש"ח בחציון וברבעון השני של 2023 בהתאמה;
- ה-EBITDA המותאם בפעילות ניהול הנכסים והאשראי הסתכם בסך 567 מיליון ש"ח ובסך 286 מיליון ש"ח בחציון הראשון וברבעון השני של 2024 בהתאמה, על בסיס מאוחד כולל חלק המיעוט, בהשוואה ל- 459 מיליון ש"ח ו – 232 מיליון ש"ח בחציון הראשון וברבעון השני של 2023 בהתאמה;
- הקבוצה מדווחת על המשך צמיחה עקבית בפעילות הביטוח, כאשר הרווח מפעילות ליבה בביטוח גדל והסתכם בסך 594 מיליון ש"ח ובסך 402 מיליון ש"ח בחציון הראשון וברבעון השני של 2024 בהתאמה, בהשוואה ל- 435 מיליון ש"ח ו – 243 ש"ח בחציון הראשון וברבעון השני של 2023 בהתאמה;
- סך הנכסים המנוהלים עלה לכ-480 מיליארד ש"ח, כולל רכישת פעילות ניהול קרנות מפסגות שהושלמה בחודש מרץ 2024, בהתאם לאסטרטגיית הצמיחה;
- סך תיק האשראי בפעילויות הקבוצה המשיך לגדול והסתכם בכ- 5.8 מיליארד ש"ח;
- לאור העובדה שהקבוצה הקדימה ומציגה עמידה ביעדים האסטרטגיים לשנת 2025, החברה מתעתדת לפרסם את מפת היעדים האסטרטגים המעודכנת ביום 9 בספטמבר 2024;

<u>איתנות פיננסית</u>

- לחברה איתנות פיננסית, יתרות נזילות וחוב נטו נמוך המאפשרים חלוקת דיבידנד באופן שוטף ועקבי בהתאם למדיניות החברה;
- פעילויות ניהול נכסים, הפצה ואשראי מייצרות תזרים גבוה וצומח ויצוין כי הפניקס גמא אף השלימה בהצלחה גיוס של ני"ע מסחריים בהיקף של חצי מיליארד ש"ח;
- ל-הפניקס ביטוח יחס גבוה של כושר פירעון (סולבנסי, כולל יישום הוראות תקופת הפריסה ולאחר חלוקת דיבידנד) שהסתכם ליום 31 במרץ, 2024 ב-191%, אשר מאפשר תזרים מזומן עקבי;
- ביום 19 באוגוסט, 2024, חברת הדירוג מידרוג העלתה את דירוג האשראי של הפניקס ביטוח ל-Aaa.il, הדירוג הגבוה ביותר בסולם הדירוג הישראלי. דירוג זה מצטרף לדירוג ilAAA הקיים מחברת מעלות ולשני דירוגים בינלאומיים: Moody's A2 ו -A מ-S&P. שילוב הדירוגים הגבוהים הללו מציב את הפניקס בחזית ענף הביטוח והפיננסים בישראל ומחזק את מעמדה הבינלאומי.
- <u>דיבידנד ורכישה עצמית</u>

הצמיחה על פי התוכנית האסטרטגית בפעילויות הליבה, מגדילה את רווחיות ותזרימי הקבוצה, ואפשרה לדירקטוריון החברה לאשר השנה עדכון למדיניות הדיבידנד לפיה הועלה שיעור הדיבידנד מהרווח הכולל השנתי משיעור מינימלי של 30% ל-40%;
הקבוצה הודיעה היום על חלוקת דיבידנד בסך 270 מיליון ש"ח בגין רווח החציון הראשון, המשקף 1.07 ש"ח למניה. סך הדיבידנד המצטבר אשר חולק משנת 2020 הינו כ-2 מיליארד ש"ח.
כמו כן, השלימה החברה עד לפרסום הדוחות רכישה עצמית של מניות בהיקף של כ - 116 מיליון ש"ח, מתוך תכנית רכישה עצמית לשנת 2024 בסך 200 מיליון ש"ח. סך החלוקה, דיבידנד כולל רכישה עצמית, מהווה כ – 58% מרווחי החברה לתקופה.

* * *

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

"מדינת ישראל מצויה עדיין בעיצומה של מלחמה במספר חזיתות, והפניקס, כאחת הקבוצות הפיננסיות הגדולות בישראל, ממשיכה לתמוך ולסייע במשאבים ובהתנדבות לחברה הישראלית תוך כדי התמקדות בעשיה העסקית. ליבנו עם משפחות הנופלים וכולנו תפילה לחזרת החטופים במהרה לביתם ולהחלמת הפצועים.

