

**Az Igazgatótanács beszámolója a 2017. üzleti évben folytatott tevékenységéről**

A Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár működését a 2017-es évben alapvetően a **dinamikus taglétszámbővülés**, a **kiváló befektetési eredmények**, valamint a **pénzmosási törvény** változásának implementálása határozta meg.

A Pénztár 2017-től stratégiai célként tűzte ki a taglétszám és a kezelt vagyon, és így a piaci részesedés növelését. Az eredményeket jól szemlélteti, hogy a korábbi évek 300-400 új belépőjéhez képest 2017-ben már **több mint 1.600 tag** lépett be a Pénztárba, az **átlépő-belépő tagok száma is 5-szörösére** emelkedett (344 fő). A kilépő tagok száma is csökkent 13%-kal. A kiemelkedő eredmények elérésében jelentős szerepe volt a Budapest Bank fiókhálózatának, a befizetés ösztönző akcióknak, a csoportos beszéd és online bankkártyás fizetési mód egyre növekvő népszerűségének. A 2017-es évben a munkáltatói hozzájárulás összege csökkent, mely a cafetéria változások miatt prognosztizálható is volt, de ezt a csökkenést az egyéni befizetésekben történt fejlődés jelentősen, a várakozások felett kompenzálta. Ehhez nem csak a Pénztár új tagjai, de a többéves tagsággal rendelkező tagok közül újra fizetővé válók is hozzájárultak.

Az IT (igazgatótanács) 2017-ben egy alkalommal hívta össze a küldöttközgyűlést az éves beszámoló és a pénzügyi terv elfogadása céljából. A küldöttközgyűlés a Pénztár Alapszabályának módosításáról is döntött, gyakorlatilag az Ellenőrző Bizottság számára is lehetővé tette, hogy indokolt esetben elektronikus úton is hozhatnak határozatot. Az IT 5 alkalommal ülésezett, négyszer pedig e-mail formában hozott döntést. Az ülések állandó témája volt a vagyonkezelő képviselőjének beszámolója.

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

Mindenekelőtt a **pénzmosás** és a **terrorizmus finanszírozása megelőzéséről** és megakadályozásáról, valamint az Európai Unió és az ENSZ Biztonsági Tanácsa által elrendelt pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedések végrehajtásáról szóló szabályzat módosítását kell megemlíteni, mely szabályzatot az IT a jogszabályi határidőre elkészítette és hatályba léptette (2017. szeptember 29-én).

Március 17-ével felülvizsgálatra és elfogadásra került a **Budapest Bank belső eljárásrendje**.

Április 13-án az IT módosította a **Panaszkezelési szabályzatot** a Budapest Bank kérésére, mivel több helyen a bank által üzleti információnak minősített részt tartalmazott.

Az IT határozatot hozott a pmt. és kit. szerinti kijelölt személyről, aki egyúttal a Pénztár **pénzmosási vezetője** is.

A Pénztár költséghatékony módon alakította át az EHP-val kötött **adminisztrációs szerződését**.

A Pénztár **új belső ellenőrrel** kötött szerződést év közben, majd személyében év végével egy újabb változás történt.

A Pénztár 2017-ben is megvalósította az évek során megszokott **év végi befizetés ösztönző akcióját**, melynek keretében a tagok Libri könyv-, vagy DM utalványban részesülhettek tagdíjbefizetéseik után.

Az ügyfélélmény és a fiókhálózati munkatársak kiszolgálása érdekében a Pénztár jelentősen átalakította, hatékonyabbá tette a tagi és ügyintézői **online felületet**.

A Pénztár taglétszáma 2017. december 31-én **20.577** volt, ami az előző évi záró taglétszámnál **7%-kal** magasabb. A piacon a nem munkáltatói háttérű pénztárak közül a Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztár taglétszáma növekedett a legmagasabb arányban. Összesen 1.985 új tagja lett a Pénztárnak, mely az előző évhez képest **4-szeres** mértékű növekedést jelent. 613 főnek szűnt meg a tagsági jogviszonya,

mely szintén egy 14%-os csökkenést jelent. Más Pénztárba átlépők száma kisebb mértékben növekedett.

A Pénztár 2017. éves beszámoló szerinti záró **mérlegfőösszege 32.023.365 eFt**, mely az előző évinél 13%-kal magasabb. Az emelkedés oka egyrészt a hozamok növelő hatása, másrészt a tagdíjbevételek növekedése volt.

