

Jelentés

a Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

2016. üzleti évben folytatott tevékenységéről

A Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár működését a 2016-es évben a következők jellemezték:

- Folytatódtak, azonban 2015. évhez képest kisebb volumenben, a pénztártagok részére történő szolgáltatási és várakozási idő utáni kifizetések.
- Befektetési szempontból a 2016. év összességében sikeresnek számít, mivel az éves nettó hozam meghaladta mind az aktív, mint a bebiztosító portfólióban a referenciahozamokat.

A Pénztár taglétszáma 2016. december 31-én 19.205 fő volt, ami az előző évi záró taglétszámnál 1,06 %-kal kevesebb. Összesen 710 főnek szűnt meg a tagsági viszonya, mely az előző évi 881 főnél 171 fővel kevesebb. Ennek negatív hatását a belépők számának növekedése nem tudta visszafordítani, így a pénztár taglétszáma összességében 206 fővel csökkent. A más pénztárba átlépők száma mintegy felére csökkent az előző évihez viszonyítva, a várakozási idő utáni kilépők számát tekintve 28,92%-os csökkenés figyelhető meg. A szolgáltatásban részesültek száma esetében 4,2%-os növekedés tapasztalható.

Megfigyelhető továbbá, hogy a 10 év utáni teljes megszüntetés helyett jelentős számú tag (930 fő) csak hozamot vett fel, amely nagy részben köszönhető a folyamatos tájékoztató kommunikációnak.

A pénztár 2016. éves beszámoló szerinti záró mérlegfőösszege 28.230.031 eFt, mely az előző évinél mintegy 7,9%-kal magasabb. A mérlegfőösszeg emelkedésének oka egyrészt a hozamok növelő hatása, másrészt a tagdíjbevétel növekedése volt.

A szokásos működési tevékenység eredménye -13.649 eFt volt, melyhez 976 eFt-os befektetési tevékenységből származó eredmény adódik, így a működési tevékenység mérleg szerinti eredménye -12.673 eFt volt, amely jelentősen elmarad a 2015. év -8.957 eFt-os eredményéhez képest. A negatív változást a működési célú kiadások növekedése, valamint a befektetések hozamának csökkentése okozta.

A pénztár bevételeit a tagdíjbevételek határozzák meg, melyek értékében összességében a taglétszám csökkenés ellenére növekedés tapasztalható: 2015-ről 2016-ra 1.685.856 e Ft-ról 1.794.591 e Ft-ra növekedett az összes tagdíjbevétel mértéke. A tagdíjbevételek összetételét tekintve elmondható, hogy míg az egyéni tagdíjbefizetések aránya megközelítőleg 10,16 %-kal növekedett, addig a munkáltatói hozzájárulások mértéke alig mutatott elmozdulást az előző évhez képest.

A pénztár kiadásai között meghatározó szerepe van a teljes körűen kiszervezett nyilvántartás és adminisztráció költségének, ez tette ki 2016-ben az összes pénztári kiadás mintegy

50,47%-át, mértékét tekintve 57.065 e Ft-ról 60.291 e Ft-ra növekedett. A növekedést a növekvő tagdíjbevételek miatti nyilvántartási díj emelkedés okozta.

A személyi jellegű ráfordítások 10.991 e Ft-ról 12.200 e Ft-ra nőttek. A pénztár saját tőke állománya 2016. 12. 31-én 118.347 e Ft volt. A Pénztár tőkehelyzete kiegyensúlyozott.

A likviditási céltartalék záró állománya 2016. év végén 40.327 eFt, a Pénztár likviditása biztosított. A fedezeti céltartalék állománya 2016. 12. 31-én 27.669.917 e Ft volt, ezen belül az egyéni számlák állománya a 2015-ös értékről (25.200.738 e Ft) 2016-ra 27.597.905 e Ft-ra nőtt, amely lényegében a hozamok kedvező alakulásának és a tagdíjbevételeknek volt köszönhető.

A Pénztár befektetési eredményeit befolyásolta, hogy a magyar állampapírok a 2016-os év során jelentősen erősödtek. Az infláció, folytatva az előző évek trendjét, alacsony értéket mutatott az év nagy részében, végül az év második felében növekedésnek indult. Az irányadó ráta az év közepére történelmi mélypontra, 0,9%-ra csökkent, ezt az értéket a Jegybank fenn is tartotta az év hátralevő részében is. Mindeközben decemberben 1,8 százalékos szintre emelkedett az éves fogyasztói árindex, ez 2013. júliusa óta a legmagasabb érték, amit mért a Jegybank. 2016 egészében az átlagos infláció 0,4 százalékot tett ki. Vagyis 2016 egészében az árak minimálisan növekedtek.

