26 במאי, 2021

בסיכום רבעון הראשון של שנת 2021 קבוצת הפניקס רושמת רווח לבעלי המניות בסך של 356 מיליון ש"ח ותשואה על ההון של 19.1%.

מנכ"ל קבוצת הפניקס אייל בן סימון:

תוצאות הרבעון הראשון מוכיחות שוב את עוצמתה של קבוצת הפניקס. הקבוצה ממשיכה במלוא המרץ ביישום התוכנית האסטרטגית תוך המשך הובלה בניהול ההשקעות ובתשואות לציבור החוסכים וביצירת ערך לציבור המשקיעים.

אנחנו מתחילים לראות את פירות המיקוד האסטרטגי בכל ארבעת מנופי הצמיחה, (צמיחה, טכנולוגיה ושירות, מקסום הפורטפוליו וניהול ההון).

העלייה בצמיחה הינה בכל התחומים בהם בחרנו להתמקד ואנחנו מכוונים להמשך צמיחה הן אורגנית והן דרך איתור הזדמנויות לרכישה ומיזוג.

מעגלי ההפצה הורחבו בכל הערוצים: הסוכנים, היועצים בבנקים, שיתופי פעולה וההפצה הישירה.

הקבוצה ממשיכה בשדרוג התשתיות, הטכנולוגיות, השירותיות והתפעוליות תוך הגדלת ההשקעה בטכנולוגיה בכל רבדי הפעילות, הן במערכי הליבה והן בתשתיות מתקדמות, מבניית מערך DATA ועד השקעה בטכנולוגיות קצה.

ההנפקה המתוכננת של גמא מביאה לידי ביטוי את התחלת היישום של החלק באסטרטגיה המתייחס למקסום שווי החברות בפורטפוליו.

בפניקס ביטוח שיפרנו משמעותית את שיעור יחס כושר הפירעון אשר ליום 31 בדצמבר 2020 הינו 116% ובהתחשב בהוראות הפריסה 192%. כמו כן בכוונתנו להנפיק לראשונה מבין חברות הביטוח מכשיר רובד הון 1 בהיקף של 400 מליון ש"ח.

המשכנו את תוכנית הרכישה העצמית והגענו להיקף של 75.9 מליון ש"ח מתוך תוכנית של 100 מליון ש"ח שאושרה.

מיקודים אלו אפשרו לנו ברבעון הראשון להגיע לתוצאות מציינות וכשאנחנו מביטים קדימה, בכוונתנו להאיץ את התוכניות שלנו בהתבסס על התשתית האנושית, הארגונית והטכנולוגית שהצלחנו לבנות בשנה האחרונה.

תוצאות רבעון ראשון 2021 הן פרי עבודה מאומצת של כל עובדי הקבוצה ומנהליה ושל השותפים הטבעיים שלנו - סוכני הביטוח והיועצים הפנסיונים והפיננסים. אנחנו מאמינים כי השקעה מתמשכת בהון האנושי, בתשתיות הקבוצה ובשותפים הטבעיים תשפר את ביצועי הקבוצה ותביא לשיפור התשואה מותאמת סיכון בשנים הקרובות.

העבודה בכל הרבדים בקבוצה מתבססת על אסטרטגיה ברורה וממוקדת ועל שותפות אמיתית לדרך, שיתוף הפעולה בכל חלקי הקבוצה ושיתוף הפעולה ההדוק והפורה בין הדירקטוריון להנהלת החברה הם חלק משמעותי בהצלחת הקבוצה.

ליום 31.03.2021, ההון העצמי המיוחס לבעלי מניות החברה עומד על כ- 8.0 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ- 6.1 מיליארד ש"ח ליום 31.03.2020.

***

התשואה להון לבעלי המניות לרבעון ראשון 2021 הינה 19.1% לעומת תשואה שלילית להון של (31.7%) ברבעון המקביל אשתקד.

***

הפניקס ביטוח פירסמה את יחס כושר הפרעון הכללי ליום 31 לדצמבר, 2020 לפיו יחס כושר הפרעון בהתחשב בהוראות הפריסה הינו בשיעור של 192%. ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה היחס הינו בשיעור של 116% ועומד ביעד ההון שקבע הדירקטוריון שהנו בשיעור של 105% (לאחר יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה 135%).

