

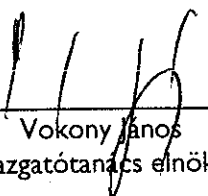


PANNÓNIA NYUGDÍJPÉNZTÁR

2018. ÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ KAPCSOLÓDÓ

ÜZLETI JELENTÉSE

Budapest, 2019. május 24.



Vokony János
Igazgatótanács elnöke

I. A PÉNZTÁR BEMUTATÁSA

A *Pannónia Nyugdíjpénztár VIT Nyugdíjpénztár* néven 1994. decemberében alakult a villamosenergia-ipari nagy munkáltatók és az érdekképviseltek kezdeményezésére, és támogatásával. A VIT zárt iparági pénztárként működött 1997. év végéig, amikor a magánpénztár alapításával egy időben született döntés a pénztár nyílttá válásáról, vagyis megnyílt az út országszerte minden új belépő fogadására. Az alapításkori hozzájáruláson kívül a Pénztár támogatást nem kap. A tagdíjakból levont alacsony működési hányad ellenére a Pénztár a működése során folyamatosan tartalékolni tudott, amivel biztosítja a hosszú távú biztonságos és kiegyensúlyozott működés feltételeit.

A Pénztár jogi személy, határozatlan időre alakult, az Mpt. és az Öpt. szerint országos, nyílt önkéntes és magánnyugdíjpénztári feladatokat is ellátó nyugdíjpénztár volt.

A Pénztár a pénztárpiaci körülmények és a versenyhelyzet erősödéséhez való alkalmazkodás lépéseként stratégiai döntés eredményeként 2011. május 24-étől **Pannónia Nyugdíjpénztár** új márkanévvel folytatta önkéntes és magánnyugdíjpénztári tevékenységét.

A Pénztár 2013. június 20-ai küldöttközgyűlése döntést hozott a magánnyugdíjpénztári ágazat jogutód nélküli megszűnéséről, melynek záró időpontja 2014. június 30 volt.

A Pénztár:

- | | |
|------------------|--|
| ▪ székhelye: | HU-1072 Budapest, Nyár utca 12. |
| ▪ adószáma: | 18067879-2-42 |
| ▪ internet címe: | www.pannonianyp.hu |

2. A 2018. ÉVI LEGFONTOSABB ADATOK

2.1. Működési környezet

Az önkéntes nyugdíjpénztárak több, mint 25 éve vannak jelen a magyar pénztári piacon és bár szektor szinten a taglétszám alakulása lassú, csökkenő tendenciát mutat, a kezelt vagyon nagysága évről évre nő. Az elmúlt években bekövetkezett jogszabályi változások a pesszimistább várakozásokkal ellentétben a tagdíjbevételek emelkedését eredményezték. A pénztártagok egyéni befizetési hajlandósága a szektor egész területén folyamatosan nő, a tudatos öngondoskodás érzékelhetően erősödik.

Önkéntes nyugdíjpénztári szektoriális adatok

Megnevezés	2014	2015	2016	2017	2018
Taglétszám (ezer fő)	1 169,62	1 149,76	1 138,17	1 138,02	1 134,16
Vagyon (Mrd Ft)	1097,970	1162,383	1263,907	1392,005	1403,293
Tagdíjbevétel (Mrd Ft)	96,89	101,02	110,84	122,65	135,40
Egyösszegű kifizetés (Mrd Ft)	20,524	24,930	31,571	29,179	44,287
Járadékszolgáltatás (Mrd Ft)	0,73	0,96	1,02	1,07	0,92
Szolgáltatás összesen (Mrd Ft)	21,257	25,894	32,588	30,247	45,207
A várakozási idő letelte, de még a felhalmozási időszakon belüli kifizetés (Mrd Ft)	33,962	34,913	32,369	33,825	31,505

* Forrás: www.mnb.hu

A pénztárak nyugdíjszolgáltatása az egyösszegű szolgáltatásra koncentrálódik, a klasszikus nyugdíjszolgáltatásként folyósított járadékszolgáltatás elenyésző mértékű.

Szektorszinten a tagdíjbevételek az előző évekhez hasonlóan tovább emelkedtek, így a 2017-es évhez képest közel 13%-os növekedést tudtak produkálni melynek jelentős mértéke az egyéni befizetések növekedéséből fakad.

