



PANNÓNIA
ÉLETBIZTOSÍTÓ

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

AZ IGAZGATÓSÁG JELENTÉSE A
TÁRSASÁG 2013. ÜZLETI ÉVBEN
KIFEJTETT TEVÉKENYSÉGÉRŐL, AZ
ÜGYVEZETÉSRŐL, A TÁRSASÁG
VAGYONI HELYZETÉRŐL ÉS
ÜZLETPOLITIKÁJÁRÓL

2014. március 12.

Az Igazgatóság 2013. évi üzletpolitikájának fő elemei

A 2012-es gazdasági folyamatok tükrében az Igazgatóság a gazdasági környezet stagnálását várta a 2013. évre. Ezzel összhangban tervei céljává az új értékesítési állománydíj legalább 2012-es szintjének elérését, a több lábbon állás erősítését és a niche szegmensbeli piacok bővítését tűzte ki, a további költségracionalizálás és szervezeti alkalmazkodás megvalósítása mellett.

A Biztosító 2013-ban 769 millió forint éves biztosítástechnikai eredményt ért el, ez összehasonlítva a megelőző évvel mintegy 2 605 millió forintos javulást jelent. A mérleg szerinti eredmény 410 millió forint nyereség, vagyis a Biztosító első nyereséges évét tudhatja maga mögött.

A Biztosító bruttó díjbevétele 2013-ban 16 715 millió forint, melyből rendszeres díj: 15 173 millió forint, eseti díj: 1 542 millió forint. A biztosítási piac helyzetében továbbra sem látszik javulás, és ez a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. teljesítményére is rányomta bélyegét. A bruttó díjbevétel 2012-höz viszonyítva közel 26 százalékkal csökkent. Ennek ellenére elmondható, hogy a Biztosító meghatározó piaci szereplő az életbiztosítási piacon: 5,6 százalékos piaci részesedéssel a 7. legnagyobb korrigált díjbevétellel rendelkező társaság volt a 2013-as MABISZ adatok alapján.

A szervezeti racionalizálás, a hatékonyabb működés és a szigorú költségkontroll azt eredményezte, hogy az igazgatási költségek 2013. év végéig jelentősen, 40 százalékkal csökkentek az előző évhez képest. A Biztosító meglévő rendszeres díjas szerződésállománya már jelentős költségviselő képességgel rendelkezik, ezáltal képes volt fedezetet teremteni a működési költségekre és az egyéb nem biztosítástechnikai tételekre is, sőt jelentős pozitív eredményt termelt.

A piaci nehézségek hatására a Biztosító Igazgatósága új stratégiai irányvonal bevezetéséről döntött, amelynek értelmében a hazai, kihívásokkal teli biztosítási környezetben viszonylag stagnáló új szerzés és díjbevételi teljesítmény mellett is, a hatékonyság növelése és a szervezeti működés optimalizálása mellett, a stabilan javuló nyereséges működésre helyezi a hangsúlyt. Ennek érdekében tovább diverzifikálja termékmixét, szolgáltatásait, értékesítési csatornáit és földrajzi megjelenését a jövőben. Az értékesítési csatornák bővítése keretében a Biztosító több bankkal is együttműködési megállapodást kötött.

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. egyetlen tőzsdén jegyzett és nyilvánosan működő Biztosító részvénytársaságként továbbra is képviseli a szektor transzparenciáját, az ügyfelek érdekeinek képviseletét, a Biztosító működésének bemutatását, a rendszeres és áttekinthető adatszolgáltatás fontosságát. Negyedéves adatszolgáltatásokon és elemzői fórumokon keresztül a hazai tőkepiaci elemzők részére lehetőséget adunk a tájékozódásra.

A meglévő unit-linked portfolió, a Biztosító hagyományos életbiztosítási és egészségbiztosítási termékeinek intenzívebb értékesítése is hozzájárul az egészséges termékmix kialakításához. A szolgáltatások színvonalának növelése, illetve az értékesítési csatornák bővítése, már az új stratégia részét képezi. Az értékesítési és termékoldali diverzifikáció mellett, a stabilan javuló nyereséges működés érdekében a hatékonyság további növelése és a szervezeti működés folyamatos optimalizálása elengedhetetlen feltétel.

