

כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ

דוחות כספיים לשנת 2017

סקירה לאנליסטים, מרס 2018

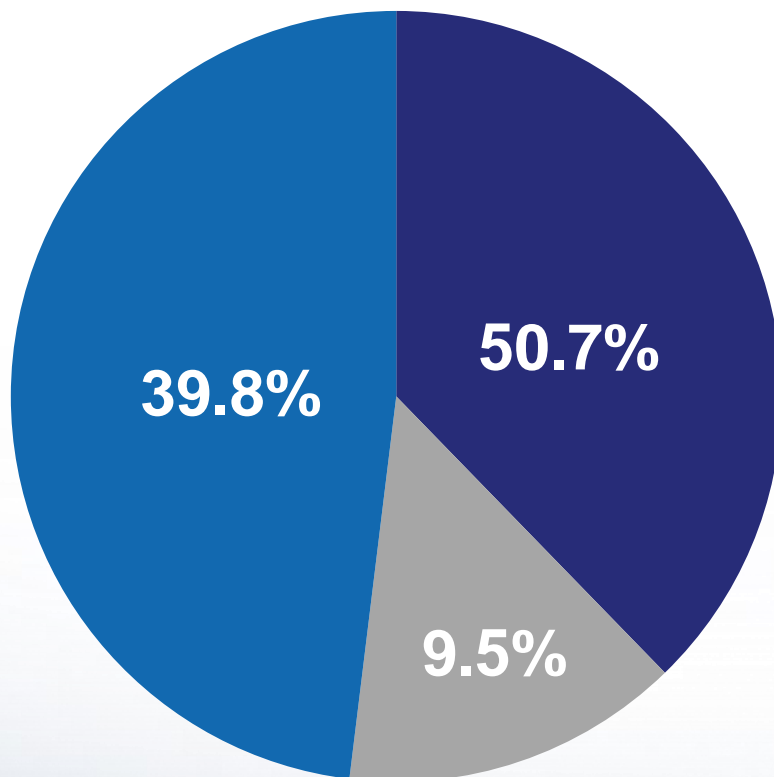
מצגת זו כוללת מידע חלקי בלבד ביחס לתוצאות החברה לתקופה ינואר-דצמבר 2017 והיא נערכה לשם תמצית ונוחות בלבד. המצגת אינה יכולה להחליף עיון בדיווחים שפרסמה החברה לציבור (לרבות בדוחות הכספיים של החברה) הכוללים את המידע המלא אודות החברה, בטרם קבלת החלטה בדבר השקעה בניירות ערך של החברה.

מצגת זו אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות ערך של החברה, או הזמנה לקבלת הצעות כאמור והיא מיועדת למסירת מידע בלבד במסגרת מתן הסברים על החברה.



להיות הקבוצה המובילה בשוק הביטוח והחיסכון ארוך הטווח בישראל, תוך חיזוק איתנותה הפיננסית והעלאת הערך לבעלי מניותיה. החברה עושה זאת באמצעות צמיחה והתרחבות עסקית, המלוות בגידול ברווחיותה והמשך שיפור רמת השירות ללקוחות, תוך מתן דגש, על חדשנות ומצוינות בשירותים ובמוצרים, מובילות טכנולוגית, ושימור המשאב האנושי האיכותי שלה.





כלל החזקות עסקי ביטוח הינה חלק מקבוצת אי די בי פיתוח המחזיקה בכ-40%* ממניותיה



בנק הפועלים מחזיק בכ-9.5% נוספים



מניות המוחזקות בידי הציבור ונסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב.



*כ-35% מהון המניות של כלל החזקות מוחזקים עבור אי די בי פיתוח באמצעות נאמן, מר משה טרי

מי אנחנו?

כלכל ביטוח, אשר נוסדה בשנת 1987, היא אחת מקבוצות הביטוח והחיסכון ארוך הטווח המובילות בישראל

היקף הנכסים 191 מיליארדי ש"ח
(נכון לסוף דצמבר 2017)

דירוג ilAA+ על ידי Standard & Poor's Maalot
דירוג Aa1.il על ידי מידרוג

היקף פרמיות ודמי גמולים בשנת 2017 כ-17.4 מיליארדי ש"ח

פועלת ביחד עם כ-2,000 סוכני ביטוח

מעסיקה כ-4,300 עובדים



השקת פורטל סוכנים חדש המרכז עבורם את כל המיידעים והפעולות לניהול תיקי הביטוח והחיסכון עבור לקוחותיהם



השקת שירותים דיגיטליים באתר הלקוחות המאפשרים ללקוחות החברה לקבל מידע אודות תכניות הביטוח והחיסכון שלהם ולבצע פעולות און ליין



חשבון אישי

קבלת מידע אישי אודות התיק הביטוחי בכל תחומי הביטוח ביצוע פעולות נפוצות כמו הגשת/סטטוס תביעה, צפייה בדוחות ואישורים אישיים, פדיון כספים, הצטרפות לביטוח וחיסכון, שינוי מסלול השקעה ועדכון פרטים אישיים



