



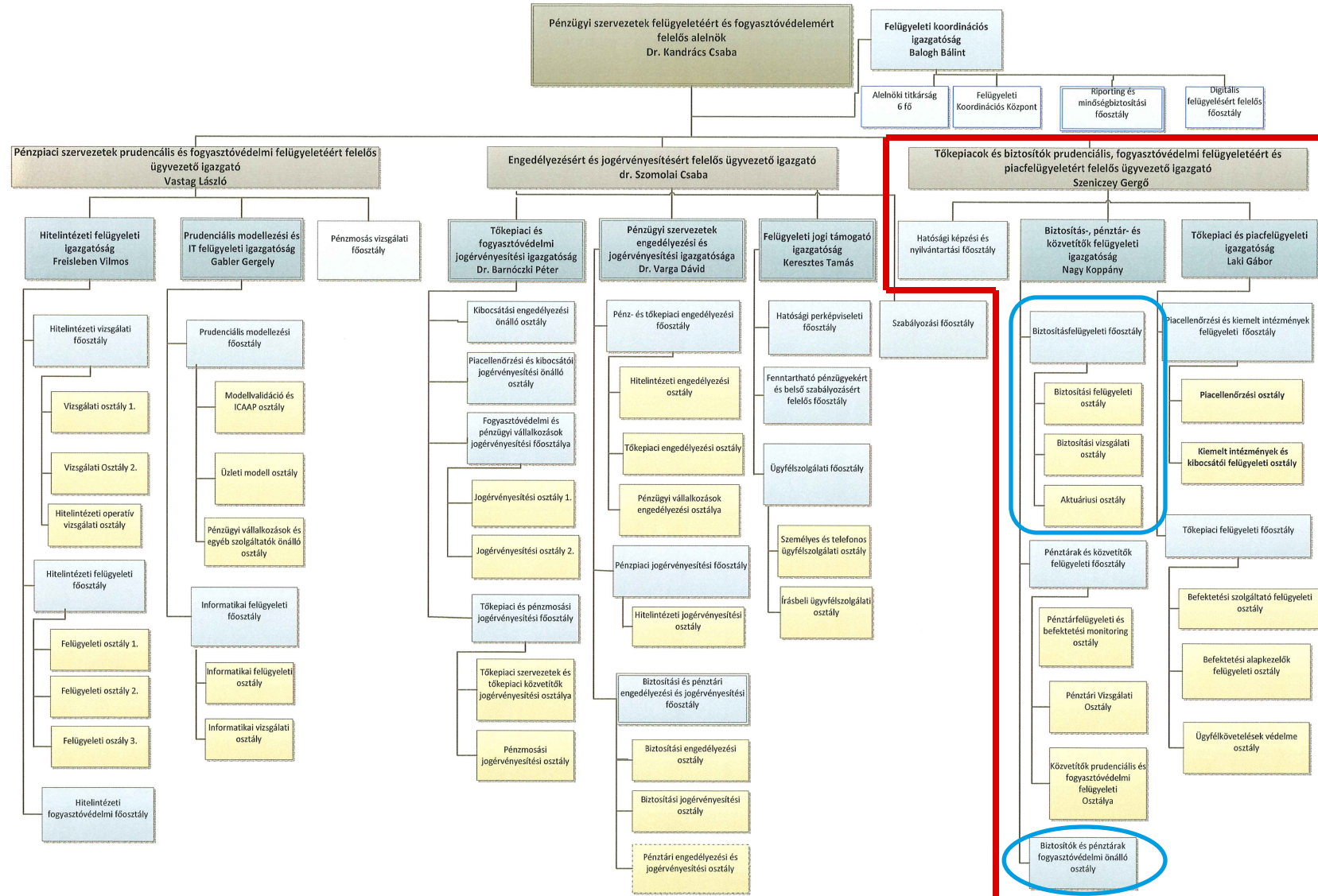
# A BIZTOSÍTÁSI PIAC KILÁTÁSAI

*Régi trendek és új irányok*

---



# EGY TERÜLETEN A BIZTOSÍTÓK FOGYASZTÓVÉDELMI ÉS A PRUDENCIÁLIS FELÜGYELÉSE



- **Transzparencia** megkövetelése, kiemelt fókusszal az árazásra (TKM rendszer továbbfejlesztése, egyediesítése)
- A **garanciamechanizmusok** kiterjesztése
- **Gazdaságfinanszírozó szerep** erősítése a háztartások megtakarításainak aktivizálásával
- **Versenyképes, innovációkban gazdag, etikus** piac biztosítása
- **Kgfb piac szabályozásának újragondolása** a felügyeleti tapasztalatok alapján

| Biztosítási szektor főbb adatai:                             | 2013.09.30 | 2019.09.30 | Átlagos éves változás |
|--------------------------------------------------------------|------------|------------|-----------------------|
| Szolvencia II hatálya alá tartozó intézmények száma (db)     | 33         | 22         | -1,8                  |
| Szolvencia II hatálya alá nem tartozó intézmények száma (db) | 32         | 23         | -1,5                  |
| Díjbevétel (millió Ft)                                       | 610 257    | 862 203    | 5,9%                  |
| Tartalék (millió Ft)*                                        | 1 452 624  | 2 202 519  | 7,2%                  |
| Adózás előtti eredmény (millió Ft)**                         | 25 982     | 55 120     | 13,4%                 |
| ROE**                                                        | 8,8%       | 18,0%      | 1,5%                  |
| RORC                                                         | 9,8%       | 13,7%      | 0,7%                  |
| Rendelkezésre álló szavatoló tőke (millió Ft)*               | 442 006    | 570 482    | 4,3%                  |
| Tőkeszükséglet (millió Ft)*                                  | 185 111    | 262 876    | 6,0%                  |
| Tőkefeltöltöttség *                                          | 238,8%     | 217,0%     | -3,6%                 |
| Szerződésszám - élet (ezer db)                               | 2 316      | 2 181      | -1,0%                 |
| Szerződésszám - nem-élet (ezer db)                           | 9 233      | 11 901     | 4,3%                  |
| Szerződésszám - összesen (ezer db)                           | 11 770     | 14 282     | 3,3%                  |
| Mérlegfőösszeg (millió Ft)**                                 | 2 353 623  | 2 889 243  | 3,5%                  |

Megjegyzés: a táblázat a Szolvencia II hatálya alá tartozó intézmények adatait mutatja a 2019Q3-as állapot szerint.

\* Szolvencia II szerint, a 2013-as adat a 2013.12.31-re vonatkozó hatástanulmány alapján.

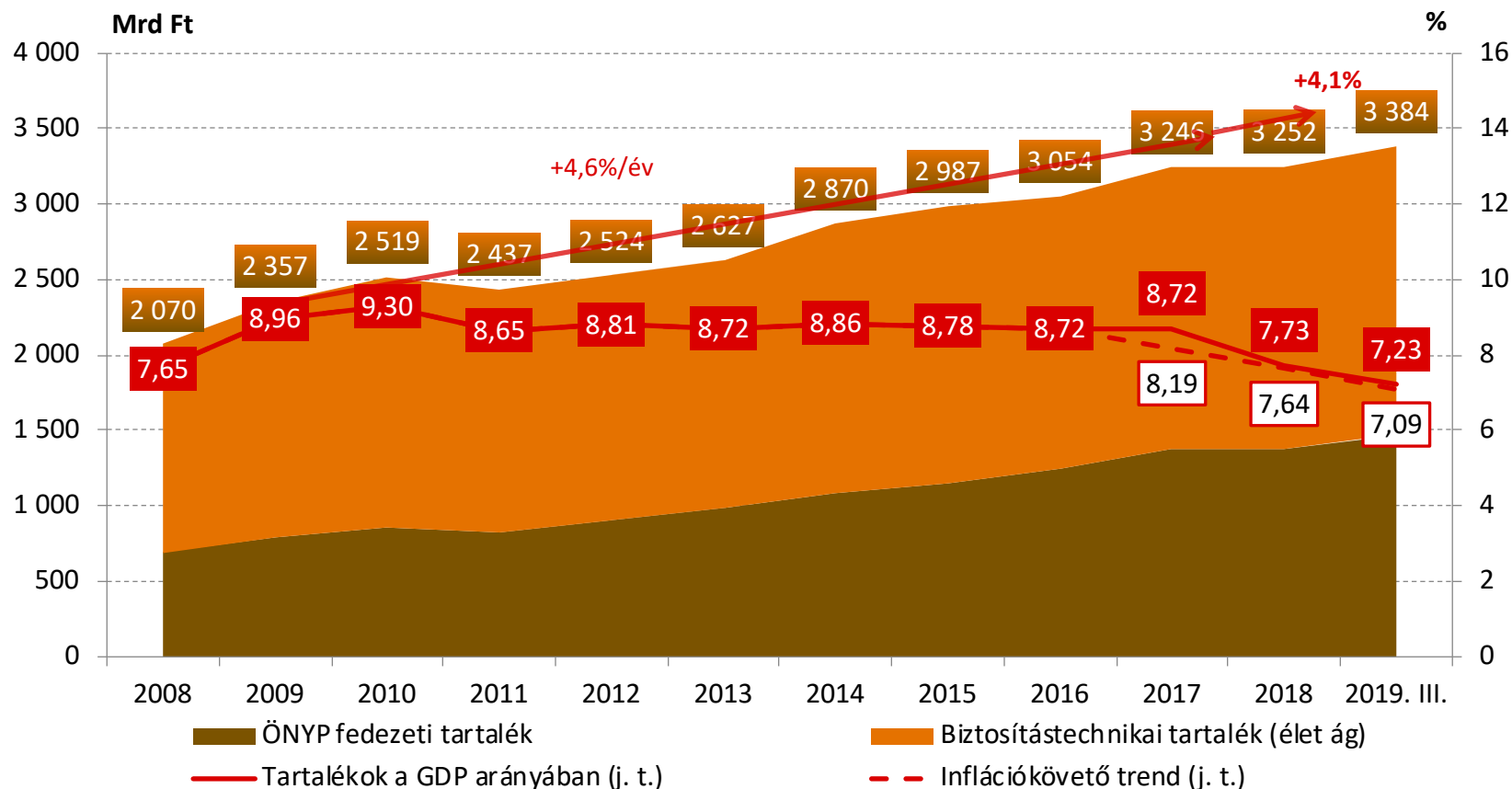
\*\* Nemzeti számvitel szerint



# A HOZAMEREDMÉNYEK GÁTOLTÁK A TARTALÉKOK BŐVÜLÉSÉT



| Elérendő cél                                                                   | Célváltozó                                                      | 2016 tényadat | 2018 tényadat | 2019 tényadat | 2026 célérték     |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|
| <b>Széleskörű öngondoskodás</b><br><i>Több megtakarítás, nagyobb biztonság</i> | tartalékok aránya a GDP-hez<br>(élet bizttech. + ÖNYP fedezeti) | 8,72%         | 7,73%         | 7,23%         | <b>10% fölött</b> |



