



PANNÓNIA
ÉLETBIZTOSÍTÓ

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

NEGyedÉVES TÁJÉKOZTATÓ

2016. HARMADIK NEGyedÉV

2016. november 22.

I. Összefoglaló

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. (a továbbiakban: Biztosító vagy Társaság) 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 2016. évi harmadik negyedéves jelentését. A jelentésben a jogszabályban megkövetelt, a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerinti konszolidált, nem auditált 2016. évi harmadik negyedéves adatait publikálja.

A 2016. év főbb eredményei, eseményei:

A Biztosító legfontosabb eredményei (adatok millió forintban)	2016.09.30 (A)	2015.09.30 (B)	2015.12.31 (C)	Változás (A - B)
Bruttó díjelőírás	9 132	10 264	14 643	-1 132
Biztosítástechnikai eredmény (igazgatási költségek nélkül)	1 376	1 362	1 984	14
Igazgatási költségek	-740	-774	-1 085	34
Biztosítástechnikai eredmény	636	588	899	48
Nem biztosítástechnikai eredmény	-46	-56	-176	10
Közös vezetésű vállalattól kapott osztalék	251	0	0	251
Adózás előtti eredmény	841	532	723	309
Adófizetési kötelezettség	-23	-23	-35	0
Adózott eredmény	818	509	688	309

- Stabil biztosítástechnikai eredmény és a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.-től kapott osztaléknak (251 millió forint) köszönhetően jelentősen növekvő nyereségesség jellemezte a CIG Pannónia első három negyedévet. A Biztosító bruttó díjbevétele az előző év hasonló időszakához viszonyítva ugyan 11 százalékkal csökkent, ezt azonban legnagyobb részben az eseti/egyszeri díjak csökkenése magyarázza. A bruttó díjbevétele 2016 első három negyedévében 9 132 millió forint, melynek meghatározó része rendszeres díj, 8 247 millió forint; emellett az eseti/egyszeri díjak összege 885 millió forint. A biztosítási portfólió fedezettermelő képessége stabil, a Biztosító 2016 első három negyedévében 636 millió forint biztosítástechnikai eredményt ért el, mely 8 százalékkal magasabb az előző év hasonló időszakában elért nyereségnél. Az első három negyedévében a Biztosító adózás előtti eredménye 841 millió forint, mely az előző időszaki eredmény 158 százaléka. Az adózott eredmény 818 millió forint nyereség.
- A saját hálózat által értékesített állomány a tavalyi év hasonló időszakához képest 25 százalékkal magasabb. Az egyéb brókeri csatorna teljesítménye azonban elmarad 2015 első három negyedévtől. 2015-ben még egy jelentős egyedi csoportos szerződés is növelte az új állományt. A tavalyi egyszeri tétel nélkül az új szerzés 2015-höz viszonyított aránya 101 százalék lenne, amely jelzi, hogy a saját hálózat kiváló teljesítménye ellensúlyozta az egyéb brókeri csatorna csökkenő értékesítését.
- A Biztosító Szolvencia II szerinti tőke megfelelése 2016.06.30-án 233 százalék¹, tehát jelentősen meghaladja a Felügyelet által elvárt - 50 százalékos volatilitási puffert is tartalmazó - 150 százalékos szintet. Egyben azt is jelenti, hogy a tőkefeltöltöttség a biztosítási szektorra vonatkozó átlagos tőkefeltöltöttség (209 százalék) felett van.

¹ A 2016.09.30-ra vonatkozó Szolvencia II szerinti tőke megfelelés számításai jelen jelentés kibocsátásakor folyamatban vannak, a számítások elkészültének határideje a hónap vége.

Mérlegfordulónap utáni események:

- 2016. október 7-én került sor azon szerződés aláírására, melynek értelmében a Társaság az MKB Életbiztosító Zrt. 98,97%-át, leányvállalata, a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. pedig az MKB Általános Biztosító Zrt. 98,98%-át vásárolja meg a Versicherungskammer Bayern-től. A Gazdasági Versenyhivatal eljáró versenytanácsa határozatában engedélyezte, hogy a Társaság közvetlen egyedüli irányítást szerezzen az MKB Életbiztosító Zrt. felett, leányvállalata, a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. pedig az MKB Általános Biztosító Zrt. felett. A szerződés hatálybalépéséhez a Magyar Nemzeti Bank vonatkozó engedélyezési folyamata megkezdődött.

Budapest, 2016. november 22.

