



PANNÓNIA
ÉLETBIZTOSÍTÓ

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

NEGYEDÉVES TÁJÉKOZTATÓ

2014. MÁSODIK NEGYEDÉV

2014. augusztus 12.

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

A 2014. év második negyedévének főbb eredményei, eseményei:

- Immáron sorozatban az ötödik nyereséges negyedévét zárta a Biztosító. Adózott eredménye 2014 első félévében 272 millió forint, mely 182 millió forintos növekedést jelent a 2013. év első féléves eredményéhez viszonyítva.
- A Biztosító bruttó díjbevétele 2014 első félévében 5 794 millió forint, melynek meghatározó része rendszeres díj, 5 411 millió forint; emellett az eseti díjak összege 383 millió forint. A bruttó díjbevétele 2013 hasonló időszakához viszonyítva közel 26 százalékkal csökkent. Ennek ellenére a Biztosító 2014 első félévében 216 millió forint biztosítástechnikai eredményt ért el. 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 hasonló időszakához képest az igazgatási költségek további 39 százalékponttal csökkentek.
- A Pannónia a nyugdíjbiztosítások újonnan nyíló adókedvezményét gyorsan és rugalmasan megragadva már 2014. január 2-án értékesíteni kezdte nyugdíjtermékeit, az első félévben 374 millió forint nyugdíjbiztosítási állományt szerzett. Az értékesítési csatornák diverzifikációja tovább folytatódott, három új banki partnerrel is elindult a biztosító egészségbiztosítási termékének, a Best Doctors Smartnak az értékesítése.
- A Biztosító 2014. április 29-én megtartotta az éves rendes közgyűlését, 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 2013. évre vonatkozó beszámolóit április 30-án közzétette.
- A Biztosító 2014. április 29-én megtartott éves rendes közgyűlésén 5 éves időtartamra felügyelőbizottsági és audit bizottsági tagjává választotta Papp Istvánt.
- A Biztosító Igazgatósága döntést hozott 100%-os tulajdonában lévő leányvállalatának, a CIG Pannónia Szolgáltató Központ Kft.-nek 2014.06.30-i végelszámolás formájában történő jogutód nélküli megszüntetéséről. A tavalyi év során a kiszervezett tevékenységeket a Biztosító és leányvállalata - EMABIT - is visszavette, a szolgáltató központ harmadik személy részére szolgáltatási megrendelést nem szerzett, így tevékenységet nem végezett.
- A Biztosító befektetői kapcsolatokat érintő feladatait 2014. május 16-ától Bense Dániel helyett Kerényi Judit látja el.
- A Biztosító vezető aktuáriusi tisztségét 2014. május 23-ától Hámori Balázs helyett Németh Norbert tölti be.
- A Biztosító korábbi vezető tisztségviselője ajándékozási szerződés keretében ruházott át a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-re 1.196.750 db egyenként negyven forint névértékű, névre szóló, „A” sorozatú CIGPANNONIA dematerializált tőzsrészcéget, melyet korábban a Társaság dolgozói részvényprogramjának keretében szerzett meg. A dolgozói részvények eredeti céljuknak megfelelően, menedzsment ösztönzési funkciót töltenek be a jövőben. A részvények a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. saját, szavazati jogot nem megtestesítő részvényei között kerülnek nyilvántartásra.

Mérlegfordulónap utáni események:

- 2014 júliusától a Pannónia személybiztosítási portfóliója új termékekkel bővült. A Biztosító függő és független értékesítési csatornája értékesítheti a CIG Pannónia Nyugdíj Kötvény, illetve a Quantis értékesítheti a MAXX Befektetési Egységekhez Kötött Nyugdíjbiztosítás nevű, határozott tartamú, határozott díjfizetési tartammal létrejövő, egy biztosított életére kiterjedő, forint alapú, rendszeres díjas unit-linked nyugdíjbiztosítást. A termékek az Sza tv-ben foglaltak szerint adókedvezményre jogosítanak, valamint a 2014. július 1-től hatályos nyugdíjbiztosítási (2/2014. (V. 26.) számú) MNB ajánlás figyelembe vételével készültek, így a CIG Pannónia elsők között felelhet meg az MNB nyugdíjbiztosítási ajánlásának. A Biztosító már korábban értékesített termékei közül három (Pannónia Klikk Életbiztosítás, Pannónia Kikötő Nyugdíjcélú Befektetési Életbiztosítás és az Origo Befektetési Egységhez Kötött Életbiztosítás) szintén megfelel az MNB ajánlásának.