אזור תביעות online

הגשת תביעה ומעקב אחר סטטוס תביעה שהוגשה באופן פשוט וקל מכל מקום ובכל סוג של מסך

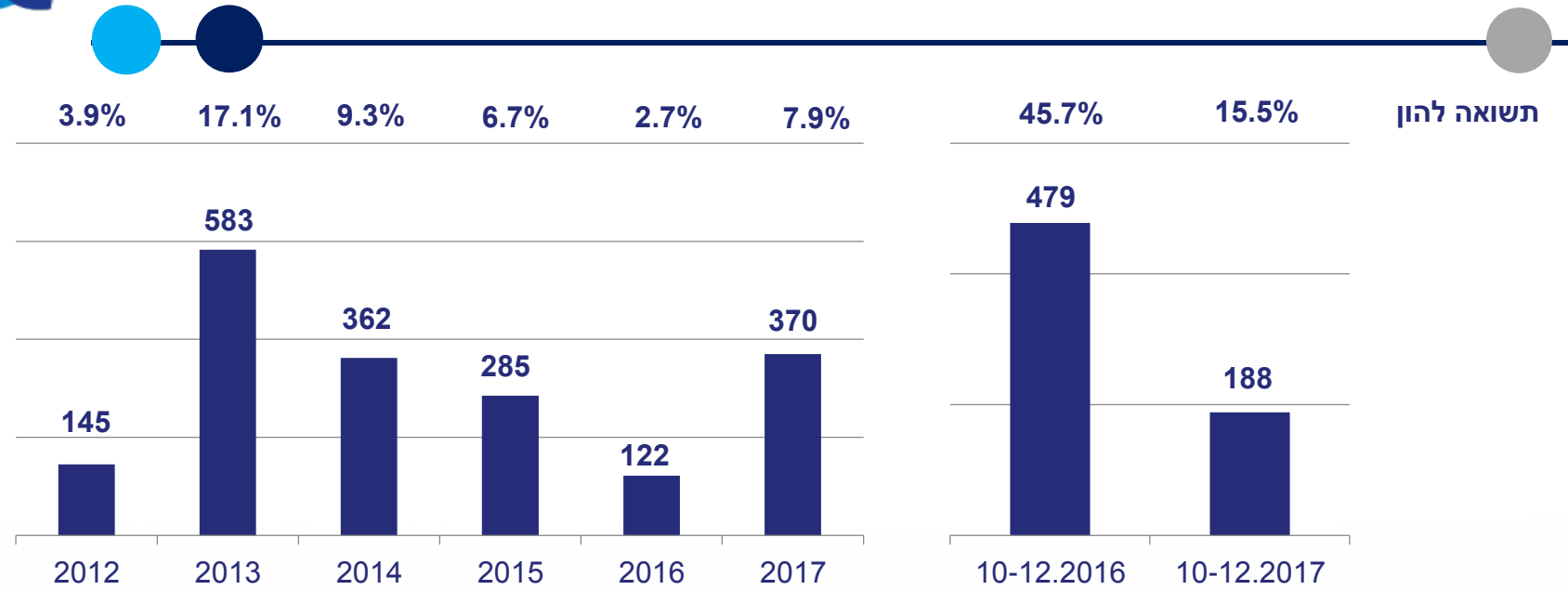


הצטרפות online

הצטרפות למגוון מוצרי החברה בתחום ביטוחי הרכב, דירה, בריאות, גמל, פנסיה, והשתלמות בתהליך פשוט ומהיר

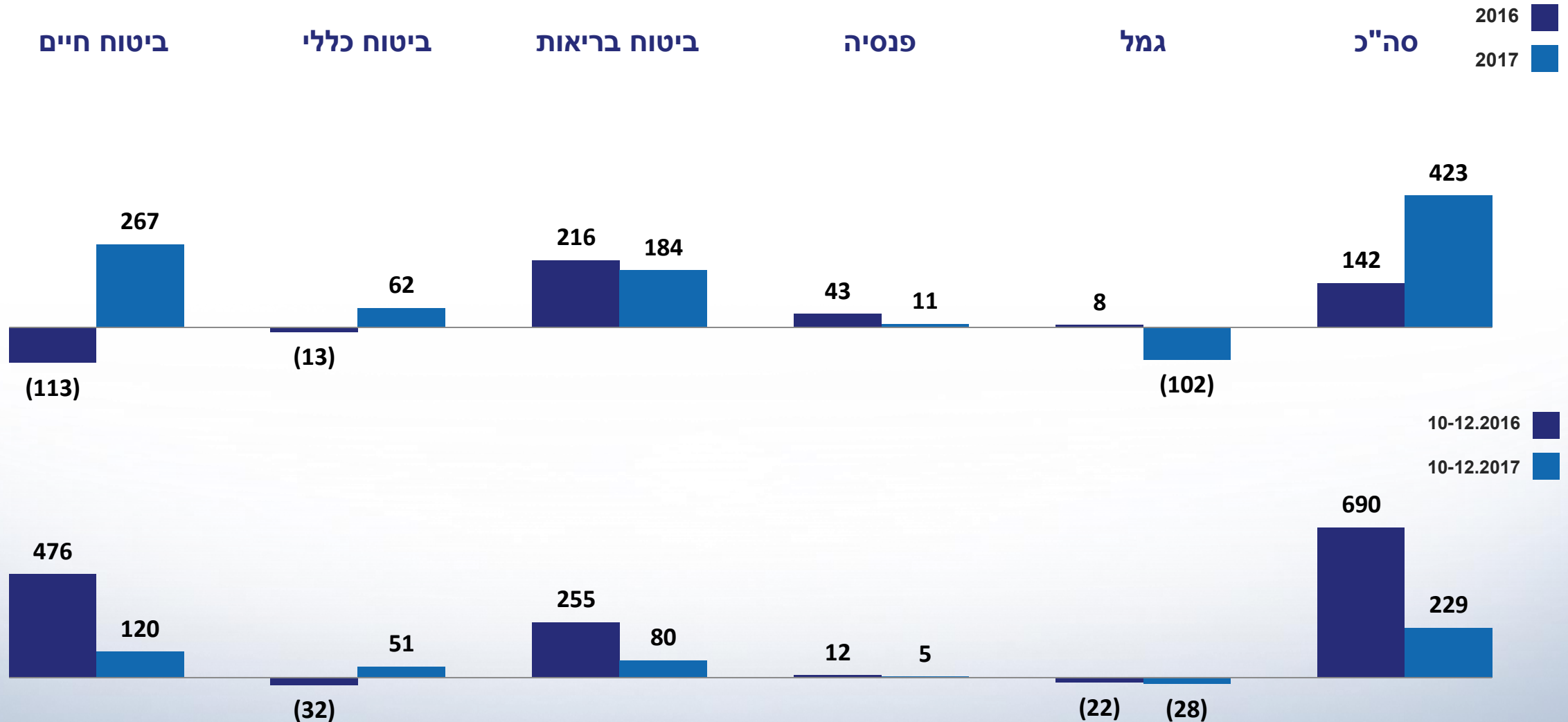


רווח כולל לאחר מס לבעלי המניות [במיליוני ₪]



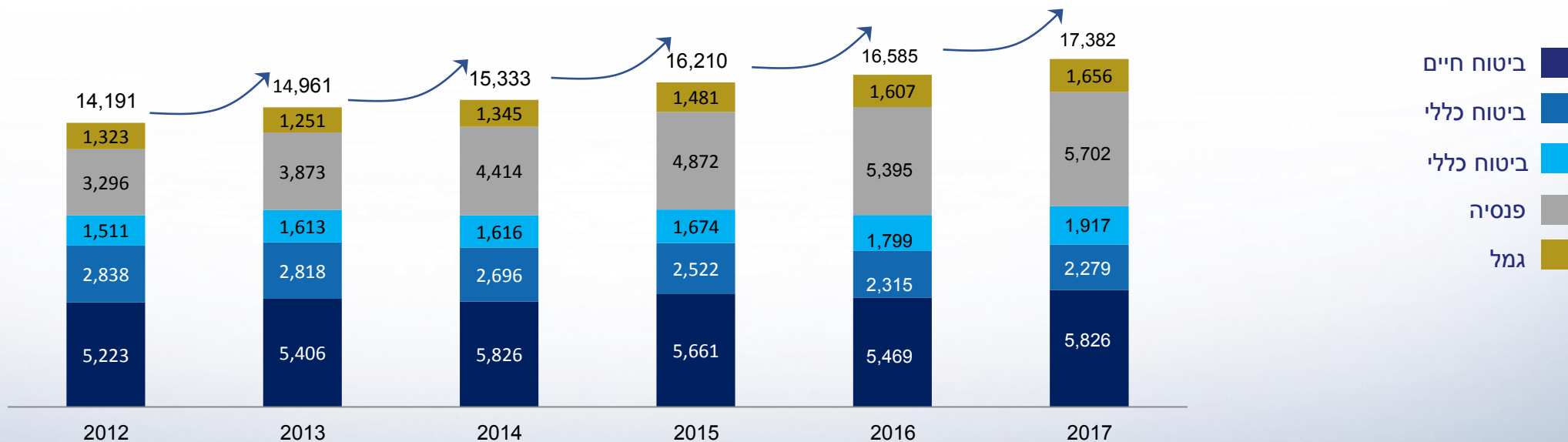
2012	2013	2014	2015	2016	2017	מצטבר 2013-2017	10-12.2016	10-12.2017	השפעות מיוחדות אשר השפיעו על התוצאות:
(39)	26	(309)	(266)	(335)	(248)	(1,132)	477	9	השפעת סביבת הריבית הנמוכה
-	-	-	(22)	(101)	(53)	(176)	1	-	טיובי זכויות עמיתים וגביה
-	(19)	(10)	(2)	(25)	(108)	(164)	(25)	(27)	הפחתת מוניטין
(12)	-	(68)	(10)	(24)	(38)	(140)	(7)	-	הפרשות מיוחדות נוספות
(51)	7	(387)	(301)	(485)	(448)	(1,612)	446	(18)	סה"כ ההפרשות לפני מס
(33)	17	(248)	(183)	(274)	(291)	(978)	310	(12)	סה"כ ההפרשות לאחר מס (לרבות הטבות מס)
4.8%	16.6%	15.7%	11.0%	8.7%	14.1%		16.1%	16.5%	תשואה להון מנורמלת מההשפעות לעיל