A mérsékelten bővülő tartalékokat hagyta a gazdaság gyors növekedése

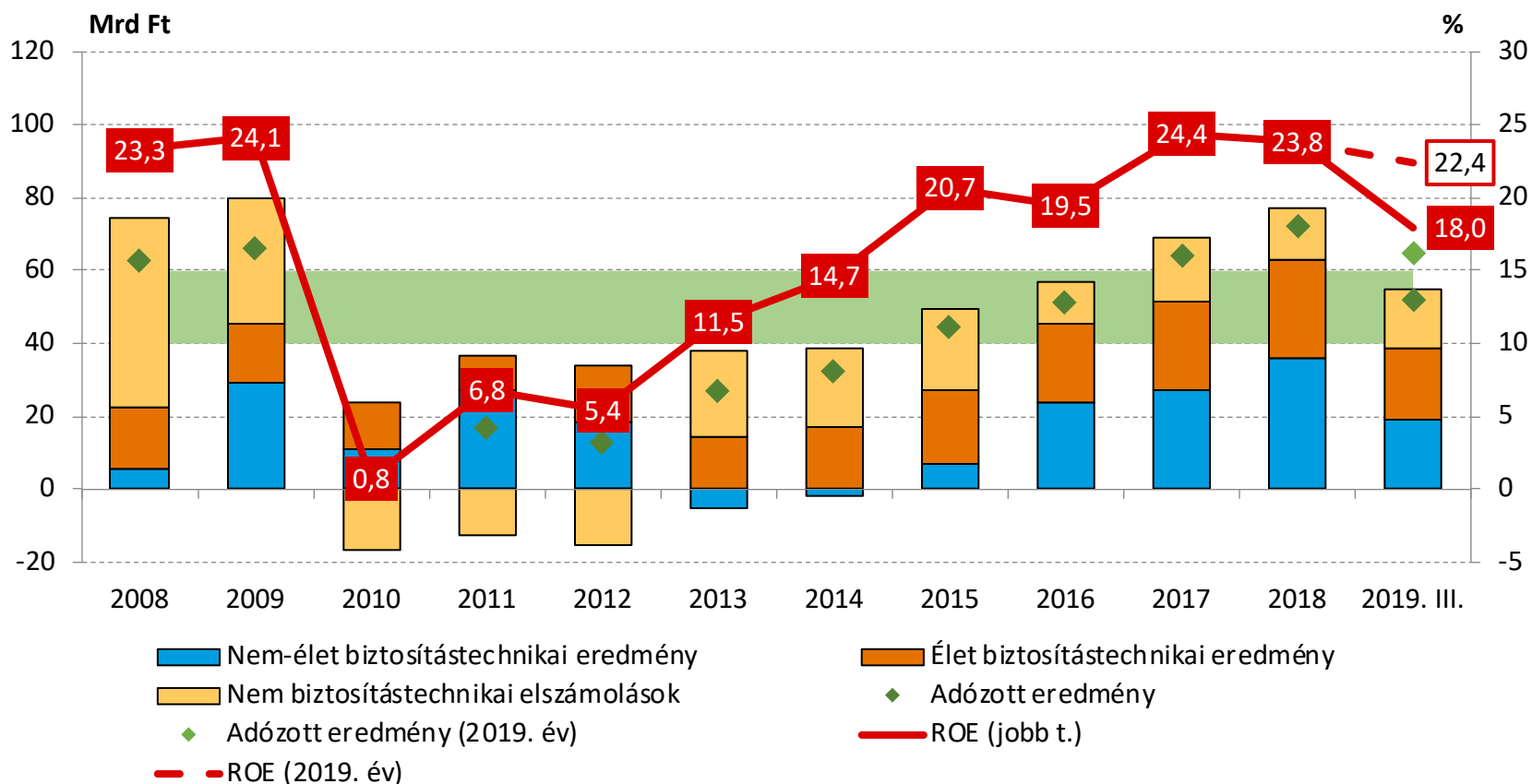
Változatlan szerződésszám és mérsékelt díjnövekedés

A negatív befektetési eredmény hatása is megjelenik

# AZ ELŐZŐ ÉVHEZ HASONLÓAN ALAKULHAT A SZÉKTOR JÖVEDELMEZŐSÉGE 2019-BEN



| Elérendő cél                                                                             | Célváltozó | 2016 tényadat | 2018 tényadat | 2019Q3 dinamika | 2026 célérték   |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
| Tisztességes és versenyképes jövedelmezőség<br><i>Bizalom és stabilitás hosszú távon</i> | ROE        | 19,5%         | 23,8%         | 22,4%           | 10-15% tartósan |



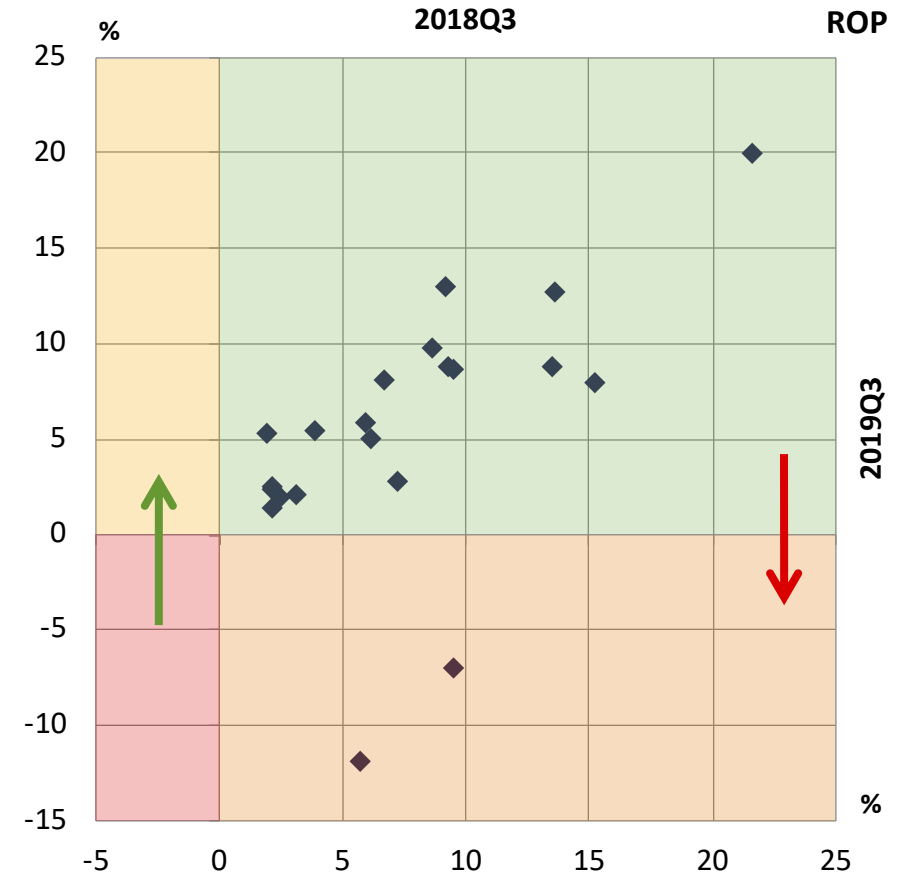
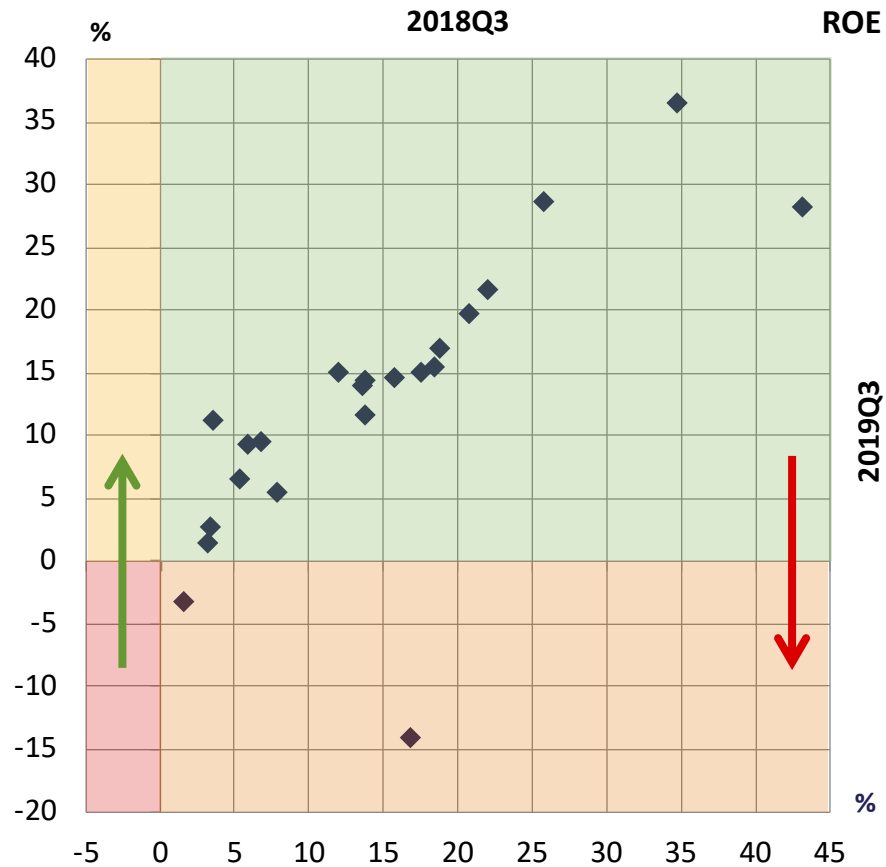
A szektor stabilan elérte a válság előtti szintet (adózott eredmény és ROE egyaránt)

Az etikus élet szabályozás profitnyomása nem látszik élesen

Az eredmény összetétele megváltozott: nagyobb a biztosítástechnikai eredmény

Az elmúlt években főleg a nem-élet ág növelte az eredményt (kgfb)

