

Üzleti Jelentés

Generali Egészség- és Önsegélyező Pénztár

2020. év

1. A pénztár általános jellemzői

A Generali Egészség- és Önsegélyező 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, önsegélyező pénztári szolgáltatási körök felvételével bővíti szolgáltatási palettáját, 2016.04.01-jével Generali Egészségpénztár Generali Egészség- és Önsegélyező Pénztárrá alakult.

A Generali Egészség- és Önsegélyező 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, partnerei:

- 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
(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 Egészségpénztár tisztségviselői:

Igazgatótanács	
Elnök:	Lengyel Márk
Tagok:	Csoknyainé Balázs Zsuzsanna
	Habóczki Gabriella
	Hevesi Attila
	Mészáros Réka

Ellenőrző Bizottság	
Elnök:	Hegedűs Anna Mária
Tagok:	Balázs Krisztina
	Demjénné Gyöngy Judit
	Gács István
	Dr. Nyeste Gergely

Az egészségpénztárban a munkaviszonyban foglalkoztatottak átlagos statisztikai állományi létszáma 2020. december 31-én 12,76 fő volt.

A pénztár főbb vezetői, dolgozói:

Lengyel Márk	igazgatótanács elnöke
Szilágyi Zsuzsanna	számveteli rendért felelős vezető
Ungváriné Dr. Kapitány Adrienn	vezető jogtanácsos

Hargitainé Benedek Éva	belső ellenőr
Rátkai Csongor	aktuárius
Szabó Gellért	informatikai vezető

2. A taglétszám alakulása

Taglétszám alakulása	Létszám (fő)
	2020. ÉV
Időszak elején	25 559
<i>Időszak alatti változás</i>	220
- Új belépő	2 629
- Átlépő más pénztárból	80
- Átlépő más pénztárba	49
- Elhalálozott	23
- Kilépő	427
- Egyéb megszűnés (kizárás)	1 990
Időszak végén összesen	25 779
Ebből: tagdíjat nem fizetők száma	13 273

Pénztárunk taglétszáma 313 fővel magasabb a tervezett létszámhoz képest. Az új belépők és átlépők száma 2020. évben 849 fővel volt magasabb, mint a tervben szereplő érték. Tervezésnél 1.100 fő kizárásával számoltunk, a tényadat 1.990 fő. A kilépők, elhunyt tagok és átlépők száma 191 fővel kevesebb, mint a kalkulált 690 fő.

3. Bevételek

Jogcím	2020. év eFt	2020. év %-os megoszlás
Pénztártagok által fizetett tagdíj	608 850	20,46%
Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	121 782	4,09%
Pénztártagok egyéb befizetései	2 228 872	74,89%
Támogatóktól befolyt összegek	16 739	0,56%
Összesen	2 976 243	100,00%

A Pénztár tagdíj jellegű bevételeinek összege 730.632 eFt volt, mely az összes bevétel 24,6%-át tette ki.

Egészségpénztárunk különféle bevételeinek összege 652.703 eFt volt, melynek megoszlását a következő tábla mutatja:

Jogcím	2020. év eFt	2020. év %-os megoszlás
Áthozott egyéni fedezet	7 023	1,08%
Adóhatóság által átutalt összeg	492 242	75,42%
Pénzügyi műveletek bevétele	92 902	14,23%
Nem fizető tagoktól történő levonás	10 627	1,63%
Egyéb bevételek	12 483	1,91%
Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevétele	37 426	5,73%
Összesen	652 703	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 tagdíjából 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 428.568 eFt, melyből a működési alap tőkeváltozásának értéke 2020. december 31-én 36.252 eFt.

A működési alap a tárgyévben 11.929 eFt eredményt ért el, a működési alap tartaléka 2020. december 31-én 177.820 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 2020.12.31.
Pénzeszközök	279 668	28 091	307 759
Magyar Államkötvények	2 083 167	124 121	2 207 288
Vállalati kötvények	0	76 202	76 202
Belföldi részvények	38 627	41 980	80 607
Külföldi részvények	0	105 885	105 885
Befektetési jegyek	804 654	124 221	928 875
Összesen:	3 206 116	500 500	3 706 616

A pénztár pénzügyi eszközeit 2020. 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.

2019. augusztus 1. napjával a Pénztár Navigátor Közösségi Alapot (továbbiakban: Navigátor Alap) hozott létre, amely Alaphoz automatikusan csatlakozottnak tekintette a létrehozás napján tagsági viszonyal 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

2020 decemberében az év/év alapon mért maginfláció 4,0% fölé emelkedett. Ez a szint jelentősen meghaladja a Magyar Nemzeti Bank által 2015-ben kitűzött és azóta is érvényesnek tekintett 3%-os középtávú inflációs célt és már a tolerancia sáv határát feszegeti. Figyelmeztető jel, hogy a rövid bázisú maginflációs mutató értéke 4,1%-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 2020. év

végére az infláció tartósan és számottevően meghaladta az MNB által kitűzött célt.

