



PANNÓNIA NYUGDÍJPÉNZTÁR

2021. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓJÁHOZ KAPCSOLÓDÓ

ÜZLETI JELENTÉSE

Budapest, 2022. május 26.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Árkovics István".

Árkovics István
Igazgatótanács elnöke

I. A Pannónia Nyugdíjpénztár bemutatása

A Pannónia Nyugdíjpénztár, továbbiakban **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** névvel folytatta tevékenységét.

A Pénztár:

- | | |
|------------------------|--|
| ▪ székhelye: | 1068 Budapest, Benczúr u. 11. |
| ▪ postacím: | 1441 Budapest, Pf. 50. |
| ▪ nyilvántartási szám: | 01-04-0000052 |
| ▪ adószáma: | 18067879-2-42 |
| ▪ internet címe: | www.pannonianyp.hu |

2. A 2021. 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 szektorszáron a tagdíjbevételek átmeneti enyhe csökkenését eredményezték 2019-ben, de 2020-ban a tagdíjbevételek szintje már megközelítette a 2018-as adatot, a tudatos öngondoskodás érzékelhetően erősödik. 2021-ben a járvány és a gazdasági válság hullámváltozása hatásai érzékelhetőek a tagdíjbevételeken is.

Önkéntes nyugdíjpénztári szektor adatok

Megnevezés	2017	2018	2019	2020	2021
Taglétszám (ezer fő)	1138,08	1134,17	1110,84	1105,64	1105,21
Vagyon (Mrd Ft)	1270,23	1337,39	1356,78	1448,85	1728,81
Tagdíjbevétel (Mrd Ft)	117,05	128,53	120,96	129,30	115,86
Kifizetések összesen (Mrd Ft)	78,38	91,21	127,31	88,86	96,43
Egyösszegű kifizetés (Mrd Ft)	28,97	44,29	68,50	49,80	50,13
Járadékszolgáltatás (Mrd Ft)	1,08	0,92	1,27	1,12	1,07
Szolgáltatás összesen (Mrd Ft)	30,05	45,21	69,77	50,92	51,20
A várakozási idő letelte, de még a felhalmozási időszakon belüli kifizetés (Mrd Ft)	34,04	31,50	36,91	24,14	28,66

Forrás: <https://www.mnb.hu/letoltes/idosor-penztar-2021q4.xlsx>

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 2021-ben az önkéntes nyugdíjpénztárak száma 33 maradt.

A Pannónia Nyugdíjpénztár pozíciója a szektorban

Megnevezés	2020. december 31.			2021. december 31.		
	Pénztárak (db)	Taglétszám (ezer fő)	Vagyon (Mrd Ft)	Pénztárak (db)	Taglétszám (ezer fő)	Vagyon (Mrd Ft)
Önkéntes nyugdíjpénztárak	33	1138,17	1263,91	33	1138,02	1392,00
Pannónia Nyugdíjpénztár	-	35,91	131,94	-	43,61	165,38
Pannónia részese	-	3,16%	10,44%	-	3,83%	11,88%

Forrás: <https://www.mnb.hu/letoltes/idosor-penztar-2021q4.xlsx>, illetve 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 2021. végén 43,6 ezer fő, vagyona több, mint 165 milliárd forint. A Pénztár ezek alapján a hazai önkéntes nyugdíjpénztári piac egyik meghatározó szereplője, taglétszáma alapján 7., vagyona alapján a 5. legnagyobb pénztár.

(forrás: Önkéntes Pénztárak Országos Szövetsége)

A Pénztártagok **egy főre jutó vagyona** 2021. végére **meghaladta a 3,7 MFt-ot, amely a szektorátlag több, mint háromszorosa.** A tagok 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 magas, 66% feletti.

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

2.2. A pénztár taglétszámának alakulása

A taglétszám 2021 végén **43 608 fő**, ami **7 697 fővel több**, mint az előző évi záró állomány.

