

Rapport MutuaValue

Bâloise Holding AG

XSWX:BALN

Pays	Switzerland
Industrie	Financials
Supersecteur	Insurance
Secteur	Non-life Insurance
Sous Secteur	Full Line Insurance

Employés 7 693

Chiffre d'affaires 2023 7 577 mEUR

Résultat net 2023 258 mEUR

Market Cap 31.12.2023 6 429 mEUR

Cours au 31.12.2023 131,8 CHF

PER 2023 24,9

Dividend Yield 2023 5,6%

Béta boursier 1,10

Baloise Holding AG est une entreprise basée en Suisse qui propose des solutions d'assurance et de retraite pour les particuliers et les entreprises. La Société combine l'assurance et services bancaires et est active en Suisse, l'Allemagne et la Serbie, entre autres. L'entreprise diversifie ses activités dans la vie, non-vie, les banques et d'autres secteurs d'activités. Le segment non vie inclut les risques d'accident et les assurances, ainsi que des produits de la responsabilité, du moteur, de la propriété et secteurs maritimes. Le segment vie comprend l'assurance avec formation de capital et la couverture de risque, entre autres. Le secteur Bancaire fournit des services bancaires à travers Baloise Bank SoBa et Deutsche Bausparkasse Anneau, ainsi que des services de gestion d'actifs. Le segment Autres activités comprend la participation des sociétés d'investissement, les entreprises de l'immobilier et de financement des entreprises.

Documents

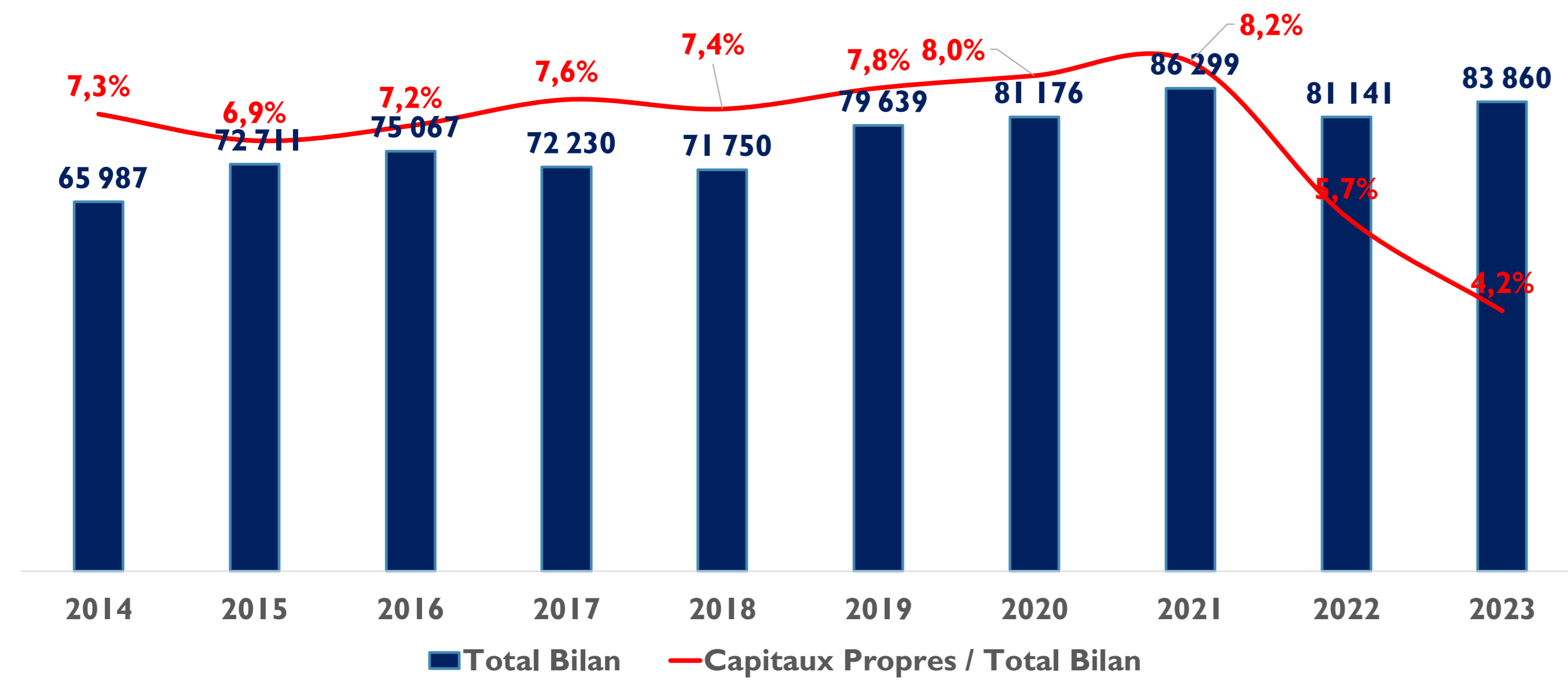
- 1 - KPI Financiers (2014 - 2023)
- 2 - Benchmark Industry (Revenue & Net Result)
- 3 - Benchmark Industry (Return On Equity & PER)