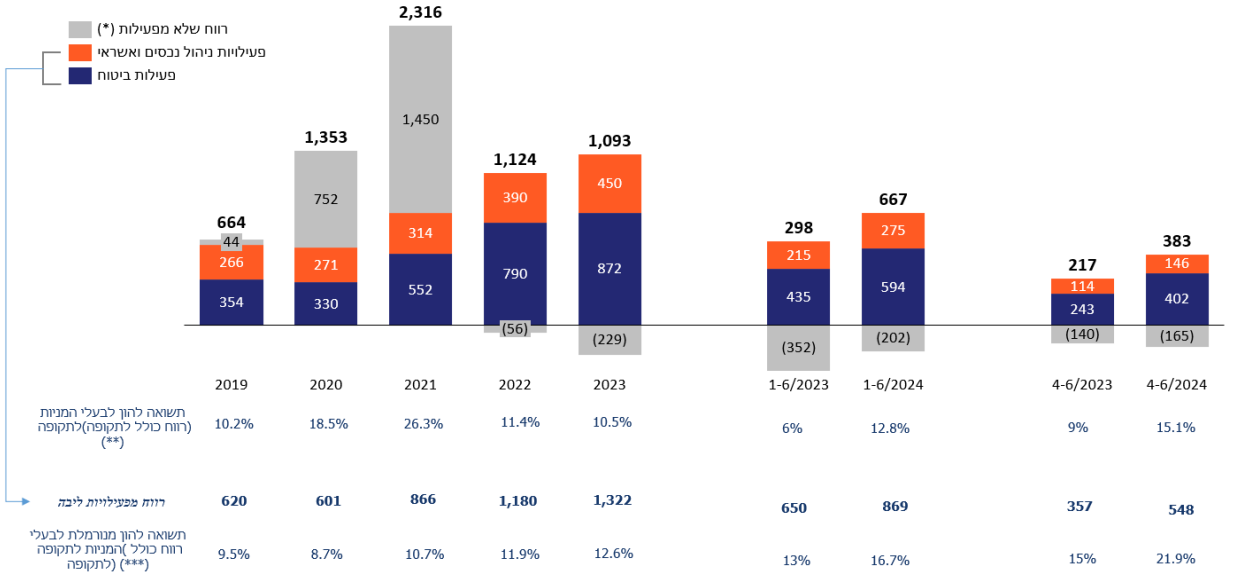
הפניקס מדווחת ברבעון השני של השנה על המשך צמיחה בפעילויות הליבה בתחום הביטוח ובתחום ניהול נכסים ואשראי, בהתאם לאסטרטגיית הקבוצה. זאת למרות אי הוודאות בשווקי ההון והשפעת גורמים נוספים שאינם תפעוליים. יישום שיטתי ונחוש של האסטרטגיה העסקית, ובכלל זה התמקדות בהצעת הערך הטובה ביותר עבור הלקוחות והסוכנים וקידום השימוש בטכנולוגיות, הם שמבססים את היתרון התחרותי של הפניקס, את חוסנה הפיננסי ואת המובילות של הקבוצה במכלול השירותים והתחומים בהם היא פועלת.

לאחר סוף הרבעון, מספר קרנות בינלאומיות מובילות רכשו מניות הפניקס מהקרנות סנטרברידג' וגלאטין, והפניקס הפכה לחברה ללא גרעין שליטה. השקעה זו משקפת הבעת אמון משמעותית בקבוצת הפניקס ובמשק הישראלי. הקבוצה תמשיך לפעול לצמיחה ויצירת ערך בהתאם לאסטרטגיה שהתוותה בהובלת דירקטוריון מקצועי ובינלאומי והנהלה מחויבת.

