

**BUDAPEST ORSZÁGOS KÖTELEZŐ  
MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁR**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**2009. DECEMBER 31.**

Készült: Budapest, 2010. május 28.

## **A Pénztár alapadatai és vezetése**

### **Testületek**

#### **Igazgatótanács tagjai:**

Szimeonov Angel (Elnök)  
Gömbös Csilla 2009. december 18-ig  
Magyar Miklós 2009. december 19-től  
Halmos Krisztina 2009. május 28-ig  
Kun Zoltán 2009. május 29-től  
Lévai Richárd  
Pirisiné Tóth Jolán  
Susánszky Andrea  
Vig Attila 2009. december 18-ig  
Sulyok Petra 2009. december 19-től

#### **Ellenőrző Bizottság tagjai:**

Galbács Anita (Elnök)  
Kuzmi Krisztián  
Gigacz Attila  
Kisfalvi-Sápi Adrienn 2009. december 18-ig  
Franzony-Szabó László 2009. december 19-től  
Várszegi György

### **Szolgáltatók:**

#### **Adminisztrációval megbízott:**

Aon Tanácsadó és Pénztárszolgáltató Zrt.

#### **Könyvvizsgálattal megbízott:**

Matukovics Gábor  
Kamarai tagsági igazolvány szám: 003287

#### **Letétkezelő pénzügyintézet:**

Citibank Zrt.

#### **Számlavezető pénzügyintézet:**

Budapest Bank Nyrt.

#### **Vagyonkezelő:**

Budapest Alapkezelő Zrt.

#### **Aktuárius:**

Imaginárius Bt.

#### **Jogász:**

Dr. Kolma Szilvia

## Tájékoztató adatok

### Tartalékok képzése

**95,50** %-a Fedezeti Tartalék  
**4,49** %-a Működési Tartalék  
**0,01** %-a Likviditási Tartalék

### Taglétszám alakulása

**2009.** december 31-én a tagok száma **32.379** fő.

A beszámolás időszakában tagsági viszonya **2.837** főnek szűnt meg. A megszűnés oka elhalálozás, átlépés más pénztárba és visszalépés a társadalombiztosítási rendszerbe illetve egyösszegű szolgáltatás, valamint technikai megszűnés (pl. kettős tagság).

**2009.** év folyamán **373** fő lépett vissza a társadalombiztosítási rendszerbe, **2.420** fő lépett át más pénztárba és **24** fő tagsági jogviszonya szűnt meg a Pénztárban elhalálozás miatt. Egyéb megszűnés (technikai, kettős tagság) jogcímen **4** főnek szűnt meg a tagsági jogviszonya, egyösszegű szolgáltatást **16** fő részére teljesített a Pénztár. A társadalombiztosítási rendszerbe történt visszalépések számának növekedése elsősorban a jogszabályváltozások hatására növekedett (52 éves tagok visszalépési lehetősége miatt).

A más pénztárba történt átlépések száma 2009. évben az előző évit 522 fővel meghaladta (127,5 %), más pénztárból a Pénztárba belépő tagok (47 fő) száma lényegesen elmarad a más pénztárba átlépett tagok (2.420 fő) számától.

A **2009.** évi pénzügyi terv szerinti **160** fő helyett az év során ennél jelentősen több, **373** fő lépett vissza a TB rendszerbe. A TB visszalépések száma a 2009. évben 290 fővel haladta meg az előző évi visszalépők számát, a maximum 52 éves korú tagokat érintő, új lehetőséggel 313 fő élt.

A **2009.** évi pénzügyi tervben **2000** fő átlépése és **32** fő elhalálozása lett tervezve. Átlépés miatt **2.420** főnek, elhalálozás miatt **24** főnek szűnt meg a tagsági jogviszonya.

### Tagsági jogviszony megszűnések számának megoszlása negyedévenként:

Negyedévek	TB visszalépés (fő)	Átlépés (fő)	Elhalálozás (fő)
I. negyedév	11	418	4
II. negyedév	18	594	5
III. negyedév	35	438	8
IV. negyedév	309	970	7
<b>Összesen:</b>	<b>373</b>	<b>2.420</b>	<b>24</b>

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

---

**A kilépők számának alakulása az előző évhez képest:**

<b>Év</b>	<b>TB visszalépés</b>	<b>Átlépés</b>	<b>Elhalálozás</b>
<b>2008.</b>	83 fő	1 898 fő	24 fő
<b>2009.</b>	373 fő	2 420 fő	24 fő

**Átlagos kifizetések alakulása**

A tárgyévi kifizetések az alábbiak szerint alakultak:

TB visszalépés miatt átlagosan **1.951** eFt,

Átlépés esetén átlagosan **1.242** eFt,

haláleset kapcsán átlagosan **1.082** eFt

egyösszegű szolgáltatásra átlagosan **1.472** eFt került kifizetésre.

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

## A Pénztár mérlegének bemutatása

A Pénztár **2009.** december 31-i mérlegfőösszege **50.343.402** ezer Ft, mely az előző évi mérlegfőösszegehnél **29,1** %-kal magasabb.

### ESZKÖZÖK

A Pénztár mérlegében eszközként mutatja ki a 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 (e Ft)	A mérlegfőösszeg %-ában
A) Befektetett eszközök	0	0,00%
B) Forgóeszközök	50 317 511	99,95%
C) Aktív időbeli elhatárolások	25 891	0,05%
<b>ESZKÖZÖK összesen</b>	<b>50 343 402</b>	<b>100,00%</b>

#### A) Befektetett eszközök (0 forint)

A Pénztár immateriális javakkal, tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.

A Pénztár az értékpapírokat forgatási céllal vásárolta, ezért ezeket a forgóeszközök között mutatta ki.

#### B) Forgóeszközök (50.317.511 ezer forint)

A Pénztár 2008. december 31-i vagyonának **99,95** %-a forgóeszköz.

Forgóeszközként kerülnek kimutatásra a követelések **812.630** ezer forint összegben. A követeléseket tagdíjko vetelések (**812.571** ezer forint) és egyéb követelések (**59** ezer forint) alkotják. A követelések aránya az összes forgóeszközön belül **1,6** %.

A forgóeszközökön belül kimutatott értékpapírok állománya **47.012.693** ezer forint, amely a forgóeszközök **93,4** %-át teszi ki. Az értékpapírok forgatási célú vásárlásával, a Pénztár kamat, hozam illetve árfolyamnyereség elérésére törekszik.

A pénzeszközök értéke **2.492.188** ezer forint, amely **2.379.585** ezer forint összegű elszámolási betétszámla állományból, **112.194** ezer forint összegű elkülönített

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

---

betétből és **409** ezer forint összegű pénzeszköz értékelési különbözetből áll, amelyek együtt a forgóeszköz állomány **5,0** %-át teszik ki.

A Pénztár értékpapír kölcsönbeadást 2009. évben nem végzett, befektetési kockázati tőkealap-jeggyel nem rendelkezett.

**C) Aktív időbeli elhatárolások (**25.891** ezer forint)**

A 2009. évi Éves beszámolóban a bevételek aktív időbeli elhatárolásként vannak kimutatva, és egyben működési tevékenység bevételei között elszámolva a magánnyugdíjpénztári számlákra átutalt, bevallási adatokhoz még nem rendelhető befizetések után a pénztári szükségletek alapján megállapított összeg. A jogszabályok ennek maximális mértékét az SzMSz-ben rögzített működési hányadban határozzák meg.

A Pénztár az Adóhatóság által utalt, munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések 100 %-a, a munkáltatóhoz nem rendelhető függő befizetések - az óvatosság elvét figyelembe véve - 90 %-a után számolt el aktív időbeli elhatárolást.

**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	306 636	0,61%
E) Céltartalékok	47 434 504	94,22%
F) Kötelezettségek	2 539 481	5,04%
G) Passzív időbeli elhatárolások	62 781	0,12%
<b>FORRÁSOK összesen</b>	<b>50 343 402</b>	<b>100,00%</b>

**D) Saját tőke (**306.636** ezer forint)**

A Pénztár saját tőkéje az elmúlt évek működési tevékenységből származó eredményét (**245.160** ezer forint) tartalmazó tartaléktőkéből, és a működés tárgyevi eredményéből (**61.476** ezer forint) áll.

## **E) Céltartalékok (47.434.504 ezer forint)**

A Pénztár várható jövőbeni kötelezettségekre működési céltartalékot az előző években, illetve a 2009. évben sem képzett.

A fedezeti céltartalék nagysága 46.803.407 ezer forint, mely mögött a tagok egyéni számlákon vezetett követeléseai állnak, ami felett kizárólag a pénztártagok rendelkeznek.

A céltartalék alakulása a későbbiekben kerül részletezésre.

### **Egyéni számlák tartalékának alakulása**

Az egyéni számlák nyitó állománya az üzleti év első napján 37.551.530 ezer forint volt.

