

BUDAPEST ORSZÁGOS ÖNKÉNTES KÖLCSÖNÖS NYUGDÍJPÉNZTÁR

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2016. DECEMBER 31.

Készült: Budapest, 2017. május 8.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

A Pénztár alapadatai és vezetése

Testületek

Igazgatótanács tagjai:

Gémes Imre (IT Elnök)
Bogár Miklós
Gigacz Attila
Farkas Ferenc Tamás
Paragi Zoltán

Ellenőrző Bizottság tagjai:

Jászter Beáta (EB Elnök)
Várszegi György
Franzony-Szabó László 2016.12.31-ig

Szolgáltatók

Adminisztrációval megbízott:

Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt.

A pénztárakra vonatkozó számviteli előírások alapján a Pénztár könyvvizsgálatra kötelezett.

Könyvvizsgálattal megbízott:

Circulum Audit Kft.
Nyilvántartási szám: 00 2121
Karikás Judit
Kamarai tagsági igazolvány szám: 00 6234

Letétkezelő pénzintézet:

Citibank Zrt.

Számlavezető pénzintézet:

Budapest Bank Zrt.

Vagyonkezelő:

Budapest Alapkezelő Zrt.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Tájékoztató adatok

A Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár pénzügyi terve alapján a 2016. évre előírt egységes tagdíj összege 2.500 Ft/hó.

Tartalékok képzése

2016. évben a befizetett tagdíjak tartalékonkénti megoszlása az alábbiak szerint alakult:

Valamennyi jogcímen befizetett éves tagdíj	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
10.000 Ft-ig	91%	9%	0%
10.001 – 200.000 Ft-ig	95%	5%	0%
200.001 – 500.000 Ft-ig	96%	4%	0%
500.001 Ft-tól	98%	2%	0%

Taglétszám alakulása

A Pénztár taglétszáma 2016. december 31-én 19.205 fő, ami az előző évi záró taglétszámnál 206 fővel kevesebb.

A 2016. évben a belépők száma 504 fő, ebből a más pénztárból átlépők száma 72 fő volt.

A beszámolás időszakában tagsági viszonya 710 főnek szűnt meg, mely az előző évi 881 főnél 171 fővel kevesebb.

A beszámolási időszakban 320 fő esetében szolgáltatás igénybevétele, 58 fő esetében átlépés volt a megszűnés oka, míg 295 fő esetében került sor a várakozási idő letelte utáni kifizetésre és 37 fő volt az elhunyt tagok száma. Ugyanezen adatok 2015. évben a következőképpen alakultak: szolgáltatás igénybevétele 307 fő, 112 fő átlépés, 415 fő várakozási idő letelte utáni kifizetés, 45 fő elhunyt, 2 fő egyéb jogcímen megszűnt.

A más pénztárba történt átlépések száma 2016-ban jelentősen csökkent az előző évihez képest.

A tagsági jogviszony megszűnések számának megoszlása negyedévenként

Negyedévek	Szolgáltatás (fő)	Átlépés (fő)	Elhalálozás (fő)	Várakozási idő utáni kilépő (fő)	Egyéb (fő)
I. negyedév	66	15	14	86	0
II. negyedév	91	20	9	77	0
III. negyedév	86	13	8	71	0
IV. negyedév	77	10	6	61	0
Összesen:	320	58	37	295	0

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)	Egyéb (fő)
2015	307	112	45	415	2
2016	320	58	37	295	0

A szolgáltatást igénybevevők száma 2015. évhez képest 4,23 %-kal, azaz 13 fővel növekedett, az átlépések száma közel megfeleződött, azaz 54 fővel csökkent a korábbi évben regisztrálthoz képest. Az elhunyt pénztártagok száma 8 fővel kevesebb az előző évinél.

A 10 éves várakozási idő letelte utáni tagsági jogviszonyukat megszüntető tagok részére történő kifizetések száma a 2016. évben 120 fővel, 28,92 %-kal csökkent.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Kifizetések alakulása

A tárgyévi átlagos kifizetések az alábbiak szerint alakultak:

- egyösszegű szolgáltatásra **592.018** ezer forint kifizetés történt, ez átlagosan **1.850** eFt/fő kifizetést jelent,
- átlépésre **46.669** ezer forint kifizetés történt, ez átlagosan **805** eFt/fő kifizetést jelent,
- haláleset kapcsán **68.920** ezer forint kifizetés történt, ez átlagosan **1.863** eFt/fő kifizetést jelent,
- 10 éves kifizetésre tagsági jogviszony megszüntetésével **168.542** Ft került kifizetésre, ez átlagosan **571** eFt/fő,
- 10 éves kifizetésre a tagsági jogviszony fenntartásával **486.367** ezer forint, ami átlagosan **523** eFt/fő kifizetést jelent,
- járadékos kifizetésre éves szinten **18.459** ezer forint kifizetés történt, ez **1.420** eFt/fő értéknek felel meg.

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

Járadékot a Pénztár 2016. év elején **13** fő részére folyósított. Az üzleti év során **3** további tag kért járadékszolgáltatást, míg **1** pénztártag szolgáltatása zárult le, így 2016.12.31-én a járadék szolgáltatásban részesülő tagok száma **15** fő volt. A járadékos pénztártagok a pénztár szabályzatának megfelelően öt éves járadékot kértek, részletezésüket a kiegészítő melléklet számszaki része tartalmazza.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

A Pénztár mérlegének bemutatása

A Pénztár **2016. december 31-i** mérlegfőösszege **28.230.031** ezer Ft, mely az előző évi mérlegfőösszegehnél **7,86** %-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 (eFt)	A mérlegfőösszeg %-ában
A) Befektetett eszközök	0	0,00%
B) Forgóeszközök	28 230 031	100,00%
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	0,00%
ESZKÖZÖK összesen	28 230 031	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 (28.230.031 ezer forint)

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

Forgóeszközként vannak kimutatva követelések **294.144** ezer forint összegben, amelyből 294.134 ezer forint tagdíj követelés (vagyis az egységes tagdíjak elmaradásából adódik). A követelések a forgóeszközök **1,04** %-át teszik ki.

