

Üzleti Jelentés

**Generali Egészség- és Önsegélyező Pénztár
2019. 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.

A Generali Egészség- és Önszegélyező Pénztár küldöttközgyűlése egyhangúan elfogadta az Alapszabály módosítását 2019. május 27-i hatállyal, azzal, hogy a közösségi szolgáltatásokat 2019. augusztus 1-jei kezdettel nyújtja a 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 képviselőként Karikás Judit természetes személy (lakcím: 1066 Budapest, Zichy Jenő utca 34. 3/26. anyja neve: Gere Erzsébet könyvvizsgálói eng. száma: 006234).
Beszámolót készítő:	Szilágyi Zsuzsanna PM 156318 (lakcím: 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 2019. december 31-én 12,38 fő volt.

Az Egészségpénztár tisztségviselői:

Igazgatótanács	
Elnök:	Lengyel Márk
Tagok:	Dr. Bíbok György
	Csoknyainé Balázs Zsuzsanna
	Hevesi Attila
	Mészáros Réka
Ellenőrző Bizottság	
Elnök:	Hegedűs Anna Mária
Tagok:	Demjénné Gyöngy Judit
	Gács István
	Dr. Nyeste Gergely
	Szucskó Orsolya

A pénztár főbb vezetői, dolgozói:

Lengyel Márk	igazgatótanács elnöke
Szilágyi Zsuzsanna	számviteli 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)
	2019. ÉV
Időszak elején	25 575
<i>Időszak alatti változás</i>	-16
- Új belépő	1 942
- Átlépő más pénztárból	54
- Átlépő más pénztárba	45
- Elhalálozott	38
- Kilépő	584
- Egyéb megszűnés (kizárás)	1 345
Időszak végén összesen	25 559

Pénztárunk taglétszáma 468 fővel magasabb a tervezett létszámhoz képest. 2019. évben az új belépők és átlépők száma 236 fővel volt magasabb, mint a tervben szereplő érték. Tervezésnél 1.500 fő kizárásával számoltunk, a tényadat 1.345 fő, a kilépők, elhunyt tagok és átlépők száma 122 fővel több, mint a kalkulált 545 fő.

3. Bevételek

Jogcím	2019. év eFt	2019. év %-os megoszlás
Pénztártagok által fizetett tagdíj	551 538	21,76%
Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	119 709	4,72%
Pénztártagok egyéb befizetései	1 842 986	72,70%
Támogatóktól befolyt összegek	20 732	0,82%
Összesen	2 534 965	100,00%

A Pénztár tagdíj jellegű bevételeinek összege 671.247 eFt volt, mely az összes bevétel 26,5%-át tette ki.

Egészségpénztárunk különféle bevételeinek összege 547.245 eFt volt, melynek megoszlását a következő tábla mutatja:

Jogcím	2019. év eFt	2019. év %-os megoszlás
Áthozott egyéni fedezet	6 349	1,16%
Adóhatóság által átutalt összeg	370 108	67,63%
Pénzügyi műveletek bevétele	104 391	19,08%
Nem fizető tagoktól történő levonás	16 287	2,97%
Egyéb bevételek	10 450	1,91%
Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevétele	39 660	7,25%
Összesen	547 245	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 472.201 eFt, melyből a működési alap tőkeváltozásának értéke 2019. december 31-én 47.827 eFt.

A működési alap a tárgyévben 10.422 eFt eredményt ért el, a működési alap tartaléka 2019. december 31-én 165.891 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 2019.12.31.
Pénzeszközök	183 649	96 019	279 668
Magyar Államkötvények	2 044 993	38 174	2 083 167
MFB körvény	40 348	-40 348	0
Részvények	0	38 627	38 627
Befektetési jegyek	658 376	146 278	804 654
Összesen:	2 927 366	278 750	3 206 116

A pénztár pénzügyi eszközeit 2019. 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 vállalozási tevékenységet folytat, amelyet a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a H-EN-IV-1012/2012. számú határozatával engedélyezett.

A kiegészítő vállalozási 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.

2019. augusztus 1. napjával a Pénztár Navigátor Közösségi Alapot (továbbiakban: Navigátor Alap) hozott létre, amely Alaphoz automatikusan csatlakozottnak tekintette a létrehozás napján tagsági viszonyral rendelkező Pénztártagjait, valamint az év közben belépő Pénztártagjait.

A Navigátor Alap hozzájárulási díja – az egészségbiztosítás díjával megegyezően – havonta 100 Ft/fő, évente 1200 Ft/fő.

A Navigátor Csoportos Egészségbiztosítás Szerződés alapján a biztosítási díjat a biztosítási szolgáltatásokat nyújtó Biztosítónak a Pénztár havonta előre, a következő hónap biztosítási fedezeteként fizeti meg. A havi biztosítási díjak fedezetét a Pénztár a közösségi szolgáltatásokhoz történő hozzájárulási díjként a Pénztártagok egyéni számlájának megterhelésével, és a Navigátor Alapba történő átcsoportosítással biztosítja, és a biztosítónak a Navigátor Alapból fizeti meg.

7. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

2019. decemberében az év/év alapon mért infláció 4,0%-ra nőtt és a maginfláció értéke is 3,9%-ra emelkedett. Ez a szint jelentősen meghaladja a Magyar Nemzeti Bank által 2015-ben kitűzött 3%-os középtávú inflációs célt és már a tolerancia sáv határát feszegeti. Figyelmeztető jel, hogy a rövid bázisú maginflációs mutató értéke 3,8%-ra emelkedett az utolsó negyedévben.

A fő árindex alakulása arra utal, hogy az árnyomás nem enyhül a magyar gazdaságban. A béremelkedés által generált árnövekedés azt eredményezte, hogy 2019. év végére az infláció tartósan és számottevően meghaladta az MNB által kitűzött célt.