## 2 INTÉZMÉNY VOLT VESZTESÉGES 2019Q3-BAN

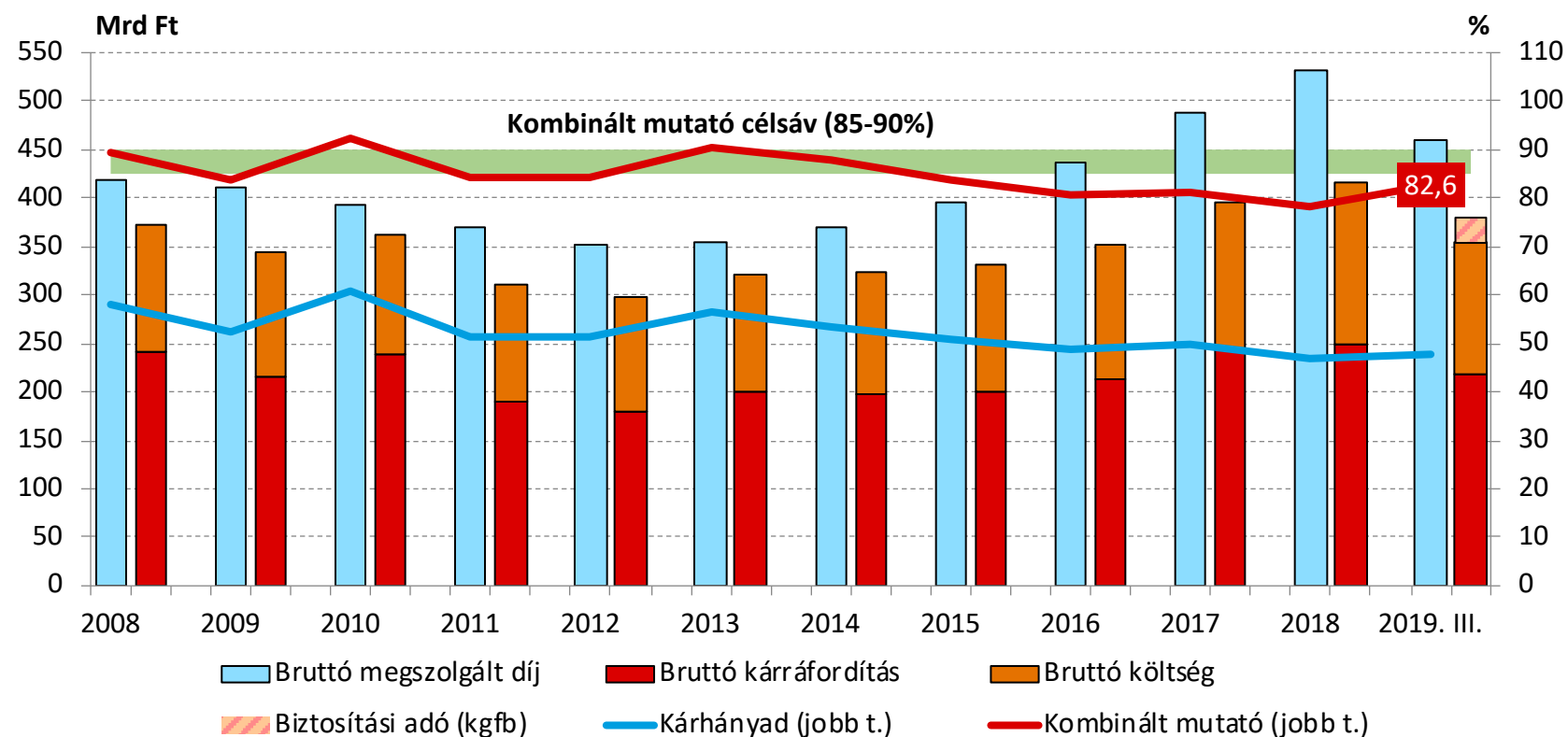


A HAZAI BIZTOSÍTÓK SAJÁT TŐKE (ROE) ÉS  
DÍJBÉVÉTEL ARÁNYOS (ROP) JÖVEDELMEZŐSÉGE INTÉZMÉNYENKÉNT

# KÁROKTÓL ELRUGASZKODÓ DÍJAK NEM-ÉLET ÁGON



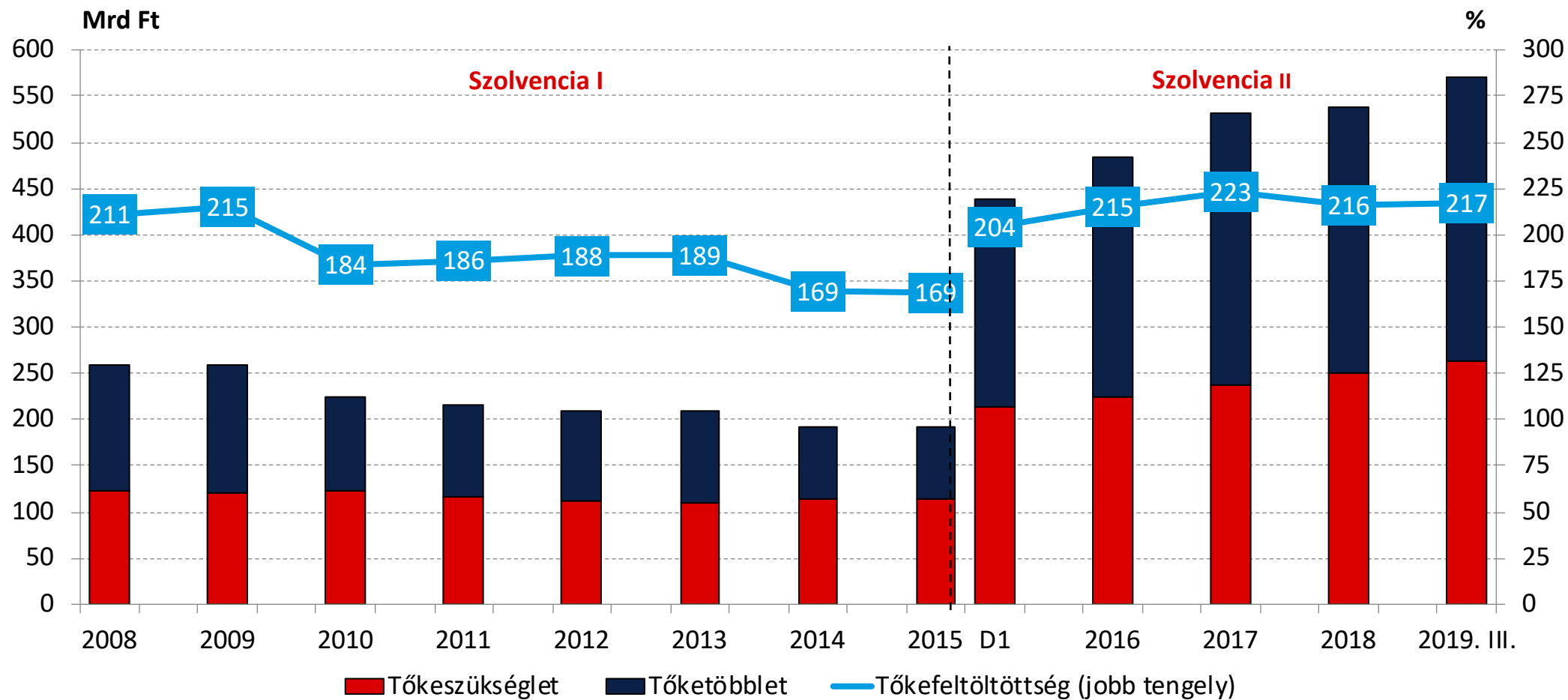
| Elérendő cél                                                                                                | Célváltozó                                             | 2016 tényadat | 2018 tényadat | 2019Q3 tényadat | 2026 célérték   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
| <b>Mérethatékony intézmények</b><br><i>Költséghatékonyabban működő intézmények csökkenő marzsok mellett</i> | nem-élet ági kombinált mutató<br>(adó nélkül számolva) | 80,6%         | 78,2%         | 82,6%           | 85-90% tartósan |



A kombinált hányad értéke növekedett (közeledett a célsávhoz)

