

Az Igazgatótanács beszámolója a 2016. üzleti évben folytatott tevékenységéről

A Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár működését a 2016-os évben alapvetően a kedvező befektetési környezet, valamint a folytatódó taglétszámcsökkenés jellemezte. Az új belépők száma az elmúlt 5 év átlagának megfelelően alakult, ugyanakkor a kilépők száma már csökkenő mértéket mutatott ugyanezen időszak átlagához képest.

A Pénztár Igazgatótanácsának (röviden: IT) 2016-ban továbbra is a taglétszámcsökkenés megállítása és a tagdíjbevételek növelése volt a stratégiai célkitűzése. Emellett a Pénztár hangsúlyt fektetett új innovatív fizetési megoldások fejlesztésére is, gondolva elsősorban a csoportos beszedési megbízásra és az online bankkártyás fizetésre.

Az IT 2016-ban két alkalommal hívott össze küldöttközgyűlést. A szokásos májusi küldöttközgyűlés mellett a Pénztár decemberben is összehívta legfőbb döntéshozó szervét, melynek oka elsősorban új Ellenőrző Bizottsági tag választása, valamint az Alapszabály módosítása volt. Emellett az Igazgatótanács 5 alkalommal ülésezett, kétszer pedig e-mailes formában hozott döntést.

Az IT ülések állandó témája volt a vagyonkezelő képviselőjének beszámolója az adott időszakra jellemző tőkepiaci események elemzéséről, a várható történésekről és a portfóliók addigi teljesítményéről.

Az Igazgatótanács megvitatta és hatályba léptette az elfogadásra váró szerződésmódosításokat, valamint a pénztári szabályzatokat.

Az „*Aláírások rendje*” szabályzat 2 alkalommal is módosításra került, először március 2-án az új tanácsadó, majd július 8-án az új vezető folyamatszerző érkezése miatt.

A Pénztár „*Iratkezelési szabályzata*” ugyancsak március 2-ával módosult, melynek során az elmúlt évek jogszabályváltozásai és gyakorlata átvezetésre került.

A „*Szolgáltatási és Tagi elszámolási szabályzatok*” módosítása a 2016. január elsejétől hatályos Öpt. változás miatt vált szükségessé, melyet az IT ugyancsak márciusi ülésén hagyott jóvá, és amelyekben április 22-én újabb pontosítások történtek.

A Pénztár új tanácsadóval és új vezető folyamatszerzővel kötött szerződést.

Az IT megvizsgálta és küldöttközgyűlés elé terjesztette a 2015. évi beszámolót és mellékleteit, valamint a 2017-2019 pénzügyi tervet.

A H-JÉ-IV-23/2015 MNB Határozat 3. pontjának megfelelően a panaszkezelési rendszer fejlesztését a Pénztár a megadott határidőre elvégezte.

Az MNB témavizsgálat keretében áttekintette a törzsadatszolgáltatás teljeskörűségét, melyet a H-JÉ-IV-75/2016. számú határozatával további intézkedés nélkül zárt le.

A Pénztár e-mailes határozathozatallal hívta össze májusi küldöttközgyűlését, illetve terjesztette az Alapszabály módosítást a decemberi küldöttközgyűlés elé.

Az Alapszabály májusi módosítása során az alábbi lényegi változások történtek:

- jogszabályváltozás miatti pontosítások,
- bankkártyás fizetési mód rögzítése,
- a kedvezményezett/örökösök vonatkozásában a releváns részek módosítása az MNB észrevétele és jogszabály miatt,
- küldöttközgyűlési meghívó internetes közzététele,

- pénzügyi tervvel kapcsolatos előírások átvezetése,
- könyvvizsgáló feladatainak kiegészítése,
- hivatalos lapként a Népszava megjelölése,
- járadékkalkuláció bevezetése az egyéni számlakivonatokon,
- közzétételi szabályok módosítása,
- pénztárak egyesülésére vonatkozó szabályok módosítása.

A Pénztár decemberi küldöttközgyűlésén ugyancsak módosította Alapszabályát. Az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény 2016. július 1-i hatállyal módosításra került a pénzügyi közvetítőrendszert érintő egyes törvények módosításáról szóló 2016. évi LIII. törvény által, mely az Alapszabály felülvizsgálatát és annak a jogszabály-változás, illetve az időközben felmerült gyakorlati tapasztalatok, felügyeleti elvárások miatti módosítását, kiegészítését, pontosítását tette szükségessé a küldöttközgyűlés számára.

A Pénztár decemberi küldöttközgyűlése elfogadta Franzony-Szabó László EB tagságáról történő lemondását 2016. december 31-i hatállyal. A küldöttközgyűlés az Igazgatótanács előterjesztésére Jankó-Brezovay Zsuzsannát EB taggá választotta 2017. január elsejétől. Kinevezése a többi EB tag mandátumának végéig szól.