* בעיקר הפרשות בגין תובענות ייצוגיות ועלויות החלפת חוב



2012	שינוי %	2013	שינוי %	2014	שינוי %	2015	שינוי %	2016	שינוי %	2017	
5,223	4%	5,406	(3%)	5,262	8%	5,661	(3%)	5,469	7%	5,826	ביטוח חיים
2,838	(1%)	2,818	(4%)	2,696	(6%)	2,522	(8%)	2,315	(2%)	2,279	ביטוח כללי ¹
1,511	7%	1,613	0%	1,616	4%	1,674	7%	1,799	7%	1,917	ביטוח בריאות ²
3,296	18%	3,873	14%	4,414	10%	4,872	11%	5,395	6%	5,702	פנסיה
1,323	(5%)	1,251	8%	1,345	10%	1,481	9%	1,607	3%	1,656	גמל
14,191	5%	14,961	2%	15,333	6%	16,210	2%	16,585	5%	17,382	סה"כ פרמיות ודמי גמולים

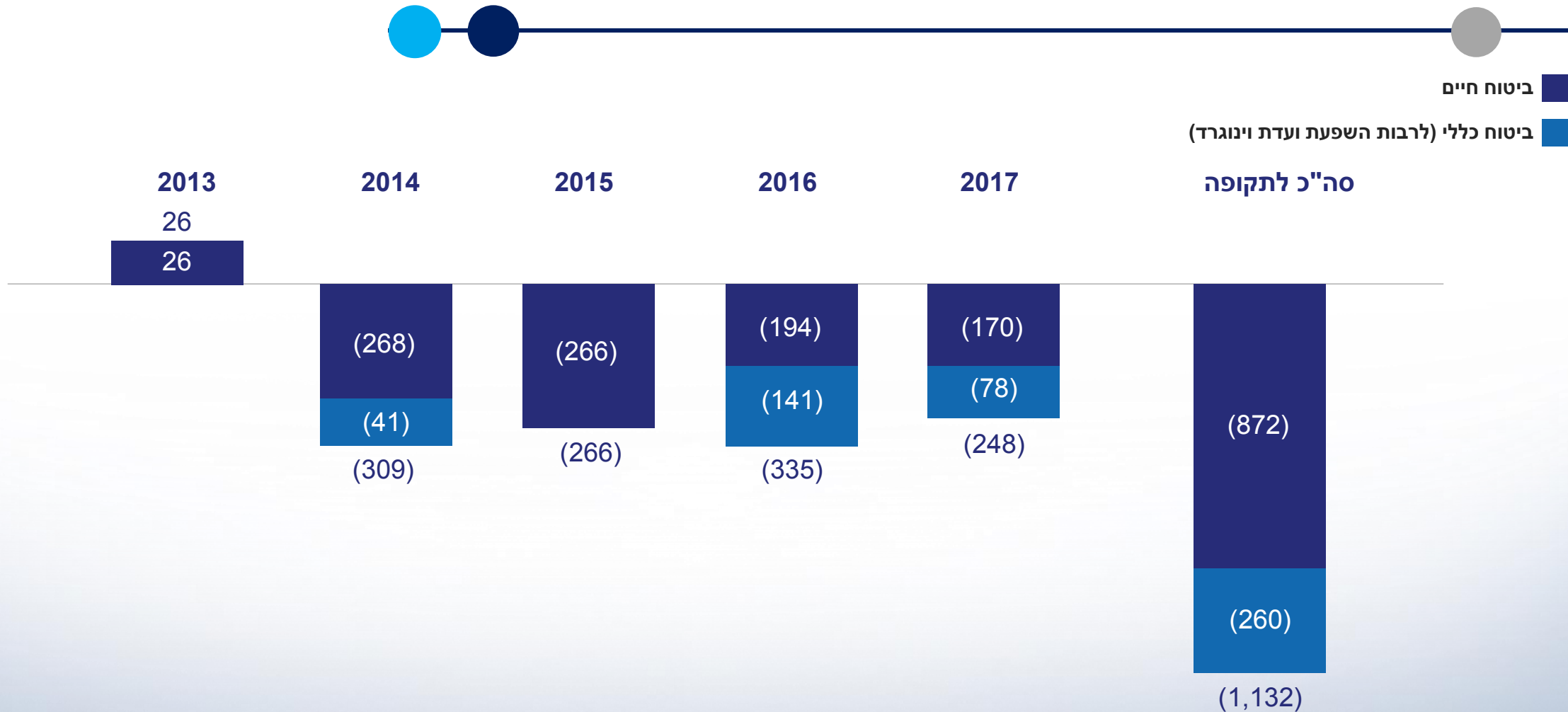
1. הקיטון בביטוח כללי נובע מאסטרטגיית החברה לא לחדש עסקים הפסדיים, לרבות עסקי קולקטיב בענפי רכב חובה ורכוש, וכן מאי חידוש עסקת תאונות אישיות תלמידים.
2. הגידול בביטוח בריאות נובע בעיקר מגידול בעסקי הפרט של החברה.