I - Financial KPI (2014 - 2023)

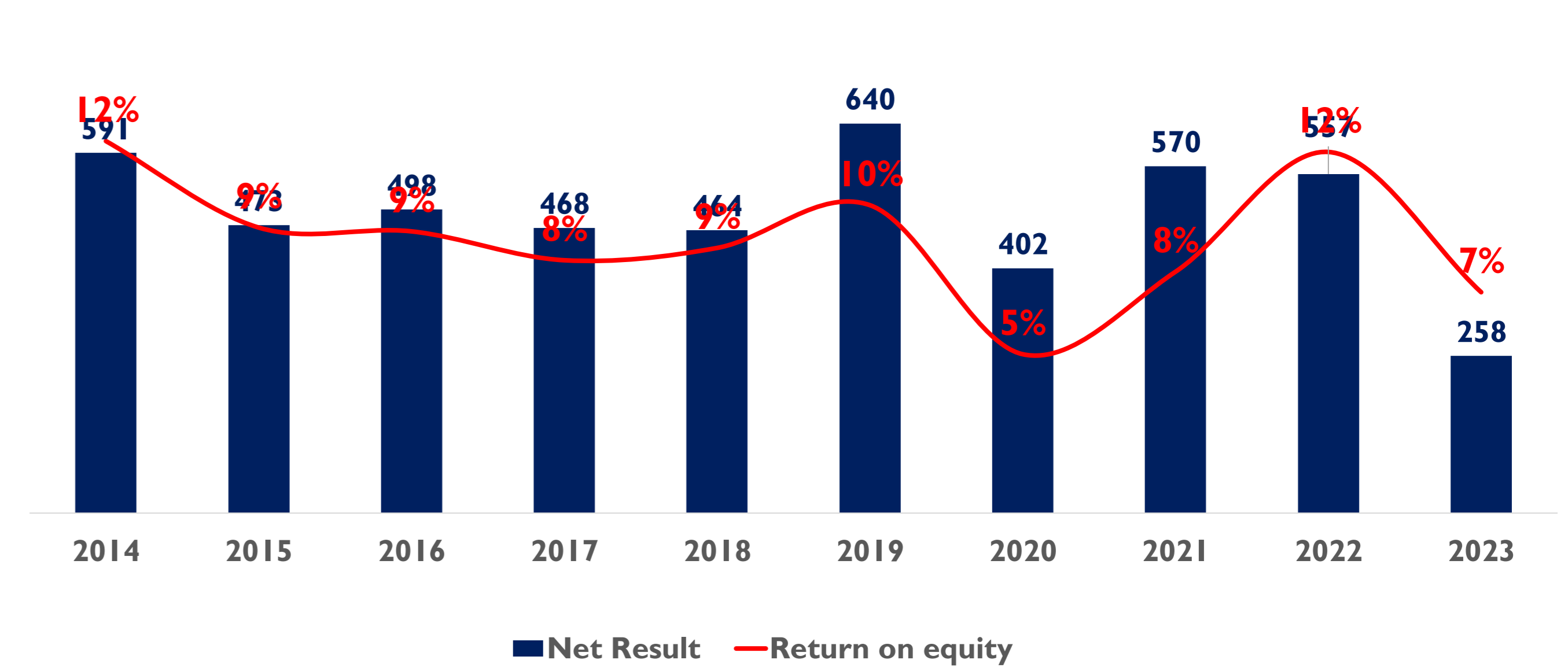
Bâloise Holding AG

Industry Financials
Supersector Insurance
Sector Non-life Insurance
Sub Sector Full Line Insurance