A tárgyévben egyéni számlákon jóváírt bevételek döntő része tagdíjbefizetés; tagok által fizetett tagdíj 5.995.315 ezer forint, a munkáltatói kiegészítések összege 26.660 ezer forint, az egyéni tagdíjkiegészítések nagysága 11.845 ezer forint. A jogszabályváltozások miatt 2007. évtől a tagdíjak bevallását és befizetését az Adóhatóság felé kell teljesíteni, a pénztárak felé a bevallási, befizetési adatokról az Adóhatóság ad adatszolgáltatást. Az új bevallási, befizetési rendszer működése 2009. évben sem volt zökkenőmentes, befizetésekből 567.746 ezer forint azonosítása nem történt meg, így ezen befizetések a fedezeti céltartalékon, illetve egyéni számlákon nem lettek jóváírva.

A Pénztár 2009. január 1-jétől az elszámolóegységekre épülő nyilvántartási rendszerre tért át, ezért a 2008. december 23-a után a mérlegkészítésig beérkezett, tagra azonosított bevallások összege 1.293.422 e Ft, melyet a Pénztár a fedezeti céltartalékon belül, a függő portfólióban tartotta nyilván. A mérleg fordulónapig (2009. december 31-ig) pénzügyileg rendezett, a fedezeti céltartalékban kimutatott, ám a fordulónapon függő portfólióban lévő befizetések fedezeti céltartalékot megillető összege 883.197 ezer forint, a fordulónapot követően esedékes befizetések fedezeti céltartalékot megillető összege 301.394 ezer forint.

A más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelések 24.311 ezer forinttal növelték a tartalékot.

A kifizetések (TB visszalépők, átlépők, elhunytak) 3.783.793 ezer forinttal csökkentették a tartalékot.

A szolgáltatással kapcsolatos egyösszegű kifizetések összege 12.716 ezer forint volt, járadékszolgáltatást a Pénztár nem nyújtott.

Az egyéni számlákat növelte a likviditási tartalékból történt átcsoportosítás +105.568 ezer forint összegben. Átcsoportosításként a függő befizetések azonosítása után a függő befizetésre jutó hozam egyéni számlákon történt jóváírása, valamint kerekítési különbözet rendezése egyéb likviditási tartalékból lett elszámolva.

Az egyéni számlákat megillető realizált hozambevétel összege 4.749.298 ezer forint, az értékelési különbözet 5.045.458 ezer forint. A befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások összege 2.955.517 ezer forint. A jóváírható nettó hozam összege 6.839.239 ezer forint.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

---

Az egyéni számlák tartalékának alakulását részletesen a Kiegészítő melléklet számszaki részének 4. számú táblázata tartalmazza.

**A pénztári szolgáltatási fedezet és a likviditási fedezet tárgyévi alakulása**

A fedezeti céltartalékképzés összege **12.874.344** ezer forint, mely jelentősen meghaladja mind a 2008. évit (-408.205), mind a 2007. évit (7.854.630 ezer forint).

A likviditási céltartalék képzés összege **24.361** ezer Ft, amely elmaradt az előző évi 59.146 ezer forinttól.

Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára történt céltartalékképzés összegét a 2009. évi beszámolóban elkülönítve kell bemutatni, ilyen címen a tárgyévben **153.855** ezer forint összegű tartalékképzés lett elszámolva, melyből azonosítás után **105.497** eFt a fedezeti céltartalékba át lett vezetve.

**Tartalékok alakulása**

<b>Fedezeti tartalék:</b>	<b>46.803.407 eFt</b>
Egyéni számlák záró állománya:	46.803.407 eFt

<b>Likviditási tartalék záró állománya:</b>	<b>274.570 eFt</b>
Egyéb likviditási célokra:	274.570 eFt

<b>Függő befizetések befektetési hozamának állománya:</b>	<b>-28.374 eFt</b>
Adóhatóság függő befizetés hozamára	57.435 eFt
Egyéb függő befizetés hozamára	10.669 eFt
Függő portfólió értékelési különbözete:	-96.478 eFt

**F) Kötelezettségek (**2.539.481** ezer forint)**

A Pénztár hosszú lejáratú kötelezettséggel nem rendelkezik.

Rövid lejáratú kötelezettsége (**2.539.481** ezer forint): tagokkal szembeni kötelezettségekből **612.572** ezer forint összegben, szállítói kötelezettségből **20.313** ezer forint összegben, egyéb rövid lejáratú kötelezettségből **1.286.010** ezer forint összegben, az Adóhatóság magán-nyugdíjpénztári beszedési számláiról átutalt, bevallási adatokhoz még nem rendelhető befizetésekből **567.746** ezer forint, valamint egyéb azonosítatlan függő befizetésekből **52.840** ezer forint összegben adódik.



**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

A Pénztár rövid lejáratú kötelezettségeinek állománya (ezer forintban):

Tagokkal szembeni kötelezettségek	612.572
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	20 313
Személyi jövedelemadó elszámolás	245
Költségvetési befizetési kötelezettségek	28
Jövedelem-elszámolási számla miatti kötelezettség	1 563
Társadalombiztosítási kötelezettség	0
Pénztári tisztségviselők magánnyugdíjpénztári kötelezettsége	80
Vagyonkezelő szervezettel kapcsolatos kötelezettségek	0
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	0
Felügyelettel szembeni kötelezettségek	4 177
Garancia Alappal szembeni kötelezettségek	24 618
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek (értékpapír eladásból-vételből származó kötelezettség)	1 255 299
Adóhatóság magán-nyugdíjpénztári beszedési számláiról átutalt, bevallási adatokhoz még nem rendelhető befizetések	567 746
Azonosítatlan függő befizetések	52 840

**Azonosítatlan befizetések alakulása**

A jogszabályváltozások miatt 2007. évtől a tagdíjak bevallását és befizetését az Adóhatóság felé kell teljesíteni, a pénztárak felé a bevallási, befizetési adatokról az Adóhatóság ad adatszolgáltatást. A Pénztár akkor tudja azonosítani a befizetéseket és azokat az egyéni számlákon jóváírni, ha az adatokat az Adóhatóság hibátlanul és határidőben megküldi a Pénztár részére. Mivel az Adóhatóságtól az adatok hiányosan érkeztek, a befizetések 8,6 %-a, **567.746** ezer forint azonosítása nem történt meg, így ezen befizetések a kötelezettségek között vannak kimutatva.

Az egyéb azonosítatlan befizetések nyitó állománya 73.965 eFt volt. 2009. év végén munkáltatóhoz, taghoz nem rendelhető függő befizetésként **52.840** eFt-ot tart nyilván a Pénztár.

Az azonosítatlan tételek havonkénti alakulását a Kiegészítő melléklet számszaki részének 5. oldala mutatja be.

**G) Passzív időbeli elhatárolások (**62.781** ezer forint)**

A mérleg fordulónapja előtti időszakra vonatkozó illetve azt terhelő azon költségeket, ráfordításokat mutatja ki itt a Pénztár, melyek összege a mérlegkészítés napjáig a Pénztár tudomására jutott, illetve szerződésekből meghatározható. A működési tevékenységet érintő elhatárolás összege 18.941 ezer forint, a fedezeti és függő portfóliót érintő vagyon-és letétkezelői díj elhatárolás 43.840 ezer forint volt.

## **A Pénztár eredményeinek bemutatása**

A Pénztár bevétele alapvetően a tagok által fizetett tagdíjbevételekből, a tagok részére fizetett munkáltatói és egyéni kiegészítésekből, megállapodás alapján fizetett tagdíjból, valamint a pénzügyi műveletek bevételeiből tevődik össze, míg ráfordítása jellemzően működési jellegű költségekből és a befektetésekkel kapcsolatos ráfordításokból keletkezik. A Pénztár a jogszabályoknak megfelelően tartalékonként elkülönített eredménykimutatást készít az egyes tevékenységi célok alapján megbontott bevételeiből, költségeiből, illetve ráfordításaiból.

### Működési tevékenység

A működés fedezetét a Pénztár tagdíjbevételeinek, a tagok részére fizetett tagdíjnak küldöttközgyűlés által meghatározott hányada, 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 és egyéni tagdíjkiegészítés fedezeti tartalékra jutó hányadából és a pénzügyi műveletek eredményéből negyedévente képzett céltartalék adja.

### Likviditás biztosítása

A Pénztár működőképességének és a szolgáltatások nyújtásának zökkenőmentes biztosítása érdekében tagdíjbevételeinek meghatározott részét likviditási célra számolja el.

## **Működési tevékenység eredményének bemutatása**

A Pénztár működési tevékenységének eredménye egyrészt a szokásos működési tevékenység eredményéből – ami a Pénztár működésével kapcsolatban az üzleti évben elszámolt bevételek és költségek, ráfordítások különbözete –, másrészt a befektetési tevékenység eredményéből – ami a befektetésekből származó bevételek, illetve ráfordítások különbözete - tevődik össze.

Tárgyévi működési eredmény megoszlása:

<b>Megnevezés</b>	<b>Összeg (ezer forint)</b>
Szokásos működési tevékenység eredménye	360
Befektetési tevékenység eredménye	28.243
Rendkívüli eredmény	32.873
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>61.476</b>

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

A Pénztár előző évi működési eredménye **63.081** ezer forint, amelyhez képest a tárgyévi működési eredmény **1.605** ezer forinttal alacsonyabb.

