

Üzleti Jelentés

**Generali Egészség- és Önsegélyező Pénztár
2018. év**

1. A pénztár általános jellemzői

A Generali Egészség- és Önszegélyező Pénztár (rövidített nevén: Generali Egészségpénztár) 2002. szeptember 22-i alapítása az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993- évi XCVI. törvény (továbbiakban: Öpt.) 5. §-ban meghatározott alapítási elvek szerint történt.

Fővárosi Bíróság bejegyzésének száma: Pk. 60914/2002

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet határozatának száma: PSZÁF/IV/305/2002.

A Generali Egészségpénztár 2016. március 30-án megtartott küldöttközgyűlése értelmében az Életerő Egészségpénztár 2016. áprilisi 01-jével beolvadt a Generali Egészségpénztárba.

A Közgyűlés egyhangú határozattal elfogadta, hogy az Öpt. 10.§ (2) bekezdésében foglaltak alapján, önszegélyező pénztári szolgáltatási körök felvételével bővíti szolgáltatási palettáját, Egészség- és Önszegélyező pénztárrá alakul át.

2016.04.01-jével a Generali Egészségpénztár neve megváltozott, új neve Generali Egészség- és Önszegélyező Pénztár.

Általános adatok

Pénztár székhelye: 1066 Budapest, Teréz krt. 42-44

Levelezési cím: 6713 Szeged Pf.: 109.

Telefonszám: Generali TeleCenter +36 (1) 452-5444

Internetes honlap: www.ep.generalipenztar.hu

Adószám: 18177796-2-42

1.1 A pénztár szolgáltatói

Vagyonkezelő:	Generali Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Számlavezető:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Könyvvizsgáló:	Circulum Audit Könyvelő és Tanácsadó Kft Székhelye: 1088 Budapest, Rákóczi u. 13. II/9. cégjegyzékszám: 01-09-708967 könyvvizsgálói eng.száma: 002121 képviselésében Karikás Judit természetes személy (lakcíme: 1066 Budapest, Zichy Jenő utca 34. 3/26. anyja neve: Gere Erzsébet könyvvizsgálói eng. száma: 006234).
Beszámolót készítő:	Szilágyi Zsuzsanna PM 156318 (2141 Csömör, Patak utca 2.)
Kártyaszolgáltatás:	Pénztárunk a korábbi kártyaszolgáltatást nyújtó társaságtól megvásárolta az egészségpénztári kártyarendszer üzemeltetéséhez illetve elektronikus számlázás nyújtásához szükséges szellemi termékeket, így ezen feladatokat 2017. június 1-jétől saját maga végzi.

1.2. A pénztár szervezete

A pénztár legfőbb szerve a küldöttközgyűlés. A pénztár ügyvezető szerve az Igazgatótanács 5 fővel, elnöke, 2017.01.09-től Lengyel Márk. Az Ellenőrző Bizottság 5 fő, elnöke Hegedűs Anna Mária.

Az egészségpénztárban a munkaviszonyban foglalkoztatottak átlagos statisztikai állományi létszáma 2018. december 31-én 13,05 fő volt.

Az Egészségpénztár tisztségviselői:

Igazgatótanács	
Elnök:	Lengyel Márk
Tagok:	Bába-Szabó Magda
	Dr. Bíbok György
	Csoknyainé Balázs Zsuzsanna
	Hevesi Attila
Ellenőrző Bizottság	
Elnök:	Hegedűs Anna Mária
Tagok:	Demjénné Gyöngy Judit
	Radnóti Tibor
	Dr. Scheffer Zsolt
	Szucskó Orsolya

A pénztár főbb vezetői, dolgozói:

Lengyel Márk	igazgatótanács elnöke
Szilágyi Zsuzsanna	számveteli rendért felelős vezető
Ungváriné Dr. Kapitány Adrienn	vezető jogtanácsos
Ambrus Gábor András	belső ellenőr
Rátkai Csongor	aktuárius
Szabó Gellért	informatikai vezető

2. A taglétszám alakulása

Taglétszám alakulása	Létszám (fő)
	2018. ÉV
Időszak elején	27 265
<i>Időszak alatti változás</i>	-1 690
- Új belépő	1 747
- Átlépő más pénztárból	66
- Átlépő más pénztárba	63
- Elhalálozott	20
- Kilépő	354
- Egyéb megszűnés (kizárás)	3 066
Időszak végén összesen	25 575

Pénztárunk taglétszáma 1.018 fővel alacsonyabb a tervezett létszámhoz képest. 2018. évben az új belépők és átlépők száma 193 fővel volt magasabb, mint a tervben szereplő érték. Tervezésnél 1.500 fő kizárásával számoltunk, a tényadat 3.066 fő, a kilépők, elhunyt tagok és átlépők száma 151 fővel kevesebb, mint a kalkulált 588 fő.

