



PANNÓNIA
ÉLETBIZTOSÍTÓ

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

NEGYEDÉVES TÁJÉKOZTATÓ

2015. HARMADIK NEGYEDÉV

2015. november 17.

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

A 2015. év első három negyedév főbb eredményei, eseményei:

A Biztosító legfontosabb eredményei (adatok millió forintban)	2015.09.30 (A)	2014.12.31 (B)	2014.09.30 (C)	Változás % (A/C)
Bruttó díjelőírás	10 264	14 420	9 675	106%
Biztosítástechnikai eredmény (igazgatási költségek nélkül)	1 362	1 967	1 417	96%
Igazgatási költségek	-774	-1 165	-845	92%
Biztosítástechnikai eredmény	588	802	572	103%
Nem biztosítástechnikai eredmény	-56	-598	-24	233%
Adózás előtti eredmény	532	204	548	97%
Adófizetési kötelezettség	-23	0	-25	92%
Osztalék (Kamatkozó részvény kamata)	-89	-122	-92	97%
Mérleg szerinti eredmény	420	82	431	97%

- Stabilan nyereséges működés mellett a Biztosító 6 százalékkal növelte bruttó díjbevételét az előző év hasonló időszakához viszonyítva. A bruttó díjbevétel 2015 első három negyedévében 10 264 millió forint, melynek meghatározó része rendszeres díj, 8 523 millió forint; emellett az eseti/egyszeri díjak összege 1 741 millió forint. A bruttó díjbevétel növekedése elsősorban az eseti/egyszeri díjbevételek emelkedésének köszönhető. A biztosítási portfólió fedezettermelő képessége stabil, a Biztosító 2015 első három negyedévében 588 millió forint biztosítástechnikai eredményt ért el, mely 3 százalékkal magasabb az előző év hasonló időszakában elért eredményhez képest. A 2015. év harmadik negyedév végén a Biztosító adózás előtti eredménye 532 millió forint.
- A saját hálózat megnövekedett értékesítése (47 százalékos növekedés az előző év azonos időszakához viszonyítva), illetve a közbeszerzés keretében szerzett új üzlet közel ellensúlyozta a brókeri csatorna értékesítésében a Quantis-szal megszüntetett partnerkapcsolat következményeként várt visszaesést, így az új értékesítés állománydíja 91 százaléka a 2014. év hasonló időszaki portfóliónak.
- A Biztosító 2015. július 20-án megtartott rendkívüli közgyűlése 5 éves időtartamra a Társaság felügyelőbizottsági tagjává választotta Dr. Czákó Erzsébet Hajnalkát és Boros Istvánt, egyúttal Dr. Czákó Erzsébet Hajnalkát a Társaság audit bizottsági tagjává is megválasztotta.
- 2015. augusztus 14-én a Biztosító Felügyelőbizottságának tagjai megválasztották Dr. Bayer Józsefet a Biztosító Felügyelőbizottság elnökének.
- A Biztosító alaptőkét emelt a kizárólagos tulajdonában lévő Pannónia PI-ETA Kegyeleti Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságban 2.500.000 forint értékben, hogy az megfeleljen az új Ptk. rendelkezéseinek.

Mérlegfordulónap utáni események:

- 2015 október 1-jén ismét a Pannónia CIG Alapkezelő nyerte el az “Év Vagyonkezelője” elismerést a MoneyMoon Awards keretei között. Mindemellett két eszközalapunk is díjat nyert igazolva ezzel azt, hogy innovatív termékeink a piacon a legjobbak közé tartoznak.

Budapest, 2015. november 17.