Budapest, 2014. augusztus 12.

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

2. Pénzügyi kimutatások

A Biztosító eredménykimutatásának fő sorai

millió forint

Megnevezés	2014 Q1-Q2 (A)	2013 Q1-Q4 (B)	2013 Q1-Q2 (C)	% (A/C)
Bruttó díjelőírás	5 794	16 715	7 793	74%
Bruttó szerzési költségek	-1 463	-3 302	-1 721	85%
Elhatárolt szerzési költségek változása	52	-396	-330	-16%
Károk és szolgáltatások	-2 933	-7 021	-4 036	73%
Bruttó tartalékváltozások	-4 010	-4 450	-703	570%
Biztosítástechnikai befektetési eredmény	3 058	133	-215	-1422%
Igazgatási költségek	-548	-1 564	-898	61%
Viszontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény	266	654	371	72%
Biztosítástechnikai eredmény	216	769	261	83%
Nem biztosítástechnikai és befektetési eredmény	68	-235	-171	-40%
Adófizetési kötelezettség	-12	-6	0	-
Adózott eredmény	272	528	90	302%
Járó osztalék és részesedés - kamatozó részvény járó kamata	-61	-118	-58	105%
Mérleg szerinti eredmény	211	410	32	659%

A Biztosító mérlegének fő sorai

millió forint

Megnevezés	2014.06.30 (A)	2013.12.31 (B)	2013.06.30 (C)	% (A/B)
Immateriális javak	730	729	622	100%
Befektetések	7 098	6 973	6 766	102%
A befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	44 651	40 348	36 781	111%
Követelések	2 463	2 684	2 792	92%
Egyéb eszközök	1 076	1 147	1 940	94%
Aktív időbeli elhatárolások	647	552	661	117%
Eszközök összesen	56 665	52 433	49 562	108%
Saját tőke	4 920	4 709	4 331	104%
Biztosítástechnikai tartalékok	2 258	2 600	2 476	87%
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	44 651	40 348	36 781	111%
Kötelezettségek	1 901	1 991	2 515	95%
Passzív időbeli elhatárolások	2 935	2 785	3 459	105%
Források összesen	56 665	52 433	49 562	108%

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

A beszámolási időszakban a Biztosító bruttó díjbevétele 5 794 millió forint volt, amely az előző év hasonló időszaki teljesítményének 74 százaléka. Ebből 5 099 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele, 286 millió forint a hagyományos életbiztosítások díjbevétele, 316 millió forint a nyugdíjbiztosítások díjbevétele és 93 millió forint egészségbiztosítási díjbevétele.

Az értékesített szerződések első éves díjaiból származó bruttó díjbevétele 831 millió forint, mely 24 százalékos csökkenés a 2013. év hasonló időszakához (1 092 millió forint) képest. Az első éves díjbevételek változása elsősorban az alacsonyabb volumenű unit-linked értékesítésnek, illetve a kevesebb csoportos biztosítási új szerzésnek tudható be. A portfólióban a korábbi években kötött szerződések megújítási díjai 19 százalékkal csökkentek. A megújításokból származó 2014. évi első féléves bruttó díjbevétele 4 580 millió forint, szemben a 2013. év hasonló időszakának 5 661 millió forintjával. Az ügyfelek körülbelül 27 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 37 százalékát, 383 millió forintot értek el, döntően a befektetési egységhez kötött életbiztosításokhoz kapcsolódóan. A teljes 5 794 millió forintos díjbevételeken belül az eseti díjak aránya 7 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 (4 010 millió forint). A befektetési egységekhez kapcsolt életbiztosítási tartalékok (4 303 millió forint), az eredménytől független díj-visszatérítési tartalékok (90 millió forint), a meg nem szolgált díjtartalékok (57 millió forint), és a matematikai tartalékok (44 millió forint) növekedtek. A törlési tartalékok a kintlévőségek csökkenésével párhuzamosan visszaestek mintegy 473 millió forinttal, a függőkár tartalékok 9 millió forinttal, míg az eredménytől függő díj-visszatérítési tartalékok 2 millió forinttal csökkentek. Szintén jelentős a károk és szolgáltatások ráfordítása (2 933 millió forint), amelyből 2 705 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások részleges- és teljes visszavásárlása.