A díjnövekedés 2018-ban túlkompenzálta a károk és költségek emelkedését

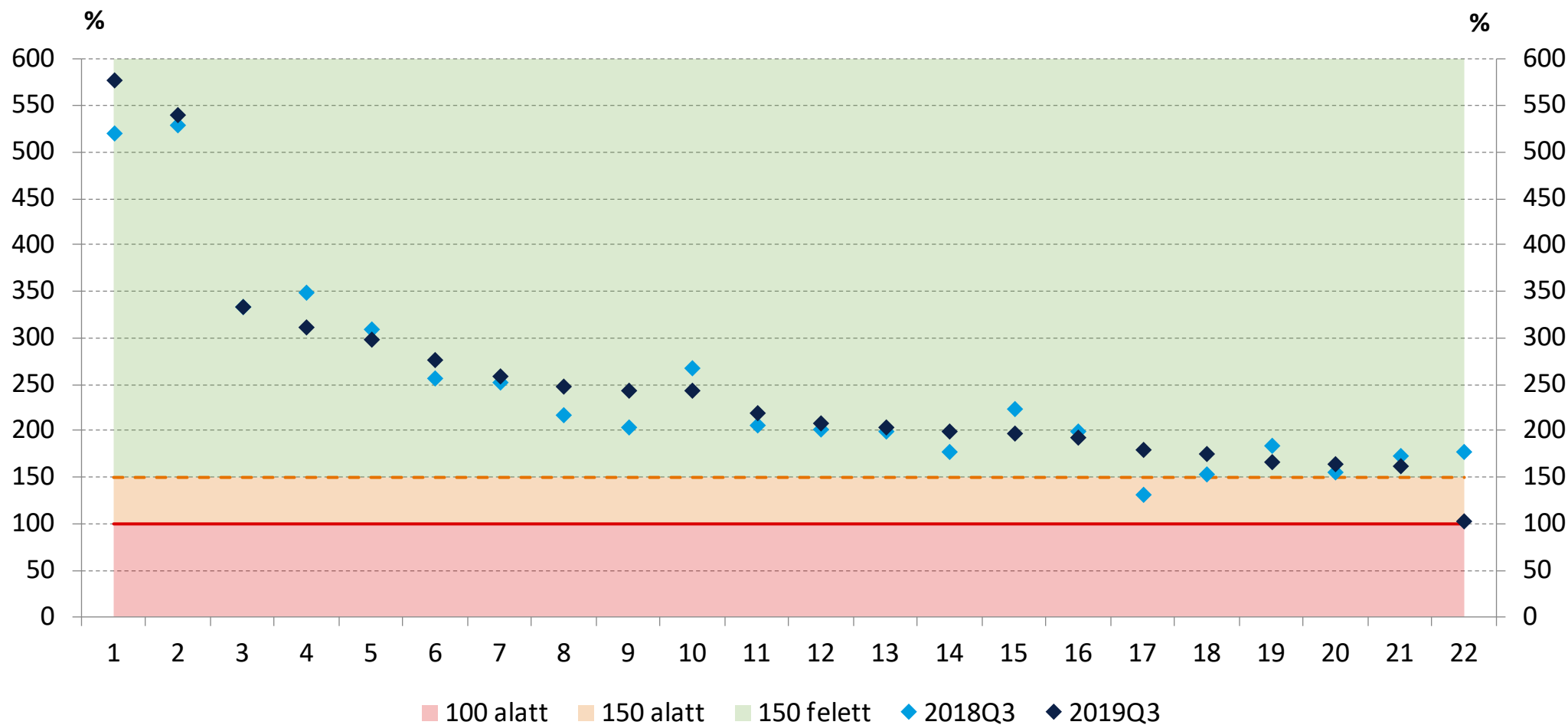
## NEM-ÉLET ÁGI KOMBINÁLT MUTATÓ ALAKULÁSA



A BIZTOSÍTÓK SZEKTORSZINTŰ TŐKEFELTÖLTÖTTSÉGE



# AZ MNB VOLATILITÁSI TŐKEPUFFER AJÁNLÁS HATÁSOS ÉS SZÜKSÉGES

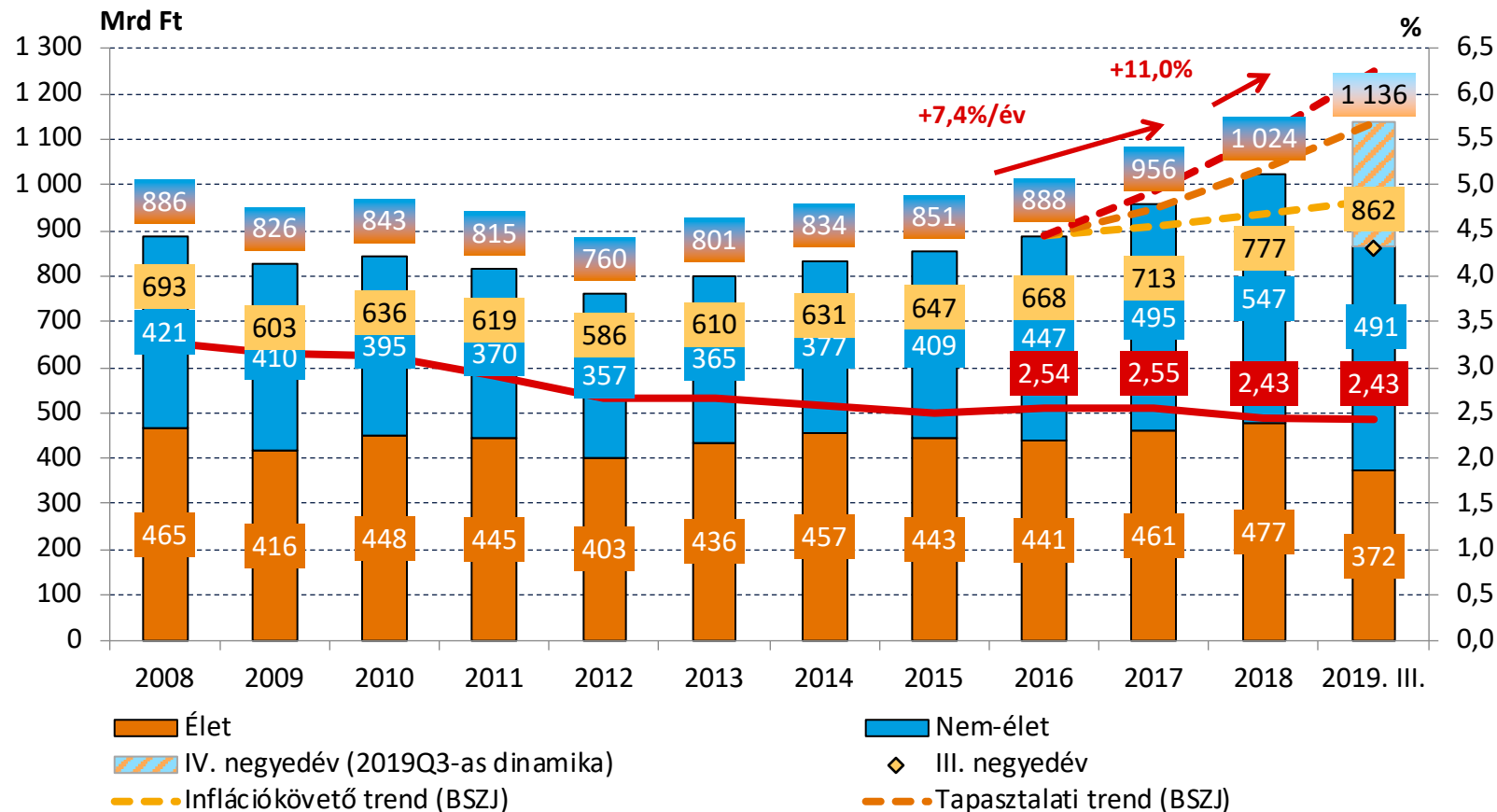


AZ EGYES HAZAI BIZTOSÍTÓK TŐKEFELTÖLTÖTTSÉGE

# IDÉN AKÁR 1.100 MRD FT FELETTI DÍJBÉVÉTEL IS VÁRHAÓ



| Elérendő cél                                              | Célváltozó                  | 2016 tényadat | 2018 tényadat | 2019Q3 dinamika | 2026 célérték |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| Felzárkózó piacméret<br><i>Vissza a régió élmezőnyébe</i> | penetráció (díjbévitel/GDP) | 2,54%         | 2,43%         | 2,43%           | 3,00% fölött  |



Az előző évhez hasonló mértékű volt a növekedés 2018-ban (+68 Mrd Ft)

A tapasztalati trenddel (nominális GDP - 1,2%) közel azonos penetráció teljesült

Az intézmények 3,3% növekedést vártak 2018-ra (+32 Mrd Ft)

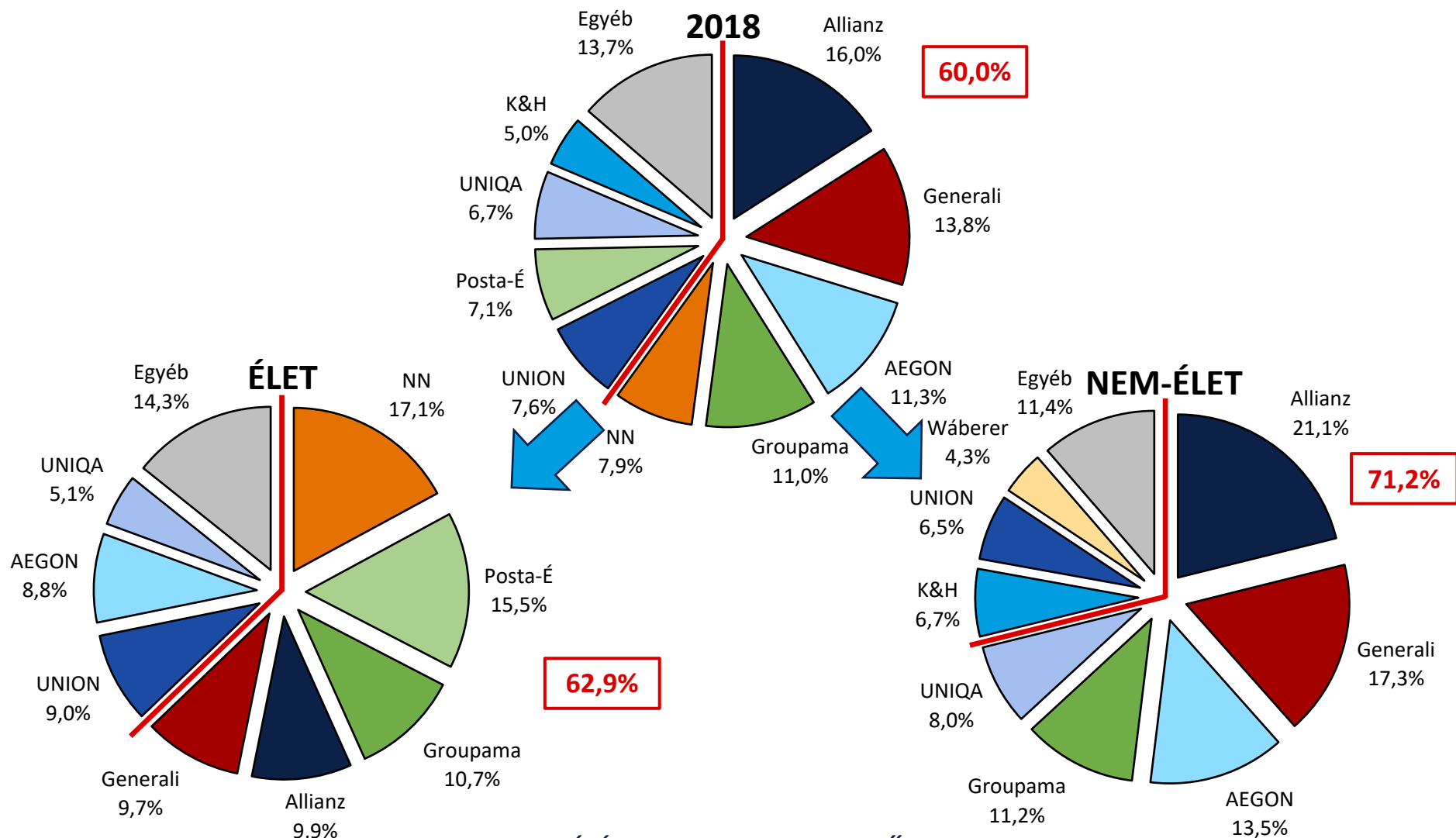
Növekedés 2019Q3-ban  
Élet ág: +3,8%  
Nem-élet ág: +17,1%

## A BRUTTÓ DÍJBÉVÉTEL ALAKULÁSA A BIZTOSÍTÁSI SZÉKTORBAN

Megjegyzés: Az inflációkövető trend, a tapasztalati trend és az emelkedő penetrációs trend a tényadatokkal frissítésre került.