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

2. Pénzügyi kimutatások

A Biztosító eredménykimutatásának fő sorai

Megnevezés	<i>millió forint</i>			
	2015.09.30 (A)	2014.12.31 (B)	2014.09.30 (C)	Változás % (A/C)
Bruttó díjelőírás	10 264	14 420	9 675	106%
Bruttó szerzési költségek	-1 513	-3 252	-2 332	65%
Elhatárolt szerzési költségek változása	-198	243	119	-166%
Károk és szolgáltatások	-5 975	-6 901	-4 726	126%
Bruttó tartalékváltozások	-1 069	-11 615	-7 870	14%
Biztosítástechnikai befektetési eredmény	-699	8 035	5 632	-12%
Igazgatási költségek	-774	-1 165	-845	92%
Viszontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény	552	1 037	919	60%
Biztosítástechnikai eredmény	588	802	572	103%
Nem biztosítástechnikai és befektetési eredmény	-56	-123	-66	85%
Kapott osztalék	0	275	42	-
Részesedés értékvesztése	0	-750	0	-
Adózás előtti eredmény	532	204	548	97%
Adófizetési kötelezettség	-23	0	-25	92%
Adózott eredmény	509	204	523	97%
Járó osztalék és részesedés - kamatozó részvény járó kamata	-89	-122	-92	97%
Mérleg szerinti eredmény	420	82	431	97%

A Biztosító mérlegének fő sorai

Megnevezés	<i>millió forint</i>			
	2015.09.30 (A)	2014.12.31 (B)	2014.09.30 (C)	Változás % (A/C)
Immateriális javak	640	710	722	89%
Befektetések	6 376	6 049	7 056	90%
A befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	52 971	51 896	48 108	110%
Követelések	1 929	2 212	2 823	68%
Egyéb eszközök	1 230	1 551	970	127%
Aktív időbeli elhatárolások	1 057	1 442	1 097	96%
Eszközök összesen	64 203	63 861	60 776	106%
Saját tőke	5 211	4 791	5 140	101%
Biztosítástechnikai tartalékok	2 595	2 661	2 685	97%
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	52 971	51 896	48 108	110%
Kötelezettségek	986	1 700	1 833	54%
Passzív időbeli elhatárolások	2 440	2 813	3 010	81%
Források összesen	64 203	63 861	60 776	106%

3. A Biztosító pénzügyi helyzetének bemutatása - a Biztosító magyar számviteli törvény szerint készített, nem auditált és nem konszolidált, 2015. év harmadik negyedéves adatai

A beszámolási időszakban a Biztosító bruttó díjbevétele 10 264 millió forint volt, amely az előző év hasonló időszaki teljesítményének 106 százaléka. Ebből 9 776 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele (melyből 1 313 millió forint a nyugdíjbiztosítás), 353 millió forint a hagyományos életbiztosítások díjbevétele és 135 millió forint egészségbiztosítási díjbevétele.

Az értékesített szerződések első éves díjaiból származó bruttó díjbevétel 1 651 millió forint, mely 27 százalékos növekedés a 2014. év azonos időszakához (1 304 millió forint) képest, elsősorban a BM csoportos életbiztosítási szerződésnek és a nyugdíjbiztosítások értékesítésének köszönhetően. A portfólióban a korábbi években kötött szerződések megújítási díjai 8 százalékkal csökkentek 2014. év hasonló időszakához képest, mely jelentős javulást jelent a megelőző év 12 százalékos csökkenéséhez viszonyítva. A megújításokból származó 2015. évi bruttó díjbevétel 6 872 millió forint, szemben a 2014. év hasonló időszakának 7 451 millió forintjával. Az ügyfelek 30,3 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 díjbevétel közel kétszeresét, 1 741 millió forintot értek el, döntően a befektetési egységhez kötött életbiztosításokhoz kapcsolódóan. A teljes díjbevételen belül az eseti/egyszeri díjak aránya 10 százalékról 17 százalékra növekedett előző év hasonló időszakához viszonyítva, mely leginkább a Biztosító tavalyi év végén bevezetett egyszeri díjas termékének a Gravisnak köszönhető.

A ráfordítások között az egyik legjelentősebb tétel a károk és szolgáltatások ráfordítása (5 975 millió forint), amelyből 5 645 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások részleges- és teljes visszavásárlása. Szintén jelentős a bruttó tartalékváltozások ráfordítása (1 069 millió forint). A befektetési egységekhez kapcsolt életbiztosítási tartalékok (1 075 millió forint), az eredménytől független díj-visszatérítési tartalékok (70 millió forint), az egyéb biztosítástechnikai tartalékok (94 millió forint), a függőkár tartalékok (33 millió forint), és a meg nem szolgált díjtartalékok (26 millió forint) növekedtek. Míg az eredménytől függő díj-visszatérítési tartalékok és matematikai tartalékok 2-2 millió forinttal csökkentek, a törlési tartalékok a kintlévőségek csökkenésével párhuzamosan mintegy 225 millió forinttal estek vissza.

