



PANNÓNIA
ÉLETBIZTOSÍTÓ

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

NEGYEDÉVES TÁJÉKOZTATÓ

2014. HARMADIK NEGYEDÉV

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

A 2014. év harmadik negyedévének főbb eredményei, eseményei:

- A Biztosító nyereséges működése töretlen, adózott eredménye 2014 első három negyedévében 523 millió forint, mely 164 millió forintos (46 százalékos) növekedést jelent a 2013. év hasonló időszakának eredményéhez viszonyítva.
- A Biztosító bruttó díjbevétele 2014 harmadik negyedév végén 9 675 millió forint, melynek meghatározó része rendszeres díj, 8 754 millió forint; emellett az eseti díjak összege 921 millió forint. A bruttó díjbevétel 2013 hasonló időszakához viszonyítva 22 százalékkal csökkent. Ennek ellenére a biztosítási portfólió fedezettermelő képessége stabil, a Biztosító 2014 első három negyedév során 572 millió forint biztosítástechnikai eredményt ért el, mely 15 millió forinttal meghaladja az előző év azonos időszakának eredményét. A működés racionalizálása mellett a Biztosító továbbra is elkötelezett, 2013 hasonló időszakához képest az igazgatási költségek további 29 százalékkal csökkentek.
- A Pannónia a nyugdíjbiztosítások újonnan nyíló adókedvezményét gyorsan és rugalmasan megragadva már 2014. január 2-án értékesíteni kezdte nyugdíjtermékeit, az első három negyedévben 636 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.
- 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 Szja 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 felel 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.
- Idén negyedik alkalommal díjazta a MoneyMoon a unit linked eszközalapok szegmensében a piac legjobb szereplőit és termékeit. A CIG Pannónia közös vezetésű vállalata, a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. lett a piac legjobb unit linked biztosítás vagyongazdálkodója, emellett a Biztosító számos eszközalapja is díjat nyert igazolva ezzel azt, hogy innovatív termékei a piacon a legjobbak közé tartoznak. A Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. negyedév végén már több mint 145 milliárd forint vagyont kezelt.

Mérlegfordulónap utáni események:

- A Biztosító 2014. október 13-án további 200 millió forint tőkeemelésről határozott a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.-ben.
- A Biztosító 2014. október 27-től termékpallettáját egy egyszeri díjas életbiztosítással bővítette, biztosítási termékportfóliójából eddig hiányzó elemet pótolva. A termék az alacsony költségű, és az egyszerű szerkezet mellett nagyfokú rugalmasságot nyújt az ügyfeleknek, két változatban is elérhető: egész életre szóló, valamint nyugdíjbiztosítási változatban.

Budapest, 2014. november 13.

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

2. Pénzügyi kimutatások

A Biztosító eredménykimutatásának fő sorai

millió forint

Megnevezés	2014 Q1-Q3 (A)	2013 Q1-Q4 (B)	2013 Q1-Q3(C)	% (A/C)
Bruttó díjelőírás	9 675	16 715	12 431	78%
Bruttó szerzési költségek	-2 332	-3 302	-2 442	96%
Elhatárolt szerzési költségek változása	119	-396	-396	-30%
Károk és szolgáltatások	-4 726	-7 021	-5 635	84%
Bruttó tartalékváltozások	-7 870	-4 450	-2 857	275%
Biztosítástechnikai befektetési eredmény	5 632	133	94	5992%
Igazgatási költségek	-845	-1 564	-1 191	71%
Viszontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény	919	654	553	166%
Biztosítástechnikai eredmény	572	769	557	103%
Nem biztosítástechnikai és befektetési eredmény	-24	-235	-179	13%
Adófizetési kötelezettség	-25	-6	-19	132%
Adózott eredmény	523	528	359	146%
Járó osztalék és részesedés - kamatozó részvény járó kamata	-92	-118	-88	105%
Mérleg szerinti eredmény	431	410	271	159%

