

**BUDAPEST ORSZÁGOS ÖNKÉNTES
KÖLCSÖNÖS NYUGDÍJPÉNZTÁR**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2010. DECEMBER 31.

Készült: Budapest, 2011. május 20.

A Pénztár alapadatai és vezetése

Testületek

Igazgatótanács tagjai:

Vágó Attila (IT Elnök) 2010. május 31-ig

Gémes Imre (IT Elnök) 2010. június 1-től

Hederics István 2010. május 31-ig

Susánszky Andrea 2010. június 30-ig

Szimeonov Angel 2010. június 30-ig

Magyar Miklós

Sashalmi Gábor 2010. július 1-től

Surányi Levente 2010. július 1-től

Turmezey Tamás 2010. július 1-től

Ellenőrző Bizottság tagjai:

Galbács Anita (EB Elnök)

Gigacz Attila

Várszegi György

Szolgáltatók

Adminisztrációval megbízott:

AON Tanácsadó és Pénztárszolgáltató Zrt.

A pénztárakra vonatkozó számviteli előírások alapján a Pénztár könyvvizsgálatra kötelezett.

Könyvvizsgálattal megbízott:

PricewaterhouseCoopers Kft

Kamarai tagsági igazolvány szám: 001464

Balázs Árpád

Kamarai tagsági igazolvány szám: 006931

Letétkezelő pénzintézet:

Citibank Zrt.

Számlavezető pénzintézet:

Budapest Bank Nyrt.

Vagyonkezelő:

Budapest Alapkezelő Zrt.

Tájékoztató adatok

A Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár pénzügyi terve alapján a 2010. évre előírt egységes tagdíj összege 1.000 Ft.

Tartalékok képzése

2010. évben a befizetett tagdíjak tartalékonkénti megoszlása az alábbiak szerint alakult:

95,0 %-a Fedezeti Tartalék

4,8 %-a Működési Tartalék

0,2 %-a Likviditási Tartalék

Taglétszám alakulása

2010. december 31-én a tagok száma 23.197 fő. A Pénztár 2010. évi éves pénzügyi tervében 2010. év végére 20.926 fő taglétszámot tervezett. A Pénztár év végi taglétszáma a pénzügyi tervhez képest 10,9 %-kal kedvezőbben alakult.

A 2010. évi pénzügyi tervben 456 fő új, valamint 44 fő más pénztárból átlépő szerepel, a ténylegesen belépők száma 243 fő, a más pénztárból átlépők száma 22 fő volt.

A Pénztár a 2010. évi éves pénzügyi tervben 300 fő átlépő taggal, 840 fő egyösszegű nyugdíjszolgáltatást igénybevevő taggal számolt, 59 tag elhalálozása, valamint 3.000 fő 10 éves várakozási idő letelte miatti tagsági jogviszony megszűnését tervezett.

A beszámolás időszakában tagsági viszonya 1.822 főnek szűnt meg. A megszűnés oka 452 fő esetében szolgáltatás igénybevétele, 635 fő esetében átlépés volt. 680 fő esetében került sor a várakozási idő letelte utáni kifizetésre, 1 fő egyéb megszűnés volt és 54 fő volt az

Aon Tanácsadó és Pénztárszolgáltató Zrt.

elhunyt tagok száma. A 10 éves várakozási idő leteltét követő kilépésként 3.000 fővel tervezett a Pénztár, ezzel szemben 680 fő kilépése valósult ilyen jogcímen. Technikai megszüntetéssel 1 fő tagsági jogviszonya szűnt meg.

A más pénztárba történt átlépések száma 2010. évben (635 fő) az előző évinek (303 fő) 209,6 %-ka, más pénztárból a Pénztárba belépő tagok (22 fő) száma lényegesen elmarad a más pénztárba átlépett tagok (635 fő) számától.

A tagsági jogviszony megszűnések számának megoszlása negyedévenként

Negyedévek	Szolgáltatás (fő)	Átlépés (fő)	Elhalálozás (fő)	Várakozási idő utáni kilépő (fő)
I. negyedév	108	334	9	151
II. negyedév	128	106	20	224
III. negyedév	101	90	15	133
IV. negyedév	115	105	10	172
Összesen:	452	635	54	680

A tagsági jogviszony megszűnések számának alakulását az előző évhez képest az alábbi táblázat szemlélteti:

Év	Szolgáltatás (fő)	Átlépés (fő)	Elhalálozás (fő)	Várakozási idő utáni kilépő (fő)
2009	615	303	53	1 130
2010	452	635	54	680

A szolgáltatást igénybevevők száma 2009. évhez képest 26,5 %-kal, 163 fővel csökkent, az átlépések száma 109,6 %-kal, 332 fővel emelkedett a korábbi évben regisztrálthoz képest. Az elhunyt pénztártagok száma 1 fővel több az előző évinél.

A 10 éves várakozási idő letelte utáni tagsági jogviszonyukat megszüntető tagok részére történő kifizetések száma a **2010.** évben jelentősen, 450 fővel csökkent.

Kifizetések alakulása

A tárgyévi átlagos kifizetések az alábbiak szerint alakultak:

- egyösszegű szolgáltatásra átlagosan **1.401** eFt,
- átlépésre átlagosan **817** eFt,
- haláleset kapcsán átlagosan **479** eFt,
- 10 éves kifizetésre tagsági jogviszony megszüntetésével átlagosan **486** eFt,
- 10 éves kifizetésre a tagsági jogviszony fenntartásával átlagosan **337** eFt.

A Pénztár a kifizetések elszámolása során a költségtérítési szabályzatban foglalt költségeket számolta fel.

Járadékot a Pénztár 2010. évben **10** fő részére folyósított.

A Pénztár mérlegének bemutatása

A Pénztár **2010. december 31-i** mérlegfőösszege **20.086.092** ezer Ft, mely az előző évi mérlegfőösszegehnél **8,1** %-kal magasabb.

ESZKÖZÖK

A Pénztár a mérlegben eszközként mutatja ki a Pénztár rendelkezésére álló, használatára bocsátott, a működését szolgáló, valamint a nyugdíjszolgáltatás, a likviditás és kockázat fedezetéül szolgáló befektetett eszközöket és forgóeszközöket, továbbá az aktív időbeli elhatárolásokat.

Megoszlás:

Megnevezés	Összeg (e Ft)	A mérlegfőösszeg %-ában
A) Befektetett eszközök	0	0,00%
B) Forgóeszközök	20 086 092	100,00%
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	0,00%
ESZKÖZÖK összesen	20 086 092	100,00%

A) Befektetett eszközök (0 forint)

A Pénztár immateriális javakkal, tárgyi eszközökkel nem rendelkezik, az értékpapírokat forgatási céllal szerezte be, ezért ezek a forgóeszközök között vannak kimutatva.