A Pénztár 2016-ban is megvalósította az évek során megszokott év végi befizetés ösztönző akcióját, melynek keretében a tagok Alexandra könyvutalványban részesülhettek tagdíjbefizetéseik után. Az Alexandra hálózat körül kialakult helyzet kapcsán a Pénztár a fennmaradó könyvutalványokat Libri ajándékkártya formájában teljesítette. Az akció ismételten sikeres volt, a kiosztott utalványok ellenértéke, és így a tagdíjbevétel is 12%-kal magasabb volt, mint a 2015-ös év ugyanezen időszakában.

A korábbi évekhez képest újdonságként a Pénztár 2016 őszén tippelős nyereményjátékot hirdetett meg, azzal a céllal, hogy tagsága körében népszerűvé tegye az új fizetési formát (csoportos beszédés), és ezáltal hosszú távon is stabil tagdíjfizető kört érjen el. Az akció keretében nőtt a csoportos beszédést megadó tagok száma, az igazi áttörést a Pénztár a 2017-es évtől várja.

A Pénztár taglétszáma 2016. december 31-én 19.205 fő volt, ami az előző évi záró taglétszámnál 1,1 %-kal kevesebb. Összesen 504 új tagja lett a Pénztárnak (amely 28%-kal több mint 2015-ben) és 710 főnek szűnt meg a tagsági jogviszonya (amely 19%-kal kevesebb mint 2015-ben). Így ugyan a taglétszám még mindig csökkent, de már a 2015. évinél kisebb arányban. A más pénztárba átlépők száma 2015-ben megduplázódott 2014-hez képest, ez a tendencia azonban már nem folytatódott 2016-ban, ugyanis az átlépők száma visszaesett a 2014-es szintre, azaz 2016-ban 2015-höz képest megfeleződött a számuk. A szolgáltatásban részesülők száma némileg, 4,2%-kal nőtt, míg a várakozási idő utáni kilépők száma közel 29%-kal csökkent.

A Pénztár 2016-ban is folytatta tájékoztató tagi kommunikációját, az öngondoskodás fontosságára történő felhívást, ezáltal jelentős számú tag (930 fő) nem a tagsági jogviszony megszüntetését, hanem (rész) kifizetést választott, többségében hozamfelvételt (867 fő).

A Pénztár 2016. éves beszámoló szerinti záró mérlegfőösszege 28.230.031 eFt, mely az előző évinél mintegy 8%-kal magasabb. Az emelkedés oka egyrészt a hozamok növelő hatása, másrészt a tagdíjbevételek növekedése volt. Mindkét tétel már 2015-ben is növekedett az előző évhez képest, de 2016-ban még további emelkedés történt.

A szokásos működési tevékenység eredménye -13.649eFt volt, melyen a 976 eFt-os befektetési tevékenységből származó eredmény némileg javított, így a működési tevékenység mérleg szerinti eredménye -12.673 eFt lett. Ez az eredmény 2016-ban tovább csökkent 2015-höz képest, mivel a

működési célú bevételek kisebb mértékben növekedtek, mint amennyivel a működési célú ráfordítások nőttek, mindemellett a befektetési hozam pedig csökkent.

A Pénztár bevételeit a tagdíjbevételek határozzák meg, támogatás, adomány összege elenyésző a tagdíjbevételhez képest. A taglétszám 1% körüli csökkenése ellenére a tagdíjbevétel a 2015-ös 1.685.856 eFt-os összegről 1.794.591 eFt-ra nőtt. A növekedés hátterében a folyamatos pénztári kommunikáció, a meghirdetett befizetés ösztönző akciók, a befizetési paletta színesebbé válása, illetve a Budapest Bank tanácsadói hálózatának oktatása, támogatása áll. A tagdíjbevételek összetétele tekintetében megállapítható, hogy a munkáltatói hozzájárulások összege érdemben nem változott 2015-höz képest, a fent említett tagdíjnövekedést az egyéni tagdíjak emelkedése (10%) okozta.

A Pénztár működéssel kapcsolatos ráfordításai között meghatározó szerepe van a teljes körűen kiszervezett nyilvántartás és adminisztráció költségének, ez tette ki az összes pénztári kiadás felét 60.291 eFt összegben. Az előző évhez képest 3.226 eFt összegű emelkedést a tagdíjbevételek növekedése okozta.

Összegében jelentősebb működési célú ráfordítást jelentenek még a személyjellegű kiadások, mely 2015-höz képest 2016-ban 10.991 eFt-ról 12.200 eFt-ra növekedett. Személyjellegű (egyéb) kifizetésként kell kimutatni a tagoknak juttatott könyvutalványokat is. 2016-ban az év végi akció keretében több könyvutalványra szereztek jogosultságot a tagok mint 2015-ben, mely az említett költségek növekedését eredményezte.