A Biztosító mérlegének fő sorai

millió forint

Megnevezés	2014.09.30 (A)	2013.12.31 (B)	2013.09.30 (C)	% (A/B)
Immateriális javak	722	729	701	99%
Befektetések	7 056	6 973	7 051	101%
A befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	48 108	40 348	38 390	119%
Követelések	2 823	2 684	3 129	105%
Egyéb eszközök	970	1 147	1 164	85%
Aktív időbeli elhatárolások	1 097	552	549	199%
Eszközök összesen	60 776	52 433	50 984	116%
Saját tőke	5 140	4 709	4 569	109%
Biztosítástechnikai tartalékok	2 685	2 600	2 924	103%
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	48 108	40 348	38 390	119%
Kötelezettségek	1 833	1 991	1 719	92%
Passzív időbeli elhatárolások	3 010	2 785	3 382	108%
Források összesen	60 776	52 433	50 984	116%

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

A beszámolási időszakban a Biztosító bruttó díjbevétele 9 675 millió forint volt, amely az előző év hasonló időszaki teljesítményének 78 százaléka. Ebből 8 545 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele, 393 millió forint a hagyományos életbiztosítások díjbevétele, 641 millió forint a nyugdíjbiztosítások díjbevétele és 96 millió forint egészségbiztosítási díjbevétele.

Az értékesített szerződések első éves díjaiból származó bruttó díjbevétel 1 304 millió forint, mely 12 százalékos csökkenés a 2013. év hasonló időszakához (1 480 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 22 százalékkal csökkentek. A megújításokból származó 2014. évi kilenc havi bruttó díjbevétel 7 450 millió forint, szemben a 2013. év hasonló időszakának 9 599 millió forintjával. Az ügyfelek körülbelül 28 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 68 százalékát, 921 millió forintot értek el, döntően a befektetési egységhez kötött életbiztosításokhoz kapcsolódóan. A teljes 9 675 millió forintos díjbevételben az eseti díjak aránya 10 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 (7 870 millió forint). A befektetési egységekhez kapcsolt életbiztosítási tartalékok (7 760 millió forint), az eredménytől független díj-visszatérítési tartalékok (174 millió forint), a matematikai tartalékok (68 millió forint), a függőkár tartalékok (45 millió forint), és a meg nem szolgált díjtartalékok (18 millió forint) növekedtek. A törlési tartalékok a kintlévőségek csökkenésével párhuzamosan visszaestek mintegy 195 millió forinttal, míg az eredménytől függő díj-visszatérítési tartalékok 0,5 millió forinttal csökkentek. Szintén jelentős a károk és szolgáltatások ráfordítása (4 726 millió forint), amelyből 4 395 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások részleges- és teljes visszavásárlása.

A Biztosító bruttó működési költsége 2014. év első három negyedévében összesen 3 086 millió forint volt, amelyből 2 213 millió forint szerzési költség, 845 millió forint igazgatási költség, 24 millió forint kárrendezési költség és 4 millió forint befektetési költség. Az igazgatási költségek továbbra is jelentősen, 29 százalékkal csökkentek az előző év hasonló időszakához képest, mely a Biztosító következetesen alkalmazott költség racionalizálási intézkedéseinek és hatékonyabb működésének eredménye.

A biztosítástechnikai befektetési eredmény az előző negyedévhez képest nagymértékű javulást mutat, 2014 első három negyedévében 5 632 millió forint. 2014 harmadik negyedévében tovább folytatódott a unit-linked hozam növekedése (5 719 millió forint). A részvényt piacokat kisebb részben a makrogazdasági mutatók, míg jelentősebb részben a monetáris politika alakulása befolyásolta. A negyedévet a főbb MSCI globális részvényt piaci indexek (World, Emerging Markets, EU) forintban számolva pozitív tartományban zárták. A fejlett piacok közül a legjobb teljesítményt az S&P500 nyújtotta, 8 százalék feletti hozamot elérve. Az orosz-ukrán konfliktus hatása az orosz részvénykitettséggel rendelkező eszközalapok hozamában is megmutatkozott, így negyedév során ezen eszközalapok esetében a Navigátor szolgáltatás hatására jelentős tőkekiáramlás következett be, mely a likviditási eszközalapokba áramlott be. A befektetési eredményre jelentős hatással volt még a pénzügyi viszontbiztosítás kamatráfordítása 127 millió forint értékben. A biztosítástechnikai tartalékok befektetésén a Biztosító 40 millió forint eredményt ért el.

A Viszontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény soron elsősorban az alapkezelési díjak bevételeit (509 millió forint), a szerződések reaktiválásából fakadó biztosítástechnikai bevételeket (63 millió forint), valamint a viszontbiztosítási eredményét (-109 millió forint) mutatja ki a Biztosító. A 2013. évi hasonló időszakhoz képest a növekedést a függő költségek elszámolása jelenti, mely számviteli politika változás hatására új tételként jelentkezik.

A rendszeres díjas befektetési egységhez kötött életbiztosítások esetében függő költség keletkezik, valahányszor a biztosító költségelvonásra lesz jogosult, de a Szerződő nem rendelkezik elegendő felhalmozási egységgel ennek teljesítésére. A felsorolt költségelvonások esedékessége egyértelműen a felmerülésük időpontja, korábbi gyakorlatában a biztosító az elvonás pozitív eredményhatását azonban csak miután a kellő számú felhalmozási egység rendelkezésre állt az ügyfél számláján, a kivonás pillanatában számolta el a unit linked tartalék csökkentésén keresztül. Azonban a biztosító ráfordításaival (kockázatban állásával, adminisztrációjával, egyéb szolgáltatásával) párhuzamosan, az összemérés számviteli elve miatt a bevételek esedékességekor azok eredménybeli elszámolása is indokolt. A biztosító mindezen okok miatt a 2014. évben módosította számviteli politikáját és a függő költségek esetében azok elszámolását az esedékesség időpontjára teszi; így a függő költségek keletkezésekor egyéb biztosítástechnikai bevétel számol el aktív időbeli elhatárolással szemben. Ezen számviteli politika módosítás harmadik negyedéves eredményre gyakorolt hatása 471 millió forint.

A biztosítástechnikai eredmény összességében 572 millió forint nyereség, amelyet csökkent a nem biztosítástechnikai és befektetési eredmény 24 millió forinttal és az adófizetési kötelezettség 25 millió forinttal. A nem biztosítástechnikai eredmény tartalmazza a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.-től kapott osztalékot 42 millió forint értékben. A nem biztosítástechnikai eredmény növekedését az előző évhez képest még a jutalékkintlevőségekre képzett értékvesztés csökkenő volumene magyarázza. Az adózott eredmény mindezek eredményeként 523 millió forint nyereség. Az adózott eredmény csökkenti a kibocsátott kamatozó részvények osztaléknak minősülő elhatárolt kamata (92 millió forint), így a mérleg szerinti eredmény 2014. szeptember 30-án 431 millió forint nyereség. A Biztosító nyereségessége elsősorban a jelentős fedezetet termelő biztosítási portfóliónak és a hatékony működésnek köszönhető.

A Biztosító mérlegfőösszege 60 776 millió forint, pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2014. szeptember 30-án 5 140 millió forint, amely biztosítja a törvény által előírt szolvenciát és a működőképességet. A Biztosító rendelkezésre álló szavatoló tőkéje 4 418 millió forint, ezzel az új Bit. szerinti megemelkedett törvényi tőkeszükségletet 240 százalékban fedezi.

4. Vezetői beszámoló

A Biztosító 2014 első három negyedévében az előző év hasonló időszakához képest 28 százalékkal kevesebb, 1 497 millió forint éves állománydíj rendszeres díjas életbiztosítási szerződést értékesített, amelyből 763 millió forint befektetési egységhez kötött életbiztosítás, 636 millió forint nyugdíjbiztosítás, 58 millió forint egészségbiztosítás és 40 millió forint hagyományos életbiztosítás volt. Az előző év hasonló periódusában az új értékesítés állománydíja 2 065 millió forint volt, ebből 1 800 millió forint hagyományos, 93 millió forint egészségbiztosításhoz és 1 800 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, és a hagyományos életbiztosítások volumenének csökkenését egyelőre nem tudta ellensúlyozni a nyugdíjbiztosítási termékek értékesítése. Az új MNB ajánlásnak megfelelő nyugdíjbiztosítási termékek bevezetésétől az értékesítés jelentős növekedésre számít.

