

Moderátor: dr. Kandrács Csaba  
ügyvezető igazgató, MNB



MKT 56. Vándorgyűlés, pénzügyi szekció  
Debrecen, 2018. szeptember 7.

# FÓKUSZBAN AZ ÖNGONDOSKODÁS PANELBESZÉLGETÉS

---



# RÉSZTVEVŐK

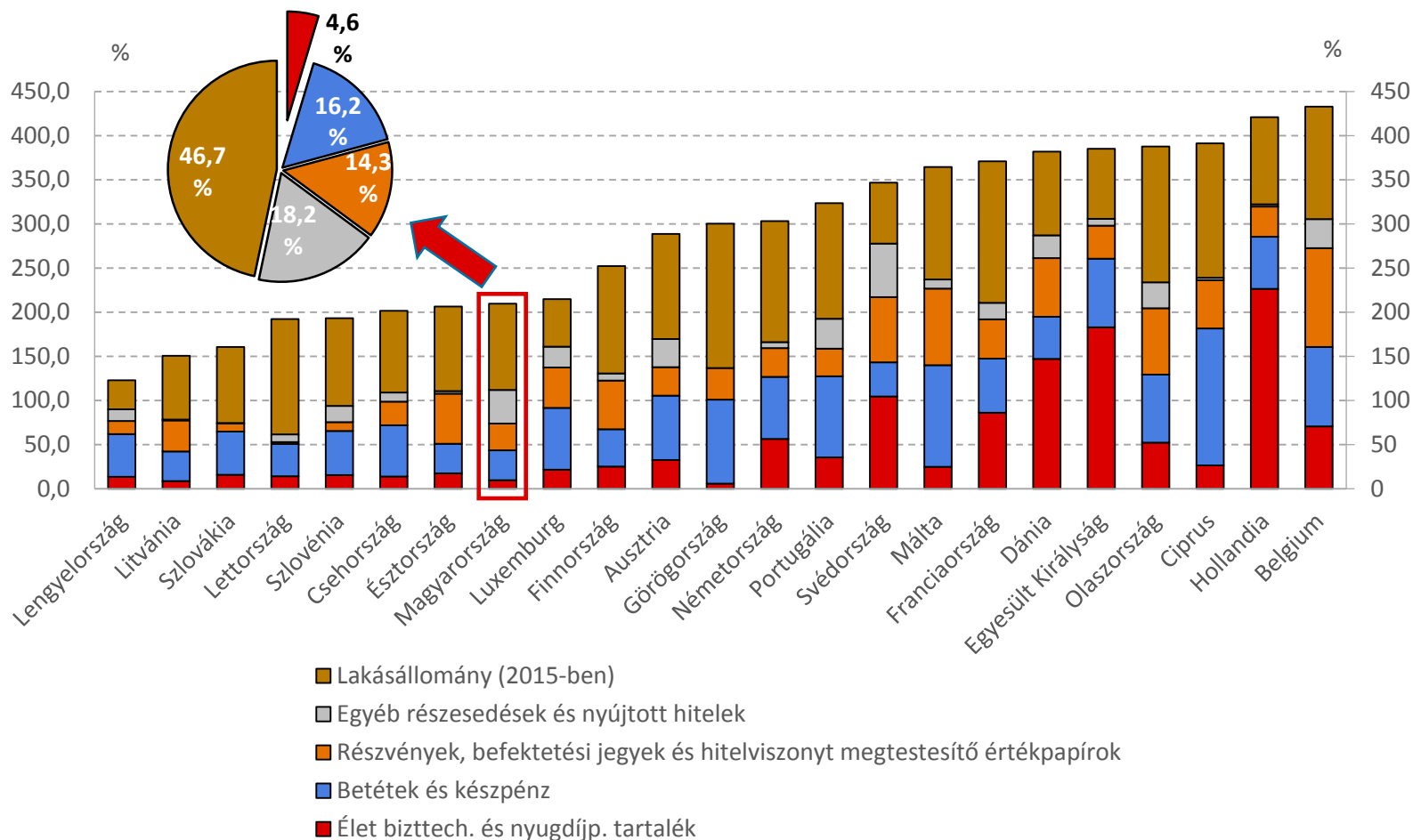
- Erdős Mihály elnök-vezérigazgató, Generali Biztosító Zrt.
- Hardy Ilona alapító elnök, Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár
- Horváth István igazgató, a K&H Bank Zrt. private banking igazgatóságának vezetője
- Máté-Tóth István vezérigazgató-helyettes, Budapesti Értéktőzsde Zrt.
- Pandurics Anett elnök, Magyar Biztosítók Szövetsége, a Magyar Posta Biztosító Zrt. elnök-vezérigazgatója