***

ביום 24 במרס 2021 אישר דיקטוריון הפניקס ביטוח בחינה של הנפקת מכשיר הון רובד 1 נוסף, המוכר כהון רגולטורי במסגרת דרישות ההון תחת משטר כושר פירעון כלכלי, זאת לצורך חיזוק ההון ושיפור יחס כושר הפירעון. היקף ההנפקה צפוי לעמוד על סך של כ-400 מיליון ש"ח. הפניקס ביטוח פועלת לקבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים לטובת ביצוע ההנפקה.

***

ביום 30 בספטמבר, 2020, אישר דירקטוריון החברה תוכנית רכישה עצמית של מניות החברה לתקופה של שנה בהיקף של עד 100 מיליון ש"ח, וזאת היות והמחיר בו נסחרות מניות החברה במועד ההחלטה הווה הזדמנות עסקית וכלכלית ראויה לחברה ולאחר שבדק כי החברה עומדת במבחני החלוקה על פי הדין.
נכון למועד פרסום הדוח ביצעה החברה רכישות מניות בהיקף של 75.9 מיליון ש"ח.

***

חברות הדירוג S&P (מעלות) אישררה את דירוג החברה על ilAA ובתחזית דירוג יציבה וזאת בהמשך לדירוג של חברת-Moody's (מדרוג) בדירוג Aa3.il בתחזית יציבה.

***

בחודש מאי 2021 פרסמה גמא טיוטת תשקיף להנפקה ראשונה לציבור והצעת מכר. בהתאם לטיוטת התשקיף בכוונת החברה בד בבד עם ביצוע ההצעה על־פי תשקיף ההנפקה לרכוש מניות נוספות בגמא כך שלאחר ההצעה, תחזיק בכ-60%, בדילול מלא ותהיה בעלת השליטה בגמא. ככל שההנפקה אכן תבוצע והחברה תעלה לאחזקה מעל 50% בגמא, החברה צפויה לרשום רווח חד פעמי מעליה לשליטה בטווח של בין 230 ל- 280 מיליוני ש"ח וכתלות במחיר הנפקה. למועד פרסום הדוח ההנפקה מתוכננת להתבצע במהלך חודש יוני 2021.

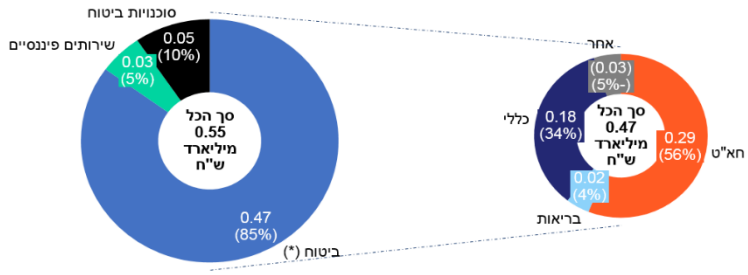
***

תוצאות עסקיות לרבעון הראשון של שנת 2021

נכסים מנוהלים ליום 31 במרס, 2021:



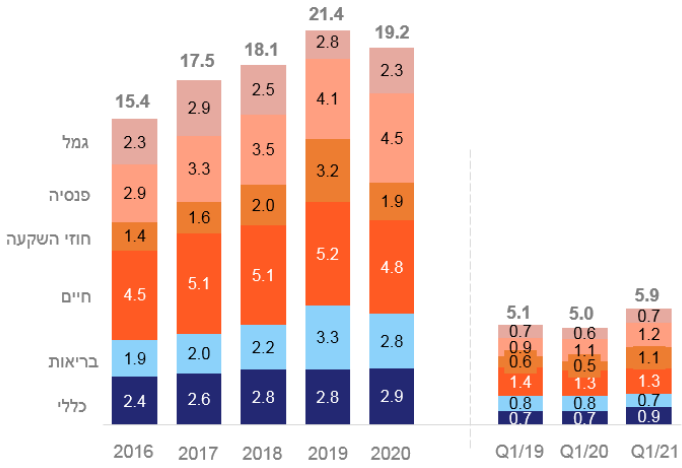
פיזור הרווח לפני מס ברבעון הראשון לשנת 2021:



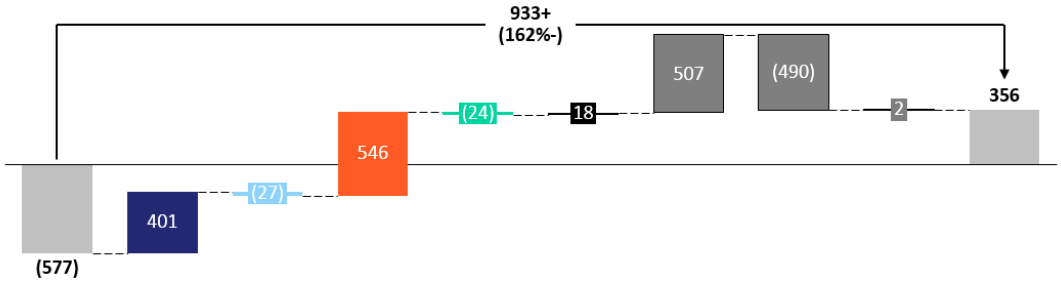
(*) הרווח כולל התאמות בין חברתיות בקבוצה

(**)כולל נכסי בית השקעות הלמן אלדובי וללא נכסי קופת גמל חח"י וחנ"י (בתוספת נכסי חח"י וחנ"י בסך של 46 מילארד ש"ח סך הנכסים המנוהלים עומדים על סך 310 מילארד ש"ח).

פרמיות ברוטו , דמי הגמולים ותקבולים בגין חוזי השקעה לרבעון הראשון של שנת 2021:

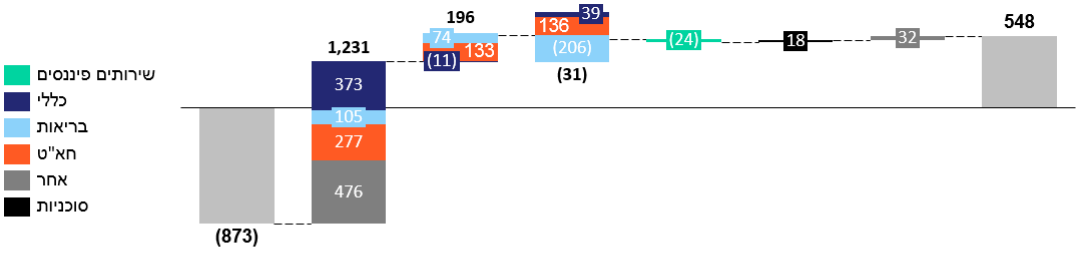


הרווח הכולל המיוחס לבעלי המניות של הקבוצה לרבעון הראשון של שנת 2021 הסתכם בסך של כ- 356 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד בסך של כ- 577 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. להלן ניתוח תוצאות הפעילות של החברה לרבעון הראשון של שנת 2021 ביחס לאשתקד (במיליוני ש"ח):



תוצאות									
1-3/2021	178	23	290	30	52	(25)	(181)	(11)	356
1-3/2020	(223)	50	(256)	54	34	(532)	309	(13)	(577)

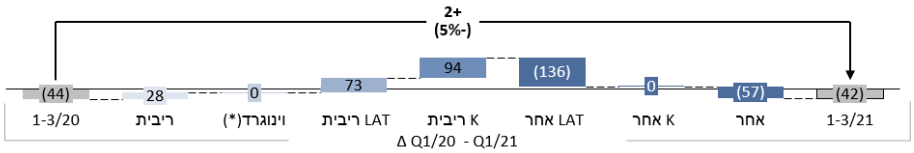
להלן ניתוח מקורות הרווח של החברה לפני מס לרבעון הראשון של שנת 2021 ביחס לרבעון מקביל אשתקד (במיליוני ש"ח):



1-3/2021	***237***	***(29)***	***263***	***30***	***52***	***(5)***	***548***
1-3/2020	*(994)*	*(225)*	*294*	*54*	*34*	*(37)*	*(874)*

(*)הרווח החיתומי בביטוח כללי ובריאות כולל הנחת תשואה ריאלית של 3%, יתר ההכנסות מהשקעות מתחת ומעל לשיעור של 3% נכללות במסגרת השפעות שוק ההון. בנוסף, ההכנסות מהשקעות בביטוח חיים הינן לאחר קיזוז תשואה שנזקפה למבוטחים.
(**)הרווח החיתומי בביטוח חיים כולל דמי ניהול משתנים שנגבו בפועל (ללא הנחת תשואה ריאלית של 3%).