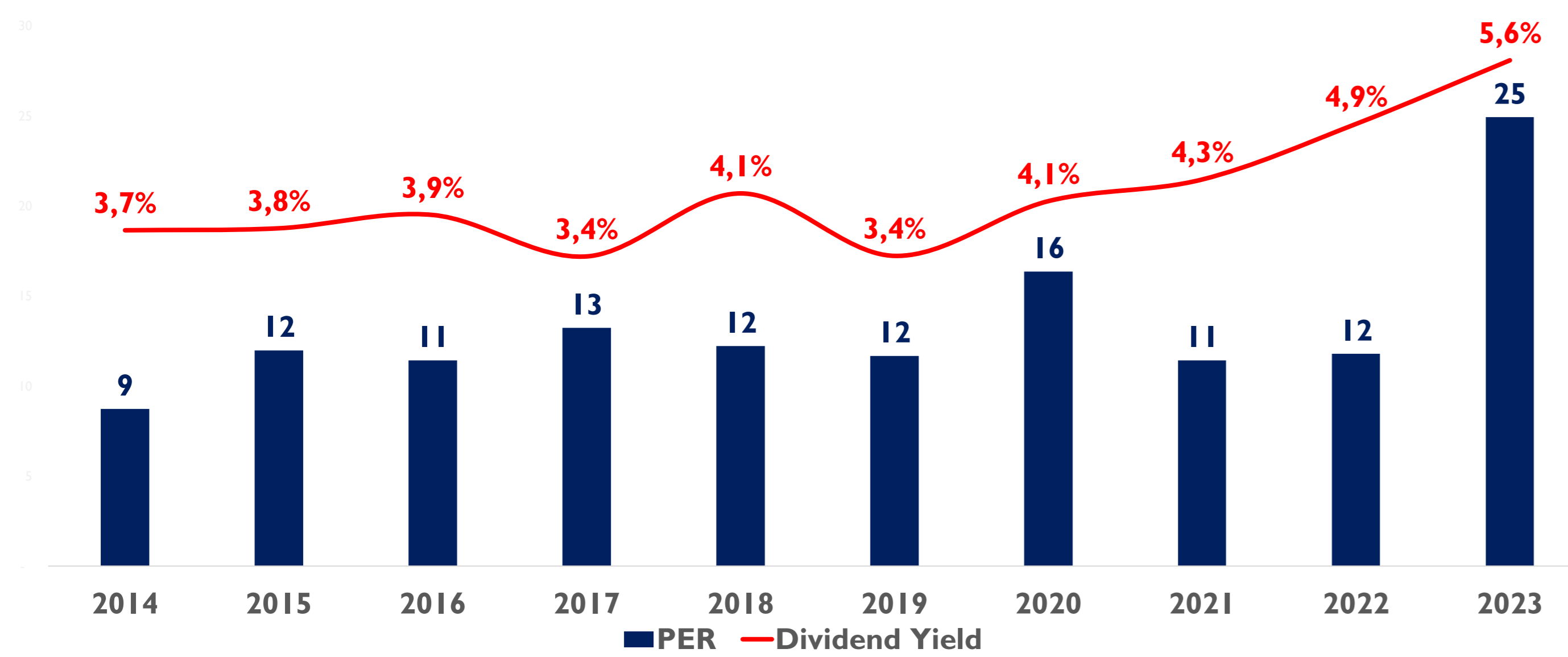
Total Balancesheet (M EUR) & Equity (%)



