



Warszawa, 12.03.2014
Komunikat prasowy

Ponad miliard dolarów zysku Grupy PZU w 2013 roku

Grupa PZU realizuje przyjętą strategię i kolejny rok z rzędu przynosi akcjonariuszom bardzo dobre, najwyższe od debiutu giełdowego zyski. Zysk netto wzrósł o 1,2% w stosunku do roku poprzedniego i wyniósł 3 293,7 mln zł. Porównując zyski roku 2013 z rokiem 2006, udział czynników jednorazowych spadł ponad dziesięciokrotnie, co świadczy o zdrowej strukturze wyników Grupy PZU.

„Warto podkreślić, że od wielu lat struktura wyniku netto Grupy PZU zmienia się. W poprzednich latach rekordowe wyniki były rezultatem m.in. rozwiązywania rezerw związanych z ubezpieczeniami grupowymi typu P. Struktura zysku netto za 2013 rok wskazuje, że składa się on przede wszystkim z wyniku na podstawowej działalności ubezpieczeniowej” – powiedział Andrzej Klesyk, prezes zarządu PZU SA.

„Przy okazji publikacji wyników za rok 2013 chciałbym z satysfakcją potwierdzić, że w IV kwartale ubiegłego roku z sukcesem rozpoczęliśmy wdrożenie nowego systemu polisowego w PZU SA. Na chwilę obecną z systemu Everest wystawiane są polisy komunikacyjne w południowo wschodniej Polsce. Do końca tego roku z nowego rozwiązania IT korzystać będą agenci ubezpieczeniowi w całym kraju. To dla mnie bardzo ważne, ponieważ technologicznie przenosi naszą firmę w XXI wiek i pozwala nam skoncentrować się na zaspokajaniu potrzeb naszych klientów” – dodał Andrzej Klesyk.

Główne czynniki wpływające na rezultaty finansowe Grupy PZU w 2013 roku to:

- wzrost składki przypisanej brutto. Wyniosła ona 16 480 mln zł, czyli przyrosła o 1,5% w porównaniu z poprzednim rokiem. Po uwzględnieniu udziału reasekuratorów i zmiany stanu rezerw, składka zarobiona netto wyniosła 16 248,8 mln zł i była o 1,5% wyższa niż w 2012 roku;
- spadek odszkodowań i wypłaconych świadczeń. Ukształtowały się one na poziomie 11 161,2 mln zł, co oznacza że spadły o 8,7% w porównaniu z 2012 rokiem. W 2012 roku znacznie wzrosły rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na skutek jednorazowej zmiany stóp technicznych. Łączny ujemny wpływ tej operacji na wynik brutto Grupy PZU w 2012 roku wyniósł 1 032,8 mln zł.
- spadek wyniku netto z działalności inwestycyjnej. Głównie w rezultacie spadku cen skarbowych papierów dłużnych, wynik netto na działalności inwestycyjnej wyniósł 2 488,1 mln zł, tj. był o 32,8% niższy niż w 2012 roku, w którym ceny papierów dłużnych osiągały wysokie poziomy.
- utrzymanie dyscypliny kosztowej w zakresie kosztów akwizycji i kosztów administracyjnych. Łącznie wyniosły one 3 422,4 mln zł i dzięki niższym kosztom administracyjnym ukształtowały się na analogicznym poziomie jak w 2012 roku;

Omówienie wyników finansowych

Składki

W 2013 roku Grupa PZU zebrała składki brutto o wartości 16 480,0 mln zł, czyli o 1,5% więcej niż w 2012 roku. Składały się na nie przede wszystkim: składki z tytułu ubezpieczeń na życie opłacane regularnie (41,9% udziału w ogólnej wartości składki przypisanej brutto) i pochodziły przede wszystkim z ubezpieczeń grupowych, składki z tytułu ubezpieczeń komunikacyjnych OC (17,2% portfela ubezpieczeń), składki z tytułu ubezpieczeń AC (12,3% udziału), składki z tytułu ubezpieczeń od ognia i szkód majątkowych (11,5% składki ogółem) oraz składki z tytułu ubezpieczeń na życie ze składką jednorazową, składki z tytułu ubezpieczeń NNW i pozostałych, których udział wyniósł 5,0%

Działalność inwestycyjna

W 2013 roku wynik netto z inwestycji Grupy PZU wyniósł 2 488,1 mln zł wobec 3 704,7 mln zł w 2012 roku (spadek o 32,8%). Do spadku tych dochodów przyczyniły się przede wszystkim wzrost rentowności obligacji. Rentowność 5-letnich obligacji skarbowych wzrosła o 42 punkty bazowe w ujęciu rocznym, a 10-letnich o 61 punktów bazowych, podczas gdy w 2012 roku spadła odpowiednio o 211 punktów bazowych i 215 punktów bazowych. Wpływ na działalność inwestycyjną miała także gorsza niż w roku 2012 roku koniunktura na rynkach kapitałowych. W 2013 roku indeks WIG wzrósł jedynie o 8,1%, podczas gdy w poprzednim roku o 26,2%. W efekcie, w 2013 roku dochody Grupy z instrumentów kapitałowych wyniosły 592,8 mln zł i były o 253,2 mln zł niższe niż w poprzednim roku.

