



PANNÓNIA
ÉLETBIZTOSÍTÓ

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

AZ IGAZGATÓSÁG JELENTÉSE A
TÁRSASÁG 2012. ÜZLETI ÉVBEN
KIFEJTETT TEVÉKENYSÉGÉRŐL, AZ
ÜGYVEZETÉSRŐL, A TÁRSASÁG
VAGYONI HELYZETÉRŐL ÉS
ÜZLETPOLITIKÁJÁRÓL

2013. március 11.

Az Igazgatóság 2012. évi üzletpolitikájának fő elemei

A 2011-es gazdasági folyamatok tükrében az Igazgatóság a gazdasági környezet év eleji stagnálását, majd az év második felében a fellendülését várta. Ezzel összhangban tervei céljául a 25 milliárd forintos rendszeres díjas életbiztosítási állomány elérését tűzte ki. Ezzel szemben 2011 utolsó negyedét meghatározó végtörlesztési hullám nagymértékben visszavetette a biztosítási piac teljesítményét a 2012-es év első negyedében is főként az eseti számlákról történő pénzkivonásoknak köszönhetően. Az első negyedét követően a piac lassabban, illetve részben tudott visszaállni a növekedési pályára, mivel a hatás a vártnál nagyobb mértékben hatott a gazdaságra és mélyebbre gyűrűzött, így a rendszeres díjak, év végére 6,5%-os visszaesést mutattak.

A 2012 év végi teljesítményt nagymértékű bizonytalanság jellemezte a biztosítási adóreformból adódóan. Az értékesítési tapasztalatok egyértelműen azt mutatták, hogy az ügyfelek aggodalmaikat fejezték ki a jogszabályi környezettel kapcsolatban, így az év végi teljesítmény ez a nem várt hatás is befolyásolta.

Az újonnan induló biztosítók fiatal portfóliója sokkal érzékenyebb a piaci hatásokra, így ezzel összhangban az iparági sztenderdként meghatározott korrigált díjbevételek (rendszeres díjak + eseti/egyszeri díjak 10 százaléka) a 2011-es évhez képest 9,6%-kal csökkentek, míg a piac 6,9%-os visszaesést szenvedett 2011-hez képest.

A Biztosító életbiztosítási piaci részesedése mind a teljes díjbevétel, mind a korrigált díjbevétel tekintetében stabil. A korrigált díjbevételek vonatkozásában a piaci rangsorban 2010-ben elfoglalt 7. helyezés után 2011-ben a 6. helyre lépett előre, ezt a helyezést 2012-ben is sikerült megtartani 6,94%-os piaci részesedéssel.

A Biztosító a 2012. évben 22,522 milliárd forint bruttó díjbevételt ért el, melyből rendszeres díj: 18,974 milliárd forint, eseti díj: 3,548 milliárd forint. A bruttó díjbevétel 2011-hez viszonyítva közel 20 százalékkal csökkent, elsősorban az új értékesítések és eseti díjbevételek alacsonyabb volumene miatt, ugyanakkor a rendszeres díjakban a visszaesés mindössze 8%-os, köszönhetően annak, hogy a portfólió megújítási díjai a várakozásokkal összhangban növekedtek és stabilan befolytak. Az egész éves teljesítményt meghatározta a pénzügyi-gazdasági válság, mivel nagymértékben csökkentette a háztartások elkölthető jövedelmét. Ez az egész magyar biztosítási piac teljesítményét negatívan befolyásolta 2012-ben. A díjbevételből 22,187 milliárd forint a befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele, 279 millió forint a hagyományos életbiztosítások díjbevétele és 56 millió forint egészségbiztosítási díjbevétel. A Biztosító tevékenységében továbbra is meghatározó a befektetéshez kötött életbiztosítások értékesítése, azonban emellett egyre nagyobb hangsúlyt fektet tevékenységének diverzifikációjára, és kiemelt céljaként kezeli a hagyományos életbiztosítási és egészségbiztosítási portfóliójának növelését.

Az értékesítésben kiemelt stratégia partnerünk, a BROKERNET Csoport meghatározó szerepére továbbra is számítunk. A Biztosító nagy hangsúlyt fektet a saját értékesítési hálózatának fejlesztésére. A független biztosításközvetítő partnerek 2013-ben is várhatóan számottevő és növekvő hányadát adják a termelésnek.