3. Bevételek

Jogcím	2018. év eFt	2018. év %-os megoszlás
Pénztártagok által fizetett tagdíj	475 291	20,30%
Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	372 042	15,89%
Pénztártagok egyéb befizetései	1 463 251	62,51%
Támogatóktól befolyt összegek	30 418	1,30%
Összesen	2 341 002	100,00%

A Pénztár tagdíj jellegű bevételeinek összege 847.333 eFt volt, mely az összes bevétel 36,2%-át tette ki.

Egészségpénztárunk különféle bevételeinek összege 485.259 eFt volt, melynek megoszlását a következő tábla mutatja:

Jogcím	2018. év eFt	2018. év %-os megoszlás
Áthozott egyéni fedezet	3 632	0,75%
Adóhatóság által átutalt összeg	310 423	63,97%
Pénzügyi műveletek bevétele	95 354	19,65%
Nem fizető tagoktól történő levonás	4 156	0,86%
Egyéb bevételek	19 467	4,01%
Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevétele	52 227	10,76%
Összesen	485 259	100,00%

Alapfelosztás a küldöttközgyűlés döntése értelmében 2016. október 1-jétől a következők szerint történt:

Tagdíjak	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
Tagdíj éves 1.- Ft befizetéstől 120 000.- Ft befizetésig	91,0%	8,9%	0,1%
Tagdíj éves 120 001.- Ft befizetéstől 300 000 Ft.- befizetésig	97,5%	2,5%	0,0%
Tagdíj éves 300 001.- Ft befizetés fölött	98,5%	1,5%	0,0%

A Pénztár a fenti módon meghatározott tagdíjfelosztási aránytól kizárólag a belépést követő első két havi tagdíj esetében tér el, azzal, hogy ezen tagdíjakból 4.000, Ft-ot a működési tartalék javára ír jóvá, mint a tagsági jogviszony keletkeztetéséhez kötődő díjat.

4. Működési tartalék

A Pénztár tárgyidőszaki saját tőke értéke 420.176 eFt, melyből a működési alap tőkeváltozásának értéke 2018. december 31-én 56.504 eFt.

A működési alap a tárgyévben 34.580 eFt eredményt ért el, a működési alap tartaléka 2018. december 31-én 155.469 eFt volt, mely teljes egészében likvid működési tartalék.

5. Befektetések

A forgóeszközök között nyilvántartott értékpapírok és pénzeszközök könyv szerinti értékének változása:

Könyv szerinti érték (eFt)			
	Nyitó	Változás	Záró 2018.12.31.
Pénzeszközök	171 725	11 924	183 649
Magyar Államkötvények	1 840 160	204 833	2 044 993
MFB körvény	19 873	20 475	40 348
Befektetési jegyek	636 400	21 976	658 376
Összesen:	2 668 158	259 208	2 927 366

A pénztár pénzügyi eszközeit 2018. évben is a jogszabályi előírások keretei között fektette be. A vagyonkezelésbe adott pénztári vagyon a fedezeti tartalék eszközeire korlátozódott.

A vagyonkezelő Generali Alapkezelő Zrt. a Pénztár pénzügyi tervében és a Befektetési Politikában megfogalmazott vagyonkezelési irányelveknek megfelelően úgy alakította át a portfóliót, hogy az megfeleljen a Pénztár által elvárt egyenletes, kiegyensúlyozott hozamtermelés követelményének.

6. Tájékoztató kiegészítések

A Pénztár 2012. július 16-tól kezdődően kiegészítő vállalkozási tevékenységet folytat, amelyet a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a H-EN-IV-1012/2012. számú határozatával engedélyezett.

A kiegészítő vállalkozási tevékenység az alábbi tevékenységekre terjed ki:

- kiemelt egészségpénztári szolgáltatói kör szervezése az egészségpénztári szolgáltatók számára,
- a pénztárral szerződéses kapcsolatban álló egészségpénztári szolgáltatók, illetve azok szolgáltatásainak hirdetése a pénztártagok részére,
- elektronikus számla szolgáltatás 2017.06.01-től egészségpénztári szolgáltatók valamint b2b partnerek részére.

A Pénztár felügyeleti szerve - a Magyar Nemzeti Bank – 2018. május 2-től kezdődően átfogó vizsgálatot tartott a pénztárnál. Vizsgálat alá vont időszak: 2014. április 28-tól a vizsgálat lezárásáig.

A Vizsgálatot az MNB a H-JÉ-IV-B-21/2018. számú, intézkedést tartalmazó határozattal zárta le, melyben a Pénztárat 1 millió forint bírság megfizetésére kötelezte. A Pénztár a határozati pontokban előírt hiányosságok megszüntetése érdekében a szükséges intézkedéseket megtette.

7. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

2018. decemberében az év/év alapon mért infláció 2,8%-ra nőtt, ami további közelítést jelent a Magyar Nemzeti Bank által 2015-ben kitűzött 3%-os középtávú inflációs cél eléréséhez. Figyelmeztető jel, hogy a rövid bázisú maginflációs mutató értéke 3,4%-ról 3,5%-ra emelkedett az utolsó negyedévben. A fő árindex alakulása arra utal, hogy az árnyomás nem enyhül a magyar gazdaságban, épp ellenkezőleg. A béremelkedés által generált árnövekedés azt eredményezte, hogy 2018. év végére az infláció esetenként meghaladta az MNB által kitűzött célt.