A kifizetések tekintetében is emelkedés tapasztalható. Minden kifizetési típust együttesen figyelembe véve 16% az emelkedés, de azon belül a nyugdíjszolgáltatások volumene jelentősen közel 50%-al emelkedett. Átmeneti csökkenés látható a várakozási idő utáni kifizetések esetében.

A szektorban 2018-ban is folytatódott lassú intézményi konszolidáció, így az önkéntes nyugdíjpénztárak száma 38-ról 37-re csökkent.

A Pannónia Nyugdíjpénztár pozíciója a szektorban

Megnevezés	2017. december 31.			2018. december 31.		
	Pénztárak száma	Taglétszám (ezer fő)	Vagyon (Mrd Ft)	Pénztárak száma	Taglétszám (ezer fő)	Vagyon (Mrd Ft)
Önkéntes nyugdíjpénztárak	38	1 138,02	1 392,00	37	1 134,16	1 403,29
Pannónia Nyugdíjpénztár	-	35,00	115,25	-	34,996	116,42
Pannónia részesedése	-	3,08%	8,28%	-	3,09%	8,30%

* Forrás: www.mnb.hu, saját adatok

A Pénztár nyílt, országos önkéntes nyugdíjpénztár, de a munkáltatói jelleg továbbra is domináns. A tagok döntő része a villamosenergia-iparban, a bányászatban és az olaj- és gáziparban dolgozók és családtagjaik köréből kerül ki. **A Pénztár munkáltatói és ágazati beágyazottsága és támogatottsága erős.**

A Pénztár taglétszáma 2018. végén közel 35 ezer fő, tagjainak megtakarítása több, mint 111 milliárd forint. A Pénztár ezek alapján a hazai önkéntes nyugdíjpénztári piac egyik meghatározó szereplője, taglétszáma alapján a 9., kezelt fedezeti vagyona alapján a 6. legnagyobb pénztár.

(forrás: Önkéntes Pénztárak Országos Szövetsége)

A Pénztártagok **egy főre jutó vagyona** 2018. végére **meghaladta a 3,2 M Ft-ot, amely a szektorátlag közel háromszorosa**. A díjfizetők által teljesített **átlagos befizetések értéke** megközelítette a **400 E Ft-ot, amely jelentősen magasabb a szektorátlagnál**. A **díjfizetők aránya** a Pénztárnál az elmúlt években a versenytársaihoz (hasonló vagy nagyobb méretű, független és banki-biztosítói pénztárak) viszonyítva kifejezetten magas, 2018. december 31-én megközelíti a **70%-ot**.

Ez alapján kijelenthető, hogy a Pénztár a tagsági köre alapján a prémium kategóriába tartozik.

2.2. A pénztár taglétszámának alakulása

A taglétszám 2018 végén a tervnél 187 fővel kedvezőtlenebbül alakult, a záró állomány 34.748 fő, amely 248 fő csökkenés az év elejéhez képest. A tervhez képest a legjelentősebb eltérés a szolgáltatást igénylők létszámából adódik, de a Pénztárba belépők is a tervezett alatt alakultak 97 fővel.

Taglétszámának alakulása (fő)

