

Üzleti Jelentés

Generali Egészség- és Önsegélyező Pénztár 2022. 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, 2016.04.01-jével Generali Egészségpénztár Generali Egészség- és Önszegélyező Pénztárrá alakult.

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, partnerei:

- Vagyongkezelő: 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 2022.10.24-től Habóczki Gabriella. Az Ellenőrző Bizottság 5 fő, elnöke Hegedűs Anna Mária.

Az Egészségpénztár tisztségviselői:

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

Ellenőrző Bizottság	
Elnök:	Hegedűs Anna
Tagok:	Balázs Krisztina
	Demjénné Gyöngy Judit
	dr. Nyeste Gergely
	Pintér Béla

Az egészségpénztárban a munkaviszonyban foglalkoztatottak átlagos statisztikai állományi létszáma 2022. december 31-én 18,58 fő volt.

A pénztár főbb vezetői, dolgozói:

Habóczki Gabriella	igazgatótanács elnöke
Szilágyi Zsuzsanna	számviteli 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)
	2022. ÉV
Időszak elején	28 503
<i>Időszak alatti változás</i>	3 120
- Új belépő	4 967
- Átlépő más pénztárból	203
- Átlépő más pénztárba	60
- Elhalálozott	44
- Kilépő	397
- Egyéb megszűnés (kizárás)	1 549
Időszak végén összesen	31 623
Ebből: tagdíjat nem fizetők száma	14 576

Pénztárunk taglétszáma 1.947 fővel magasabb a tervezett létszámhoz képest. Az új belépők és átlépők száma 2022. évben 1.410 fővel volt magasabb, mint a tervben szereplő érték. Tervezésnél 1.200 fő kizárásával számoltunk, a tényadat 1.549 fő. A kilépők, elhunyt tagok és átlépők száma 24 fővel kevesebb, mint a kalkulált 525 fő.

3. Bevételek

Jogcím	2022. év eFt	2022. év %-os megoszlás
Pénztártagok által fizetett tagdíj	902 875	21,09%
Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	138 477	3,23%
Pénztártagok egyéb befizetései	3 224 514	75,31%
Támogatóktól befolyt összegek	16 045	0,37%
Összesen	4 281 911	100,00%

A Pénztár tagdíj jellegű bevételeinek összege 4.265.866 eFt volt, mely az összes bevétel 99,63 %-át tette ki.

Egészségpénztárunk különféle bevételeinek összege 761.616 eFt volt, melynek megoszlását a következő tábla mutatja:

Jogcím	2022. év eFt	2022. év %-os megoszlás
Áthozott egyéni fedezet	24 834	3,26%
Adóhatóság által átutalt összeg	479 425	62,95%
Pénzügyi műveletek bevétele	185 442	24,35%
Nem fizető tagoktól történő levonás	12 410	1,63%
Egyéb bevételek	10 475	1,37%
Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevétele	49 030	6,44%
Összesen	761 616	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 461.866 eFt, melyből a működési alap tőkeváltozásának értéke 2022. december 31-én 43.566 eFt.

A működési alap a tárgyévben 30.513 eFt eredményt ért el, a működési alap tartaléka 2022. december 31-én 201.786 eFt volt, melyből 141.516 e Ft a likvid működési tartalék.

5. Befektetések

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

Könyv szerinti érték (eFt)			
	Nyitó	Változás	Záró 2022.12.31.
Pénzeszközök	364 752	51 485	416 237
Diszkont Kincstárjegyek	520 208	-44 292	475 916
Magyar Államkötvények	2 286 527	1 016 761	3 303 288
Vállalati kötvények	0	99 900	99 900
Belföldi részvények	103 638	-1	103 637
Külföldi részvények	105 885	33 759	139 644
Befektetési jegyek	370 769	-370 769	0
Összesen:	3 751 779	786 843	4 538 622

A pénztár pénzügyi eszközeit 2022. 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

A magyar gazdaságban a jelentős bérkiáramlás, a kormányzati költekezés és az energia árak emelkedésének következtében az infláció 2022. során intenzíven felgyorsult. Az éves átlagos infláció 2022. év során 14,5%-os volt, de az év/év alapú infláció 25,7%-on 2023 januárjában tetőzött és csak lassú ütemű csökkenést mutatott az I. negyedév során. Egyelőre az MNB 3%-os inflációs célja az ár-stopok fenntartása ellenére illuzórikusnak tűnik. A helyzetet tovább nehezíti az ukrajnai háború okozta általános bizonytalanság.

A jegybank ezzel a helyzettel szembeállítva 2023. márciusi inflációs előrejelzésében már 15-19,5%-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 (éves átlagos)	2022. tény	2023. terv	2024. terv
Hazai infláció	14,50%	15-19,5%	3-5,0%
USA	6,40%	3,25%	távlati cél 2%
EURÓ övezet	9,20%	5,30%	2,90%

Vannak azonban elemzők, akik a lassú ütemű csökkenés mellett nem tartják reális prognózisnak a kormány által meghirdetett 10% alatti inflációs célkitűzést 2023. év végére.

A 2021. közepén kezdődött állampapírhozam emelkedési folyamat 2022. III. negyedévében tetőzött a hosszabb lejáratoknál, de az éven belüli lejáratok még 2023. I. negyedévében is emelkedést mutattak. A rövid lejáratok hozama jelentősen meghaladja az éven túli kötvények hozamát. Ez a jelenség különösen a változó kamatozású kötvények hozamánál jelentkezett markánsan, ahol 16%-ot elérő, illetve némileg meghaladó hozamok alakultak ki 2023. I. negyedévében. Az inverz hozamgörbe és az infláció miatt magasan stagnáló kamatszint erősen limitálja a növekedési kilátásokat.