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

2. Pénzügyi kimutatások

A Biztosító eredménykimutatásának fő sorai

millió forint

Megnevezés	2016.09.30 (A)	2015.09.30 (B)	2015.12.31 (C)	Változás (A - B)
Bruttó díjelőírás	9 132	10 264	14 643	- 1 132
Bruttó szerzési költségek	-1 439	-1 513	-2 163	74
Elhatárolt szerzési költségek változása	-91	-198	-296	107
Károk és szolgáltatások	-5 866	-5 975	-7 876	109
Bruttó tartalékváltozások	-2 389	-1 069	-3 098	- 1 320
Biztosítástechnikai befektetési eredmény	1 597	-699	86	2 296
Igazgatási költségek	-740	-774	-1 085	34
Vízontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény	432	552	688	- 120
Biztosítástechnikai eredmény	636	588	899	48
Nem biztosítástechnikai és befektetési eredmény	-46	-56	-176	10
Kapott osztalék	251	0	0	251
Adózás előtti eredmény	841	532	723	309
Adófizetési kötelezettség	-23	-23	-35	-
Adózott eredmény	818	509	688	309

A Biztosító mérlegének fő sorai

millió forint

Megnevezés	2016.09.30 (A)	2015.09.30 (B)	2015.12.31 (C)	Változás (A - B)
Immateriális javak	738	640	696	98
Befektetések	6 663	6 376	6 774	287
A befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	57 369	52 971	54 894	4 398
Követelések	1 530	1 929	1 945	-399
Egyéb eszközök	1 494	1 230	1 152	264
Aktív időbeli elhatárolások	958	1 057	969	-99
Eszközök összesen	68 752	64 203	66 430	4 549
Saját tőke	6 178	5 211	5 360	967
Biztosítástechnikai tartalékok	2 626	2 595	2 738	31
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	57 369	52 971	54 894	4 398
Céltartalékok	49	0	64	49
Kötelezettségek	816	986	1 274	-170
Passzív időbeli elhatárolások	1 714	2 440	2 100	-726
Források összesen	68 752	64 203	66 430	4 549

3. A Biztosító pénzügyi helyzetének bemutatása - a Biztosító magyar számviteli törvény szerint készített, nem auditált és nem konszolidált, 2016. év első három negyedéves adatai

A beszámolási időszakban a Biztosító bruttó díjbevétele 9 132 millió forint volt, amely az előző év hasonló időszaki teljesítményének 89 százaléka. Ebből 8 577 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele (melyből 1 798 millió forint a nyugdíjbiztosítás), 391 millió forint a hagyományos életbiztosítások díjbevétele és 164 millió forint egészségbiztosítási díjbevétele.

Az értékesített szerződések első éves díjaiból származó bruttó díjbevétele 1 149 millió forint, mely 6 százalékos csökkenés a 2015 első három negyedévéhez (1 224 millió forint) képest. 2015 első három negyedévében még egy jelentős egyedi csoportos szerződés is növelte az új állományt, elsősorban ezen szerződés okozza az első éves díjak visszaesését, melynek díjbevétele 2016-ban a megújítási díjakban jelenik meg.

A portfólióban a korábbi években kötött szerződések megújítási díjai összességében 3 százalékkal csökkentek 2015 első három negyedévéhez képest, mely hasonló a megelőző év 2 százalékos csökkenéséhez viszonyítva. A megújításokból származó 2016. első három negyedév bruttó díjbevétele 7 099 millió forint, szemben a 2015. év hasonló időszakának 7 325 millió forintjával. Az eseti/egyszeri díjak a 2015. első három negyedév eseti díjbevétele 52 százalékát, 885 millió forintot értek el. A teljes díjbevételeken belül az eseti/egyszeri díjak aránya 17 százalékról 10 százalékra csökkent az előző év hasonló időszakához viszonyítva, az eseti/egyszeri díjbevételek profitfedezete azonban a rendszeres díjbevételekenél jóval szerényebb, így ezen díjak csökkenése a biztosító eredményére kisebb hatással bír.

A ráfordítások között az egyik legjelentősebb tétel a károk és szolgáltatások ráfordítása (5 866 millió forint), amelyből 5 525 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások részleges- és teljes visszavásárlása. Szintén jelentős hatással bír az eredményre a bruttó tartalékváltozások ráfordítása (2 389 millió forint). A befektetési egységekhez kötött életbiztosítási tartalékok (2 475 millió forint), az eredménytől független díj-visszatérítési tartalékok (1 18 millió forint), a matematikai tartalékok (84 millió forint) és a meg nem szolgált díjtartalékok (26 millió forint) növekedtek. Míg a törlési tartalékok (-293 millió forint), a függőkérdés tartalékok (-15 millió forint) és az eredménytől függő díj-visszatérítési tartalékok (-6 millió forint) csökkentek.