Forrás | KSH, MNB

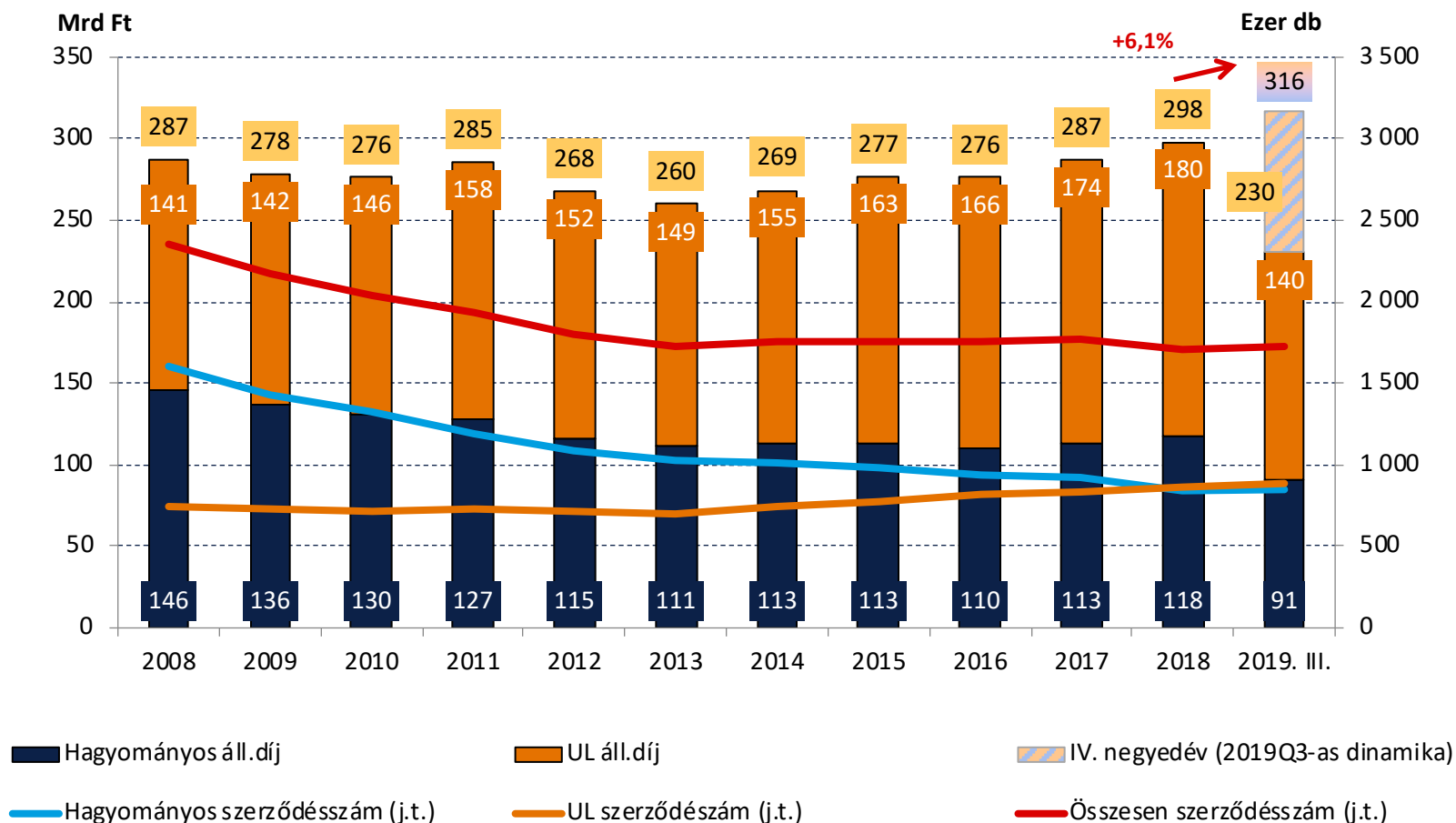
# 60% FELETT A TOP5 KONCENTRÁCIÓ



BIZTOSÍTÁSI SZEKTOR SZEREPLŐINEK  
PIACI RÉSZESEDÉSE 2018-BAN

Forrás | MNB Aranykönyv 2018

# 2019-BEN VÁRHATÓAN TOVÁBB BŐVÜL A RENDSZERES DÍJAS ÉLETBIZTOSÍTÁSI PIAC



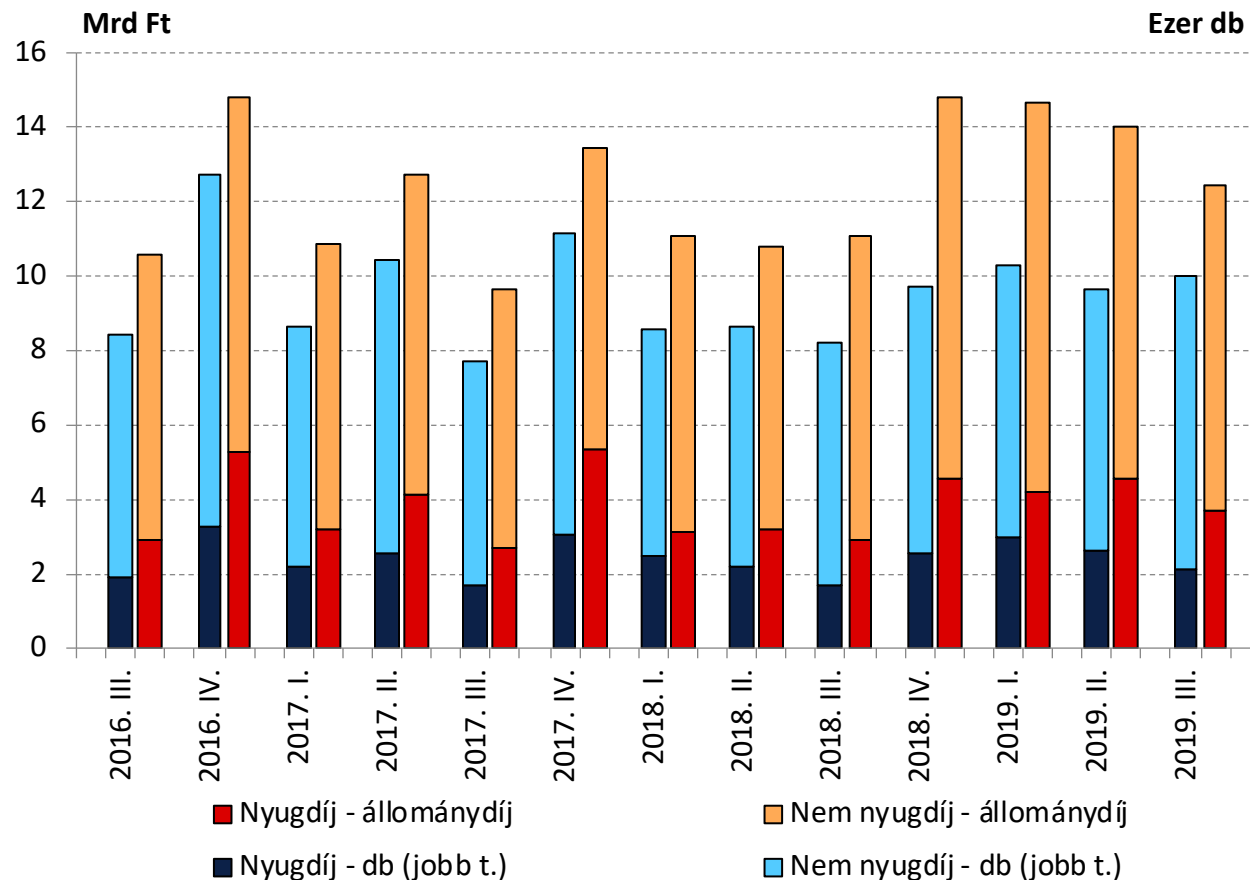
Az 2019. III. negyedév alapján 6,1 %-os növekedést várhatunk az év végéig

A rendszeres díjas szerződés-állomány 2018Q3-hoz képes 3,1%-kal nőtt

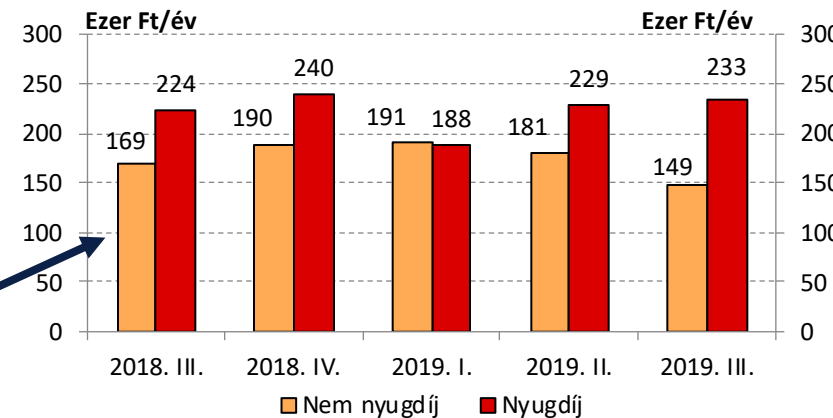
Ehhez, mind UL (+6,4%), mind a hagyományos (4,9%) szerződések növekedése hozzájárult