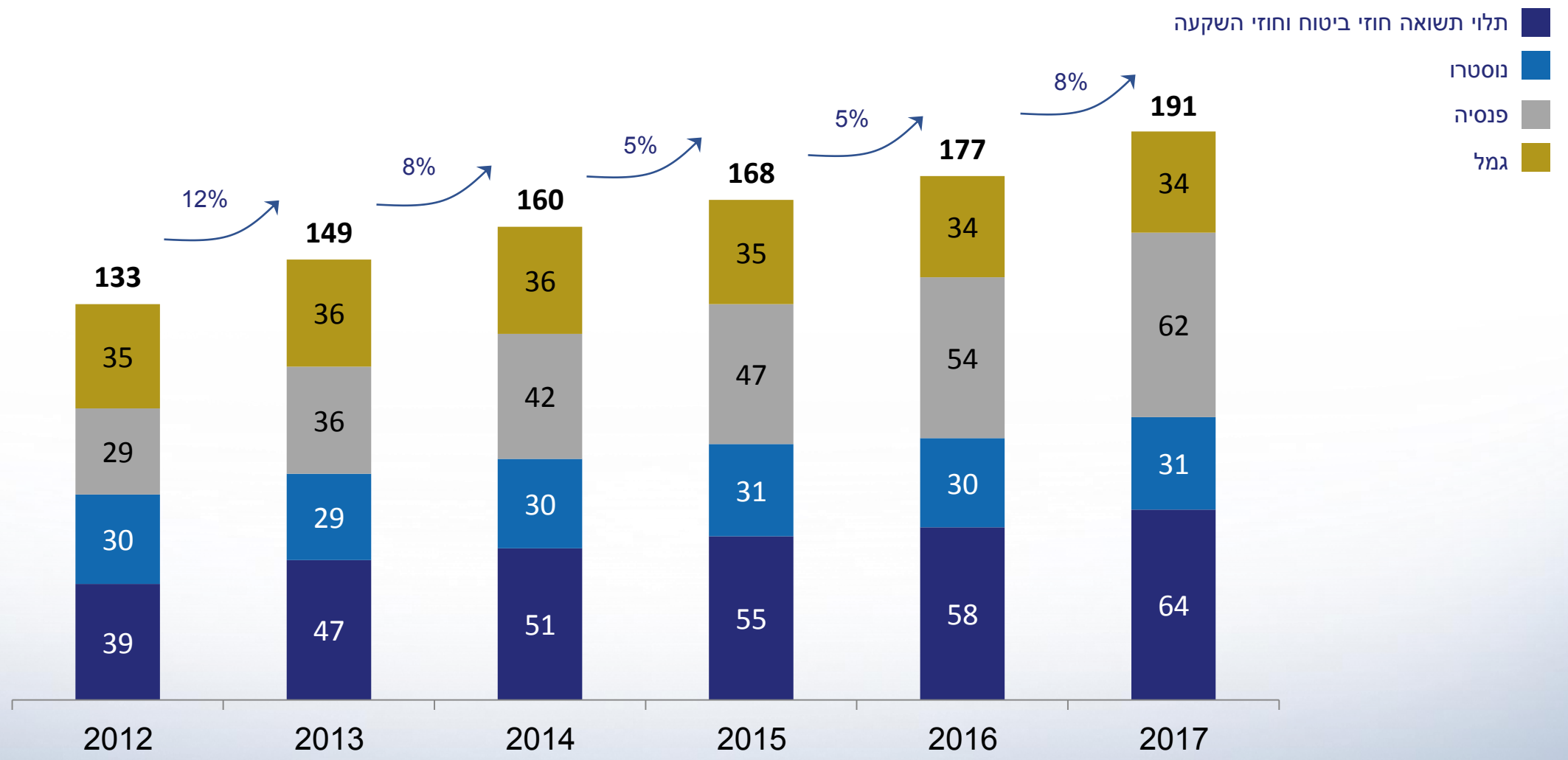


* ללא קופת גמל למטרה אחרת | ** בביטוח חיים כולל חוזי השקעה

השפעת סביבת הריבית הנמוכה על הרווח לפני מס בגין התחייבויות הביטוח

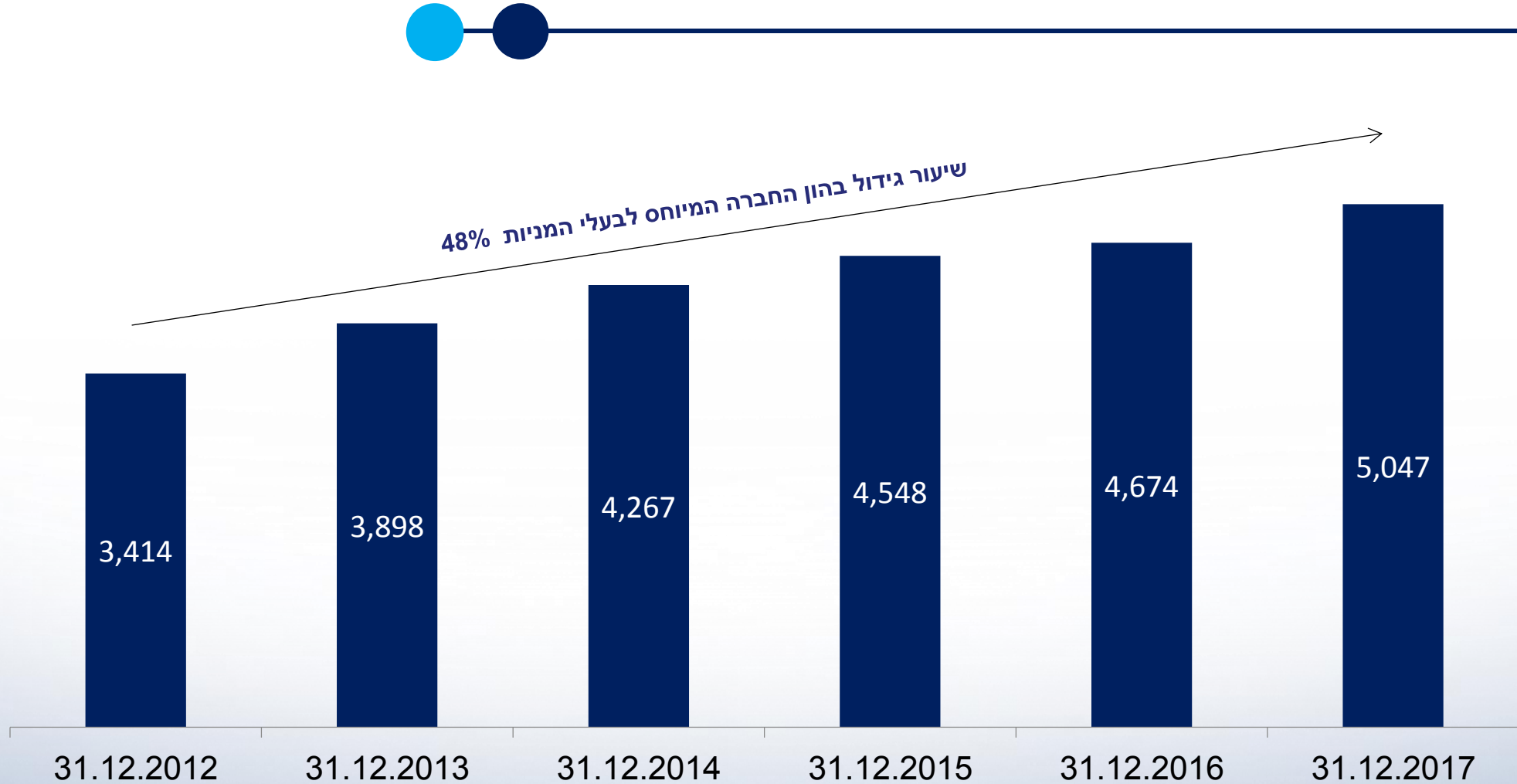
(במליוני ₪)