A Pénztár tőkehelyezete továbbra is kiegyensúlyozott, saját tőkéje 2016.12.31-én 118.347 eFt volt. A likviditási céltartalék 2016.12.31-én 40.327 eFt-tal zárt, a Pénztár likviditása biztosított. A fedezeti céltartalék állománya 2016.12.31-én 27.669.917 eFt volt, ezen belül 27.597.905 eFt az egyéni számlák állománya, mely összeg 2.397.167eFt-tal magasabb a 2015-ös évi záró értékhez képest.

A befektetői környezetet lényegében az alábbi folyamatok befolyásolták 2016-ban:

- Az MNB az irányadó rátát több lépésben 0,9%-ra csökkentette.
- A forint árfolyama relatíve stabilan alakult.
- A BUX 33,8%-ot erősödött.
- Év elején a fejlett piacokon recessziós félelmek okoztak izgalmakat.
- Az amerikai FED csak év végén decemberben döntött az újbóli szigorítás mellett.
- A britek az Európai Unió elhagyása mellett döntöttek. A Brexit leginkább az európai tőzsdéket sújtotta.
- Az év második felében jelentős hozamemelkedés kezdődött a fejlett piacokon.
- Donald Trumpot választották meg az Egyesült Államok következő elnökének, a Trump rali eredményeként az amerikai részvényindexek új csúcsra futottak.
- A feltörekvő piacok felülteljesítettek az év első felében a nyersanyagárak emelkedése következtében, azonban a második félév már jelentős tőke kivonást hozott. A feltörekvő piacok relatíve jó évet zártak, a fejlődő piacok teljesítményét mérő MSCI Emerging Market Index 8,6%-os pluszban zárta az évet.

Az Aktív portfólió 2016-os nettó hozamrátája meghaladta mind a 10, mind a 15 éves átlagos nettó hozamrátát. A Befektető portfólió 2016. évi teljesítménye azonban elmaradt a 10 és 15 éves átlagos nettó hozamokhoz képest. Az viszont elmondható, hogy mindkét portfólió nemcsak az inflációt jelentős mértékben meghaladó hozamot ért el, de a referencia hozamrátát is felülteljesítette.

PORTFÓLIÓ	2016		10 ÉVES (2007-2016)		15 ÉVES (2002-2016)	
	HOZAM	INFLÁCIÓ	ÁTLAGHOZAM	INFLÁCIÓ	ÁTLAGHOZAM	INFLÁCIÓ
AKTÍV	8,47%	1,8%	6,63%	3,22%	7,91%	3,86%
BEBIZTOSÍTÓ	3,13%		6,28%		6,29%	

/A táblázatban szereplő hozamráták nettó hozamráták, az infláció pedig dec/dec infláció./

A mérleg fordulónapját követő jelentősebb eseményként egyértelműen az új belépők számának dinamikus növekedését kell megemlíteni. 2017 első negyedévében már megközelítőleg annyi új belépője volt a Pénztárnak, mint 2016 egész évében. Ennek elsődleges oka, hogy a Pénztár 2016 utolsó negyedévében két akció keretében is felhívta a tagok és leendő tagok figyelmét az öngondoskodás fontosságára, azon belül az önkéntes nyugdíjpénztári megtakarításra, melyet az állam adókedvezménnyel is támogat. Ugyancsak kiemelt tényezőként említhető, hogy a Budapest Bank fiókhálózati tanácsadói körében a Pénztár jelentős oktatást és képzést tartott, új értékesítés támogató eszközöket fejlesztett ki, folyamatosan segíti a tanácsadók munkáját. A belépő tagok jelentős része a Bank fiókhálózatán keresztül lépett be. Mindezeket figyelembe véve a Pénztár vezetése az elkövetkező három évben a taglétszám és a tagdíjbevétel dinamikus növekedésével számol, a korábbi évekhez képest lényegesen nagyobb volumenű változással kalkulál.

A cafetéria jogszabályi változások hatását az első kéthavi statisztika még nem mutatta ki szignifikánsan, a harmadik hónapban látható némi visszaesés, azonban mindezt kompenzálta az új belépők befizetése, sőt a régebbi tagok által teljesített tagdíjbevételekben történő növekedés is. Mindez egy kiváló 2017-es évet vetít előre, mely a Pénztár működési eredményét is a pozitív tartományba fordíthatja.

Összefoglalva megállapítható, hogy 2016-ban a Pénztár taglétszáma még csökkent, habár mindössze 1%-kal, ugyanakkor az év során tett erőfeszítéseivel (új fizetési formák, akciók, oktatások, stb.) már megalapozta egy jó 2017-es év elérését. Az első eredmények már látszódnak, az év végi prognosztizált taglétszám közel 20.500 fő, míg az egyéni számlákon kezelt vagyon 29.500.000 eFt forint.

Budapest, 2017. május 8.

Gémes Imre
az Igazgatótanács elnöke