RENDSZERES DÍJAS SZERZŐDÉSEK DÍJBÉVÉTELE, DARABSZÁMA  
ÉS A PIACVEZETŐ BIZTOSÍTÓK PIACI RÉSZESEDÉSE

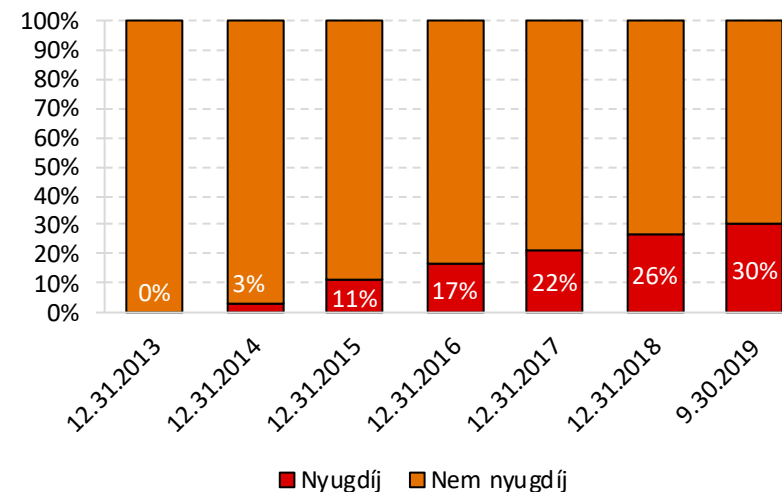
# NŐ A NYUGDÍJ ARÁNY AZ ÁLLOMÁNYON BELÜL



RENDSZERES DÍJAS NYUGDÍJBIZTOSÍTÁSOK  
ARÁNYA AZ ÚJ SZERZÉSBEN

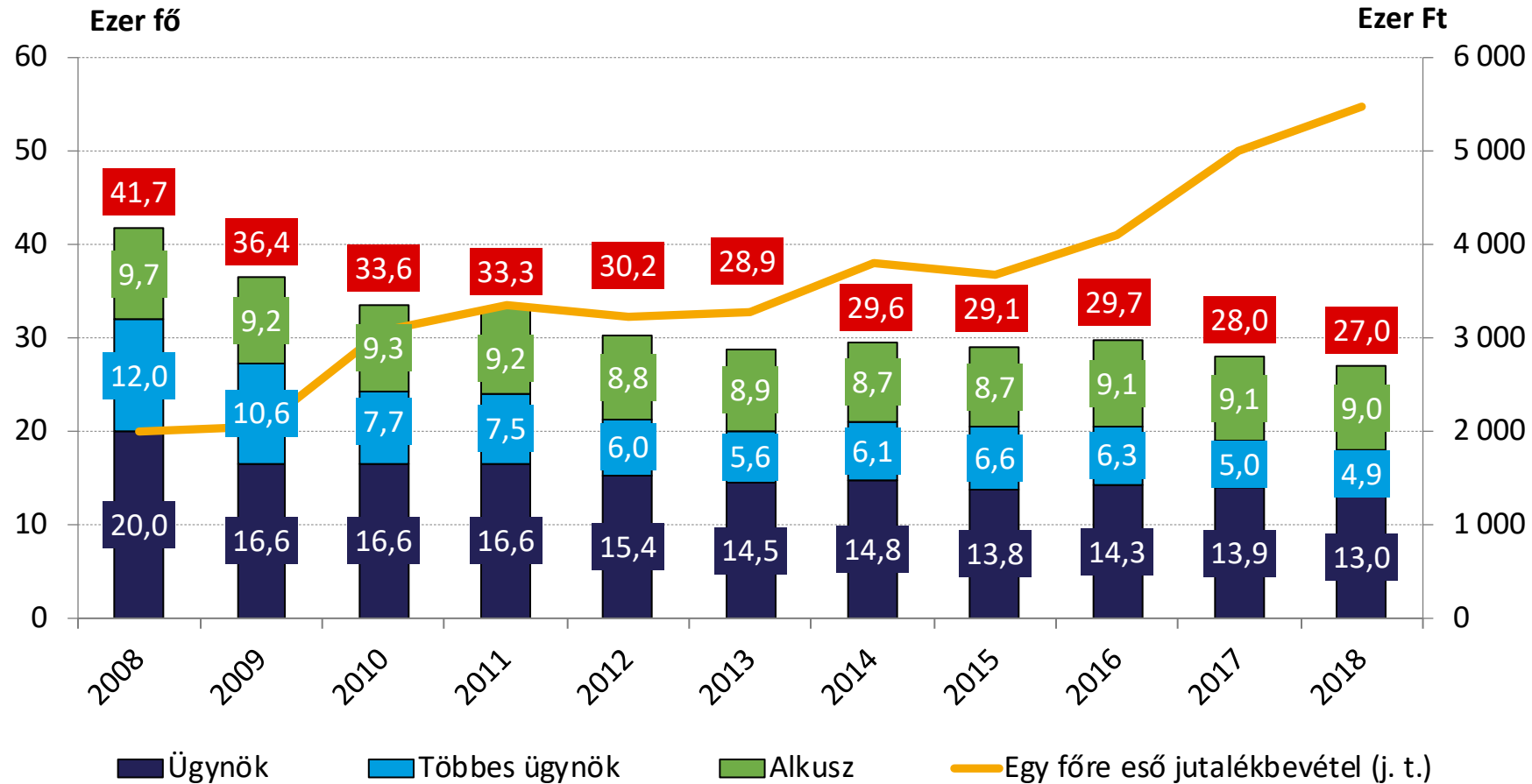


AZ ÚJ SZERZÉS ÁTLAGDÍJAI



NYUGDÍJBIZTOSÍTÁSOK ARÁNYA A  
RENDSZERES DÍJBÉVÉTELSEN

# KÉT ÉV ALATT KÖZEL 3.000 KÖZVETÍTŐVEL KEVESEBB FŐ DOLGOZIK A PIACON

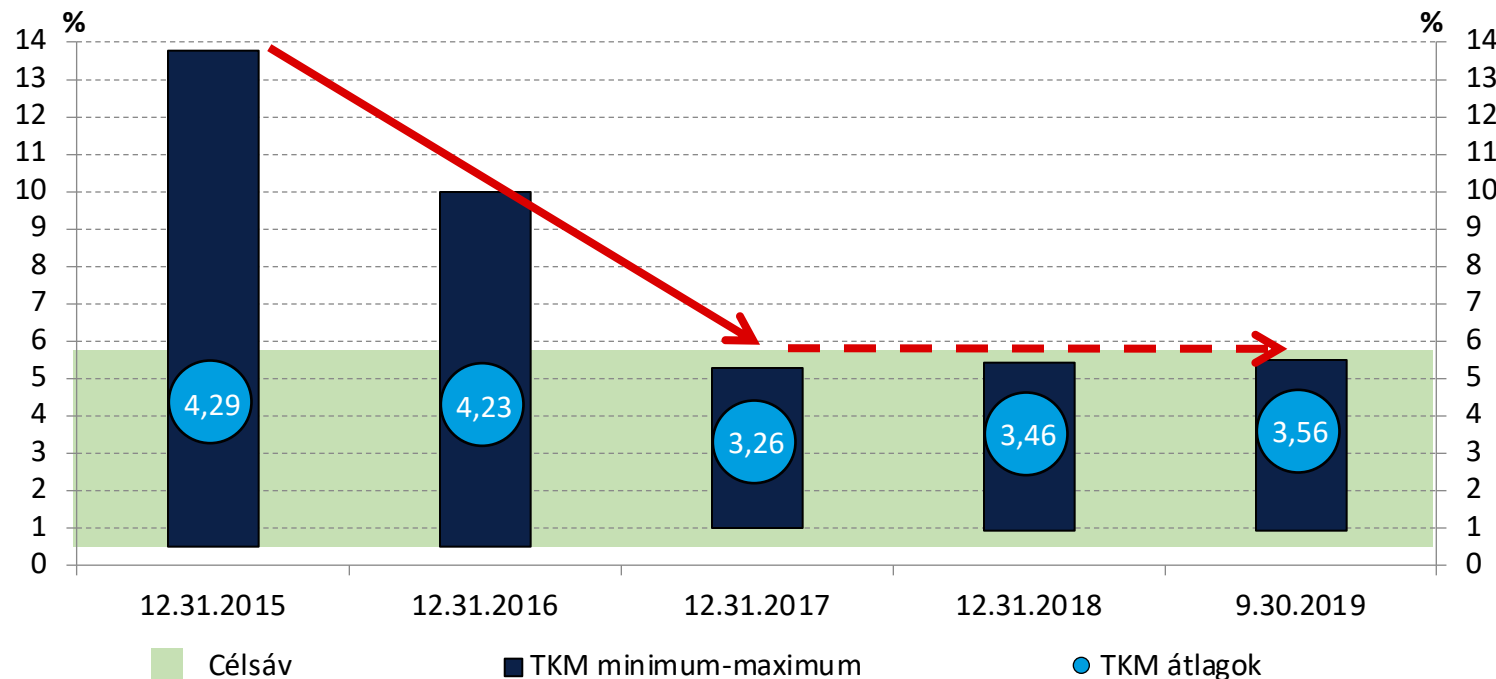


A BIZTOSÍTÁSKÖZVETÍTŐ TERMÉSZETES SZEMÉLYEK LÉTSZÁMÁNAK ALAKULÁSA

# 2015 ÓTA JELENTŐSEN ÉS TARTÓSAN SIKERÜLT CSÖKKENTENI A TKM ÉRTÉKEKET



| Elérendő cél                                                                                                | Célváltozó                 | 2016 tényadat | 2018 tényadat | 2019Q3 tényadat   | 2026 célértékek              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------|---------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Mérethatékony intézmények</b><br><i>Költséghatékonyabban működő intézmények csökkenő marzsok mellett</i> | UL szerződések TKM értékei | 0,53-9,97%    | 0,92-5,40%    | <b>0,90-5,52%</b> | <b>0,5-5,75%</b><br>tartósan |



TKM értékek 2017 után is a limithatárok között maradtak

Enyhe emelkedés látható az átlagban

A limithatároktól megengedett eltérések (+1,5%) indokoltságát vizsgálja az MNB

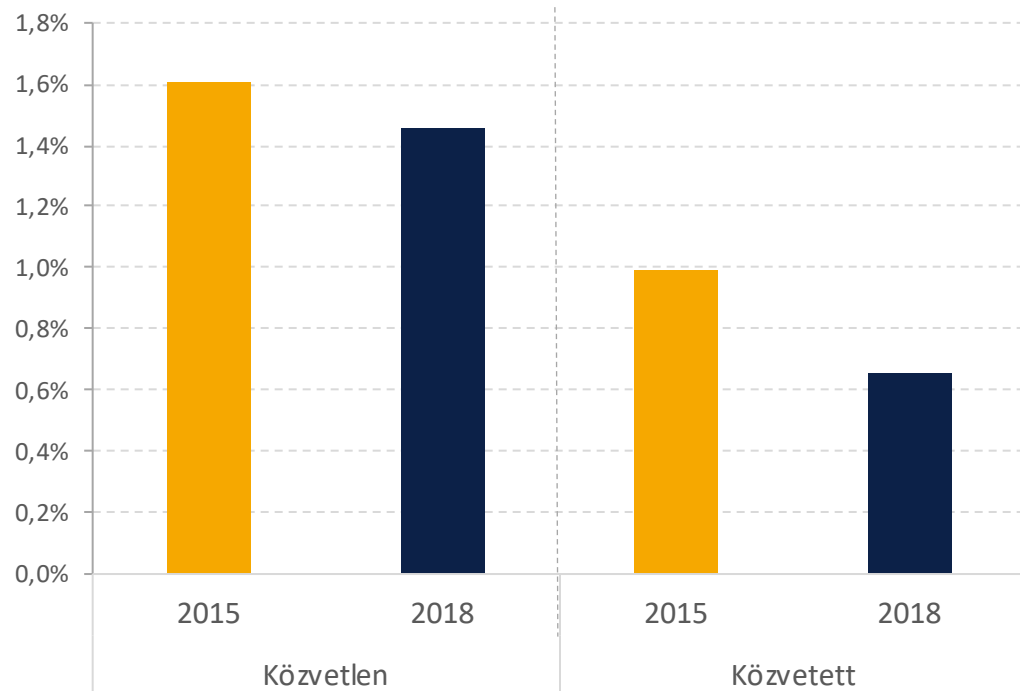
## RENDSZERES DÍJAS UNIT-LINKED ÉLETBIZTOSÍTÁSOK TKM ÉRTÉKÉNEK ALAKULÁSA

Megjegyzés: Az ábrán a tartamos életbiztosítások 10, 15 és 20 éves és a whole life 15 és 20 éves TKM értékei láthatók, mivel az MNB ajánlás limitei ezekre az értékekre vonatkoznak.

