



PANNÓNIA
ÉLETBIZTOSÍTÓ

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

NEGYEDÉVES TÁJÉKOZTATÓ

2014. ELSŐ NEGYEDÉV

2014. május 15.

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 2014. évi első negyedéves jelentését. A jelentésben a jogszabályban megkövetelt, a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerinti konszolidált, nem auditált 2014. évi első negyedéves adatait publikálja.

A 2014. év első negyedévének főbb eredményei, eseményei:

- A Biztosító bruttó díjbevétele 2014 első negyedévében 3 180 millió forint, melynek meghatározó része rendszeres díj; 3 003 millió forint; emellett az eseti díjak összege 177 millió forint. A bruttó díjbevétel 2013 hasonló időszakához viszonyítva közel 27 százalékkal csökkent. Ennek ellenére a Biztosító 2014 első negyedévében 100 millió forint biztosítástechnikai eredményt ért el, mely összehasonlítva a megelőző év azonos időszakával 102 millió forintos javulást jelent. A mérleg szerinti eredmény 141 millió forint, vagyis a Biztosító már az első negyedévben nyereségesen tudott működni.
- A Biztosító a nyugdíjbiztosítások újonnan nyíló adókedvezményét gyorsan és rugalmasan megragadva már 2014. január 2-án értékesíteni kezdte nyugdíjtermékeit, az első negyedévben mintegy 203 millió forint nyugdíjbiztosítási állományt szerezve. Az értékesítési csatornák diverzifikációja tovább folytatódott, három új banki partnerrel is elindult a biztosító retail egészségbiztosítási termékének a Best Doctors Smartnak az értékesítése.
- A működés racionalizálása mellett a Biztosító továbbra is elkötelezett. A 2013-as költségmegtakarítási intézkedések eredményei 2014-ben már a teljes évben éreztetik hatásukat, mindezek hatására 2013 első negyedévéhez képest az igazgatási költségek további 39 százalékkal csökkentek.
- Dr. Csurgó Ottó 2014. január 6-án lemondott mind a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-nél, mind a CIG Pannónia Első Magyar Életbiztosító Zrt.-nél betöltött tisztségeiről. Munkaviszonya közös megegyezéssel megszűnt. Az Igazgatóság, a Társaság Javadalmazási és Jelölő Bizottságának javaslata alapján dr. Király Mária igazgatósági tagot a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. igazgatósági elnökének, dr. Kádár Gabriella igazgatósági tagot pedig vezérigazgatónak és első számú vezetőnek választotta meg.
- A Biztosító elemzése, becslései alapján úgy ítélte meg, hogy jelenlegi formájában a romániai értékesítés fenntartása nem kellően hatékony, így döntést hozott a romániai értékesítés, illetve ezen funkciót ellátó leányvállalatának – a TISIA-nak – a megszüntetéséről. Meglévő ügyfelei kiszolgálását, az állománykezelési feladatokat a Biztosító a jövőben is változatlanul ellátja.
- A Biztosító kizárólagos tulajdonában lévő, kegyeleti célú biztosítások lebonyolításában közreműködő Pannónia PI-ETA Kegyeleti Szolgáltató Kft. vezetését 2014. március 4-étől Ács Tamás helyett a Biztosító főkönyvelője, Dezső Gábor látja el.

Mérlegfordulónap utáni események:

- A Biztosító 2014. április 29-én megtartotta az éves rendes közgyűlést, amelyen többek között az auditált, magyar számviteli törvény szerinti egyedi, és a nemzetközi számviteli standardok szerinti konszolidált, 2013. üzleti évre vonatkozó beszámoló is elfogadásra került.
- A Biztosító 2014. április 29-én megtartott éves rendes közgyűlésén az MNB vonatkozó engedély megadásának függvényében 5 éves időtartamra felügyelőbizottsági és audit bizottsági tagjává választotta Papp Istvánt.

Budapest, 2014. május 15.

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

2. Pénzügyi kimutatások

A Biztosító eredménykimutatásának fő sorai

millió forint

Megnevezés	2014 Q1 (A)	2013 (B)	2013 Q1 (C)	% (A/C)
Bruttó díjelőírás	3 180	16 715	4 366	73%
Bruttó szerzési költségek	-836	-3 302	-923	91%
Elhatárolt szerzési költségek változása	52	-396	-220	-24%
Károk és szolgáltatások	-1 597	-7 021	-2 029	79%
Bruttó tartalékváltozások	-1 652	-4 450	-3 350	49%
Biztosítástechnikai befektetési eredmény	1 090	133	2 382	46%
Igazgatási költségek	-274	-1 564	-448	61%
Viszontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény	137	654	221	62%
Biztosítástechnikai eredmény	100	769	-1	-10 000%
Nem biztosítástechnikai és befektetési eredmény	84	-235	-80	-105%
Adófizetési kötelezettség	-6	-6	0	-
Járó osztalék és részesedés - kamatozó részvény járó kamata	-37	-118	-30	123%
Mérleg szerinti eredmény	141	410	-111	-127%