A tárgyévi működési eredményt a szokásos tételeken kívül rendkívüli eredmény 32.873 ezer forint összegben növelte. A tagok részére megrendezett nyereménysorsoláson rendkívüli ráfordítások terhére 2.602 ezer forint nyereség lett kisorsolva, melynek ellentételezéseként - a felmerült egyéb költségeket is figyelembe véve - az Aon Zrt. 2.651 ezer forintot térített a Pénztárnak.

A Pénztár által kifizetett PSZÁF bírságok megtérítése címén 1.500 ezer forint bevételt realizált a Pénztár az AON Zrt-től.

A téves besorolás miatt rendkívüli bevételeként az Aon Zrt. által adott 31.324 ezer forint lett elszámolva, mely az érintett tagok között mint elmaradt hozam pótlás fel lett osztva.

A működési tartalékot érintő bevételek összege az előző évben összesen **361.887** ezer forint volt, tárgyévből **366.882** ezer forint, amely **1,4** %-os növekedést jelent.

**Működési költségek és ráfordítások megoszlása**

Költség megnevezése	KTG 2008 (ezer Ft)	KTG 2009 (ezer Ft)	Változás (%)	Megoszlás 2008 (%)
Személyi jellegű ráfordítások	10 806	11 547	106,9%	3,8%
Adminisztrációs díj	237 715	219 669	92,4%	72,6%
Könyvvizsgálói díj	1 944	2 058	105,9%	0,7%
Aktuárius díja	2 004	2 455	122,5%	0,8%
Jogász díja	1 386	5 011	361,5%	1,7%
Garancia díj	23 458	23 457	100,0%	7,7%
Felügyeleti díj	11 798	15 415	130,7%	5,1%
Egyéb költségek és ráfordítások	8 791	23 137	263,2%	7,6%
<b>Összesen</b>	<b>297 902</b>	<b>302 749</b>	<b>101,6%</b>	<b>100,0%</b>

**Személyi jellegű ráfordítások**

A korábbi évekhez hasonlóan az Ellenőrző Bizottság és az Igazgatótanács tagjai is díjazásban részesültek; további költséget az alkalmazottaknak fizetett munkabérek, valamint a kifizetőre háruló járulékok jelentenek.

A Pénztár alkalmazottainak száma **2009.** december 31.-én 6 fő, amelyből 2 alkalmazott részére munkavállalói szerződés alapján havonta 16 órában a minimálbér napi összegének arányában megállapított díjazású bér kerül kifizetésre, míg a további négy - törvényben meghatározott - alkalmazott részére a mindenkor felfokú végzettségük részére megállapított minimálbér. 2009. decembertől folyamatszervező munkakörben új munkatárs felvételére került sor.

## **Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**

### **Kiegészítő melléklet**

---

Az alkalmazottak bruttó bére 4.659 ezer forint volt, a bért terhelő, alkalmazotti járulékok összege 1.531 ezer forint.

A Pénztár ügyvezető 2009. évben havonta a minimálbérrel azonos összegű munkabérben részesült.

A Pénztár tisztségviselőinek száma 2009. december 31-én 12 fő.

2009. évre vonatkozóan a Pénztár tisztségviselői bruttó 4.320 ezer forint összegű díjazásban részesültek. A tiszteletdíjak után elszámolt bérjárulékok összege 1.037 ezer forint. Az Igazgatótanács Elnöke és tagjai, valamint az Ellenőrző Bizottság tagjai is **30** eFt/hó díjazásban részesültek.

#### **Adminisztrációs díj**

Az adminisztrációs díj mértéke a tavalyi évhez képest csökkent. Tekintettel arra, hogy a díj tagdíjbevétel arányos, a csökkenés a tagdíjbevételek csökkenésének a következménye.

#### **Könyvvizsgálati díj**

2005. január 1-től a Pénztár könyvvizsgálati feladatokkal új partnert bízott meg, akinek szerződése 2007. január 1-től további három évre meghosszabbításra került. A könyvvizsgálati díj 2009. évben 5,9 %-kal növekedett.

#### **Felügyeleti díj**

A felügyeleti díj összege az előző évhez képest 5,1 %-os változást hozott, melynek magyarázata a vagyon növekedése.

#### **Garancia díj**

A garancia díj mértéke a tavalyi évhez képest nem változott.

#### **Egyéb költségek**

Az egyéb költségek a tavalyi évhez képest mintegy a 2,5-szeresére növekedtek.

A pénztári költségek legjelentősebb részét az adminisztrációs díj (**72,6** %) teszi ki. A személyi jellegű kifizetésekre 3,8 %-ot, Felügyeleti díjra 5,1 %-ot, garancia díjra 7,7 %-ot, egyéb költségekre 7,6 %-ot, jogi költségekre 1,7 %-ot, könyvvizsgálói díjra 0,7 %-ot, aktuáriusi díjra 0,8 %-ot költött a Pénztár az összes felmerült költségből.

### **Befektetések alakulása**

A Pénztár az év során opciós ügyletet nem kötött, viszont a repo ügyletek és a határidős ügyletek 2009. évben megjelentek a vagyonkezelői befektetések között.

A Pénztár kockázati tőkealap jeggyel nem rendelkezett.

A 2009. december 31.-én kimutatott ügyletek részletes bemutatását a Kiegészítő melléklet számszaki részének 12. oldala tartalmazza.

## Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár

### Kiegészítő melléklet

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

A pénztári vagyon a kormányrendelet előírásai illetve az aktuális Befektetési Politika szerint kerültek befektetésre.

A Pénztár 2009. január 1-jén vezette be az elszámoló egységes nyilvántartáson alapuló, választható portfóliós rendszert. A tagok – a jogszabályi keretek között – a portfóliók között választhatnak, illetve portfóliót válthatnak.

Az elszámoló egységen alapuló nyilvántartási rendszerben a tagi követeléseket a Pénztár elszámoló egységben tartja nyilván, a tagi követelések forint összege a tagi darabszám és a portfólióhoz rendelt eszközök napi értékelése alapján megállapított szorzatával egyenlő.

A Pénztár 2009. január 1-jétől klasszikus, kiegyensúlyozott és növekedési portfóliót működtet.

## Befektetési Politika

### Budapest Klasszikus Portfólió

A 2009. január 1-től irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

Vagyonkezelési irányelvek:

Eszközök	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
1. Állampapírok, jegybankképes értékpapírok, vagy jellemzően ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	50%	100%	100%	MAX
2. Hitelintézeteknél elhelyezett betétek, repoügyletek, számlapénz	0%	50%	0%	nincs
3. 1. és 2. együtt	80%	100%	100%	MAX
4. Külföldi devizában kibocsátott állampapírok	0%	20%	0%	nincs
5. Vállalati kötvények	0%	20%	0%	nincs
6. Jelzáloglevelek	0%	20%	0%	nincs
7. Ingatlanalapok, illetve ingatlanalapokat tartalmazó befektetési alapok jegyei, beleértve az exchange traded fundokat (ETF), valamint a real estate investment trustokat (REIT) is.	0%	0%	0%	nincs
8. Részvények vagy ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei, beleértve az ún. exchange traded fundokat (ETF) is.*	0%	10%	0%	nincs
9. Kockázati tőkealapjegyek	0%	0%	0%	nincs
10. Egyéb befektetési alapok jegyei**	0%	0%	0%	nincs
11. Értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések	0%	30%	0%	nincs
12. Határidős, opciós és egyéb származékos	0%	20%	0%	nincs

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

ügyletek***				
13. Swapügyletek	-	-	-	nincs
14. Egyéb, tőzsdén vagy szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0%	10%	0%	nincs

A 2009. március 1-től irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

Benchmark

Index	Súly
RMAX	75%
MAX COMPOSITE	25%

Vagyonkezelési irányelvek:

Eszközök	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
1. Állampapírok, jegybankképes értékpapírok, vagy jellemzően ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	50%	100%	100%	RMAX-MAX COMP kosár
2. Hitelintézeteknél elhelyezett betétek, repoügyletek, számlapénz	0%	50%	0%	nincs
3. 1. és 2. együtt	80%	100%	100%	RMAX-MAX COMP kosár
4. Külföldi devizában kibocsátott állampapírok	0%	20%	0%	nincs
5. Vállalati kötvények	0%	20%	0%	nincs
6. Jelzáloglevelek	0%	20%	0%	nincs
7. Ingatlanalapok, illetve ingatlanalapokat tartalmazó befektetési alapok jegyei, beleértve az exchange traded fundokat (ETF), valamint a real estate investment trustokat (REIT) is.	0%	0%	0%	nincs
8. Részvények vagy ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei, beleértve az ún. exchange traded fundokat (ETF) is.*	0%	10%	0%	nincs
9. Kockázati tőkealapjegyek	0%	0%	0%	nincs
10. Egyéb befektetési alapok jegyei**	0%	0%	0%	nincs
11. Értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések	0%	30%	0%	nincs
12. Határidős, opciós és egyéb származtatott ügyletek***	0%	20%	0%	nincs
13. Swapügyletek****	0%	20%	0%	nincs
14. Egyéb, tőzsdén vagy szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0%	10%	0%	nincs