2020. I. negyedévében bizonytalanság uralkodott a világgazdaságban. A kínai Vuhan városából kiinduló koronavírus járvány terjedésével és világgazdaságra gyakorolt hatásaival kapcsolatos félelmek rövid idő alatt mélypontra lökték a piacokat. A koronavírus okozta világgjárvány 2020. elején elérte Európát, márciusban hazánkat is. A kormányzat kijárási korlátozást vezetett be és fokozatosan leállította a gazdaság jelentős részét.

A járványhelyzet a Pénztár mindennapi működésére is hatással van, de igyekszünk ellátni feladatainkat, eddig semmilyen területen nem történt fennakadás, a szolgáltatásokat határidőben teljesíteni tudjuk.

2020. első negyedévében a rövid hozamok eróziója megállt, sőt áprilisban drasztikusan megemelkedtek az éven belüli hozamok a hazai állampapír piacon. Az éven túli lejáratoknál ezzel ellentétes trend bontakozott ki, ami a globális fejlett piaci hozam csökkentési folyamatok hatásának tekinthető. Ez a trend várhatóan tovább fog folytatódni a tőzsdei beesést követően.

A forint 2020. márciusában történelmi mélypontra gyengült. A 366 Ft/Euro szintről a jegybanki beavatkozás hatására ugyan átmenetileg erősödött, de áprilisban csak átmenetileg tudott a 354 Ft/Euro szint alá kerülni. Ez azt jelenti, hogy az euróval

szembeni pénzromlás egy év alatt meghaladta a 8%-ot. A magyar fizetőeszköz nem tűnik túl válságállóknak és sajnos még nem vagyunk túl a mélyponton.

Jelenleg a 10 éves árapapír hozamok 2,45% körül, az 5 évesek 1,53%-os, a 3 évesek 1,46%-os szinten vannak, ami csökkenést jelent a 2019. év eleji állapotokhoz képest. Az éven belüli lejáratok hozama viszont egy nagyságrenddel emelkedett 2020. évben a korábbi 0,02-0,20% szinthez képest és elérte a 0,84-1,2%-os tartományt. Összességében az előrejelzések szerint minden lejáratnál fokozatos mérséklődés várható a hozamokban 2020. év során.

A tőkepiacokon 2020. első negyedévében jelentős, olykor a 30%-ot meghaladó esés bontakozott ki. A tőzsdei zuhanás mértéke és üteme a 2008-09. évi válságot idézte. A tőzsdei beesés reakciójaként 18%-ot meghaladó visszapattanás jelentkezett március végén az S&P500 indexben. A tőzsdék esésekkel tarkított emelkedése még áprilisban is kitartott.

Gazdasági elemzők azonban óvatosságra intenek a korona vírus okozta világgazdasági visszaesés várható mértéke miatt. Magas volatilitásra kell számítani, a politikai és gazdasági kockázatok növekszenek, annak ellenére, hogy a jegybankok pótlólagos likviditás biztosításával igyekeznek mérsékelni a gazdasági visszaesés hatásait. Egyes szakértők szerint lehet, hogy meg kell barátkozni a recesszió közvetlen közelségének gondolatával.

A 2020.04.10-én a Magyar Közlönyben megjelent 102/2020. (IV.10.) Korm. rendelet „A veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésről” kimondja, hogy a gazdálkodó szervezetek személyes megjelenést igénylő közgyűlést nem tarthatnak.

Ennek hiányában a beszámoló elfogadását az Igazgatótanács hatáskörébe bocsátják azzal a kikötéssel, hogy a veszélyhelyzet múltával a közgyűlést össze kell hívni. A Pénztár a beszámoló kapcsán ezek szerint fog eljárni.

8. Jövőbeli tervek

A gazdasági ciklus érett szakaszát követően a volatilitással számolni kell. A hosszú hozamok várható további csökkenése némi átmeneti árfolyam nyereséggel kecsegteti az állampapírok jelenlegi tulajdonosait. A rövid állampapíroknál tapasztalható jelentős hozamemelkedés a jövőben segít a pénztáraknak.

A Pénztár a 2020. év eleji pénzüpiaci állapotokból kiindulva óvatos, de jelentős módosításokat hajtott végre a Befektetési politikáján. A forint tartós árfolyam eróziója miatt a Pénztár indokoltnak tartja devizás eszközök tartását.

A változások közül kiemelendő, hogy 2020. április elseje után lehetőséget kap a vagyonkezelő a BÉT-en forgalmazott részvények vásárlására mellett devizás részvények tartására is. Itt elsősorban a hosszú osztalékfizetési múlttal rendelkező amerikai osztalékrészvények jöhetnek számításba –az összes részvényre vonatkozó- 15%-os összesített felsőhatár mellett. Ezen instrumentumokkal az állampapír hozamokat jelentősen meghaladó osztalékhozam elérése a cél.

Hasonló megfontolásokból teszi lehetővé a Befektetési politika devizás kötvények vásárlását is, valamint a deviza árfolyamkockázatok mérséklésére fedezeti ügyletek kötését.

A fenti módosítások célja nem csak a hozambevételek növelése, hanem a bevételek negyedévek közötti különbségének mérséklése is.

A Pénztár kiemelt célkitűzéseink közé tartozik továbbra is a befektetések maximális biztonsága, a pozitív hozamok biztosítása. Ennek érdekében a Pénztár diverzifikáltabb portfólió kialakítását fogalmazta meg célként a Befektetési politikában, amely 2020. április 1-jétől hatályos.

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

Budapest, 2020. május 18.



Lengyel Márk
IT elnök