A Biztosító mérlegének fő sorai

millió forint

Megnevezés	2014.03.31 (A)	2013.12.31 (B)	2013.03.31 (C)	% (A/C)
Immateriális javak	749	729	605	124%
Befektetések	6 901	6 973	7 302	95%
A befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	41 982	40 348	38 856	108%
Követelések	2 544	2 684	3 096	82%
Egyéb eszközök	1 201	1 147	1 530	79%
Aktív időbeli elhatárolások	594	552	754	79%
Eszközök összesen	53 970	52 433	52 143	104%
Saját tőke	4 850	4 709	4 187	116%
Biztosítástechnikai tartalékok	2 533	2 600	3 028	84%
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára (1+2)	41 982	40 348	38 856	108%
Kötelezettségek	1 893	1 991	2 362	80%
Passzív időbeli elhatárolások	2 714	2 785	3 710	73%
Források összesen	53 970	52 433	52 143	104%

3. Biztosító pénzügyi helyzetének bemutatása - a Biztosító magyar számviteli törvény szerint készített, nem auditált és nem konszolidált, 2014. évi első negyedéves adatai

A beszámolási időszakban a Biztosító bruttó díjbevétele 3 180 millió forint volt, amely az előző év hasonló időszaki teljesítményének 73 százaléka. Ebből 2 730 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele, 206 millió forint a hagyományos életbiztosítások díjbevétele, 198 millió forint a nyugdíjbiztosítások díjbevétele és 46 millió forint egészségbiztosítási díjbevétel.

Az értékesített szerződések első éves díjaiból származó bruttó díjbevétel 487 millió forint, mely 3 százalékos növekedés a 2013. év hasonló időszakához (475 millió forint) képest. Az első éves díjbevételek növekedése elsősorban a nyugdíjbiztosítások értékesítésének köszönhető. A portfolióban a korábbi években kötött szerződések megújítási díjai 25 százalékkal csökkentek. A megújításokból származó 2014. évi első negyedéves bruttó díjbevétel 2 516 millió forint, szemben a 2013. év hasonló időszakának 3 337 millió forintjával. Az ügyfelek körülbelül 25 százaléka választja a biztosító szerződési feltételei által a szerződések 3. évfordulóját követően lehetővé tett díjszüneteltetési opciót, elsősorban ez okozza a megújítási díjak visszaesését. A bruttó díjbevételeket ez a hatás csökkenti, ugyanakkor a biztosító nyereségére gyakorolt hatása kevésbé jelentős, mivel díjszüneteltetés csak a szerződés élettartamának későbbi, kevésbé profitábilis szakaszában kérhető. Az eseti díjak a 2013. év hasonló időszak eseti díjbevételeinek 32 százalékat, 177 millió forintot értek el, döntően a befektetési egységhez kötött életbiztosításokhoz kapcsolódóan. A teljes 3 180 millió forintos díjbevételben belül az eseti díjak aránya 6 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 bruttó tartalékváltozások ráfordítása (1 652 millió forint), amelynek növekedését a befektetési egységekhez kapcsolt életbiztosítási tartalékok (1 634 millió forint), a meg nem szolgált díjak tartaléka (94 millió forint), az eredménytől független díj-visszatérítési tartalékok (64 millió forint), a matematikai tartalékok (11 millió forint), és az eredménytől függő díj-visszatérítési tartalékok (2 millió forint) okozták. A törlési tartalékok a kintlévőségek csökkenésével párhuzamosan csökkentek mintegy 151 millió forinttal, és függőkár tartalék pedig 2 millió forinttal lett kevesebb. Szintén jelentős a károk és szolgáltatások ráfordítása (1 597 millió forint), amelyből 1 479 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások részleges- és teljes visszavásárlása.

A Biztosító bruttó működési költsége 2014. év első negyedév során összesen 1 069 millió forint volt, amelyből 784 millió forint szerzési költség, 274 millió forint igazgatási költség, 10 millió forint kárrendezési költség és 1 millió forint befektetési költség. Az igazgatási költségek jelentősen, 39 százalékkal csökkentek az előző év hasonló időszakához képest, mely a Biztosító következetesen alkalmazott költség-racionalizálási intézkedéseinek és hatékonyabb működésének eredménye.