A Biztosító szerzési költsége (elhatárolt szerzési költségekkel együtt) 2016 első három negyedévében összesen 1 530 millió forint volt, 11 százalékkal kevesebb, mint 2015 első három negyedévében. Az igazgatási költségek soron is csökkenés mutatkozik, előző év hasonló időszakához képest 4 százalékkal kevesebb igazgatási költség merült fel.

A biztosítástechnikai befektetési eredmény 1 597 millió forint nyereség, mely az alábbiakban részletezett tényezők együttes eredménye. A unit-linked befektetési eredmény 1 628 millió forint nyereség. A harmadik negyedévben folytatódott az általános részvénypiaci emelkedés, amelyet időről-időre megszakított a világ nagy jegybankjainak irányából érkező bizonytalan kommunikáció. A piaci teljesítményeket vizsgálva az látható, hogy a fejlődő piacok jelentősen felülteljesítették a fejlett országok tőzsdéit, míg a fejlett piacokon belül lényegi különbség nem volt megfigyelhető. Ennek megfelelően a unit-linked eszközalapok közül is kiemelkedő teljesítményt nyújtottak a feltörekvő piacokon befektető termékek (kínai-, orosz- és latin-amerikai részvények), valamint a közép-kelet-európai régiós részvényeket tartalmazó befektetések. Ezzel szemben a legrosszabb teljesítményt az árupiacokon befektető termékek és a Warren Buffett Részvény Eszközalapok nyújtották.

A (hagyományos) biztosítástechnikai tartalékok befektetési eredménye 28 millió forint nyereség 2016 három negyedévében. A befektetési eredményre jelentős hatással volt a pénzügyi viszontbiztosítás kamatráfordítása 59 millió forint értékben.

A Viszontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény soron elsősorban az eszközalapkezelési díjak bevételeit (527 millió forint), a függő díjelvonást (45 millió forint), a viszontbiztosítás eredményét (-123 millió forint) valamint az egyéb biztosítástechnikai eredményt (-16 millió forint) mutatja ki a Biztosító. A 2015. év hasonló időszakához képest a csökkenést elsősorban az alapkezelési díjbevételek alacsonyabb volumene, illetve a magasabb viszontbiztosítási ráfordítás okozza.

A nem biztosítástechnikai eredmény (+205 millió forint) a Biztosító által kapott osztalékból (251 millió forint), és egyéb eredményből (-46 millió forint) áll, melynek meghatározó része iparűzési adó és innovációs járulék.

Az adózás előtti eredmény 841 millió forint, a 2015 hasonló időszaki adózás előtti eredményénél 309 millió forinttal magasabb. Ezt csökkenti az adóráfordítás 23 millió forint értékben. Mindezek eredményeképpen az adózott eredmény 2016. szeptember 30-án 818 millió forint nyereség.

A Biztosító mérlegfőösszege 68 752 millió forint, pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2016. szeptember 30-án 6 178 millió forint.

4. Vezetői beszámoló

A Biztosító 2016 első három negyedévében 7 százalékkal alacsonyabb értékesítési eredményt ért el az előző évhez képest, 1 249 millió forint éves állománydíjú rendszeres díjas életbiztosítási szerződést értékesített, amelyből 1 117 millió forint befektetési egységhez kötött életbiztosítás, 132 millió forint hagyományos és csoportos életbiztosítás volt. Az előző év hasonló időszakában az új értékesítés állománydíja 1 347 millió forint volt, ebből 180 millió forint hagyományos és csoportos életbiztosításhoz és 1 167 millió forint befektetési egységhez kötött szerződéshez kapcsolódott.

A befektetési egységhez kötött életbiztosítások értékesítési volumenének csökkenését elsősorban az egyéb brókeri csatorna teljesítményének visszaesése okozta, ugyanakkor a saját hálózat kiemelkedő teljesítménye közel ellensúlyozni tudta az így kieső teljesítményt. A hagyományos- és csoportos életbiztosítások új értékesítés soron mutatkozó csökkenést egy jelentős egyedi csoportos életbiztosítási szerződés okozza, mely 2015 első negyedévében növelte az új szerzést.

