



PANNÓNIA
ÉLETBIZTOSÍTÓ

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

NEGYEDÉVES TÁJÉKOZTATÓ

2015. MÁSODIK NEGYEDÉV

2015. augusztus 18.

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 2015. évi második negyedéves jelentését. A jelentésben a jogszabályban megkövetelt, a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerinti konszolidált, nem auditált 2015. évi második negyedéves adatait publikálja.

A 2015. év első félévének főbb eredményei, eseményei:

A Biztosító legfontosabb eredményei (adatok millió forintban)	2015.06.30 (A)	2014.12.31 (B)	2014.06.30 (C)	Változás % (A/C)
Bruttó díjelőírás	6 668	14 420	5 794	115%
Biztosítástechnikai eredmény (igazgatási költségek nélkül)	938	1 967	764	123%
Igazgatási költségek	-532	-1 165	-548	97%
Biztosítástechnikai eredmény	406	802	216	188%
Nem biztosítástechnikai eredmény	-34	-598	68	-50%
Adózás előtti eredmény	372	204	284	131%
Adófizetési kötelezettség	-16	0	-12	133%
Osztalék (Kamatkozó részvény kamata)	-59	-122	-61	97%
Mérleg szerinti eredmény	297	82	211	141%

- Stabilan nyereséges működés mellett a Biztosító 15 százalékkal növelte bruttó díjbevételét az előző év első félévéhez viszonyítva. A bruttó díjbevétel 2015 első félévében 6 668 millió forint, melynek meghatározó része rendszeres díj, 5 288 millió forint; emellett az eseti/egyszeri díjak összege 1 380 millió forint. A bruttó díjbevétel növekedése elsősorban az eseti/egyszeri díjbevételek emelkedésének köszönhető. A biztosítási portfólió fedezettermelő képessége stabil, a Biztosító 2015 első félévében 406 millió forint biztosítástechnikai eredményt ért el, mely csaknem kétszerese az előző év hasonló időszakában elért eredménynek. A 2015. év első félévében a Biztosító adózás előtti eredménye 372 millió forint, mely így 88 millió forinttal (31 százalékkal) haladja meg 2014 első félévének adózás előtti eredményét.
- Az első félévben már látható eredményei vannak a tavalyi évben elvégzett átfogó stratégiai és szervezeti átalakításnak, amelynek célja a stabil jövedelemtermelőképeség megteremtése volt, a piaci körülmények változására gyorsan reagáló egészséges működési modell kialakítása mellett. Az értékesítési tevékenység a tervek szerint – a saját hálózat növekvő teljesítménye mellett – halad a vállalat által kitűzött célpiacokon és egy fókuszált, elvárt jövedelemezőséggel bíró termékkör piacon tartásával.
- A saját hálózat megnövekedett értékesítése (43 százalékos növekedés az előző év azonos időszakához viszonyítva), illetve a közbeszerzés keretében szerzett új üzlet ellensúlyozta a brókeri csatorna értékesítésében a Quantis-szal megszüntetett partnerkapcsolat következményeként várt visszaesést, így az új értékesítés állománydíja 101 százaléka a 2014 első félévében szerzett portfóliónak.
- A Biztosító értékesítési és operációs folyamatai továbbfejlesztése érdekében, célpiacai igényeit szem előtt tartva újabb informatikai fejlesztéseket indít el. Az idei év legátfogóbb projektje, az SII felkészülés a tervezett ütemtervnek megfelelően halad.

- A Biztosító 2015. április 28-án megtartotta az éves rendes közgyűlést, amelyen többek között az auditált, magyar számviteli törvény szerinti egyedi, és a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerinti konszolidált, 2014. üzleti évre vonatkozó beszámoló is elfogadásra került.
- A Biztosító korábbi részesedését 50 százalékra növelte a Pannónia Nyugdíjpénztárral közösen vezetett, 163 milliárd forintos vagyont kezelő Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.-ben.
- 2015. áprilisában dr. Asztalos László György, dr. Bogdánffy Péter és Ormándi Sándor a Biztosító audit- és felügyelőbizottságában betöltött tisztségükről lemondtak.
- A Magyar Nemzeti Bank engedélyezte a 2015. április 28-ai közgyűlésen megválasztott felügyelőbizottsági tag, Dr. Bayer József kinevezését.

