

Skupina Triglav v prvih devetih mesecih 2023 in o načrtih za 2024¹: Letošnji rezultat pod vplivom negativnih enkratnih dogodkov, v letu 2024 normalizacija poslovanja skladno s strateškimi usmeritvami

Skupina Triglav je v prvih devetih mesecih letošnjega leta za 12 odstotkov okrepila obseg poslovanja na 1.390,1 milijona evrov, ohranila svojo finančno moč ter vodilni tržni položaj v Sloveniji in regiji Adria. Na devetmesečne rezultate so vplivali letošnji enkratni negativni dogodki, predvsem ekstremne množične škode, katerih ocenjena vrednost ob upoštevanju pozavarovalne zaščite je znašala 55,1 milijona evrov in izguba segmenta Zdravstvo, ki je nastala zaradi regulacije cen dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, in je dosegla 28,5 milijona evrov. Na poslovanje so vplivali tudi inflacijski pritiski na škode in stroške. Devetmesečni izid poslovanja pred obdavčitvijo Skupine je bil negativen in je znašal -11,8 milijona evrov. Skupina potrjuje že ob polletju objavljeno oceno, da bo celoletni poslovni izid pred obdavčitvijo za okoli 80 odstotkov nižji od prvotno načrtovanega, če bo škodno dogajanje do konca leta v okviru pričakovanj. V letu 2024 pričakuje normalizacijo poslovanja skladno s strateškimi usmeritvami in načrtuje poslovni izid pred obdavčitvijo med 100 in 120 milijoni evrov. Celotni obseg poslovanja je načrtovan v višini okoli 1,6 milijarde evrov ter kombinirani količnik premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj okoli 95 odstotkov. Nadzorni svet zavarovalnice je na seji 29. 11. 2023 za nov petletni mandat ponovno imenoval predsednika uprave in dva člana uprave, katerim obstoječi mandat se izteče v naslednjem letu. Skupina dosledno izvaja strategijo v smeri rasti, razvoja in svojih trajnostnih ambicij.

POUDARKI POSLOVANJA V DEVETMESEČJU 2023

Skupina Triglav je glede na enako obdobje lani okrepila **celotni obseg poslovanja** za 12 odstotkov na 1.390,1 milijonov evrov. Uspešno je poslovala v naložbenem delu ter v upravljanju premoženja strank v vzajemnih skladih in preko individualnega upravljanja, enako tudi v zavarovalnem segmentu Življenje in pokojnine. Negativni enkratni dejavniki iz okolja so povzročili izgubo v segmentih Premoženje in Zdravstvo, kar se je odrazilo na **kombiniranem količniku Premoženje in Zdravstvo** v višini 105,0 odstotka (7,2 odstotne točke več kot lani). **Devetmesečni poslovni izid pred obdavčitvijo** Skupine je dosegel negativnih -11,8 milijona evrov (lani v enakem obdobju 33,6 milijona evrov) in čisti poslovni izid Skupine -11,3 milijona evrov (lani 27,6 milijona evrov).

Predsednik uprave Zavarovalnice Triglav Andrej Slapar je pojasnil: *»Zaradi letošnjih naravnih ujm beležimo zgodovinsko visoke škode, uvedba regulacije cen dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja v Sloveniji pa je povzročila izgubo v segmentu Zdravstvo. Dodaten negativen vpliv na devetmesečne rezultate predstavljajo inflacijski pritiski na škode in stroške, ki so prisotni že od lani. Glede letnih rezultatov potrjujemo že ob polletju objavljeno oceno, da bo letni izid segmentov Premoženje in Zdravstvo v Sloveniji negativen, poslovni izid pred obdavčitvijo Skupine v 2023 pa bo za okoli 80 odstotkov nižji od prvotno načrtovanega, ob predpostavki normalnega škodnega dogajanja do konca leta. Letošnje leto je zelo zahtevno, tudi za ekipo Triglava, zato se ji zahvaljujem za trud in predano delo, ki ga v teh razmerah izkazuje.«*

¹ Informacije temeljijo na nerevidiranih podatkih o poslovanju Skupine Triglav v devetmesečju 2023. Če ni navedeno drugače, sta upoštevana računovodska standarda MSRP 9 in MSRP 17, enako tudi primerljivih podatkih iz predhodnega enakega obdobja. Pojasnila nekaterih finančnih kategorij in pojasnil metodoloških pristopov so na koncu sporočila.