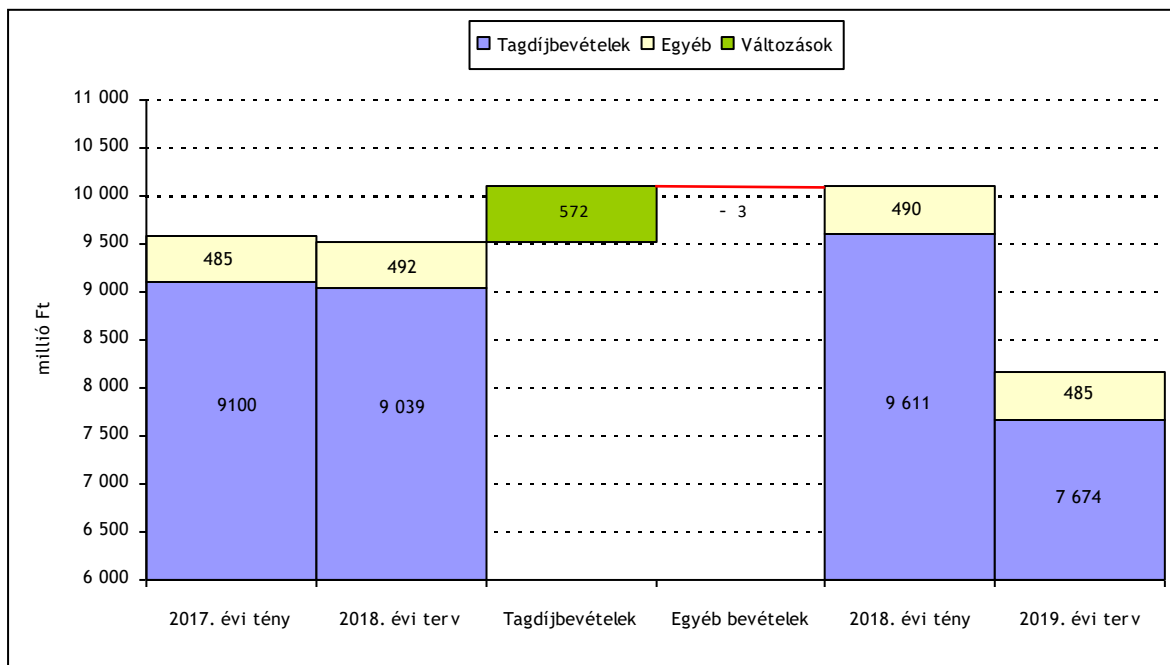
Megnevezés	2017. tény	2018. terv	2018. tény	tény/terv	tény-terv
Nyitó	35 019	34 994	34 996	100,0%	2
Növekedés	1 076	1 188	1 091	91,8%	-97
Új belépő	1 036	1 145	1 063	92,8%	-82
Ide átlépő	40	43	28	65,1%	-15
Csökkenés	1 099	1 247	1 339	107,4%	92
Szolgáltatás	499	520	752	144,6%	232
Innen átlépő	79	100	83	83,0%	-17
Elhalálozott	125	117	122	104,3%	5
Kilépő, egyéb	396	510	382	74,9%	-128
Összes változás	-23	-59	-248	420,3%	-189
Záró	34 996	34 935	34 748	99,5%	-187

2.3. A pénztár vagyoni helyzete

A Pénztár vagyona azaz a 2018. évi éves beszámolójában kimutatott eszközök és források egyező végösszege 116.417.686 ezer forint. A saját tőke 1.381.120 ezer forint. A vagyon a 2018-as év során több, mint 1 mrd Ft-al emelkedett.

Pénztári bevételek alakulása

A következő ábra a Pénztár bevételeit – a befektetési tevékenység bevételei kivételével – mutatja be 2017-ben és 2018-ban, feltüntetve a 2018. évhez a változásokat, továbbá a 2019. évi terv adatokat is.



2.3.1. Működési tartalék

A Pénztár működési célú bevétele (tagdíj- adomány és egyéb bevétel együtt) 2018-ban 429.112 eFt, befektetési tevékenységből származó bevétele 208.767 eFt volt, így mindösszesen a működési tartalékra 637.879 eFt bevétel jutott. A működési tagdíj- és adomány bevételek a 2017-es évhez képest 5,6%-al emelkedtek.

A működési ráfordítások értéke 492.658 eFt, a befektetési ráfordítások értéke -11.016 eFt volt, mindösszesen 481.642 eFt ráfordítás terhelte a tartalékot.

Az Anyagjellegű ráfordítások kevéssel a tervezett érték felett alakultak, az eltérés 3,7 %. A tervtől való eltérésnek oka nagyrészt a GDPR megfelelést szolgáló projekt keretein belül a helyzetfelmérés, és akcióterv kidolgozásának díja, amely nem került tervezésre, értéke 18.923. eFt volt. Ennek a díjnak a tételesen jövőre vonatkozó akciótervekre vonatkozó részét (7.112 eFt) a beruházások közé soroltuk át, de a terven felüli ráfordítás így is 11.811 eFt volt.

Az előző, 2017. évhez képest jelentősebb, összesen 22.201 eFt megtakarítás tapasztalható a működési költségekben. Ennek egy része a személyi jellegű ráfordítások között a 2017 év végén kifizetett rendkívüli jutalomból adódik. Másik jelentős része az értékcsökkenés soron tapasztalható, ahol az Ingrid nyilvántartó rendszer amortizációja 2018-ban már kizárólag az utólagos továbbfejlesztésekből adódott, így értékében az előző évekhez képest jelentősen alacsonyabb szinten maradt.