A megszerzett biztosítási szerződés-állomány jó minőségének megőrzése továbbra prioritást élvez: az éves díjfizetésű szerződések magas aránya, az alacsony törlési mutatók és a piaci átlag kétszeresét elérő éves biztosítási állománydíj hosszú távon a díjbevétel fenntartható növekedését és az ügyfélállomány gyarapodását eredményezik. Ezek a minőségi mutatók szoros összefüggésben vannak az ügyfelek elkötelezettségével és fizetési moráljával.

Az egyetlen tőzsdén jegyzett és nyilvánosan működő Biztosító részvénytársaságként továbbra is képviseljük a szektor transzparenciáját, az ügyfelek érdekeinek képviseletét, a Biztosító működésének bemutatását, a rendszeres és áttekinthető adatszolgáltatás fontosságát. Negyedéves adatszolgáltatásokon és elemzői fórumokon keresztül, sajtóreggelik és tájékoztatók szervezésén keresztül a hazai tőkepiaci elemzők és szakmai újságíróknak lehetőséget adunk a tájékozódásra.

A Biztosító meglévő rendszeres díjas unit-linked portfóliója stabil alapokat teremt a működéshez és költségviselő képessége egyre javul. A meglévő unit-linked portfólió, a Biztosító hagyományos életbiztosítási termékeinek intenzívebb értékesítése és az új egészségbiztosítási termékcsalád bevezetése is hozzájárul a 2014-es nyereségessé váláshoz. Szintén ezen célt szolgálják a már végrehajtott és következetesen alkalmazott költségracionalizálási intézkedések és az operációban és a hálózatban elindított átszervezési folyamat is.

A 2012-es üzleti évre kitűzött célok teljesítése

A vállalat 2012. év végére tervezett 25 milliárd forintos rendszeres díjfizetésű biztosítási állománya nem valósult meg, az előző év állományának 97 százalékát sikerült elérni (21,149 millió forintot). A tervektől való elmaradás elsősorban az új értékesítés nem várt visszaesésének következménye. A kialakult portfóliónagyság stabil megtartása azonban jelentős eredménynek számít a biztosítási piacon kialakult negatív piaci környezetben.

A 2012-re kitűzött célok között kiemelt fontossággal szerepelt a költséghatékonyság következményeként megvalósítandó eredményjavulás. A már 2011-ben elkezdett és 2012-ben is következetesen alkalmazott költségracionalizálás azt eredményezte a Biztosítónál, hogy az igazgatási költségek jelentősen, 47 százalékkal csökkentek az előző évhez képest. A Biztosító ezen kívül hatékonyságnövelő intézkedéseket is bevezetett, amelyek mellett továbbra is elkötelezett, illetve költségszerkezetét folyamatosan hozzáigazítja az értékesítési szinthez.

A Biztosító a 2012-es év folyamán célként tűzte ki és megkezdte az értékesítési csatornák erőteljesebb diverzifikációját. Az értékesítési hálózat átszervezése 2012-es év folyamán elkezdődött. A saját hálózat és a független brókerek súlya az új értékesítésben folyamatosan növekszik, a BROKERNET részesedése csökkenő tendenciát mutat. A saját értékesítési hálózat átszervezésének eredményeképpen az értékesített portfólió minősége jelentős javulást mutat, de az értékesítési volumenben a saját hálózattól jelentős teljesítményjavulást vár a menedzsment.

A Biztosító „kék óceán” stratégiai céljának megfelelően, illetve hogy innovatív, a magyar piac sajátosságaihoz igazodó termékeket vezessen be, szeptemberben belépett az egészségbiztosítási piacra a világ egyik legjobb orvosi hálózatával büszkélkedő, és díjnyertes szolgáltatásairól híres Best Doctors Inc.-del aláírt stratégiai együttműködési megállapodás révén. A Biztosító négy új, innovatív termék árusítását kezdte meg, ezáltal a magyar ügyfelek számára is elérhetőek és megfizethetőek a Best Doctors szolgáltatásai. A termékek értékesítése a negyedik negyedévben beindult és kedvező fogadtatásra talált a piacon, hiánypótló szolgáltatásaik révén.

A nemzetközi jelenlét erősítését a Biztosító elsősorban leányvállalatán a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.-n (EMABIT) keresztül valósította meg 2012. folyamán. A májusban elindított lengyel szakmai felelősségbiztosítási projekt keretében az EMABIT speciális felelősségbiztosítási termékének értékesítése sikeresnek bizonyult, az új szerzés állománya egész évben 397 millió forint volt, ez összesen közel 4000 darab szerződést jelent.