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**Budapest Kiegyensúlyozott Portfólió**

A 2009. január 1-től irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

Vagyonkezelési irányelvek:

Eszközök	Minimum arány (%)	Maximum arány	Célarány (%)	Referencia-index
1. Állampapírok, jegybankképes értékpapírok, vagy jellemzően ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	20%	90%	71%	MAX
2. Hitelintézeteknél elhelyezett betétek, repoügyletek, számlapénz	0%	40%	0%	nincs
3. 1. és 2. együtt	20%	90%	71%	MAX
4. Külföldi devizában kibocsátott állampapírok	0%	25%	0%	nincs
5. Vállalati kötvények	0%	20%	0%	nincs
6. Jelzáloglevelek	0%	20%	2%	MAX
7. Ingatlanalapok, illetve ingatlanalapokat tartalmazó befektetési alapok jegyei, beleértve az exchange traded fundokat (ETF), valamint a real estate investment trustokat (REIT) is.	0%	10%	2%	BIX
8. Részvények vagy ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei, beleértve az ún. exchange traded fundokat (ETF) is.*	0%	40%	25%	Bloomberg World
9. Kockázati tőkealapjegyek	0%	3%	0%	nincs
10. Egyéb befektetési alapok jegyei**	0%	15%	0%	nincs
11. Értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések	0%	30%	0%	nincs
12. Határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek***	0%	80%	0%	nincs
13. Swapügyletek	0%	80%	0%	nincs
14. Egyéb, tőzsdén vagy szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0%	10%	0%	nincs

A 2009. március 1-től irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

Benchmark

Index	Súly
Bloomberg World Index (BWORLD Index)	25%
MAX (MAX IDX Index)	73%
BIX (BIX INDX Index)	2%

## Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár

### Kiegészítő melléklet

#### Vagyonekezelési irányelvek:

Eszközök	Minimum arány (%)	Maximum arány	Célarány (%)	Referencia-index
1. Állampapírok, jegybankképes értékpapírok, vagy jellemzően ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	20%	100%	71%	MAX
2. Hitelintézeteknél elhelyezett betétek, repoügyletek, számlapénz	0%	40%	0%	nincs
3. 1. és 2. együtt	20%	100%	71%	MAX
4. Külföldi devizában kibocsátott állampapírok	0%	25%	0%	nincs
5. Vállalati kötvények	0%	20%	0%	nincs
6. Jelzáloglevelek	0%	20%	2%	MAX
7. Ingatlanalapok, illetve ingatlanalapokat tartalmazó befektetési alapok jegyei, beleértve az exchange traded fundokat (ETF), valamint a real estate investment trustokat (REIT) is.	0%	10%	2%	BIX
8. Részvények vagy ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei, beleértve az ún. exchange traded fundokat (ETF) is.*	0%	40%	25%	Bloomberg World
9. Kockázati tőkealapjegyek	0%	3%	0%	nincs
10. Egyéb befektetési alapok jegyei**	0%	15%	0%	nincs
11. Értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések	0%	30%	0%	nincs
12. Határidős, opciós és egyéb származtatott ügyletek***	0%	80%	0%	nincs
13. Swapügyletek****	0%	80%	0%	nincs
14. Egyéb, tőzsdén vagy szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0%	10%	0%	nincs

#### Budapest Növekedési Portfólió

A 2009. január 1-től irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

#### Vagyonekezelési irányelvek:

Eszközök	Minimum arány (%)	Maximum arány	Célarány (%)	Referencia-index
1. Állampapírok, jegybankképes értékpapírok, vagy jellemzően ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0%	60%	36%	MAX
2. Hitelintézeteknél elhelyezett betétek, repoügyletek, számlapénz	0%	40%	0%	MAX
3. 1. és 2. együtt	10%	60%	36%	MAX
4. Külföldi devizában kibocsátott állampapírok	0%	25%	0%	nincs
5. Vállalati kötvények	0%	20%	0%	nincs
6. Jelzáloglevelek	0%	20%	2%	MAX
7. Ingatlanalapok, illetve ingatlanalapokat tartalmazó befektetési alapok jegyei, beleértve az exchange traded fundokat (ETF), valamint a real estate investment trustokat (REIT) is.	0%	20%	2%	BIX



**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

8. Részvények vagy ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei, beleértve az ún. exchange traded fundokat (ETF) is.*	0%	80%	60%	Bloomberg World
9. Kockázati tőkealapjegyek	0%	5%	0%	nincs
10. Egyéb befektetési alapok jegyei**	0%	15%	0%	nincs
11. Értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések	0%	30%	0%	nincs
12. Határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek***	0%	90%	0%	nincs
13. Swapügyletek	0%	90%	0%	nincs
14. Egyéb, tőzsdén vagy szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0%	10%	0%	nincs

A 2009. március 1-től irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

Benchmark

Index	Súly
Bloomberg World Index (BWORLD Index)	60%
MAX (MAX IDX Index)	38%
BIX (BIX INDX Index)	2%

Vagyonkezelési irányelvek:

Eszközök	Minimum arány (%)	Maximum arány	Célarány (%)	Referencia-index
1. Állampapírok, jegybankképes értékpapírok, vagy jellemzően ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0%	100%	36%	MAX
2. Hitelintézeteknél elhelyezett betétek, repoügyletek, számlapénz	0%	40%	0%	nincs
3. 1. és 2. együtt	10%	100%	36%	MAX
4. Külföldi devizában kibocsátott állampapírok	0%	25%	0%	nincs
5. Vállalati kötvények	0%	20%	0%	nincs
6. Jelzáloglevelek	0%	20%	2%	MAX
7. Ingatlanalapok, illetve ingatlanalapokat tartalmazó befektetési alapok jegyei, beleértve az exchange traded fundokat (ETF), valamint a real estate investment trustokat (REIT) is.	0%	20%	2%	BIX
8. Részvények vagy ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei, beleértve az ún. exchange traded fundokat (ETF) is.*	0%	80%	60%	Bloomberg World
9. Kockázati tőkealapjegyek	0%	5%	0%	nincs
10. Egyéb befektetési alapok jegyei**	0%	15%	0%	nincs
11. Értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések	0%	30%	0%	nincs
12. Határidős, opciós és egyéb származtatott ügyletek***	0%	90%	0%	nincs
13. Swapügyletek****	0%	90%	0%	nincs
14. Egyéb, tőzsdén vagy szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0%	10%	0%	nincs

## **A befektetési politika teljesülése és a vagyonkezelői teljesítmény értékelése**

### **Gazdasági és tőkepiaci környezet 2009-ben**

2009. tőkepiaci szempontból a morális kockázat éve volt. Az év elején még attól lehetett félni, hogy a bankrendszer nem ismert valós vagy potenciális veszteségei egy teljes finanszírozási fagyhalált okoznak, ami depresszió-szerű állapotba juttatja az amúgy is recesszióban levő világgazdaságot. Az látszott, ami be is következett, hogy a világgazdaság növekedése 2009-ben negatív lesz, amire évtizedek óta nem volt példa, a világkereskedelem 1982 óta először visszaesik. A morális kockázat lényege az volt, hogy a politika — gyakorlatilag szó szerint — mindent megtett azért, hogy a világgazdaság visszaesését recessziós szinten megfogja, és ne engedje hogy, legalábbis egyelőre, elhúzódó gazdasági válság legyen belőle. A konvencionális és nem konvencionális eszköztárat is felvonultató összehangolt monetáris lazítás jelentős likviditást nyomott a rendszerbe, és egyes régiókban a tőkeproblémákkal küszködő bankrendszer megtámogatására is szolgált. A költségvetési hiányok az automatikus stabilizátorok által indokoltnál jobban nőttek meg, már persze ott, ahol az ország likviditási helyzete erre lehetőséget adott, és nem volt szükség a finanszírozhatóság fenntartása miatt egy hazánkhoz hasonló prociklikus szigorításra.

Nem csak a fejlett országok, de sok fejlődő ország is a gazdaságpolitikai gázpedálra lépett. Különösen igaz egy Kínára, ahol a válság előtt is már az erőteljes hitelkiáramlás és a nem hatékony tőkeallokáció okozott problémát. Itt első sorban monetáris eszközökkel, a kamatok csökkentésével, a kötelező tartalékráta mérséklésével, és a hitelallokációs limitek lazításával válaszolt a válságra. Hogy ennek a világgazdaság stabilizációjában mekkora szerepe volt, egyelőre nem tudni, de az biztos, hogy a hitelkiáramlás mellett elindított nyersanyag-vásárlási program, amelynek során Kína stratégiai készleteinek jó részét feltöltötte 2009-ben, nagyban hozzájárultak a nyersanyagárak, és ennek következtében a tőkepiaci hangulat stabilizálásában.

