



PANNÓNIA NYUGDÍJPÉNZTÁR

2020. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓJÁHOZ KAPCSOLÓDÓ

ÜZLETI JELENTÉSE

Budapest, 2021. május 27.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Vokony János", written over a horizontal line.

Vokony János
Igazgatótanács elnöke

I. A PÉNZTÁR BEMUTATÁSA

A Pénztár jogi személy, határozatlan időre alakult országos, nyílt önkéntes nyugdíjpénztár.

A *Pannónia Nyugdíjpénztár VIT Nyugdíjpénztár* néven 1994. decemberében jött létre a villamosenergia-ipari nagy munkáltatók és az érdekképviseltek kezdeményezésére, és támogatásával. A Pénztár 1997-től magánnyugdíjpénztárat működtető önkéntes nyugdíjpénztár volt, azonban a magánnyugdíjpénztári ágazat 2014. június 30-án megszűnt.

Az alapításkori hozzájáruláson kívül a Pénztár támogatást nem kap. A tagdíjakból levont kedvező működési hányad ellenére a Pénztár a működése során folyamatosan tartalékolni tudott, amivel biztosítja a hosszú távú biztonságos és kiegyensúlyozott működés feltételeit.

A Pénztár a pénztárpiaci körülmények és a versenyhelyzet erősödéséhez való alkalmazkodás lépéseként stratégiai döntés eredményeként 2011. május 24-étől **Pannónia Nyugdíjpénztár** 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 2020. 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 átmeneti enyhe csökkenését eredményezték, de 2020-ban a tagdíjbevételek szintje már megközelítette a 2018-as adatot, a tudatos öngondoskodás érzékelhetően erősödik.

Önkéntes nyugdíjpénztári szektorális adatok

Megnevezés	2016	2017	2018	2019	2020
Taglétszám (ezer fő)	1 138,2	1 138,0	1 134,2	1 110,84	1 105,7
Vagyon (Mrd Ft)	1 263,9	1 392,0	1 403,3	1 526,9	1 625,2
Tagdíjbevétel (Mrd Ft)	110,8	122,7	135,4	124,2	132,1
Egyösszegű kifizetés (Mrd Ft)	31,6	29,2	44,3	68,5	50,1
Járadékszolgáltatás (Mrd Ft)	1,0	1,1	0,9	1,3	1,1
Szolgáltatás összesen (Mrd Ft)	32,6	30,30	45,2	69,8	51,2
A várakozási idő letelte, de még a felhalmozási időszakon belüli kifizetés (Mrd Ft)	32,4	33,8	31,5	36,9	32,6

* Forrás: www.mnb.hu

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

A kifizetések tekintetében 2019-hez képest visszaesés, de az azt megelőző évekhez képest emelkedés tapasztalható.

A szektorban 2020-ban is folytatódott lassú intézményi konszolidáció, így az önkéntes nyugdíjpénztárak száma 36-ról 33-ra csökkent, amely csökkenésből 2 önkéntes nyugdíjpénztár a Pannóniába olvadt be.

A Pannónia Nyugdíjpénztár pozíciója a szektorban

Megnevezés	2019. december 31.			2020. december 31.		
	Pénztárak száma	Taglétszám (ezer fő)	Vagyon (Mrd Ft)	Pénztárak száma	Taglétszám (ezer fő)	Vagyon (Mrd Ft)
Önkéntes nyugdíjpénztárak	36	1 110,8	1 526,92	33	1 105,7	1.625,2
Pannónia Nyugdíjpénztár	-	34,1	122,7	-	35,9	131,9
Pannónia részesedése	-	3,1%	8,0%	-	3,2%	8,1%

* 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 2020. végén 35,9 ezer fő, tagjainak megtakarítása több, mint 127 milliárd forint. A Pénztár ezek alapján a hazai önkéntes nyugdíjpénztári piac egyik meghatározó szereplője, taglétszáma alapján és a kezelt fedezeti vagyona alapján a 6. legnagyobb pénztár.