A jegybank ennek megfelelően márciusi inflációs előrejelzésében 3,9-4,1%-ra emelte az idei évre vonatkozó inflációs várakozását. Az MNB prognózisa, valamint nemzetközi elemzők szerint az infláció várhatóan a következők szerint alakul a jövőben:

Infláció	2020. tény	2021. terv	2022. terv
Hazai maginfláció	4,10%	3,9-4,1%	2,9-3,0%
USA	1,20%	2,10%	2,10%
9-4,1 EURÓ övezet	0,30%	0,90%	1,20%

Az MNB töretlen optimizmusát jelzi, hogy az általánosan emelkedő inflációs környezetben csökkenő hazai inflációt feltételez a következő két évre. Ezt az optimizmust cáfolni látszik a 2021. áprilisi inflációs adat, amely 5,1%-os év/év alapú emelkedést mutat.

2020-ban a rövid hozamok eróziója megállt, sőt az év során több alkalommal drasztikusan megemelkedtek az éven belüli hozamok a hazai állampapír piacon. A hozamok emelkedő trendje egyértelműen felismerhető a jelentős volatilitás ellenére. Az éven túli lejáratoknál ez a trend szintén jelentkezett és 2021-ben is érvényesülni látszik.

A jegybanki alapkamat 2016 májusa óta 0,90% volt, ami 2020 során két alkalommal is csökkent, 2020. 06. 24-én 0,75%-ra, majd 2020. 07. 22-én 0,60%-ra. További csökkentése nem várható, sőt inkább az emelése valószínűsíthető. A forint 2020. októberben az euróval szemben történelmi mélypontra gyengült és 369,03 Ft/Euro szintről fordult. Ez azt jelenti, hogy az

euróval szembeni pénzromlás év/év alapon elérte a 10,5%-ot. A magyar fizetőeszköz a dollárhoz képest év/év alapon 1%-nál kisebb mértékben gyengült 2020-ban, de az évközi árfolyam veszteség olykor meghaladta a -10%-ot.

2021 március végén a 10 éves árapapír hozamok 2,71% körül, az 5 évesek 1,91%-os, a 3 évesek 1,43%-os szinten vannak, ami növekedést jelent a 2020 év eleji állapotokhoz képest. Az éven belüli lejáratok hozama viszont egy nagyságrenddel jobban emelkedett 2020. évben és a korábbi 0,01-0,02% szinthez képest olykor elérte a 0,4-0,8%-os tartományt. Összességében az előrejelzések szerint minden lejáratnál emelkedés várható a hozamokban 2021. 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 egész évben kitartott. A több amerikai részvényindex az év végére új csúcsot ért el. Elsősorban a technológiai részvények teljesítettek jól. A fejlett európai tőzsdeindexek szintén pozitív tartományban zárták az évet. A hazai BUX index -8,76%-os veszteséget szenvedett 2020-ban és a régiós CETOP20 index is negatívban zár.

8. Jövőbeli tervek

A 2020. évben megtapasztalt volatilitással a jövőben is számolni kell. A Covid járvány nem tűnt el, hullámainak hatása rávetül és árnyékot vet a 2021. évi kilátásokra. A válságkezelés globális pénzbőséget teremtett, amely egyelőre fölfelé hajtja a részvénypiacokat. Az amerikai államkötvény hozamoknál 2021 elején megjelent hozamemelkedés azonban általános hozamemelkedést

generálhat a kötvénypiacokon. Ennek hatása alól a hazai kötvénypiac sem mentesülhet.

A kötvényhozamok várható emelkedése akár azt is jelentheti, hogy a normalitás lassan visszatér a kötvénypiacokra. Ez a Pénztárnak hosszabb távon akár kedvező is lehet, azonban addig, amíg a hozamok emelkedő pályán mozognak szembesülni kell a jelenlegi kötvényportfóliónál esetenként jelentkező árfolyamveszteségekkel. A várható árfolyamveszteség a lejárai idők hosszával arányosan nő.

A rövid állampapíroknál tapasztalható jelentős hozamemelkedés a jövőben segíthet a pénztáraknak. A Pénztár a 2020. év eleji pénzpiaci állapotokból kiindulva óvatos, de jelentős módosításokat hajtott végre a Befektetési politikáján. A forint tartós árfolyam eróziója miatt a Pénztár továbbra indokoltnak tartja devizás eszközök tartását. A változások közül kiemelendő, hogy 2020. április elseje óta lehetőséget kapott 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 volt, hanem a bevételek negyedévek közötti különbségének mérséklése is.

A Pénztár kiemelt célkitűzései közé tartozik továbbra is a befektetések maximális biztonsága, a pozitív hozamok biztosítása. Ennek érdekében a Pénztár továbbra is diverzifikált portfólió kialakítását fogalmazta meg célként a Befektetési politikában, amely 2020. április 1-jétől hatályos. A Pénztár megítélése szerint ez a Befektetési politika továbbra is kielégítő mozgásteret biztosít a vagyonkezelő számára a változó körülményekhez való rugalmas alkalmazkodásra és egyelőre nem tartja indokoltnak módosítását. A befektetési környezet jelentős változása esetén a Befektetési politika finomhangolására azonban sor kerülhet 2021. év során.

A Pénztár számára alapvető cél a pénztártagok megtartása, a pénztártagok ösztönzése a tagdíjak megfizetésére, a gyors és szakszerű ügyintézés és a tagok megfelelő tájékoztatása. Ezen célok elérésének egyik eszköze a folyamatos pozitív hozamok elérése, amit a konzervatív Befektetési politika konzekvens érvényesítése lehetővé tesz.

Budapest, 2021. május 31.



Lengyel Márk

IT elnök