2009-ban erőteljes készlethatás is érvényesült. 2008 negyedik negyedében, a Lehman Brothers bukása után ugyanis a banki finanszírozás olyan mértékben állt le, hogy a vállalatoknak forgóeszközeiket sem volt módjuk finanszírozni, ami a készletek erőteljes leépítésével járt együtt. Ennek volt köszönhető a világ szinte összes országában a gazdasági dekonjunktúra, ami akkor borzalmas negyedéves növekedési számokat eredményezett. A készletek felélése nem tarthatott örökké, ezért 2009. közepén készletfeltöltési folyamat indult meg, ami mindenképpen elég volt az ipari termelés stabilizálásához.

A tőkepiacok 2009. első negyedében érték el a mélypontjukat, kivéve néhány feltörekvő piaci tőzsdét, ami 2008. novembere után már inkább emelkedő trendbe váltott. Ezek a piacok, Kína, Brazília, Chile, Kína vezették a tavasszal megindult emelkedést is, mely irányt mutatott a fejlett országoknak, valami régióknak részvény-, kötvény- és devizapiacainak is.

Az Eurózána gazdasága a maastrichti szerződés aláírása (azaz tényleges létrejöttét is megelőző kezdetű periódusnak) óta legrosszabb évét tudhatja maga mögött. A jelentés készítésének időpontjában még nincs végleges növekedési adat 2009-re, de 4 százalékos, vagy azt meghaladó visszaesés sem kizárt. Bár a válság első szele az amerikai bankrendszer felől fújt, a későbbiekben bebizonyosodott, hogy az európai bankrendszer sincs jobb helyzetben, őst, a mai napig az gyanítható, hogy a várható veszteségeket jóval lassabban írják le, mint amerikai társaik. Talán ez is az oka annak, hogy az Európai Központi Bank rendkívül sebesen csökkentette kamatait, és valószínűleg lassan is fogja őket emelni. A tőkepiaci hangulat stabilizálódása egyik pillanatra csökkentette az európai kamatokat is, nem

## **Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**

### **Kiegészítő melléklet**

---

csak az alacsony, hanem a magasabb hitelkockázatú vállalatok esetében is, megnehezítve az euró alapú befektetések közti diverzifikációt.

Az európai visszaesés egyik, 2010-re is áthúzódó következménye volt a strukturális problémákkal küszködő országok költségvetési egyensúlyának drámai romlása, és az adósságpálya hosszú távú fenntarthatóságával kapcsolatos dilemmák felerősödése. Kiderült, hogy az Eurózónán belül is fontos, hogy egy ország külső egyensúlya rendben legyen, és az állam illetve a privátszektor eladósodása ne legyen túlzott mértékű.

Magyarország 2008- végén egy 20 milliárd eurós nemzetközi segélycsomagot kapott likviditási helyzetének stabilizálására, de ez sem volt elég ahhoz, hogy a nyugodt hangulatban kezdjük az évet. A piacok 50%-os eséllyel árazták azt, hogy a Magyarország 10 éven belül fizetéseképtelen lesz, és ennél is nagyobb valószínűséget tulajdonítottak a magyar pénzügyi rendszer megroggyanásának. Ennek megfelelően soha nem látott mértékben gyengült a forint, emelkedtek a kamatok, és tárgyalak a magyar pénzügyi kibocsátások hozamfelárai. A külföldi befektetők limit nélkül igyekeztek megszabadulni korábban eszközölt befektetéseiktől, valóságos pánikhangulat uralkodott. Az eladási hullám áprilisra csengett le, de a magyar kötvény- és devizapiac az utolsók között kezdett erősödő trendbe. A nyár közepétől aztán változó sebességgel, de folyamatosan estek a hozamok, mindössze az év legvégén került sor kisebb korrekcióra.

#### **Növekedési portfólió**

A pénztár vagyonkezelői teljesítménye 2009-ben bruttó 20,01% volt, miközben a hosszú távú befektetési stratégiát reprezentáló referenciaindex az év során 25,36%-kal nőtt. A portfóliót az év elején alulsúlyozott részvényarány és kamatérzékenység jellemezte. A nyár folyamán hosszabbítottuk a kamatozó portfólió durationjét, és a nyár végén töltöttük fel a részvényarányt semlegesre. Első féléves óvatosságunk utólag nem bizonyult indokoltnak, de a piacok esése akkori ismereteink szerint olyan kockázatot jelentett, ami miatt jobbnak láttuk a vagyon megőrzését szem előtt tartó stratégia követését. Részvényarányt akkor növeltünk, amikor meg voltunk már győződve arról, hogy a piaci folyamatok megbízható vagyonnövekedést tesznek lehetővé. Ez így összességében viszont a referenciától elmaradó hozamot eredményezett.

#### **Kiegyensúlyozott portfólió**

A kiegyensúlyozott portfólió bruttó 15,86%-ot hozott a referenciaindex 18,96%-os hozamához képest. Az elmaradás oka — a Növekedési portfólióhoz hasonlóan — az év első felében a vagyonkezelőre jellemző óvatosság, ami miatt a meredek esésből hirtelen fordulattal jött meredek részvénypiaci emelkedésben a lehetőségeknél alacsonyabb hozamot okozott. Az év végét a portfólió nagyjából referencián levő részvényaránnal és az átlagosnál érzékenyebb kamatozó portfólióval zárta.

#### **Klasszikus portfólió**

A portfólió kamatérzékenysége az év elején nagyjából átlagos volt, ami a nyár folyamán a referenciaindexhez képest magasra nőtt. A pénztári alportfólió bruttó teljesítménye így az év végén 10,86%-os volt, szemben a referenciaindex 4,27%-os hozamával.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

---

**Hozamok alakulása**

<b>Éves hozamráta</b>	<b>Éves</b>
Pénztári bruttó hozamráta	
Klasszikus	10,86 %
Kiegyensúlyozott	15,86 %
Növekedési	20,01 %
Éves referencia hozam	
Klasszikus	4,27 %
Kiegyensúlyozott	18,96 %
Növekedési	25,36 %

A klasszikus portfólió a referencia hozam felett, a kiegyensúlyozott és a növekedési portfólió a referencia hozam alatt teljesített.

A kötelező nyilvánosságra hozatal során a pénztárak elmúlt 10 naptári év átlagos hozamrátáját is fel kell tüntetni, ezeket tartalmazza az alábbi táblázat:

	<b>Bruttó</b>	<b>Nettó</b>
Pénztári hozamráta (2009)		
Klasszikus		10,23 %
Kiegyensúlyozott		15,06 %
Növekedési		19,22 %
Referenciahozam (2009)		
Klasszikus	4,27 %	
Kiegyensúlyozott	18,96 %	
Növekedési	25,36 %	
10 éves átlaghozam		
Klasszikus		4,90 %
Kiegyensúlyozott		5,35 %
Növekedési		5,72 %

## **A terv és tényadatok összehasonlítása**

### **Rövid távú terv és tényadatok összehasonlítása**

#### **A taglétszám alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében**

A Pénztár taglétszáma 2009. december 31-én 32.379 fő, ami a rövid távú pénzügyi tervben év végére tervezett 35.362 fő záró létszámtól 2.983 fővel kevesebb.

A 2009. évi rövid távú pénzügyi tervben 12 fő részére egyösszegű kifizetés, 2.000 fő átlépése, 32 fő elhalálozása és 160 fő TB rendszerbe történő visszalépése lett tervezve.

A taglétszám változása: a belépők, egyösszegű kifizetésben részesülők, más pénztárba átlépők és elhunyt tagok számának tervezettől való eltérése az alábbiak szerint alakult:

<b>2009. év</b>	<b>Belépők</b>	<b>Más pénztárból átlépők</b>	<b>Szolgáltatást igénybe vevők</b>	<b>Más pénztárba átlépők</b>	<b>Elhunytak</b>	<b>TB rendszerbe visszalépők</b>
Terv adat (fő)	2 185	344	12	2 000	32	160
Tény adat (fő)	573	47	16	2 420	24	373
Eltérés (fő)	-1.612	-297	4	420	-8	213
Eltérés (%)	26,5%	13,7%	133,3%	121,0%	75,0%	233,8%

#### **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 bevételeket 6,3 %-kal haladták meg.

Egyéb bevételek növekedésének oka, hogy a tagsági jogviszony megszűnésekor levont díjak összege mellett a tervben nem szereplő bevételek is (meg nem fizetett tagdíjak leírása, a rendkívüli bevételek) el lettek számolva a tárgyévben.

A következő táblázat a tervezett és tényleges, különböző jogcímű bevételek tervtől való eltérését mutatja.

<b>Megnevezés</b>	<b>Terv (e Ft)</b>	<b>Tény (e Ft)</b>	<b>Változás (%) (Tény/Terv)</b>
Tagdíjbevételek	6 012 551	6 321 175	105,1%
Egyéb bevételek	250	67 853	27141,2%
<b>Összesen:</b>	<b>6 012 801</b>	<b>6 389 028</b>	<b>106,3%</b>

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

---

## Kiadások

A Pénztár **302.749** ezer forint tényleges működési költségei és ráfordításai a tervezett **274.047** ezer forint összeget **28.702** ezer forinttal, **10,5 %-kal** haladták meg. A befizetéssel arányos költségek tervezetthez képesti összege - mint az adminisztrációs díj - a bevételek növekedésével arányos mértékben nőtt.

