

Publicación corporativa

helvetia.ch

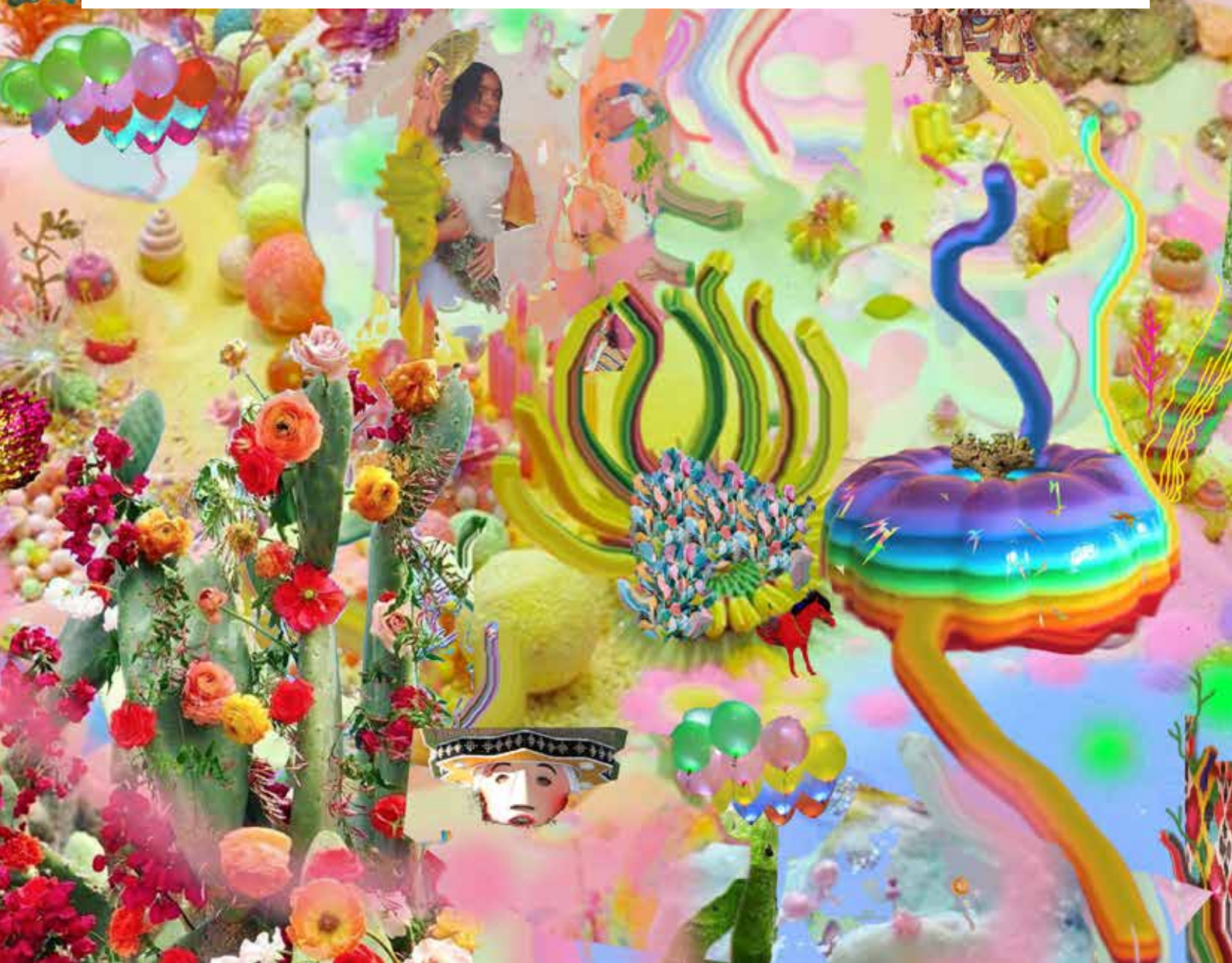
**Ágil.
Innovadora.**



**Centrada en
el cliente.**

simple. claro. helvetia 

Tu aseguradora suiza



Indicadores.