A fentiek eredőjeként a működési eredmény 2018. évben a tervezett 122.289 eFt-os nyereség helyett 155.350 eFt-os nyereség.

Működési tartalék alakulása (eFt)

	2017 tény	2018 terv	2018 tény
--	-----------	-----------	-----------

Működési tartalék nyitóértéke	1 273 815	1 427 645	1 456 657
Működési célú bevételek	425 354	436 892	429 112
Működési célú ráfordítások	511 174	514 859	492 658
Befektetés eredménye	227 437	200 256	219 783
Kiegészítő vállalkozás eredménye	-817	-1 019	-887
Mérleg szerinti eredmény	140 800	122 289	155 350
Működési céltartalék állományváltozása	42 041	50 750	-18 194
Átcsoportosítás tartalékok között	0	0	0
Beolvadó pénztár állománya, és magánpénztári tartalék átvétele	0	0	0
Működési tartalék záró állománya	1 456 657	1 600 684	1 593 813

A Működési tartalék 2018-ban 137.157 eFt-tal növekedett. A tartalékot növelő tényező volt a 155.350 eFt pozitív működési eredmény. A működési céltartalék állománya év végén 212.693 eFt volt.

Mindezek alapján a pénztár működési tartaléka a 2017. évi 1.456.657 eFt-ról 1.593.813 eFt-ra emelkedett a tárgyévben. Fontos azonban megjegyezni, hogy a tartalék egy része nem pénzeszközökben, hanem a likviditás szempontjából kedvezőtlenebb eszközformákban testesül meg: a működéshez szükséges tárgyi eszközök és szoftverek, illetve a leányvállalatban meglévő részesedés. A leányvállalati részesedés értéke az általa fizetendő osztalék révén válik folyamatosan likvid eszközzé.

2.3.2. Fedezeti tartalék

A fedezeti céltartalék összege 111.259.954 eFt. volt az év végén, ami 410.629 eFt.-os növekedés 2017. december 31-éhez képest.

2.3.3. Likviditási tartalék

A likviditási céltartalék összege 383.531 eFt 2018. december 31-én.

2.4. A Pénztár szolgáltatásai, tagok részére történő kifizetések

Tagi kifizetések (eFt)	2017. tény	2018. terv	2018. tény	tény/terv	tény-terv
Nyugdíjszolgáltatás	2 228 803	2 252 159	3 870 162	171,84%	1 618 003
Várakozási idő utáni kifizetés	4 228 434	6 176 390	4 055 886	65,67%	-2 120 504
Kilépés kifizetés	578 231	887 075	630 873	71,12%	-256 202
Kifizetés örökösök részére	318 398	340 277	404 880	118,99%	64 603
Átlépő tag vagyonátadása	207 027	414 778	241 894	58,32%	-172 884
ÖSSZESEN	7 560 894	10 070 679	9 203 695	91,39%	-866 984

A tagi kifizetések esetében a tervhez képest összesen 8,61%-os, 866.984 eFt megtakarítás tapasztalható, az érték az előző év azonos időszakához képest azonban 1.642.801 eFt-al, több mint 21%-al emelkedett.

Adott kifizetési típusokon belül jelentős eltérések tapasztalhatók. A szolgáltatási kifizetések esetében közel 72%-os többletkifizetés látható, amely közel azonos az éves szinten az előző évhez képest látható eltéréssel. Ennek oka, hogy a tagság egyre szélesebb köre szerez jogosultságot szolgáltatásra (tölti be a nyugdíjkorhatárt).

A várakozási idő utáni kifizetések esetén ~35%-al alacsonyabb a kifizetések értéke a tervezettnél, és ~5%-kal alacsonyabb a tavalyi év azonos időszakának értékénél. A kilépők által elvitt összeg a tervhez képest ~29% alacsonyabb, de a tavalyi év értékét közel 10%-al haladja meg.

A más pénztárba átlépők által elvitt fedezet a tervezett érték alatt maradt (a tőlünk átlépő tagok száma is a tervezett érték alatt alakult).

