



Warszawa, 15 listopada 2010 roku

Informacja prasowa

Wyniki finansowe PZU po trzecim kwartale 2010 roku

Po III kwartałach 2010 roku PZU zebrał 10.946,5 mln zł (11.061,7 mln zł rok wcześniej) składek przypisanych brutto. Na skutek m.in. zdarzeń o charakterze katastroficznym i jednorazowym oraz restrukturyzacji portfela (zmiana w strukturze składki) zmniejszeniu uległ zysk netto Grupy PZU, w odniesieniu do III kwartału poprzedniego roku (-21,0%) jak i w ujęciu narastającym w porównaniu do trzech kwartałów poprzedniego roku (-41,4%). Na koniec III kwartału 2010 roku wskaźnik ROE wynosił 20,5% i wzrósł o 2,3 p.p. w porównaniu do końca III kwartału poprzedniego roku.

PZU zgodnie z planem zakończył pierwszy etap restrukturyzacji zatrudnienia. W połączeniu z wprowadzaniem docelowych modeli operacyjnych (wspólna dla PZU SA i PZU Życie sieć placówek oraz centralizacja funkcji back office - operacje, finanse i likwidacja szkód) pozwoli to, przy zwiększeniu dostępności dla klientów, na stopniową redukcję kosztów administracyjnych.

- PZU konsekwentnie realizuje przyjętą w 2009 roku strategię Grupy. W kolejnych miesiącach obserwujemy wzrost w ubezpieczeniach na życie, wyhamowanie negatywnego trendu w ubezpieczeniach komunikacyjnych dla klientów indywidualnych – wzrost dynamiki sprzedaży. Kontynuujemy program naprawczy portfela ubezpieczeń majątkowych dla klientów korporacyjnych i program restrukturyzacji zatrudnienia, który pozwoli na dalszą redukcję kosztów administracyjnych – powiedział Andrzej Klesyk, Prezes Zarządu PZU SA.

Wyniki finansowe Grupy PZU w okresie pierwszych trzech kwartałów 2010 roku były kształtowane głównie przez:

- Zmiany w strukturze przypisu składki w segmencie ubezpieczeń majątkowych i osobowych spowodowane przez restrukturyzację portfela klientów korporacyjnych.
- Utrzymanie trendu wzrostowego w ubezpieczeniach na życie, zarówno w ubezpieczeniach grupowych jak i indywidualnych.
- Wpływ zdarzeń o charakterze katastroficznym i jednorazowym:
 - intensywne opady śniegu w zimie (I kwartał);
 - dwie „duże” fale powodziowe w maju i czerwcu (II kwartał) oraz jedna „mała” fala w lipcu;
 - niższe rozwiązanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych wynikające z konwersji polis wieloletnich na polisy jednoroczne w grupowych ubezpieczeniach na życie typu P – w III kwartale 2010 roku zauważalny stopniowo malejący wpływ konwersji ze względu na malejący portfel umów wieloletnich.
- Stopniową redukcję kosztów administracyjnych.
- Dobre wyniki z działalności inwestycyjnej, mimo znaczącego obniżenia bazy lokat w związku z wypłaconymi dywidendami (wypłata zaliczki na poczet dywidendy w listopadzie 2009 roku i wypłata dywidendy za rok 2009).

PZU z godnie z założeniami na rok 2010 rozpoczął proces optymalizacji zatrudnienia. Pierwsza część projektu rozpisanego do roku 2012 została wykonana poniżej zaplanowanych kosztów. Ogółem zmiany dotknęły 6655 osób. Zredukowano 2079 etatów. Dzięki współpracy ze stroną społeczną oraz opracowanemu specjalnie na potrzeby PZU programowi outplacementu udało się zminimalizować społeczny efekt zmian. PZU postawił na możliwie wysokie skorzystanie z dostępnych zasobów ludzkich. Dzięki temu ponad 1000 pracowników PZU w wyniku przekwalifikowania wiedzy i umiejętności otrzymało propozycje pracy w nowych strukturach organizacyjnych.

Lp.	Wyszczególnienie	Okres 9 m-cy zakończony w dniu		3 –ci kwartał netto	
		30.09.2010	30.09.2009	01.07.2010- 30.09.2010	01.07.2009- 30.09.2009
1.	Składki ubezpieczeniowe przypisane brutto	10 946 506	11 061 694	3 552 801	3 574 851
2.	Odszkodowania i świadczenia ubezpieczeniowe netto oraz zmiana stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-7 851 533	-6 768 795	-2 762 121	-2 753 117
3.	Dochód z działalności lokacyjnej w tym:	2 190 217	2 578 855	925 175	1 075 279
3a.	Przychody netto z inwestycji	1 393 247	1 836 878	395 878	568 751
3b.	Wynik netto z realizacji i odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji	194 763	25 164	34 009	117 142
3c.	Zmiana netto wartości godziwej aktywów i zobowiązań wycenianych do wartości godziwej	602 207	716 813	495 288	389 386
4.	Zysk netto	1 874 164	3 200 833	704 330	892 000
5.	Kapitały własne	12 191 979	23 393 362	x	x
6.	Aktywa finansowe	43 705 970	55 775 576	x	x
7.	Aktywa razem	49 171 718	61 247 148	x	x

Składki przypisane brutto za trzy kwartały 2010 roku wyniosły 10.946,5 mln zł (11.061,7 mln zł rok wcześniej). Spadek o 115,2 mln zł (-1,0%) był spowodowany niższym przypisem w segmencie ubezpieczeń majątkowych i osobowych, głównie w pierwszych miesiącach 2010 roku, który został częściowo skompensowany wzrostem sprzedaży w segmencie ubezpieczeń na życie. Spadek składki przypisanej na początku roku (jak i w drugiej połowie 2009 roku) był również główną przyczyną spadku składki zarobionej na udziale własnym (mechanizm odraczania przychodów w czasie).