Az egyéb követelések értéke **10** ezer forint, mely a vagyonkezelővel szembeni követelésen kívül a tartozik egyenlegű tagokkal szembeni kötelezettségek állományát is tartalmazza.

A forgóeszközökön belül kimutatott értékpapírok állománya **25.917.283** ezer forint, amely a forgóeszközök **91.81** %-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 **2.018.604** ezer forint, amely a forgóeszköz állomány **7,15** %-a.

C) Aktív időbeli elhatárolások (0 forint)

A Pénztár a 2015. 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	118 347	0,42 %
E) Céltartalékok	28 004 584	99,2 %
F) Kötelezettségek	34 516	0,12 %
G) Passzív időbeli elhatárolások	72 584	0,26 %
FORRÁSOK összesen	28 230 031	100,00%

D) Saját tőke (118.347 ezer forint)

A Pénztár saját tőkéje az elmúlt évek működési tevékenységből származó eredményét tartalmazó **131.020** ezer forint összegű tartaléktőkéből és a működés tárgyevi **-12.673** ezer forint összegű eredményéből áll.

E) Céltartalékok (28.004.584 ezer forint)

A Pénztár a korábbi években, valamint a beszámolási évben várható jövőbeni kötelezettségekre működési céltartalékot nem képzett. Működési tartalékra jutó értékelési különbözetre képzett céltartalék jogcímen **206** ezer forint került elszámolásra 2016. évben.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

A fedezeti céltartalék nagysága **27.669.917** ezer forint, mely mögött a tagok egyéni és szolgáltatási számlákon vezetett követelése állnak, ami felett kizárólag a pénztártagok rendelkeznek. A céltartalék alakulása a későbbiekben kerül részletezésre. A pénztár Likviditási céltartalékának záró egyenlege **40.327** ezer forint, melyből **78** ezer forint az értékelési különbözetre képzett, **226** ezer forint az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett és **40.023** ezer forint az egyéb célra képzett tartalék összege.

Egyéni számlák tartalékának alakulása

Az egyéni számlák nyitó állománya az üzleti év első napján **25.200.738** ezer forint volt.

A tárgyévben egyéni számlákon jóváírt bevételek döntő része tagdíjbefizetés volt, melyből az egyéni tagdíjbefizetés **1.122.497** ezer forintot (egységes tagdíjkövetelés nélkül), a munkáltatói tagdíj-hozzájárulás **592.351** ezer forintot tett ki. A munkáltatói támogatások **7.336** ezer forinttal növelték az egyéni számlák állományát. A fedezeti tartalékon jóváírt bevételek között jelennek meg az adójóváírásra jogosító, NAV által utalt befizetések, melynek összege **170.464** ezer forint. A más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelések **96.111** ezer forinttal növelték a tartalékot.

Az egyéni számlákat megillető realizált hozambevétel összege **1.917.228** ezer forint, az értékelési különbözet **483.745** ezer forint.

Az egyéni számlák tartalékának állományát a következő tételek csökkentették:

A szolgáltatási tartalékba **610.476** ezer forint került átcsoportosításra.

A 2016. évben tagoknak, kedvezményezetteknek **723.829** ezer forint kifizetés lett elszámolva, melyből haláleseti kifizetések **68.920** ezer forintot, a várakozási idő letelte utáni kifizetések **654.909** ezer forintot tettek ki. A más pénztárba átlépő tagok követelésének átadása **46.669** ezer forint összegű volt.

Az egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások – árfolyamveszteségek, vagyonkezelői és letétkezelői díjak, befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások **598.791** ezer forint értékben csökkentették a tartalék állományát.

A Pénztár 2015. évtől kezdődően él 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 mindenkor egységes tagdíj működési és likviditási tartalékra jutó összegével, legfeljebb a hozam erejéig. Ennek megfelelően 2016.12.31-én a tagdíjat nem fizető pénztártagok hozamából **14.382** ezer forint került levonásra. A tárgyévben az egyéni számlák javára az egyéb likviditási céltartalékból **662** ezer forintot csoportosított át azonosított befizetések fedezeti tartalékra jutó hozamára, tartaléktőkéből átcsoportosítás nem történt.

Az egyéni számlák záró állománya **27.597.905** ezer forint.

Szolgáltatási tartalék alakulása

A szolgáltatási tartalék záró állománya: **72.012 eFt**

Fedezeti céltartalék összesen: 27.669.917 eFt

Egyéni számlák záró állománya: 27.597.905 eFt

Szolgáltatási számlák záró állománya: 72.012 eFt

Adatok ezer forintban		
Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Egyéni számlákon		
Nyitó állomány	24 058 359	25 200 738
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	1 897 184	2 187 431
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	85 745	96 111
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	3 221 102	1 917 228
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	-700 653	483 745
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	952	662
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	501 378	610 476
Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	1 126 460	723 829

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	236 819	46 669
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	132 753	294 783
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	1 352 333	598 791
Egyéb változás (+/-)	-12 208	-13 462
Egyéni számlák záróállománya	25 200 738	27 597 905
II. Szolgáltatási tartalékon		
Nyitó állomány	60 051	71 961
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	501 378	610 476
Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	63	-72
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	983	898
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	489 970	610 352
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	2
Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos kiadások (-)	544	897
Egyéb változás (+/-)	0	0
Szolgáltatási tartalék záró állománya	71 961	72 012

Likviditási céltartalékának alakulása

A likviditási céltartalék összege **40.327** ezer forint, amelyből a Pénztár folyamatos fizetőképességének biztosítására **40.023** ezer forint egyéb likviditási céltartalékot különít el, mely a likviditási tartalék 99,25 %-a. A likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék mértéke **78** ezer forint. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának fedezetére a Pénztár **226** ezer forint tartalékot képzett (a tartalék 5,6 %-a).