להלן ניתוח ריבית והשפעות חד פעמיות לרבעון הראשון של שנת 2021 לפני מס (במליוני ש"ח):



תוצאות			-29 השפעת שוק ההון			-13 רווח חיתומי		
1-3/2021	***(5)***	***-***	***(24)***	***-***	***(13)***	***-***	***-***	***(42)***
כללי	-	-	-	-	-	-	-	-
בריאות	-	-	*(24)*	-	*(13)*	-	-	*(37)*
חא"ט	*(5)*	-	-	-	-	-	-	*(5)*
1-3/2020	***(33)***	***-***	***(97)***	***(94)***	***123***	***-***	***57***	***(44)***
כללי	*11*	-	-	-	-	-	-	*11*
בריאות	-	-	*(97)*	-	*123*	-	*63*	*89*
חא"ט	*(44)*	-	-	*(94)*	-	-	*(6)*	*(144)*

ביטוח כללי

הרווח הכולל לפני מס לרבעון הראשון של שנת 2021 הסתכם לסך של כ- 178 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד כולל לפני מס בסך של כ- 223 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

התוצאות ברבעון הושפעו מהעליה בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם לאור ההתאוששות ממשבר הקורונה אשר השפעתו הייתה ניכרת ברבעון המקביל אשתקד. העליה ברווח החיתומי ברבעון הראשון ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובעת בעיקר מהקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בגין שנים קודמות ומהשפעת נזקי מזג האוויר והפסד בענף ביטול טיסה בעקבות התפשטות נגיף הקורונה ברבעון המקביל אשתקד.

ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

הרווח הכולל לפני מס לרבעון הראשון של שנת 2021 הסתכם לסך של כ- 290 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד כולל לפני מס בסך של כ- 256 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ביטוח חיים

הרווח הכולל לפני מס לרבעון הראשון של שנת 2021 הסתכם לסך של כ- 276 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד כולל בסך כ- 260 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. התוצאות ברבעון הראשון הושפעו בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד בעיקר מהעליה ברווח החיתומי, בהכנסות מהשקעות נוסטרו, שינויים בעקום הריבית חסרת הסיכון ושינויים בפקטור ה- K. עיקר העליה ברווח החיתומי הייתה בהכנסות מדמי ניהול, בשל גבייה של דמי ניהול משתנים בסך של 199 מיליון ש"ח, וזאת כתוצאה מהעליות בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם אשר הביאו לעליה בשווי תיק נכסי העמיתים בפניקס ביטוח ברבעון הראשון בהשוואה לאי גביה ברבעון מקביל אשתקד עקב הירידות בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם בעקבות התפשטות נגיף הקורונה ברבעון מקביל אשתקד.

גמל

הרווח הכולל לפני מס הסתכם לרבעון הראשון 2021 לסך של כ- 12 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ- 7 מיליון ש"ח, ברבעון המקביל אשתקד. העליה ברווח נובעת בעיקר מהעליה בתשואה בשוק ההון שהשפיעה על המרווח בקופות גמל מבטיחות תשואה והן על ההכנסות מהשקעות הנוסטרו של החברה המנהלת שעלו בסך של כ- 15 מיליון ש"ח לעומת אשתקד. העליה ברווח כאמור קוזזה בעליה בהוצאות הנהלה וכלליות והוצאות שיווק ורכישה.

פנסיה

הרווח הכולל לפני מס לרבעון הראשון של שנת 2021 הסתכם לסך של כ- 2 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד כולל בסך כ- 3 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול ברווח נבע בעיקר מעליה בתשואה בשוק ההון אשר השפיעה על הכנסות מהשקעות הנוסטרו של החברה המנהלת ביחס לאשתקד בסך של 4 מיליון ש"ח.