B) Forgóeszközök (20.086.092 ezer forint)

A Pénztár vagyonának **100,00** %-a forgóeszköz.

Forgóeszközként vannak kimutatva követelések **344.163** ezer forint összegben, amelyből **344.163** ezer forint tagdíjkövetelés (vagyis az egységes tagdíjak elmaradásából adódik). A követelések a forgóeszközök **1,71** %-át teszik ki.

A forgóeszközökön belül kimutatott értékpapírok állománya **17.713.546** ezer forint, amely a forgóeszközök **88,19** %-át teszi ki. Az értékpapírok forgatási célú vásárlásával, a Pénztár kamat, hozam illetve árfolyamnyereség elérésére törekszik. A pénzeszközök értéke (elszámolási betétszámla, elkülönített betétszámlák) a forgóeszközök között **2.028.383** ezer forint, amely a forgóeszköz állomány **10,1** %-a.

C) Aktív időbeli elhatárolások (0 forint)

A Pénztár a 2010. évi mérlegben aktív időbeli elhatárolást nem tart nyilván.

FORRÁSOK

A Pénztár a mérleg forrás oldalán mutatja ki a saját tőkét, a céltartalékokat, a kötelezettségeket és a passzív időbeli elhatárolásokat.

Megoszlás:

Megnevezés	Összeg (e Ft)	A mérlegfőösszeg %-ában
D) Saját tőke	96 498	0,48%
E) Céltartalékok	19 773 713	98,44%
F) Kötelezettségek	198 290	0,99%
G) Passzív időbeli elhatárolások	17 591	0,09%
FORRÁSOK összesen	20 086 092	100,00%

D) Saját tőke (96.498 ezer forint)

A Pénztár saját tőkéje az elmúlt évek működési tevékenységből származó eredményét (**105.398** ezer forint) tartalmazó tartaléktőkéből és a működés tárgyévi eredményéből (**8.900** ezer forint) áll.

E) Céltartalékok (19.773.713 ezer forint)

A Pénztár a korábbi években, valamint a beszámolási évben várható jövőbeni kötelezettségekre működési céltartalékot nem képzett.

A fedezeti céltartalék nagysága **19.387.563** ezer forint, mely mögött a tagok egyéni és szolgáltatási számlákon vezetett követeléseai állnak, ami felett kizárólag a pénztártagok rendelkeznek. A céltartalék alakulása a későbbiekben kerül részletezésre.

Egyéni számlák tartalékának alakulása

Az egyéni számlák nyitó állománya az üzleti év első napján **17.498.306** ezer forint volt.

A tárgyévben egyéni számlákon jóváírt bevételek döntő része tagdíjbefizetés volt, melyből az egyéni tagdíjbefizetés **400.500** ezer forintot (egységes tagdíjkövetelés nélkül), a munkáltatói tagdíjhozzájárulás **866.894** ezer forintot tett ki. A munkáltatói támogatások **8.109** ezer forinttal növelték az egyéni számlák állományát. A fedezeti tartalékon jóváírt bevételek között jelennek meg az adójóváírásra jogosító, APEH által utalt befizetések, melynek összege **82.135** ezer forint. A más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelések **23.249** ezer forinttal növelték a tartalékot.

Az egyéni számlákat megillető realizált hozambevétel összege **2.569.404** ezer forint, az értékelési különbözet **447.614** ezer forint.

Az egyéni számlák tartalékának állományát a következő tételek csökkentették:

A szolgáltatási tartalékba **7.992** ezer forint került átcsoportosításra.

A 2010. évben tagoknak, kedvezményezetteknek **1.923.178** ezer forint kifizetés lett elszámolva, melyből egyösszegű szolgáltatások **633.420** ezer forintot, haláleseti kifizetések **25.851** ezer forintot, a várakozási idő letelte utáni kifizetések **745.123** ezer forintot tettek ki. A más pénztárba átlépő tagok követelésének átadása **518.784** ezer forint volt.

Az egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások – árfolyamveszteségek, vagyonkezelői és letétkezelői díjak, befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások **616.081** ezer forint értékben csökkentették a tartalék állományát.

A Pénztár nem élt a jogszabály és az alapszabály nyújtotta lehetőségekkel, miszerint a tagdíjat nem fizető tagjaival szemben érvényesíti – a tagdíj nem fizetés kezdő időpontjától – a tagok egyéni számlájának befektetéséből származó hozamának csökkentését a mindenkori egységes tagdíj működési és likviditási tartalékra jutó összegével, legfeljebb a hozam erejéig. A tárgyévben az egyéni számlák javára az egyéb likviditási céltartalékból **2.977** ezer forintot csoportosított át eltérések, kerekítési különbözetek rendezésére, valamint a tartaléktőkéből **2** ezer forintot hagyatékból jóváírt tőke rendezésére.

Az egyéni számlák záró állománya **19.352.063** ezer forint.

Szolgáltatási tartalék alakulása

A szolgáltatási tartalék záró állománya **35.500** ezer forint.

Fedezeti céltartalék összesen: 19.387.563 eFt

Egyéni számlák záró állománya: 19.352.063 eFt

Szolgáltatási számlák záró állománya: 35.500 eFt

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Egyéni számlákon		
Nyitó állomány	15 345 559	17 498 306
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	1 484 259	1 357 638
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	39 128	23 249
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	2 231 144	2 569 404
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	1 655 986	447 614
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	14 042	2.977
Tartaléktőke átcsoportosítás (+/-)	0	2
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	7 992
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	1 599 461	1 404 394
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	161 972	518 784
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	0	0
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	1 510 260	616 081

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

Egyéb változás (+/-)	-119	124
Egyéni számlák záróállománya	17 498 306	19 352 063
II. Szolgáltatási tartalékon		
Nyitó állomány	33 047	31 509
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezet(+)	0	7 992
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	-328	204
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	2 915	1 526
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	1
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	4 125	5 732
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások(-)	0	0
Egyéb változás (+/-)	0	0
Szolgáltatási tartalék záró állománya	31 509	35 500

Likviditási céltartalékának alakulása

A likviditási céltartalék összege **41.987** ezer forint, amelyből a Pénztár folyamatos fizetőképességének biztosítására **36.569** ezer forint egyéb likviditási céltartalékot különít el, mely a likviditási tartalék 87,1 %-a. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának fedezetére a Pénztár **5.418** ezer forint tartalékot képzett (a tartalék 12,9 %-a).