A 2013-as üzleti évre kitűzött célok teljesítése

A Biztosító 2013-ban az előző évhez képest 41 százalékkal kevesebb, 2 502 millió forint éves állománydíjú rendszeres díjas életbiztosítási szerződést értékesített, amelyből 2 192 millió forint befektetési egységhez kötött életbiztosítás, 188 millió forint hagyományos életbiztosítás és 122 millió forint egészségbiztosítás volt. Az előző év hasonló periódusában az új értékesítés állománydíja 4 225 millió forint volt, ebből 182 millió forint hagyományos és 4 043 millió forint befektetési egységhez kötött szerződéshez kapcsolódott. A Biztosító 2013. évre kitűzött célja az új értékesítés állománydíjának növekedéséről a befektetési egységhez kötött életbiztosítások esetében nem valósult meg. A biztosítási piac helyzete továbbra sem kedvez a rendszeres díjas unit-linked szerződéseknek, az új szerződések és a megújítások szempontjából sem.

A Biztosító tevékenységében továbbra is meghatározó a befektetéshez kötött életbiztosítások értékesítése, azonban a folyamatosan csökkenő rendszeres unit-linked életbiztosítási piac mellett egyre nagyobb hangsúlyt fektet tevékenységének diverzifikációjára, és kiemelt céljaként kezeli a hagyományos életbiztosítási és egészségbiztosítási portfóliójának növelését, ahogy azt 2013. évi célként ki is tűzte. 2013-ban a hagyományos életbiztosítások és egészségbiztosítások értékesítése állománydíjban igen jelentősen, 70 százalékkal növekedett az előző évhez képest. Az egészségbiztosítás és a hagyományos életbiztosítás értékesítése a teljes új állomány mintegy 16 százalékat teszik ki az értékesített darabszám és 12 százalékat az állománydíj tekintetében. (2012-ben 4 százalék, illetve 12 százalék volt.)

Az értékesítési csatornák kitűzött diverzifikációja is tovább folytatódott, a 2013. évben eladott életbiztosítási szerződések esetében a saját hálózat teljesítménye 24 százalékot, míg az egyéb – független biztosításközvetítők alkotta - értékesítési csatorna Magyarországon 42 százalékot, Szlovákiában 5 százalékot tett ki. A Quantis Csoport termelésének aránya 29 százalék. A saját értékesítési hálózat megszilárdításának eredményeképpen az értékesített portfólió minősége jelentős javulást mutat, de az értékesítési volumenben a saját hálózattól további teljesítményjavulást vár a menedzsment. A meglévő biztosítási portfólió minőségének javítása a portfólió többi részében is megvalósítandó a jövőben.

A Biztosító „kék óceán” stratégiai céljának megfelelően, illetve hogy innovatív, a magyar piac sajátosságaihoz igazodó termékeket vezessen be, a már meglévő Best Doctors egészségbiztosítási termékcsaládot tovább bővítette a piaci igényekre reagálva egy egyszerűbb, díjvisszatérítés nélküli, forintos egészségbiztosítási termékkel, melynek értékesítése 2013. negyedik negyedévében kezdődött.

A már 2011-ben elkezdett, de folyamatos célként lebegő szervezeti racionalizálás, a hatékonyabb működés és a szigorú költségkontroll azt eredményezte, hogy az igazgatási költségek 2013. év végéig jelentősen, 40 százalékkal csökkentek az előző évhez képest. Az igazgatási költséghányad 12 százalékról 9 százalékra csökkent. Az értékesítési és termékoldali diverzifikáció mellett, a stabilan javuló nyereséges működés érdekében a hatékonyság további növelése és a szervezeti működés folyamatos optimalizálása elengedhetetlen feltétel.

