

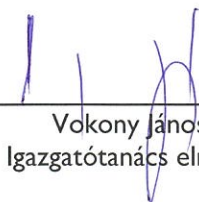


PANNÓNIA NYUGDÍJPÉNZTÁR

2019. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓJÁHOZ KAPCSOLÓDÓ

ÜZLETI JELENTÉSE

Budapest, 2020. május 28.



Vokony János
Igazgatótanács elnöke

I. A PÉNZTÁR BEMUTATÁSA

A Pannónia Nyugdíjpénztár **VIT Nyugdíjpénztár** néven 1994. decemberében alakult a villamosenergia-ipari nagy munkáltatók és az érdekképviselők 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 - a magánnyugdíjpénztári ágazat 2014. június 30-i megszűnését követően - országos, nyílt önkéntes nyugdíjpénztár.

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

A Pénztár:

- | | |
|------------------|--|
| ▪ székhelye: | 2020.02.29 -ig 1072 Budapest, Nyár utca 12. |
| ▪ - | 2020.03.01-től 1068 Budapest, Benczúr u. 11 |
| ▪ adószáma: | 18067879-2-42 |
| ▪ internet címe: | www.pannonianyp.hu |

2. A 2019. 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 szektorszinten a tagdíjbevételek 7,2%-os csökkenését eredményezték. köszönhetően a munkáltatói tagdíjhozzájárulások 26%-os csökkenésének. A pénztártagok egyéni befizetési hajlandósága a szektor egész területén folyamatosan nő (2019-ben 6% növekedés), a tudatos öngondoskodás érzékelhetően erősödik.

Önkéntes nyugdíjpénztári szektorális adatok

Megnevezés	2015	2016	2017	2018	2019
Taglétszám (ezer fő)	1 149,76	1 138,17	1 138,02	1 134,16	1 110,84
Vagyon (Mrd Ft)	1 162,383	1 263,907	1 392,005	1 403,293	1 526,920
Tagdíjbevétel (Mrd Ft)	101,02	110,84	122,65	135,40	124,22
Egyösszegű kifizetés (Mrd Ft)	24,930	31,571	29,179	44,287	68,499
Járadékszolgáltatás (Mrd Ft)	0,96	1,02	1,07	0,92	1,27
Szolgáltatás összesen (Mrd Ft)	25,894	32,588	30,247	45,207	69,769
A várakozási idő letelte, de még a felhalmozási időszakon belüli kifizetés (Mrd Ft)	34,913	32,369	33,825	31,505	36,911

* Forrás: www.mnb.hu

A pénztárak nyugdíj szolgáltatása az egyösszegű szolgáltatásra koncentrálódik, a klasszikus nyugdíj szolgáltatásként folyósított járadékszolgáltatás elenyésző mértékű.

A kifizetések tekintetében is emelkedés tapasztalható. Minden kifizetési típust együttesen figyelembe véve közel 40% az emelkedés, de azon belül a nyugdíj szolgáltatások volumene jelentősen 54,3%-al emelkedett. A várakozási idő letelte utáni kifizetések esetén is emelkedés volt tapasztalható az előző évhez képest, mértéke 17,2%.

A szektorban 2019-ben is folytatódott lassú intézményi konszolidáció, így az önkéntes nyugdíjpénztárak száma 37-ről 36-re csökkent.

A Pannónia Nyugdíjpénztár pozíciója a szektorban

Megnevezés	2018. december 31.			2019. december 31.		
	Pénztárak száma	Taglétszám (ezer fő)	Vagyon (Mrd Ft)	Pénztárak száma	Taglétszám (ezer fő)	Vagyon (Mrd Ft)
Önkéntes nyugdíjpénztárak	37	1 134,16	1 403,29	36	1 110,84	1 526,92
Pannónia Nyugdíjpénztár	-	34,996	116,42	-	34,06	122,67
Pannónia részesedése	-	3,09%	8,30%	-	3,07%	8,03%

* 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 2019. végén 34 ezer fő, tagjainak megtakarítása több, mint 116,5 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** 2019. végére megközelítette a **3,5 M Ft-ot**, amely a **szektorátlag közel háromszorosa**. A díjfizetők által teljesített **átlagos befizetések értéke** meghaladta a **330 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, 2019. december 31-én több mint **70%**.