Az EMABIT növekedése az év során párhuzamosan zajlott a termékfejlesztéssel és a termékkínálat bővítésével. Az EMABIT a lakossági üzletágban megkezdte a lakásbiztosítási termékének értékesítését, a vállalati palettát pedig kiegészítette szállítmánybiztosítási fedezettel, illetve egyéb fuvarozói felelősségre vonatkozó fedezetekkel. Az EMABIT a megújítási időszakban a zsugorodó nem-életbiztosítási piacon tovább növelte jelenlétét. A nettó állományfejlődés a 2012 negyedik negyedévben szerzett, technikailag 2013-ban kezdődő biztosítási szerződéseket figyelembe véve mintegy 700 millió forint.

A Biztosító és leányvállalata az EMABIT közös szolgáltató központot alakított ki, hogy azonos szervezeti egységeinek önálló szolgáltatásait egységbe integrálja és olyan szinergiát hozzon létre, amely alkalmas a kölcsönös előnyök kihasználására és a költségek ésszerű megosztására. A szolgáltató központ 2012. május 1-től kezdődően elsősorban adminisztrációs, kárrendezési és informatikai tevékenységeket lát el annak érdekében, hogy az összehangolt munkavégzéssel, hatékonyabb, gördülékenyebb kiszolgálással ügyfelei megelégedettségét növelni tudja, továbbá költségmegtakarításokat is el fog érni. A CIG Pannónia Szolgáltató Központ Kft-t a Biztosító a korábbi leányvállalata, a CIG Pannónia Tanácsadó Kft. átalakításával valósította meg.

A Biztosító közös vezetésű vállalkozása, a Pannónia Befektetési Szolgáltató Zrt. (ma Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.) az engedélyezési folyamat lezárását követően, 2012 januárjában megkezdte a tevékenységét. Vagyonkezelt állománya 2012 végén már csaknem 115 milliárd forint volt. A Csoport a Pannónia Befektetési Szolgáltató Zrt.-ben fennálló 20 százalékos mértékű közvetlen minősített befolyását 2012 folyamán 41 százalékosra növelte. A befektetési szolgáltató a 2012-es évet, mely működésének első éve, 128 millió forint mérleg szerinti eredménnyel zárta, mérlegfőösszege csaknem 300 millió forint. A befektetési szolgáltató sajáttőke arányos jövedelmezősége 51%. A befektetési szolgáltató alapvető céljai között szerepel a piaci részesedés növelése. Az önkéntes és magán-nyugdíjpénztárak, illetve a Csoport számára végzett minél sikeresebb portfóliókezelés mellett fontos cél a külső ügyfelek megszerzése, illetve a magánszemélyek részére végzendő direkt portfóliókezelés elindítása is.

A Biztosító pénzügyi és vagyoni helyzetének rövid bemutatása

A beszámolási időszakban a Biztosító bruttó díjbevétele a magyar számviteli törvény szerint 22 522 millió forint volt, amely az előző év teljesítményének 80 százaléka. Ebből 22 186 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele, 279 millió forint a hagyományos életbiztosítások díjbevétele és 56 millió forint egészségbiztosítási díjbevétele.

A portfólióban a korábbi években kötött szerződések megújítási díjai 31 százalékkal növekedtek, amely nagy részben ellensúlyozta az új értékesítésből, illetőleg az eseti díjakból származó bevételek visszaesését. A megújításokból származó 2012. évi bruttó díjbevétel 16 121 millió forint, szemben a 2011. év 12 309 millió forintjával. Az értékesített szerződések első éves díjaiból származó bruttó díjbevétel a 2 853 millió forint, amely 66 százalékos csökkenés 2011-hez (8 328 millió forint) képest. Az eseti díjak a 2011. évi eseti díjbevétel 48 százalékát, 3 548 millió forintot értek el, döntően a befektetési egységhez kötött életbiztosításokhoz kapcsolódóan. A teljes 22 522 millió forintos díjbevételben belül az eseti díjak aránya 16 százalékos. Az eseti díjak csökkenése nincs számottevő hatással a Biztosító eredményességére, mivel azok költségviselő képessége rövid távon nem jelentős.