A Biztosító bruttó működési költsége 2014. év első félév során összesen 1 980 millió forint volt, amelyből 1 411 millió forint szerzési költség, 548 millió forint igazgatási költség, 18 millió forint kárrendezési költség és 3 millió forint befektetési költség. Az igazgatási költségek továbbra is jelentősen, 39 százalékkal csökkentek az előző év hasonló időszakához képest, mely a Biztosító következetesen alkalmazott költségracionalizálási intézkedéseinek és hatékonyabb működésének eredménye.

A biztosítástechnikai befektetési eredmény az előző negyedévhez képest nagymértékű javulást mutat, 2014 első félévében 3 058 millió forint. A befektetéshez kötött életbiztosítások nem realizált féléves eredménye jelentős, 3 115 millió forint nyereség. 2014 második negyedévében a részvénypiaci indexek - a CETOP20 index kivételével - pozitív teljesítményt értek el. A negyedév legjobban teljesítő piaci - a Biztosító állományában jelentős súlyt képviselő - fejlődő piacok voltak. A negyedév végére a unit-linked állományon belül jelentős átsúlyozódás következett be: nagy összegű tőke áramolt a pénzügyi eszközalapokból fejlődő piacokat követő stratégiákba, mely szintén hozzájárult a befektetéshez kötött életbiztosítások hozamjavulásához. A befektetési eredményre jelentős hatással volt még a pénzügyi viszontbiztosítás kamatráfordítása 86 millió forint értékben. A biztosítástechnikai tartalékok befektetésén a Biztosító 29 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 félévében a hagyományos viszontbiztosítások növekvő ráfordítása miatt 105 millió forinttal kisebb, mint 2013 azonos időszakában.

A biztosítástechnikai eredmény összességében 216 millió forint nyereség, amelyet növel a nem biztosítástechnikai eredmény 68 millió forinttal és csökkent adófizetési kötelezettség 12 millió forinttal. A nem biztosítástechnikai eredmény tartalmazza a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.-től kapott osztalékot 42 millió forint értékben. Az adózott eredmény mindezek eredményeként 272 millió forint nyereség. Az adózott eredmény csökkenti a kibocsátott kamatozó részvények osztaléknak minősülő elhatárolt kamata (61 millió forint), így a mérleg szerinti eredmény 2014. június 30-án 211 millió forint nyereség. A biztosító nyereségessége elsősorban a jelentős fedezetet termelő biztosítási portfóliónak és a hatékony működésnek köszönhető.

A Biztosító mérlegfőösszege 56 665 millió forint, pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2014. június 30-án 4 920 millió forint, amely biztosítja a törvény által előírt szolvenciát és a működőképességet. A Biztosító rendelkezésre álló szavatoló tőkéje 4 190 millió forint, ezzel az új Bit. szerinti 2014.07.01-től megemelkedett törvényi tőkeszükségletet 228 százalékban fedezi.

4. Vezetői beszámoló

A Biztosító 2014 első félévében az előző év hasonló időszakához képest 35 százalékkal kevesebb, 994 millió forint éves állománydíjú rendszeres díjas életbiztosítási szerződést értékesített, amelyből 530 millió forint befektetési egységhez kötött életbiztosítás, 374 millió forint nyugdíjbiztosítás, 59 millió forint egészségbiztosítás és 31 millió forint hagyományos életbiztosítás volt. Az előző év hasonló periódusában az új értékesítés állománydíja 1 526 millió forint volt, ebből 158 millió forint hagyományos, 68 millió forint egészségbiztosításhoz és 1 300 millió forint befektetési egységhez kötött szerződéshez kapcsolódott.

A hagyományos új értékesítés során mutatkozó 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 volumenének csökkenését, egyelőre nem tudta ellensúlyozni a nyugdíjbiztosítási termékek értékesítése. Az új MNB ajánlásnak megfelelő nyugdíjbiztosítási termékek bevezetésétől az értékesítés jelentős növekedését várja a biztosító a második félévben.