A szokásos működési tevékenység eredménye az előző évi -13.649 eFt-os veszteséghez képest 2017-ben 11.846 eFt-os nyereségben realizálódott, amihez a kedvezőtlen hozamkörnyezet miatt jelentősen csökkenő, 153 eFt-os befektetési tevékenységből származó eredmény adódik, így a működési tevékenység **mérleg szerinti eredménye 12.184 eFt** volt. A növekedés hátterében elsősorban az áll, hogy a bevételeknél megjelent a nemfizetők hozamlevonása is, mely korábban számvitelileg nem itt került kimutatásra.

A Pénztár bevételei között elsősorban a tagdíjbevételt kell megemlíteni, mivel a támogatások és adományok összege minimális. A taglétszám dinamikus növekedése, valamint a korábban nem fizető tagok aktív fizetővé válása tükröződik vissza a tagdíjbevételek növekedésében is. A tagdíjbevétel 2017-ben 1.794.591 eFt-ról **2.067.780 eFt**-ra nőtt.

A Pénztár működéssel kapcsolatos ráfordításainak felét továbbra is a kiszervezett nyilvántartás és adminisztráció költsége teszi ki. A tagdíjbevételek növekedéséből származó díjnövekményt kompenzálta, hogy az IT 2017-ben **költséghatékonyabb szerződést kötött az EHP-val**, így ebben az évben összességében kisebb díjat fizetett ki, mint 2016-ban.

A jelentősebb nagyságrendű ráfordítások között található a személyi jellegű kiadás, mely 12.200 eFt-ról 13.033 eFt-ra nőtt. Itt kerül kimutatásra a befizetés ösztönző akciók keretében kifizetett DM és Libri utalványok ellenértéke is.

A Pénztár tőkehelyzete kiegyensúlyozott, **saját tőkéje 130.534 eFt**. Emellett a Pénztár **40.366 eFt likviditási céltartalékkal** is rendelkezik. A Pénztár likviditása biztosított.

A **fedezeti céltartalék** állománya 2017. 12. 31-én **31.415.741 e Ft** volt, mely az előző évhez képest 13%-os növekedést jelent. A növekedés okaként itt is a kiváló hozameredményeket és a tagdíjbevétel növekedést kell megemlíteni.

A dinamikus taglétszám növekedést az Alapkezelő kiemelkedő hozamokkal támogatta:

PORTFÓLIÓ	2017		10 ÉVES (2008-2017)		15 ÉVES (2003-2017)	
	HOZAM	INFLÁCIÓ	ÁTLAGHOZAM	INFLÁCIÓ	ÁTLAGHOZAM	INFLÁCIÓ
AKTÍV	11,17%	2,1%	7,08%	2,70%	8,30%	3,68%
BEBIZTOSÍTÓ	2,61%		5,90%		6,10%	

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

A befektetési környezetet 2017-ben alakító tényezők többek között az alábbiak voltak:

- Változatlanul az amerikai elnök és a vezető jegybankok lépései mozgatták a globális tőkepiacokat.
- Az MNB változatlanul a monetáris politikai eszköztár finomhangolásának és az alapkamat tartósan alacsony szinten tartásának politikájával határozta meg a hazai kamatkörnyezetet.
- A nominális hozamokban a magyar eszközök (kötvények és részvények) és a régiós & feltörekvő részvények jó teljesítményének volt meghatározó szerepe. A fejlett piaci részvények dollárban látható emelkedését a dollár forinttal szembeni gyengülése nagy részben kioltotta.

Az Igazgatótanács beszámolója

---

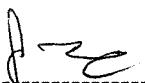
- A magyar állampapírpiacra a hosszabb futamidőkön az MNB újabb monetáris enyhítési lépéseit követően újraindult a hozamok csökkenése. A jegybank mindezek mellett kommunikációjában változatlanul hangsúlyozza az esetleges további célzott, nem-hagyományos eszközökkel történő monetáris enyhítés lehetőségét.
- A 2017-es nominális hozamokban a magyar eszközök (kötvények és részvények) és a régiós & feltörekvő részvények jó teljesítményének volt meghatározó szerepe.

A mérleg fordulónapját követő jelentősebb eseményként lehet megemlíteni, hogy a dinamikus taglétszám növekedés továbbra is folytatódik, rendkívüli esemény nem történt.

A Pénztár kiemelt figyelmet fordít a GDPR megfelelésre, ennek érdekében új szakértőt bízott meg a felkészülés támogatására és a későbbi adatvédelmi tisztviselői feladatok ellátására.

A GDPR megfelelés mellett a fókusz továbbra is jogszabályoknak megfelelő működtetésen, a taglétszám bővülésen keresztül a piaci részesedés növekedésén van, mindezt a korábban említett eszközök mellett egy újonnan kialakított online beléptetési felület is támogat.

Budapest, 2018. május 25.



---

Gémes Imre  
az Igazgatótanács elnöke

