



PANNÓNIA
ÉLETBIZTOSÍTÓ

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

NEGyedÉVES TÁJÉKOZTATÓ

2016. MÁSODIK NEGyedÉV

2016. augusztus 23.

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 második negyedéves jelentését. A jelentésben a jogszabályban megkövetelt, a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerinti konszolidált, nem auditált 2016. évi második negyedéves adatait publikálja.

A 2016. év főbb eredményei, eseményei:

A Biztosító legfontosabb eredményei (adatok millió forintban)	2016.06.30 (A)	2015.06.30 (B)	2015.12.31 (C)	Változás (A - B)
Bruttó díjelőírás	5 739	6 668	14 643	-929
Biztosítástechnikai eredmény (igazgatási költségek nélkül)	910	938	1 984	-28
Igazgatási költségek	- 490	- 532	- 1 085	42
Biztosítástechnikai eredmény	420	406	899	14
Nem biztosítástechnikai eredmény	- 33	- 34	- 176	1
Közös vezetésű vállalattól kapott osztalék	251	0	0	251
Adózás előtti eredmény	638	372	723	266
Adófizetési kötelezettség	- 15	- 16	- 35	1
Adózott eredmény	623	356	688	267

- Stabil biztosítástechnikai eredmény és a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.-től kapott osztaléknak (251 millió forint) köszönhetően jelentősen növekvő nyereségesség jellemezte a CIG Pannónia első félévét. A Biztosító bruttó díjbevétele az előző év hasonló időszakához viszonyítva ugyan 14 százalékkal csökkent, ezt azonban legnagyobb részben az eseti/egyszeri díjak csökkenése magyarázza. A bruttó díjbevétele 2016 első félévében 5 739 millió forint, melynek meghatározó része rendszeres díj, 5 232 millió forint; emellett az eseti/egyszeri díjak összege 507 millió forint. A biztosítási portfólió fedezettermelő képessége stabil, a Biztosító 2016 első félévében 420 millió forint biztosítástechnikai eredményt ért el, mely 3 százalékkal magasabb az előző év hasonló időszakában elért nyereségnél. Az első félévben a Biztosító adózás előtti eredménye 638 millió forint, mely az előző időszaki eredmény 172 százaléka. Az adózott eredmény 623 millió forint nyereség.
- A saját hálózat értékesítése a tavalyi év hasonló időszakához képest 37 százalékkal magasabb. Az egyéb brókeri csatorna teljesítménye azonban elmarad 2015 első félévétől. 2015 első félévében még egy jelentős egyedi csoportos szerződés is növelte az új állományt. A tavalyi egyszeri tétel nélkül az új szerzés 2015-höz viszonyított aránya 98 százalék lenne, amely jelzi, hogy a saját hálózat kiváló teljesítménye ellensúlyozta az egyéb brókeri csatorna csökkenő értékesítését.
- A Társaság 2016. április 29-én tartott közgyűlése elfogadta a Társaság auditált, magyar számviteli törvény szerinti egyedi a 2015. üzleti évre vonatkozó éves beszámolóját és üzleti jelentését, illetve az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készített, a 2015. üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásait és konszolidált üzleti jelentését. A Közgyűlés úgy határozott, hogy a Társaság a 2015. üzleti éve után ne fizessen osztalékot, és a mérleg szerinti eredmény kerüljön átvezetésre az eredménytartalékba.
- A közgyűlés döntésének értelmében 2016. május 1-től a Biztosító könyvvizsgálatát az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. látja el, a személyében felelős könyvvizsgáló Virágh Gabriella (kamarai bejegyzési száma: 004245).

- A Biztosító az MNB „etikus életbiztosítás” koncepcióját szem előtt tartva új termékeket fejlesztett az elmúlt negyedévben. A Pannónia Esszencia Befektetési Életbiztosítás egy olyan unit-linked életbiztosítás, amely ugyanolyan alacsony költségekkel bír, mint a nyugdíjbiztosítások. A kockázati termékek új generációjához tartozik a Pannónia Primus Életbiztosítás, illetve folyamatosan dolgozunk a Best Doctors egészségbiztosítási termék továbbfejlesztésén is.
- A Biztosító Szolvencia II szerinti tőke megfelelése 2016.06.30-án 233 százalék, 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.