Új értékesítés

	2014 Q1-Q3 (A)	2013 Q1-Q4 (B)	2013 Q1-Q3 (C)	Változás (A - C)	Változás % (A - C) / C
Befektetéshez kötött életbiztosítások:					
Darab	1 556	4 108	3 175	-1 619	-51%
Állománydíj (millió Ft)	763	2 192	1 800	-1 037	-58%
Nyugdíjbiztosítás:					
Darab	1 941	0	0	1 941	-
Állománydíj (millió Ft)	636	0	0	636	-
Hagyományos biztosítások:					
Darab	467	804	625	-158	-25%
ebből egészségbiztosítás	133	230	183	-50	-27%
Állománydíj (millió Ft)	98	310	265	-167	-63%
ebből egészségbiztosítás	58	122	93	-35	-38%
Élet összesen:					
Összes darab:	3 964	4 912	3 800	164	4%
Összes állománydíj (millió Ft):	1 497	2 502	2 065	-568	-28%

A 2014. év első három negyedévében összesen 3 964 darab életbiztosítási szerződést értékesítettek, amelyből 1 556 darab befektetési egységhez kötött életbiztosítás, 1 941 darab nyugdíjbiztosítás, illetve 467 darab hagyományos biztosítás. A tárgyidőszaki új értékesítéssel a Biztosító záró életbiztosítási szerződésállománya 40 071 darabra, záró állománydíja 18 975 millió forintra változott.

A 2014 első három negyedévében eladott életbiztosítási szerződések esetében a saját hálózat teljesítménye 26 százalékot, míg az egyéb – független biztosításközvetítők alkotta - értékesítési csatorna Magyarországon 48 százalékot, Szlovákiában 4 százalékot tett ki. A Quantis Csoport termelésének aránya 22 százalék.

Piaci részesedési mutatók*

	2014 Q2		2013 Q2		2012 Q2	
	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés
Életbiztosítási ág díjbevétele alapján	5 794	2,5%	7 793	3,4%	9 261	4,4%
Életbiztosítási ág korrigált díjbevétele alapján	5 450	3,9%	6 858	5,0%	8 088	5,8%

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

A korrigált díjbevételeket vizsgálva elmondható, hogy a Biztosító meghatározó piaci szereplő az életbiztosítási piacon: 3,9 százalékos piaci részesedéssel a 9. legnagyobb korrigált díjbevételel rendelkező társaság volt a 2014. második 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 kezdetét vette. 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 2014.09.30
Hagyományos életbiztosítások	4 437	467	4 436
Halál esetre szóló életbiztosítás	3 614	248	3 498
Vegyes életbiztosítás	456	86	501
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	5 270	1 330	5 879
Egyéb életbiztosítások	367	133	437
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	35 040	1 556	33 694
Egyéni és csoportos nyugdíjbiztosítás	0	1 941	1 941
Élet üzletág összesen	39 477	3 964	40 071

A Biztosító élet üzletág állományának bemutatása a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Nyitó állomány 2014.01.01	Új üzlet	Záró állomány 2014.09.30
Hagyományos életbiztosítások	619 235	98 480	677 916
Halál esetre szóló életbiztosítás	346 655	22 978	352 075
Vegyes életbiztosítás	60 731	10 552	65 908
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	100 496	32 963	125 792
Egyéb életbiztosítások	111 353	31 987	134 141
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	18 848 889	761 671	17 660 152
Egyéni és csoportos nyugdíjbiztosítás	0	636 441	636 707
Élet üzletág összesen	19 468 124	1 496 592	18 974 775

A Biztosító díjbevétele biztosítási ágazatonként a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Díjbevétel összesen	Eseti díjas (top-up) díjbevétel	A megszolgált díj
Hagyományos életbiztosítások	487 926	2 048	343 511
Halál esetre szóló életbiztosítás	285 530		161 274
Vegyes életbiztosítás	48 138		45 463
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	84 908		86 225
Egyéb életbiztosítások	69 350		50 549
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	8 545 441	755 933	6 918 704
Egyéni és csoportos nyugdíjbiztosítások	641 352	163 440	80 691
Élet üzletág részösszesen:	9 674 719	921 421	7 342 906

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	12 054

A Biztosító költségei a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Szerzési költség	Igazgatási költség	Kárrendezési költség	Befektetési költség	Összesen
Élet üzletág összesen	2 212 717	844 688	24 471	4 612	3 086 488
Ebből: befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	2 147 097	803 043	3 104	4 384	2 957 628