Likviditási céltartalék összesen:	40.327 eFt
Egyéb likviditási célokra:	40.023 eFt
Értékelési különbözetre:	78 eFt
Azonosítatlan befizetések hozamára:	226 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	78
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

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
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	78
II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára		
Nyitó állomány	4 600	396
Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	1 130	735
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékából (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékából (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	952	662
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 (-)	4 382	243
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	396	226
III. Egyéb likviditási célokra		
Nyitó állomány	34 533	39 461
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	583	347
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékából (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékából (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	4 345	215
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	39 461	40 023

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Meg nem fizetett tagdíjak tartalékát 294.134 ezer forint összegben a Pénztár azon tagdíjkövetelése után mutat ki, amelyek a mérlegkészítés időpontjáig nem kerültek pénzügyileg rendezésre. Tárgyévben a meg nem fizetett tagdíjak tartaléka az előző évhez képest 2,98 %-kal csökkent.

A céltartalékok együttesen a mérlegfőösszeg 99,2 %-át teszik ki.

Céltartalékok alakulása 2016. december 31-én:

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
Működési céltartalék	0	206	206
jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
működési portfólió értékelési különbözetére	0	206	206
Fedezeti céltartalék	25 272 699	2 397 218	27 669 917
egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	25 200 738	2 397 167	27 597 905
szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	71 961	51	72 012
Likviditási és kockázati céltartalék	39 857	392	40 249
értékelési különbözetre	0	0	0
egyéb likviditási célokra	39 461	562	40 023
azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	396	-170	226
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	303 175	-9 041	294 134
működési célú	19 151	-553	18 598
fedezeti célú	284 024	-8 488	275 536
likviditási és kockázati célú	0	0	0
Összesen:	25 615 731	2 388 775	28 004 506

F) Kötelezettségek (371.774 ezer forint)

A Pénztár hosszú lejáratú kötelezettséggel nem rendelkezik.

A Pénztár rövid lejáratú kötelezettsége (**34.516** ezer forint) tagokkal szembeni kötelezettségekből (**20.010** ezer forint összegben), szállítói kötelezettségből (**39** ezer forint összegben), egyéb rövid lejáratú kötelezettségből (**5.675** ezer forint összegben), valamint azonosítatlan függő befizetésekből (**8.792** ezer forint összegben) adódik.

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

Pénztártagokkal, kedvezményezettekkel szemben fennálló kötelezettség	20.010
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	39
Személyi jövedelemadó elszámolás	1.592
Költségvetési befizetési kötelezettségek	20
Jövedelem-elszámolási számla miatti kötelezettség	0
Társadalombiztosítási kötelezettség	1.976
Vagyonkezelő szervezettel kapcsolatos kötelezettségek	0
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	0
Vagyonkezelővel szembeni követelések, kötelezettségek	0
Felügyelettel szembeni kötelezettségek	2.086
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1
Azonosítatlan függő befizetések	8.792

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Azonosítatlan befizetések alakulása

Az azonosítatlan befizetések nyitó állománya **3.313** ezer Ft volt. **2016.** év végén függő befizetesként 65,38 %-kal magasabb állományt, **8.792** ezer forintot tart nyilván a Pénztár. Az azonosítatlan tételek alakulását a Kiegészítő melléklet számszaki részének Azonosítatlan befizetések állományának alakulása című táblázata mutatja be.

G) Passzív időbeli elhatárolások (72.584 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 2016. évet terhelő, pénzügyileg még el nem számolt összegét időbeli elhatárolásként tartja nyilván a pénztár. A passzív időbeli elhatárolás állomány 2015. évhez képest 4,2 %-os növekedést mutat. A elhatárolt összeg jelentős részét az elhatárolt vagyonkezelői díjak adják. A vagyonkezelő referenciahozamokat meghaladó teljesítményének köszönhetően a vagyonkezelő az aktív portfólióban 38.803 ezer forint, a bebiztosító portfólióban pedig 10.124 ezer forint sikerdíjra jogosult. A sikerdíjak kifizetése 2017. januárjában megtörtént.

Jogcím	Összeg (ezer forint)
Vagyonkezelői díj, sikerdíj	60.491
Letétkezelői díj	1.078
Egyéb tételek	11.014
Összesen	72.584

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 vagyon 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 rendelkező nyilatkozata alapján az adóhatóság által utalt adójóváírásból, a szolgáltatások fedezetére juttatott eseti adományokból és a pénzügyi műveletek eredményéből képzett céltartalék adja.

A Pénztár a nyugdíjszolgáltatások nyújtása érdekében felhalmozódó vagyont elkülönítetten tartja nyilván: a felhalmozási időszakban lévő tagok vagyonát 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.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

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	-13 649
Befektetési tevékenység eredménye	976
Rendkívüli eredmény	0
Mérleg szerinti eredmény	-12 673

A Pénztár előző évi szokásos működési eredménye **-10.808** ezer forint, amelyhez képest a tárgyév szokásos működési eredménye 2.841 ezer forinttal alacsonyabb.

A működési tartalékot érintő bevételek (hozambevételek nélküli) összege az előző évben összesen **90.030** ezer forint volt, tárgyévben **105.813** ezer forint.

A tagdíjbevételek a működési tartalék bevételeinek **75,36** %-át teszik ki, a fennmaradó bevételek a tagoktól levont költségekből, illetve a meg nem fizetett tagdíjak tartalékának felhasználásából tevődnek össze.

A működési költségek és ráfordításainak megoszlását az alábbi táblázat mutatja:

Kiadások megnevezése	2015. év	2016. év	változás (%)	megoszlás %
Adminisztrációs díj	57 065	60 291	105,65%	50,47%
Személyi jellegű ráfordítások	10 991	12 200	111,00%	10,21%
Könyvvizsgálói díj	1 722	1 905	110,63%	1,59%
Felügyeleti díj	6 477	7 079	109,29%	5,93%
Szaktanácsadás díja (jogi)	1 752	3 109	177,45%	2,60%
Tagszervezési díj	0	0	0,00%	0,00%
Budapest Bank ügyfélszolg. díj	4 200	4 200	100,00%	3,52%
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	451	74	16,41%	0,06%
Egyéb ktg.-k és ráfordítások	18 180	30 604	168,34%	25,62%
Összesen	100 838	119 462	118,5%	100,0%

Adminisztrációs díj

2016. évben adminisztrációs díjként **60.291** ezer forint lett elszámolva, mely az előző évhez képest 5,65 %-kal magasabb és az összes költség 50,47 %-át teszi ki. A 2015. évi bevételek előző évihez mért emelkedésének nyomán a nyilvántartásért fizetett havi díj 10,5%-kal növekedett. Ennek hatására emelkedett meg a nyilvántartási díj mértéke.