Mérlegfordulónap utáni események:

- A Biztosító vezető aktuáriusi tisztességét – az MNB engedélyével – 2016.07.01-től Edvi Tibor tölti be.

Budapest, 2016. augusztus 23.

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

2. Pénzügyi kimutatások

A Biztosító eredménykimutatásának fő sorai

millió forint

Megnevezés	2016.06.30 (A)	2015.06.30 (B)	2015.12.31 (C)	Változás (A - B)
Bruttó díjelőírás	5 739	6 668	14 643	- 929
Bruttó szerzési költségek	- 958	- 994	- 2 163	36
Elhatárolt szerzési költségek változása	- 93	- 136	- 296	43
Károk és szolgáltatások	- 3 993	- 4 212	- 7 876	219
Bruttó tartalékváltozások	- 964	- 3 895	- 3 098	2 931
Biztosítástechnikai befektetési eredmény	907	3 118	86	- 2 211
Igazgatási költségek	- 490	- 532	- 1 085	42
Vízontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény	272	389	688	- 117
Biztosítástechnikai eredmény	420	406	899	14
Nem biztosítástechnikai és befektetési eredmény	- 33	- 34	- 176	1
Kapott osztalék	251	0	0	251
Adózás előtti eredmény	638	372	723	266
Adófizetési kötelezettség	- 15	- 16	- 35	1
Adózott eredmény	623	356	688	267

A Biztosító mérlegének fő sorai

millió forint

Megnevezés	2016.06.30 (A)	2015.06.30 (B)	2015.12.31 (C)	Változás (A - B)
Immateriális javak	660	663	696	- 3
Befektetések	7 141	6 345	6 774	796
A befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	56 014	56 061	54 894	- 47
Követelések	1 421	1 749	1 945	- 328
Egyéb eszközök	964	937	1 152	27
Aktív időbeli elhatárolások	931	1 128	969	- 197
Eszközök összesen	67 131	66 883	66 430	248
Saját tőke	5 983	5 087	5 360	896
Biztosítástechnikai tartalékok	2 518	2 304	2 738	214
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	56 014	56 061	54 894	- 47
Céltartalékok	49	0	64	49
Kötelezettségek	701	877	1 274	- 176
Passzív időbeli elhatárolások	1 866	2 554	2 100	- 688
Források összesen	67 131	66 883	66 430	248

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

A beszámolási időszakban a Biztosító bruttó díjbevétele 5 739 millió forint volt, amely az előző év hasonló időszaki teljesítményének 86 százaléka. Ebből 5 335 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele (melyből 1 236 millió forint a nyugdíjbiztosítás), 292 millió forint a hagyományos életbiztosítások díjbevétele és 112 millió forint egészségbiztosítási díjbevétele.

Az értékesített szerződések első éves díjaiból származó bruttó díjbevétel 802 millió forint, mely 6 százalékos csökkenés a 2015 első félévéhez (858 millió forint) képest. 2015 első 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 1 százalékkal csökkentek 2015 első félévéhez képest, mely jelentős javulás a megelőző év 10 százalékos csökkenéséhez viszonyítva. A megújításokból származó 2016. első félévi bruttó díjbevétel 4 430 millió forint, szemben a 2015. év hasonló időszakának 4 456 millió forintjával. Az eseti/egyszeri díjak a 2015. első félév eseti díjbevétel 37 százalékát, 506 millió forintot értek el. A teljes díjbevételen belül az eseti/egyszeri díjak aránya 21 százalékról 9 százalékra csökkent az előző év hasonló időszakához viszonyítva, az eseti/egyszeri díjbevételek profitfedezete azonban a rendszeres díjbevételekénél jóval szerényebb, így ezen díjak csökkenése a biztosító eredményére kisebb hatással bír.

A ráfordítások között az egyik legjelentősebb tétel a károk és szolgáltatások ráfordítása (3 993 millió forint), amelyből 3 844 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások részleges- és teljes visszavásárlása. Szintén jelentős hatással bír az eredményre a bruttó tartalékváltozások ráfordítása (964 millió forint). A befektetési egységekhez kötött életbiztosítási tartalékok (1 120 millió forint), az eredménytől független díj-visszatérítési tartalékok (111 millió forint), a matematikai tartalékok (50 millió forint), a meg nem szolgált díjtartalékok (59 millió forint) és a függőkár tartalékok (6 millió forint) növekedtek. Míg a törlési tartalékok (-376 millió forint) és az eredménytől függő díj-visszatérítési tartalékok (-6 millió forint) csökkentek.

