



PANNÓNIA
ÉLETBIZTOSÍTÓ

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

NEGYEDÉVES TÁJÉKOZTATÓ

2013. HARMADIK NEGYEDÉV

2013. november 13.

I. Összefoglaló

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. (a továbbiakban: Biztosító) a mai napon nyilvánosságra hozza a negyedéves tájékoztatóját. Jelen tájékoztató célja, hogy a magyar számviteli törvény szerint készített, nem auditált és nem konszolidált adatokat, valamint a Magyar Biztosítók Szövetsége (MABISZ) számára önkéntes adatszolgáltatás keretében megosztandó adatokat a Biztosító a negyedéves jelentéssel egyidejűleg nyilvánosságra hozza. A MABISZ számára szolgáltatott adatokat jelen tájékoztató I. számú melléklete tartalmazza.

A Biztosító jelen tájékoztatótól elkülönülten hozza nyilvánosságra 2013. évi harmadik negyedéves jelentését. A jelentésben a jogszabályban megkövetelt, a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerinti konszolidált, nem auditált 2013. évi harmadik negyedéves adatait publikálja.

A 2013. harmadik negyedévének főbb eredményei, eseményei:

- A Biztosító 2013. év első kilenc hónapjában 557 millió forint biztosítástechnikai eredményt ért el, mely összehasonlítva a megelőző év azonos időszakával mintegy 2 779 millió forintos javulást jelent. A mérleg szerinti eredmény 271 millió forint nyereség, vagyis a Biztosító tovább tudta növelni az első félévben elért pozitív eredményét.
- A Biztosító 2013 első három negyedévében 12 431 millió forint bruttó díjbevételt ért el, melyből rendszeres díj: 11 079 millió forint, eseti díj: 1 352 millió forint. A biztosítási piac helyzetében továbbra sem látszik javulás, és ez a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. teljesítményére is rányomja bélyegét. A bruttó díjbevétel a 2012. év hasonló időszakához viszonyítva közel 18 százalékkal csökkent. Ugyanakkor a szervezeti racionalizálás, a hatékonyabb működés és a szigorú költségkontroll azt eredményezte, hogy az igazgatási költségek 2013. év harmadik negyedévéig jelentősen, 43 százalékkal csökkentek 2012. év hasonló időszakához viszonyítva. A Biztosító meglévő rendszeres díjas szerződésállománya továbbra is stabil alapokat teremt és a befektetési portfólió növekedésével és érésével párhuzamosan költségviselő képessége egyre javult és ezáltal első kilenc hónapban képes volt fedezetet teremteni a működési költségekre és az egyéb nem biztosítástechnikai tételekre is, sőt jelentős pozitív eredményt termelt.
- Járai Zsigmond és Solymár Attila urak 2013. szeptember 26-án lemondtak a Biztosító felügyelő bizottságában betöltött tisztségeikről. Az elnöki teendőket a következő közgyűlésig – az új elnök megválasztásáig – Dr. Bayer József látja el.
- A Biztosító igazgatósága új stratégiai irányvonal bevezetéséről döntött, amelynek értelmében a hazai, kihívásokkal teli biztosítási környezetben a hatékonyság növelése és a nyereséges működés érdekében, továbbá a részvénytulajdonosok érdekeit maximálisan szem előtt tartva a termékek, szolgáltatások, értékesítési csatornák és a földrajzi megjelenés diverzifikációjára helyezi a hangsúlyt a jövőben.

Mérlegfordulónap utáni események:

- A Biztosító 2013. október 2-án közös megegyezéssel megszüntette a Társaság és a GEM Global Yield Fund Limited („GEM”), illetve a GEM Management Ltd. között 2011. május 31-én létrejött tőkebefektetési szerződéseket – az ugyanazon a napon kelt, és 2012. január 26-án módosított - Call Option Agreement kivételével.

Budapest, 2013. november 13.

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

2. Pénzügyi kimutatások

A Biztosító eredménykimutatásának fő sorai

millió forint

Megnevezés	2013.09.30 (A)	2012.12.31 (B)	2012.09.30 (C)	% (A/C)
Bruttó díjelőírás	12 431	22 522	15 139	82%
Bruttó szerzési költségek	-2 442	-4 261	-3 161	77%
Elhatárolt szerzési költségek változása	-396	-2 791	-2 344	17%
Károk és szolgáltatások	-5 635	-6 593	-4 739	119%
Bruttó tartalékváltozások	-2 857	-9 149	-5 162	55%
Biztosítástechnikai befektetési eredmény	94	345	-411	-23%
Igazgatási költségek	-1 191	-2 609	-2 084	57%
Viszontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény	553	700	540	102%
Biztosítástechnikai eredmény	557	-1 836	-2 222	-25%
Nem biztosítástechnikai befektetési eredmény	-179	-298	-366	49%
Adófizetési kötelezettség	-19	0	0	-
Járó osztalék és részesedés - kamatozó részvény járó kamata	-88	-34	-1	8 800%
Mérleg szerinti eredmény	271	-2 168	-2 589	-10%

