

## **Üzleti jelentés**

---

### **A Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár 2004-es üzleti évben folytatott tevékenységéről**

A Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztárat a Budapest Bankcsoport 1997. év végén alapította.

A Pénztár tevékenységének hetedik teljes évét stabil működés és magas színvonalú adminisztráció jellemezte.

A pénztári taglétszám 2004. december 31-én 27 415 fő volt, ami az előző évhez képest nem egészen 1%-os növekedést jelent. Bár az év során 1364 fő csatlakozott a Pénztárhoz, a tagsági viszonyát 1 094 tag szüntette meg – akikből 689 fő szolgáltatást igényelt –, így összességében a taglétszám adataiban az előző évhez képest nem volt jelentős változás.

Az egy pénztártagra jutó átlagos éves befizetés 2004-ben 96.700 Ft volt, ami a tavalyi átlaghoz képest közel 25%-os növekedést jelent.

2003. január 1.-től vezette be a Pénztár a választható portfóliós rendszert, amely lehetővé teszi a pénztártagok számára, hogy hozamelvárásuknak és kockázatviselő képességüknek megfelelően két, különböző összetételű és kockázatú portfólió közül választhassanak.

2004-ben a két portfólió közötti átmozgás minimális volt. Összesen 50 fő jelezte portfólió váltási szándékát, melyből 40 fő lépett át az Aktív portfólióba, 10 fő pedig a Bebiztosító portfólióba. Tekintettel a Pénztár több tízezres taglétszámára ez a mozgás elenyészőnek tűnik.

A Befektetési Politika csak a Bebiztosító portfólió esetében változott, ahol a Pénztár vezetése úgy döntött, hogy a hosszú futamidejű kötvényekben rejlő árfolyamkockázatot is kiszűri, és a portfólió átlagos futamidejét CMAX-ról RMAX 75% és CMAX 25%-ra változtatta.

Ezzel a Bebiztosító portfólió futamidő kockázata hozzávetőleg egy 1 éves diszkontkincstárjegy kockázatára csökken!

A Pénztár vagyonának kezelését 2004-ben is egy vagyonkezelő látta el, a Budapest Alapkezelő Rt.

A Pénztár realizált hozama a hazai és nemzetközi tendenciáknak megfelelően alakult. Az Aktív portfólió esetében 19,13%-os hozamot írt jóvá a tagok számláján, a Bebiztosító portfólió esetében az állampapírpiacon jelentős mértékben befolyásoló kamatcsökkenés következtében 13,16%-os hozamot ért el a Pénztár.

A Pénztár működése a jelenlegi szabályzati környezetben, valamint a fedezeti alapok és tartalékráták figyelembevételével stabilnak mondható.

A Pénztár hűségakciót hirdetett azon tagjai részére, akik legalább 2 éves pénztártagsági jogviszonnyal rendelkeznek.

A hűségakció keretében 5 db, egyenként 50.000 forint értékű Wellness hétvége kerül kisorsolásra.

A Magánnyugdíjpénztárral közös akció keretében azon pénztártagok közül, akik mindkét pénztárban legalább 2 éve tagok, 5 db egyenként 150.000 forint értékű Wellness hétvége kerül kisorsolásra.

2004-ben a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete átfogó vizsgálatot tartott 2002.04.01-2004.09.30-ig terjedő vizsgálati időszakra vonatkozóan a Pénztárnál, ahol néhány megállapítástól eltekintve mindent rendben talált.

## **Üzleti jelentés**

---

A következő évekre vonatkozóan a Pénztár a taglétszám növekedését a pénztári szolgáltatások színvonalának emelésével, részben a más pénztárból átlépő pénztártagok számának növelésével, valamint a más nyugdíjpénztárba átlépők számának csökkentésével, vagyis a tagság megtartásával kívánja folytatni. Az értékesítés növelését a Pénztár a Budapest Bankkal történő szoros együttműködéssel, aktív kommunikációval, értékesítési versenyekkel, illetve pályázatokon való részvétellel kívánja elérni.

Budapest, 2005. április 26.

-----

Vágó Attila  
Igazgatótanács elnöke