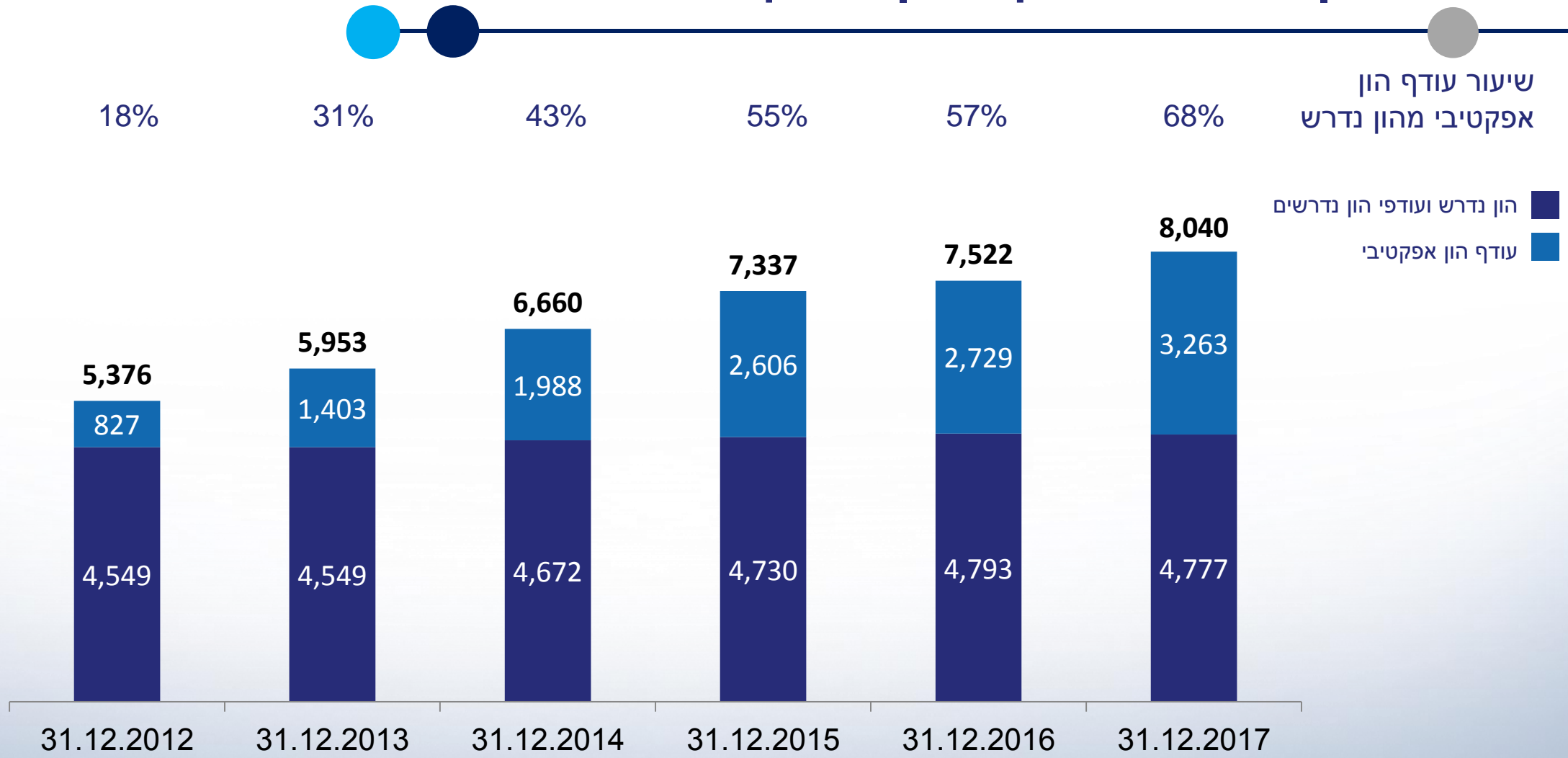
הון המיוחס לבעלי המניות של החברה

[במיליוני ₪]



כלל חברה לביטוח –

הון נדרש ועודף הון אפקטיבי [במיליוני ₪]



הערכת סטטוס ההון לפי סולבנסי 2, ליום 31 דצמבר 2016

[במליוני ₪]

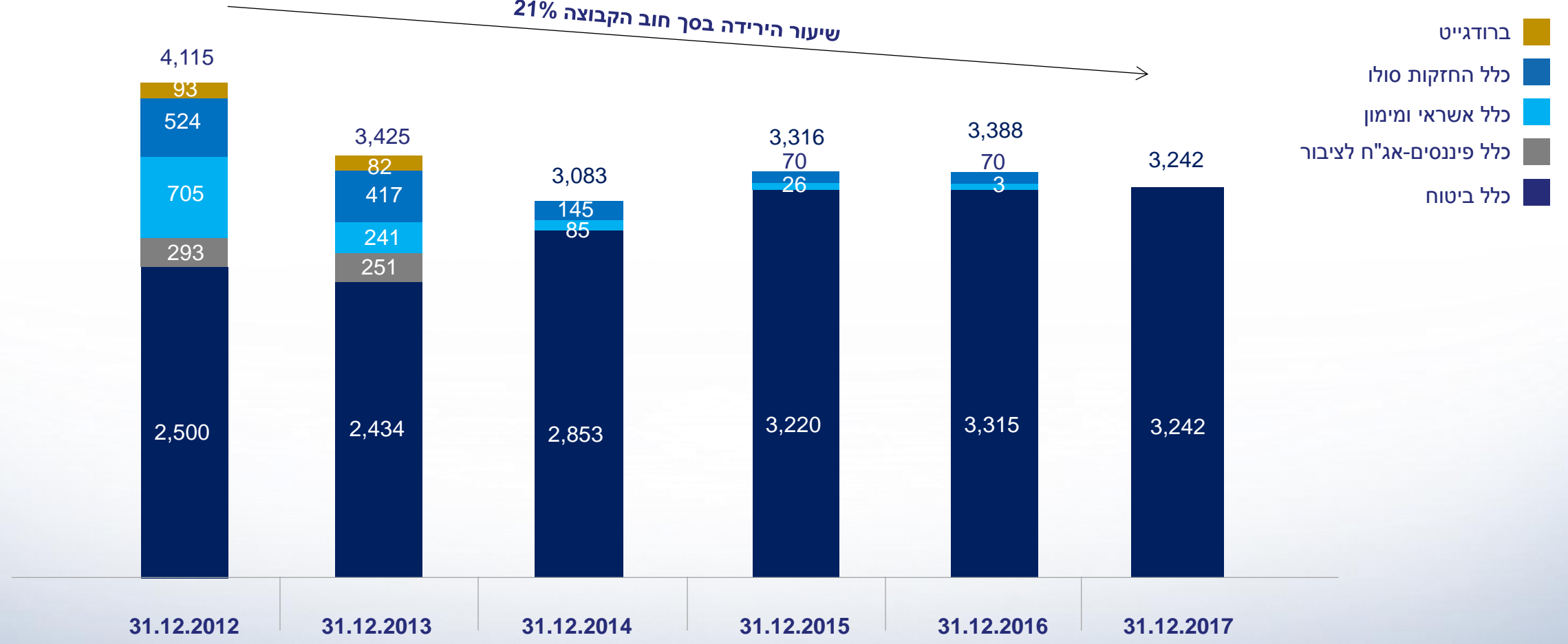
להלן תמצית תוצאות חישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי של כלל ביטוח ליום 31 בדצמבר 2016 שנכללו במסגרת דוח הדירקטוריון:

ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות:	
8,866	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
7,969	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
897	עודף
111%	יחס כושר פירעון
עמידה באבני דרך בהתחשב בהוראות לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות:	
7,887	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
4,418	הון נדרש לכושר פירעון
3,469	עודף



- ✓ הנתונים לעיל לא בוקרו על ידי רואי החשבון המבקרים במסגרת ביקורת הדוח הכספי.
- ✓ בהתאם להוראות בתקופת הפריסה, ההון הנדרש לכושר פירעון ליום 31 לדצמבר 2016 עומד על 60% מההון הנדרש לכושר פירעון המחושב בהתאם להתאמת תרחיש מניות.
- ✓ החברה תדווח על תוצאות החישוב ליום 31 בדצמבר 2017 במסגרת הדוח הכספי לרבעון 2 לשנת 2018.
- ✓ דירקטוריון כלל ביטוח טרם קבע את יעד יחס כושר הפירעון על בסיס הוראות משטר כושר פירעון כלכלי, אשר מהווה תנאי מוקדם לחלוקת דיבידנד.

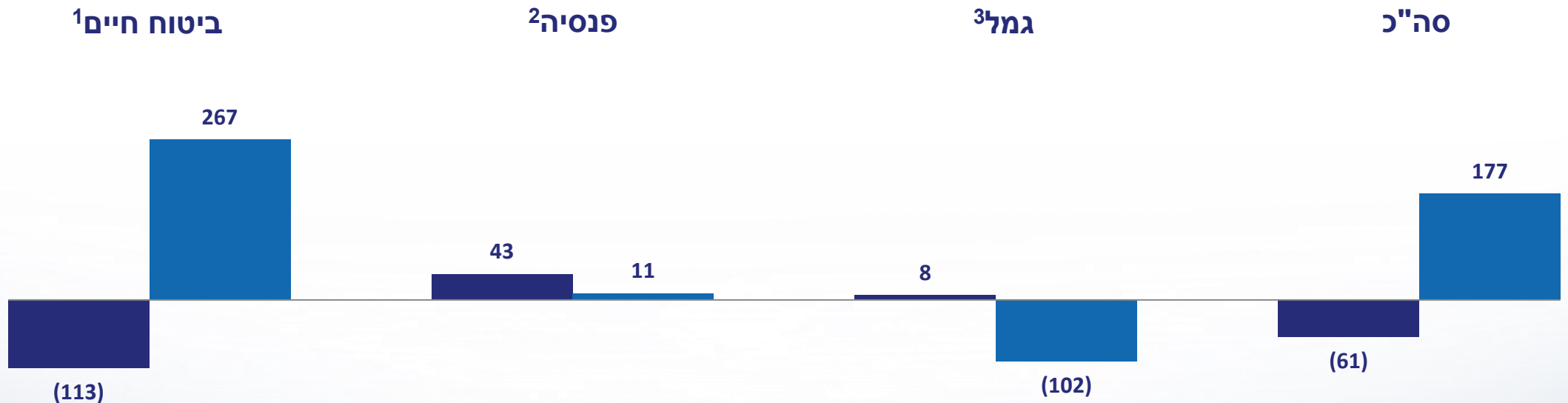
שיעור הירידה בסך חוב הקבוצה 21%



חסכון ארוך טווח | רווח כולל לפני מס

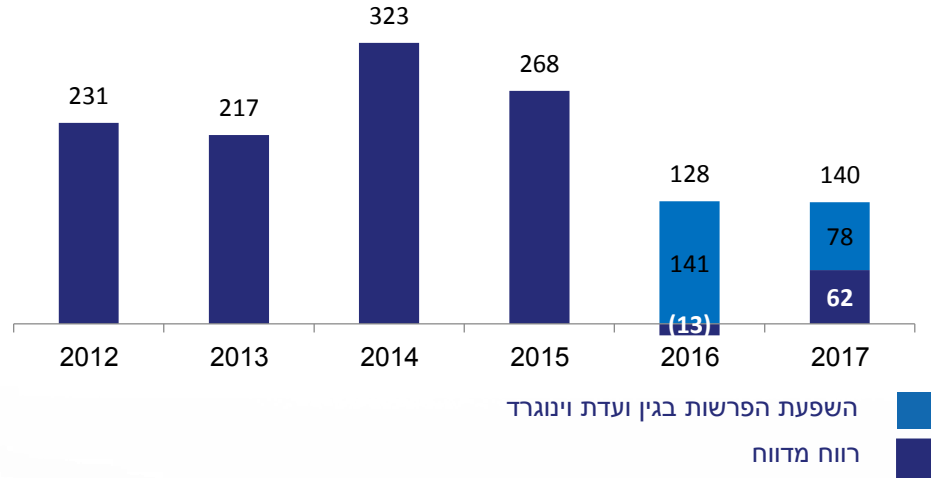
2016

2017

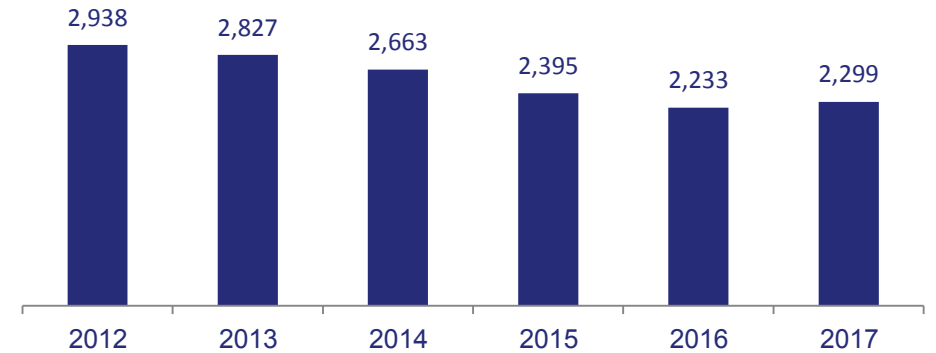


1. בשנת 2017 נגבו דמי ניהול משתנים בביטוח חיים בסך של 352 מיליוני ש"ח לעומת גבייה של 106 מיליוני ש"ח בשנת 2016
2. הקיטון ברווח פנסיה נובע בעיקרו מגידול בהוצאות, כתוצאה מעלייה בהוצאות המיכון עקב דרישות הרגולציה וכן כתוצאה מעדכון מודל הקצאת עלויות הנהלה וכלליות בחברה
3. התוצאות בגמל כוללות הפחתת מוניטין בסך של 108 מיליון ש"ח ו-25 מיליון ש"ח בשנים 2017 ו-2016, בהתאמה