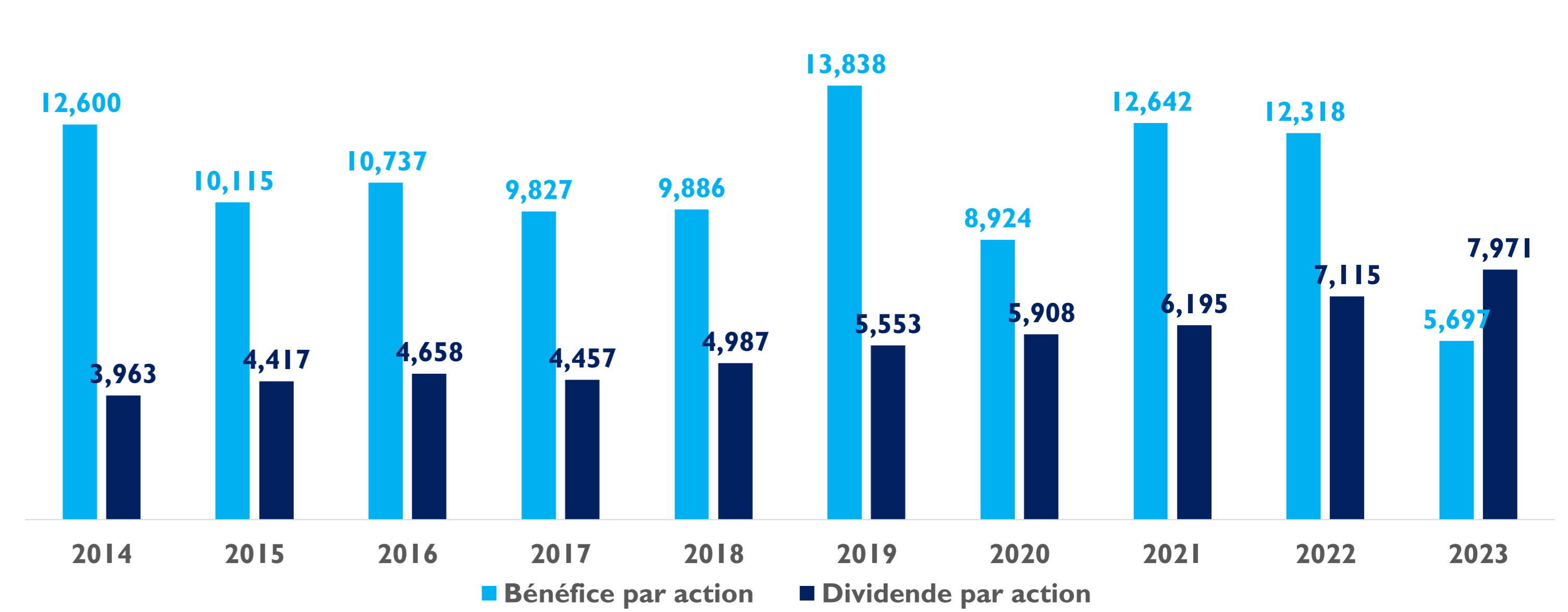
Net Result & Return On Equity



Price Earning Ratio & Dividend Yield (%)



Earnings & Dividends per shares (EUR)



2 - Benchmark Industry (Revenue & Net Result)

Bâloise Holding AG

Industry	Financials
Supersector	Insurance
Sector	Non-life Insurance
Sub Sector	Full Line Insurance

Total Balancesheet

m€	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Bâloise Holding AG	65 987	72 711	75 067	72 230	71 750	79 639	81 176	86 299	81 141	83 860
Prudential Plc	473 317	526 609	550 710	556 587	563 688	391 987	420 583	175 792	155 580	157 425
Life Insurance Corporatioi	-	-	-	-	-	429 410	389 069	454 959	482 205	498 220
The Progressive Corporat	21 240	27 390	31 712	32 270	40 677	48 865	52 236	62 804	65 848	77 342
Allianz	805 787	848 942	883 809	901 300	897 567	1 011 185	1 060 012	1 139 429	1 021 503	958 455
Axa	840 069	887 070	892 783	870 128	930 695	780 878	804 589	775 491	696 697	619 238
Zurich Insurance	334 840	350 851	363 039	351 926	345 277	360 235	357 998	384 801	354 193	331 452
Swiss Life Holding AG	160 391	174 667	185 987	181 849	188 998	210 346	220 128	232 937	220 705	234 081
Generali	501 318	500 549	521 184	537 080	515 827	514 574	544 710	586 225	519 051	508 611
Total	3 202 949	3 388 790	3 504 290	3 503 371	3 554 479	3 827 120	3 930 501	3 898 737	3 596 923	3 468 684

Total Balancesheet - Annual Growth Rate

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	CAGR*
Bâloise Holding AG		10%	3%	-4%	-1%	11%	2%	6%	-6%	3%	1%
Prudential Plc		11%	5%	1%	1%	-30%	7%	-58%	-11%	1%	-20%
Life Insurance Corporatioi							-9%	17%	6%	3%	4%
The Progressive Corporat		29%	16%	2%	26%	20%	7%	20%	5%	17%	12%
Allianz		5%	4%	2%	0%	13%	5%	7%	-10%	-6%	-1%
Axa		6%	1%	-3%	7%	-16%	3%	-4%	-10%	-11%	-6%
Zurich Insurance		5%	3%	-3%	-2%	4%	-1%	7%	-8%	-6%	-2%
Swiss Life Holding AG		9%	6%	-2%	4%	11%	5%	6%	-5%	6%	3%
Generali		0%	4%	3%	-4%	0%	6%	8%	-11%	-2%	0%
Moyenne		6%	3%	0%	1%	8%	3%	-1%	-8%	-4%	-2%