Személyi jellegű ráfordítások

2016. évben a személyi jellegű ráfordítás **12.200** ezer forint összegben merült fel, amely az állományba tartozó alkalmazottak munkabéréből, és a tisztségviselők tiszteletdíjából, ezek járulékaiból, illetve a tagdíj befizetés ösztönző akció keretében kiküldött könyv-utalványok összegéből áll. Az előző évhez képest a személyi jellegű kifizetéseknél 11 %-os költségnövekedés következett be, így 2016-ban ezek a költségek az összes költség 10,21 %-át tették ki.

2016. évre vonatkozóan a Pénztár tisztségviselői bruttó **4.440** eFt összegű díjazásban részesültek. A tiszteletdíjak után elszámolt bérjárulékok összege **1.199** eFt.

A tisztségviselők díjazása 2016. évben (2015. évhez képest nem változott):

- Igazgatótanácsi tagok és ellenőrző bizottsági tagok tiszteletdíja (az elnökök kivételével): bruttó 40 ezer Ft/hó
- Ellenőrző bizottság elnökének tiszteletdíja: bruttó 50 ezer Ft/hó
- Igazgatótanács elnökének tiszteletdíja: bruttó 80 ezer Ft/hó

A Pénztár 2016. év végén 4 fő alkalmazottat foglalkoztatott, akik esetében 2016. évben az éves munkabér járulékokkal növelt értéke összesen **737** eFt volt.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Ezen felül a személyi jellegű ráfordítások között szerepel még **74** ezer forint reprezentációs költség, és **5.670** ezer forint üzleti ajándék költsége, ami a pénztár éves, befizetés ösztönző akciójának részeként a tagoknak átadott könyvutalványok ellenértéke.

A munkavállalók díjazása 2016. évben:

- A folyamatszerző munkabére bruttó 40 ezer Ft/hó
- 1 fő tanácsadó munkabére havi 5 ezer Ft
- 1 fő adatvédelmi felelős megbízási jogviszonyban havi bruttó 2,5 ezer Ft kifizetésben részesül
- 1 fő belső ellenőr megbízási jogviszonyban havi bruttó 5 ezer Ft kifizetésben részesül

Könyvvizsgálati díj

A könyvvizsgálói díj 2016. évben **1.905** ezer forint, mely 10,63%-kal növekedett és az összes költség 1,59 %-át teszi ki.

Felügyeleti díj

A felügyeleti díj mértéke a vagyon 0,25 %-a. A 2016. évre fizetendő díj 9,29 %-kal nőtt és az összes költségre vetített aránya 5,93 %.

Szaktanácsadás díja

A Pénztár által alkalmazott jogász díja a 2015. évhez képest 77,45 %-kal növekedett és az összes felmerülő költség 2,6 %-át teszi ki.

Tagszervezési díj

Tagszervezés címén a Pénztár 2016-ban 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 2016. évben **74** ezer forint hirdetési költséget számolt el, amely az összes költség 0,06 %-át jelentette.

Egyéb költségek és ráfordítások

A Pénztár költségeiben az egyéb költségek és ráfordítások összege a 2015. évhez képest 68,34 %-kal magasabb, az összes költséghez viszonyított aránya 25,62 %. A növekedés oka elsősorban a meg nem fizetett tagdíjak leírás miatti hitelezési veszteség növekedésében látható. Az előző évi 6.939 e Ft-os érték után 2016-ban majd háromszorosára, 20.504 e Ft-tal nagyobb összeg került leírásra ezen a jogcímen.

Egyéb költségek és ráfordítások részletezése	2015	2016
Egyéb költségek és ráfordítások:	18 180	30 604
Anyagktg	71	23
Posta, telefon,fax	3199	3729
Egyéb igénybevett szolgáltatások	1398	1707
Egyéb pénzügyi szolgáltatások díja	5899	4447
Meg nem fizetett tagdíjak miatti hitelezési veszteség	6939	20504
Bírság, kötbér, behajtatlan köv. leírása	452	0
Értékcsökkenési leírás	21	0
Pénztárszövetségi tagdíj	197	194
Különféle egyéb szolg.	4	0

A **2016.** évi költségek és ráfordítások összege **18.624** ezer forinttal, 18,5 %-os emelkedést mutat az előző évi költségek és ráfordítások mértékéhez képest, melynek legfőbb okaira a fent olvasható részletezésben tértünk ki.

A fedezeti célú tevékenység eredményének bemutatása

A szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások egyenlege **1.892.648** ezer forint, amelyből a tagok által fizetett tagdíjak **1.095.952** ezer forintot, utólag befolyt tagdíjak **26.545** ezer forint, a munkáltatói tagdíj hozzájárulások **592.351** ezer forintot,

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

a tagok nyilatkozata alapján az adóhatóság által utalt összeg **170.464** ezer forintot tett ki. A 2016-os évben a támogatásként befizetett összeg **7.336** ezer forint volt.

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

Szolgáltatási célú bevételek	2 187 431
Szolgáltatási célú ráfordítások	294 783
Egyenleg	1 892 648

A szolgáltatási célú ráfordítások között egyszeri tételként szerepel a 2016. évben a tagsági jogviszonyukat megszüntető tagokkal szembeni követelések, illetve az éven túl keletkezett leírt tagdíjkövetelések hitelezési veszteséggé történő leírása melynek fedezeti céltartalékot terhelő összege **294.783** ezer forint, amely ugyanakkor az eredményt 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 **2.401.799** 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, **599.688** ezer forintot tettek ki.

A fedezeti célú befektetési tevékenység eredménye **1.802.111** ezer forint.

A szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások **1.892.648** ezer forint egyenlegének **1.802.111** ezer forint hozammal növelt összege, azaz a nyugdíjcélú tevékenység eredménye **3.694.759** ezer forint, melyből a Pénztár fedezeti céltartalékot képzett.