A jegybanki alapkamat 2022. év során 10 alkalommal emelkedett és szeptemberben 13%-on tetőzött. Ugyanakkor a bankközi kamatok tovább emelkedtek egészen a 18%-os szintig. A változó kamatozású kötvények kamatbázisát adó 3 hónapos BUBOR még 2023. első negyedévében is emelkedést mutatott és 16% fölé tolta a változó kamatozású kötvények hozamát.

A forint 2022. szeptemberben az euróval szemben történelmi mélypontra gyengült és 430 Ft/Euró szintről fordult. A jelentős IV. negyedévi erősödés ellenére az euróval szembeni értékvesztés év/év alapon -15,34% volt. A forint dollárral szembeni értékvesztése ennél lényegesen kisebb volt, de elérte a -8,46%-ot 2022. évben. 2023. I. negyedévében az MNB kamatpolitikája miatt a forint tovább tudott erősödni, A Ft/Euró árfolyam tartósan 400-as szint alatt tudott maradni, sőt 2023. március elején a Ft/Euró árfolyam átmenetileg a 372 Ft-os szintet is megérintette.

A részvényt piacok 2022. I.-III. negyedévében kifejezetten gyengén teljesítettek és a IV. negyedévben kibontakozott pozitív korrekció ellenére jelentős veszteséggel zárták az évet. A BUX index is gyengén teljesített a -13,6%-ot meghaladó veszteségével.

8. Jövőbeli tervek

A 2022. évben megtapasztalt volatilitással a jövőben is számolni kell. Az energia és a nyersanyag árak elszabadultak. Ez árnyékot vet a 2023. évi kilátásokra. A helyzetet tovább bonyolítja az ukrajnai háború és annak következtében kialakult szankciós politika. A válságkezelés teremtette pénzbőség világszerte óriási inflációs nyomást alakított ki. A pénzügyi kormányzatok kamatemelésekkel próbálnak gátat vetni az inflációnak. A kamatok emelkedése további korrekciót és visszaesést okozhat a részvénypiacokon. Az amerikai jegybank 2023-ban a kamatemelésekkel az infláció visszafogása terén már látható eredményeket ért el, de az 5%-os infláció még messze van a 2%-os inflációs céltől. Az infláció elleni harc járulékos következménye lett a Kaliforniából indult, de az európai bankrendszert is érintő bankválság sorozat, amit egyelőre a pénzügyi felügyeleték sikerrel tudtak mederben tartani.

Az inflációs hatások alól a hazai kötvénypiac sem mentesülhetett. A kötvényhozamok emelkedése árfolyamveszteségeket generált a korábban beszerzett kötvényeknél, ami negatívan érintette a kötvényportfoliók hozamát. A hozamok emelkedése a hosszabb lejáratokon 2022. IV. negyedévében már tetőzött, de az éven belüli lejáratok hozama még 2023. I. negyedévében is emelkedést mutatott. A rövid állampapíroknál tapasztalt jelentős hozamemelkedés a jövőben segítheti a pénztári hozamokat. A Pénztár a 2022. év végi pénzpiaci állapotokból kiindulva további módosításokat hajtott végre a Befektetési politikáján, ami a kötvényportfolió átlagos lejáratú idejének rövidítésére irányult. A futamidő csökkentését azonban úgy kívánja a pénztár végrehajtani, hogy a pénzforgalmi szemléletű számvitel szerint számítható nettó hozamát folyamatosan pozitív tartományban tartsa. A pozitív és emelkedő

hozamok elérésére a pénztár reális lehetőséget lát az inflációs környezet és a még emelkedő pénzügyi hozamok ellenére. Ez a befektetői magatartás a jövőben törvényszerűen a piaci hozamoktól elmaradó, de pozitív pénztári hozamot fog eredményezni, rövid távon viszont megkíméli a tagokat az esetleges negatív hozamok elviselésétől.

A forint tartós árfolyam eróziója 2023. elején talán megszűnt. A Pénztár ennek ellenére -diverzifikációs megfontolásból- továbbra is indokoltnak tartja devizás eszközök -elsősorban külföldi részvények- tartását. Ezen instrumentumokkal az állampapír kuponhozamokat megközelítő osztalékhozam és árfolyamnyereség elérése a cél.

A Pénztár kiemelt célkitűzései közé tartozik továbbra is a befektetések maximális biztonsága, a pozitív hozamok biztosítása és a nem realizált árfolyamveszteségek fokozatos, ütemezett leépítése. Ennek érdekében a Pénztár továbbra is diverzifikált portfólió kialakítását fogalmazta meg célként a Befektetési politikában, amely 2022. december 12-től, 2023. január 24-én és 2023. február 6-án is módosításra került. A módosítások az állampapír portfólió lejáratú idejének fokozatos rövidítését és a részvény portfólió súlyának csökkentését szolgálták. A Pénztár megítélése szerint ez a Befektetési politika kielégítő mozgásteret biztosít a vagyonkezelő számára a változó körülményekhez való rugalmas alkalmazkodásra.

Budapest, 2023. május 24.



Habóczy Gabriella

IT elnök