(forrás: Önkéntes Pénztárak Országos Szövetsége)

A Pénztártagok **egy főre jutó vagyona** 2020. végére meghaladta a **3,5 mFt-ot**, amely a **szektorátlag közel háromszorosa**. A díjfizetők által teljesített **átlagos befizetések értéke** közel

20 eFt volt havonta, amely jelentősen magasabb a szektorátlagnál. A díjfizetők aránya a Pénztárnál az elmúlt években a versenytársaihoz viszonyítva kifejezetten magas.

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

2.2. A pénztár taglétszámának alakulása

A taglétszám 2020 végén a tervnél 350 fővel magasabb, a záró állomány 35.911 fő, amely 1.854 fő növekedés az év elejéhez képest.

Taglétszámának alakulása (fő)

Megnevezés	2019.tény	2020. terv	2020. tény	tény/terv	tény-terv
Nyitó	34 748	34 057	34 057	100,0%	0
Növekedés	1 064	3 162	3 032	95,9%	-130
Új belépő	1 026	1 069	941	88,0%	-128
Ide átlépő	38	2 093	2 091	99,9%	-2
Csökkenés	1 755	1 658	1 178	71,0%	-480
Szolgáltatás	991	905	651	71,9%	-254
Innen átlépő	72	100	112	112,0%	12
Elhalálozott	120	119	99	83,2%	-20
Kilépő, egyéb	572	534	316	59,2%	-218
Összes változás	-691	1 504	1 854	123,3%	350
Záró	34 057	35 561	35 911	101,0%	350

2.3. A pénztár vagyoni helyzete

A Pénztár vagyona, azaz a 2020. évi éves beszámolójában kimutatott eszközök és források egyező végösszege 131.942.826 ezer forint. A saját tőke 1.476.726 ezer forint. A vagyon a 2020-as év során közel 9,3 mrd Ft-tal emelkedett.

Pénztári bevételek alakulása

A következő ábra a Pénztár bevételeit – a befektetési tevékenység bevételei kivételével – mutatja be 2019-ben és 2020-ban, feltüntetve a 2020. évben a változásokat, továbbá a 2021. évi terv adatokat is.



2.3.1. Működési tartalék

A Pénztár működési célú bevétele (tagdíj- adomány és egyéb bevétel együtt) 2020-ban 404.623 eFt, befektetési tevékenységből származó bevétele 300.557 eFt volt, így mindösszesen a működési tartalékra 705.180 eFt bevétel jutott. A működési tagdíj- és adomány bevételek a 2019-es évhez képest 5,27%-kal csökkentek.

A működési ráfordítások értéke 745.550 eFt, a befektetési ráfordítások értéke -2.728 eFt, míg a kiegészítő vállalkozás ráfordítása 3.446 eFt volt, azaz mindösszesen 746.268 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 2020. évben a tervezett 688 eFt-os nyereség helyett 41.088 eFt veszteség. A Pénztár eredménye a 2014 óta folyamatosan pozitív nyereség után először lett veszteség, ami - tekintve a 2020. év egyszeri ráfordítás tételeit - 2021-től már újra szerény nyereségbe fordulhat a tervek szerint.

Működési tartalék alakulása (eFt)

	2019.tény	2020. terv	2020. tény
Működési tartalék nyitó értéke	1 593 813	1 728 080	1 728 080
Működési céltartalék állományváltozása	40 827	-7 293	-27 482
Beolvadó pénztár működési tartaléka	0	57 000	43 256
Adózott eredmény	93 440	688	-41 088

Működési tartalék záró állománya	I 728 080	I 778 476	I 702 766
----------------------------------	-----------	-----------	-----------

A Működési tartalék 2020-ban 25.314 eFt-tal csökkent.

Mindezek alapján a pénztár működési tartaléka a 2019. évi 1.728.080 eFt-ról 1.702.764 eFt-ra csökkent 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 127.727.841 eFt volt az év végén, ami 11.178.989 eFt-os növekedés a bázisévhez képest.

2.3.3. Likviditási tartalék

A likviditási céltartalék összege a tárgyév végén 406.424 eFt.