Likviditási célú eredmény bemutatása

A **27** ezer forint likviditási célú (hozambevételek nélküli) bevételek és ráfordítások különbözetéből a tagok által fizetett tagdíj, a munkáltatói tagdíj hozzájárulás és a támogatás összege **0** ezer forint. A likviditási célú egyéb bevételek között szerepel a tárgyévben elévült tételek és a kerekítési különbözetelek leírása. Ez összesen 62 ezer Ft jóváírást eredményezett a likviditási tartalékon.

A likviditási célú egyéb ráfordítások között szerepelnek a 2016. évben veszteséggé leírt maradványösszegek és elévült tételek. Ezeknek összege 35 ezer Ft.

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

Likviditási célú bevételek	62
Likviditási célú ráfordítások	35
Likviditási befektetési tevékenység bevétele	1.147
Likviditási befektetési tevékenység ráfordítása	14
Egyenleg	1.160

A befektetési tevékenység eredménye

A likviditási célú befektetéssel kapcsolatos bevétel **1.147** ezer forint, ami a pénzügyileg realizált, kapott kamatokból származik. Likviditási célú befektetési tevékenység ráfordítása **14** ezer forint volt.

A likviditási célú befektetési tevékenység eredménye **1.133** ezer forint.

A likviditási célú bevételek és ráfordítások **1** ezer forint egyenlegének **1.712** ezer forint hozammal növelt összege, azaz a likviditási eredmény **1.160** ezer forint, melyből a Pénztár likviditási céltartalékot képzett.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

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, határidős ügyleteket egész évben kötött a vagyonkezelő, és külföldi pénzügyi eszközökre szóló befektetett pénzügyi eszközökkel is rendelkezett.

Értékelési különbözet alakulása

A pénztári befektetési portfólió nyitó értékelési különbözete **2.069.787** ezer forint, a pénzeszközök után elszámolt értékelési különbözet **6.778** ezer forint volt az üzleti év első napján.

Az értékpapírok értékelési különbözetének év folyamán bekövetkezett **483.883** ezer forintos növekedése 2016. év végére **2.553.670** ezer forint összegű értékelési különbözetet eredményezett. A bankszámlák után elszámolt értékelési különbözet záró állomány összege **7.077** ezer forint. A határidős ügyletek záró értékelési különbözetének összege **-340.888** ezer forint volt.

Az értékelési különbözet állományában bekövetkezett negyedéves változásokat az értékpapírok tekintetében a Kiegészítő melléklet számszaki részének Piaci érték és értékelési különbözet alakulása című 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 Portfólió állomány és Piaci érték és értékelési különbözet alakulása című táblázata tartalmazza.

A pénztári befektetési portfólióban lévő értékpapírok könyv szerinti értékének nyitó állománya **21.452.635** ezer forint volt, mely az év során **8,91** %-kal emelkedett, záró állománya **23.363.613** ezer forint.

Az értékpapírok és határidős ügyletek értékelési különbözete állományában **483.883** ezer forint összegben bekövetkezett változás a záró állományt **2.553.670** ezer forint összegre növelte.

Az üzleti év folyamán az értékpapírok nyitó piaci értékének (**23.522.422** ezer forint) állományhoz képest a záró piaci érték **2.394.861** ezer forinttal emelkedett.

A pénztári befektetési portfólióban lévő értékpapírok piaci értéke a tárgyév utolsó napján **25.917.283** ezer forint.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Hozamok alakulása

A Pénztár a 2016. évben kockázati tőkealap jegyeket nem birtokolt, értékpapír-kölcsönzési tevékenységet nem végzett.

A Pénztár portfólióinak 2016. évi hozamadatai:

Portfólió	Aktív	Bebiztosító
2016. évi nettó hozam	8,47%	3,13%
2016. évi bruttó hozam	9,33%	3,81%
2016. évi referenciahozam	8,23%	2,58%
10 éves átlagos nettó hozamráta (2007-2016)	6,63%	6,28%
10 éves átlagos referenciahozam (2007-2016)	7,35%	6,9%
10 éves vagyonnövekedési mutató (2007-2016)	7,28%	6,03%

A pénztári hozamok részletes alakulását tartalmazó táblázatot a Kiegészítő melléklet számszaki részének Hozamok című 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 Származtatott termékek című táblázata tartalmazza. Az év során a Pénztár portfóliója opciós ügyletet nem, és az üzleti éven túlmutató repo ügyletet sem tartalmazott.

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

A Pénztár értékpapír kölcsönbeadást 2016. évben nem végzett, befektetési kockázati tőkealap-jeggyel nem rendelkezett.

Befektetési Politika

Aktív portfólió

A 2016. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Referencia-index
Likvid pénzügyi eszközök (a befektetési politika 4. a) – c) és 4. k) alatt felsorolt eszközök)	0%	0%	15%	-
házipénztár: forint- és valutapénztár (bef. po. 4. a))	0%	0%	15%	
pénzforgalmi számla és befektetési számla (bef. pol. 4. b))	0%	0%	15%	
repo és fordított repo ügyletek (bef. po. 4. k))	0%	0%	15%	
Kamatkozó eszközök	50%	35%	65%	RMAX-MAX kosár
magyar és külföldi állampapír, állam által garantált értékpapír (bef. pol. 4. d1) – d4))	35%	20%	50%	
vállalati kötvény (bef. pol. 4. d5) - d6))	5%	0%	20%	
hitelintézeti kötvény (bef. pol. 4. d7) – d8))	5%	0%	20%	
önkormányzati kötvény (bef. pol. 4. d9) – d10))	0%	0%	10%	
jelzáloglevél (bef. pol. 4. g1) – g2))	0%	0%	15%	