# MODERÁTOR

- Kandrács Csaba pénzügyi szervezetek felügyeletéért felelős ügyvezető igazgató, Magyar Nemzeti Bank

# MAGYARORSZÁGON ALACSONY AZ ÖNGONDOSKODÁST SEGÍTŐ TERMÉKEK ARÁNYA



## AZ EU HÁZTARTÁSAINAK BRUTTÓ VAGYONA A GDP SZÁZALÉKÁBAN 2016-BAN

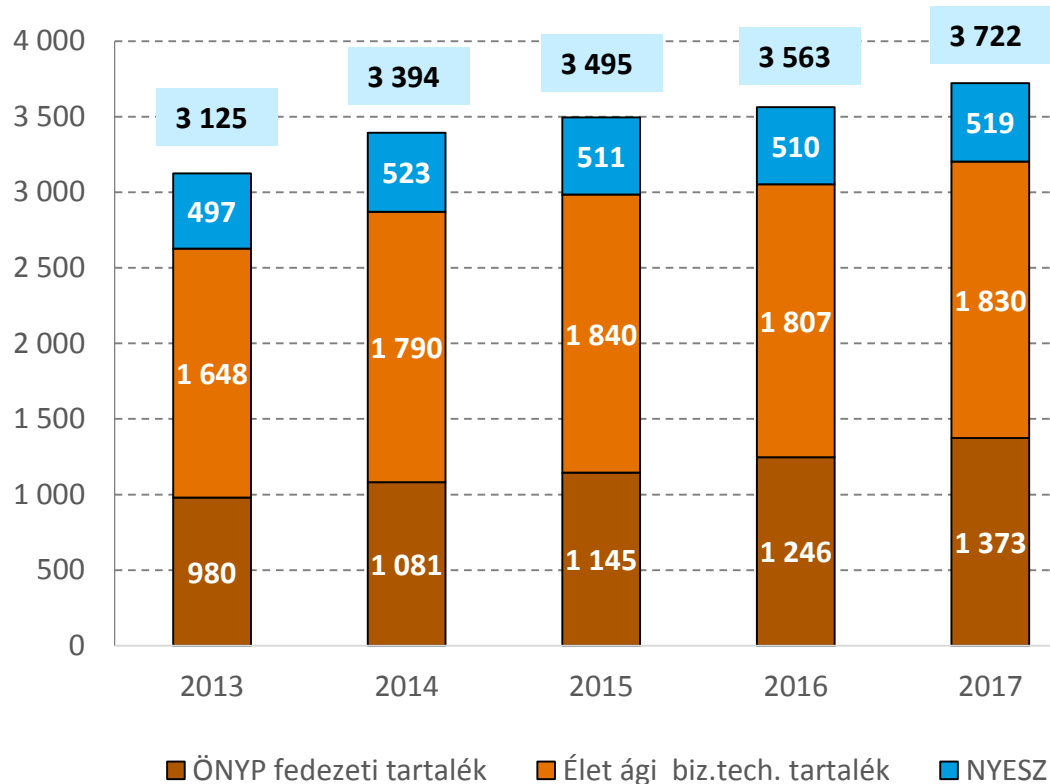


1. Mi kellene ahhoz, hogy ne csak a háztartások által felhalmozott vagyon növekedjen a GDP-nél jobban, hanem az öngondoskodást segítő termékek aránya is, illetve mi a véleményük mi az az arány, ami elérhető lenne 10 éven belül?
2. Miben lát nagyobb potenciált, tovább növelni a közvetlen tőzsdei befektetéseket vagy megerősíteni a hosszútávú öngondoskodási jellegű megtakarításokat? Egyébként érdekes, hogy az értékpapírok (részvények, befektetési jegyek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok) bruttó vagyonon belüli aránya szinte az EU-átlaggal megegyező.
3. Miért ilyen alacsony Magyarországon a hosszú távú öngondoskodási megtakarítások GDP-hez viszonyított- illetve a háztartások bruttó vagyonához viszonyított aránya?