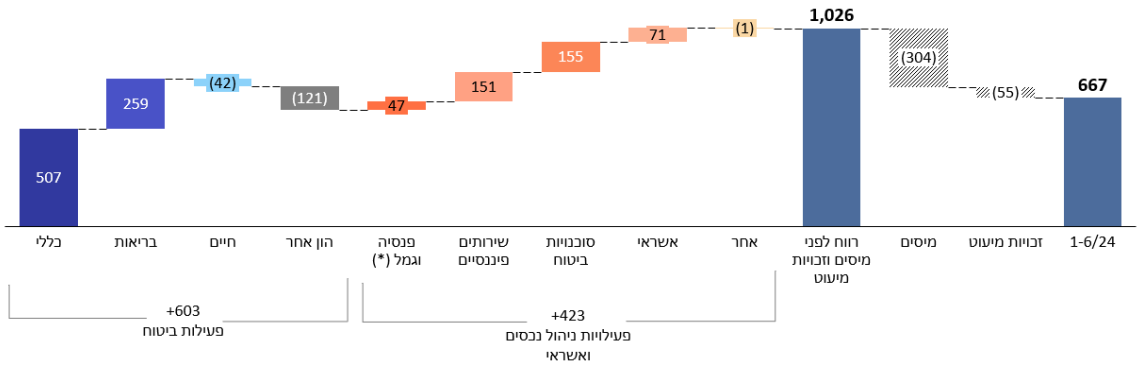
קבוצת הפניקס ממשיכה להציג גידול בתשואה להון ומודיעה על חלוקת דיבידנד, דבר המשקף את הביצועים החזקים והשיפור הנמשך ברווחיות בשני תחומי הפעילות המרכזיים - בביטוח ובניהול נכסים ואשראי. הרווח הכולל בעסקי הליבה, הנשען על יסודות חזקים מכוח מעמדה המוביל של הקבוצה וניהול מוקפד של ההזדמנויות והסיכונים, אפשרו לקבוצה להקדים ולעמוד ביעדיה העסקיים לשנת 2025. בחודש הבא נציג את יעדינו האסטרטגיים המעודכנים, אשר ישקפו את מנועי הצמיחה ויצירת הערך המשמעותיים של הקבוצה לשנים הבאות."

* * *

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



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



1-6/2023	***173***	***73***	***(83)***	***(181)***	***60***	***111***	***155***	***55***	***3***	***366***	***(15)***	***(53)***	***298***
שינוי	*334*	*186*	*41*	*60*	*(13)*	*40*	*-*	*16*	*(4)*	*660*	*(289)*	*(2)*	*369*

להלן נתונים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים:

הרווח הכולל לבעלי המניות –

בחציון הראשון לשנת 2024 הסתכם הרווח הכולל לבעלי המניות בסך של כ- 667 מיליון ש"ח, המשקף תשואה להון לבעלי המניות של 12.8%, בהשוואה לתשואה של כ- 6% בחציון המקביל אשתקד. הרווח הכולל בחציון הראשון לשנת 2024 הושג חרף האתגרים הכלכליים והשפעה שלילית של גורמים שאינם תפעוליים (*השפעת שוק ההון מעל ומתחת לתשואה ריאלית של 3%, השפעת הריבית, והשפעות מיוחדות*) בסך 202 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 בחציון הראשון לשנת 2024 לסך של כ- 869 מיליון ש"ח (המשקף תשואה מנורמלת על ההון בשיעור 16.7%) בהשוואה לרווח של כ- 650 מיליון ש"ח (המשקף תשואה מנורמלת על ההון בשיעור 13%) בחציון מקביל אשתקד.

מתוך זה, רווח הליבה מביטוח הסתכם ב- 594 מיליון ש"ח לעומת 435 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ורווח הליבה מניהול נכסים ואשראי הסתכם ב- 275 מיליון ש"ח לעומת 215 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