Taglétszám alakulása (fő)

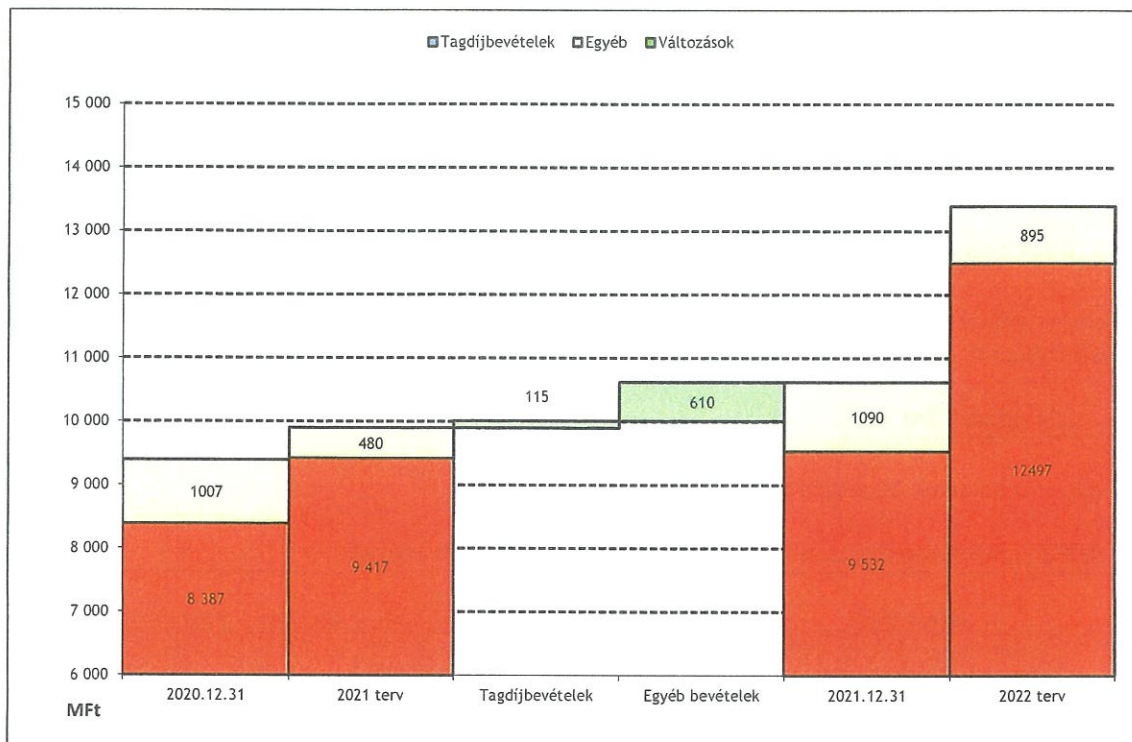
Megnevezés	2020. tény	2021. tény	2021 - 2020	2021/2020
Nyitó	34 057	35 911	1 854	5,44%
Növekedés	3 032	9 017	5 985	197,39%
Új belépő	941	897	-44	-4,68%
Íde átlépő	2091	8 120	6 029	288,33%
Csökkenés	1 178	1 320	142	12,05%
Szolgáltatás	651	635	-16	-2,46%
Innen átlépő	112	150	38	33,93%
Elhalálozott	99	119	20	20,20%
Kilépő, egyéb	316	416	100	31,65%
Összes változás	1 854	7 697	5 843	315,16%
Záró	35 911	43 608	7 697	21,43%

2.3. A pénztár vagyoni helyzete

A Pénztár vagyona, azaz a 2021. évi éves beszámolójában kimutatott eszközök és források egyező végösszege 165 385 054 ezer forint. A saját tőke 1 412 412 ezer forint. A vagyon a 2021-es év során **több, mint 33 Mrd Ft-tal emelkedett.**

2.4. Pénztári bevételek alakulása

A következő ábra a Pénztár bevételeit – a befektetési tevékenység bevételei kivételével – mutatja be 2020-ban és 2021-ben, feltüntetve a 2021. évben a változásokat, továbbá a 2022. évi terv adatokat is.



2.4.1. Működési tartalék

A Pénztár működési célú bevétele (tagdíj- adomány- és egyéb bevétel együtt) 2021-ben 425 349 EFt, befektetési tevékenységből származó bevétele 268 364 EFt volt. Kiegészítő vállalkozásból 64 eFt bevétel jött, így a működési tartalékra 693 777 EFt bevétel jutott. A működési tagdíj- és adomány bevételek a 2020-es évhez képest 5%-kal nőttek.