A tényleges működési költségek, ráfordítások a tervezetthez képest az alábbiak szerint alakultak:

Költség megnevezése	Terv (ezer Ft)	Tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Tény Megoszlás %
Személyi jellegű ráfordítások	11 525	11 547	100,2%	3,8%
Adminisztrációs díj	212 243	219 669	103,5%	72,6%
Könyvvizsgálói díj	2 016	2 058	102,1%	0,7%
Felügyeleti díj	13 097	23 457	179,1%	7,7%
Garancia díj	24 050	15 415	64,1%	5,1%
Aktuárius díja	2 400	2 455	102,3%	0,8%
Jogász díja	1 512	5 011	331,4%	1,7%
Marketing, hirdetés	204	1 271	623,0%	0,4%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	6 000	6 000	100,0%	2,0%
Különféle egyéb szolgáltatások	1 000	937	93,7%	0,3%
Egyéb költségek és ráfordítások	-	14 929	0,0%	4,9%
<b>Összesen</b>	<b>274 047</b>	<b>302 749</b>	<b>110,5%</b>	<b>100,0%</b>

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	Tény záró állomány	Változás (%) (Tény/Terv)
Tartaléktőke + Tárgyévi eredmény	234 400	306 636	130,82%
Működési céltartalék (értékelési különbözetből képzett)	0	0	0,00%
Fedezeti tartalék	46 636 573	46 803 407	100,36%
Likviditási tartalék (függő hozammal)	283 423	246 196	86,87%

## Hozamok

A három tartalék befektetési tevékenység összeredménye a **1.800.260** ezer forint előirányzott összeghez képest **5.089.141** ezer forinttal magasabb értékben, **6.889.401** ezer forintban teljesültek.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

---

A Pénztár rövid távú terv- és tényadatainak részletes alakulását a Kiegészítő melléklet számszaki részének 8. számú táblázata tartalmazza.

**Hosszú távú terv és tényadatok összehasonlítása**

A Pénztár a hosszú távú pénzügyi terve a 2009-2013-es évekre készült, amelynek első éve a 2009. év.

A hosszú távú pénzügyi terv 2009. évi adatai azonosak a 2009. évre készült rövid távú pénzügyi terv adataival, ezért a hosszú távú terv és tényadatok összehasonlítása megegyezik a rövid távú terv és tényadatok összehasonlításával.

A Pénztár 2009. évben a jogszabályban előírt tartalék átcsoportosítást hajtott végre, a likviditási tartalékból a fedezeti tartalékba csoportosította át az azonosított befizetésekre jutó hozamot, valamint kerekítési különbözetek rendezésére felhasznált összeget.

A Pénztár gazdálkodásában 2009. évben rendkívüli esemény nem volt.

A Pénztárnál a beszámolás évében ellenőrzés jelentős összegű hibát nem tárt fel.

A Pénztárnál 2009. évben a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete ellenőrzést végzett. Az ellenőrzés megállapításai alapján a Felügyelet a 2010. évben kelt határozatában bírságot szabott ki, valamint a határozatban előírt kötelezések teljesítésre szólította fel a Pénztárt, melynek teljesítése folyamatban van.

Budapest, 2010. május 28.

Mellékletek: 21 oldal

Szimeonov Angel sk.  
Igazgatótanács Elnöke

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET SZÁMSZAKI RÉSZÉ**  
a 2009. évi pénztári beszámolóhoz

**Pénztár neve: Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**

**Adószám: 18088201-1-41**

**Cím: 1138 Budapest, Váci út 188.**

**Keltezés: 2010. május 28.**

Szimeonov Angel sk.  
IT Elnök



Összefoglaló adatok	2009.I.név			2009.II.név			2009.III.név			2009.IV.név		
	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	35 041	34 596	98,7%	35 120	34 269	97,6%	35 200	33 784	96%	35 281	33 566	95%
Záró taglétszám	35 120	34 269	97,6%	35 200	33 784	96,0%	35 281	33 566	95%	35 362	32 379	92%
átlagos taglétszám	35 081	34 433	98,2%	35 160	34 027	96,8%	35 241	33 675	96%	35 322	32 973	93%
Új belépők száma	545	96	17,6%	546	124	22,7%	547	252	46%	547	101	18%
Átlépő más pénztárból	86	15	17,4%	86	16	18,6%	86	13	15%	86	3	3%
Elhalálozott	8	4	50,0%	8	5	62,5%	8	8	100%	8	7	88%
Átlépő más pénztárba	500	418	83,6%	500	594	118,8%	500	438	88%	500	970	194%
TB visszalépő	40	11	27,5%	40	18	45,0%	40	35	88%	40	309	773%
Egyösszegű kifizetés	3	4	133,3%	3	6	200,0%	3	2	67%	3	4	133%
Egyéb megszűnés	1	1	100,0%	1	2	200,0%	1	-	0,0%	1	1	100,0%

Rövidtávú terv	2009. Év		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	35 041	34 596	98,7%
Záró taglétszám	35 362	32 379	91,6%
átlagos taglétszám	35 202	33 488	95,1%
Új belépők száma	2 185	573	26,2%
átlépő más pénztárból	344	47	13,7%
Új belépők összesen	2 529	620	24,5%
Elhalálozott	32	24	75,0%
Átlépő más pénztárba	2 000	2 420	121,0%
TB visszalépő	160	373	233,1%
Egyösszegű kifizetés	12	16	133,3%
Egyéb megszűnés	4	4	1
Tagsági jogviszony megszűnése összesen	2 208	2 837	128,5%

Hosszú távú terv	2009. Év		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	35 041	34 596	99%
Záró taglétszám	35 362	32 379	92%
átlagos taglétszám	35 202	33 488	95%
Új belépők száma	2 185	573	26,2%
átlépő más pénztárból	344	47	13,7%
Új belépők összesen	2 529	620	24,5%
Elhalálozott	32	24	75,0%
Átlépő más pénztárba	2 000	2 420	121,0%
TB visszalépő	160	373	233,1%
Egyösszegű kifizetés	12	16	133,3%
Egyéb megszűnés	4	4	1
Tagsági jogviszony megszűnése összesen	2 208	2 837	128,5%

**Átlagos kifizetések alakulása  
2009. év**

Hónap	Igénybevevők száma	TB visszalépő	Átlépés/Kettős tagság	Haláleseti kifizetés	Egyösszegű szolgáltatás	Összesen	Átlagos havi kifizetés
<i>I. negyedév</i>	438	37 419	771 700	1 963	7 047	818 129	1 868
<i>II. negyedév</i>	625	28 138	503 514	3 984	8 764	544 400	871
<i>III. negyedév</i>	483	77 399	547 282	9 437	4 420	638 538	1 322
<i>IV. negyedév</i>	1291	584 713	1 183 997	10 589	3 313	1 782 612	1 381
<b>Összesen:</b>	<b>2 837</b>	<b>727 669</b>	<b>3 006 493</b>	<b>25 973</b>	<b>23 544</b>	<b>3 783 679</b>	
<b>Átlag:</b>		<b>1 951</b>	<b>1 242</b>	<b>1 082</b>	<b>1 472</b>		

<b>KTG-k</b>	Portfólió váltó	TB visszalépő	Elhunyt	Ki-Átlépő	Szolgáltatás	<b>Összesen:</b>
Utalási ktg.	0	14	21	3 007	24	<b>3 066</b>
Számlazárás, elszámolás	117	0	0	339	0	<b>456</b>
<b>Összesen:</b>	<b>117</b>	<b>14</b>	<b>21</b>	<b>3 346</b>	<b>24</b>	<b>3 522</b>

**Budapest Országos  
Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
Pénztári szolgáltatások fedezetének alakulása