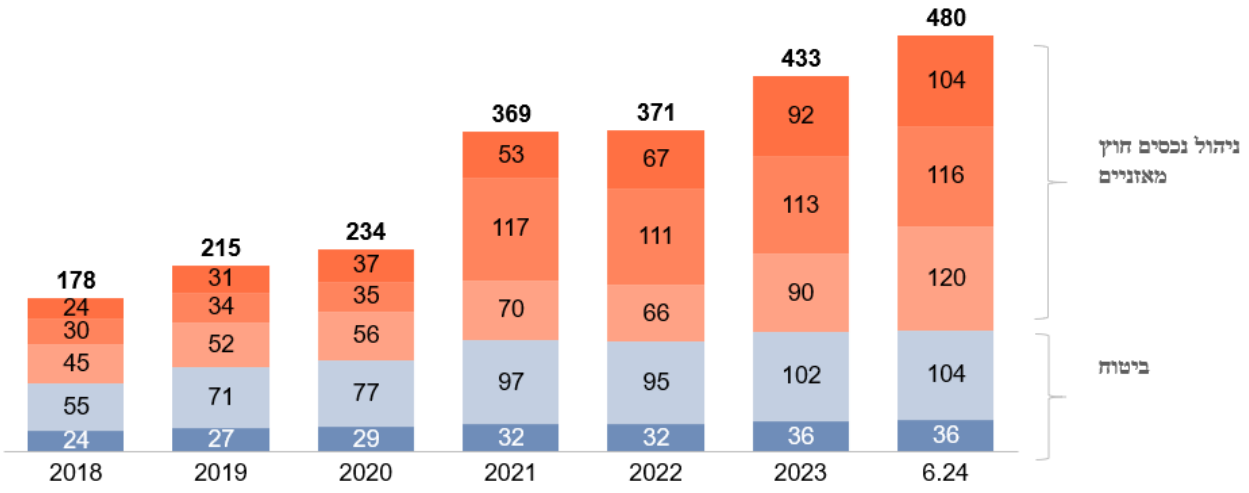
ההון העצמי וסכום הנכסים המנוהלים –

<u>הון עצמי</u>

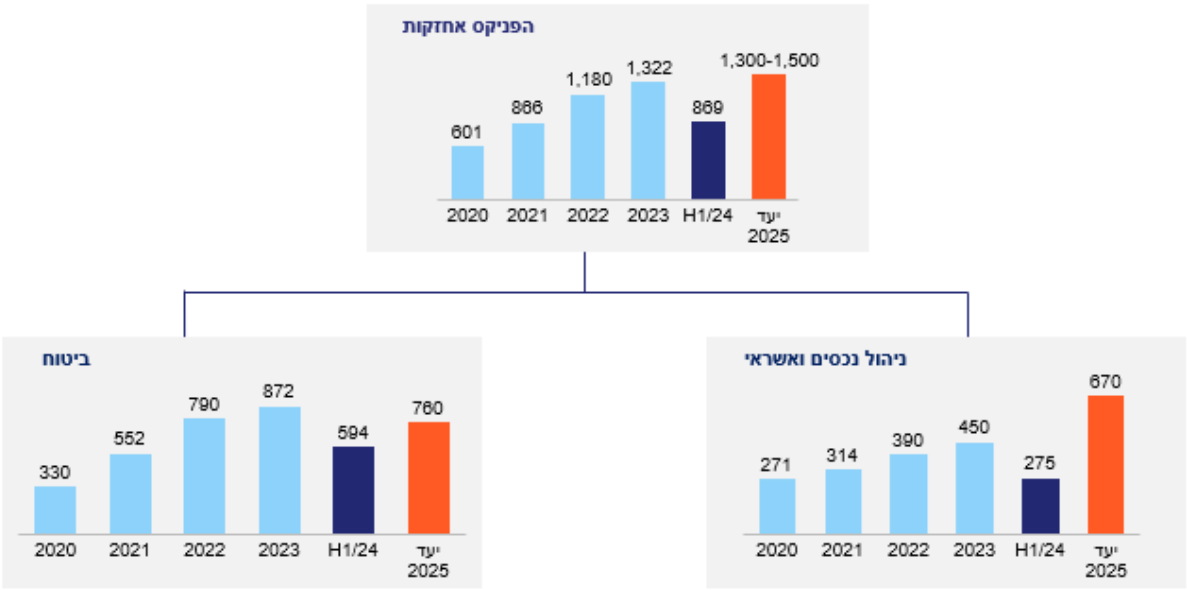
ההון העצמי המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכם ביום 30 ביוני, 2024 בסך של כ-10.8 מיליארד ש"ח.