בריאות

הרווח הכולל לפני מס לרבעון הראשון של שנת 2021 הסתכם לסך של כ- 23 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ- 50 מיליון ש"ח, ברבעון המקביל אשתקד. התוצאות ברבעון הראשון הושפעו בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד לטובה בעיקר מהעליה בהכנסות מהשקעות נוסטרו בסך של 105 מיליון ש"ח ומשינויים בעקום הריבית בסך 73 מיליון ש"ח. מנגד, נרשמה ירידה ברווח החיתומי בסך של כ - 205 מיליון ש"ח אשר נבעה בעיקר מקיטון בעתודת ה- LAT ברבעון המקביל אשתקד כתוצאה מעדכון הנחות אקטואריות והשפעות אחרות.

שירותים פיננסים (אקסלנס)

הרווח הכולל לפני מס לרבעון הראשון של שנת 2021 הסתכם לסך של כ- 30 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ- 54 מיליון ש"ח, ברבעון המקביל אשתקד. הירידה ברווח ברבעון הראשון בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד נבעה בעיקרה מהכרה מרווח חריג בפעילות עושה שוק ברבעון המקביל אשתקד בסך של כ -15 מיליון ש"ח ומכך שהחברה הגדילה את מספר לקוחות הברוקראז', דבר אשר מגדיל את הוצאותיה.

סוכנויות ביטוח

הרווח הכולל לפני מס לרבעון הראשון של שנת 2021 הסתכם לסך של כ- 52 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ- 34 מיליון ש"ח, ברבעון המקביל אשתקד. עיקר העליה ברווח נובעת מגידול בפעילות ובעליה בהכנסות מהשקעות.

אחר ופעילות שאינה מיוחסת לתחומי הפעילות

תחום זה כולל את תוצאות ההשקעות שעומדות כנגד ההון, הוצאות פיננסיות ותוצאות חברות מוחזקות שאינן בשליטה (בעיקר גמא ניהול סליקה בע"מ). ההפסד הכולל לפני מס לרבעון הראשון של שנת 2021 הסתכם לסך של כ- 25 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד לפני מס בסך של כ- 532 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. השינוי האמור, נובע בעיקר מהתשואות בשוק ההון שהיו גבוהות מהתשואות ברבעון המקביל אשתקד.

בנוסף, בחודש מאי 2021 פרסמה גמא טיוטת תשקיף להנפקה ראשונה לציבור והצעת מכר. בהתאם לטיוטת התשקיף בכוונת החברה בד בבד עם ביצוע ההצעה על־פי תשקיף ההנפקה לרכוש מניות נוספות בגמא כך שלאחר ההצעה, תחזיק בכ-60%, בדילול מלא ותהיה בעלת השליטה בגמא. ככל שההנפקה אכן תבוצע והחברה תעלה לאחזקה מעל 50% בגמא, החברה צפויה לרשום רווח חד פעמי מעליה לשליטה בטווח של בין 230 ל- 280 מיליוני ש"ח וכתלות במחיר הנפקה. למועד פרסום הדוח ההנפקה מתוכננת להתבצע במהלך חודש יוני 2021. עם זאת, יובהר כי המידע האמור הינו מידע צופה פני עתיד וכי לא קיימת ודאות כי ההנפקה אכן תבוצע או מה יהיו תנאיה.

חילוף בתפקיד יו"ר ועדת השקעות עמיתים

בחודש יוני 2021 עתיד מר אלדד פרשר להתחיל את כהונתו כיו"ר ועדת השקעות עמיתים של עמיתי הביטוח, הגמל והפנסיה בקבוצת הפניקס. לאלדד ניסיון וידע נרחבים בהשקעות ופיננסים ובסוגיות מאקרו ומיקרו ומינויו עולה בקנה אחד עם מחויבות הפניקס להשיא את התשואות הטובות ביותר עבור לקוחותיה. הפניקס המנהלת נכסים בהיקף כולל של כ – 175 מיליארד ש"ח גאה על הצטרפותו של אלדד כיו"ר וועדת השקעות עמיתים.

אלדד יחליף את מר יעקב רוזן אשר כיהן כיו"ר הוועדה בתשע השנים האחרונות. הפניקס מודה ליעקב על התרומה הרבה שלו לתוצאות הפניקס בתחום ההשקעות וההישגים חסרי התקדים שהושגו במהלך השנים האחרונות.