A jegybank ennek megfelelően márciusi inflációs előrejelzésében 3,1%-ra emelte az idei évre vonatkozó inflációs várakozását. Az MNB prognózisa szerint az infláció a következők szerint alakul a jövőben:

	2018. tény	2019	2020	2021
Maginfláció	2,5%	3,8%	3,4%	3,0%
Adóhatásoktól szűrt	2,4%	3,4%	3,2%	3,0%
Infláció	2,8%	3,1%	3,1%	3,0%

2019. első negyedévében a hozamok eróziója megállt. A rövid hozamok a hazai állampapír piacon többnyire felkapaszkodtak a pozitív tartományba. Az éven túli lejáratoknál is határozott hozamemelkedési trend bontakozott ki, ami a globális fejlett piaci hozamemelkedési folyamatok hatásának tekinthető. Ez a trend várhatóan tovább fog folytatódni annak ellenére, hogy a FED kamatpolitikája lazult a 2018. decemberi tőzsdei beesést követően.

A jegybanki alapkamat 2016. májusa óta változatlanul 0,9%. További csökkentése nem várható, sőt az elemzők 2020 után emelkedésre számítanak. A forint 2019 márciusában erősödött, de május első napjaiban 325 Ft/Euro szintig gyengült. Ez a piac reakciója lehet Magyar Nemzeti Bank április 30-ai közleményére, amiben nem tett utalást a monetáris szigorítás szükségességére. A közlemény talán legfontosabb üzenete az, hogy az inflációs alapmutatók emelkedését márciusban néhány egyedi, változékony tétel eredményezte, ami elég egyértelmű jelzésnek tekinthető az MNB részéről, hogy egyelőre nem látja veszélyben saját inflációs forgatókönyvét, így jelen állás szerint további szigorításra sincs szükség.

Jelenleg a 10 éves árapapír hozamok 3,27% körüli szinten, az 5 évesek 2,20%-os, a 3 évesek 1,42%-os szinten vannak, viszont az éven belüli lejáratok hozama egy nagyságrenddel lejjebb 0,02-0,20% szinten van. Összességében az előrejelzések szerint minden lejáratnál fokozatos növekedés várható a hozamokban 2019. év során.

A tőkepiacokon 2019. első negyedévében jelentős, olykor a 20%-ot megközelítő pozitív korrekció bontakozott ki. Ez a 2018. decemberi tőzsdei beesés reakciójaként jelentkezett és a tőzsdék emelkedése még áprilisban is kitartott. Gazdasági elemzők azonban óvatosságra intenek a kilátásokat illetően a világgazdaság növekedésének

lassulása miatt. Magasabb volatilitásra kell, hogy számítsunk, ahogy a politikai és gazdasági kockázatok növekszenek, a jegybankok pedig elkezdik kivonni a likviditást a piacokról. Ennek ellenére szakértők szerint még nem kell rettegnünk a recesszió közvetlen közelségétől.

8. Jövőbeli tervek

A gazdasági ciklus érett szakaszában a megnövekedő volatilitással számolni kell. A hozamok várható növekedése nem sok jóval kecssegteti az állampapírok jelenlegi tulajdonosait a várható árfolyamveszteségek jelentkezése miatt. Ennek ellenére a Pénztár nem tartotta indokoltnak a Befektetési politika lényeges megváltoztatását. Néhány módosítás azonban történt a Befektetési politikában. Ezek közül kiemelendő, hogy 2019. április elseje után lehetőséget kap a vagyonkezelő a BÉT-en forgalmazott részvények vásárlására. Itt elsősorban a hosszú osztalékfizetési múlttal rendelkező un. osztalékrészvények jöhetnek számításba 15%-os összesített felsőhatár mellett. Ezen instrumentumokkal az állampapír hozamokat jelentősen meghaladó osztalékhozam elérése a cél.

Továbbra is a Pénztár kiemelt célkitűzéseink közé tartozik a befektetések maximális biztonsága, a pozitív hozamok biztosítása. Ennek érdekében a Pénztár diverzifikáltabb, abszolút hozamú befektetési alapokat is tartalmazó portfólió kialakítását fogalmazta meg célként a Befektetési politikában.

A Pénztár számára alapvető cél a pénztártagok megtartása, a pénztártagok ösztönzése a tagdíjak megfizetésére, a gyors és szakszerű ügyintézés és a tagok megfelelő tájékoztatása.

A Pénztár jövőbeli tervei között szerepel az önálló kártyaszolgáltatás minőségi továbbfejlesztése, valamint a közösségi szolgáltatások bevezetése.

Budapest, 2019. május 27.



Lengyel Márk
IT elnök