

Kennzahlen

Die Fusion von Helvetia und Baloise, welche unter IFRS als Akquisition behandelt wird, wurde am 5. Dezember 2025 vollzogen. Die Eröffnungsbilanz wurde per 31. Dezember 2025 bewertet, da Analysen zeigen, dass die von den ehemaligen Baloise-Einheiten im Zeitraum vom 5. bis 31. Dezember 2025 erzielten Ergebnisse unter Wesentlichkeitsgesichtspunkten unberücksichtigt bleiben können. Entsprechend weist die Erfolgsrechnung für das Geschäftsjahr 2025 ausschliesslich die Ergebnisse von Helvetia aus.

	2025	2024	Veränderung
in Mio. CHF			in Konzernwährung
Versicherungstechnische Erträge			
Versicherungstechnische Erträge Leben	1'924.9	1'828.8	5.3%
Versicherungstechnische Erträge Nicht-Leben	7'366.4	7'272.6	1.3%
Versicherungstechnische Erträge	9'291.3	9'101.4	2.1%
Geschäftsvolumen			
Gezeichnete Prämien Leben	3'883.2	3'937.9	-1.4%
Depoteinlagen Leben	112.1	189.7	-40.9%
Gezeichnete Prämien Nicht-Leben	7'555.2	7'425.0	1.8%
Geschäftsvolumen	11'550.4	11'552.7	-0.0%
Ergebniskennzahlen			
Underlying Earnings Leben	287.0	275.8	4.1%
Underlying Earnings Nicht-Leben	444.3	355.3	25.0%
Underlying Earnings Versicherungsfremdes Geschäft	-97.9	-102.6	4.6%
Underlying Earnings	633.4	528.6	19.8%
IFRS-Periodenergebnis	574.7	502.4	14.4%
Bilanzkennzahlen			
Aktionärskapital	13'004.4	3'660.4	255.3%
Verbindlichkeiten aus Versicherungsverträgen (netto Guthaben aus Versicherungsverträgen)	95'948.6	49'042.7	95.6%
davon vertragliche Servicemarge (vor Steuern)	8'631.0	4'362.9	97.8%
Kapitalanlagen	127'700.1	54'410.0	134.7%
davon Finanzanlagen und Liegenschaften der Gruppe ¹	103'192.7	47'714.9	116.3%
Ratios			
Underlying Eigenkapitalrendite ^{2,4}	14.6%	12.3%	2.3%-p
Eigenkapitalrendite ^{3,4}	14.1%	12.8%	1.3%-p
Combined Ratio	93.1%	95.0%	-1.8%-p
Neugeschäftsmarge	5.1%	4.7%	0.4%-p
Direkte Rendite ⁴	2.3%	2.1%	0.1%-p
Aktienkennzahlen Helvetia Baloise Holding AG			
Underlying Earnings je Aktie in CHF ⁵	11.4	9.5	20.6%
IFRS-Periodenergebnis je Aktie in CHF ⁵	10.3	9.0	14.8%
Aktionärskapital je Aktie in CHF	131.3	69.2	89.6%
Stichtagskurs der Helvetia Baloise-Namenaktie in CHF	209.2	149.4	40.0%
Börsenkapitalisierung zum Stichtagskurs in Mio. CHF	20'798.3	7'922.0	162.5%
Ausgegebene Aktien in Stück	99'418'092	53'025'685	87.5%
Mitarbeitende			
Helvetia Baloise Gruppe	21'138	14'442	46.4%
davon Schweiz und Corporate	7'481	4'070	83.8%

¹ Inkl. zur Veräusserung gehaltene Vermögenswerte, exkl. Vermögenswerte aus Investmentverträgen

² Basiert auf den für Aktien eingetretenen Underlying earnings (abzüglich der Finanzierungskosten und der erfolgswirksamen Berücksichtigung der Zinsen auf Vorzugspapieren) dividiert durch das durchschnittliche Aktionärskapital (ohne Fair Value Reserve und Finanzreserve aus Versicherungsverträgen).

³ Basiert auf dem Ergebnis je Aktie (erfolgswirksame Berücksichtigung der Zinsen auf Vorzugspapieren) dividiert durch das durchschnittliche Aktionärskapital (Eigenkapital vor nicht-beherrschenden Anteilen und Vorzugspapieren, ohne Fair Value Reserve und Finanzreserve aus Versicherungsverträgen).

⁴ Basierend auf den Bilanzpositionen des Unternehmens, ohne die im Rahmen der Baloise-Akquisition übernommenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten. Angepasste Berechnung nur für das Gesamtjahr 2025.

⁵ Normalisierung der gewichteten durchschnittlichen Anzahl der Aktien im Umlauf für die am 8. Dezember 2025 ausgegebenen neuen Aktien. Angepasste Berechnung nur für das Gesamtjahr 2025.