	2018	2017	Variación
en millones de CHF			en moneda original
Volumen de negocio			
Primas brutas Vida	4480.1	4384.3	1.5%
Depósitos Vida	197.1	163.2	18.3%
Primas brutas No Vida	3874.5	3678.5	3.5%
Reaseguro Activo	521.6	415.3	25.6%
Volumen de negocio	9073.3	8641.3	3.9%
Indicadores de resultados¹	NIF	Beneficio subyacente	
Beneficio Vida	147.9	193.1	-23.4%
Beneficio No Vida	332.0	363.5	-8.7%
Beneficio de Otras actividades	-48.9	-54.2	9.8%
Beneficio del Grupo después de impuestos	431.0	502.4	-14.2%
Beneficio de inversiones de capital	580.1	1513.4	-61.7%
de él, beneficio de inversiones financieras y bienes inmuebles del Grupo	794.4	1348.7	-41.1%
Rentabilidad de los fondos propios ²	8.1%	9.8%	
Indicadores del balance			
Fondos propios consolidados (sin valores preferentes)	5097.1	5229.4	-2.5%
Provisiones para pólizas de inversión y de seguros (neto)	44418.5	44385.5	0.1%
Inversiones de capital	51997.5	52306.1	-0.6%
de ellas, inversiones financieras y bienes inmuebles del Grupo	48583.5	48629.2	-0.1%
Ratios			
Grado de cobertura No Vida	145.0%	156.3%	
Ratio combinado (bruto)	88.7%	88.8%	
Ratio combinado (neto)	91.0%	91.8%	
Margen de nuevos negocios	1.7%	1.8%	
Rentabilidad directa	2.0%	2.1%	
Rendimiento de las inversiones	0.3%	2.8%	
Indicadores de las acciones de Helvetia Holding AG			
Beneficio subyacente del Grupo por acción en CHF	41.9	49.2	-14.8%
Resultado del período del Grupo por acción según las NIIF en CHF	41.9	39.1	7.0%
Fondos propios consolidados por acción en CHF	515.4	528.5	-2.5%
Cotización en la fecha del balance de la acción nominativa de Helvetia en CHF	574.5	548.5	4.7%
Capitalización bursátil en la fecha del balance en millones de CHF	5713.5	5454.9	4.7%
Acciones emitidas en unidades	9945 137	9945 137	
Empleados			
Grupo Helvetia	6624	6592	0.5%
de ellos, segmentos Suiza y Corporate	3542	3499	1.2%

¹ A partir del ejercicio 2018, Helvetia ya no notifica ningún beneficio subyacente más, sino únicamente el resultado conforme a NIIF. A excepción de las amortizaciones corrientes de los bonos a la par por valor de 16.4 millones de CHF (después de impuestos y participaciones en el beneficio), las cuentas anuales ya no incluyen los efectos contables de las adquisiciones. No obstante, para evaluar mejor el rendimiento operativo, para el ejercicio anterior se utiliza el beneficio subyacente depurado de todos los efectos contables de las adquisiciones.

² Basado en el beneficio para las acciones (consideración con efecto en los resultados de los intereses sobre los valores preferentes) dividido entre el promedio de capital de los accionistas (fondos propios antes de valores preferentes).

Base sólida

Aceso al capital

Garantiza un amplio acceso al mercado de capitales

Empleados cualificados

Amplios conocimientos sobre productos, seguros y distribución

Cartera de inversiones

Cartera de gran calidad, buen Asset-Liability-Matching, integración sistemática de criterios ESG

Estrategia orientada al futuro

Fortalecimiento del negocio principal, nuevos modelos de negocio, innovaciones específicas

Características que nos diferencian

Marca e historia

Aseguradora multiseccional: amplia oferta bajo una marca fuerte en todos los países

Triple diversificación

Regional: Suiza, Europa y exposiciones escogidas en todo el mundo

Clientes: enfoque centrado en particulares y pymes

Fuentes de ingresos: tasas y primas de seguros

Aceso de clientes y prestaciones

Método de canales múltiples: redes de agentes sólidas y efectivas, incl. socios y acceso B2B2C, aseguradora directa Smile, servicios y productos buenos y simples

Dotación de capital

Base de capital fuerte / calificación A

Ecosistema Home

Sectores y regiones

No Vida

Seguros de daños en Suiza y en Europa
Coberturas especiales en nichos escogidos de todo el mundo
Reaseguro activo en todo el mundo

Vida

Seguros de vida individuales en Suiza y en Europa
Seguros de vida colectivos (planes de pensiones de empleo, 2º pilar de previsión) en Suiza





Valor añadido para accionistas

Ámbito financiero

Buena relación siniestralidad/gastos en No Vida
Margen de intereses estable en Vida
Fuerte generación de efectivo
Fuentes de ingresos diversificadas

Dividendos

Política de dividendos atractiva y sostenible, buena rentabilidad

Cotización de las acciones

Buena evolución de la cotización en los últimos cinco años

Oportunidades

Potencial de crecimiento en Europa
Nuevos modelos de negocio: Ecosistema Home



Riesgos y control de riesgos

Actividad comercial

Exposición a la zona de la UE y del euro y, en consecuencia, a los macro-riesgos relacionados

Mercados de capital

Mercados de capital volátiles (especialmente las cotizaciones de acciones, los precios inmobiliarios y spreads), situación persistente de tipos de interés bajos

Regulación

Planes de pensiones de empleo en Suiza (2º pilar)

Entorno

Presión sobre los precios
Entorno competitivo

Control de riesgos

Gestión integrada de riesgos para detectar, registrar, evaluar, controlar y supervisar con antelación los riesgos más importantes



Valor añadido para otras partes interesadas

Clientes

Servicios y accesos simples y multicanal
Socio personal, fiable y competente
Fuerte capitalización