Aon Tanácsadó és Pénztárszolgáltató Zrt.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

Likviditási céltartalék összesen: 41.987 eFt

Egyéb likviditási célokra: 36.569 eFt

Azonosítatlan befizetések hozamára: 5.418 eFt

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére		
Nyitó állomány	0	0
Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)		
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya	0	0
II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára		
Nyitó állomány	2 945	4 362

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	15 852	4 158
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	13 806	2.977
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	629	125
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	4 362	5 418
III. Egyéb likviditási célokra		
Nyitó állomány	26 788	32 004
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	5 440	4 563
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	12	2
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	236	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0

Aon Tanácsadó és Pénztárszolgáltató Zrt.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	32 004	36 569

Meg nem fizetett tagdíjak tartalékát 344.163 ezer forint összegben a Pénztár azon tagdíjkövetelései után mutat ki, amelyek a mérlegkészítés időpontjáig nem kerültek pénzügyileg rendezésre.

A céltartalékok együttesen a mérlegfőösszeg 98,44 %-át teszik ki.

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
Működési céltartalék	0	0	0
jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
működési portfólió értékelési különbözetére	0	0	0
Fedezeti céltartalék	17 529 815	1 857 748	19 387 563
egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	17 498 306	1 853 757	19 352 063
szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	31 509	3 991	35 500
Likviditási céltartalék	36 366	5 621	41 987
értékelési különbözetre	0	0	0
egyéb likviditási célokra	32 004	4 565	36 569
azonosíthatatlan befizetések befektetési hozamára	4 362	1 056	5 418

Aon Tanácsadó és Pénztárszolgáltató Zrt.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár**Kiegészítő melléklet**

Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	320 331	23 832	344 163
működési célú	15 275	1 151	16 426
fedezeti célú	304 314	22 641	326 955
likviditási és kockázati célú	742	40	782
Összesen:	17 886 512	1 887 201	19 773 713

F) Kötelezettségek (198.290 ezer forint)

A Pénztár hosszú lejáratú kötelezettséggel nem rendelkezik.

A Pénztár rövid lejáratú kötelezettsége (198.290 ezer forint) tagokkal szembeni kötelezettségekből (58.177 ezer forint összegben), szállítói kötelezettségből (17.773 ezer forint összegben), egyéb rövid lejáratú kötelezettségből (67.062 ezer forint összegben), valamint azonosítatlan függő befizetésekből (55.278 ezer forint összegben) adódik.

A Pénztár rövid lejáratú kötelezettségei állományának részletezése (ezer forintban):

Pénztártagokkal, kedvezményezettekkel szemben fennálló kötelezettség	54 982
Más pénztárba átlépő tagokkal szembeni kötelezettségek	3 195
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	17 773
Személyi jövedelemadó elszámolás	4 299
Költségvetési befizetési kötelezettségek	-1
Jövedelem-elszámolási számla miatti kötelezettség	0

Aon Tanácsadó és Pénztárszolgáltató Zrt.

Társadalombiztosítási kötelezettség	0
Vagyonkezelő szervezettel kapcsolatos kötelezettségek	0
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	0
Vagyonkezelővel szembeni követelések	61 548
Felügyelettel szembeni kötelezettségek	1 216
Azonosítatlan függő befizetések	55 278

Azonosítatlan befizetések alakulása

Az azonosítatlan befizetések nyitó állománya **106.384** ezer Ft volt. **2010.** év végén a függő befizetesként 48,0 %-kal alacsonyabb állományt, **55.278** ezer forintot tart nyilván a Pénztár.

Az azonosítatlan tételek alakulását a Kiegészítő melléklet számszaki részének 5. számú táblázata mutatja be.

G) Passzív időbeli elhatárolások (17.591 ezer forint)

Passzív időbeli elhatárolásként a mérleg fordulónapja előtti időszakra vonatkozó, illetve azt terhelő azon költségeket mutatja ki a Pénztár, melyek összege a mérlegkészítés napjáig a tudomására jutott, illetve szerződésekből meghatározható.

Az elszámolóegységes nyilvántartás sajátossága miatt a vagyon- és letétkezelői díjak 2010. évet terhelő, pénzügyileg még el nem számolt összegét időbeli elhatárolásként tartja nyilván a pénztár. A passzív időbeli elhatárolás állomány 2009. évhez képest jelentős, 154,8 %-os növekedést mutat.

Jogcím	Összeg (ezer forint)
Vagyonkezelői díj	11 722
Letétkezelői díj	388
Egyéb	5 481

Összesen	17 591
-----------------	---------------

A Pénztár eredményeinek bemutatása

A Pénztár bevételei alapvetően a tagdíjbevételekből, a tagok részére fizetett munkáltatói hozzájárulásból, eseti adományokból, valamint a pénzügyi műveletek bevételeiből tevődnek össze, míg ráfordításai jellemzően működési jellegű költségekből és a befektetésekkel kapcsolatos ráfordításokból keletkeznek.

A Pénztár a jogszabályoknak megfelelően tartalékonként elkülönített eredmény-kimutatást készít az egyes tevékenységi célok alapján megbontott bevételeiből, költségeiből, illetve ráfordításaiból.

Működési tevékenység

A működés fedezetét a Pénztár tagdíjbevételeinek, a tagok részére fizetett munkáltatói hozzájárulásnak a küldöttközgyűlés által meghatározott hányada, a működési célra kapott rendszeres támogatás, illetve a működésre fel nem használt működési célú vagyron befektetéséből származó hozam szolgáltatja.

A Pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytat.

Fedezeti célú tevékenység

A nyugdíjcélú tevékenység fedezetét döntően a tagdíjbefizetésekből, a tagok részére fizetett munkáltatói hozzájárulás fedezeti tartalékra jutó hányadából, 2007. évtől a tagok nyilatkozata alapján az adóhatóság által utalt adójóváírásból, a szolgáltatások fedezetére juttatott eseti adományokból és a pénzügyi műveletek eredményéből negyedévente képzett céltartalék adja.

A Pénztár a nyugdíjszolgáltatások nyújtása érdekében felhalmozódó vagyont elkülönítetten tartja nyilván: a felhalmozási időszakban lévő tagok vagyont tartalmazó egyéni számlák tartalékként, valamint a már szolgáltatást igénylő tagok követeléseit tartalmazó szolgáltatási tartalékként.

Likviditás biztosítása

A Pénztár működőképességének és a szolgáltatások nyújtásának zökkenőmentes biztosítása érdekében tagdíjbevételeinek meghatározott részét likviditási célra különíti el.

Likviditási célú bevételt képez még a likviditási tartalék befektetett részén realizált hozam és értékelési különbözet.

A Pénztár likviditási tevékenységre elszámolt, ráfordításokkal csökkentett bevételből egyéb célra, valamint azonosítatlan befizetések hozamára képez tartalékot.