A Biztosító bruttó működési költsége 2015. év első három negyedévében összesen 2 498 millió forint volt, amelyből 1 710 millió forint szerzési költség, 774 millió forint igazgatási költség, 10 millió forint kárrendezési költség és 4 millió forint befektetési költség. Az igazgatási költségek soron további csökkenés mutatkozik, előző év hasonló időszakához képest 8 százalékkal kevesebb igazgatási költség merült fel.

A biztosítástechnikai befektetési eredményben a harmadik negyedév során a globális piaci helyzet következtében veszteség keletkezett, 2015. év első három negyedévében összesen -699 millió forint, melyből 639 millió forint a unit-linked befektetések nem realizált vesztesége. 2015 harmadik negyedévében tovább növekvő globális kockázatokkal és ennek következtében megemelkedett volatilitással néztek szembe a befektetők a világ pénzpiacain. A negyedévben a főbb globális részvénypiaci MSCI indexek (World, Emerging Markets, EU) jelentős mínuszokat produkáltak, melynek hátterében a feltörekvő régióból kiinduló növekedési félelmek globális gazdaságra gyakorolt hatásai húzódtak meg. A legjobb teljesítményt ismét a hazai részvénypiaci index érte el. A tőkepiaci folyamatok jelentős hatást gyakoroltak a unit-linked állományra is, melynek során a navigátor szolgáltatás jelentős tőkekivonást indukált szinte minden részvény- és árupiaci eszközalapból. A kiáramló tőke a likviditási eszközalapok állományát gyarapította. Az abszolút hozamú és aktívan kezelt eszközalapok népszerűsége tovább nőtt, melynek megfelelően jelentős tőkebeáramlást könyvelhettek el a negyedév során.

A (hagyományos) biztosítástechnikai tartalékok befektetési eredménye 39 millió forint nyereség volt a harmadik negyedévben. A befektetési eredményre jelentős hatással volt a pénzügyi viszontbiztosítás kamatráfordítása 99 millió forint értékben.

A Viszontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény soron elsősorban az eszközalapkezelési díjak bevételeit (596 millió forint), a függő díjlevonást (39 millió forint) valamint a viszontbiztosítási eredményét (-86 millió forint) mutatja ki a Biztosító. A 2014. év hasonló időszakához képest a csökkenést elsősorban a függő díjlevonásból származó csökkenő bevétel okozza.

A nem biztosítástechnikai eredmény (-56 millió forint) a Biztosító saját befektetéseken elért hozamából (30 millió forint), egyéb és rendkívüli eredményből (-86 millió forint) áll.

Az adózás előtti eredmény 532 millió forint, a 2014. évi hasonló időszak adózás előtti eredmény 97 százaléka. Ezt csökkenti még a kalkulált adóráfordítás (23 millió forint), illetve a fizetendő osztalék, a kamatozó részvény járó kamata (89 millió forint). Mindezek eredményeképpen a mérleg szerinti eredmény 2015. szeptember 30-án 420 millió forint nyereség.

A Biztosító mérlegfőösszege 64 203 millió forint, pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2015. szeptember 30-án 5 211 millió forint, amely biztosítja a törvény által előírt szolvenciát és a működőképességet. A Biztosító rendelkezésre álló szavatoló tőkéje 4 571 millió forint, ezzel a törvényi tőkeszükségletet 239 százalékban fedezi.