**Kiegészítő melléklet**

Adatok eFt-ban

	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	2008.	2009.	változás (%)	2008.	2009.	változás (%)	2008.	2009.	változás (%)	2008.	2009.	változás (%)
Tagi befizetések	6 303 066	6 116 361	97,0%	333 532	296 586	88,9%	33 828	1 624	4,8%	6 670 426	6 414 571	96,2%
Ideiglenesen munkájöv.-el nem rend. támogatás	4 400	3 151	71,6%	233	145	62,2%	26	0	0,0%	4 659	3 296	70,7%
Munkáltató által a tag javára történő kiegészítés	31 788	26 660	83,9%	1 682	1 342	79,8%	167	6	3,6%	33 637	28 008	83,3%
Egyéni kiegészítés	14 147	11 845	83,7%	749	559	74,6%	76	3	3,9%	14 972	12 407	82,9%
Tagok egyéb befizetései	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Meg nem fizetett tagdíjak	261 493	3 055 748	1168,6%	12 822	152 597	1190,1%	1 413	802	56,8%	275 728	3 209 147	1163,9%
Utólag befolyt tagdíjak	199 803	2 931 551	1467,2%	10 421	138 878	1332,7%	1 318	1 611	122,2%	211 542	3 072 040	1452,2%
Befektetési tevékenység bevétele	1 670 452	9 794 756	586,4%	19 175	28 298	147,6%	25 144	21 949	87,3%	1 714 771	9 845 003	574,1%
Azonosítatlan tagdíj célú működési bevétel	0	0	0,0%	5 745	-455	0,0%	0	0	0,0%	5 745	-455	-7,9%
Egyéb bevételek	41 438	14 001	33,8%	3 172	18 651	0,0%	263	181	0,0%	44 873	32 833	73,2%
Rendkívüli bevételek	0	0	0,0%	0	35 475	0,0%	0	0	0,0%	0	35 475	0,0%
<b>Bevételek összesen</b>	<b>8 003 601</b>	<b>15 842 577</b>	<b>197,9%</b>	<b>361 887</b>	<b>366 882</b>	<b>101,4%</b>	<b>59 409</b>	<b>24 572</b>	<b>41,4%</b>	<b>8 424 897</b>	<b>16 234 031</b>	<b>192,7%</b>
Befektetési tevékenység ráfordításai	8 386 974	2 955 517	35,2%	904	55	0,0%	0	30	0,0%	8 387 878	2 955 602	35,2%
Költségek, ráfordítások	0	0	0,0%	296 505	287 820	97,1%	0	0	0,0%	296 505	287 820	97,1%
Egyéb ráfordítások	24 832	12 716	0,0%	1 397	14 929	1068,6%	263	181	0,0%	26 492	27 826	105,0%
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0,0%	0	2 602	0,0%	0	0	0,0%	0	2 602	0,0%
<b>Ráfordítások összesen</b>	<b>8 411 806</b>	<b>2 968 233</b>	<b>35,3%</b>	<b>298 806</b>	<b>305 406</b>	<b>102,2%</b>	<b>263</b>	<b>211</b>	<b>0,0%</b>	<b>8 710 875</b>	<b>3 273 850</b>	<b>37,6%</b>
<b>Céltartalék képzés</b>	<b>-408 205</b>	<b>12 874 344</b>	<b>-3153,9%</b>	<b>63 081</b>	<b>61 476</b>	<b>97,5%</b>	<b>59 146</b>	<b>24 361</b>	<b>41,2%</b>	<b>-285 978</b>	<b>12 960 181</b>	<b>-4531,9%</b>

# Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

## Tartalékok tárgyévi eredménye

Adatok eFt-ban

Tartalék	Tartalék tárgyévi eredménye
Működési tevékenység	61 476
Fedezeti tartalék	12 874 344
Likviditási tartalék	24 361
<b>Osszesen</b>	<b>12 960 181</b>

## Tartalékok alakulása

	Nyitó állomány	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	Záró állomány
<b>Fedezeti tartalék</b>	<b>37 551 530</b>	<b>13 035 547</b>	<b>3 783 670</b>	<b>46 803 407</b>
egyéni számlák	37 551 530	13 035 547	3 783 670	46 803 407
szolgáltatási számlák	0	0	0	0
<b>Működési</b>	<b>271 521</b>	<b>66 440</b>	<b>31 325</b>	<b>306 636</b>
<b>Likviditási tartalék</b>	<b>250 236</b>	<b>24 405</b>	<b>71</b>	<b>274 570</b>
<b>Függő állomány hozama</b>	<b>-71 724</b>	<b>153 855</b>	<b>110 504</b>	<b>-28 373</b>
<b>Osszesen</b>	<b>37 751 327</b>	<b>13 255 842</b>	<b>3 925 499</b>	<b>47 081 670</b>

## Egyéni számlák állása

Év elején	Évközi növekedések				Évközi csökkenések					Év végén
	tagdíj	átlépő fedezet	egyéb/ hozamkorrekció	hozam	átlépés	elhalálozás	Szolgáltatás	TB visszalépő	egyeb változás	
<b>37 551 530</b>	6 033 820	24 311	138 177	6 839 239	3 006 438	25 973	23 543	727 670	-46	<b>46 803 407</b>

## Szolgáltatási számla állása

Év elején	Év közi kifizetések		Évközi befizetések			Év végén
	szolgáltatásra	egyéb okból	egyéni számláról	adomány, másik tartalékból	hozam	
0	23 543	0	23 543	0	0	0

Nagyságrend: ezer forint

Sor-szám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	
001	73MD01	Működés mérleg szerinti eredménye (+/-)	63 081	61 476	
002	73MD02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
003	73MD03	Immateriális javakra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
004	73MD04	Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra adott előlegek kivételével) nettó értékben bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
005	73MD05	Beruházások és beeruházásra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
006	73MD06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állományváltozása (+/-)	3 657 723	0	
007	73MD07	Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
008	73MD08	Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
009	73MD09	Követelésállomány változása (+/-)	273 577	-80 254	
010	73MD10	Tartaléktőke állomány változása (+/-)	0	-26 360	
011	73MD11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-4 920 997	-5 569 402	
012	73MD12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	0	0	
013	73MD13	Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	37 919	109 556	
014	73MD14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0	
015	73MD15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	-121 507	606 513	
016	73MD16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	18 640	-8 336	
017	73MD17	Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0	
018	73MD18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0	
019	73MD19	Az adóhatóság magán-nyugdíjpénztári beszedési számláiról átutalt, bevallási adatokhoz még nem rendelhető befizetések állományának változása (+/-)	42 347	69 531	
020	73MD20	Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	-10 512	-21 125	
021	73MD21	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	-12 073	1 204 169	
022	73MD22	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0	
023	73MD23	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0	
024	73MD24	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-5 649	455	
025	73MD25	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	10 388	23 655	
026	73MD26	Fedezeti céltartalékképzés (+)	2 985 718	7 838 861	
027	73MD27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási és kockázati céltartalékból (+)	-93 176	105 499	
028	73MD28	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	31 324	
029	73MD29	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	96 433	24 311	
030	73MD30	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (-)	0	0	
031	73MD31	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt követelése (-)	1 942 592	3 010 456	
032	73MD32	Társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő pénztártag miatt fedezeti céltartalék felhasználása (-)	169 409	727 887	
033	73MD33	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	53 268	49 516	
034	73MD34	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	0	0	
035	73MD35	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	2 900	-46	
036	73MD36	Likviditási és kockázati céltartalékképzés (+)	59 146	24 361	
037	73MD37	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0	
038	73MD38	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0	
039	73MD39	Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	0	2	
040	73MD40	Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	0	0	
041	73MD41	Egyéb likviditási és kockázati céltartalék állományváltozás (+/-)	0	44	
042	73MD42	Függő befizetések befektetési hozamára céltartalék képzés (+)	-84 491	133 915	
043	73MD43	Függő befizetések befektetési hozamának céltartalékából átcsoportosítás fedezeti céltartalékon belül az egyéni számlákon a hozambevételekből képzett céltartalékra	-93 176	105 497	
044	73MD44	Függő befizetések befektetési hozamának céltartalékából átcsoportosítás a likviditási és kockázati céltartalékon belül az egyéb kockázatokra képzett céltartalékba	0	44	
045	73MD45	Függő befizetések befektetési hozamának céltartalékából átcsoportosítás tartaléktőkébe	0	4 963	
046	73MD46	Függő befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék egyéb állományváltozása	0	0	
042	73MD42	Pénzeszköz változás	-72 626	634 017	
043	73MD421	Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0	
044	73MD422	Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	-72 626	634 017	

**73MEA**  
*Fedezeti céltartalék*

Nagyságrend: ezer forint

Sor- szám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	N ó d
			1	2	
			c	d	
001	73MEA1	I. Egyéni számlákon			
002	73MEA101	Nyitó állomány	40 118 847	37 551 530	
003	73MEA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	6 333 149	6 047 821	
004	73MEA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	96 433	24 311	
005	73MEA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	5 064 375	4 749 298	
006	73MEA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	-3 393 923	5 045 458	
007	73MEA106	Likviditási, kockázati tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	105 568	
008	73MEA107	Tartaléktökéből átcsoportosítás (+)	0	31 324	
009	73MEA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
010	73MEA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	53 268	49 516	
011	73MEA110	Nyugdíjbiztosítási Alapba egyéni számláról átutalás (-)	169 409	727 670	
012	73MEA111	Likviditási és kockázati tartalék feltöltés egyéni számlákról (-)	93 176	0	
013	73MEA112	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	1 942 592	3 006 438	
014	73MEA113	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	24 832	12 716	
015	73MEA114	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	8 386 974	2 955 517	
016	73MEA115	Egyéb változás (+/-)	2 900	-46	
017	73MEA116	Egyéni számlák záróállománya	37 551 530	46 803 407	
018	73MEA2	II. Szolgáltatási tartalékon			
019	73MEA201	Nyitó állomány	0	0	
020	73MEA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	0	0	
021	73MEA203	Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés (+)	0	0	
022	73MEA204	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	0	0	
023	73MEA205	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	0	0	
024	73MEA206	Likviditási és kockázati tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0	
025	73MEA207	Tartaléktökéből átcsoportosítás (+)	0	0	
026	73MEA208	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	0	0	
027	73MEA209	Biztosítóintézetől vásárolt szolgáltatás fedezetének átadása (-)	0	0	
028	73MEA210	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0	
029	73MEA211	Likviditási és kockázati tartalék feltöltés szolgáltatási tartalékból (-)	0	0	
030	73MEA212	Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0	
031	73MEA213	Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0	
032	73MEA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos kiadások (-)	0	0	
033	73MEA215	Egyéb változás (+/-)	0	0	
034	73MEA216	Szolgáltatási tartalék záró állománya	0	0	