Forrás | MNB



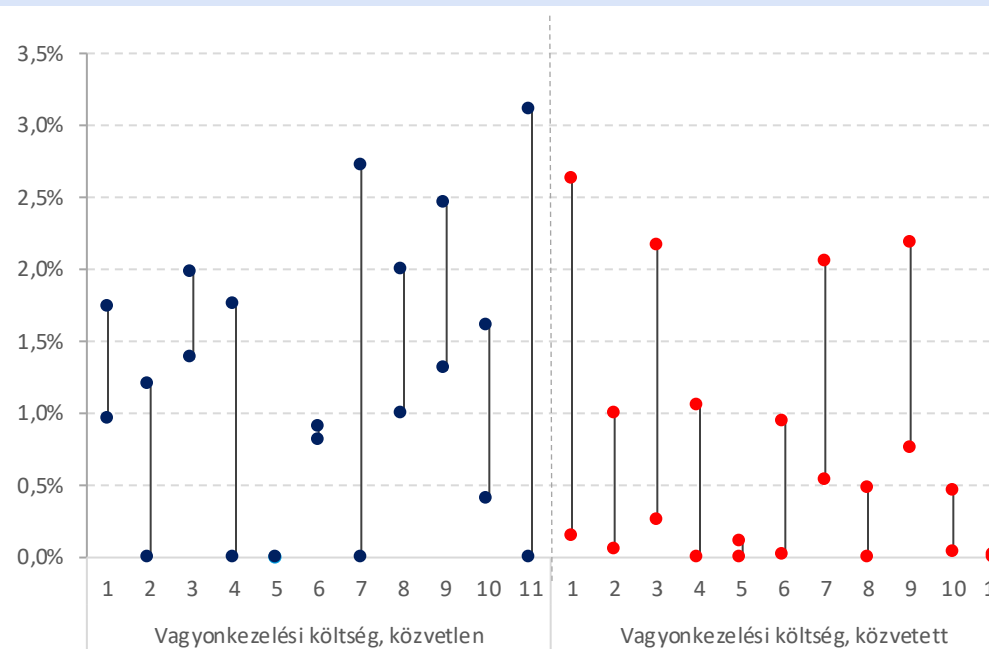
# MÉRSÉKLŐDTEK A VAGYONKEZELÉSI KÖLTSÉGEK



VAGYONNAL SÚLYOZOTT, ÁTLAGOS  
VAGYONKEZELÉSI KÖLTSÉG VÁLTOZÁSA

2018-ra a vagyonkezelési költségek kisebb sávban szóródnak:

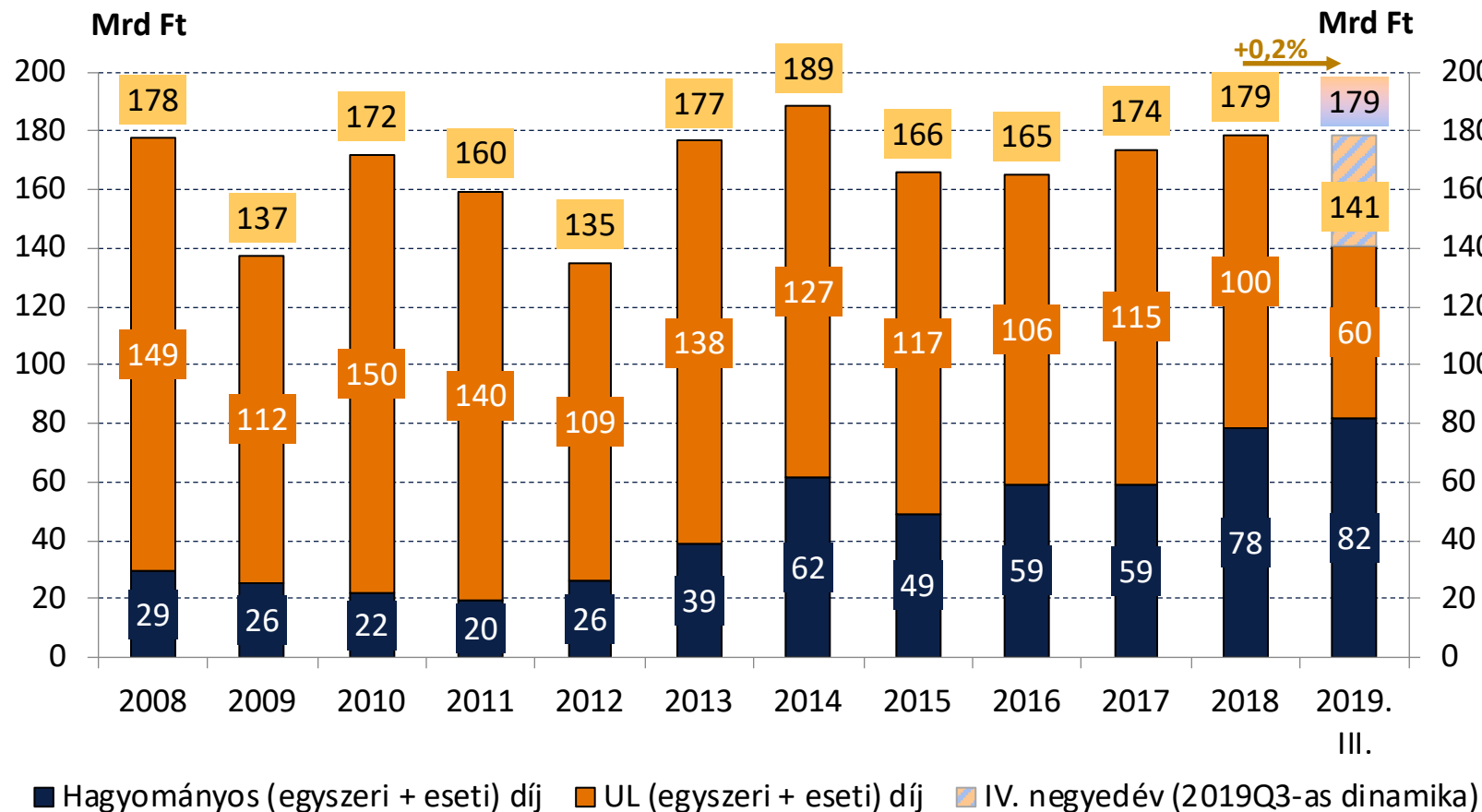
|           | 2015    | 2018   |
|-----------|---------|--------|
| Közvetlen | 0-14,3% | 0-3,1% |
| Közvetett | 0-3,9%  | 0-2,6% |



Intézmények

VAGYONNAL SÚLYOZOTT, KÖZVETLEN ÉS KÖZVETETT VAGYONKEZELÉSI  
KÖLTSÉG MINIMUMA ÉS MAXIMUMA 2018. ÉV VÉGÉRE

# TERMÉKKATEGÓRIÁNKÉNT ELLENTÉTES AZ EGYSZERI ÉS ESETI DÍJAK VÁLTOZÁSA



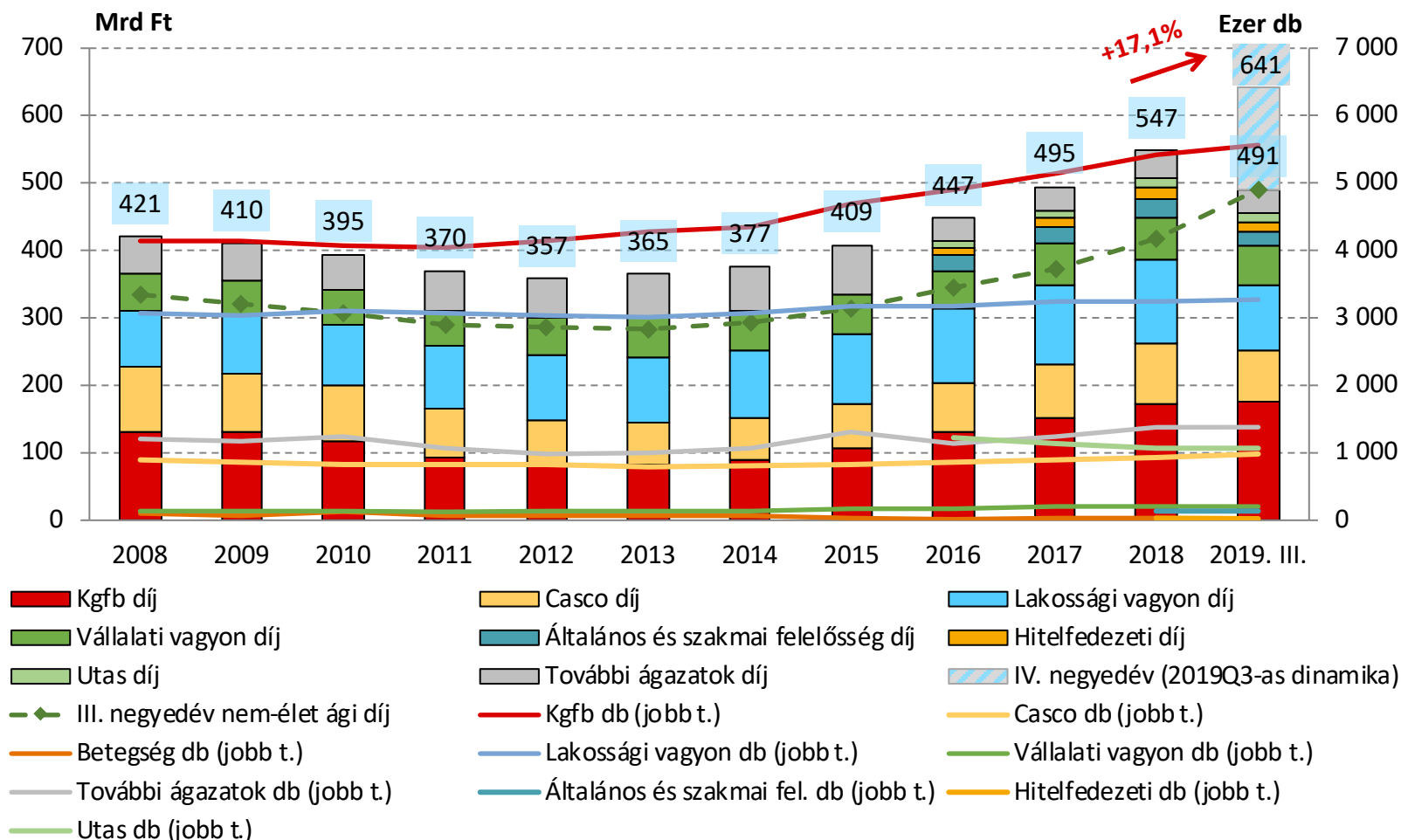
2018-ban és 2019-ben is emelkedett a hagyományos díjak aránya