Net result attributable to owners of the company

m€	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Bâloise Holding AG	591	473	498	468	464	640	402	570	557	258
Prudential Plc	2 841	3 510	2 248	2 693	3 336	697	1 726	1 955	936	1 560
Life Insurance Corporatioi	-	-	-	-	-	412	352	491	468	3 917
The Progressive Corporat	1 055	1 164	978	1 328	2 284	3 534	4 649	2 959	676	3 579
Allianz	6 221	6 616	6 883	6 803	7 462	7 914	6 807	6 610	6 421	8 541
Axa	5 024	5 617	5 829	6 209	2 140	3 603	3 164	7 294	6 675	7 004
Zurich Insurance	3 208	1 692	3 046	2 505	3 245	3 691	3 124	4 593	3 716	3 991
Swiss Life Holding AG	677	805	859	861	955	1 105	968	1 207	1 200	1 178
Generali	1 670	2 030	2 081	2 110	2 309	2 670	1 744	2 847	2 912	3 746
Total	21 287	21 906	22 422	22 976	22 195	24 265	22 937	28 525	23 561	33 774

Net result attributable to owners of the company - Annual Growth Rate

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	CAGR*
Bâloise Holding AG		-20%	5%	-6%	-1%	38%	-37%	42%	-2%	-54%	-20%
Prudential Plc		24%	-36%	20%	24%	-79%	148%	13%	-52%	67%	22%
Life Insurance Corporatioi							-14%	39%	-5%	738%	76%
The Progressive Corporat		10%	-16%	36%	72%	55%	32%	-36%	-77%	429%	0%
Allianz		6%	4%	-1%	10%	6%	-14%	-3%	-3%	33%	2%
Axa		12%	4%	7%	-66%	68%	-12%	131%	-8%	5%	18%
Zurich Insurance		-47%	80%	-18%	30%	14%	-15%	47%	-19%	7%	2%
Swiss Life Holding AG		19%	7%	0%	11%	16%	-12%	25%	-1%	-2%	2%
Generali		22%	3%	1%	9%	16%	-35%	63%	2%	29%	9%
Moyenne		3%	2%	2%	-3%	9%	-5%	24%	-17%	43%	9%

* 2019 - 2023

3 - Benchmark Industry (Return On Equity & PER)

Bâloise Holding AG

Industry Financials
Supersector Insurance
Sector Non-life Insurance
Sub Sector Full Line Insurance

Net Result

m€	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Bâloise Holding AG	592	472	497	455	464	625	337	560	548	254
Prudential Plc	2 841	3 510	2 248	2 693	3 339	1 385	1 781	1 955	944	1 654
Life Insurance Corporation	-	-	-	-	-	339	1 560	546	468	3 917
The Progressive Corporatic	1 055	1 195	1 003	1 333	2 289	3 543	4 649	2 959	676	3 579
Allianz	6 603	6 987	7 250	7 207	7 703	8 301	7 133	7 105	7 182	9 032
Axa	5 337	5 987	6 633	6 603	56	4 205	3 331	7 507	6 855	7 650
Zurich Insurance	3 438	1 879	3 299	2 759	3 472	3 902	3 318	4 791	4 613	4 326
Swiss Life Holding AG	680	810	862	866	958	1 105	965	1 209	1 478	1 195
Generali	1 920	2 295	2 239	2 513	2 324	2 465	2 215	3 196	3 189	3 774
Total	22 466	23 134	24 032	24 428	20 606	25 193	22 168	28 735	25 952	35 382

Equity

m€	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Bâloise Holding AG	4 849	5 033	5 376	5 477	5 332	6 187	6 467	7 066	4 623	3 510
Prudential Plc	15 143	17 631	17 167	18 135	19 136	17 508	18 025	15 243	16 058	16 494
Life Insurance Corporation	-	-	-	-	-	112	122	830	1 299	5 044
The Progressive Corporatic	5 707	6 696	7 549	7 742	9 451	12 372	13 885	16 097	14 899	18 598
Allianz	60 747	63 144	67 341	65 553	63 679	77 365	84 594	84 222	55 242	58 816
Axa	65 219	68 475	70 597	69 611	73 252	74 627	76 175	75 228	48 378	46 959
Zurich Insurance	28 610	28 638	29 086	27 568	27 775	32 534	32 472	34 584	26 170	24 103
Swiss Life Holding AG	10 671	11 313	12 794	13 317	13 340	14 749	15 588	15 339	9 758	8 210
Generali	23 204	23 565	24 545	25 079	24 643	29 851	31 794	31 876	18 137	30 909
Total	214 150	224 495	234 456	232 481	236 607	265 307	279 122	280 485	194 563	212 642