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

<i>lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg (bef. pol. 4. c)</i>	5%	0%	20%	
<i>kamatozó kitettséget biztosító kollektív értékpapír (bef. pol. 4. f1) – f3))</i>	0%	0%	15%	
Tulajdonviszonyt megtestesítő eszközök	50%	35%	65%	részvény index kosár**
<i>részvény (bef. pol. 4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget biztosító kollektív értékpapír</i>	50%	35%	65%	
<i>fejlett piaci részvény, vagy ilyen kitettséget biztosító kollektív értékpapír</i>	20%	5%	35%	MSCI World
<i>magyar részvény, vagy ilyen kitettséget biztosító kollektív értékpapír</i>	5%	0%	20%	BUX
<i>közép- és kelet-európai régiós részvény, vagy ilyen kitettséget biztosító kollektív értékpapír</i>	15%	0%	30%	CETOP20
<i>fejlődő piaci részvény, vagy ilyen kitettséget biztosító kollektív értékpapír</i>	10%	0%	25%	MSCI Emerging Markets
<i>ingatlan (bef. pol. 4. h))</i>	0%	0%	5%	
<i>egyéb kollektív értékpapírból származó kitettség (bef. pol. 4. f1) – f3))*</i>	0%	0%	15%	
Származtatott eszközök	0%	0%	15%	-
<i>határidős ügyletekből (bef. pol. 4. i)) származó nettó kitettség</i>	0%	0%	15%	
<i>opciós ügyletekből (bef. pol. 4. j)) származó nettó kitettség</i>	0%	0%	15%	
<i>swap ügyletekből (bef. pol. 4. l)) származó nettó kitettség</i>	0%	0%	15%	
<i>egyéb eszközökből (bef. pol. 4. m) – p)) származó kitettség</i>	0%	0%	15%	

Benchmark

Index	Súly
RMAX	5%
MAX	45%
MSCI World	20%
BUX	5%
CETOP20	15%
MSCI Emerging Markets	10%

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 hozam maximalizálásra törekszik a pénztár.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Bebiztosító portfólió

A 2016. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

Vagyonkezelési irányelvek:

befektetési eszköz	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Referencia-index
Likvid pénzüpi eszközök	0%	0%	15%	-
<i>házipénztár: forint- és valutapénztár (bef. pol. 4. a))</i>	0%	<i>0%</i>	<i>15%</i>	
<i>pénzforgalmi számla és befektetési számla (bef. pol. 4. b))</i>	0%	<i>0%</i>	<i>15%</i>	
<i>repo és fordított repo ügyletek (bef. pol. 4. k))</i>	0%	<i>0%</i>	<i>15%</i>	
Kamatozó eszközök	100%	85%	100%	RMAX-MAX kosár
<i>magyar és külföldi állampapír, állam által garantált értékpapír (bef. pol. 4. d1) – d4))</i>	65%	<i>50%</i>	<i>80%</i>	
<i>vállalati kötvény (bef. pol. 4. d5) - d6))</i>	10%	<i>0%</i>	<i>20%</i>	
<i>hitelintézeti kötvény (bef. pol. 4. d7) – d8))</i>	10%	<i>0%</i>	<i>20%</i>	
<i>önkormányzati kötvény (bef. pol. 4. d9) – d10))</i>	0%	<i>0%</i>	<i>10%</i>	
<i>jelzáloglevél (bef. pol. 4. g1) – g2))</i>	0%	<i>0%</i>	<i>15%</i>	
<i>lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg (bef. pol. 4. c))</i>	15%	<i>0%</i>	<i>30%</i>	
<i>kamatozó kitettséget biztosító kollektív értékpapír (bef. pol. 4. f1) – f3))</i>	0%	<i>0%</i>	<i>15%</i>	
Tulajdonviszonyt megtestesítő eszközök	0%	0%	15%	-
<i>részvény (bef. pol. 4. e1) – e4))</i>	0%	<i>0%</i>	<i>0%</i>	
<i>ingatlan (bef. pol. 4. h))</i>	0%	<i>0%</i>	<i>0%</i>	
<i>egyéb kollektív értékpapír (bef. pol. 4. f1) – f3))*</i>	0%	<i>0%</i>	<i>5%</i>	
Származtatott eszközök	0%	0%	15%	-
<i>határidős ügyletekből (bef. pol. 4. i)) származó nettó kitettség</i>	0%	<i>0%</i>	<i>15%</i>	
<i>opciós ügyletekből (bef. pol. 4. j)) származó nettó kitettség</i>	0%	<i>0%</i>	<i>15%</i>	
<i>swap ügyletekből (bef. pol. 4. l)) származó nettó kitettség</i>	0%	<i>0%</i>	<i>15%</i>	
<i>egyéb eszközökből (bef. pol. 4. m) – p)) származó kitettség</i>	0%	<i>0%</i>	<i>15%</i>	

* Melyek nem minősülnek sem kamatozó kitettséget biztosító befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

Benchmark

Index	Súly
RMAX	75%
MAX	25%

Indoklás

A Befizetősítő portfólió esetében olyan állampapír túlsúlyos 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.

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

Gazdasági és tőkepiaci környezet 2016-ban

Magyarország

Az év során több lépésben tovább folytatta kamatcsökkentési ciklusát az MNB, amelynek keretében az irányadó rátát 0,9%-ra csökkentette, és a jegybanki kommunikáció szerint az alapkamat 0,9%-os szintjének tartós tartására számíthatunk. A hagyományos eszközök mellett az MNB az év második felében nemkonvencionális lazításba kezdett azáltal, hogy a jelenlegi 3 hónapos irányadó instrumentumban elhelyezhető banki likviditás mennyiségét korlátozta. A jegybanki terveknek megfelelően év végére a korábbi 2000 milliárd forintos szintről 900 milliárd forintra csökkent az irányadó eszköz állománya. A tartós tartás üzenete és a jegybanki eszköztár változtatásának hatása a magyar hozamgörbe teljes szakaszára hatással volt, azonban a rövid oldalon csökkentek jelentősen a hozamok, a 3 hónapos BUBOR hozamok 1% körüli szintről az év végére 0,4%-ra süllyedtek. Májusban a Fitch Ratings hitelminősítő felminősítette Magyarország államadós-besorolását a befektetésre ajánlott kategóriába, azonban a lépésnek nem volt jelentős hatása a forint árfolyamára nézve, mivel a piac már korábban beárázta a felminősítést, az év hátralevő részében a két másik hitelminősítő a S&P és a Moody's is a felminősítés mellett döntött. A forint árfolyama relatíve stabilan alakult az évben, a magyar deviza euróval szembeni jegyzése a 305-315-ös sávban ingadozott. A magyar részvénytőzsdának erős éve volt, a BUX index 33,8%-os növekedéssel 32003 ponton zárta a 2016-os évet.