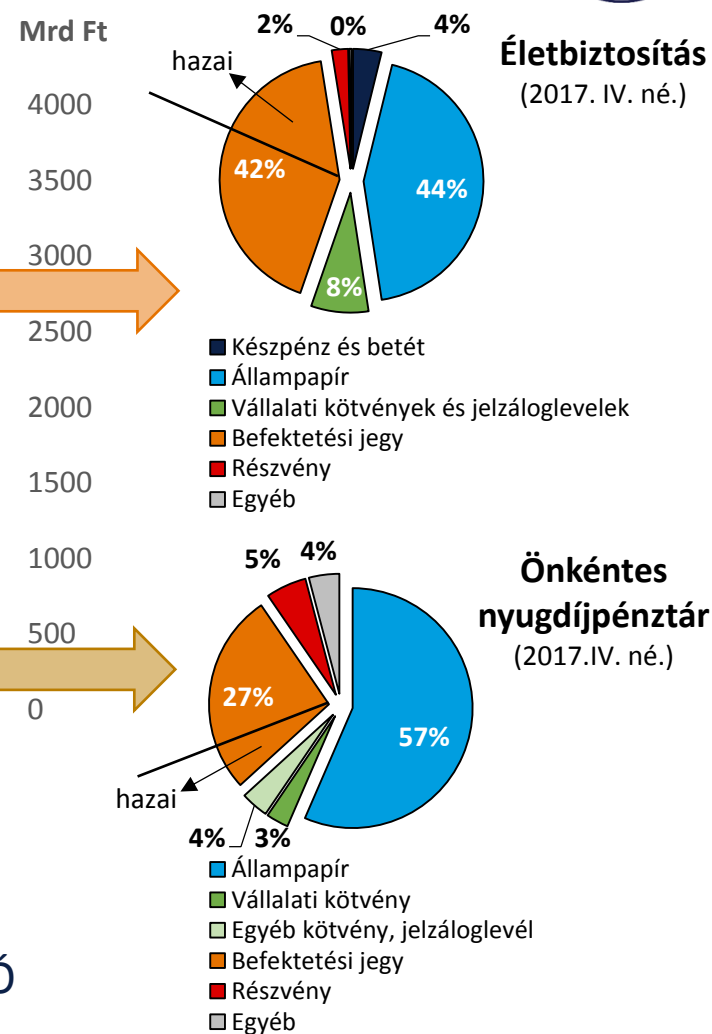
# ÉLETBIZTOSÍTÁSOKNÁL ÉS ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAKNÁL AZ ÁLLAMPAPÍR ARÁNYA A LEGMAGASABB