A ráfordítások közötti egyik legjelentősebb tétel a károk és szolgáltatások (6 558 millió forint), amelyből 6 265 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások részleges- és teljes visszavásárlása. Szintén jelentős a bruttó tartalékváltozások ráfordítása (9 149 millió forint), amelyből 8 353 millió forint kapcsolódik a befektetési egységekhez kapcsolt életbiztosítási tartalékok növekedéséhez. A törlési tartalékok a kintlévőségek növekedésével párhuzamosan növekedtek mintegy 346 millió forinttal, az eredménytől független díj-visszatérítési tartalékok pedig 402 millió forinttal növekedtek.

A Biztosító bruttó működési költsége a 2012. évben összesen 9 717 millió forint volt, amelyből 7 052 millió forint szerzési költség, 2 609 millió forint igazgatási költség, 24 millió forint kárrendezési költség és 32 millió forint befektetési költség. A megújítási jutalékok a portfólió növekedésének megfelelően nőttek, a szerzési jutalékok az új szerzéssel párhuzamosan visszaestek. Az igazgatási költségek jelentősen, 47 százalékkal csökkentek az előző év hasonló időszakához képest. A 2011. évet az egyszeri költségektől megtisztítva a megtakarítás 31%-os, amely a Biztosító 2011 augusztusában bejelentett és azóta következetesen alkalmazott költségracionalizálási intézkedéseinek és a szervezeti struktúra átalakításának eredménye.

A biztosítástechnikai befektetési eredmény 345 millió forint nyereség. Ebből a befektetéshez kötött életbiztosítások nem realizált eredménye 632 millió forint nyereség. Az eszközalapok 2012. év végi teljesítménye a nemzetközi tőzsdéken, mindenekelőtt a fejlődő piacokon lezajló (ún. BRIC ország-csoport) erőteljes év végi árfolyam-emelkedés és a hazai eszközök nemzetközileg is kimagasló szintet elérő teljesítményének köszönhetően erősen pozitív képet mutat. A harmadik negyedév 707 millió forint összegű javulását követően az utolsó

negyedévben további mintegy 811 millió forint összegű javulás következett be. A hozamok kedvező alakulásában nagy szerepe volt annak, hogy az emelkedés tartóssága következtében a Navigátor szolgáltatás keretében a védett, alacsony hozamú alapokból több milliárd forint összegű tőke áramlott vissza a növekedési eszközalapokba. A befektetési eredményre jelentős hatással volt még a pénzügyi viszontbiztosítás kamatráfordítása 300 millió forint értékben.

A biztosítástechnikai eredmény összességében 1 836 millió forint veszteség, amelyet tovább csökkent a nem biztosítástechnikai eredmény 298 millió forinttal, illetve a kibocsátott kamatozó részvények járó kamata 34 millió forinttal. Így a mérleg szerinti eredmény 2012. december 31-én 2 168 millió forint veszteség. Az utolsó negyedéves eredmény javulására jelentős hatással volt a költségcsökkentés, illetve a portfólió épülése. Az előző években szerzett állományok profittermelő képességének éven belüli megoszlása nem egyenletes, nyereségük jelentős része a negyedik negyedévben realizálódott.

A Biztosító mérlegfőösszege 49 408 millió forint, pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2012. december 31-én 4 299 millió forint, amely biztosítja a törvény által előírt szolvenciát és a működőképességet. A Biztosító rendelkezésre álló szavatoló tőkéje 3 726 millió forint, ezzel a törvényi tőkeszükségletet 235%-ban fedezi.

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. 2013. évi üzletpolitikai célkitűzései

A Biztosító üzletpolitikájában az alábbi célokat fogalmazta meg a 2013-as üzleti évre:

- a 2013. évi új értékesítés állománydíja haladja meg a 2012. évi értékesítés szintjét
- a több lábbon állás erősítése:
 - o az értékesítési csatornák további diverzifikációja
 - o az egészségbiztosítási és hagyományos életbiztosítási termékek piaci részesedésének növelése és az ebből származó biztosítási díjbevétel növelése
- a „Kék Óceán” stratégiának megfelelően a Biztosító keressen niche szegmensbeli piaci lehetőségeket
- a közép-európai régióban kialakított nemzetközi jelenlét megtartása és erősítése
- hatékony kockázatmenedzsment révén a meglévő biztosítási portfólió minőségének javítása
- a megvalósított költséghatékonysági intézkedések során kialakított költség szint további csökkenése és az igazgatási költség díjbevételhez viszonyított arányának csökkenése
- A Biztosító növelje részesedését a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.-ben.

Budapest, 2013. március 11.

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.
Igazgatóság