24 באוגוסט, 2023

קבוצת הפניקס מפרסמת דוחות כספיים לרבעון השני של שנת 2023 ומדווחת על המשך שיפור ברווח מפעילויות הליבה ביטוח, השקעות, הפצה ואשראי

הרווח הכולל ברבעון השני של השנה הסתכם ב-217 מיליון ש"ח לעומת 184 מיליון ש"ח אשתקד המשקף תשואה על ההון בשיעור של 9%. הרווח הכולל בחציון הראשון של השנה הסתכם ב-298 מיליון ש"ח לעומת 537 מיליון ש"ח אשתקד המשקף תשואה להון בשיעור של 6%

הרווח הכולל מפעילויות הליבה בתחומי הביטוח, ניהול נכסים פיננסים, הפצה ואשראי הסתכם ברבעון השני ב-357 מיליון ש"ח, המשקף תשואה מנורמלת על ההון בשיעור של 15% ובמחצית הראשונה של שנת 2023 ב-650 מיליון ש"ח, המשקף תשואה מנורמלת על ההון בשיעור של 13%

בד בבד עם אישור הדוחות הכספיים החברה הכריזה על חלוקת דיבידנד בגין מחצית שנת 2023 בסך 120 מיליון ש"ח. חלוקה זו משקפת איתנות פיננסית, כאשר ההון העצמי ליום 30 ביוני, 2023 הסתכם בכ-10 מיליארד ש"ח, לאחר חלוקת דיבידנד בסך 177 מיליון ש"ח באפריל, 2023.

השפעה השלילית נטו ממס של הירידה בשווקי ההון, שינוי בריביות (בגין פרמיית אי הנזילות) והשפעות מיוחדות על התוצאות הסתכמה ברבעון השני בסך 140 מיליון ש"ח ובמחצית הראשונה בסך 352 מיליון ש"ח

סכום הנכסים המנוהלים בקבוצה ליום 30 ביוני 2023 עלה לכ-417 מיליארד ש"ח לעומת 371 מיליארד ש"ח לסוף 2022, וכולל צמיחה אורגנית וכן את נכסי פסגות ואפסילון שנרכשו השנה. הפניקס רואה ביכולות ניהול ההשקעות שלה בכל תחומי החיסכון והפיננסים יתרון תחרותי משמעותי, כאשר הרכישות מייצרות סינרגיות מהותיות ותואמות את אסטרטגיית הצמיחה של הקבוצה

במהלך הרבעון השני, סוכנות דירוג האשראי הבינלאומית Moody's העניקה, לראשונה, דירוג אשראי בינלאומי A2 באופק יציב לחברת הפניקס ביטוח. הפניקס ביטוח הינה חברת הביטוח הראשונה בישראל הזוכה לדירוג בינלאומי מצד Moody's. בסקירת סוכנות הדירוג נכתב כי לקבוצת הפניקס חשיפה נמוכה יחסית לסיכוני שוק הודות לפעילויות צומחות עם תשואה גבוהה להון המסייעות לקבוצה ביצירת תזרימי מזומנים וחיזוק בסיס ההון. חוסנה הפיננסי של הקבוצה באה לידי ביטוי גם בהעלאת דירוג מעלות לחברת הפניקס ביטוח ל-ilAAA

יחסי הלימות ההון של חברת הבת הפניקס ביטוח נותרו גבוהים ומשקפים את יחס ההון ויתרות הנזילות. יחס כושר הפירעון (סולבנסי) מסתכם נכון ל-31.3.2023 ב-208% כולל הוראות מעבר לעומת 212% לסוף 2022, זאת לאחר חלוקה של כ-555 מיליון שקל כדיבידנד להפניקס אחזקות מתחילת השנה (כולל 350 מיליון ש"ח דיבידנד אשר הוכרז באוגוסט, 2023). הפניקס רואה באיתנות פיננסית חזקה ויתרות נזילות גבוהות יתרון תחרותי מובהק להמשך קידום יעדיה האסטרטגים, ייצור תשואה עודפת ומקסום ההזדמנויות העסקיות.

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

החברה בוחנת בכל עת עסקאות ורכישות אשר תואמות לאסטרטגיה של החברה. במסגרת זו החברה פרסמה הצעת רכש מלאה למניות גמא

בחודש יולי 2023 פרסמה החברה דוח קיימות (ESG) לשנת 2022

* * *

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

"תוצאות פעילויות הליבה של הקבוצה ברבעון השני 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, במיוחד בשוק ההון הישראלי, כאשר עד כה ברבעון השלישי של השנה מראה שוק ההון ביצועים טובים יותר. הישגי הקבוצה וחוזקה הפיננסי מאפשרים לנו לחלק הרבעון דיבידנד נוסף של 120 מיליון שקל לבעלי המניות, כ-40% מהרווח הכולל של הקבוצה במחצית הראשונה של השנה.