A közép-európai jelenlét erősítését, illetve a niche piacok megcélzását a Biztosító elsősorban leányvállalatán, a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.-n (EMABIT) keresztül valósította meg 2013. folyamán. Fontos szerepet játszik a nem-életbiztosítási szegmensben a fuvarozói, szállítmányozói piacokon értékesített biztosítások köre. Itt az EMABIT – kihasználva a szabad szolgáltatásnyújtás EU-n belüli lehetőségeit – sikeres értékesítési tevékenységet folytat Lengyelországban és a Balti államokban. Ezen kívül az EMABIT fokozta értékesítési aktivitását a kis- és középvállalkozások számára nyújtott vagyon- és felelősségbiztosítási területen, illetve megkezdte működését további ígéretes rés piacokon, mint a kezességvállalással kapcsolatos, és a kiterjesztett garancia biztosítások.

A Biztosító 2013-as ez irányú céljait teljesítve 2013. november 4-én az alapítási szerződésben rögzített vagyonnövekményi vételi opcióval élve 4 százalékot hívott le (közös vezetésű vállalata) a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. tulajdonrészéből. Mindemellett további 1 százalékos részesedést megtestesítő részvénycsomagot vásárolt a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.-ben, a Pannónia Nyugdíjpénztártól, így immár 46 százalékos tulajdonrészrel rendelkezik. Ezzel egyidejűleg értékesítette a Pénztárnak a Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt.-ben meglévő 20 százalékos részesedését. A Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. tevékenységének második üzleti évében, a 2013. üzleti év végén közel 136 milliárd forintot kezelt, ezen belül több, mint 133 milliárd forint összegű biztosítói és pénztári vagyont, amivel a biztosítói és pénztári vagyonkezelés területén 5,7%-os piaci részesedést ért el. Az Alapkezelő 2013-ban négy zártvégű befektetési alapot kezelt, amivel - a tevékenység megkezdését követő 8. hónap végére - az év végén a hazai zártkörű alapok piacán 1,5%-os piaci részesedést szerzett. A Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. 2013. évi árbevétele 639 millió forint, adózott eredménye 194 millió forint nyereség volt.

A Biztosító pénzügyi és vagyoni helyzetének rövid bemutatása

A beszámolási időszakban a Biztosító bruttó díjbevétele 16 715 millió forint volt, amely az előző év teljesítményének 74 százaléka. Ebből 16 111 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele, 441 millió forint a hagyományos életbiztosítások díjbevétele és 163 millió forint egészségbiztosítási díjbevétel.

A portfólióban a korábbi években kötött szerződések megújítási díjai 18 százalékkal csökkentek. A megújításokból származó 2013. éves bruttó díjbevétel 13 269 millió forint, szemben a 2012. év hasonló időszakának 16 121 millió forintjával. Az értékesített szerződések első éves díjaiból származó bruttó díjbevétel 1 904 millió forint, mely 32 százalékos csökkenés a 2012. év hasonló időszakához (2 853 millió forint) képest. A biztosítási piac helyzete továbbra sem kedvez a rendszeres díjas szerződéseknek, az új szerződések és a megújítások szempontjából sem. Az ügyfelek egy része (mintegy 12,5 százaléka) szünetelteti a díjfizetést, elsősorban ez okozza a megújítások visszaesését. A díjbevételeket ez a hatás csökkenti, de a biztosító nyereségére gyakorolt hatása kevésbé jelentős, mivel díjszüneteltetés csak a szerződés élettartamának későbbi, kevésbé profitábilis szakaszában kérhető. Az eseti díjak a 2012. év hasonló időszak eseti díjbevételének 43 százalékat, 1 542 millió forintot értek el, döntően a befektetési egységhez kötött életbiztosításokhoz kapcsolódóan. A teljes 16 715 millió forintos díjbevételben belül az eseti díjak aránya 9 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 károk és szolgáltatások (7 021 millió forint), amelyből 6 580 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások részleges- és teljes visszavásárlása. Szintén jelentős a bruttó tartalékváltozások ráfordítása (4 450 millió forint), amelynek növekedéséből 4 949 millió forint kapcsolódik a befektetési egységekhez kapcsolt életbiztosítási tartalékok és 85 millió forint a matematikai tartalékok növekedéséhez. A törlési tartalékok a kintlévőségek csökkenésével párhuzamosan csökkentek mintegy 537 millió forinttal, az eredménytől független díj-visszatérítési tartalék pedig 5 millió forinttal csökkent. A meg nem szolgáltat díjtartalék 21 millió forinttal, a függőkár tartalékok 24 millió forinttal csökkentek.

