

Jelentés

a Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

2017. üzleti évben folytatott tevékenységéről

A Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár működését a 2017-es évben leginkább az alábbi négy tényező jellemezte:

- (1) a korábbi évekhez képest jelentős áttörés a taglétszám növekedésben,
- (2) kiváló befektetési hozamok,
- (3) az előző időszakhoz képest nagyobb volumenű szolgáltatási kifizetések,
- (4) új pénzmosási szabályozás bevezetése.

A Pénztár taglétszáma 2017. december 31-én 20.577 fő volt, ami az előző évi záró taglétszámnál **7,14 %-kal több**. Összesen 613 főnek szűnt meg a tagsági viszonya, mely az előző évi 710 főnél 91 fővel kevesebb. Jelentősen nőtt viszont az új belépők és az átlépők száma köszönhetően a Budapest Bank fiókhálózati tevékenységének, valamint az értékesítés-támogatás fejlesztésének. Az új belépők száma 432 főről 1641 főre, míg az átlépők száma 72 főről 344 főre emelkedett. Ennek hatására a pénztár taglétszáma összességében 1372 fővel nőtt. Valamelyest nőtt a más pénztárba átlépők száma, a 2017. évi 68 fős létszám 10 fővel múlja felül a 2016. évi értéket. A várakozási idő utáni kilépők számát tekintve 3,39%-os csökkenés figyelhető meg. A szolgáltatásban részesültek száma esetében 27,81%-os csökkenés tapasztalható.

Befektetési szempontból a 2017. év összességében **sikeresnek** számít, mivel az éves nettó hozam meghaladta mind az aktív, mint a biztosító portfólióban a referenciahozamokat.

Az előző időszakhoz képest **nagyobb volumenben** folytatódottak a pénztártagok részére történő szolgáltatási és várakozási idő utáni **kifizetések**. Jelentősen nőtt a 10 éves várakozás után történő, tagság fenntartásával igénybevett szolgáltatások száma.

Megfigyelhető továbbá, hogy tovább csökkent a 10 év utáni teljes megszüntetéssel kilépők száma, viszont jelentős számú tag (1330 fő) kért hozamkifizetést.

A pénztár 2017. éves beszámoló szerinti záró **mérlegfőösszege 32.023.365 eFt**, mely az előző évinél mintegy 13,44%-kal magasabb. A mérlegfőösszeg emelkedésének oka egyrészt a hozamok növelő hatása, másrészt a tagdíjbevétel 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. Ez jócskán felülmúlta a 2016. évi -12.673 eFt-os értéket. A jelentősen javuló működési eredmény mögött az áll, hogy a Pénztár a működési célú kiadások minimális emelkedése mellett tudta növelni a működési bevételeinek összegét, főleg a befolyó tagdíjak után levont működési bevételek révén.

A pénztár bevételeit a tagdíjbevételek határozzák meg, melyek értékében komoly mértékű növekedés tapasztalható: 2016-ról 2017-re 1.794.591 e Ft-ról 1.974.842 e Ft-ra növekedett az összes tagdíjbevétel mértéke. A tagdíjbevételek összetételét tekintve elmondható, hogy míg az egyéni tagdíjbefizetések aránya megközelítőleg 28,55 %-kal növekedett, addig a munkáltatói hozzájárulások mértéke 24,29%-os csökkenő irányú elmozdulást mutatott az előző évhez képest, köszönhetően a cafetéria rendszer szabályozási hátterének, ami a nyugdíjpénztári befizetéseket nem támogatta az üzleti év során. A munkáltatói támogatás kivétele az állam által támogatott béren kívüli juttatások köréből láthatóan a munkáltatók által fizetett összegek visszaesését eredményezte. Ennek hatását a pénztár tagdíjbevételeire egyelőre ellensúlyozni tudja a növekvő fizetési hajlandóság és az új belépők miatt növekvő aktív taglétszám aránya.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Üzleti jelentés

A pénztár kiadásai között meghatározó szerepe van a teljes körűen kiszervezett nyilvántartás és adminisztráció költségének, ez tette ki 2017-ben az összes pénztári kiadás mintegy 49,58%-át, mértékét tekintve 60.291 e Ft-ról 59.681 e Ft-ra csökkent. A csökkentést egy, az üzleti év során megkötött nyilvántartási szerződés módosítás indokolja.