Fejlett piacok

A piacokat az év elején az amerikai gazdasággal kapcsolatos recessziós félelmek tartották izgalomban. Ennek megfelelően az amerikai FED kívánt a kamatemeléssel és csak az év végén decemberben döntött az újbóli szigorítás mellett. A 25 bázispontos emeléssel az irányadó ráta a 0,5-0,75%-os sávba emelkedett. A fejlett piacokat júniusban a Nagy-Britannia EU-tagságáról szóló népszavazás eredménye mozgatta meg, ugyanis a britek az Európai Unió elhagyása mellett döntöttek. A Brexit leginkább az európai tőzsdéket sújtotta. Az ECB márciusban a defláció elkerülése érdekében a korábbi 0,05%-os szintről 0%-ra csökkentette irányadó rátáját és az egy napos betéti kamat is tovább mérséklődött -0,4%-ig. Emellett Mario Draghi az ECB elnöke decemberben bejelentette, hogy az eredetileg 2017 márciusáig tervezett eszközvásárlási program futamidejét kitolják 2017 decemberéig, azonban áprilistól kezdve az eszközvásárlási program eddigi 80 milliárd eurós havi mennyisége 60 milliárd euróra csökken. Az év második felében jelentős hozamemelkedés kezdődött a fejlett piacokon, amelynek oka egyrészt, hogy az év második felében mind az Egyesült Államokban, mind az eurozónában javultak a növekedési kilátások és a deflációs félelmek is eltűntek. Másrészt a novemberi amerikai elnökválasztáson nagy meglepetésre Donald Trumpot választották meg az Egyesült Államok következő elnökének, aki nagyvolumenű infrastrukturális beruházásokat és adócsökkentéseket helyezett kilátásba, amelyet a befektetők a gazdaság növekedése és az infláció alakulása szempontjából pozitív fejleményként értékelt. A Trump rali eredményeként az amerikai részvényindexek új csúcsra mentek az év utolsó hónapjaiban és a dollár főbb devizákkal szembeni teljesítményét mérő dollárindex is több mint 4%-kal emelkedett az elnökválasztást követően. Az európai részvényindexek teljesítményét részben a Brexit, részben a következő évben várhatóan erősödő politikai kockázatok húzták vissza.

Feltörekvő piacok

Az év első hónapjait követően emelkedésnek indultak a nyersanyagárak, amely kedvezett a feltörekvő, nyersanyagexportőr országok kilátásainak, emiatt a feltörekvő piacok felülteljesítették a fejlett piacokat az év első felében. Az év második fele jelentős tőkekivonást hozott a feltörekvő piacokon. A jelentős tőkekiáramlás egyrészt a Trump féle fiskális stimulussal és a FED várható kamatemelésével, másrészt Trump protekcionista gazdaságpolitikai terveivel magyarázható, amely várhatóan negatívan érinti a feltörekvő gazdaságok jövőbeni teljesítményét. A Trump rali és az amerikai protekcionizmus legnagyobb vesztesének Mexikó bizonyult, Trump megválasztását követően az év végéig a peso több mint 13%-ot gyengült a dollárral szemben. A feltörekvő piacok relatíve jó évet zártak, a fejlődő piacok teljesítményét mérő MSCI Emerging Market Index 8,6%-os pluszban zárta az évet.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

A terv és tényadatok összehasonlítása

Rövid távú terv és tényadatok összehasonlítása

A Pénztár rövid távú pénzügyi terve a 2015.07.01-2016.06.30. időszakra készült. 2016-tól új rendelet szabályozza a pénzügyi terv felügyelet által elvárt tartalmi és formai elemeit, a pénztár emiatt visszaállt a keresztféléves tervezésről a normál, éves üzleti tervezési sémára. Ennek következtében 2016 év második felére nem készült rövid távú terv. A terv-tény összehasonlításhoz használt tervadatok az első féléves adatok évesítéséből adódnak.

A taglétszám alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében

A Pénztár taglétszáma 2016. december 31-én **19.205** fő. A Pénztár 2016. évi rövid távú pénzügyi tervadatainak évesítése után **2016.** év végére **19.053** fő taglétszám adódik. A Pénztár év végi taglétszáma a pénzügyi tervhez képest 0,8 %-kal haladja meg a tervezett értéket.

A **2016.** évi pénzügyi tervben **324** fő új, valamint **111** fő más pénztárból átlépő szerepel, a ténylegesen belépők száma **432** fő, a más pénztárból átlépők száma **72** fő volt.

A Pénztár a **2016.** évi rövid távú éves pénzügyi tervben **100** fő átlépő taggal, **284** fő egyösszegű nyugdíj szolgáltatást igénybevevő taggal számolt, **40** tag elhalálózása, valamint **440** fő 10 éves várakozási idő letelte miatti tagsági jogviszony megszűnését tervezett. Ezen felül a tervben szerepel tovább **8** fő egyéb megszűnés jogcímével.

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

2016. év	Belépők	Más pénztárból átlépők	Szolgáltatást igénybe vevők	Más pénztárba átlépők	Elhunytak	10 éves kilépők
Terv adat (fő)	324	111	284	100	40	440
Tény adat (fő)	432	72	320	58	37	295
Eltérés (fő)	108	-39	36	-42	-3	-145
Eltérés (%)	+33,33%	-35,14%	+12,68%	-42%	-7,5%	-32,95%

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

Bevételek

Az üzleti év során elért összes tényleges bevételek a tervezett bevételeknél 8,24 %-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)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tagdíjbevételek, támogatás	1.677.060	1.802.230	107,46%
Egyéb bevételek	169.325	196.293	115,93%
Összesen:	1.846.385	1.998.523	108,24%

Kiadások

A Pénztár **119.462** ezer forint tényleges működési költségeinek és ráfordításainak összege a tervezett **97.644** ezer forintnál **21.818** ezer forinttal, 22,34 %-kal lettek magasabbak.