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

2.2. A pénztár taglétszámának alakulása

A taglétszám 2019 végén a tervnél 32 fővel magasabb, a záró állomány 34.057 fő, amely 691 fő csökkenés az év elejéhez képest. A tervhez képest a legjelentősebb eltérés a szolgáltatást igénylők létszámából adódik (+191 fő), de a kilépők is a tervezett felett alakultak 72 fővel. A Pénztárba belépők száma viszont 220 fővel a vártnál kedvezőbben alakult.

Taglétszámának alakulása (fő)

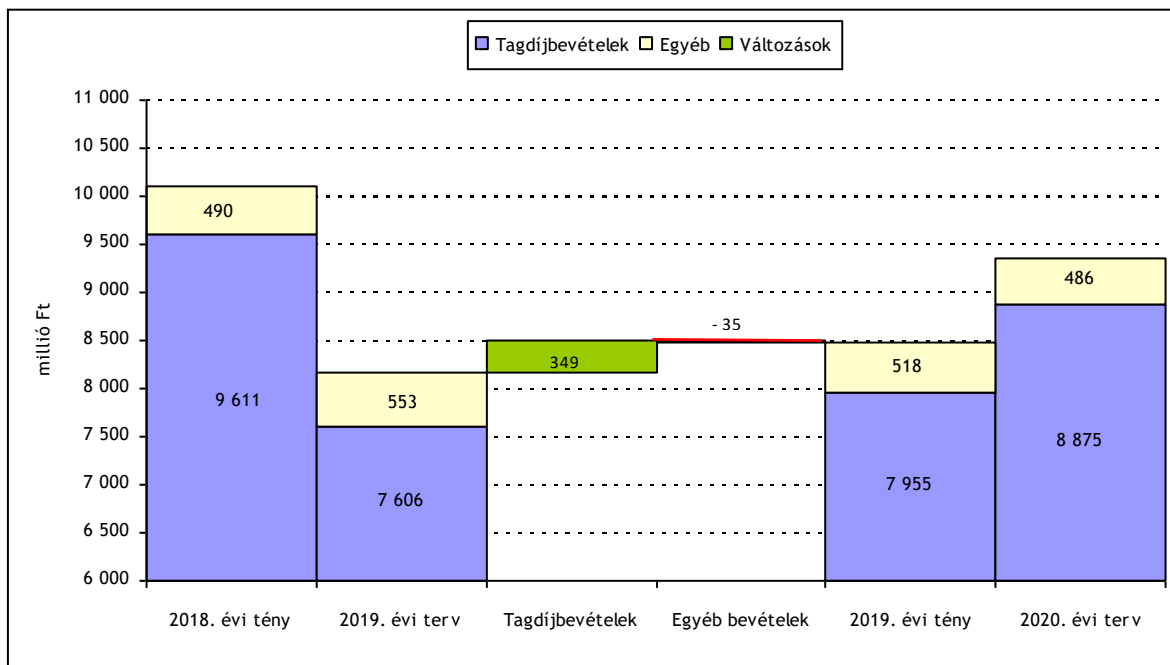
Megnevezés	2018. tény	2019. terv	2019. tény	tény/terv	tény-terv
Nyitó	34 996	34 661	34 748	100,3%	87
Növekedés	1 091	844	1 064	126,1%	220
Új belépő	1 063	820	1 026	125,1%	206
Ide átlépő	28	24	38	158,3%	14
Csökkenés	1 339	1 480	1 755	118,6%	275
Szolgáltatás	752	800	991	123,9%	191
Innen átlépő	83	80	72	90,0%	-8
Elhalálozott	122	100	120	120,0%	20
Kilépő, egyéb	382	500	572	114,4%	72
Összes változás	-248	-636	-691	108,6%	-55
Záró	34 748	34 025	34 057	100,1%	32

2.3. A pénztár vagyoni helyzete

A Pénztár vagyona, azaz a 2019. évi éves beszámolójában kimutatott eszközök és források egyező végösszege 122.671.552 ezer forint. A saját tőke 1.474.560 ezer forint. A vagyon a 2019-es év során több, mint 6 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) 2019-ben 403.151 eFt, befektetési tevékenységből származó bevétele 312.672 eFt volt, így mindösszesen a működési tartalékra 715.823 eFt bevétel jutott. A működési tagdíj- és adomány bevételek a 2018-as évhez képest 5,5%-al emelkedtek.