הפניקס, כגוף פיננסים מהגדולים בישראל, ממוקד בהבטחת הצעת הערך הטובה ביותר ללקוחות וביצירת והצפת ערך עבור המשקיעים. ההשקעות שביצענו, בהרחבת היצע הפתרונות של הקבוצה, ביצירת חוויית לקוח גבוהה 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. לאור השינויים בשוק ההון ברבעונים האחרונים ביחס למיצוי ההזדמנויות הצפויות, אנחנו פועלים אף לשפר את מבנה העלויות בכדי להמשיך להגדיל את היתרון התחרותי של הקבוצה. לקבוצת הפניקס

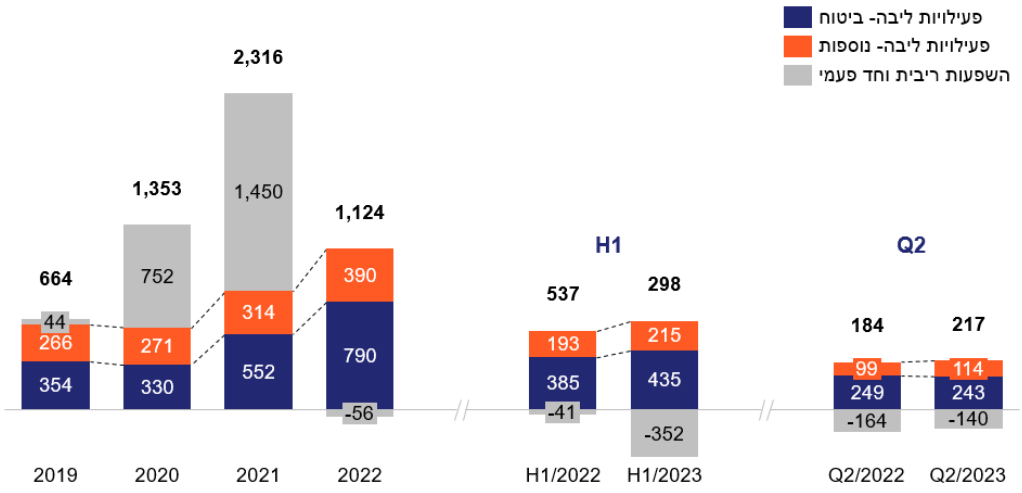
מבנה הון חזק, רווחיות גבוהה ומעמד שוק מוביל שיאפשרו לקבוצה להמשיך ולפעול בהתאם לתוכנית האסטרטגית ולעמוד ביעדים העסקיים שהצבנו לטווח הבינוני.

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."