FINANČNI REZULTATI DEVETMESEČJA 2023

Skupina Triglav je kapitalsko močna, finančno stabilna in ustrezno likvidna. Ob koncu devetmesečja 2023 se je njena **bilančna vsota** glede na konec leta 2022 povečala za 10 odstotkov na 4,3 milijarde evrov, **celotna vrednost kapitala** pa je znašala 842,0 milijona (indeks 94).

Celotni obseg poslovanja Skupine je dosegel 1.390,1 milijona evrov (indeks 112), obračunana kosmata zavarovalna premija, ki v njem predstavlja 92-odstotni delež, pa se je povečala na 1.282,8 milijona evrov (indeks 112). Na slovenskem trgu je bila premijska rast 11-odstotna, na mednarodnem trgu 25-odstotna, na preostalih trgih regije Adria pa 6-odstotna. Drugi prihodki so znašali 107,4 milijona evrov (indeks 115).

Devetmesečni poslovni izid pred obdavčitvijo Skupine je znašal -11,8 milijona evrov (lani 33,6 milijona evrov), podrobneje:

- **Poslovni izid iz zavarovanja** je bil negativen in je znašal -33,9 milijona evrov (lani 25,7 milijona evrov). Segment Življenje in pokojnine je posloval dobro, medtem ko sta segmenta Premoženje in Zdravstvo beležila izgubo zaradi povečanega obsega in intenzivnosti škod ter regulacije cen dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Prihodki iz zavarovalnih storitev so se povečali za 12 odstotkov na 1.088,9 milijona evrov, obračunane škode, za 61 odstotkov na 1.009,6 milijona evrov, stroški pridobivanja zavarovanj, administrativni stroški ter nepripisljivi stroški pa za 15 odstotkov na 262,5 milijona evrov.

Član uprave Uroš Ivanc je pojasnil: *»Visoka inflacija in inflacijska pričakovanja že od lani močno vplivajo na gibanje naših stroškov in škod. Odzvali smo se s številnimi ukrepi glede likvidacije škod in upravljanja ter racionalizacije stroškov poslovanja. Ob tem smo prilagajali tudi zavarovalne premije in premijske stopnje, kar pa je ukrep, ki se na prihodkovni strani vedno odraža z zamikom. Njegov učinek je delno viden v letošnjih prihodkih od zavarovalnih storitev, v celoti pa se bo odrazil na poslovanju šele v prihodnjem letu.«*

- **Poslovni izid iz naložbenega dela** je dosegel 14,9 milijona evrov (lani -7,2 milijona evrov), na kar je vplivalo ugodno gibanje na finančnih trgih in izvajanje začrtane naložbene politike Skupine. Anualizirana donosnost finančnih naložb Skupine Triglav, brez naložb v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, je v devetih mesecih leta znašala 1,5 odstotka, v enakem obdobju lani pa 0,2 odstotka.

- **Poslovni izid iz nezavarovalne dejavnosti** je dosegel 7,2 milijona evrov, kar je predvsem učinek dobrega rezultata iz upravljanja premoženja.

Na letošnje poslovanje imajo pomemben vpliv naravne ujme, ki so povzročile **množične škode Skupine** v ocenjeni bruto višini 184,4 milijonov, ob upoštevanju pozavarovalne zaščite pa znaša njihova ocena 55,1 milijona evrov. **Član uprave Uroš Ivanc** je dodal: *»Po trenutnih ocenah so nam v Sloveniji neurja s točo in vetrom ter avgustovska neurja s poplavo povzročila 166,3 milijona evrov bruto škod. Tudi večino ostalih trgov Skupine so prizadele tovrstne naravne ujme. Največ škode je bilo na Hrvaškem (4,4 milijona evrov) in v Srbiji (4,2 milijona evrov). Ocenjene množične škode iz pozavarovanja so znašale 9,1 milijona evrov.«*

Drugi vseobsegajoči donos je bil pozitiven in je dosegel 15,8 milijona evrov (lani v enakem obdobju – 61,3 milijona evrov).