Mrd Ft



Mrd Ft



A HOSSZÚ TÁVÚ ÖNGONDOSKODÁST SZOLGÁLÓ TERMÉKEK MEGOSZLÁSA

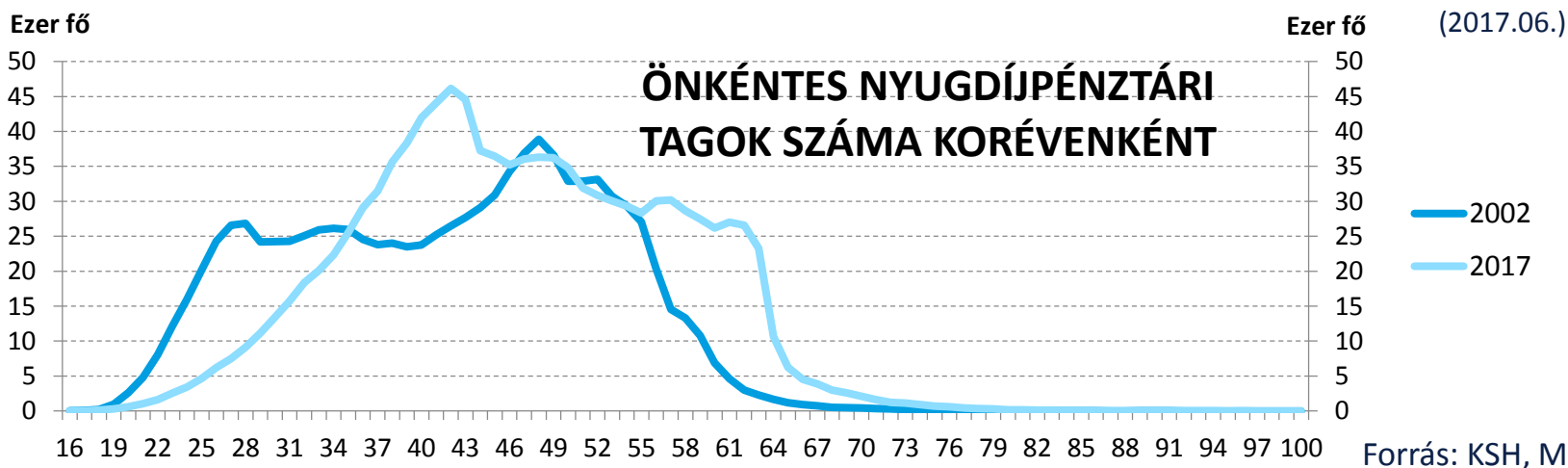


1. Tekintettel arra, hogy Önök aktívan részt vesznek az eszközmix összeállításában miért gondolják, hogy az életbiztosítási és önkéntes nyugdíjpénztári vagyonok legjobb növekedését adja ez az eszközösszetétel? A nemzetközi példák alapján is lehetne összességében bátrabban befektetni, vagy nem?
2. Javasolnák a hosszú távú öngondoskodást szolgáló termékeket? Önök szerint a jelenlegi eszközmix a legmegfelelőbb ezen jellemzően hosszú távú, rendszeres, kisösszegű befizetések esetén?

# HOSSZÚTÁVON MÁR 3%-BÓL IS ÉRDEMI KIEGÉSZÍTÉS



	önkéntes nyugdíjpénztár		nyugdíjbiztosítás
belépési életkor/átlagos nyugdíjbiztosított életkor	25 év („Early Bird”)	45 év	45 év
átlagos befizetés	7 600 Ft/hó	9 500 Ft/hó	17 490 Ft/hó
<i>átlagbérhez képest</i>	2,6%	3,2%	5,9%
megtakarítás	5 357 000 Ft	2 865 000 Ft	5 121 072 Ft
induló havi járadék	27 138 Ft	14 514 Ft	25 864 Ft
„nyugdíjkiegészítési ráta”	24,25%	12,97%	21,11%