Működési tevékenység eredményének bemutatása

A Pénztár működési tevékenységének eredménye egyrészt a szokásos működési tevékenység eredményéből – amely a működéssel kapcsolatban az üzleti évben elszámolt bevételek és költségek, ráfordítások különbözete –, másrészt a befektetési tevékenység eredményéből – amely a befektetésekből származó bevételek, illetve ráfordítások különbözete – tevődik össze.

Tárgyévi működési eredmény megoszlása:

Megnevezés	Összeg (ezer forint)
Szokásos működési tevékenység eredménye	-17 706
Befektetési tevékenység eredménye	7 806
Rendkívüli eredmény	1 000
Mérleg szerinti eredmény	-8 900

A Pénztár előző évi működési eredménye **20.639** ezer forint, amelyhez képest a tárgyévi működési eredmény **-29.539** ezer forinttal kevesebb.

A működési tartalékot érintő bevételek (hozambevételek nélküli) összege az előző évben összesen **75.133** ezer forint volt, tárgyévben **70.725** ezer forint.

A tagdíjbevételek a működési tartalék bevételeinek **91,8** %-át teszik ki, a fennmaradó bevételek a tagoktól levont költségekből tevődnek össze.

A működési költségek és ráfordításainak megoszlását az alábbi táblázat mutatja:

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

Költségek jogcímei	2009. évben	2010. évben	Változás (%) (2010/2009)	Megoszlás (%) Tény
Adminisztrációs díj	52 054	60 868	116,9%	68,8%
Személyi jellegű ráfordítások	4 230	6 629	156,7%	7,5%
Könyvvizsgálói díj	2 058	3 526	171,3%	4,0%
Felügyeleti díj	4 577	4 859	106,2%	5,5%
Szaktanácsadás díja	1 773	2 356	132,9%	2,7%
Tagszervezési díj	0	0	0,0%	0,0%
Budapest Bank ügyfélsz. díj	4 200	4 200	100,0%	4,7%
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	422	698	165,4%	0,8%
Egyéb költségek és ráfordítás	993	5 295	533,2%	6,0%
Összesen	70 307	88 431	125,8%	100,0%

Adminisztrációs díj

2010. évben adminisztrációs díjként **60.868** ezer forint lett elszámolva, mely az előző évhez képest 16,9 %-kal növekedett és az összes költség 68,8 %-át teszi ki.

Személyi jellegű ráfordítások

2010. évben személyi jellegű ráfordításként az állományba tartozó alkalmazottak munkabére, tisztségviselők tiszteletdíja és azok járuléka **6.629** ezer forint összegben van elszámolva.

Az előző évhez képest a személyi jellegű kifizetéseknél 56,7 %-os költségnövekedés következett be és az összes költség 7,5 %-át tették ki.

A Pénztár tisztségviselőinek száma 2010. december 31-én **8** fő, részükre a 2010. évben kifizetett bruttó tiszteletdíj összege **3.910** eFt, a járulékok összege **1.056** eFt. Az Igazgatótanács Elnöke és tagjai, valamint az Ellenőrző Bizottság tagjai is 2010. június 30-ig **30** eFt/hó díjazásban részesültek, 2010. július 1-től az Igazgatótanács Elnöke havi 80 ezer, tagjai havi 40 ezer forintban, az Ellenőrző Bizottság Elnöke havi 50 ezer és tagjai havi 40 ezer forint díjazásban részesültek.

Az éves, Pénztárat terhelő tiszteletdíj összege járulékokkal növelten **4.966** ezer forint.

A Pénztár 2010. évben 8 fő alkalmazottat foglalkoztatott, a minimálbér napi összegének arányában megállapított díjazással, valamint 1 fő alkalmazottat belső ellenőrként havi 50 ezer forintos díjazással. Az éves munkabér összege 2010. évben **997** ezer Ft volt, a járulékokkal növelt értéke **1.663** ezer forint.

Könyvvizsgálati díj

A könyvvizsgálói díj 2010. évben **3.526** ezer forint, mely 71,3 %-kal nőtt és az összes költség 4,0 %-át teszi ki. A Pénztár tárgy évre új könyvvizsgáló céget választott és a jelentős mértékű növekedés az eltérő díjszabás miatt adódik.

Felügyeleti díj

A felügyeleti díj mértéke a vagyon 0,25 %-a. A 2010. évre fizetendő díj 6,2 %-kal nőtt és az összes költségre vetített aránya 5,5 %.

Szaktanácsadás díja

A Pénztár által alkalmazott jogász díja a 2009. évhez képest 32,9 %-kal emelkedett és az összes felmerülő költség 2,7 %-át teszi ki.

Tagszervezési díj

Tagszervezés címén a Pénztár 2010-ben nem számolt el költséget.

Ügyfélszolgálati díj

Az ügyfélszolgálati díj szerződés alapján megállapított értéke immár évek óta változatlan, a Budapest Bankkal kötött megállapodás értelmében Központi Ügyfélszolgálat a pénztártagokkal való kapcsolattartást látja el.

Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség

A Pénztár 2010. évben 698 ezer forint marketing költséget számolt el, mely az előző évinél 65,4 %-kal volt több és az összes költség 0,8 %-át jelentette.

Egyéb költségek és ráfordítások

A Pénztár költségeiben az egyéb költségek és ráfordítások aránya a 2009. évhez képest 533,2 %-kal magasabb, az összes költséghez viszonyított aránya 6,0 %.

A jelentős növekedés oka, hogy a Pénztárt 2.000 ezer forint bírság kifizetésére kötelezte a Pénztárfelügyelet, valamint a postázási költségek is jelentősen emelkedtek az előző évhez képest.

Az egyéb ráfordítások között, hitelezési veszteségként lettek a 2010. évben a tagsági jogviszonyukat megszüntető tagok leírt tagdíjkövetelései, melynek működési tevékenységet terhelő összege 847 eFt. A működési eredményt a tagdíjkövetelés leírása nem érinti, mert a jogszabályok szerint a ráfordításokkal azonos összegű egyéb bevétel elszámolása is megtörtént.

A **2010.** évi költségek és ráfordítások összege 18.124 ezer forinttal, 25,8 %-os növekedést mutat az előző évi költségek és ráfordítások mértékéhez képest.

A fedezeti célú tevékenység eredményének bemutatása

A fedezeti célú összbevételek és ráfordítások egyenlege **1.357.638** ezer forint, amelyből a tagok által fizetett tagdíjak **400.500** ezer forintot, a munkáltatói tagdíj hozzájárulások **866.984** ezer forintot, a

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

tagok nyilatkozata alapján az adóhatóság által utalt összeg 82.135 ezer forintot tett ki. A támogatásként befizetett összeg 8.109 ezer forint volt.

A szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások egyenlege a következő (ezer forintban):

Szolgáltatási célú bevételek	1.376.492
Szolgáltatási célú ráfordítások	18.854
Egyenleg	1.357.638

Az egyéb ráfordítások között, hitelezési veszteségként lettek a 2010. évben a tagsági jogviszonyukat megszüntető tagok leírt tagdíjkövetelései, melynek működési tevékenységet terhelő összege 18.854 eFt. A fedezeti eredményt a tagdíjkövetelés leírása nem érinti, mert a jogszabályok szerint a ráfordításokkal azonos összegű egyéb bevétel elszámolása is megtörtént.

A befektetési tevékenység eredménye

A fedezeti célú befektetéssel kapcsolatos bevétel **3.018.748** ezer forint, amely egyrészt a pénzügyileg realizált, kapott kamatokból, az értékpapírok forgatásával elért árfolyamnyereségből, a befektetési jegyek realizált hozamából, másrészt az értékelési különbözetben elszámolt várható hozamot jelentő időarányosan járó kamatból, valamint piaci értékítéletből adódó értékkülönbözetből származik.

A fedezeti célú befektetési tevékenység ráfordításai, azaz az árfolyamveszteségek, vagyonkezelői és letétkezelői díjak, továbbá a befektetési tevékenység egyéb ráfordításai, **616.081** ezer forintot tettek ki.

A fedezeti célú befektetési tevékenység eredménye **2.402.667** ezer forint.

A szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások 1.357.638 ezer forint egyenlegének 2.402.667 ezer forint hozammal növelt összege, azaz a nyugdíjcélú tevékenység eredménye 3.760.305 ezer forint, melyből a Pénztár fedezeti céltartalékot képzett.

Likviditási célú eredmény bemutatása

A 2.679 ezer forint likviditási célú (hozambevételek nélküli) bevételek és ráfordítások különbözetéből a tagok által fizetett tagdíj 843 ezer forint, a munkáltatói tagdíj hozzájárulás összege 1.820 ezer forint, a támogatás 16 ezer forint.

A likviditási célú egyéb ráfordítások és bevételek és között a tagdíjkövetelés leírás miatti tétel lett elszámolva, 46 eFt-os összegben. A likviditási eredményt a tagdíjkövetelés leírása nem érinti, mert a jogszabályok szerint a ráfordításokkal azonos összegű egyéb bevétel elszámolása is megtörtént

A likviditási célú bevételek és ráfordítások egyenlege a következő (ezer forintban):

Likviditási célú bevételek	2 725
Likviditási célú ráfordítások	46
Likviditási befektetési tevékenység bevétele	6 053
Likviditási befektetési tevékenység ráfordítása	12
Egyenleg	8 720

A befektetési tevékenység eredménye

A likviditási célú befektetéssel kapcsolatos bevétel 6.053 ezer forint, ami a pénzügyileg realizált, kapott kamatokból származik. Likviditási célú befektetési tevékenység ráfordítása 12 ezer forint volt.

A likviditási célú befektetési tevékenység eredménye 6.041 ezer forint.

A likviditási célú bevételek és ráfordítások **2.679** ezer forint egyenlegének **6.041** ezer forint hozammal növelt összege, azaz a likviditási eredmény **8.720** ezer forint, melyből a Pénztár likviditási céltartalékot képzett.

Befektetések alakulása

A Pénztár befektetési tevékenységének fő célja, hogy a tagok egyéni számlájára jóváírt összegeket befektesse - a törvényi szabályozás figyelembevételével és a Pénztár folyamatos likviditásának fenntartása mellett - oly módon, hogy a befektetett eszközökön a lehető legmagasabb hozamot érje el és emellett nyugdíj-szolgáltatásokat tudjon eszközölni.

A tárgyévben a Pénztár befektetési tevékenységében opciós ügylet nem volt, kockázati tőkealap-jegyet nem vásárolt, repo ügyleteket és határidős ügyleteket egész évben kötött a vagyonkezelő, és külföldi pénzürtékre szóló befektetett pénzügyi eszközökkel is rendelkezett.

Értékelési különbözet alakulása

A pénztári befektetési portfólió nyitó értékelési különbözete **882.927** ezer forint volt az üzleti év első napján, valamint **2.674** ezer forint pénzeszközök után elszámolt értékelési különbözet volt.

Az értékpapírok értékelési különbözetének év folyamán bekövetkezett **486.807** ezer forintos növekedése a 2010. év végére **1.369.734** ezer forint összegű értékelési különbözetet eredményezett. A bankszámlák után elszámolt értékelési különbözet 11.805 ezer forintos növekedése után a záró állomány összege 14.479 ezer forint. A határidős ügyletek záró értékelési különbözetének összege **-34.147** ezer forint volt.

Az értékelési különbözet állományában bekövetkezett negyedéves változásokat az értékpapírok tekintetében a Kiegészítő melléklet számszaki részének 10. számú táblázatában mutatjuk be.

Befektetések alakulása eszközcsoportonként

A Pénztár befektetéseinek eszközcsoportonkénti bontását tartalmazó táblázatot könyv szerinti értéken, piaci értéken, a Pénztár egészére valamint portfóliónként a Kiegészítő melléklet számszaki részének 7, illetve 10. számú táblázata tartalmazza.

A pénztári befektetési portfólióban lévő értékpapírok könyv szerinti értékének nyitó állománya **16.288.814** ezer forint volt, mely az év során **0,55** %-kal növekedett, záró állománya **16.377.959** ezer forint.

Az értékpapírok és határidős ügyletek értékelési különbözete állományában 436.012 ezer forint összegben bekövetkezett változás a záró állományt 1.335.587 ezer forint összegre növelte.

Az üzleti év folyamán az értékpapírok nyitó piaci értékének (**17.188.387** ezer forint) állományhoz képest a záró piaci érték **525.159** ezer forinttal növekedett.

A pénztári befektetési portfólióban lévő értékpapírok piaci értéke a tárgyév utolsó napján **17.713.546** ezer forint.

Hozamok alakulása

Az éves referencia index az Aktív portfólióra 14,27%, a Bebiztosító portfólióra 5,79%.

A Pénztár a 2010. évben kockázati tőkealap jegyeket nem birtokolt, értékpapír-kölcsönzési tevékenységet nem végzett.

A Pénztár és portfólióinak 2010. évi nettó hozamai és a referencia hozamok:

Portfólió	2010. évi nettó hozam	2010. évi bruttó hozam
Aktív portfólió	17,00%	17,80%
Bebiztosító portfólió	6,24%	6,91%

Közzétett pénztári hozamráta:

Portfólió	Aktív	Bebiztosító
2010. évi nettó hozam	17,00%	6,24%
2010. évi referenciahozam	14,27%	5,79%
10 éves átlagos nettó hozamráta (2001-2010)	7,30%	6,12%
10 éves átlagos referenciahozam (2001-2010)	9,83%	7,37%
10 éves vagyonnövekedési mutató (2001-2010)	7,42%	6,58%

A befektetések bruttó hozama meghaladta a rövidtávú pénzügyi tervben előírányzott bruttó hozam mértékét.