A működési ráfordítások értéke 555.312 eFt, a befektetési ráfordítások értéke 63.627 eFt, míg a kiegészítő vállalkozás ráfordítása 3.444 eFt volt, azaz mindösszesen 622.383 eFt ráfordítás terhelte a tartalékot.

A bevételek és a ráfordítások alakulásáról, valamint azok a pénzügyi tervhez való összehasonlításáról a Kiegészítő Melléklet tartalmaz részletes leírást.

A fentiek eredőjeként a működési eredmény 2019. évben a tervezett 38.943 eFt-os nyereség helyett 93.440 eFt nyereség. A Pénztár eredménye 2014 óta folyamatosan pozitív (nyereség).

Működési tartalék alakulása (eFt)

	2018 tény	2019 terv	2019 tény
Működési tartalék nyitóértéke	1 456 657	1 629 386	1 593 813
Működési célú bevételek	429 112	376 299	403 151
Működési célú ráfordítások	492 658	580 340	555 312
Befektetés eredménye	219 783	246 444	249 045
Kiegészítő vállalkozás eredménye	-887	-3 460	-3 444
Mérleg szerinti eredmény	155 350	42 403	93 440
Működési céltartalék állományváltozása	-18 194	-10 000	40 827
Átcsoportosítás tartalékok között	0	0	0
Beolvadó pénztár állománya, és magánpénztári tartalék átvétele	0	0	0
Működési tartalék záró állománya	1 593 813	1 661 789	1 728 080

A Működési tartalék 2019-ben 134.268 eFt-tal növekedett. A tartalékot növelő tényező volt a 93.440 eFt pozitív működési eredmény. A működési céltartalék állománya év végén 253.520 eFt volt.

Mindezek alapján a pénztár működési tartaléka a 2018. évi 1.593.813 eFt-ról 1.728.080 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 116.548.852 eFt volt az év végén, ami 5.276.360 eFt-os növekedés a bázisévhez képest.

2.3.3. Likviditási tartalék

A likviditási céltartalék összege a tárgyév végén 393.168 eFt.

2.4. A Pénztár szolgáltatásai, tagok részére történő kifizetések

Tagi kifizetések (eFt)	2018.tény	2019. terv	2019. tény	tény/terv	tény-terv
Nyugdíjszolgáltatás	3 870 162	4 072 489	5 803 874	142,51%	1 731 385
Várakozási idő utáni kifizetés	4 055 886	4 364 812	4 603 185	105,46%	238 373
Kilépés kifizetés	630 873	802 697	841 961	104,89%	39 264
Kifizetés örökösök részére	404 880	348 751	373 526	107,10%	24 775
Átlépő tag vagyonátadása	241 894	20 093	163 718	814,80%	143 625
ÖSSZESEN	9 203 695	9 608 842	11 786 265	122,66%	2 177 423

A tagi kifizetések esetében a tervhez képest összesen 22,66%-os, 2.177.423 eFt többletkiadás tapasztalható, az érték az előző év azonos időszakához képest is 2.582.570 eFt-al, azaz több, mint 28%-kal emelkedett.

A legnagyobb többlet (42,51%) a szolgáltatási kifizetések esetében tapasztalható, amely előző évhez képest viszonyítva még magasabb, 49,96%-os plusz kifizetést jelent. Ennek oka, hogy a tagság egyre szélesebb köre szerez jogosultságot szolgáltatásra (tölti be a nyugdíjkorhatárt).

A várakozási idő utáni kifizetések esetében 5,46%-kal a tervezett érték felett történt kifizetés, 13,49% nőtt ez a jogcím 2018-hoz képest.

A más pénztárba átlépők által elvitt fedezet terv feletti ugyan (hibás tervadat), de az előző évhez képest csökkent, értéke nem releváns.

A fenti táblázat a tervvel való összehasonlítás miatt nem tartalmazza a felszámított költségeket, és a nem tervezett egyéb kiadásokat. ezekkel korrigálva a fedezeti tartalékot érintő összes kiadás 11.837.889 eFt.