4. Vezetői beszámoló

A Biztosító 2015. első három negyedévében 9 százalékkal alacsonyabb értékesítést ért el az előző év hasonló időszakához képest, 1 344 millió forint éves állománydíjú rendszeres díjas életbiztosítási szerződést értékesített, amelyből 1 165 millió forint befektetési egységhez kötött életbiztosítás, 179 millió forint hagyományos és csoportos életbiztosítás volt. Az előző év hasonló periódusában az új értékesítés állománydíja 1 478 millió forint volt, ebből 90 millió forint hagyományos és csoportos életbiztosításhoz és 1 388 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)	2015.09.30 (A)	2014.12.31 (B)	2014.09.30 (C)	Változás (A - B)	Változás % (A - C) / C
Befektetéshez kötött életbiztosítások	1 165	2 013	1 388	-223	-16%
Hagyományos és csoportos életbiztosítások	179	115	90	89	99%
Összes állománydíj	1 344	2 128	1 478	-134	-9%

A 2015. év első három negyedévében eladott életbiztosítási szerződések esetén a saját hálózat teljesítménye 50 százalékot, míg az egyéb – független biztosításközvetítők alkotta - értékesítési csatorna Magyarországon 48 százalékot, Szlovákiában 2 százalékot tett ki.

Piaci részesedési mutatók²

	2015. Q2		2014. Q2		2013. Q2	
	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés
Életbiztosítási ág díjbevétele alapján	6 668	2,98%	5 794	2,53%	7 793	3,40%
Életbiztosítási ág korrigált díjbevétele alapján	5 426	3,74%	5 450	3,90%	6 858	5,00%

A korrigált díjbevételeket vizsgálva elmondható, hogy a Biztosító az életbiztosítási piacon 3,74 százalékos piaci részesedéssel a 9. legnagyobb korrigált díjbevéttel rendelkező társaság volt a 2015. évi második negyedéves adatok alapján.

A Biztosító a 2014. évben fontos stratégiai irányváltást hajtott végre, mely meghatározta 2015 első három negyedévének 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. harmadik negyedévre vonatkozó MABISZ piaci adatok még nem állnak rendelkezésre, így a 2015. évi második 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 2015.09.30
Hagyományos életbiztosítások	4 412	348	4 325
Halál esetre szóló életbiztosítás	3 454	161	3 306
Vegyes életbiztosítás	522	63	547
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	6 429	2 229	7 870
Egyéb életbiztosítások	436	124	472
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	36 521	3 401	36 783
Ebből: Szja tv. szerinti nyugdíjbiztosítás	3 021	1 711	4 528
Folyamatos díjas szerződések részösszesen	40 933	3 749	41 108
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	14	79	92
Ebből: Szja tv. szerinti nyugdíjbiztosítás	5	6	11
Egyszeri díjas szerződések részösszesen	14	79	92
Élet üzletág összesen	40 947	3 828	41 200

A Biztosító élet üzletág állományának bemutatása a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Nyitó állomány 2015.01.01	Új üzlet	Záró állomány 2015.09.30
Hagyományos életbiztosítások	673 796	184 413	650 784
Halál esetre szóló életbiztosítás	330 612	126 587	308 725
Vegyes életbiztosítás	68 960	7 388	72 802
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	133 864	29 148	150 543
Egyéb életbiztosítások	140 360	21 290	118 714
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	18 410 569	1 229 568	17 836 856
Ebből: Szja tv. szerinti nyugdíjbiztosítás	960 123	475 535	1 391 735
Élet üzletág összesen	19 084 365	1 413 981	18 487 640

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	487 881	0	1 106	326 090
Halál esetre szóló életbiztosítás	262 541			148 725
Vegyes életbiztosítás	52 878			48 985
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	102 752			102 848
Egyéb életbiztosítások	69 710			25 532
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	9 775 886	434 755	1 304 698	7 937 158
Ebből: Szja tv. szerinti nyugdíjbiztosítás	1 313 424	780	0	901 948
Élet üzletág részösszesen:	10 263 767	434 755	1 305 804	8 263 248

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	12 885

A Biztosító költségei a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Szerzési költség	Igazgatási költség	Kárrendezési költség	Befektetési költség	Összesen
Élet üzletág összesen	1 710 404	773 661	9 455	4 169	2 497 689
Ebből: befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	1 666 126	753 040	6 124	4 057	2 429 347