A pénztári hozamok részletes alakulását tartalmazó táblázatot a Kiegészítő melléklet számszaki részének 12. számú táblázata tartalmazza.

Határidős és opciós ügyletek

A Pénztár portfóliójában határidős fedezeti célú ügyletek az egész üzleti év során jelentkeztek és év végi értéküket a kiegészítő melléklet számszaki részének 11. lapja tartalmazza. Az év során a Pénztár portfóliója opciós ügyletet nem, és az üzleti éven túlmutató repo ügyletet sem tartalmazott.

Határidős és opciós ügyletek kívül egyéb függő és jövőbeni kötelezettséget a Pénztár nem tartott nyilván.

A Pénztár értékpapír kölcsönbeadási 2010. évben nem végzett, befektetési kockázati tőkealap-jeggyel nem rendelkezett.

Befektetési Politika

Aktív portfólió

A 2010. január 1-től irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

Vagyonkezelési irányelvek:

Eszközök	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
1. Állampapírok, jegybankképes értékpapírok, vagy jellemzően ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0%	100%	48%	MAX
2. Hitelintézeteknél elhelyezett betétek, repoügyletek, számlapénz	0%	40%	0%	MAX
3. 1. és 2. együtt	10%	100%	48%	MAX
4. Külföldi devizában kibocsátott állampapírok	0%	25%	0%	nincs
5. Vállalati kötvények	0%	20%	0%	nincs
6. Jelzáloglevelek	0%	20%	2%	MAX
7. Ingatlanalapok, illetve ingatlanalapokat tartalmazó befektetési alapok jegyei, beleértve az exchange traded fundokat (ETF), valamint a real estate investment trustokat (REIT) is.	0%	20%	0%	BIX
8. Részvények vagy ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei, beleértve az ún. exchange traded fundokat (ETF) is.	0%	60%	50%	Bloomberg World
9. Kockázati tőkealapjegyek	0%	5%	0%	nincs
10. Egyéb befektetési alapok jegyei*	0%	15%	0%	nincs
11. Értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések	0%	30%	0%	nincs
12. Határidős és opciós ügyletek	0%	50%	0%	nincs
13. Swapügyletek	0%	50%	0%	nincs

Kiegészítő melléklet

14. Egyéb, tőzsdén vagy szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0%	10%	0%	nincs
---	----	-----	----	-------

Benchmark

Index	Súly
Bloomberg World Index (BWORLD Index)	50%
MAX (MAX IDX Index)	50%

Indoklás

Az Aktív Portfólió esetében olyan hosszú távú, dinamikus befektetési portfóliót alakít ki a Pénztár, amely magasabb hozam-kockázati profilú eszközök bevonásával, a Pénztár által vállalható kockázat mellett, a lehető legmagasabb hozamot biztosítja. A befektetési portfólió kialakítása és kezelése során a hosszú távú szemlélet melletti hozammaximalizálásra törekszik a pénztár.

Bebiztosító portfólió

A 2010. január 1-től irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

Vagyonkezelési irányelvek:

Eszközök	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
1. Állampapírok, jegybankképes értékpapírok, vagy jellemzően ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	50%	100%	100%	RMAX-MAX COMP kosár

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

2. Hitelintézeteknél elhelyezett betétek, repoügyletek, számlapénz	0%	50%	0%	nincs
3. 1. és 2. együtt	80%	100%	100%	RMAX-MAX COMP kosár
4. Külföldi devizában kibocsátott állampapírok	0%	20%	0%	nincs
5. Vállalati kötvények	0%	20%	0%	nincs
6. Jelzáloglevelek	0%	20%	0%	nincs
7. Ingatlanalapok, illetve ingatlanalapokat tartalmazó befektetési alapok jegyei, beleértve az exchange traded fundokat (ETF), valamint a real estate investment trustokat (REIT) is.	0%	0%	0%	nincs
8. Részvények vagy ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei, beleértve az ún. exchange traded fundokat (ETF) is.	0%	10%	0%	nincs
9. Kockázati tőkealapjegyek	0%	0%	0%	nincs
10. Egyéb befektetési alapok jegyei*	0%	0%	0%	nincs
11. Értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések	0%	30%	0%	nincs
12. Határidős és opciós ügyletek	0%	20%	0%	nincs
13. Swapügyletek	0%	20%	0%	nincs
14. Egyéb, tőzsdén vagy szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0%	0%	0%	nincs

Benchmark

Index	Súly
RMAX	75%
MAX COMPOSITE	25%

Indoklás

A Bebiztosító portfólió esetében olyan állampapírtúlsúlyos portfólió kerül kialakításra, amely alacsony veszteségkockázatot és megfelelő likviditást biztosít. A portfólió igen alacsony kockázatú értékpapírokból, alapvetően államkötvényekből és diszkont kincstárjegyekből áll. A portfólió tőkevesztésének kockázata csekély, ugyanakkor a hozama az állampapírok hozamát várhatóan nem fogja meghaladni.

Bebiztosító portfólió esetében a Pénztár figyelmet fordít arra, hogy a kötelezettségállomány és a befektetések devizakitettsége összhangban legyen.

A befektetési politika teljesülése és a vagyonkezelői teljesítmény értékelése

Gazdasági és tőkepiaci környezet 2010-ben

A 2010-es esztendő mind idehaza, mind a nemzetközi piacokon szinte két különálló évnek volt tekinthető. A nemzetközi tőkepiacokat nagyjából áprilistól az amerikai gazdaság esetleges ismételt recessziójától való félelem határozta meg, mely a jól ismert hatásmechanizmusokon keresztül a világ többi részén is recessziót, illetve a 2009-ben elindult ígéretes növekedés megbicsaklását okozhatta volna. A részvénytőkepiacok emelkedése március környékén leállt, majd áprilisban jelentős eladási hullám indult el. A nagy nemzetközi részvényindexek jellemzően 17 és 20% közötti esést produkáltak, az implikált volatilitás az amerikai piacok tőzsdéin megháromszorozódott, a DAX indexben duplázódott, a feltörekvő piaci devizákban pedig nyolcvan százalékkal (nagyjából 8 százalékponttal) emelkedett.