3. ÉVES ÖSSZEFOGLALÓ 2019. ÉVI BEFEKTETÉSEKRŐL

Pannónia Nyugdíjpénztár 2019. évi éves, és hosszú távú hozammutatói

Portfóliók	2019. évi nettó hozamráta	10 éves átlagos nettó hozamráta	15 éves átlagos nettó hozamráta
Klasszikus	1,62%	4,43%	5,29%
Kiegyensúlyozott	8,05%	5,84%	6,04%
Növekedési	14,52%	7,21%	7,04%

* 2019. évi infláció (december/december) 4% (Forrás: KSH), 10 éves átlagos éves infláció 2,46%, 15 éves átlagos éves infláció 3,38%

A 2019-es év az előző év kedvezőtlen hozamkörnyezetéhez képest – főleg a kockázatosabb instrumentumok tekintetében – jelentősen magasabb hozamokat eredményezett. Az önkéntes nyugdíjpénztárak és más intézményi befektetők jellemzően magas (kockázatos portfóliókban akár 10%-ot is meghaladó) hozamokat értek el. A kockázatmentes befektetések esetén szolid pozitív eredmények tapasztalhatók.

A tagok megtakarításainak döntő hányadát (mintegy 84,62%) tartalmazó kiegyensúlyozott portfólió 8,05% nettó hozamot ért el. A növekedési portfólió teljesítménye, amely a megtakarítások mintegy 11,71%-át tartalmazza, jelentős 14,52%. A legóvatosabb, a megtakarítások mindösszesen 3,32%-át kitevő Klasszikus portfólió 1,62% teljesítményt produkált.

A befektetések alakulásáról a kiegészítő melléklet tartalmaz részletes adatokat.

4. A MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁN BEKÖVETKEZETT FONTOSABB ESEMÉNYEK, 2020. ÉVI VÁRAKOZÁSOK

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 az organikus növekedési lehetőségek kihasználására.

Az Igazgatótanács a Pénztár további beolvadásokkal való erősítésén is 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 Pénztár és további két nyugdíjpénztár ennek keretében 2019. decemberében döntött a 3 pénztár egyesüléséről, amely tervezett dátuma 2020. április 1-e volt. Az ismert járványügyi helyzetre tekintettel ez az időpont 2020. július 1-i időpontra került halasztásra.

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 tavaszán indulnak.

Az új digitális megoldásokkal párhuzamosan és azok bevezetését támogatva, a Pénztár arculata is megújult 2020. március 1-én.

Mindezek mellett a Pénztár szintén 2020. március 1-étől új székhelyre is költözött, ahol az új digitális szolgáltatásokat kiszolgáló infrastruktúra mellett hagyományos, személyes ügyfélszolgálat is új, modern környezetben várja pénztártagjait.

A vezetés ezúton nyilatkozik továbbá, hogy felmérésre és értékelésre került a mérleg fordulónapját követően a jelen nyilatkozat kiadásának az időpontjáig tartó időszakban bekövetkezett COVID-19 járványügyi helyzet hatása – figyelembe véve az ezzel összefüggésben meghozott kormányzati és egyéb intézkedéseket - a Pénztár pénzügyi- és vagyoni helyzetére, valamint jövőbeni működőképességére.

Kijelentjük, hogy előzőekkel kapcsolatos felmérésünk és értékelésünk alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy a beazonosított hatások nincsenek olyan jelentős vagy számottevően negatív hatással a Pénztár rövid távú (a mérleg fordulónapját követő 12 hónapot átfogó időszakra vonatkozó) pénzügyi- és likviditási helyzetére, az eszközök mérlegben bemutatott értékelésére, valamint a Pénztár ezen időszakon belüli üzleti működésére, amely lényegesen befolyásolná, vagy lényegesen bizonytalanná tenné a Pénztárnak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességét, illetve annak a mérlegkészítés időpontjában való megítélését ugyanezen időszak tekintetében.

A 2019. évi beszámolót a 140/2020. (IV. 21.) Korm. rendelet szerint megállapított határidő betartásával a Küldöttközgyűlés a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 102/2020 (IV.10) Kormány Rendelet alapján hang és kép egyidejű átvitelére alkalmas elektronikus hírközlő eszköz útján tartott ülésén fogadta el.