A Biztosító szerzési költsége (elhatárolt szerzési költségekkel együtt) 2016 első félévében összesen 1 051 millió forint volt, 7 százalékkal kevesebb, mint 2015 első félévében. Az igazgatási költségek soron is csökkenés mutatkozik, előző év hasonló időszakához képest 8 százalékkal kevesebb igazgatási költség merült fel.

A biztosítástechnikai befektetési eredmény 907 millió forint nyereség, mely az alábbiakban részletezett tényezők együttes eredménye. A unit-linked befektetések hozama az első félévben 925 millió forint nyereség. A második negyedév során a lényegében stagnáló részvénypiacok mellett az árupiacok kiemelkedő teljesítménye volt meghatározó befolyással a portfóliókra. Az időszakban az amerikai kamatemelés és a Brexit, mint kockázati tényezők folyamatosan ott lebegtek a piacok felett, bizonytalanságot okozva leginkább a fejlett részvénypiacokon. Ezzel együtt a hazai részvénypiac lényegében stagnált az időszak alatt. Kiemelkedő teljesítményt nyújtottak az árupiaci termékekbe fektető eszközalapjaink, valamint a feltörekvő részvénypiaci befektetésekkel bíró termékeink, míg a legrosszabb teljesítményt a Kelet-európai részvényekbe fektető eszközalapok nyújtották. Ennek megfelelően az ügyfelek körében legnépszerűbb befektetések az árupiaci- és feltörekvő piaci eszközalapok, valamint a tőkevédelmet ígérő termékek voltak.

A (hagyományos) biztosítástechnikai tartalékok befektetési eredménye 24 millió forint nyereség 2016 első félévében. A befektetési eredményre jelentős hatással volt a pénzügyi viszontbiztosítás kamatráfordítása 42 millió forint értékben.

A Viszontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény soron elsősorban az eszközalapkezelési díjak bevételeit (328 millió forint), a függő díjelvonást (22 millió forint) valamint a viszontbiztosítási eredményét (-67 millió forint) mutatja ki a Biztosító. A 2015. év hasonló időszakához képest a csökkenést elsősorban az alapkezelési díjbevételek alacsonyabb volumene okozza.

A nem biztosítástechnikai eredmény (+218 millió forint) a Biztosító által kapott osztalékból (251 millió forint), és egyéb eredményből (-33 millió forint) áll, melynek meghatározó része iparüzési adó és innovációs járulék.

Az adózás előtti eredmény 638 millió forint, a 2015 hasonló időszaki adózás előtti eredményénél 267 millió forinttal magasabb. Ezt csökkenti az adórátfordítás 15 millió forint értékben. Mindezek eredményeképpen az adózott eredmény 2016. június 30-án 623 millió forint nyereség.

A Biztosító mérlegfőösszege 67 131 millió forint, pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2016. június 30-án 5 983 millió forint.

4. Vezetői beszámoló

A Biztosító 2016 első félévében 14 százalékkal alacsonyabb értékesítési eredményt ért el az előző évhez képest, 823 millió forint éves állománydíj rendszeres díjas életbiztosítási szerződést értékesített, amelyből 750 millió forint befektetési egységhez kötött életbiztosítás, 73 millió forint hagyományos és csoportos életbiztosítás volt. Az előző év hasonló időszakában az új értékesítés állománydíja 957 millió forint volt, ebből 164 millió forint hagyományos és csoportos életbiztosításhoz és 793 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 során mutatkozó csökkenést egy jelentős egyedi csoportos életbiztosítási szerződés okozza, mely 2015 első negyedévében növelte az új szerzést.

Új értékesítés¹

Új szerzések állománydíja (millió Ft)	2016.06.30 (A)	2015.06.30 (B)	2015.12.31 (C)	Változás (A - B)	Változás % (A - B) / B
Befektetéshez kötött életbiztosítások:	750	793	1 956	-43	-5%
Hagyományos biztosítások:	73	164	208	-91	-55%
Összes állománydíj:	823	957	2 164	-134	-14%

A 2016 első félévében eladott életbiztosítási szerződések esetén a saját hálózat teljesítménye 59 százalékot, míg az egyéb – független biztosításközvetítők alkotta - értékesítési csatorna 39 százalékot, a banki csatorna pedig 2 százalékot tett ki.