Ezzel párhuzamosan a jegybank 2016-ban tovább folytatta a kamatcsökkentéseket, mérsékelve ugyan a vágások mértékét, de így is mindenkori minimumára vágta vissza az év folyamán a jegybanki alapkamatot. (0,9 %)

Az éves nettó hozam mindkét portfólióban meghaladta éves szinten a referenciahozamot, azonban a bebiztosító portfólió éves nettó hozam a 10 éves átlagos hozamrátát nem érte el.

	AKTÍV PORTFÓLIÓ	BEBIZTOSÍTÓ PORTFÓLIÓ
2016. évi nettó hozamráta	8,47%	3,13%
10 éves átlagos hozamráta (2007-2016)	6,63%	6,28%
15 éves átlagos hozamráta (2002-2016)	7,91%	6,29%
10 éves vagyonnövekedési mutató (2007-2016)	7,28%	6,03%
2016. évi infláció	0,4%	

2017. I. negyedévében a piaci környezet továbbra is támogatja a pénztár befektetési tevékenységének eredményességét. A gazdasági növekedésbe vetett hit és az amerikai elnökválasztás pozitív piaci fogadtatása miatt tartós piaci emelkedés vette kezdetét 2016. utolsó negyedévében, ami folytatódott 2017. első negyedévében is.

A cafetéria szabályozásában bekövetkezett változások negatívan hatnak a pénztár működésére. A munkáltatói támogatás kivétele az állam által támogatott béren kívüli juttatások köréből a munkáltatók által fizetett összegek visszaesését eredményezheti

hosszabb távon. Ennek hatását a pénztár tagdíjbevételeire egyelőre ellensúlyozni tudja a növekvő fizetési hajlandóság és az új belépők miatt növekvő aktív taglétszám aránya.

A mérleg fordulónapját követő jelentősebb eseményként említhető, hogy a belépők számában már látszik a pénztár ez irányú erőfeszítéseinek hatása. A Budapest Bank hálózatán keresztül elkezdett tagszervezés sikeresnek tűnik az első hónapok adatainak tükrében. Február végéig 237 fő új belépő és 83 fő átlépő növelte a pénztár taglétszámát.

Más, a mérleg fordulónapját követő jelentősebb esemény nem történt.

Előreláthatólag kihívást jelent majd továbbra is a járadékszolgáltatási szabályozás változásának megfelelés, ennek keretében a nyugdíjkorhatárt elért, és járadékszolgáltatást igénylő tagok számára ajánlatot kell küldeni a járadékszolgáltatás típusának kiválasztásához. 2016-ban már több pénztártag jelentkezett erre irányuló igénnyel, kiküldésre kerültek ajánlatok és ennek megfelelően nőtt is a járadékszolgáltatást igénybe vevők száma. Az évek múlásával a sokéves pénztártagsággal rendelkezők közül egyre többen érhetik majd el a nyugdíjkorhatárt, így az igénylések száma várhatóan dinamikusan növekszik majd.

Összefoglalva rögzíthető, hogy a pénztár vezetése számára 2016. évben és jelenleg is a legfontosabb célok az összetett környezetnek történő megfelelés és a hosszú távú működési biztonság megteremtése. Ennek érdekében a pénztár továbbra is növelni kívánja a taglétszámát és a pénztári vagyont is, ezt a célt szolgálják az éves befizetést ösztönző akciók, a Budapest Bank ügyfélszolgálati és tanácsadói munkájában résztvevő munkatársainak folyamatos képzése és támogatása, illetve a tagdíjfizetési lehetőségek palettájának színesítése (online bankkártyás fizetés, csoportos beszédési megbízás). Amennyiben a pénztár működési környezete nem változik meg jelentősen, reálisnak tartjuk, hogy a rövid távú pénzügyi terv 2017 végére vonatkozó előrejelzéseit a pénztár felülteljesítse: a taglétszámban 18.721 főt meghaladó záró állományt, illetve a tartalékok záró összegének 26.959.114 ezer forint meghaladó értékét.

Budapest, 2017. május 8.

Gémes Imre
az Igazgatótanács elnöke