A Biztosító mérlegének fő sorai

millió forint

Megnevezés	2013.09.30 (A)	2012.12.31 (B)	2012.09.30 (C)	% (A/C)
Immateriális javak	701	573	615	114%
Befektetések	7 051	6 714	5 278	134%
A befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	38 390	35 399	31 866	120%
Követelések	3 129	3 213	5 773	54%
Egyéb eszközök	1 164	2 546	2 266	51%
Aktív időbeli elhatárolások	549	963	1 401	39%
Eszközök összesen	50 984	49 408	47 199	108%
Saját tőke	4 569	4 299	3 877	118%
Biztosítástechnikai tartalékok	2 924	3 186	2 733	107%
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára (1+2)	38 390	35 399	31 866	120%
Kötelezettségek	1 719	2 936	4 229	41%
Passzív időbeli elhatárolások	3 382	3 588	4 494	75%
Források összesen	50 984	49 408	47 199	108%

3. Biztosító pénzügyi helyzetének bemutatása - a Biztosító magyar számviteli törvény szerint készített, nem auditált és nem konszolidált, 2013. évi harmadik negyedéves adatai

A beszámolási időszakban a Biztosító bruttó díjbevétele 12 431 millió forint volt, amely az előző év hasonló időszaki teljesítményének 82 százaléka. Ebből 11 978 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele, 361 millió forint a hagyományos életbiztosítások díjbevétele és 92 millió forint egészségbiztosítási díjbevétele.

A portfólióban a korábbi években kötött szerződések megújítási díjai 13 százalékkal csökkentek. A megújításokból származó 2013. első kilenc havi bruttó díjbevétele 9 599 millió forint, szemben a 2012. év hasonló időszakának 10 971 millió forintjával. Az értékesített szerződések első éves díjaiból származó bruttó díjbevétele 1 480 millió forint, mely 34 százalékos csökkenés a 2012. év hasonló időszakához (2 241 millió forint) képest. A biztosítási piac helyzete továbbra sem kedvez a rendszeres díjas szerződéseknek, az új szerződések és a megújítások szempontjából sem. Az ügyfelek jelentős része (mintegy 14 százaléka) szünetelteti a díjfizetést, elsősorban ez okozza a megújítások visszaesését. A díjbevételeket ez a hatás csökkenti, de a biztosító nyereségére gyakorolt hatása kevésbé jelentős, mivel díjszüneteltetés csak a szerződés élettartamának későbbi, kevésbé profitábilis szakaszában kérhető. Az eseti díjak a 2012. év hasonló időszak eseti díjbevételeinek 70 százalékát, 1 352 millió forintot értek el, döntően a befektetési egységhez kötött életbiztosításokhoz kapcsolódóan. A teljes 12 431 millió forint díjbevételek közül az eseti díjak aránya 11 százalékos. Az eseti díjak alacsony részaránya rövid távon nincs számottevő hatással a Biztosító eredményességére, mivel azok költségviselő képessége nem jelentős.

A ráfordítások közötti egyik legjelentősebb tétel a károk és szolgáltatások (5 635 millió forint), amelyből 5 357 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások részleges- és teljes visszavásárlása. Szintén jelentős a bruttó tartalékváltozások ráfordítása (2 857 millió forint), amelyből 2 992 millió forint kapcsolódik a befektetési egységekhez kapcsolt életbiztosítási tartalékok növekedéséhez. A törlési tartalékok a kintlévőségek csökkenésével párhuzamosan csökkentek mintegy 314 millió forinttal, az eredménytől független díj-visszatérítési tartalék pedig 16 millió forinttal csökkent. A meg nem szolgált díjtartalék 5 millió forinttal, a függőkár tartalékok 119 millió forinttal növekedtek.

A Biztosító bruttó működési költsége 2013. év első három negyedévében összesen 4 070 millió forint volt, amelyből 2 837 millió forint szerzési költség, 1 191 millió forint igazgatási költség, 28 millió forint kárrendezési költség és 14 millió forint befektetési költség. A szerzési jutalékok az új szerzéssel párhuzamosan visszaestek. Az igazgatási költségek jelentősen, 43 százalékkal csökkentek az előző év hasonló időszakához képest, mely a Biztosító következetesen alkalmazott költséggracionalizálási intézkedéseinek és hatékonyabb működésének eredménye.