A IV. negyedévre 38 Mrd Ft növekmény várható

Az év végére az egyszeri és eseti díjbevételeknél összességében nem várunk jelentős növekedést

EGYSZERI ÉS ESETI DÍJAS SZERZŐDÉSEK DÍJBÉVÉTELE  
ÉS A PIACVEZETŐ BIZTOSÍTÓK PIACI RÉSZESEDÉSE

# ADÓVÁLTOZÁS FOKOZTA A NEM-ÉLET DÍJNÖVEKEDÉST 2019-BEN



A kgfb maradt a nem-élet ág húzóereje (2018Q4 = 2019Q3)

A korábbi adóteher bekerül a díjakba (baleseti → biztosítási)

A casco adta a második legnagyobb növekményt a nem-élet ágon: +8 Mrd Ft

## A NEM-ÉLET ÁGI DÍJBEVÉTEL, SZERZŐDÉSSZÁM MEGOSZLÁSA ÁGAZATONKÉNT ÉS A PIACVEZETŐ BIZTOSÍTÓK PIACI RÉSZESEDÉSE

## Piacon és MNB-nél lévő adatok hasznosítása

- MNB biztosítási statisztikai koncepció (2015)

## KGFB adatbázis felállítása

### Felügyeleti felhasználás:

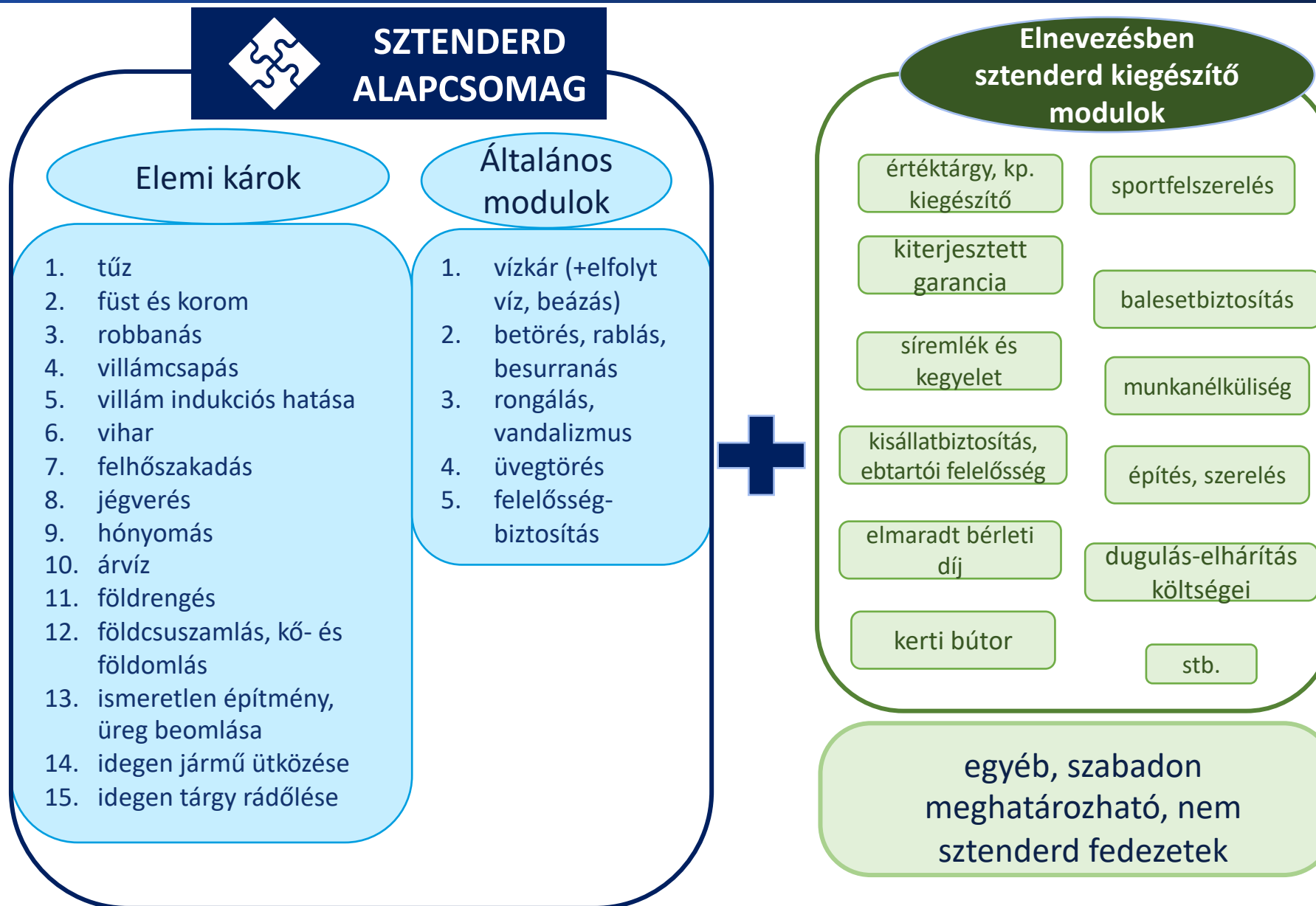
- granulált, tetszőlegesen aggregálható adatok
- tartalékmegfelelőség
- jogérvényesítés segítése

## Összesített szerződés- és káradatok közzététele

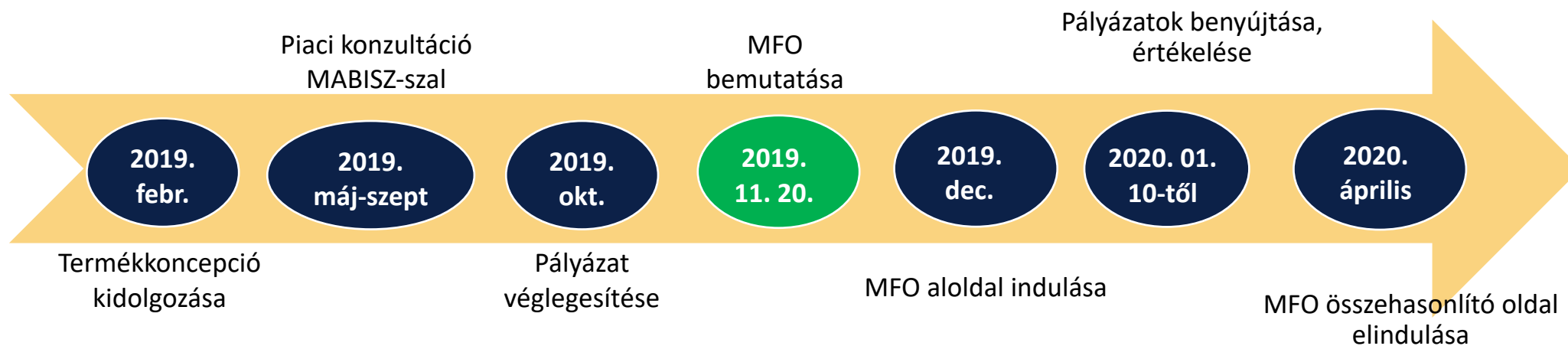
### Piaci felhasználás:

- bizonytalanság csökkenése → pontosabb díjak
- aktivitás növekedése bizonyos szegmensekben → verseny élénkülése
- tartalékolási kockázat mérséklődése

|                                                                                     |                                         |                                                                                                                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | HASZNOSSÁG                              | Háztartások egzisztenciális biztonságának növelése. A díj és ellenszolgáltatás egyensúlya.                                 |
|    | TELJESKÖRŰSÉG                           | Szolgáltatások kiterjedése minden, egzisztenciát veszélyeztető kockázatra. Rendkívüli eljárások alkalmazása.               |
|    | JÓ PIACI GYAKORLATOK BEÉPÍTÉSE          | A piacon elérhető termékek esetén alkalmazott legjobb gyakorlatok átvétele.                                                |
|    | KONZISZTENS ÉRTÉKEK ALAPULVÉTELE        | Biztosított érték pontos meghatározása és alkalmazása a szerződés fennállása során. Alul- és túlbiztosítottság elkerülése. |
|    | GYORS ÉS NAGYVONALÚ KÁRRENDEZÉS         | Jól nyomon követhető, hatékony kárrendezés, mely idomul az élethelyzethez. Folyamatos kommunikáció az ügyféllel.           |
|   | ÉRTHETŐSÉG                              | Egyszerű, áttekinthető és közérthető szerződéses dokumentumok. Kárigény elutasítása esetén világos indoklás.               |
|  | CSALÁDBARÁT, DIGITÁLIS, ZÖLD MEGOLDÁSOK | Korszerű digitális technológiák, családbarát és zöld szempontok alkalmazása.                                               |



# AZ MFO TERMÉKEK PIACRA LÉPÉSE 2020 ÉV ELEJÉN VALÓSULHATNA MEG





# KÖSZÖNÖM A FIGYELMET!

---