A működési ráfordítások értéke 773 834 EFt, a befektetési ráfordítások értéke -19 184 EFt, míg a kiegészítő vállalkozás ráfordítása 3.441 EFt volt, azaz mindösszesen 758 091 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 2021. évben a tervezett 426 EFt-os nyereség helyett 64 314 EFt veszteség. A Pénztár eredménye a 2014 óta folyamatosan pozitív nyereség után másodjára lett veszteség, ami – tekintve a 2020. és 2021. év egyszeri ráfordítások tételeit - 2022-től már újra szerény nyereségbe fordulhat a tervek szerint.

Működési tartalék alakulása (Eft)

	2020.12.31	2021. terv	2021.12.31
Működési tartalék nyitó értéke	1 728 080	1 777 455	1 702 764
Működési céltartalék állományváltozása	-27 482	10 000	-27 267
Beolvadó Pénztár működési tartaléka	43 256	0	0
Mérleg szerinti eredmény	-41 090	426	-64 314
Működési tartalék záró állománya	1 702 764	1 787 881	1 611 183

A Működési tartalék 2021-ben 91 581 Eft-tal csökkent.

Mindezek alapján a pénztár működési tartaléka a 2020. évi 1 702 764 Eft-ról 1 611 183 Eft-ra csökkent a tárgyévben.

2.4.2. Fedezeti tartalék

A fedezeti céltartalék összege 160 232 386 Eft volt az év végén, ami 32 504 527 Eft-os növekedés a bázisévhez képest.

2.4.3. Likviditási tartalék

A likviditási céltartalék összege a tárgyév végén 399 690 Eft.

2.5. A Pénztár szolgáltatásai, tagok részére történő kifizetések

Jegycím (Eft)	2020.12.31	2021. terv	2021.12.31	tény/terv	tény-terv
Szolgáltatást igénylőknek kifizetés	3 768 874	6 370 287	4 067 046	63,84%	-2 303 241
Várakozási idő utáni kifizetés	3 040 911	4 222 197	3 517 083	83,30%	-705 114
Kilépés kifizetés	425 043	483 317	517 973	107,17%	34 656
Kifizetés örökösök részére	310 554	413 167	492 178	119,12%	79 011
Más pénztárba átlépő tag átadása	315 050	239 904	707 999	295,12%	468 095
ÖSSZESEN	7 860 432	11 728 872	9 302 279	79,31%	-2 426 593

A tagi kifizetések körülbelül 20%-kal alakultak a tervezettnél alacsonyabban, és körülbelül 18%-kal magasabbak 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 (44%) míg a várakozási idő utáni kifizetések értéke a teljes elvitt összeg 38%-a.

A más pénztárba átlépők által elvitt fedezet a tervezett érték feletti, és az előző évhez képest is emelkedett. Ennek az állománynak a nagyrésze a Dimenziós tagok ilyenkor szokásos lemorzsolódásából adódik.

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 9 302 279 Eft.

2.6. Éves összefoglaló 2021. évi befektetésekről**Pannónia Nyugdíjpénztár 2021. évi éves, és hosszú távú hozammutatói**

Portfólió	Nettó hozamráta % (2021)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta % (2012-2021)	Átlagos 15 éves nettó hozamráta % (2007-2021)
Klasszikus	-2,28	2,84	3,70
Kiegyensúlyozott	2,74	5,79	5,00
Növekedési	9,04	8,06	6,48

2021. évi infláció (december/december) 5,1%, 10 éves átlagos éves infláció 2,45%, 15 éves átlagos éves infláció 3,44%.

(Forrás: https://www.ksh.hu/stadat_files/ara/hu/ara0002.html)

A befektetések alakulásáról a kiegészítő melléklet tartalmaz részletes adatokat.

3. A mérlegfordulónap után bekövetkezett fontosabb események, 2022. 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 2019—2024 évekre elfogadott stratégiája mentén 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 beolvasásokkal 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 pénztári stratégia másik hangsúlyos eleme a digitális transzformáció. Az első fázis a külvilágra koncentrált, amelynek megoldásai 2020. tavaszán már 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. A 2021-es év azonban már inkább a belső digitalizációval telt, azaz a munkafolyamatok hatékonyságának növelését céloztuk meg.