Mérlegfordulónap utáni események:

- A Biztosító 2015. július 20-án megtartott rendkívüli közgyűlése 5 éves időtartamra a Társaság felügyelőbizottsági tagjává választotta Dr. Czakó Erzsébet Hajnalkát és Boros Istvánt, egyúttal Dr. Czakó Erzsébet Hajnalkát a Társaság audit bizottsági tagjává is megválasztotta.
- A Biztosító alaptőkét emelt a kizárólagos tulajdonában lévő Pannónia PI-ETA Kegyeleti Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságban 2.500.000 forint értékben. A tőkeemelésre az új Ptk. rendelkezéseinek való megfelelés adott okot.

Budapest, 2015. augusztus 18.

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

2. Pénzügyi kimutatások

A Biztosító eredménykimutatásának fő sorai

Megnevezés	<i>millió forint</i>			
	2015.06.30 (A)	2014.12.31 (B)	2014.06.30 (C)	Változás % (A/C)
Bruttó díjelőírás	6 668	14 420	5 794	115%
Bruttó szerzési költségek	-994	-3 252	-1 463	68%
Elhatárolt szerzési költségek változása	-136	243	52	-262%
Károk és szolgáltatások	-4 212	-6 901	-2 933	144%
Bruttó tartalékváltozások	-3 895	-11 615	-4 010	97%
Biztosítástechnikai befektetési eredmény	3 118	8 035	3 058	102%
Igazgatási költségek	-532	-1 165	-548	97%
Viszontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény	389	1 037	266	146%
Biztosítástechnikai eredmény	406	802	216	188%
Nem biztosítástechnikai és befektetési eredmény	-34	-123	68	-50%
Kapott osztalék	0	275	0	-
Részesedés értékvesztése	0	-750	0	-
Adózás előtti eredmény	372	204	284	131%
Adófizetési kötelezettség	-16	0	-12	133%
Adózott eredmény	356	204	272	131%
Járó osztalék és részesedés - kamatozó részvény járó kamata	-59	-122	-61	97%
Mérleg szerinti eredmény	297	82	211	141%

A Biztosító mérlegének fő sorai

Megnevezés	<i>millió forint</i>			
	2015.06.30 (A)	2014.12.31 (B)	2014.06.30 (C)	Változás % (A/C)
Immateriális javak	663	710	730	91%
Befektetések	6 345	6 049	7 098	89%
A befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	56 061	51 896	44 651	126%
Követelések	1 749	2 212	2 463	71%
Egyéb eszközök	937	1 552	1 076	87%
Aktív időbeli elhatárolások	1 128	1 442	647	174%
Eszközök összesen	66 883	63 861	56 665	118%
Saját tőke	5 087	4 791	4 920	103%
Biztosítástechnikai tartalékok	2 304	2 661	2 258	102%
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	56 061	51 896	44 651	126%
Kötelezettségek	877	1 700	1 901	46%
Passzív időbeli elhatárolások	2 554	2 813	2 935	87%
Források összesen	66 883	63 861	56 665	118%

3. A Biztosító pénzügyi helyzetének bemutatása - a Biztosító magyar számviteli törvény szerint készített, nem auditált és nem konszolidált, 2015. évi első féléves adatai

A beszámolási időszakban a Biztosító bruttó díjbevétele 6 668 millió forint volt, amely az előző év hasonló időszaki teljesítményének 115 százaléka. Ebből 6 300 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele (melyből 977 millió forint a nyugdíjbiztosítás), 274 millió forint a hagyományos életbiztosítások díjbevétele és 94 millió forint egészségbiztosítási díjbevétele.