Net Result / Equity

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Avg*
Bâloise Holding AG	12%	9%	9%	8%	9%	10%	5%	8%	12%	7%	9%
Prudential Plc	19%	20%	13%	15%	17%	8%	10%	13%	6%	10%	11%
Life Insurance Corporation	-	-	-	-	-	-301%	-1278%	-66%	36%	78%	-84%
The Progressive Corporatic	18%	18%	13%	17%	24%	29%	33%	18%	5%	19%	21%
Allianz	11%	11%	11%	11%	12%	11%	8%	8%	13%	15%	10%
Axa	8%	9%	9%	9%	0%	6%	4%	10%	14%	16%	6%
Zurich Insurance	12%	7%	11%	10%	13%	12%	10%	14%	18%	18%	13%
Swiss Life Holding AG	6%	7%	7%	7%	7%	7%	6%	8%	15%	15%	8%
Generali	8%	10%	9%	10%	9%	8%	7%	10%	18%	12%	10%
Moyenne	10%	10%	10%	11%	9%	9%	8%	10%	13%	17%	10%

* 2019 - 2023

Market Cap

m€	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Bâloise Holding AG	4 987	5 502	5 541	6 176	5 661	7 452	6 566	6 503	6 547	6 429
Prudential Plc	30 151	34 789	38 168	39 148	30 268	42 533	37 904	39 944	35 245	28 220
Life Insurance Corporation	-	-	-	-	-	69 362	61 542	65 769	62 751	36 778
The Progressive Corporatic	13 129	17 102	19 591	27 275	30 687	37 619	47 131	52 975	71 069	85 447
Allianz	62 567	74 521	71 097	85 909	74 987	91 811	83 411	85 390	81 404	95 898
Axa	45 755	61 078	58 229	59 552	44 433	59 602	46 646	62 563	59 821	66 011
Zurich Insurance	38 229	35 337	38 770	38 017	38 643	54 284	50 991	57 528	66 330	69 651
Swiss Life Holding AG	6 640	8 451	9 077	9 582	11 467	14 666	12 150	16 845	14 647	18 346
Generali	26 452	26 335	22 006	23 443	22 682	28 842	22 380	29 308	26 089	29 459
Total	227 911	263 115	262 478	289 102	258 827	406 171	368 722	416 825	423 903	436 239

Net result attributable to owners of the company

m€	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Bâloise Holding AG	591	473	498	468	464	640	402	570	557	258
Prudential Plc	2 841	3 510	2 248	2 693	3 336	697	1 726	1 955	936	1 560
Life Insurance Corporation	-	-	-	-	-	412	352	491	468	3 917
The Progressive Corporatic	1 055	1 164	978	1 328	2 284	3 534	4 649	2 959	676	3 579
Allianz	6 221	6 616	6 883	6 803	7 462	7 914	6 807	6 610	6 421	8 541
Axa	5 024	5 617	5 829	6 209	2 140	3 603	3 164	7 294	6 675	7 004
Zurich Insurance	3 208	1 692	3 046	2 505	3 245	3 691	3 124	4 593	3 716	3 991
Swiss Life Holding AG	677	805	859	861	955	1 105	968	1 207	1 200	1 178
Generali	1 670	2 030	2 081	2 110	2 309	2 670	1 744	2 847	2 912	3 746
Total	21 287	21 906	22 422	22 976	22 195	24 265	22 937	28 525	23 561	33 774

Price-Earnings Ratio

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Avg*
Bâloise Holding AG	8	12	11	13	12	12	16	11	12	25	12
Prudential Plc	11	10	17	15	9	61	22	20	38	18	21
Life Insurance Corporation	-	-	-	-	-	169	175	134	134	9	151
The Progressive Corporatic	12	15	20	21	13	11	10	18	105	24	17
Allianz	10	11	10	13	10	12	12	13	13	11	12
Axa	9	11	10	10	21	17	15	9	9	9	12
Zurich Insurance	12	21	13	15	12	15	16	13	18	17	15
Swiss Life Holding AG	10	11	11	11	12	13	13	14	12	16	13
Generali	16	13	11	11	10	11	13	10	9	8	10
Moyenne	11	12	12	13	12	17	16	15	18	13	15