Új értékesítés²

Új szerzések állománydíja (millió Ft)	2016.09.30 (A)	2015.09.30 (B)	2015.12.31 (C)	Változás (A - B)	Változás % (A - B) / B
Befektetéshez kötött életbiztosítások:	1 117	1 167	1 956	-50	-4%
Hagyományos biztosítások:	132	180	208	-47	-26%
Összes állománydíj:	1 249	1 347	2 164	-97	-7%

A 2016 első három negyedévében eladott életbiztosítási szerződések esetén a saját hálózat teljesítménye 55 százalékot, míg az egyéb – független biztosításközvetítők alkotta - értékesítési csatorna 43 százalékot, a banki csatorna pedig 2 százalékot tett ki.

Piaci részesedési mutatók³

	2016. év Q2		2015. év Q2		2014. év Q2	
	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés
Életbiztosítási ág díjbevétele alapján	5 681	2,45%	6 668	2,98%	5 794	2,53%
Életbiztosítási ág korrigált díjbevétele alapján	5 225	3,44%	5 426	3,74%	5 450	3,90%

A korrigált díjbevételeket vizsgálva elmondható, hogy a Biztosító az életbiztosítási piacon 3,44 százalékos piaci részesedéssel a 10. legnagyobb korrigált díjbevétellel rendelkező társaság volt a 2016. második negyedévi adatok alapján.

A 2016. év legfontosabb feladata a jó minőségű és stabilan növekvő, hosszú távon fizetett szerződésekből álló portfólió építése, melyet a saját hálózat további bővítésével és a jogszabályi, piaci változásokra való gyors reagálással valósít meg a Biztosító.

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.

² Menedzsment információs adatok, a korábbi jelenésekkel összhangban lévő adatok az I. számú mellékletben találhatóak

³ Jelen negyedéves jelentés készítésekor 2016 harmadik negyedévére vonatkozó MABISZ piaci adatok még nem állnak rendelkezésre, így a 2016. második negyedéves adatokat tartalmazza a táblázat.

I. számú melléklet

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

Megnevezés	Nyitó állomány 2016.01.01	Új üzlet	Záró állomány 2016.09.30
Haláleseti biztosítás	3 151	144	3 018
Vegyes életbiztosítás	550	172	663
Indexhez- vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	31 911	1 528	30 547
Egészségbiztosítás	476	338	738
Nyugdíjbiztosítás Szja tv. szerint	5 283	1 449	6 428
Hitelfedezeti záradékkal ellátott életbiztosítás	233	2	228
Csoportos hitelfedezeti életbiztosítás	1	0	1
Csoportos életbiztosítás	16	5	20
Folyamatos díjas szerződések részösszesen	41 621	3 638	41 643
Indexhez- vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	111	96	194
Nyugdíjbiztosítás Szja tv. szerint	13	6	19
Egyszeri díjas szerződések részösszesen	124	102	213
Élet üzletág összesen	41 745	3 740	41 856
Életbiztosításokhoz kapcsolódó baleset és betegség kiegészítő biztosítás	8 811	2 038	9 849

A Biztosító élet üzletág állományának bemutatása a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Nyitó állomány 2016.01.01	Új üzlet	Záró állomány 2016.09.30
Haláleseti biztosítás	189 296	10 181	182 704
Vegyes életbiztosítás	89 056	24 828	106 835
Indexhez- vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	16 508 008	758 761	15 522 088
Egészségbiztosítás	119 966	44 317	144 778
Nyugdíjbiztosítás Szja tv. szerint	1 657 086	420 031	2 018 162
Hitelfedezeti záradékkal ellátott életbiztosítás	72 201	362	69 581
Csoportos hitelfedezeti életbiztosítás	112	0	565
Csoportos életbiztosítás	123 343	27 154	150 346
Élet üzletág összesen	18 759 068	1 285 634	18 195 059
Életbiztosításokhoz kapcsolódó baleset és betegség kiegészítő biztosítás	163 242	37 596	182 972

A Biztosító díjbevétele biztosítási ágazatonként a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Díjbevétel összesen	Egyszeri díjas díjbevétel	Eseti díjas (top-up) díjbevétel
Haláleseti biztosítás	133 410	0	1 209
Vegyes életbiztosítás	89 869	0	18 357
Indexhez- vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	6 807 683	319 383	93 564
Egészségbiztosítás	87 727	0	0
Nyugdíjbiztosítás Szja tv. szerint	1 828 983	5 770	449 910
Hitelfedezeti záradékkal ellátott életbiztosítás	46 225	0	-3 641
Csoportos hitelfedezeti életbiztosítás	5 000	0	0
Csoportos életbiztosítás	133 229	0	0
Élet üzletág részösszesen:	9 132 126	325 153	559 399
Életbiztosításokhoz kapcsolódó baleset és betegség kiegészítő biztosítás	122 189	0	0

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	30 480