A biztosítástechnikai befektetési eredmény 2013. harmadik negyedévének végéig 94 millió forint, mely az alábbi faktorok eredője. A befektetéshez kötött életbiztosítások nem realizált eredménye 224 millió forint nyereség. Az eszközalapok mögöttes befektetései – a kedvező globális hangulatban – összességében növekedni tudtak a harmadik negyedévben. Azonban a növekedés mértéke elmaradt a részvénypiacokon tapasztalt emelkedés szintjétől, mivel az második negyedév során jelentősen átalakult a vagyon megoszlása az eszközalapok között, mikor a fejlődő piaci részvény eszközalapokból jelentős tőke áramolt át a menekülő, pénzpiaci eszközalapokba. A befektetési eredményre jelentős hatással volt még a pénzügyi viszontbiztosítás kamatráfordítása 165 millió forint értékben. A biztosítástechnikai tartalékok befektetésén a Biztosító 35 millió forint eredményt ért el.

A Viszontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény soron alapkezelési díjak bevételeit, illetve szerződések reaktiválásából fakadó biztosítástechnikai bevételeket, valamint a viszontbiztosítási eredményét mutatja ki a Biztosító.

A biztosítástechnikai eredmény összességében 557 millió forint nyereség, amelyet csökkent a nem biztosítástechnikai eredmény 179 millió forinttal, az adófizetési kötelezettség 19 millió forinttal, illetve a kibocsátott kamatozó részvények járó kamata 88 millió forinttal. Így a mérleg szerinti eredmény 2013. szeptember 30-án 271 millió forint nyereség. A nyereséges harmadik negyedév elsősorban a 2013-ban igen jelentős fedezetet termelő biztosítási portfóliónak és a hatékony működésnek köszönhető.

A Biztosító mérlegfőösszege 50 984 millió forint, pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2013. szeptember 30-án 4 569 millió forint, amely biztosítja a törvény által előírt szolvenciát és a működőképességet. A Biztosító rendelkezésre álló szavatoló tőkéje 3 868 millió forint, ezzel a törvényi tőkeszükségletet 229%-ban fedezi.

4. Vezetői beszámoló

A Biztosító 2013. év első három negyedévében az előző év hasonló időszakához képest 34 százalékkal kevesebb, 2 065 millió forint éves állománydíjú rendszeres díjas életbiztosítási szerződést értékesített, amelyből 1 800 millió forint befektetési egységhez kötött életbiztosítás, 172 millió forint hagyományos életbiztosítás és 93 millió forint egészségbiztosítás volt. Az előző év hasonló periódusában az új értékesítés állománydíja 3 130 millió forint volt, ebből 92 millió forint hagyományos és 3 038 millió forint befektetési egységhez kötött szerződéshez kapcsolódott.

Új értékesítés

	2013.09.30 (A)	2012.12.31 (B)	2012.09.30 (C)	Változás (A - C)	Változás % (A - C) / C
Befektetéshez kötött életbiztosítások:					
Darab	3 175	7 245	5 747	-2 572	-45%
Állománydíj (millió Ft)	1 800	4 043	3 038	-1 238	-41%
Hagyományos biztosítások:					
Darab	625	962	635	-10	-2%
ebből egészségbiztosítás	183	167	0	183	-
Állománydíj (millió Ft)	265	182	92	173	188%
ebből egészségbiztosítás	93	67	0	93	-
Élet:					
Összes darab:	3 800	8 207	6 382	-2 582	-40%
Összes állománydíj (millió Ft):	2 065	4 225	3 130	-1 065	-34%

2013. évben a harmadik negyedév végéig összesen 3 800 darab életbiztosítási szerződés került értékesítésre, amelyből 3 175 darab befektetési egységhez kötött életbiztosítás, míg 625 darab hagyományos biztosítás. A tárgyidőszaki új értékesítéssel a Biztosító záró életbiztosítási szerződésállománya 39 430 darabra, záró állománydíja 19 868 millió forintra változott.

A 2013. év első három negyedévében eladott életbiztosítási szerződések esetében a Quantis Csoport termelésének aránya 29 százalék. A saját hálózat teljesítménye 24 százalékot, míg az egyéb értékesítési csatornák Magyarországon 42 százalékot, Szlovákiában 5 százalékot tettek ki.