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	57.661	60.291	104,56%	50,47%
Személyi jellegű ráfordítások	6.364	12.200	191,70%	10,21%
Felügyeleti díj	6.737	7.079	105,08%	5,93%
Egyéb ktg.-k és ráfordítások	26.882	39.892	148,40%	33,39%
Összesen	97.644	119.462	122,34%	100,0%

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

A költségek és ráfordítások tervhez képesti növekedését az adminisztrációs díj tagdíjbevételek miatti emelkedése, az éves befizetés ösztönző program miatt felmerült személyi jellegű ráfordítások és a tagdíjkövetelések leírása miatti hitelezési veszteség növekedése okozta.

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 (eFt)	Tény záró állomány (e Ft)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tartaléktőke + Tárgyévi eredmény	127.890	118.347	92,54%
Működési céltartalék (értékelési különbözetből képzett)	0	0	0,00 %
Fedezeti tartalék	25.463.405	27.669.917	108,67%
Likviditási tartalék	39.916	40.327	101,03 %

A tartaléktőke tervtől való elmaradását a kiadások várározásokat jelentősen meghaladó mértéke okozza.

A fedezeti céltartalék záró állománya magasabb lett, mint az előzetesen várt, ennek oka elsősorban, hogy a hozamok meghaladták a pénzügyi tervben előre jelzett értékeket, illetve a tagdíjbevételek is magasabb értékben realizálódtak, mint az a tervezéskor várható volt.

A likviditási tartalék esetében ugyan ez látható, a hozamok alakulása okozta a várt feletti záró állományt.

Hozamok

A három tartalék befektetési tevékenység összeredménye az **750.505** ezer forint előirányzott összeghez képest **1.053.921** ezer forinttal magasabb értékben, **1.804.426** ezer forintban teljesültek.

A Pénztár rövid távú terv- és tényadatainak részletes alakulását a Kiegészítő melléklet számszaki részének Rövidtávú terv-tény elemzés című táblázata tartalmazza.

Hosszú távú terv és tényadatok összehasonlítása

A Pénztár hosszú távú pénzügyi terve a 2015-2017-os évekre készült, amelynek első éve a 2015. év.

Bevételek

Az üzleti év során elért összes tényleges bevételek a tervezett bevételeknél 15,11 %-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)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tagdíjbevételek	1.624.656	1.794.591	110,46%
Támogatás	7.354	7.639	103,88%
Egyéb bevételek	104.162	196.293	188,45%
Összesen:	1.736.172	1.998.523	115,11%

Kiadások

A Pénztár **119.462** ezer forint tényleges működési költségeinek és ráfordításainak összege a tervezett **98.144** ezer forintnál **21.318** ezer forinttal, 21,72 %-kal lettek magasabbak.

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	57.661	60.291	104,56%	50,47%
Tiszteletdíjak és járulékaik	5.640	5.639	99,98%	4,72%
Bérlőköltség és járulékaik	724	811	112,02%	0,68%
Felügyeleti díj	6.337	7.079	111,71%	5,93%
Egyéb kgt.-k és ráfordítások	27.782	45.642	164,29%	38,21%
Összesen	98.144	119.462	121,72%	100,00%

A költségek és ráfordítások tervhez képesti növekedését az adminisztrációs díj tagdíjbevételek miatti emelkedése, a pénztár éves emelkedés és a tagdíjkövetelések leírása miatti hitelezési veszteség növekedése okozta.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

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 (ezer Ft)	Tény záró állomány (ezer Ft)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tartaléktőke + Tárgyévi eredmény	139.442	118.347	84,87 %
Működési céltartalék (értékelési különbözetből képzett)	0	0	0,00%
Fedezeti tartalék	25.455.885	27.669.917	108,7 %
Likviditási tartalék	39.919	40.327	101,02 %

A tartaléktőke tervtől való elmaradását a kiadások várározásokat meghaladó mértéke okozza.

A fedezeti céltartalék záró állománya magasabb lett, mint az előzetesen várt, ennek oka elsősorban, hogy a hozamok meghaladták a pénzügyi tervben előre jelzett értékeket.

A likviditási tartalék esetében ugyan ez látható, a hozamok alakulása okozta a várt feletti záró állományt.

Hozamok

A három tartalék befektetési tevékenység összeredménye az **759.193** ezer forint előirányzott összeghez képest **1.045.233** ezer forinttal magasabb értékben, **1.804.426** ezer forintban teljesült.

A Pénztár hosszú távú terv- és tényadatainak részletes alakulását a Kiegészítő melléklet számszaki részének Hosszú távú terv-tény elemzés című 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.

2016. évben a munkáltatók kötelezettségeiket maradéktalanul teljesítették.

A Pénztár 2016. évben tartalékok közötti átcsoportosítást a jogszabályban előírtaknak megfelelően hajtott végre, azonosított befizetések hozamának átvezetése címén **662** ezer Ft-ot a függő portfólióból a fedezeti portfólióba, ugyanezen a jogcímen **28** ezer Ft-ot a függő portfólióból a működési tartalékra. Ezen felül a pénztár 2015. évtől a tagdíjat nem fizető tagoktól hozamot von el, ennek megfelelően a fedezeti tartalékból a működési tartalékba 2016.12.31-én **14.383** e Ft került átvezetésre.

A pénztár tényszerű megítéléséhez szükséges egyéb mutatószámok

Egyéb mutatók	2016. évben
Összes tagdíjbevétele aránya az összes bevételhez viszonyítva (%)	40,93 %
Aktív taglétszám aránya	42,54%
Anyagjellegű ráfordítások aránya az összes működési költséghez viszonyítva (%)	66,67%
Bér és személyi jellegű kiadások aránya az összes működési költséghez viszonyítva (%)	10,21 %

Rendkívüli események

A Pénztár a 2016. évben rendkívüli bevételt és rendkívüli ráfordítást nem számolt el.

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.

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

Budapest, 2017. május 8.

Mellékletek: 24 táblázat

Gémes Imre sk.
az Igazgatótanács Elnöke