Az értékesített szerződések első éves díjaiból származó bruttó díjbevétele 1 170 millió forint, mely 41 százalékos növekedés a 2014. év azonos időszakához (831 millió forint) képest, elsősorban a BM csoportos életbiztosítási szerződésnek és a nyugdíjbiztosítások értékesítésének köszönhetően. A portfólióban a korábbi években kötött szerződések megújítási díjai 10 százalékkal csökkentek 2014 első félévéhez képest, mely jelentős javulást jelent a megelőző év 19 százalékos csökkenéséhez viszonyítva. A megújításokból származó 2015. évi bruttó díjbevétele 4 118 millió forint, szemben a 2014. év hasonló időszakának 4 580 millió forintjával. Az ügyfelek körülbelül 30,6 százaléka választja a biztosító szerződési feltételei által a szerződések 3. évfordulóját követően lehetővé tett díjszüneteltetési opciót, elsősorban ez okozza a megújítási díjak visszaesését. A díjszüneteltetési opció alkalmazásának a biztosító nyereségére gyakorolt hatása kevésbé jelentős, mivel díjszüneteltetés csak a szerződés élettartamának későbbi, kevésbé profitábilis szakaszában kérhető. Az eseti/egyszeri díjak a 2014. év hasonló időszaki eseti díjbevétele több mint háromszorosát, 1 380 millió forintot értek el, döntően a befektetési egységhez kötött életbiztosításokhoz kapcsolódóan. A teljes díjbevételek közül az eseti/egyszeri díjak aránya 7 százalékról 21 százalékra növekedett előző év első félévéhez viszonyítva, mely leginkább a Biztosító tavalyi év végén bevezetett egyszeri díjas termékének a Gravisnak köszönhető.

A ráfordítások között az egyik legjelentősebb tétel a bruttó tartalékváltozások ráfordítása (3 895 millió forint). A befektetési egységekhez kapcsolt életbiztosítási tartalékok (4 165 millió forint), a meg nem szolgált díjtartalékok (55 millió forint), a függőkár tartalékok (37 millió forint), a matematikai tartalékok (64 millió forint), az eredménytől független díj-visszatérítési tartalékok (49 millió forint) növekedtek. A törlési tartalékok a kintlévőségek csökkenésével párhuzamosan visszaestek mintegy 473 millió forinttal. Szintén jelentős a károk és szolgáltatások ráfordítása (4 212 millió forint), amelyből 3 970 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások részleges- és teljes visszavásárlása.

A Biztosító bruttó működési költsége 2015. év első félévében összesen 1 671 millió forint volt, amelyből 1 130 millió forint szerzési költség, 532 millió forint igazgatási költség, 6 millió forint kárrendezési költség és 3 millió forint befektetési költség. Az igazgatási költségek soron további csökkenés mutatkozik, előző év hasonló időszakához képest 3 százalékkal kevesebb igazgatási költség merült fel.

A biztosítástechnikai befektetési eredmény igen jelentős nyereség, 2015. év első félévében összesen 3 118 millió forint. A (hagyományos) biztosítástechnikai tartalékok befektetési eredménye 36 millió forint nyereség volt a félévben. A befektetési eredményre jelentős hatással volt a pénzügyi viszontbiztosítás kamatráfordítása 68 millió forint értékben. A 2015 első negyedévében tapasztalt nagyon jelentős hozam emelkedés után a második negyedévben stagnált a unit-linked befektetési eredmény (3 150 millió forint a félévben). A negyedévben a főbb globális részvénypiaci MSCI indexek forintban mért teljesítménye (World, Emerging Markets, EU) az előző negyedéves kiemelkedő hozamokat jelentősen alulmúlva lényegében oldalozó mozgást mutatott. A kezdeti emelkedést tulajdonképpen ignorálta az időszak második felében bekövetkező árfolyamcsökkenés. A legjobb teljesítményt a hazai részvénypiac érte el kissé 10 százalékos feletti hozammal. Az év második negyedévében kissé háttérbe kerültek a frissen megjelenő makrogazdasági adatok, helyettük a már-már rendszeresen visszatérő görögországi csődfélelmek és a világgazdaságot jelentősen meghatározó kínai növekedési félelmek kerültek a befektetők fókuszába. A tőkepiaci folyamatok hatására a navigátor szolgáltatás is aktivizálódott és tőke kivonást indukált az indiai részvénypiacot lefedő eszközalapokból. A kiáramló tőke a likviditási eszközalapok állományát gyarapította. Az ügyfelek számára legvonzóbb befektetések a negyedévben a latin-amerikai, a közép-kelet-európai és a hazai részvénypiacokon befektető eszközalapok voltak, azonban jelentős tőkebeáramlást könyvelhettek el az abszolút hozamú és aktívan kezelt eszközalapok is.

A Viszontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény soron elsősorban az eszközalapkezelési díjak bevételeit (416 millió forint), a függő díjvonalást (19 millió forint) valamint a viszontbiztosítási eredményét (-40 millió forint) mutatja ki a Biztosító. A 2014. év hasonló időszakához képest a növekedést elsősorban a eszközalapkezelési díjbevételek növekedése jelenti.

A nem biztosítástechnikai eredmény (-34 millió forint) a Biztosító saját befektetéseken elért hozamából (21 millió forint), egyéb és rendkívüli eredményből (-55 millió forint) áll.

Az adózás előtti eredmény 372 millió forint a 2014. évi első féléves adózás előtti eredmény 131 százaléka. Ezt csökkenti még a kalkulált adóráfordítás (16 millió forint), illetve a fizetendő osztalék, a kamatozó részvény járó kamata (59 millió forint). Mindezek eredményeképpen a mérleg szerinti eredmény 2015 első félévében 297 millió forint nyereség.

A Biztosító mérlegfőösszege 66 883 millió forint, pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2015. június 30-án 5 087 millió forint, amely biztosítja a törvény által előírt szolvenciát és a működőképességet. A Biztosító rendelkezésre álló szavatoló tőkéje 4 424 millió forint, ezzel a törvényi tőkeszükségletet 231 százalékban fedezi.

4. Vezetői beszámoló

A Biztosító 2015. első félévében éppen meghaladta az előző év hasonló időszakának értékesítési volumenét (101 százalék), 945 millió forint éves állománydíjú rendszeres díjas életbiztosítási szerződést értékesített, amelyből 792 millió forint befektetési egységhez kötött életbiztosítás, 153 millió forint hagyományos és csoportos életbiztosítás volt. Az előző év hasonló periódusában az új értékesítés állománydíja 940 millió forint volt, ebből 68 millió forint hagyományos és csoportos életbiztosításhoz és 872 millió forint befektetési egységhez kötött szerződéshez kapcsolódott.

A befektetési egységhez kötött életbiztosítások értékesítési volumenének csökkenését elsősorban az okozza, hogy a Biztosító 2014 végén legnagyobb értékesítési partnerével, a Quantis-szal felmondta együttműködési megállapodását. A hagyományos- és csoportos életbiztosítások új értékesítés során mutatkozó növekedést a BM csoportos életbiztosítási szerződés okozza.

Új értékesítés¹

Új értékesítések állománydíja (millió Ft)	2015.06.30 (A)	2014.12.31 (B)	2014.06.30 (C)	Változás (A - B)	Változás % (A - C) / C
Befektetéshez kötött életbiztosítások	792	2 013	872	-80	-9%
Hagyományos és csoportos életbiztosítások	153	115	68	85	126%
Összes állománydíj	945	2 128	940	5	1%

A 2015. év első negyedében eladott életbiztosítási szerződések esetén a saját hálózat teljesítménye 51 százalékot, míg az egyéb – független biztosításközvetítők alkotta - értékesítési csatorna Magyarországon 47 százalékot, Szlovákiában 2 százalékot tett ki.

Piaci részesedési mutatók²

	2015. Q1		2014. Q1		2013. Q1	
	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés
Életbiztosítási ág díjbevétele alapján	3 381	2,93%	3 180	2,69%	4 365	3,45%
Életbiztosítási ág korrigált díjbevétele alapján	2 835	3,90%	3 022	4,29%	3 869	5,42%

A korrigált díjbevételeket vizsgálva elmondható, hogy a Biztosító az életbiztosítási piacon 3,9 százalékos piaci részesedéssel a 9. legnagyobb korrigált díjbevéttel rendelkező társaság volt a 2015. évi első negyedéves adatok alapján.