רווח (הפסד) כולל לפני מס מנוטרל וינוגרד

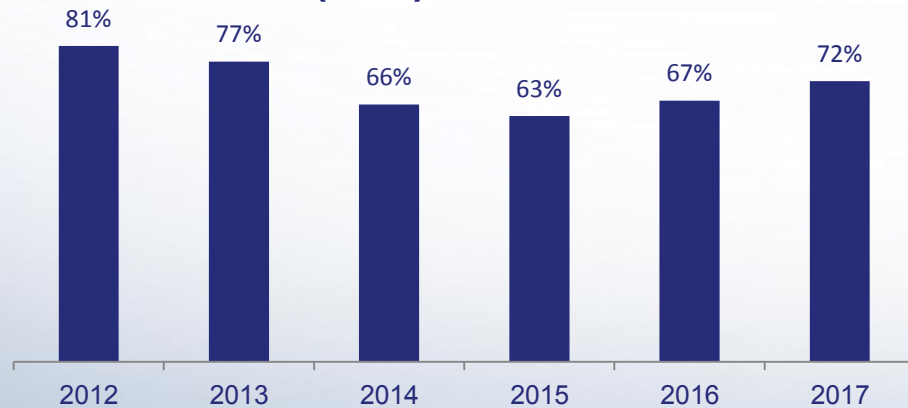


פרמיות ברוטו¹

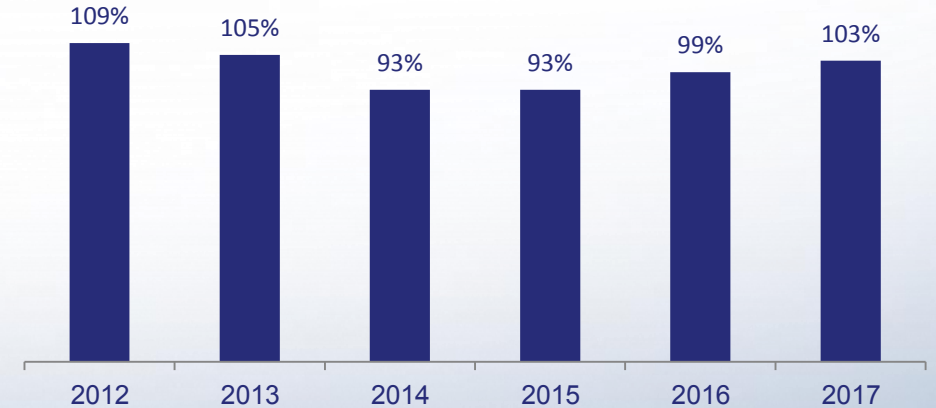


1. הקיטון נובע מאסטרטגיית החברה לא לחדש עסקים הפסדיים, לרבות עסקי קולקטיב בענפי רכב חובה ורכוש, וכן מאי חידוש עסקת תאונות אישיות תלמידים