Skupina je ob aktivnem upravljanju naložb ohranila sestavo **naložbenega portfelja**, ki je primerljiva stanju konec leta 2022. Največji delež, 54,3 odstotka celotnega portfelja naložb, predstavljajo obveznice na razvitih trgih in z večinoma visoko bonitetno oceno. Trajnostne naložbe s fiksnim donosom so ob koncu tretjega četrletja dosegle 231,1 milijona evrov (indeks 104 glede na konec leta 2022), in predstavljajo 10,0-odstotni delež obvezniškega portfelja. Vrednost celotnega portfelja (vključno z naložbenimi nepremičninami, naložbami v pridružene družbe, naložbami v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, ter finančnih naložb iz finančnih pogodb) je ob koncu devetmesečja 2023 znašala 3.333,4 milijona evrov. Ta je 2 odstotka večja kot ob koncu leta 2022.

POSLOVANJE V DEVETMESEČJU 2023 PO SEGMENTIH

Segment Premoženje: Celotni obseg poslovanja je znašal 974,8 milijona evrov (indeks 115), prihodki od zavarovalnih storitev pa 869,3 milijona evrov (indeks 115). Pod pritiskom obsega množičnih škod in inflacije so se obračunane škode povečale za 76 odstotkov na 821,8 milijona evrov, stroški pridobivanja in administrativni stroški, vključno z nepripisljivimi, pa za 18 odstotkov na 210,5 milijona evrov. Kombinirani količnik segmenta Premoženje je zaradi poslabšanja škodnega količnika zrastel na 102,7 odstotka (lani 97,3 odstotka). Devetmesečni poslovni izid pred obdavčitvijo je znašal negativnih -12,6 milijona evrov (lani 23,4 milijona evrov).

Segment Življenje in pokojnine: Celotni obseg poslovanja se je povečal za 11 odstotkov na 223,2 milijona evrov. Donosnost novega posla je znašala 13,7 odstotka (2,5 odstotne točke več kot lani), pogodbeno storitvena marža se je zvišala za 27 odstotkov na 215,3 milijona evrov, delež novoustvarjene pogodbeno storitvene marže v celotni pa je bil 11,6 odstotka (lani 13,3 odstotka). Poslovni izid pred davki je dosegel pozitivnih 21,4 milijona evrov.

Segment Zdravstvo: Celotni obseg poslovanja je znašal 157,2 milijona evrov (indeks 103), pri čemer je premija dodatnih zavarovanj dosegla visoko 37-odstotno rast, premija dopolnilnega zavarovanja pa je ostala na lanskem nivoju. Obračunane škode so se povečale za 22 odstotkov na 168,5 milijona evrov, kombinirani količnik pa se je medletno poslabšal za 17,7 odstotnih točk na 118,0 odstotka. Segment je ustvaril izgubo pred davki v višini -28,5 milijona evrov.

Upravljanje premoženja in ostale nezavarovalne dejavnosti: Celotni obseg poslovanja nezavarovalnih družb Skupine je dosegel 35,0 milijona evrov (indeks 88), njegovo medletno zmanjšanje pa je posledica lanskega visokega obsega zaradi realiziranih dobičkov pri prodajah naložbenih nepremičnin. Prihodki upravljanja vzajemnih skladov in preko individualnega upravljanja so se medletno povečali za 4 odstotke, poslovni izid v tem delu pa je znašal 6,9 milijona evrov. Skupno je poslovni izid pred davki nezavarovalne dejavnosti dosegel 7,2 milijona evrov.

DRUGI POUČENKI

Dividenda. Redna skupščina delničarjev zavarovalnice je dne 6. 6. 2023 potrdila predlog uprave in nadzornega sveta, da se izplača dividenda v višini 2,50 evra bruto na delnico in v skupnem znesku 56,8 milijona evrov (nekaj več kot 50 odstotkov konsolidiranega čistega dobička za leto 2022).

Nadzorni svet zavarovalnice. V Nadzorni svet Zavarovalnice Triglav so bili imenovani novi člani, več informacij na spletni strani družbe.

Uprava zavarovalnice. Blaž Jakič je dne 2. 3. 2023 nastopil petletni mandat člana uprave Zavarovalnice Triglav. Dne 29. 11. 2023 je nadzorni svet Zavarovalnice Triglav imenoval Andreja Slaparja za predsednika uprave za nov petletni mandat. To funkcijo opravlja od maja 2013, nov petletni mandat pa mu začne teči dne 13. 11. 2024. Nadzorni svet je soglašal s predlogom predsednika uprave in ponovno imenoval Uroša Ivanca in Tadeja Čorolija za člana uprave zavarovalnice. To funkcijo sta nastopila julija 2014, ponovni petletni mandat Uroša Ivanca bo začel teči z dnem 16. 7. 2024, mandat Tadeja Čorolija pa z dnem 31. 7. 2024.