Új értékesítés

	2014 Q1-Q2 (A)	2013 Q1-Q4 (B)	2013 Q1-Q2 (C)	Változás (A - C)	Változás % (A - C) / C
Befektetéshez kötött életbiztosítások:					
Darab	1 077	4 108	2 303	-1 226	-53%
Állománydíj (millió Ft)	530	2 192	1 300	-770	-59%
Nyugdíjbiztosítás:					
Darab	1 105	0	0	1 105	-
Állománydíj (millió Ft)	374	0	0	374	-
Hagyományos biztosítások:					
Darab	352	804	435	-83	-19%
ebből egészségbiztosítás	93	230	139	-46	-33%
Állománydíj (millió Ft)	90	310	226	-136	-60%
ebből egészségbiztosítás	59	122	68	-9	-14%
Élet összesen:					
Összes darab:	2 534	4 912	2 738	-204	-7%
Összes állománydíj (millió Ft):	994	2 502	1 526	-532	-35%

A 2014. év első félévében összesen 2 534 darab életbiztosítási szerződés került értékesítésre, amelyből 1 077 darab befektetési egységhez kötött életbiztosítás, 1 105 darab nyugdíjbiztosítás, illetve 352 darab hagyományos biztosítás. A tárgyidőszaki új értékesítéssel a Biztosító záró életbiztosítási szerződésállománya 39 570 darabra, záró állománydíja 19 079 millió forintra változott.

A 2014 első félévében eladott életbiztosítási szerződések esetében a saját hálózat teljesítménye 28 százalékot, míg az egyéb – független biztosításközvetítők alkotta - értékesítési csatorna Magyarországon 47 százalékot, Szlovákiában 5 százalékot tett ki. A Quantis Csoport termelésének aránya 20 százalék.

Piaci részesedési mutatók*

	2014 Q1		2013 Q1		2012 Q1	
	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés
Életbiztosítási ág díjbevétele alapján	3 180	2,7%	4 366	3,4%	5 191	4,4%
Életbiztosítási ág korrigált díjbevétele alapján	3 022	4,3%	3 869	5,4%	4 616	6,3%

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

A korrigált díjbevételeket vizsgálva elmondható, hogy a Biztosító meghatározó piaci szereplő az életbiztosítási piacon: 4,3 százalékos piaci részesedéssel a 9. legnagyobb korrigált díjbevételel rendelkező társaság volt a 2014. első negyedéves 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. A nyugdíjbiztosítási portfólió növelése olyan rugalmas termékekkel valósítható meg, amelyek jelentősen csökkentett költségek mellett, valós ügyfélőnyt biztosítva veszik fel a versenyt a piacon. 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 2014.06.30
Hagyományos életbiztosítások	4 437	352	4 446
Halál esetre szóló életbiztosítás	3 614	201	3 547
Vegyes életbiztosítás	456	58	486
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	5 270	817	5 461
Egyéb életbiztosítások	367	93	413
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	35 040	1 077	34 019
Egyéni és csoportos nyugdíjbiztosítás	0	1 105	1 105
Élet üzletág összesen	39 477	2 534	39 570

A Biztosító élet üzletág állományának bemutatása a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Nyitó állomány 2014.01.01	Új üzlet	Záró állomány 2014.06.30
Hagyományos életbiztosítások	619 235	90 472	680 750
Halál esetre szóló életbiztosítás	346 655	19 477	353 309
Vegyes életbiztosítás	60 731	7 821	65 093
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	100 496	23 603	116 786
Egyéb életbiztosítások	111 353	39 571	145 562
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	18 848 889	529 352	18 023 105
Egyéni és csoportos nyugdíjbiztosítás	0	374 421	374 661
Élet üzletág összesen	19 468 124	994 245	19 078 516

A Biztosító díjbevétele biztosítási ágazatonként a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Díjbevétel összesen	Eseti díjas (top-up) díjbevétel	A megszolgált díj
Hagyományos életbiztosítások	378 727	1 430	236 794
Halál esetre szóló életbiztosítás	234 647		108 326
Vegyes életbiztosítás	31 678		29 189
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	55 805		56 747
Egyéb életbiztosítások	56 597		42 532
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	5 098 647	321 762	4 020 270
Egyéni és csoportos nyugdíjbiztosítások	316 299	60 067	468
Élet üzletág részösszesen:	5 793 673	383 259	4 257 532

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	11 492

A Biztosító költségei a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Szerzési költség	Igazgatási költség	Kárrendezési költség	Befektetési költség	Összesen
Élet üzletág összesen	1 410 506	548 467	18 171	3 067	1 980 211
Ebből: befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	1 365 342	522 220	2 540	2 920	1 893 022