Piaci részesedési mutatók²

	2015		2014		2013	
	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés
Életbiztosítási ág díjbevétele alapján	14 643	3,32%	14 420	3,19%	16 715	5,90%
Életbiztosítási ág korrigált díjbevétele alapján	12 812	4,35%	12 860	4,52%	15 328	5,60%

A korrigált díjbevételeket vizsgálva elmondható, hogy a Biztosító az életbiztosítási piacon 4,35 százalékos piaci részesedéssel a 8. legnagyobb korrigált díjbevételel rendelkező társaság volt a 2015. évi 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 tervez megvalósítani a Biztosító. Ennek a stratégiának a keretében vezette be a Biztosító 2016. április 1-jén a Pannónia Esszencia Befektetési Életbiztosítást, amely ugyanolyan alacsony költségekkel bír, mint a nyugdíjbiztosítások. A kockázati termékek új generációjához tartozik a Pannónia Primus Életbiztosítás, illetve folyamatosan dolgozunk a Best Doctors egészségbiztosítási termék továbbfejlesztésén is.

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 2016-ra vonatkozó MABISZ piaci adatok még nem állnak rendelkezésre, így a 2015. évi 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 2016.06.30
Haláleseti biztosítás	3 151	111	3 078
Vegyes életbiztosítás	550	86	598
Indexhez- vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	31 911	991	30 869
Egészségbiztosítás	476	224	656
Nyugdíjbiztosítás Szja tv. szerint	5 283	959	6 047
Hitelfedezeti záradékkal ellátott életbiztosítás	233	1	233
Csoportos hitelfedezeti életbiztosítás	1	0	1
Csoportos életbiztosítás	16	4	20
Folyamatos díjas szerződések részösszesen	41 621	2 376	41 502
Indexhez- vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	111	40	140
Nyugdíjbiztosítás Szja tv. szerint	13	4	17
Egyszeri díjas szerződések részösszesen	124	44	157
Élet üzletág összesen	41 745	2 420	41 659
Életbiztosításokhoz kapcsolódó baleset és betegség kiegészítő biztosítás	8 811	1 391	9 549

A Biztosító élet üzletág állományának bemutatása a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Nyitó állomány 2016.01.01	Új üzlet	Záró állomány 2016.06.30
Haláleseti biztosítás	189 297	8 176	186 282
Vegyes életbiztosítás	89 056	14 591	98 771
Indexhez- vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	16 508 008	515 082	15 811 607
Egészségbiztosítás	119 966	28 632	134 851
Nyugdíjbiztosítás Szja tv. szerint	1 657 086	274 621	1 893 502
Hitelfedezeti záradékkal ellátott életbiztosítás	72 201	62	72 417
Csoportos hitelfedezeti életbiztosítás	112	0	565
Csoportos életbiztosítás	123 343	3 358	126 605
Élet üzletág összesen	18 759 068	844 522	18 324 600
Életbiztosításokhoz kapcsolódó baleset és betegség kiegészítő biztosítás	163 242	24 397	177 077

A Biztosító díjbevétele biztosítási ágazatonként a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Díjbevétel összesen	Egyszeri díjas díjbevétel	Eseti díjas (top-up) díjbevétel
Haláleseti biztosítás	91 061	0	2 004
Vegyes életbiztosítás	54 929	0	7 801
Indexhez- vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	4 128 867	123 222	9 016
Egészségbiztosítás	58 217	0	0
Nyugdíjbiztosítás Szja tv. szerint	1 251 950	4 470	361 896
Hitelfedezeti záradékkal ellátott életbiztosítás	27 496	0	-2 168
Csoportos hitelfedezeti életbiztosítás	3 372	0	0
Csoportos életbiztosítás	122 834	0	0
Élet üzletág részösszesen:	5 738 727	127 692	378 548
Életbiztosításokhoz kapcsolódó baleset és betegség kiegészítő biztosítás	82 455	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	21 111