Az esetleges visszaeséstől való félelem a Federal Reserve-öt 2008-ban meghirdetett monetáris lazítási programjának kibővítésére készítette, amit ugyan az FOMC hivatalosan csak novemberben hirdetett meg, de Ben Bernanke elnök már augusztusban megszólaltatta. Addigra azonban a piacok már lassacskán megemésztették az esetleges visszaesés kockázatát, és a várható többletlikviditás hatására újra emelkedő trendbe léptek a részvénytőkepiacok. Az ezzel egy időben napvilágot látott gazdasági adatok is arra utaltak, hogy újabb recesszió nem lesz, sőt, az átlagot meghaladó gazdasági növekedés sem kizárt.

A tőkepiacokat ezek után az sem riasztotta el, hogy a — nem kis túlzással — világgazdaság motorjának tartott Kínában a gazdaságpolitika szemmel láthatóan pánikreakciókkal igyekezett kezelni

a hirtelen előjött inflációs nyomást, és az irányadó kamatok, valamint a kötelező tartalékráta többszöri, agresszív emelésével szigorította a monetáris kondíciókat.

2010-ben a tőkepiacoknak a szuverén adósságválság lehetőségével is meg kellett barátkoznia. Görögország májusban csak az Eurózóna tagországainak segítségével tudta elkerülni az államcsődöt, az év végén pedig Írországnak kellett a GDP 50%-a körüli pénzügyi segítségért folyamodnia, nehogy az összeomló ír bankrendszer a szuverén adósságot is maga alá temesse.

Az év során az országot mindhárom nagy hitelminősítő a befektetési kategória legalacsonyabb fokozatára minősítette le úgy, hogy a minősítési kilátások mindhárom esetben negatívak maradtak. Az új kormányzat által meghirdetett gazdaságpolitikai programjának keretében ősszel az adósságprobléma megoldásául többek között bejelentésre került a magánnyugdíjpénztári rendszer felszámolásának koncepciója.

A forint és a kamatok ennek megfelelően erős hullámozást mutattak az év során, és ahhoz képest, hogy az év végére látszott, hogy a kormány az egyelőre formálódó gazdaságpolitikai programja középpontjába valóban az egyensúlyt állítja, az árfolyam gyenge szinten, a kamatok pedig magasan maradtak.

Aktív portfólió

A pénztár vagyonkezelői teljesítménye 2010-ben 17,99% volt, miközben a hosszú távú befektetési stratégiát reprezentáló referenciaindex az év során 13,93%-kal nőtt. A portfóliót az év elején némileg túlsúlyozott részvényarány és alacsony kamatérzékenység jellemezte. A nyár folyamán hosszabbítottuk a kamatozó portfólió durationjét. A portfólió devizakitettsége az év első felében erősen dollár-túlsúlyos volt, melyet szeptemberre időlegesen dollár-alulsúlyra váltottunk. A devizastratégiának a portfólió relatív hozamában jelentős szerepe volt.

Bebiztosító portfólió

A portfólió kamatérzékenysége az év elején kicsit alacsonyabb volt, mint a benchmark, majd a nyár folyamán jelentős hosszabbításra került sor, melyet részben devizában denominált magyar államkötvényekkel értünk el. A pénztári alportfólió teljesítménye így az év végén 6,96%-os volt, szemben a referenciaindex 5,80%-os hozamával.

A terv és tényadatok összehasonlítása

Rövid távú terv és tényadatok összehasonlítása

A taglétszám alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében

A Pénztár taglétszáma **2010.** december 31-én **23.197** fő, ami a rövid távú pénzügyi tervben év végére tervezett **20.926** fő záró létszámnál **2.271** fővel magasabb.

A 2010. évi rövid távú pénzügyi tervben 840 fő részére lett egyösszegű nyugdíjszolgáltatás, 300 fő átlépése és 59 fő elhalálozása lett tervezve.

A taglétszám változása: a belépők, szolgáltatást igénybe vevők, más pénztárba átlépők és elhunyt tagok számának tervezettől való eltérése az alábbiak szerint alakult:

2010. év	Belépők	Más pénztár-ból átlépők	Szolgál- tatást igénybe vevők	Más pénztárba átlépők	Elhunytak	10 éves kilépők
Terv adat (fő)	456	44	840	300	59	3 000
Tény adat (fő)	247	22	452	635	54	680
Eltérés (fő)	-209	-22	-388	335	-5	-2 320
Eltérés (%)	54,17%	50,00%	53,81%	211,67%	91,53%	22,67%

A Pénztár bevételeinek és kiadásainak és hozameredményeinek alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

Bevételek

Az üzleti év során elért összes tényleges bevételek a tervezett bevételeknél 6,8 %-kal magasabb szinten alakultak.

A következő táblázat a tervezett és tényleges, különböző jogcímű bevételek tervtől való eltérését mutatja.

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Változás (%) (Tény/Terv)
Tagdíjbevételek	1 123 018	1 342 621	119,6%
Egyéb bevételek	217 142	89 421	41,2%
Összesen:	1 340 160	1 432 042	106, 9%

Kiadások

A Pénztár **88.431** ezer forint tényleges működési költségei és ráfordításainak összege a tervezett **71.066** ezer forintnál **17.365** ezer forinttal, 24,4%-kal lettek magasabbak. A befizetés arányos költség - mint az adminisztrációs díj - a bevételek növekedésével arányos mértékben nőtt.

A tényleges működési költségek, ráfordítások a tervezetthez képest az alábbiak szerint alakultak:

Kiadások megnevezése	Terv (ezer Ft)	Tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Tény Megoszlás %
Adminisztrációs díj	53 085	60 868	114,7%	68,8%

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

Személyi jellegű ráfordítások	4 256	6 629	155,8%	7,5%
Könyvvizsgálói díj	3 000	3 526	117,5%	4,0%
Felügyeleti díj	3 552	4 859	136,8%	5,5%
Szaktanácsadás díja (jogi)	2 192	2 356	107,5%	2,7%
Tagszervezési díj	0	0	0,0%	0,0%
Budapest Bank ügyfélszolg. Díj	4 200	4 200	100,0%	4,7%
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	150	698	465,3%	0,8%
Egyéb ktg.-k és ráfordítások	631	5 295	839,1%	6,0%
Összesen	71 066	88 431	124,4%	100,0%

A tartalékok tényleges záró állománya a tervezett – feltételezett jövőbeni várható események (taglétszám-változás, átlagtagdíjak növekedése, tagdíjfizetési fegyelem javulása, befektetési hozamok) alapján meghatározott – záró állományhoz képest az alábbiak szerint alakult a rövid távú pénzügyi terv tükrében:

Tartalékok záró állománya	Terv záró állomány	Tény záró állomány	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tartaléktőke + Tárgyévi eredmény	136 209	96 498	70,85%
Működési céltartalék (értékelési különbözetből képzett)	0	0	0,00%
Fedezeti tartalék	11 805 718	19 387 563	164,22%
Likviditási tartalék	110 256	41 987	38,08%

Hozamok

A három tartalék befektetési tevékenység összeredménye az **1.013.962** ezer forint előirányzott összeghez képest **1.402.552** ezer forinttal magasabb értékben, **2.416.514** ezer forintban teljesültek.