A biztosítástechnikai befektetési eredmény 2014 első negyedévében 1 090 millió forint. A befektetéshez kötött életbiztosítások nem realizált eredménye jelentős, 1 118 millió forint nyereség. 2014 első negyedévében a unit-linked eszközalapok mögöttes befektetései összességében tovább növekedtek. A növekedés legfőbb hajtóereje a teljes eszközalap állományon belül jelentős súlyt képviselő indiai eszközalapok kétszámjegyű hozamai, illetve a még nagyobb arányt képviselő Warren Buffett eszközalapok kiemelkedő teljesítménye volt. Ezek a hatások, illetve a forint – euróval és dollárral szembeni – gyengülése, ellensúlyozni tudták az egyéb feltörekvő piacokon (Kína, Oroszország, Magyarország) elért negatív hozamokat. A befektetési eredményre jelentős hatással volt még a pénzügyi viszontbiztosítás kamatráfordítása 44 millió forint értékben. A biztosítástechnikai tartalékok befektetésén a Biztosító 16 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, mely 2014 első negyedévében a hagyományos viszontbiztosítások díja miatt 60 millió forinttal kisebb, mint 2013 azonos időszakában.

A biztosítástechnikai eredmény összességében 100 millió forint nyereség, amelyet növel a nem biztosítástechnikai eredmény 84 millió forinttal és csökkent a kibocsátott kamatozó részvények járó, elhatárolt kamata 37 millió forinttal. A nem biztosítástechnikai eredmény legjelentősebb tétele a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.-től kapott osztalék 42 millió forint értékben. Az adófizetési kötelezettség 6 millió forint, így a mérleg szerinti eredmény 2014. március 31-én 141 millió forint nyereség. A biztosító nyereségessége elsősorban a jelentős fedezetet termelő biztosítási portfóliónak és a hatékony működésnek köszönhető.

A Biztosító mérlegfőösszege 53 970 millió forint, pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2014. március 31-én 4 850 millió forint, amely biztosítja a törvény által előírt szolvenciát és a működőképességet. A Biztosító rendelkezésre álló szavatoló tőkéje 4 101 millió forint, ezzel a törvényi tőkeszükségletet 223 százalékban fedezi.

4. Vezetői beszámoló

A Biztosító 2014 első negyedévében az előző év hasonló időszakához képest 30 százalékkal kevesebb, 620 millió forint éves állománydíjú rendszeres díjas életbiztosítási szerződést értékesített, amelyből 377 millió forint befektetési egységhez kötött életbiztosítás, 204 millió forint nyugdíjbiztosítás, 21 millió forint egészségbiztosítás és 18 millió forint hagyományos életbiztosítás volt. Az előző év hasonló periódusában az új értékesítés állománydíja 890 millió forint volt, ebből 126 millió forint hagyományos, 55 millió forint egészségbiztosításhoz és 709 millió forint befektetési egységhez kötött szerződéshez kapcsolódott. A hagyományos új értékesítés soron mutakozó visszaesést egy nagyvállalati csoportos életbiztosítási szerződés okozza, mely a 2013. évben növelte az új értékesítést, 2014-ben állománynövekedésben nem jelenik meg, de díjbevétel idén is generál. A befektetési egységhez kötött életbiztosítások nyugdíjbiztosításokkal együtt számított új szerzése 8 százalékkal magasabb a tavalyi hasonló időszakban elért eredményénél, a kimutatásokban található csökkenő teljesítmény a reaktiválások volumenében történő különbségből ered. 2013 első negyedévében 248 millió forint értékű állománynövekedést jelentettek a reaktivált szerződések, míg 2014 első negyedévében ez az érték 81 millió forint volt. A befektetési egységhez kötött életbiztosítások új szerzésénél a hangsúly a nyugdíjbiztosítások adókedvezményével a nyugdíjcélú megtakarítások sorra tevődött át.

Új értékesítés

	2014.03.31 (A)	2013.12.31 (B)	2013.03.31 (C)	Változás (A - C)	Változás % (A - C) / C
Befektetéshez kötött életbiztosítások:					
Darab	696	4 108	1 236	-540	-44%
Állománydíj (millió Ft)	377	2 192	709	-332	-47%
Nyugdíjbiztosítás:					
Darab	587	0	0	587	-
Állománydíj (millió Ft)	204	0	0	204	-
Hagyományos biztosítások:					
Darab	205	804	229	-24	-10%
ebből egészségbiztosítás	37	230	80	-43	-54%
Állománydíj (millió Ft)	39	310	181	-142	-78%
ebből egészségbiztosítás	21	122	55	-34	-62%
Élet összesen:					
Összes darab:	1 488	4 912	1 465	23	2%
Összes állománydíj (millió Ft):	620	2 502	890	-270	-30%

A 2014. év első negyedévében összesen 1 488 darab életbiztosítási szerződés került értékesítésre, amelyből 696 darab befektetési egységhez kötött életbiztosítás, 587 darab nyugdíjbiztosítás, illetve 205 darab hagyományos biztosítás. A tárgyidőszaki új értékesítéssel a Biztosító záró életbiztosítási szerződésállománya 39 589 darabra, záró állománydíja 19 328 millió forintra változott.