Odszkodowania i świadczenia

W 2013 roku wartość netto odszkodowań i świadczeń oraz przyrostu stanu rezerw Grupy PZU wyniosła 11 161,2 mln zł. W stosunku do 2012 roku wartość odszkodowań łącznie ze zmianą stanu rezerw była niższa o 8,7%. Do spadku wartości odszkodowań i świadczeń netto przyczyniły się: niski poziom szkód związanych z ujemnymi skutkami przezimowań, brak przymrozków oraz powodzi w okresie letnim, brak konieczności zawiązania dodatkowych rezerw szkodowych w ubezpieczeniach finansowych z tytułu gwarancji kontraktowych, utrzymanie niskiej szkodowości w ubezpieczeniach komunikacyjnych dzięki korzystnym warunkom drogowym oraz mniejszemu natężeniu ruchu (niska częstość szkód).

Koszty administracyjne i akwizycyjne

W 2013 roku koszty akwizycji wyniosły 2 015,9 mln zł i wzrosły o 0,8% w stosunku do poziomu z 2012 roku. Przyrost ten wynikał głównie z dynamicznego rozwoju sprzedaży produktów inwestycyjnych przez kanał bankowy, w szczególności produktu typu *unit-linked*, charakteryzującego się wysokimi kosztami akwizycji, zwiększenia udziału droższych kanałów dystrybucji w sprzedaży ubezpieczeń dla klienta masowego oraz zmian w stawkach prowizyjnych dla wybranych grup produktów a także rozpoczęcia konsolidacji spółek ubezpieczeń na życie na Litwie i Ukrainie – koszty akwizycji konsolidowanych spółek wyniosły 30,7 mln zł.

Koszty administracyjne Grupy w 2013 roku ukształtowały się na poziomie 1 406,5 mln zł, czyli były o 2,3% niższe w relacji do poprzedniego roku. Na ich poziom wpłynęły niższe o 19,1 mln zł koszty pracownicze będące efektem restrukturyzacji zatrudnienia i reorganizacji oraz spadek wydatków na reklamę w porównaniu do 2012 roku, kiedy zrealizowano szeroko zakrojoną kampanię wizerunkową.

Wskaźniki

W 2013 roku Grupa PZU poprawiła wskaźniki efektywności działania. Na szczególną uwagę zasługuje uzyskanie wysokiego zwrotu z kapitałów własnych. Wskaźnik ROE wyniósł 24,1% i był wyższy o 0,1 p.p. niż w poprzednim roku. Wartości wskaźników rentowności uzyskane w 2013 roku przez Grupę PZU przewyższają poziomy osiągnięte przez cały rynek (wg danych dla trzech kwartałów 2013 roku).

Wybrane dane finansowe.

Lp.	Wyszczególnienie (w tys. zł)	Okres 12 m-cy		Okres 9 m-cy		4 kwartał netto	
		zakończony w dniu		zakończony w dniu		01.10.2013- 31.12.2013	01.10.2012- 31.12.2012
		31.12.2013	31.12.2012	30.09.2013	30.09.2012		
1.	Składki ubezpieczeniowe przypisane brutto	16 480 003	16 243 131	12 402 550	12 158 994	4 077 453	4 084 137
2.	Odszkodowania i świadczenia ubezpieczeniowe netto oraz zmiana stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	(11 161 224)	(12 218 731)	(8 210 298)	(8 428 025)	(2 950 926)	(3 790 706)
3.	Dochód z działalności lokacyjnej w tym:	2 488 068	3 704 729	1 858 648	2 569 395	629 420	1 135 334
3a.	Przychody netto z inwestycji	1 844 932	2 047 054	1 444 798	1 653 515	400 134	393 539
3b.	Wynik netto z realizacji i odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji	25 045	521 268	(166 478)	367 091	191 523	154 177
3c.	Zmiana netto wartości godziwej aktywów i zobowiązań wycenianych do wartości godziwej	618 091	1 136 407	580 328	548 789	37 763	587 618
4.	Zysk netto	3 295 113	3 253 826	2 766 835	2 840 258	528 278	413 568
5.	Kapitały własne	13 127 787	14 269 269	12 681 967	13 800 615	13 127 787	14 269 269
6.	Aktywa finansowe wraz nieruchomościami inwestycyjnymi	56 163 484	50 987 480	55 511 250	49 705 862	56 163 484	50 987 480
7.	Aktywa razem	62 362 421	55 909 560	61 640 113	56 800 666	62 362 421	55 909 560