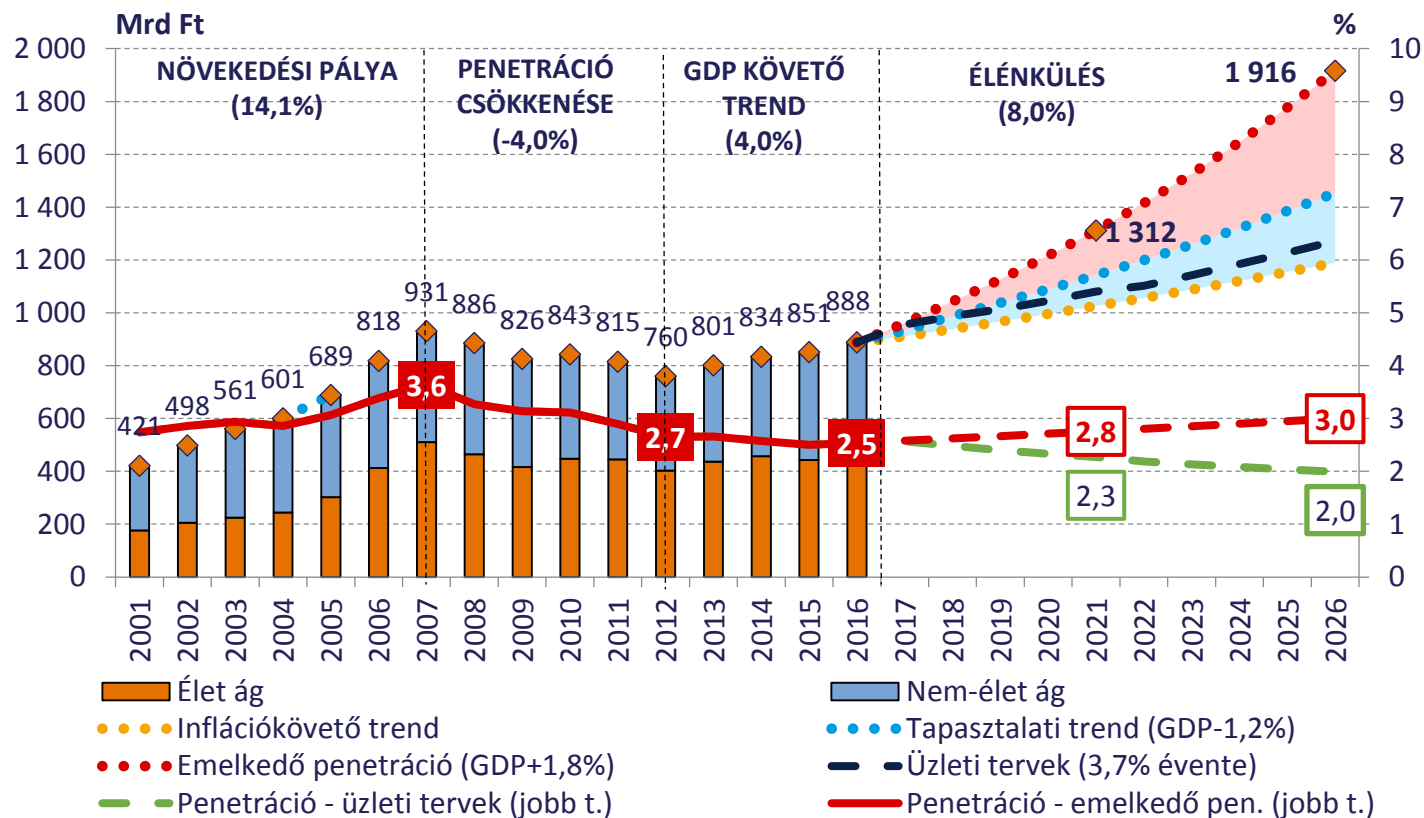
1. Miért nem jelenik meg a(z) – előző dián is látható – hiányzó generáció önkéntes nyugdíjpénztári tagként?
2. Mit tesznek Önök, mint vállalat, mint tőzsde, mint szakmai szövetség vagy mint egyén a pénzügyi tudatosság növeléséért és ezen ismeretek terjesztéséért? Mi az Önök szerepe ebben?



# FELZÁRKÓZÓ PIACMÉRET



Elérendő cél	Célváltozó	Múlt	2016	Célérték/ Optimális érték
<b>2. Felzárkózó piacméret</b> <i>Vissza a régió élmezőnyébe</i>	penetráció (díjbevétel/GDP)	<b>3,6%</b> (2007)	<b>2,5%</b>	<b>3,0%</b> fölött



Megjegyzés: A penetráció a biztosítási díjbevételt jelenti a GDP százalékában kifejezve.