Andrej Andoljšek, predsednik Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, je ob tem povedal: *»Nadzorni svet pozitivno ocenjuje sodelovanje in medsebojno zaupanje med Nadzornim svetom in Upravo. V imenu Nadzornega sveta želim Upravi veliko uspeha pri uresničevanju strateških usmeritev Skupine Triglav.«*

NAČRT POSLOVANJA SKUPINE TRIGLAV ZA LETO 2024²

Skupina v letu 2024 pričakuje zmerne makroekonomske razmere, njeno poslovanje pa bo odvisno od gibanja finančnih trgov, vpliva ukinitve dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, pozavarovalnih kritik in tržnih potencialov trgov, kjer je prisotna. **Skupina v letu 2024 načrtuje celotni obseg poslovanja v višini okoli 1,6 milijarde evrov, poslovni izid pred obdavčitvijo pa med 100 in 120 milijoni evrov.** Skupina si bo prizadevala za visoko stopnjo dobičkonosnosti zavarovalnega dela poslovanja z doseganjem **kombiniranega količnika Premoženje in Zdravstvo okoli 95 odstotkov.**

Predsednik uprave Zavarovalnice Triglav Andrej Slapar je pojasnil: *»V letu 2024 načrtujemo normalizacijo poslovanja skladno z našo strategijo. Izboljšanje se bo odrazilo tako na škodnem kot odhodkovnem delu kombiniranega količnika kot seveda tudi na ustvarjenem poslovnem izidu. Pri načrtovanju obsega poslovanja smo v segmentu Zdravstvo upoštevali prenehanje izvajanja dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, medtem ko nameravamo dodatna zdravstvena zavarovanja še naprej razvijati in ponujati.«*

Skupina bo dosledno izvajala svoje strateške usmeritve. Z nadaljnjo digitalno transformacijo in razvojem storitveno naravnanih poslovnih ekosistemov bo sledila osrednemu strateškemu cilju izjemne in enotne uporabniške izkušnje strank. Kot vodilna zavarovalno-finančna skupina v Sloveniji in regiji Adria bo utrjevala svoj tržni položaj in iskala priložnosti neposredno po načelu prostega pretoka storitev in preko partnerskih povezav. Stremela bo k stroškovni racionalizaciji in učinkovitosti (povečanje produktivnosti, avtomatizacija, digitalizacija in centralizacija), uspešnemu obvladovanju tveganj, finančni stabilnosti in ohranitvi visokih bonitetnih ocen priznanih bonitetnih agencij. Dividendna politika ostaja nespremenjena, kakor tudi prizadevanje, da je delnica Triglava donosna, varna in stabilna naložba za vlagatelje. Na področju trajnostnega razvoja bo sledila začrtanim ambicijam v skladu s svojo politiko trajnostnega razvoja.

² Načrtovano poslovanje Skupine Triglav v 2024 temelji na obetih, pričakovanjih o dogodkih in okoliščinah ter napovedih, s katerimi družba razpolaga v času priprave načrta. Dejanski rezultati, poslovanje in dogodki lahko pomembneje odstopajo od teh, ki so sedaj načrtovani.