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 ügyfélkiszolgálást 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 ábrákkal illusztrálhatjuk:



2021 ÉV VÉGI KOMMUNIKÁCIÓ

 Online aktivitás <input type="checkbox"/> Facebook / Instagram <ul style="list-style-type: none"> ❖ Folyamatos friss tartalom ❖ Hírlevélküldés a feliratkozóknak 	 Sajtóközlemények, hirdetések <ul style="list-style-type: none"> ❖ Forró Drót értékelés ❖ Egyetemista program ❖ Start belépési; Feltöltő; Korán kelő akció
 CSR <ul style="list-style-type: none"> ❖ Egyetemista projekt ❖ Y GENERÁCIÓS KUTATÁS EREDMÉNYEK- Pénzügyi szokások kutatás 	 Partnerkapcsolatok <ul style="list-style-type: none"> ❖ Karácsonyi ajándécsomagok, üdvözetek ❖ Forró drót: Pannóniaértéktelők tagjaink számára
 Akciók <ul style="list-style-type: none"> ❖ „Start belépési” akció ❖ Dimenzió „Korán kelő” akció ❖ „Feltöltő” év végi befizetést ösztönző 	 Belső kommunikáció <ul style="list-style-type: none"> ❖ Karácsonyi ajándék + online borkóstoló ❖ Pannónia téli hírlevél



MARKETING AKCIÓK ÉS EREDMÉNYEK 2021 Q4

 TANKOLJ FEL NYUGDÍJPÉNZTÁRI SZÁMLÁJÁTI Földj: 100 ezer forint értékű MOL GIFT kártya	 BELÉPÉSI AKCIÓ Nem elegendő további várni! Elindult belépési akciónk! Legyetek a 100 leggyorsabb új belépő között és 5.000 Ft értékű garanciajuttatást nyereményül jutalmazunk!	
Év végi feltöltő akció <ul style="list-style-type: none"> • 50 E Ft feletti befizetés • Akció ideje alatt 2618 tag által • 820 M Ft értékben 	Start belépési akció <ul style="list-style-type: none"> • 2 hónap alatt • Első havi egységes tagdíj befizetésével • 122 új belépő 	Dimenzió korán kelő akció <ul style="list-style-type: none"> • 1400 volt Dimenzió tag, aki az akció ideje alatt tagi portál aktiválást hajtott végre

3.1. Nyilatkozat a közegészségügyi járványhelyzet, valamint az orosz-ukrán háborús helyzet 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 az 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.

Az orosz katonai támadás Ukrajna ellen a piacokon rendkívüli események sorozatát indította el. A globális tőzsdék, a devizapiacok és a kötvénypiacok is a koronavírus megjelenéséhez hasonló mozgásokat mutatnak, a befektetők az aktív kockázatkerülés irányába mozdultak el. A háborús események gazdasági racionalitással nehezen magyarázhatóak, így a folyamat mozgatóerőinek megértése jelen pillanatban nehézségekbe ütközik a világ számára.

A Pénztár számára vagyongazdálkodást végző MKB-Pannónia Alapkezelő folyamatosan követi, értékeli az orosz belpolitikai eseményeket. A katonai események azonban minden ésszerű megközelítést felborítottak, ellentétesek a nemzetközi joggal és a bilaterális szerződésekkel egyaránt.

A konfliktusos helyzet rövid távú rendezése ellehetetlenült, csak a politikai egyetértés nyújthat megnyugvást a piacokon, amelyre a gazdasági szereplők alapozhatnak.

Az Alapkezelő kockázatcsökkentő intézkedéseket hajtott végre, csökkentve a portfóliók kockázati kitettségét. A kialakult helyzetet aktívan elemzik, értékelik és adott esetben szükséges lépéseket is megteszik, azzal, hogy a lépéseknek arányosnak és a portfóliók jellegének megfelelő időhorizont figyelembevételével kell megtörténni.

Jelenleg a portfóliókban nincs sem ukrán, sem orosz eszköz közvetlenül.