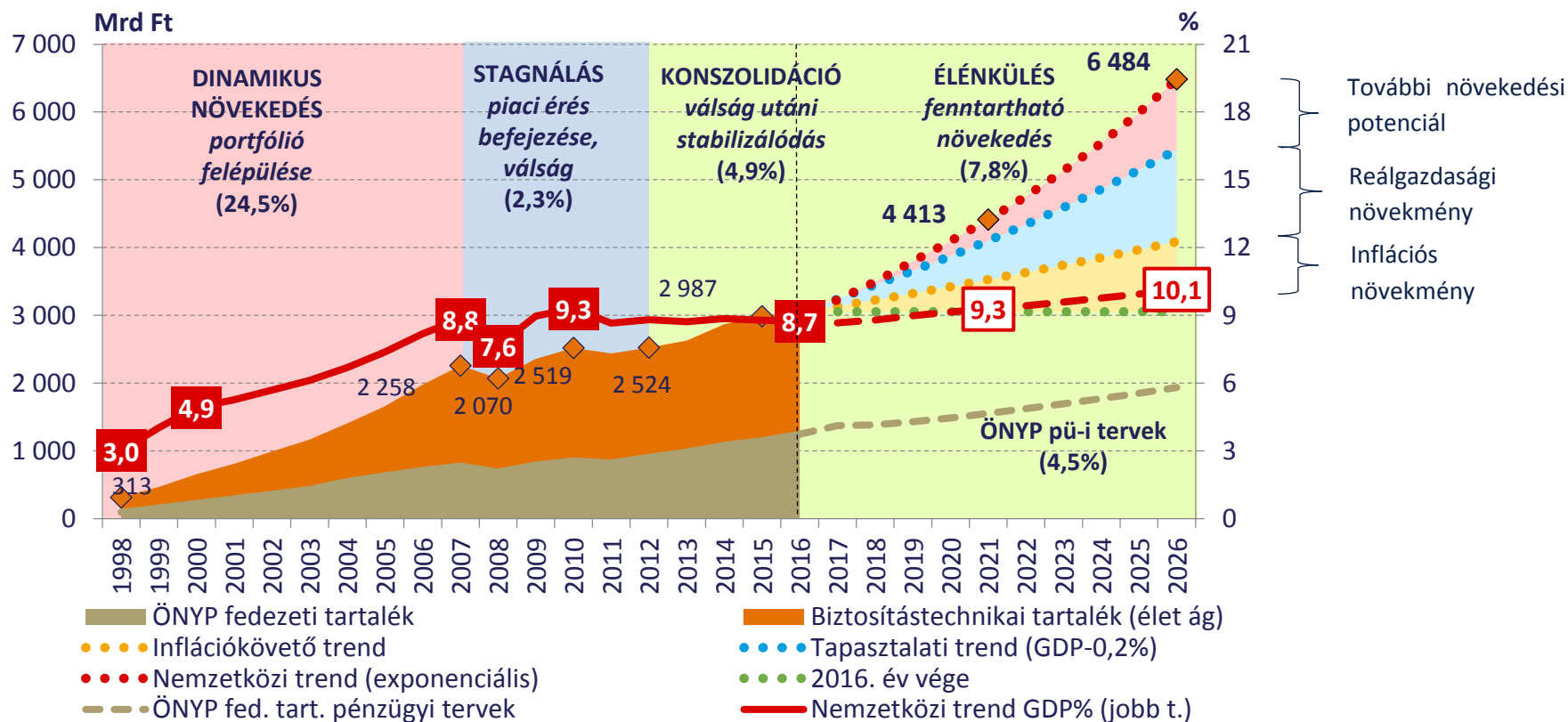


1. Mi lehet az oka a biztosítók túlzóan visszafogott növekedési várakozásainak?

# TÖBB MEGTAKARÍTÁS - 10 ÉV ALATT DUPLÁZÁS



Elérendő cél	Célváltozó	Múlt	2016	Célérték/ Optimális érték
<b>1. Széleskörű öngondoskodás</b> <i>Több megtakarítás, nagyobb biztonság</i>	tartalékok aránya a GDP-hez (élet biztech. + ÖNYP fedezeti)	<b>8,8%</b> (2007)	<b>8,7%</b>	<b>10%</b> fölött



Megjegyzés: A penetráció a biztosítási díjbevételt jelenti a GDP százalékában kifejezve.

## AZ ÉLETBIZTOSÍTÁSI ÉS ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRI FEDEZETI TARTALÉKOK ALAKULÁSA ÉS KIVETÍTETT PÁLYÁI



1. Mi lehet az oka annak, hogy a pénztárak kisebb növekedésre számítanak?
2. Amennyiben elérnénk az optimálisan kivetített pályát, úgy ez milyen mértékű fellendülést hozna a tőkepiaci forgalomban?
3. Nemzetközi adatok alapján számolt évi 7,8 százalékos növekedés eléréséhez mit kellene tenni, mint biztosító, mint pénztár, mint biztosítóval is rendelkező bank vagy mint szakmai szövetség?



**KÖSZÖNJÜK A FIGYELMET!**