2.4. A Pénztár szolgáltatásai, tagok részére történő kifizetések

Tagi kifizetések (eFt)	2019.tény	2020. terv	2020. tény	tény/terv	tény-terv
Nyugdíjszolgáltatás	5 803 874	4 754 075	3 768 874	79,28%	-985 201
Várakozási idő utáni kifizetés	4 603 185	3 628 522	3 040 911	83,81%	-587 611
Kilépés kifizetés	841 961	655 728	425 043	64,82%	-230 685
Kifizetés örökösök részére	373 526	441 894	310 554	70,28%	-131 340
Átlépő tag vagyonátadása	163 718	402 972	315 050	78,18%	-87 923
ÖSSZESEN	11 786 265	9 883 191	7 860 432	79,53%	-2 022 759

A tagi kifizetések közel 20,47%-kal alakultak a tervezettnél alacsonyabban, és közel 33%-kal maradtak el az előző év azonos időszakához képest.

Mind a szolgáltatások, mind a várakozási idő utáni kifizetések jelentősen a terv alatt alakultak. Ennek oka a 2019-es évhez simuló, óvatos tervezés, mely az előző év tapasztalatai alapján határozta meg a kifizetések és szolgáltatások értékét, valamint az is, hogy a vészhelyzetben – bizonyos tagi körben – érezhető volt a pénztártagok tudatossága a rossz hozamok miatti kivárással.

A teljes kifizetések esetén a szolgáltatások továbbra is a legnagyobb részt képviselik (48%) míg a várakozási idő utáni kifizetések értéke a teljes elvitt összeg 39%-a.

A más pénztárba átlépők által elvitt fedezet a tervezett érték alatt maradt, és az előző évhez képest emelkedett ugyan, értéke nem releváns.

A fenti táblázat a tervvel való összehasonlítás miatt nem tartalmazza a felszámított költségeket, és a nem tervezett egyéb kiadásokat, mint például a tagi kölcsön vissza nem fizetése miatt történt terheléseket. Ezekkel korrigálva a fedezeti tartalékot érintő összes kiadás 7.885.833 eFt.

3. ÉVES ÖSSZEFOGLALÓ 2020. ÉVI BEFEKTETÉSEKRŐL

Pannónia Nyugdíjpénztár 2020. évi éves, és hosszú távú hozammutatói

Portfóliók	2020. évi nettó hozamráta	10 éves átlagos nettó hozamráta	15 éves átlagos nettó hozamráta
Klasszikus	0,28%	3,80%	4,45%
Kiegyensúlyozott	3,42%	5,53%	5,41%
Növekedési	4,40%	6,60%	6,47%

* 2020. évi infláció (december/december) 2,70% (Forrás: KSH), 10 éves átlagos éves infláció 2,27%, 15 éves átlagos éves infláció 3,34%

A befektetések alakulásáról a kiegészítő melléklet tartalmaz részletes adatokat.

4. A MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁN BEKÖVETKEZETT FONTOSABB ESEMÉNYEK, 2021. 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 az ismert járványügyi helyzetre tekintettel 2020. július 1-én történt meg.

A Pannónia Nyugdíjpénztár minden erőfeszítésével azon dolgozik, hogy pénztártagjait és munkáltatói partnereit a jelen és a jövő kihívásai és trendjei mentén maximálisan kiszolgálja, természetesen amellet, hogy megtakarításukról 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 vezetett 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 elindultak. A 2021. év újdonsága a digitalizáció terén a video chat és a videós ügyfél azonosítás szolgáltatás elindulása volt, amely kihasználtsága a bevezetés óta fokozatosan növekszik.

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 Pénztár 2020. szeptember 1-től megújította szervezetét, amely az üzletfejlesztésre és azt ezt támogató folyamatokra tagozódik. A korszerű ügyfélszolgálatot audit folyamatokkal és személyre szabott fejlesztésekkel támogatjuk. Az üzletfejlesztés keretében elindítottuk az organikus növekedést elősegítő értékesítési (tagszervező) hálózatok kialakítását, továbbá a munkáltatókkal való szorosabb

kapcsolat révén is törekszünk a minél nagyobb iparági lefedettség növelésére. Megújult marketing tevékenységünk első eredményeit az alábbi ábrával illusztrálhatjuk:



Marketing és kommunikációs eredmények - 2020 Q4



4.1. Nyilatkozat a közegészségügyi járványhelyzet kapcsán

A vezetés ezúton nyilatkozik, 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.