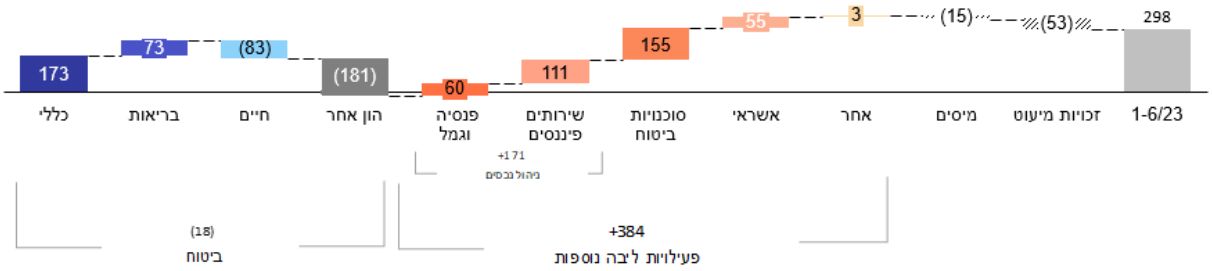
* * *

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



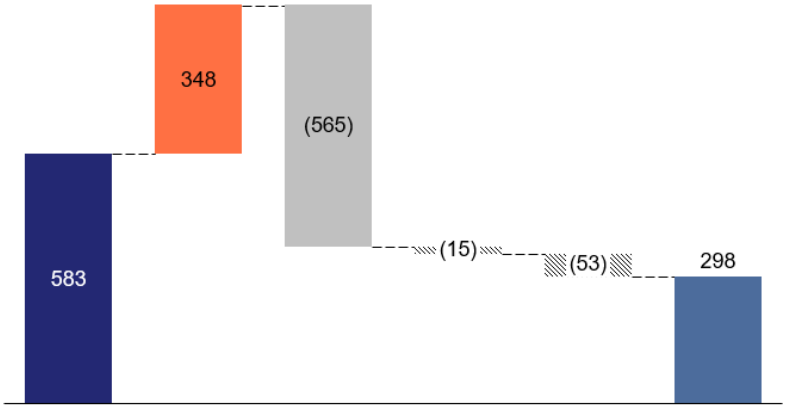
	2019	2020	2021	2022	H1/2022	H1/2023	Q2/2022	Q2/2023
תשואה להון	10.2%	18.5%	26.3%	11.4%	11.4%	6.0%	7.9%	9.0%
רווח כולל מפעילות ליבה	***620***	***601***	***866***	***1,180***	***578***	***650***	***348***	***357***
תשואה להון מנורמלת	*9.5%*	*8.7%*	*10.7%*	*11.9%*	*12.3%*	*13.0%*	*15.4%*	*15.0%*

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



1-6/2022	*(234)*	*843*	*478*	*(756)*	*59*	*147*	*167*	*24*	*11*	*(160)*	*(42)*	*537*
שינוי	*407*	*(770)*	*(561)*	*575*	*1*	*(36)*	*(12)*	*31*	*(8)*	*145*	*(11)*	*(239)*

הרכב רווח הקבוצה לפי פעילויות (חציון ראשון, שנת 2023, במיליון ש"ח)



1-6/22	572	302	(135)	(160)	(42)	537
שינוי	11	46	(430)	145	(11)	(269)

להלן נתונים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים:

הרווח הכולל לבעלי המניות –

הרווח הכולל לבעלי המניות ברבעון השני של 2023 הסתכם לסך של 217 מיליון ש"ח, המשקף תשואה להון לבעלי המניות של 9%. זאת בהשוואה לסך של 184 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2022. במחצית הראשונה של 2023 הסתכם הרווח הכולל לבעלי המניות לסך של 298 מיליון ש"ח, המשקף תשואה להון לבעלי המניות של 6% לעומת 537 מיליון ש"ח אשתקד. הירידה ברווח בחציון הראשון לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מקיטון המרווח שבין העלייה בריבית והשפעות שוק ההון.

הרווח מפעילויות הליבה –

הרווח מפעילויות הליבה ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בסך 357 מיליון ש"ח המשקף תשואה על ההון של 15%. זאת בהשוואה לסך של 348 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח מפעילויות הליבה גדל והסתכם במחצית הראשונה של 2023 לסך של 650 מיליון ש"ח (המשקף תשואה על ההון של 13%) בהשוואה לרווח של 578 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר הודות לגידול ברווח במגזר הביטוח הכללי. הרווח קוזז בהשפעה שלילית של 140 מיליון ש"ח ברבעון השני ושל 352 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של השנה מהמרווח שבין העלייה בריבית והשפעות שוק ההון.