Piaci részesedési mutatók*

	2013Q2		2012Q2		2011Q2	
	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés
Életbiztosítási ág díjbevétele alapján	7 793	3,4%	9 261	4,4%	12 642	5,6%
Életbiztosítási ág korrigált díjbevétele alapján	6 858	5,0%	8 088	5,8%	8 773	6,1%

* Jelen negyedéves jelentés készítésekor 2013. harmadik negyedévre vonatkozó MABISZ piaci adatok még nem állnak rendelkezésre, így a 2013. második negyedéves adatokat tartalmazza a táblázat.

A korrigált díjbevételeket vizsgálva elmondható, hogy a Biztosító meghatározó piaci szereplővé nőtt az életbiztosítási piacon: 5 százalékos piaci részesedéssel a 7. legnagyobb korrigált díjbevételel rendelkező társaság volt a 2013. év első féléves adatai alapján.

A Biztosító tevékenységében továbbra is meghatározó a befektetéshez kötött életbiztosítások értékesítése, azonban a folyamatosan csökkenő rendszeres unit-linked életbiztosítási piac mellett egyre nagyobb hangsúlyt fektet tevékenységének diverzifikációjára, és kiemelt céljaként kezeli a hagyományos életbiztosítási és egészségbiztosítási portfóliójának növelését. Az idei első három negyedévben a hagyományos életbiztosítások értékesítése állománydíjban csaknem megkétszereződött 2012 hasonló időszakához képest. Az egészségbiztosítás és a hagyományos életbiztosítás értékesítése a teljes új állomány mintegy 13 százalékát teszi ki és aránya növekszik. (2012 hasonló időszakában 3 százalék volt.)

A Biztosító meglévő rendszeres díjas unit-linked portfóliója stabil alapokat teremt a működéshez és költségviselő képessége egyre javul, amiből következően 2013. év első három negyedévében a működési költségek mellett már a nem biztosítástechnikai eredmény fedezetét is elő tudta teremteni. A mérleg szerinti eredmény az első három negyedévben 271 millió forint, ami 2 860 millió forintos javulást jelent az előző év hasonló időszakához képest. A meglévő unit-linked portfólió, a Biztosító hagyományos életbiztosítási termékeinek intenzívebb értékesítése és az új egészségbiztosítási termékcsalád bevezetése is hozzájárul a nyereségessé váláshoz. Szintén ezen célt szolgálják a végrehajtott költségracionalizálási intézkedések, a hatékonyabb működés és a szigorú költségkontroll.

I. számú melléklet

A Biztosító élet üzletág állományának bemutatása a tárgyidőszak végén (darab)

Megnevezés	Nyitó állomány 2013.01.01	Új üzlet	Záró állomány 2013.09.30
Hagyományos életbiztosítások	4 218	625	4 376
Halálesetre szóló életbiztosítás	3 715	294	3 620
Vegyes életbiztosítás	333	148	426
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	4 701	1 051	5 044
Egyéb életbiztosítások	170	183	330
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	35 789	3 175	35 054
Élet üzletág összesen	40 007	3 800	39 430

A Biztosító élet üzletág állományának bemutatása a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Nyitó állomány 2013.01.01	Új üzlet	Záró állomány 2013.09.30
Hagyományos életbiztosítások	384 069	265 382	582 810
Halálesetre szóló életbiztosítás	244 617	147 266	342 567
Vegyes életbiztosítás	44 494	17 633	55 095
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	51 966	39 018	85 127
Egyéb életbiztosítások	42 992	61 465	100 021
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	20 765 030	1 800 261	19 284 852
Élet üzletág összesen	21 149 099	2 065 643	19 867 662

A Biztosító díjbevétele biztosítási ágazatonként a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Díjbevétel összesen	Eseti díjas (top-up) díjbevétel	A megszolgált díj
Hagyományos életbiztosítások	452 995	245	312 369
Halálesetre szóló életbiztosítás	292 701		180 043
Vegyes életbiztosítás	37 468		33 753
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	60 871		60 834
Egyéb életbiztosítások	61 955		37 739
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	11 977 639	1 351 726	9 686 851
Élet üzletág részösszesen:	12 430 634	1 351 971	9 999 220

Egyszeri/ eseti díjas életbiztosítási szerződések matematikai tartaléka tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Matematikai tartalék összege	
	Egyszeri díjas	Eseti díj
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítások (unit-linked) tartaléka	0	0
Hagyományos összesen	0	10 024

A Biztosító költségei a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Szerzési költség	Igazgatási költség	Kárrendezési költség	Befektetési költség	Összesen
Élet üzletág összesen	2 837 498	1 191 003	28 319	13 516	4 070 336
Ebből: befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	2 689 506	1 169 565	13 088	13 273	3 885 432