A pénztár, a nyugdíjszolgáltatások kifizetésekor a szabályzatokban meghatározott módon eljárási díjat számol fel, és a banki költségeket, valamint a postai utalvány díját is érvényesíti. Az így levont összegeket a pénztár a működési tartalék egyéb bevételei között számolta el 18.268 eFt értékben.

3. ÉVES ÖSSZEFOGLALÓ 2018. ÉVI BEFEKTETÉSEKRŐL

Pannónia Nyugdíjpénztár 2018. évi éves, és hosszú távú hozammutatói

Portfóliók hozam %	2018. évi nettó hozamráta (%)	10 éves átlagos nettó hozamráta (%)	15 éves átlagos nettó hozamráta (%)
Klasszikus	0,09	5,60	6,45
Kiegyensúlyozott	0,10	6,74	6,78
Növekedési	-0,27	8,01	7,37

* 2018. évi infláció (december/december) 2,7% (Forrás: KSH), 10 éves átlagos éves infláció 2,62%, 15 éves átlagos éves infláció 3,48%

2018 sajnos kedvezőtlen év volt a befektetésekre. A Pannónia Nyugdíjpénztár 2018-ban nominálisan szolid, de a piaci körülményekhez képest kedvezőnek mondható hozameredményeket ért el. A portfóliók a viszonylag óvatos, kockázatkerülő befektetési politika mentén értek el – a piacon 2018-ban igen ritkának számító – pozitív hozamot. A Magyar Nemzeti Bank 2019. március 14-én közzétette a teljes nyugdíjpénztári szektor 2018. évi éves, 10 és 15 éves hozamadatait, amelyek alapján kijelenthetjük: 2018-ban a 37 önkéntes nyugdíjpénztár 78 portfóliója között a Pannónia teljesítményei a legjobbak közé tartoznak. Mindhárom választható portfólió esetében a bruttó teljesítmény meghaladta a referenciahozamot, a felülteljesítés a kiegyensúlyozott és a növekedési portfólióban a legmagasabb.

A befektetések alakulásáról a kiegészítő melléklet tartalmaz részletes adatokat.

4. A MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁN BEKÖVETKEZETT FONTOSABB ESEMÉNYEK, 2019. ÉVI VÁRAKOZÁSOK

Az önkéntes nyugdíjpénztár helyzete és fejlődése

A Pannónia Nyugdíjpénztár eddigi működését a stabil, ágazati munkáltatói háttérre és a tagok öngondoskodási hajlamára, tudatosságára alapozta, amely jó kiindulási pont a jövőre nézve is.

A Pénztár a jövőben, - az elmúlt évekhez hasonlóan - továbbra is az egyre hatékonyabb működtetésre fókuszál, a következő években jelentősebb marketing aktivitást tervez és erőforrásait egyre nagyobb mértékben fordítja a növekedési lehetőségek kihasználására.

Az Igazgatótanács a Pénztár további beolvadásokkal való erősítésén dolgozik, így a piac konszolidációjában is szeretne aktívan részt venni, ezért jelentős erőforrásokat összpontosít az akvizíciós erőfeszítések támogatására, ezzel is erősítve piaci pozícióját, és a pénztártagok megtakarításának hosszú távú biztonságos gyarapodását.

A Pannónia Nyugdíjpénztár minden erőfeszítésével azon dolgozik, hogy pénztártagjait és munkáltatói partnereit a jelen és a jövő kihívásai és trendjei mentén maximálisan kiszolgálja – természetesen amellett, hogy megtakarításunkról a megszokott kiegyensúlyozott és megfontolt stratégia mentén gondoskodik.

A pénzügyi szektorban új trend, új kihívás és egyben új lehetőség a digitalizáció. Pénztárunk követi a trendet, felmérte a lehetőségeket és konkrét elképzelésekkel több lépcsőben vezet be új digitális megoldásokat a hatékonyabb és magasabb minőségi szintet jelentő tagi és munkáltatói kiszolgálás érdekében. A digitális transzformáció egy 2-3 évre tervezett folyamat, amelynek első megoldásai 2020 elején indulhatnak. A 25 éves kor változást is hoz: a digitális életszakasz kezdetén a Pénztár arculata, honlapja is megújul, továbbá új székhelyre költözünk, ahol működésünk és tagjaink személyes kiszolgálása is korszerűbb környezetben valósulhat meg.

-