Dochody z działalności lokacyjnej za trzy kwartały 2010 roku zmniejszyły się o 15,1% w stosunku do trzech kwartałów roku ubiegłego i wyniosły 2.190,2 mln zł. Była to konsekwencja spadku przychodów netto z inwestycji i niższego wyniku z wyceny aktywów wg wartości godziwej przy poprawie wyniku netto z realizacji inwestycji.

Na spadek dochodów z lokat ogółem największy wpływ miało znaczące obniżenie bazy lokat w związku z wypłaconymi dywidendami (wypłata zaliczki na poczet dywidendy w listopadzie 2009 roku w kwocie 12.750 mln zł oraz wypłata w dniu 9 września 2010 roku pozostałej części dywidendy za rok 2009 w wysokości 942,1 mln zł). Po nieco słabszym na rynkach kapitałowych okresie 6 miesięcy b.r., w III kwartale zanotowano wzrost wartości WIG i w konsekwencji wyższe stopy zwrotu na portfelach lokacyjnych – znacznie lepsza realizacja na portfelu instrumentów kapitałowych.

Wzrost odszkodowań i świadczeń netto o 1.082,7 mln zł (16%) wynika z niższego poziomu konwersji polis wieloletnich na jednoroczne (mniejsze rozwiązanie rezerwy matematycznej) w segmencie

ubezpieczeń na życie oraz z wyższych szkód spowodowanych zdarzeniami katastroficznymi oraz rosnącą szkodowością ubezpieczeń komunikacyjnych w segmencie ubezpieczeń majątkowych i osobowych.

Koszty akwizycji w okresie trzech kwartałów 2010 roku wzrosły o 39,4 mln zł (3,0%%) w stosunku do analogicznego okresu 2009 roku. Wzrost ten wynikał głównie ze zmian w obszarze sprzedaży w segmencie ubezpieczeń majątkowych i osobowych.

Spadek kosztów administracyjnych w omawianym okresie o 73,6 mln zł (-5,8%) był w znacznej mierze następstwem działań restrukturyzacyjnych prowadzonych w spółkach z Grupy PZU, w tym m.in. programu restrukturyzacji zatrudnienia w PZU i PZU Życie z drugiej połowy 2009 roku i kolejnego programu, rozpoczętego w 2010 roku.

Zmiana salda pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych w okresie trzech kwartałów 2010 roku wyniosła 92,3 mln zł, co oznacza poprawę z -186,0 mln zł zanotowanych w okresie trzech kwartałów 2009 roku do -93,7 mln zł.

Zysk z działalności operacyjnej w okresie trzech kwartałów 2010 roku wyniósł 2.378,0 mln zł i był niższy o 1.573,1 mln zł (-39,8%) w stosunku do wyniku w analogicznym okresie poprzedniego roku, co wynikało głównie ze wzrostu odszkodowań i świadczeń wypłaconych netto w bieżącym roku oraz niższego rozwiązania rezerw techniczno – ubezpieczeniowych w segmencie ubezpieczeń na życie. Obniżenie zysku z działalności operacyjnej przełożyło się bezpośrednio na zmniejszenie zysku netto o 1.326,7 mln zł (41,4%).

Skonsolidowane kapitały własne według MSSF na dzień 30 września 2010 roku wynosiły 12 192,0 mln zł wobec 23.393,4 mln zł na dzień 30 września 2009 roku. Spadek wysokości kapitałów własnych wynikał z wypłaty w listopadzie 2009 roku 12.750 mln zł zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2009 (na mocy postanowień „Umowy Ugody i Dezinwestycji”) i wypłaty w dniu 9 września 2010 roku pozostałej części dywidendy za rok 2009 w wysokości 942,1 mln zł. Niższy poziom kapitałów przełożył się na wzrost ich rentowności – współczynnik ROE na dzień 30 września 2010 roku wyniósł 20,5%, podczas gdy na dzień 30 września 2009 roku wynosił 18,2%.

Wartość aktywów finansowych na dzień 30 września 2010 roku wyniosła 43.706,0 mln zł wobec 55.775,6 mln zł na dzień 30 września 2009 roku. Spadek aktywów finansowych o 12.069,6 mln zł spowodowany był przede wszystkim przez zmniejszenie portfela dłużnych papierów wartościowych na skutek wypłaty dywidend oraz spłaty w czerwcu b.r. pożyczki zaciągniętej na potrzeby wypłaty zaliczki na poczet dywidendy.

Kontakt dla mediów:

Michał Witkowski,
Rzecznik prasowy PZU,
tel. (022) 582 58 07,
rzecznik@pzu.pl

Kontakt dla inwestorów:

Piotr Wiśniewski,
Koordynator ds. Relacji Inwestorskich,
tel. (022) 582 26 23,
ir@pzu.pl