A 2014 első negyedévében eladott életbiztosítási szerződések esetében a saját hálózat teljesítménye 29 százalékot, míg az egyéb – független biztosításközvetítők alkotta - értékesítési csatorna Magyarországon 46 százalékot, Szlovákiában 5 százalékot tett ki. A Quantis Csoport termelésének aránya 20 százalék.

Piaci részesedési mutatók*

	2013. év		2012. év		2011. év	
	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés
Életbiztosítási ág díjbevétele alapján	16 715	5,90%	22 522	5,70%	28 063	6,40%
Életbiztosítási ág korrigált díjbevétele alapján	15 328	5,60%	19 332	6,90%	21 382	7,20%

* Jelen negyedéves jelentés készítésekor 2014. első negyedévre vonatkozó MABISZ piaci adatok még nem állnak rendelkezésre, így a 2013. évi negyedik negyedéves adatokat tartalmazza a táblázat.

A korrigált díjbevételeket vizsgálva elmondható, hogy a Biztosító meghatározó piaci szereplő az életbiztosítási piacon: 5,6 százalékos piaci részesedéssel a 7. legnagyobb korrigált díjbevétellel rendelkező társaság volt a 2013. évi adatok alapján.

A Biztosító tevékenységében továbbra is meghatározó a befektetéshez kötött életbiztosítások értékesítése, azonban a stagnáló rendszeres unit-linked életbiztosítási piac mellett tevékenységének diverzifikációja, ezáltal a hagyományos életbiztosítási, egészségbiztosítási és nyugdíjbiztosítási portfóliójának növelése fontos része az új stratégiának. Szintén meghatározó elem a szolgáltatások színvonalának növelése, illetve az értékesítési csatornák bővítése, mely a banki csatorna elindításával jó úton halad. Az értékesítési és termékoldali diverzifikáció mellett, a stabilan javuló nyereséges működés érdekében a hatékonyság további növelése és a szervezeti működés folyamatos optimalizálása is elengedhetetlen feltétel.

I. számú melléklet

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

Megnevezés	Nyitó állomány 2014.01.01	Új üzlet	Záró állomány 2014.03.31
Hagyományos életbiztosítások	4 437	205	4 475
Halál esetre szóló életbiztosítás	3 614	130	3 624
Vegyes életbiztosítás	456	38	484
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	5 270	410	5 441
Egyéb életbiztosítások	367	37	367
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	35 040	696	34 527
Egyéni és csoportos nyugdíjbiztosítás	0	587	587
Élet üzletág összesen	39 477	1 488	39 589

A Biztosító élet üzletág állományának bemutatása a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Nyitó állomány 2014.01.01	Új üzlet	Záró állomány 2014.03.31
Hagyományos életbiztosítások	619 235	39 051	640 552
Halál esetre szóló életbiztosítás	346 655	9 878	349 114
Vegyes életbiztosítás	60 731	5 638	65 749
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	100 496	11 554	110 499
Egyéb életbiztosítások	111 353	11 981	115 190
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	18 848 889	377 345	18 484 151
Egyéni és csoportos nyugdíjbiztosítás	0	203 406	203 406
Élet üzletág összesen	19 468 124	619 802	19 328 109

A Biztosító díjbevétele biztosítási ágazatonként a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Díjbevétel összesen	Eseti díjas (top-up) díjbevétel	A megszolgált díj
Hagyományos életbiztosítások	252 128	806	117 485
Halál esetre szóló életbiztosítás	179 408		54 442
Vegyes életbiztosítás	16 360		14 772
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	24 821		24 863
Egyéb életbiztosítások	31 539		23 408
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	2 729 816	141 996	2 082 055
Egyéni és csoportos nyugdíjbiztosítások	198 442	33 964	30 320
Élet üzletág részösszesen:	3 180 386	176 766	2 229 860

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	11 026

A Biztosító költségei a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Szerzési költség	Igazgatási költség	Kárrendezési költség	Befektetési költség	Összesen
Élet üzletág összesen	783 826	273 972	9 607	1 488	1 068 893
Ebből: befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	760 223	267 123	1 124	1 451	1 029 921