<u>נכסים מנוהלים</u>

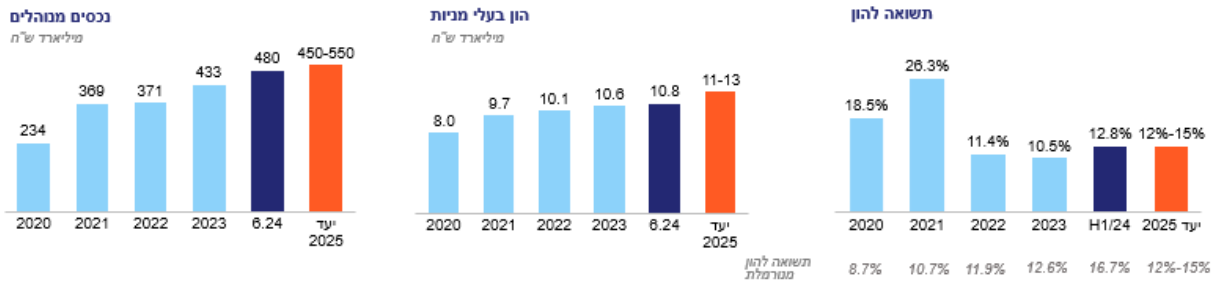
- סכום הנכסים המנוהלים בקבוצה גדל והסתכם ביום 30 ביוני, 2024 בסך של 480 מיליארד ש"ח, כולל רכישת פעילות ניהול קרנות מסורתיות מפסגות שהושלמה בחודש מרץ 2024, בסך של כ- 22 מיליארד ש"ח.



יעדי הקבוצה: רווח כולל מפעילויות ליבה (מול יעד ל-2025, במיליוני ש"ח)



יעדי הקבוצה: סך נכסים מנוהלים, הון עצמי ותשואה על ההון (מול יעד ל-2025, במיליארדי ש"ח)



הקבוצה מקדימה את העמידה ביעדיה האסטרטגים לשנת 2025, מצויה בתהליך בחינת היעדים ומנועי הצמיחה לשנים הבאות ותפרסם את מפת היעדים האסטרטגים המעודכנת ביום 9 בספטמבר 2024.

להלן עיקרי התוצאות הכספיות של מגזרי הפעילות של הקבוצה –

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

<u>פעילות ביטוח</u>

ביטוח כללי

הרווח הכולל לפני מס בחציון הראשון של 2024 הסתכם ב-***507*** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 173 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול בהשוואה לאשתקד נובע משיפור ברווח החיתומי בעיקר מענפי רכב רכוש, ענפי רכוש אחרים וענפי חבויות אחרים בקיזוז ירידה ברווחיות בענף רכב חובה והשפעת שינוי בעקום הריבית.

ביטוח בריאות

הרווח הכולל לפני מס בחציון הראשון של 2024 הסתכם ב-***259*** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 73 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול בהשוואה לאשתקד נובע מעליה ברווח החיתומי בעיקר משיפור בשיעור ה- LR תמהיל המבוטחים בעיקר בביסוי ניתוחים ומטיוב התיק בבריאות פרט ומהשפעת עקום הריבית.

ביטוח חיים וחיסכון

ההפסד הכולל לפני מס בחציון הראשון של 2024 הסתכם ל-***42*** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה להפסד כולל לפני מס בסך 83 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהפסד נובע בעיקר מעליה ברווח החיתומי. ההשפעה החיובית של שינוי עקום הריבית (לרבות שינוי בפקטור K) קוזזה מירידה בהכנסות מהשקעות מעבר ל – 3% ומיישום לוחות תמותה חדשים ועדכונים אחרים.

יצוין כי בסמוך למועד פרסום הדוח עומד "הבור" בדמי ניהול משתנים בסך של כ-228 מיליון ש"ח.

הון אחר

ההפסד כולל לפני מס בחציון הראשון של 2024 הסתכם ל-**121** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה להפסד כולל לפני מס בסך 181 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע בעיקר מירידות נמוכות יותר בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

<u>פעילות ניהול נכסים ואשראי</u>

גמל ופנסיה

הרווח הכולל לפני מס בחציון הראשון של 2024 הסתכם ל-**47** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 60 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח נובעת מרישום רווח חד פעמי בתקופה מקבילה אשתקד בסך של 16 מיליון ש"ח מעליה לשליטה בשותפות.

בית ההשקעות (שירותים פיננסים)

הרווח הכולל לפני מס בחציון הראשון של 2024 הסתכם ל-***151*** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 111 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווחיות בהשוואה לאשתקד נובע בעיקר משיפור ברווח בפעילות קרנות וניהול תיקים בעיקר כתוצאה מרכישת פעילות תיקי פסגות בסוף שנת 2023, אשר באה לביטוי בתקופת הדוח.

סוכנויות

הרווח הכולל לפני מס בחציון הראשון של 2024 הסתכם ל-***155*** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 155 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

אשראי (הפניקס גמא)

הרווח הכולל לפני מס בחציון הראשון של 2024 הסתכם ל-***71*** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 55 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווחיות נובעת בעיקר מגידול במחזורי הפעילות וגידול במרווחי האשראי בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.