A Biztosító bruttó működési költsége 2013. év során összesen 5 320 millió forint volt, amelyből 3 698 millió forint szerzési költség, 1 564 millió forint igazgatási költség, 43 millió forint kárrendezési költség és 15 millió forint befektetési költség. A szerzési jutalékok az új szerzéssel párhuzamosan visszaestek. Az igazgatási költségek jelentősen, 40 százalékkal csökkentek az előző évhez képest, mely a Biztosító következetesen alkalmazott költségracionalizálási intézkedéseinek és hatékonyabb működésének eredménye.

A biztosítástechnikai befektetési eredmény 2013. évben 133 millió forint. A befektetéshez kötött életbiztosítások nem realizált eredménye 304 millió forint nyereség. 2013 negyedik negyedét a részvénytőkeindexek - a BUX és a feltörekvő piaci indexek kivételével - pozitív tartományban zárták. Forintban kifejezve leginkább az amerikai piacok szárnyaltak, több mint 7 százalékos eredménnyel zárva a negyedik negyedét. Mivel a unit-linked eszközalapokon belül az év utolsó negyedében is magas volt a pénzügyi eszközök aránya a fejlődő piaci részvénykitettségekhez képest, így az állomány védve maradt a fejlődő piacok esésétől, és összességében még növekedni is tudott az előző negyedévi záró értékéhez képest. A befektetési eredményre jelentős hatással volt még a pénzügyi viszontbiztosítás kamatráfordítása 212 millió forint értékben. A biztosítástechnikai tartalékok befektetésén a Biztosító 41 millió forint eredményt ért el.

A Viszontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény soron alapkezelési díjak bevételeit, illetve szerződések reaktiválásából fakadó biztosítástechnikai bevételeket, valamint a viszontbiztosítási eredményét mutatja ki a Biztosító.

A biztosítástechnikai eredmény összességében 769 millió forint nyereség, amelyet csökkent a nem biztosítástechnikai eredmény 235 millió forinttal és a kibocsátott kamatozó részvények járó, elhatárolt kamata 118 millió forinttal. A nem biztosítástechnikai eredmény legjelentősebb tétele az EMABIT részesedésre elszámolt értékvesztés 246 millió forint értékben. Az adófizetési kötelezettség 6 millió forint, így a mérleg szerinti eredmény 2013. december 31-én 410 millió forint nyereség.

A Biztosító mérlegfőösszege 52 433 millió forint, pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2013. december 31-én 4 709 millió forint, amely biztosítja a törvény által előírt szolvenciát és a működőképességet. A Biztosító rendelkezésre álló szavatoló tőkéje 3 980 millió forint, ezzel a törvényi tőkeszükségletet 236 százalékban fedezi.

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. 2014. évi üzletpolitikai célkitűzései

A Biztosító üzletpolitikájában az alábbi célokat fogalmazta meg a 2014-es üzleti évre:

- a 2014. évi új értékesítés állománydíja érje el legalább a 2013. évi értékesítés szintjét
- a piaci pozíció megtartása korrigált díjbevétel tekintetében
- a diverzifikáció további erősítése csatornák és termékek szintjén:
 - o az értékesítési csatornák további diverzifikációja, a banki csatorna sikeres beindítása
 - o az egészségbiztosítási és hagyományos életbiztosítási termékek portfólión belüli részesedésének és az ebből származó biztosítási díjbevétel növelése, ezen termékek aránya az új szerzésen belül legalább 10%-os legyen
- hatékony kockázatmenedzsment révén a meglévő biztosítási portfólió minőségének javítása minden csatorna esetében
- A várható TKM és egyéb UL termékköltségek maximalizálási illetve egyéb Bit. szabályoknak való megfelelés biztosítása
- a megvalósított költséghatékonysági intézkedések során kialakított költségszint további csökkenése és az igazgatási költség díjbevételhez viszonyított 8-9 százalékos arányának beállítása
- a Biztosító leányvállalata (az EMABIT) esetében további niche szegmensbeli piaci lehetőségek kiaknázása, és profitábilis termékek művelése
- a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.-ben. való részesedés növelése

Budapest, 2014. március 12.

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.
Igazgatóság