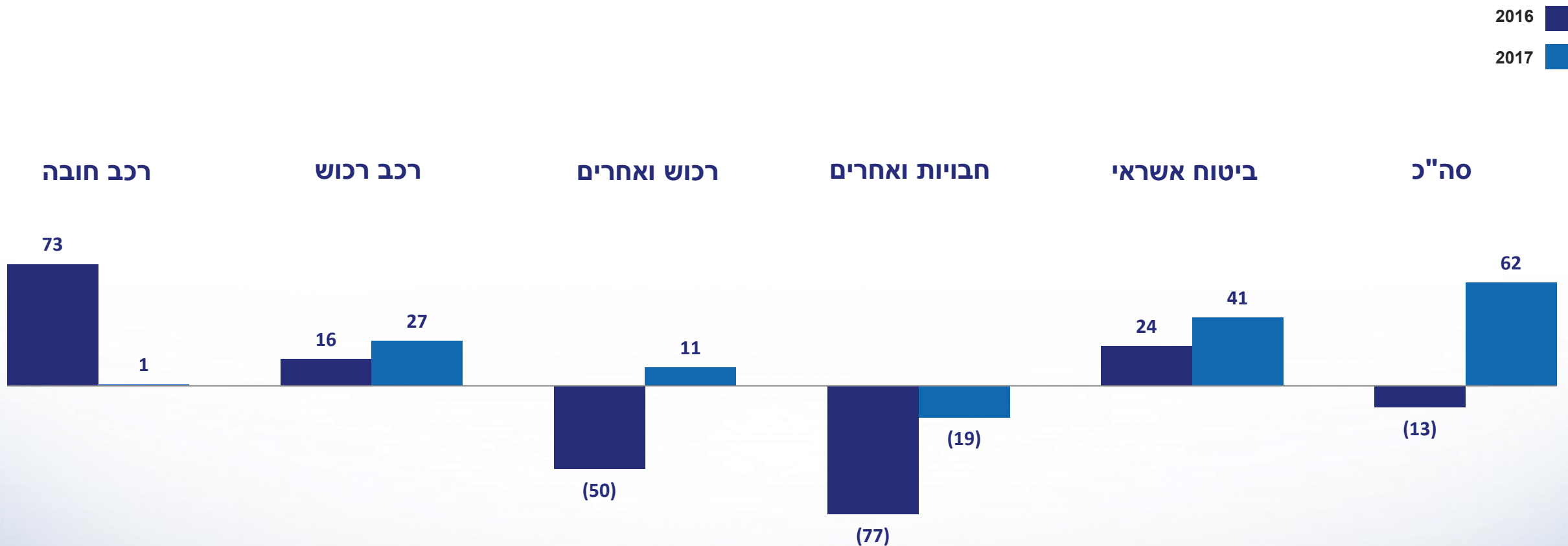
LR (שייר)*



CR (שייר)*

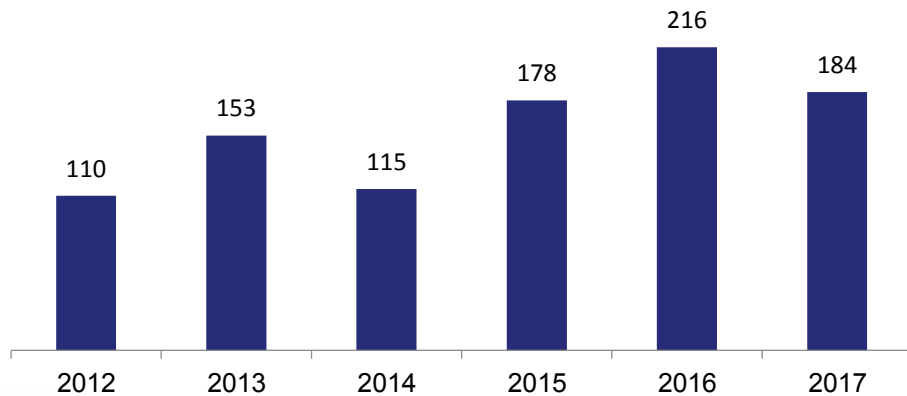


* בנטרול השפעת ההפרשה לאור השלכות אפשריות של תיקון לתקנות ההיוון לאור המלצת ועדת וינוגרד

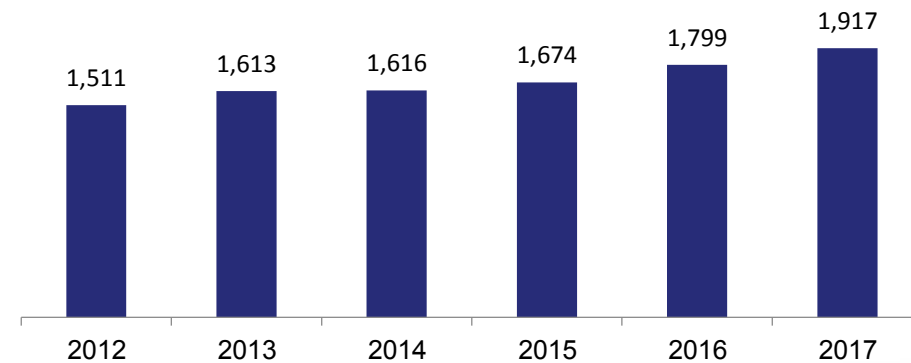


* התוצאות כוללות את השפעת ההפרשה לאור השלכות אפשריות של תיקון לתקנות ההיוון לאור המלצת ועדת וינוגרד

רווח (הפסד) כולל לפני מס¹

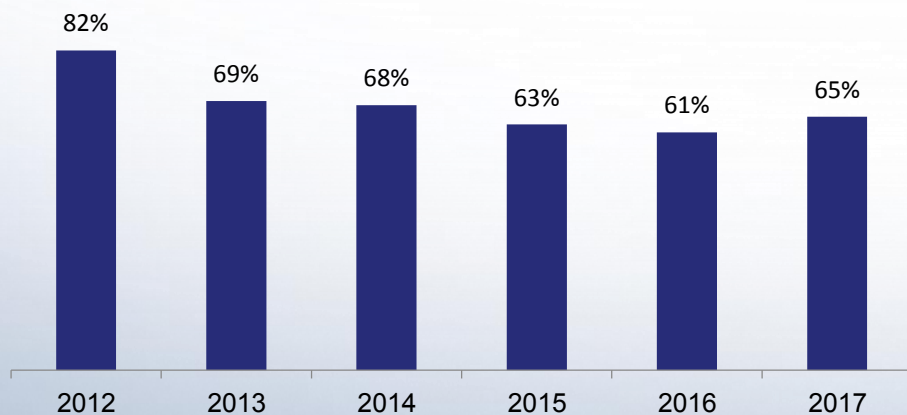


פרמיות ברוטו

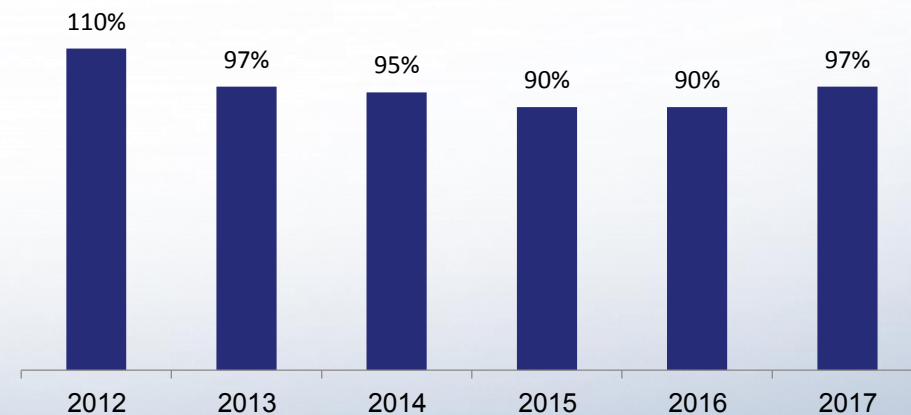


1. הגידול ברווח הכולל לפני מס בין השנים 2012-2017 נובע בעיקר ממדיניות הקבוצה לגדול בעסקי הפרט

LR (שייר)



CR (שייר)





"תוצאותיה העסקיות של כלל ביטוח לשנת 2017 משקפות את אסטרטגיית החברה בחמש השנים האחרונות, שבסיסה ניהול עסקי לטווח הארוך.

כלל ביטוח עברה מהפיכה של ממש בחיזוק חוסנה העסקי והטכנולוגי לשנים הבאות. בתוך כך חוזקו הרזרבות הכספיות של החברה, עודכנו זכויות העמיתים והמבוטחים. זאת ועוד, כתוצאה מסביבת הריבית הנמוכה, הפרישה החברה לעתודות סכומים גדולים אשר יציפו לה ערך בשנים הבאות, לכשתעלה הריבית במשק.

אני גאה לסיים כהונה של 5 שנים בה אני משאיר חברה איתנה בעלת מבנה הון חזק- ההון העצמי בחברה גדל ב-5 השנים האחרונות מסך של כ-3.4 מיליארד ש"ח לסך של כ-5.0 מיליארד ש"ח (גידול של כ-48%). סך החוב והוצאות המימון הופחתו משמעותית, תיקי הביטוח טויבו ורווחי חיתום שופרו, מערכי ניהול סיכונים, בקרה ואכיפה- שודרגו, מערכות המיכון פותחו ושודרגו באופן מהותי למערכות מידע שהן ברובן מהמתקדמות בענף, כמו גם לאחרונה יישמנו חזון דיגיטלי מתקדם, רחב היקף לטובת לקוחות וסוכני החברה.

אין לי ספק, שאסטרטגיה זו של השקעות והפרשות בראיה לטווח ארוך אשר דרשה מידת הקרבה בתוצאות המדווחות בזמן הקצר, תוכיח את עצמה והחברה תציף ערך רב ותשביח את עצמה בעתיד."



תודה