A Biztosító a 2014. évben fontos stratégiai irányváltást hajtott végre, mely meghatározta 2015 első felének eredményeit is. A termékoldalon a nyugdíjbiztosítások továbbra is igen jelentős szerepet játszanak az értékesítésben. A 2015. év egyik legfontosabb feladata a korábbi stratégiai partner kieső értékesítésének pótlása más csatornák által, illetve a jó minőségű és stabilan növekvő, hosszú távon fizetett szerződésekből álló portfólió építése.

A Biztosító által a MABISZ felé önkéntes adatszolgáltatás keretében lejelentett új szerzés adatok (I. számú melléklet) tartalmazzák a korábban törölt szerződések reaktiválásából származó állománynövekedést. A nem forintban denominált szerződések esetében az időszak végi árfolyamon történik az új szerzések jelentése, így az euró árfolyamának ingadozása is torzíthatja az adatok összehasonlíthatóságát. A Biztosító menedzsmentje az új szerzéseket a reaktiválásoktól és az árfolyamváltozások hatásától megtisztított formában vizsgálja.

¹ Menedzsment információs adatok, a korábbi jelenésekkel összhangban lévő adatok az I. számú mellékletben találhatóak

² Jelen negyedéves jelentés készítésekor 2015. első negyedévre vonatkozó MABISZ piaci adatok még nem állnak rendelkezésre, így a 2015. évi első negyedéves adatokat tartalmazza a táblázat.

I. számú melléklet

A Biztosító élet üzletág állományának bemutatása a tárgyidőszak végén (szerződés darabszám)

Megnevezés	Nyitó állomány 2015.01.01	Új üzlet	Záró állomány 2015.06.30
Hagyományos életbiztosítások	4 412	230	4 350
Halál esetre szóló életbiztosítás	3 454	115	3 361
Vegyes életbiztosítás	522	44	541
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	6 429	1 404	7 346
Egyéb életbiztosítások	436	71	448
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	36 521	2 263	36 607
Ebből: Szja tv. szerinti nyugdíjbiztosítás	3 021	1 100	3 999
Folyamatos díjas szerződések részösszesen	40 933	2 493	40 957
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	14	53	66
Ebből: Szja tv. szerinti nyugdíjbiztosítás	5	3	8
Egyszeri díjas szerződések részösszesen	14	53	66
Élet üzletág összesen	40 947	2 546	41 023

A Biztosító élet üzletág állományának bemutatása a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Nyitó állomány 2015.01.01	Új üzlet	Záró állomány 2015.06.30
Hagyományos életbiztosítások	673 796	159 509	642 756
Halál esetre szóló életbiztosítás	330 612	123 269	310 300
Vegyes életbiztosítás	68 960	4 859	71 065
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	133 864	17 489	143 154
Egyéb életbiztosítások	140 360	13 892	118 237
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	18 410 569	807 845	17 983 715
Ebből: Szja tv. szerinti nyugdíjbiztosítás	960 123	303 544	1 238 019
Élet üzletág összesen	19 084 365	967 354	18 626 471

A Biztosító díjbevétele biztosítási ágazatonként a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Díjbevétel összesen	Egyszeri díjas díjbevétel	Eseti díjas (top-up) díjbevétel	A megszolgált díj
Hagyományos életbiztosítások	368 159	0	601	218 267
Halál esetre szóló életbiztosítás	215 069			99 933
Vegyes életbiztosítás	34 945			32 094
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	67 038			67 508
Egyéb életbiztosítások	51 107			18 732
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	6 299 552	318 649	1 061 008	5 124 936
Ebből: Szja tv. szerinti nyugdíjbiztosítás	976 534			711 681
Élet üzletág részösszesen:	6 667 711	318 649	1 061 609	5 343 203

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	12 519

A Biztosító költségei a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Szerzési költség	Igazgatási költség	Kárrendezési költség	Befektetési költség	Összesen
Élet üzletág összesen	1 129 970	532 117	6 125	2 805	1 671 017
Ebből: befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	1 104 153	518 800	4 055	2 735	1 629 743