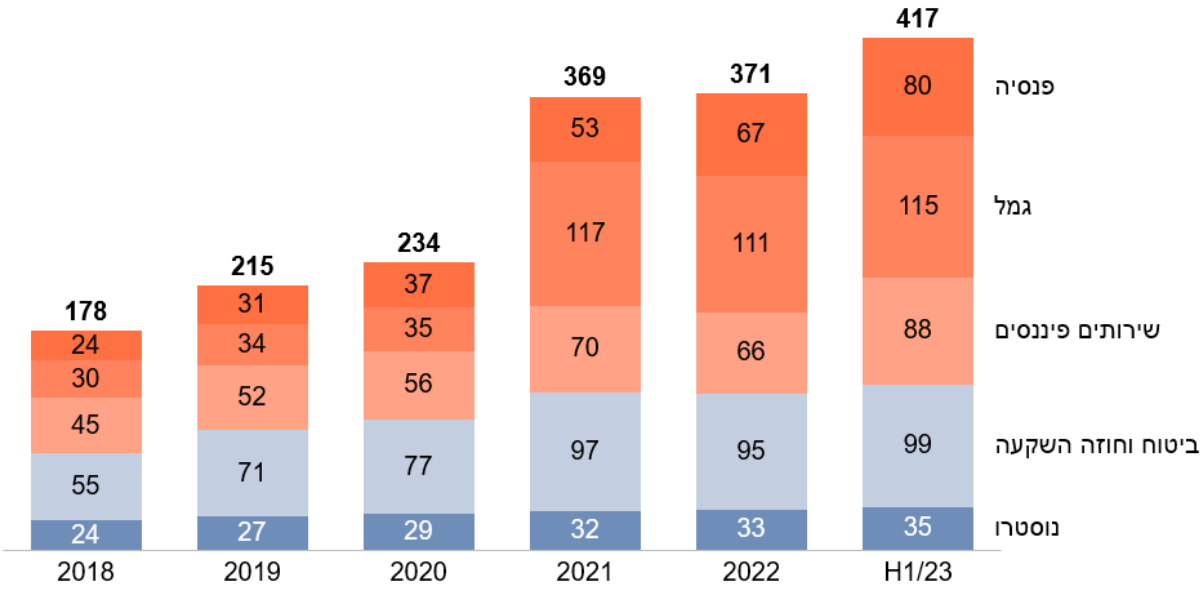
ההון העצמי וסכום הנכסים המנוהלים

<u>הון עצמי</u>

ההון העצמי המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכם ביום 30 ביוני, 2023 בסך של כ- 10 מיליארד ש"ח.

<u>נכסים מנוהלים</u>

סכום הנכסים המנוהלים בקבוצה חצה את רף 400 מיליארד ש"ח והסתכם ביום 30 ביוני, 2023 בסך של 417 מיליארד ש"ח.



* * *

להלן עיקרי התוצאות הכספיות של מגזרי הפעילות של הקבוצה:

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

מגזר ביטוח כללי (כולל את ענפי החבויות והרכוש)

הרווח הכולל לפני מס ברבעון השני של 2023 הסתכם ב- ***97*** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה להפסד כולל לפני מס בסך 92 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מס במחצית הראשונה של 2023 הסתכם ב- ***173*** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה להפסד כולל לפני מס בסך 234 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 למרות הרעה בשכיחות גניבות הרכבים.

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

ההפסד הכולל לפני מס ברבעון השני של 2023 הסתכם ב- ***77*** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 188 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מס במחצית הראשונה של 2023 הסתכם ב- ***73*** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 843 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח נובעת בעיקר מהשפעה נמוכה יותר של שינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון וירידה בפרמיית אי הנזילות בתקופה זו בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר ביטוח חיים וחיסכון

ההפסד הכולל לפני מס ברבעון השני של 2023 הסתכם ב- ***6*** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 314 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד הכולל לפני מס במחצית הראשונה של 2023 הסתכם ב- ***83*** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 478 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח נובעת מהשפעה נמוכה יותר של המרווח שבין העלייה בריבית והשפעות שוק ההון בתקופה זו בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. כמו כן יצוין כי לתאריך הדוח עומד "הבור" בדמי ניהול משתנים על 571 מיליון ש"ח (למועד פרסום הדוח 529 מיליון ש"ח).

מגזר גמל ופנסיה

הרווח הכולל לפני מס ברבעון השני של 2023 הסתכם ב- ***40*** מיליון ש"ח וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 38 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מס במחצית הראשונה של 2023 הסתכם ב- ***60*** מיליון ש"ח וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 59 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

הרווח הכולל לפני מס ברבעון השני של 2023 הסתכם ב- **60** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 124 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מס במחצית הראשונה של 2023 הסתכם ב- **111** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 147 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח הושפע משיפור ברווח בפעילות חבר הבורסה בסך של 28 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2023 ו 46 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2023, לעומת תקופות מקבילות אשתקד אשר הושפע מרווח חד פעמי כתוצאה מעליה לשליטה בחברה מוחזקת.

מגזר סוכנויות הביטוח

הרווח הכולל לפני מס ברבעון השני של 2023 הסתכם ב- **82** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 95 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מס במחצית הראשונה של 2023 הסתכם ב- **155** מיליון ש"ח , וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 167 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח נובע מרווח חד פעמי אשר נרשם בתקופות אשתקד בסך 22 מיליון ש"ח כתוצאה מעליה לשליטה בחברה מוחזקת.

מגזר האשראי (כולל את פעילות גמא)

הרווח הכולל לפני מס ברבעון השני של 2023 הסתכם ב- **27** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מס במחצית הראשונה של 2023 הסתכם ב- **55** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 24 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח מפעילות בתקופת הדוח נובעת בעיקר משיפור במרווחי האשראי של חברת גמא וגידול בהיקף תיק האשראי.

מגזר רווחי הון אחר

הרווח הכולל לפני מס ברבעון השני של 2023 הסתכם ב-**9** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מס במחצית הראשונה של 2023 הסתכם ב-**3** מיליון ש"ח, וזאת בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך 11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.