Ključni podatki o poslovanju Skupine Triglav v prvih devetih mesecih leta 2023

	v milijonih EUR		
	1-9 2023	1-9 2022	Indeks
Celotni obseg poslovanja (1+2)	1.390,1	1.241,1	112
<i>Obračunana kosmata zavarovalna premija</i> (1)	1.282,8	1.147,7	112
<i>Drugi prihodki</i> (2)	107,4	93,4	115
Poslovni izid iz zavarovanja (1)	-33,9	25,7	
<i>Prihodki iz zavarovalnih storitev</i>	1.088,9	968,0	112
<i>Obračunane škode</i>	1.009,6	626,6	161
<i>Stroški pridobivanja, admin. stroški, vključno z nepriprljivimi</i>	262,5	228,5	115
<i>Čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb</i>	144,9	-84,8	
<i>Čisti drugi zavarovalni prihodki/odhodki</i>	4,4	-2,3	
Poslovni izid iz naložbenega dela (2)	14,9	-7,2	
<i>Rezultat iz naložbenja</i>	49,3	-80,8	
<i>Finančni rezultat iz zavarovalnih pogodb</i>	-40,6	-85,6	
<i>Sprememba rezervacij za nedoseganje donosa PDPZ</i>	6,1	-12,0	
Poslovni izid iz nezavarovalne dejavnosti (3)	7,2	15,1	48
Poslovni izid pred obdavčitvijo (1+2+3)	-11,8	33,6	
Čisti poslovni izid	-11,3	27,6	
<i>Drugi vseobsegajoči donos</i>	15,8	-61,3	
	1-9 2023	1-9 2022	
Kombinirani količnik Premoženje & Zdravstvo	105,0 %	97,8 %	
<i>Škodni količnik</i>	82,5 %	75,8 %	
<i>Odhodkovni količnik</i>	22,5 %	21,9 %	
Donosnost novega posla Življenje & Pokojnine	13,7 %	11,1 %	
Donosnost naložb	1,5 %	0,2 %	
	30. 9. 2023	31. 12. 2022	Indeks
Bilančna vsota	4.285,4	3.901,4	110
Kapital	842,0	894,3	94
Sredstva v upravljanju (AUM)	4.664,6	4.381,4	106
Pogodbena storitvena marža (CSM)	230,5	186,4	124
Število zaposlenih	5.314	5.306	100

Predstavitve za investitorje je dosegljiva na spletni strani družbe:

<https://www.triglav.eu/sl/vlagatelji/konference-in-predstavitve>

Pojasnilo glede metodološkega pristopa (MSRP 17): Z začetkom leta 2023 smo prešli na uporabo računovodskih standardov MSRP 9 in MSRP 17, kar se odraža tudi v spremembi izračuna nekaterih kazalnikov poslovne uspešnosti za devetmesečje 2023. V razkritjih prikazujemo podatke skladno z novimi standardi tudi za primerljivo obdobje predhodnega leta. Ob prehodu na MSRP 17 na rezultat med drugim vpliva način pripoznavanja zavarovalnih pogodb, uporabljena višina prilagoditve za tveganje z vplivom na izgubo kočljivih pogodb, višina rezervacij za množične škodne dogodke ter uporabljen pristop glede stroškov reševanja škod. Celotni obseg poslovanja, obračunana kosmata zavarovalna premija in obračunane škode prikazujejo kategorije, kot so bile opredeljene po MSRP 4.

Slovar izrazov:

Celotni obseg poslovanja. Vključuje obračunane kosmate zavarovalne, sozavarovalne in pozavarovalne premije, druge zavarovalne prihodke in druge prihodke. Podatek upošteva izločitve medsebojnih transakcij.

Pogodbeno storitvena marža (CSM - contractual service margin). Zajema še nerealiziran dobiček, za katerega podjetje pričakuje, da ga bo zaslužilo iz naslova zavarovalnih pogodb. Izračuna se na podlagi pričakovanih prihodnjih denarnih tokov (prilivov in odlivov), ob upoštevanju časovne vrednosti denarja in prilagoditve za tveganja.

Kombinirani količnik premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj. Izračun količnika po MSRP 17 je spremenjen glede na izračun po MSRP 4, v nadaljevanju je prikaz izračuna škodnega in odhodkovnega količnika.

Škodni količnik = (Škode + sprememba prihodnjih denarnih tokov + sprememba izkustvenega popravka + sprememba kočljivih pogodb + pozavarovalni rezultat) / Prihodki iz zavarovalnih storitev.

Odhodkovni količnik = (Pripisljivi in nepripisljivi stroški + neto drugi zavarovalni odhodki (zmanjšani za druge zavarovalne prihodke) / Prihodki iz zavarovalnih storitev.

Donosnost novega posla = (Novoustvarjeni CSM + izguba kočljivih pogodb) / Sedanja vrednost novih premij.

Poslovni izid iz zavarovanja = Prihodki iz zavarovalnih storitev – Obračunane škode – Stroški pridobivanja in admin. stroški, vključno z nepripisljivimi + Čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb + Čisti drugi zavarovalni prihodki in odhodki

Obračunane škode = Škode + sprememba prihodnjih denarnih tokov + sprememba izkustvenega popravka + sprememba kočljivih pogodb