A Pénztár rövid távú terv- és tényadatainak részletes alakulását a Kiegészítő melléklet számszaki részének 9. számú táblázata tartalmazza.

Hosszú távú terv és tényadatok összehasonlítása

A Pénztár a hosszú távú pénzügyi terve a 2007-2011-es évekre készült, amelynek első éve a 2007. év.

A taglétszám alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében

A Pénztár taglétszáma **2010.** december 31-én **23.197** fő, ami a hosszú távú pénzügyi tervben év végére tervezett **28.249** fő záró létszámtól **5.052** fővel maradt el.

A 2010. évi hosszú távú pénzügyi tervben 480 fő részére lett egyösszegű nyugdíjszolgáltatás, 300 fő átlépése és 80 fő elhalálozása lett tervezve.

A taglétszám változása: a belépők, szolgáltatást igénybe vevők, más pénztárba átlépők és elhunyt tagok számának tervezettől való eltérése az alábbiak szerint alakult:

2010. év	Belépők	Más pénztárból átlépők	Szolgál-tatást igénybe vevők	Más pénztárba átlépők	Elhunytak	10 éves kilépők
Terv adat (fő)	1 040	60	480	300	80	100
Tény adat (fő)	247	22	452	635	54	680
Eltérés (fő)	-793	-38	-28	335	-26	580

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

Eltérés (%)	23,75%	36,67%	94,17%	211,67%	67,50%	680,00%
-------------	--------	--------	--------	---------	--------	---------

A Pénztár bevételeinek és kiadásainak és hozameredményeinek alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében

Bevételek

Az üzleti év során elért összes tényleges bevételek a tervezett bevételektől 31,7 %-kal maradtak el.

A következő táblázat a tervezett és tényleges, különböző jogcímű bevételek tervtől való eltérését mutatja.

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Változás (%) (Tény/Terv)
Tagdíjbevételek	1 990 845	1 342 621	67,4%
Egyéb bevételek	105 520	89 421	84,7%
Összesen:	2 096 365	1 432 042	68,3%

Kiadások

A Pénztár **88.431** ezer forint tényleges működési költségei és ráfordításai a tervezett **92.208** ezer forint összegtől **3.777** ezer forint összeggel, így 4,1 %-kal maradtak el. A befizetés arányos költség - mint az adminisztrációs díj - a bevételek növekedésével arányos mértékben nőtt.

A tényleges működési költségek, ráfordítások a tervezetthez képest az alábbiak szerint alakultak:

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

Kiadások megnevezése	Terv (ezer Ft)	Tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Tény Megoszlás %
Adminisztrációs díj	65 370	60 868	93,1%	68,8%
Személyi jellegű ráfordítások	4 189	6 629	158,2%	7,5%
Könyvvizsgálói díj	450	3 526	783,6%	4,0%
Felügyeleti díj	4 975	4 859	97,7%	5,5%
Szaktanácsadás díja (jogi)	2 874	2 356	82,0%	2,7%
Tagszervezési díj	0	0	0,0%	0,0%
Budapest Bank ügyfélszolg. Díj	4 200	4 200	100,0%	4,7%
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	10 100	698	6,9%	0,8%
Egyéb ktg.-k és ráfordítások	50	5 295	10590,0%	6,0%
Összesen	92 208	88 431	95,9%	100,0%

A tartalékok tényleges záró állománya a tervezett – feltételezett jövőbeni várható események (taglétszám-változás, átlagtagdíjak növekedése, tagdíjfizetési fegyelem javulása, befektetési hozamok) alapján meghatározott – záró állományhoz képest az alábbiak szerint alakult a hosszú távú pénzügyi terv tükrében:

Tartalékok záró állománya	Terv záró állomány	Tény záró állomány	Változás (%) (Tény/Terv)
Tartaléktőke + Tárgyévi eredmény	91 919	96 498	104,98%
Működési céltartalék (értékelési különbözetből képzett)	0	0	0,00%
Fedezeti tartalék	22 144 871	19 387 563	87,55%

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

Likviditási tartalék	35 666	41 987	117,72%
----------------------	--------	--------	---------

Hozamok

A három tartalék befektetési tevékenység összeredménye az **736.206** ezer forint előirányzott összeghez képest **1.680.308** ezer forinttal magasabb értékben, **-2.416.514** ezer forintban teljesültek.

A Pénztár hosszú távú terv- és tényadatainak részletes alakulását a Kiegészítő melléklet számszaki részének 8. számú táblázata tartalmazza.

A Pénztár Éves beszámolójának, a kiegészítő melléklet szöveges részének és a kiegészítő melléklet számszaki részének egyes tábláiban található sorok értékei a kerekítésből adódóan minimális eltéréseket mutathatnak.

2010. évben a munkáltatók kötelezettségeiket maradéktalanul teljesítették.

A Pénztár 2010. évben tartalékok közötti átcsoportosítást a jogszabályban előírtaknak megfelelően hajtott végre, azonosított befizetések hozamának átvezetése címén. Ezen kívül a fedezeti céltartalékba kerekítési különböztek rendezése miatt az egyéb likviditási célú tartalékból történt átcsoportosítás.

A pénztár tényszerű megítéléséhez szükséges egyéb mutatószámok

Egyéb mutatók	2010. évben
Tartalékok tagdíjbevételeinek aránya az összes bevételhez viszonyítva	29,88 %
Bér és személyi jellegű kiadások aránya az összes működési költséghez viszonyítva	7,5 %

Aon Tanácsadó és Pénztárszolgáltató Zrt.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

Tartalékok befektetésével kapcsolatos szolgáltatás az összes működési költséghez viszonyítva	188,97 %
--	----------

A Pénztár gazdálkodásában 2010. évben rendkívüli esemény nem volt.

A Pénztárnál a beszámolás évében ellenőrzés jelentős összegű hibát nem tárt fel.

Állami adóhatóság által végzett ellenőrzés az üzleti évben nem történt. Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. A Pénztár vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Pénztárnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

2009-ben a **Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete** átfogó ellenőrzést folytatott a pénztárnál, a határozati pontok végrehajtása 2010-ben történt meg. A Felügyelet 2011. áprilisában kelt levelében foglaltak szerint a korábbi kötelezések/megállapítások teljesítését elfogadta.

A Pénztárnál a mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között lényeges esemény nem történt.

Budapest, 2011. május 20.

Mellékletek: 22 táblázat

Gémes Imre sk.

az Igazgatótanács Elnöke

Aon Tanácsadó és Pénztárszolgáltató Zrt.