Empleados

Empleador de confianza y reconocido

Sociedad

Empresa climáticamente neutra
Asociaciones para participación en proyectos filantrópicos y sociales
Cumplimiento de los requisitos de sostenibilidad e interacción simultánea con distintos grupos destinatarios

Exención de responsabilidad respecto a proyecciones de futuro

El presente documento ha sido redactado por el Grupo Helvetia. Sus destinatarios no podrán copiarlo, modificarlo, ofrecerlo, venderlo o transmitirlo de otro modo a terceras personas sin la previa autorización del Grupo Helvetia. Se han realizado todos los esfuerzos razonables para garantizar que los hechos aquí expuestos sean correctos y que las opiniones en él reflejadas sean justas y adecuadas. En cuanto al contenido de este documento, se trata de una selección, pues solo pretende ofrecer una introducción y un panorama general sobre la actividad comercial del Grupo Helvetia. El Grupo Helvetia no podrá calificar como correctos los datos y las cifras procedentes de fuentes externas ni darlos por confirmados. Ni el Grupo Helvetia como tal ni sus consejeros, directivos, empleados, asesores u otro personal responderán de las pérdidas que se ocasionen directa o indirectamente por el uso de dicha información. La información y los hechos expuestos en este documento gozan de la máxima actualidad, aunque pueden cambiar en el futuro. El Grupo Helvetia como tal y sus consejeros, directivos, empleados, asesores u otro personal rechazan toda responsabilidad o compromiso explícitos e implícitos acerca de la exactitud o integridad de la información aquí contenida.

El presente documento puede contener previsiones u otras proyecciones de futuro relacionadas con el Grupo Helvetia, cuya naturaleza esté vinculada con riesgos e inestabilidades de tipo general o concreto. Asimismo, existe el riesgo de que las predicciones, los pronósticos, las planificaciones y otros contenidos explícitos o implícitos de proyecciones de futuro resulten erróneos. Nos gustaría señalar que una serie de factores relevantes pueden contribuir a que los resultados reales difieran en gran medida de las planificaciones, los objetivos, las expectativas, estimaciones, y pretensiones que se expresen en las citadas proyecciones de futuro. Entre estos factores se incluyen, por ejemplo: (1) cambios de la situación económica general, en particular, de los mercados en los que actuamos; (2) evolución de los mercados financieros; (3) variaciones de los tipos de interés; (4) fluctuaciones de los tipos de cambio; (5) modificación de leyes y reglamentos, incluidas las políticas y prácticas contables; (6) riesgos relacionados con la aplicación de nuestras estrategias comerciales; (7) frecuencia, alcance y tendencia general de los siniestros; (8) tasas de mortalidad y de morbilidad; (9) tasas de renovación y de cancelación de pólizas. En este sentido, queremos indicar que la lista anterior de factores relevantes no está completa. Por ello, a la hora de evaluar las proyecciones de futuro, deberían analizarse atentamente tanto los factores mencionados como otras posibles incertidumbres. Todas las proyecciones de futuro se basan en informaciones que el Grupo Helvetia poseía el día de la publicación; por consiguiente, el Grupo Helvetia solo está obligado a actualizar tales proyecciones si la legislación aplicable así lo exige.

El objetivo de este documento es informar a la comunidad financiera del Grupo Helvetia así como al público en general sobre la actividad comercial del Grupo Helvetia durante el ejercicio cerrado el 31.12.2018. Este documento no constituye una oferta ni un requerimiento de cambio, compra o suscripción de títulos; tampoco se trata de un folleto de emisión en el sentido que establece el art. 652a del Código de Obligaciones suizo (Schweizerisches Obligationenrecht) ni un folleto de cotización conforme al reglamento de cotización de SIX Swiss Exchange. Si en el futuro el Grupo Helvetia realiza una o varias ampliaciones de capital, los inversores deberán adoptar sus decisiones de comprar o de suscribir nuevas acciones u otros títulos exclusivamente tomando como base el folleto de emisión relevante.

Este documento también está disponible en alemán, inglés, francés y italiano. No obstante, solo la versión alemana es jurídicamente vinculante.

Pie de imprenta

El Folleto corporativo 2018 del Grupo Helvetia está disponible en alemán, inglés, francés, italiano y español.

Editado por

Grupo Helvetia, St. Gallen

Diseño

Farner St.Gallen AG

Traducción

Apostroph Group, Lucerna

Portada

Olga Titus: KLEINOLGA, 2018 (sección)

Fotografías

gettyimages

Presidenta del CA y CEO, Consejo de Administración y

Dirección del Grupo: Gerry Nitsch, Zúrich

Compromiso con el arte: Retrato de Olga Titus de

Andrin Winteler

Litografía e impresión

Die Medienmacher AG, Muttenz

Impreso en papel 100% reciclado provisto del sello Ángel Azul.

Copyright © 2019

by Grupo Helvetia,

St. Gallen

Se considera jurídicamente vinculante la versión alemana de la Publicación corporativa.



Climáticamente neutro
Empresa
ClimatePartner.com/12937-1809-1001