A személyi jellegű ráfordítások 12.200 e Ft-ról 13.033 e Ft-ra nőttek. A pénztár **saját tőke** állománya 2017. 12. 31-én **130.534 e Ft** volt. A **Pénztár tőkehelyezete kiegyensúlyozott**.

A likviditási céltartalék záró állománya 2017. év végén 40.366 eFt, a Pénztár likviditása biztosított. A fedezeti céltartalék állománya 2017. 12. 31-én 31.415.741 e Ft volt, ezen belül az egyéni számlák állománya a 2016-os értékről (27.597.905 e Ft) 2017-re 31.332.919 e Ft-ra nőtt, amely lényegében a hozamok kedvező alakulásának illetve a tagdíjbevételeknek és a más pénztárból áthozott fedezetek növekedésének volt köszönhető.

A Pénztár befektetési eredményeire továbbra is pozitívan hatott a kedvező tőkepiaci környezet. Az általános piaci emelkedés az év nagy részében kitartott még a geopolitika feszültségei és az amerikai kamatemelési ciklus beindulásának ellenére is.

Az infláció összességében a jegybank várakozásai szerinti, alacsony értéket mutatott egész évben, végül átlagosan 2,4 százalékkal emelkedtek a fogyasztói árak az előző évhez képest. Nem változott azonban a jegybanki alapkamat, az irányadó ráta az év folyamán maradt a 2016. májusában meghatározott, mindenkorli mélypontnak számító 0,9%-os értéken.

Az éves nettó hozam mindkét portfólióban meghaladta éves szinten a referenciahozamot.

	AKTÍV PORTFÓLIÓ	BEBIZTOSÍTÓ PORTFÓLIÓ
2017. évi nettó hozamráta	11,17%	2,61%
10 éves átlagos hozamráta (2008-2017)	7,08%	5,9%
15 éves átlagos hozamráta (2008-2017)	8,3%	6,1%
10 éves vagyonnövekedési mutató (2008-2017)	7,9%	5,54%
2017. évi infláció (dec/dec)	2,1%	

2018. I. negyedévében egy rövid felívelő szakasz után megingani látszanak a tőkepiacok. Geopolitikai tényezők, Trump amerikai elnök protekcionista törekvései és részben a sok éve tartó emelkedés korrekciójaként visszaesés látható a piacokon, egyelőre nem megállapítható, hogy átmeneti megingásról, vagy egy hosszabb lefelé tartó folyamat kezdetéről van szó. Ennek hatása már látható a pénztár hozamaiban, a portfóliók árfolyamai az év első három hónapja után elmaradnak a 2017.12.31-i értéktől.

A mérleg fordulónapját követő jelentősebb eseményként említhető, hogy a belépők számában továbbra is látszik a pénztár ez irányú erőfeszítéseinek hatása. A Budapest Bank hálózatán keresztül megkezdett tagszervezés sikeresnek mondható a 2018. január-februári adatainak tükrében is. Február végéig 277 fő új belépő és 75 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 elérő, és járadékszolgáltatást igénylő tagok számára ajánlatot kell küldeni a járadékszolgáltatás típusának kiválasztásához. 2017-ben már több pénztártag kapott ajánlatot és élt a választás lehetőségével, az év egészét tekintve nőtt a járadékszolgáltatást igénybe vevők száma. Ez a trend folytatódhat 2018-ban is, az évek múlásával pedig a sokéves pénztártagsággal rendelkezők közül egyre többen érhetik majd el a nyugdíjkorhatárt, így az igénylések száma várhatóan dinamikusabban növekszik majd. Emellett több, már

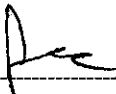
Üzleti jelentés

járadékos pénztártag élhet azzal a lehetőséggel, hogy egyenlegének egy részét nem kívánja felvenni, sőt, akár gyarapíthatja is befizetések révén, erre már 2017-ben is volt példa.

A 2017-es évi pénzmosási jogszabályváltozást követően 2018-ban a GDPR-ra történő felkészülés és implementáció kíván meg jelentős erőfeszítést a pénztár részéről.

Összefoglalva rögzíthető, hogy a pénztár vezetése számára 2017. 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 2018 végére vonatkozó előrejelzéseit a pénztár felülteljesítse: a taglétszámban 22.301 főt meghaladó záró állományt, illetve a tartalékok záró összegének 31.917.420 ezer forint meghaladó értékét.

Budapest, 2018. május 25.



Gémes Imre
az Igazgatótanács elnöke