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Kockázat megnevezése	Előző év	Tárgyév	M ód
			1	2	3	4
			b	c	d	z
001	73MEB1	I. Demográfiai kockázatokra				
002	73MEB101	Nyitó állomány		0	0	
003	73MEB102	Tárgyévben demográfiai kockázatra képzett céltartalék (+)		0	0	
004	73MEB103	Demográfiai kockázati tartalék feltöltése egyéni számláról (+)		0	0	
005	73MEB104	Demográfiai kockázati tartalék feltöltése szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
006	73MEB105	Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)				
007	73MEB106	Demográfiai kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	0	
008	73MEB107	Demográfiai kockázati tartalék átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
009	73MEB108	Demográfiai kockázati tartalék felhasználás egyéb célra (-)		0	0	
010	73MEB109	Demográfiai kockázati tartalék záróállománya		0	0	
011	73MEB21	II. Egyéb kockázatokra (kockázat megnevezése)				
024	73MEB2101	Nyitó állomány		191 090	250 236	
025	73MEB2102	Tárgyévben egyéb kockázatokra kockázatra képzett céltartalék (+)		59 146	24 361	
026	73MEB2103	Egyéb kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
027	73MEB2104	Egyéb kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)				
028	73MEB2105	Egyéb kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
029	73MEB2106	Egyéb kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	44	
030	73MEB2107	Egyéb kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	71	
031	73MEB2108	Egyéb kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
032	73MEB2109	Egyéb kockázati tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)		0	0	
033	73MEB2110	Egyéb kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
034	73MEB2111	Egyéb kockázati tartalék záró állománya		250 236	274 570	

*Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Mód
			1	2	3
			c	d	z
001	73MEC01	Nyitó állomány	26 059	-71 723	
002	73MEC02	Tárgyévben függő befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	-190 958	153 855	
003	73MEC03	Függő befizetések befektetési hozamának céltartalékából átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	-93 176	105 497	
004	73MEC04	Függő befizetések befektetési hozamának céltartalékából átcsoportosítás a likviditási és kockázati céltartalékba (-)	0	44	
005	73MEC05	Függő befizetések befektetési hozamának céltartalékából átcsoportosítás a tartaléktőkébe (-)	0	4 964	
006	73MEC06	Függő befizetések befektetési hozama céltartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0	
007	73MEC07	Függő befizetések befektetési hozama céltartalékának záró állománya	-71 723	-28 373	



Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
			1	2	3
			c	d	e
001	73MED01	Működési céltartalék	0	0	0
002	73MED011	jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
003	73MED012	működési portfólió értékelési különbözetére	0	0	0
004	73MED02	Fedezeti céltartalék	37 551 530	9 251 877	46 803 407
005	73MED021	egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	37 551 530	9 251 877	46 803 407
006	73MED022	szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	0	0	0
007	73MED03	Likviditási és kockázati céltartalék	250 236	24 334	274 570
008	73MED031	demográfiai kockázatokra	0	0	0
009	73MED032	saját tevékenységi kockázatra	0	0	0
010	73MED033	egyéb kockázatokra	250 236	24 334	274 570
011	73MED034	értékelési különbözetre	0	0	0
012	73MED04	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	275 345	109 556	384 901
013	73MED041	működési célú	12 638	-934	11 704
014	73MED042	fedezeti célú	261 147	111 480	372 627
015	73MED043	likviditási és kockázati célú	1 560	-990	570
016	73MED05	Függő befizetések befektetési hozamának céltartaléka	-71 724	43 350	-28 374
017	73MED051	bevallási adatokhoz nem rendelhető befizetések befektetési hozamára	24 049	33 386	57 435
018	73MED052	egyéb azonosítatlan (függő) befizetések befektetési hozamára	10 669	0	10 669
019	73MED053	függő befektetési portfólió értékelési különbözetére	-106 442	9 964	-96 478
020	73MED06	Összesen:	38 005 387	9 429 117	47 434 504

**4793. Adóhatóság által utalt bevallási adatokhoz nem rendelhető befizetések**

Adatok eFt-ban

	Nyitó	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidősz ak alatti csökkenés	Záró
<b>Január</b>	<b>498 215</b>	<b>4 899</b>	<b>1 798</b>	<b>501 316</b>
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			1 798	
<b>Február</b>	<b>501 316</b>	<b>593 427</b>	<b>3 601</b>	<b>1 091 142</b>
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			3 601	
<b>Március</b>	<b>1 091 142</b>	<b>685 106</b>	<b>2 879</b>	<b>1 773 369</b>
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			2 879	
<b>Április</b>	<b>1 773 369</b>	<b>621 375</b>	<b>1 030</b>	<b>2 393 714</b>
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			1 030	
<b>Május</b>	<b>2 393 714</b>	<b>587 989</b>	<b>1 042</b>	<b>2 980 661</b>
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			1 042	
<b>Június</b>	<b>2 980 661</b>	<b>570 270</b>	<b>5 396</b>	<b>3 545 535</b>
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			5 396	
<b>Július</b>	<b>3 545 535</b>	<b>527 461</b>	<b>1 828 932</b>	<b>2 244 064</b>
Munkáltatói számlán jóváírt			1 826 304	
Visszautalt			2 628	
<b>Augusztus</b>	<b>2 244 064</b>	<b>533 708</b>	<b>1 095 710</b>	<b>1 682 062</b>
Munkáltatói számlán jóváírt			1 072 170	
Visszautalt			23 540	
<b>Szeptember</b>	<b>1 682 062</b>	<b>481 152</b>	<b>569 829</b>	<b>1 593 385</b>
Munkáltatói számlán jóváírt			564 309	
Visszautalt			5 520	
<b>Október</b>	<b>1 593 385</b>	<b>446 787</b>	<b>486 930</b>	<b>1 553 242</b>
Munkáltatói számlán jóváírt			482 442	
Visszautalt			4 488	
<b>November</b>	<b>1 553 242</b>	<b>463 636</b>	<b>648 605</b>	<b>1 368 273</b>
Munkáltatói számlán jóváírt			644 993	
Visszautalt			3 612	
<b>December</b>	<b>1 368 273</b>	<b>912 621</b>	<b>1 713 148</b>	<b>567 746</b>
Munkáltatói számlán jóváírt			1 704 623	
Visszautalt			8 525	

Aktív-, passzív időbeli elhatárolások 2009. év

	nyitó	Tárgy- időszak alatti növekedés	Tárgy- időszak alatti csökkenés	záró
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>26 346</b>	<b>25 891</b>	<b>26 346</b>	<b>25 891</b>
Befektetésekkel kapcsolatos elhatárolások	0	0	0	0
Egyéb bevételekkel kapcsolatos elhatárolások	26 346	25 891	26 346	25 891
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>39 126</b>	<b>62 781</b>	<b>39 126</b>	<b>62 781</b>

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Megoszlás %
Személyi jellegű ráfordítások	11 525	11 547	100,2%	3,8%
Adminisztrációs díj	212 243	219 669	103,5%	72,6%
Könyvvizsgálói díj	2 016	2 058	102,1%	0,7%
Felügyeleti díj	13 097	15 415	117,7%	5,1%
Garancia díj	24 050	23 457	97,5%	7,7%
Aktuárius díja	2 400	2 455	102,3%	0,8%
Jogász díja	1 512	5 011	331,4%	1,7%
Marketing, hirdetés	204	1 271	623,0%	0,4%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	6 000	6 000	100,0%	2,0%
Különféle egyéb szolgáltatások	1 000	937	93,7%	0,3%
Egyéb költségek és ráfordítások	-	14 929	0,0%	4,9%
<b>Osszesen</b>	<b>274 047</b>	<b>302 749</b>	<b>110,5%</b>	<b>100,0%</b>

\*Hosszú távú pénzügyi terv 2009-2013-as évekre készült, a 2009.évi adatai megegyeznek a 2009.évi rövid távú pénzügyi terv ac

Kiadások megnevezése	Tény (ezer Ft)	Megoszlás %
Anyagjellegű ráfordítások	-	0,0%
Személyi jellegű ráfordítások	11 547	3,8%
Adminisztrációs díj	219 669	72,6%
Könyvvizsgálói díj	2 058	0,7%
Aktuárius díja	2 455	0,8%
Jogász díja	5 011	1,7%
Felügyeleti díj	15 415	5,1%
Garancia díj	23 457	7,7%
Egyéb költségek és ráfordítások	23 137	7,6%
<b>Osszesen</b>	<b>302 749</b>	<b>100,0%</b>

**Budapest Országos  
Kötelező Magánnyugdíjpénztár**

**Kiegészítő melléklet**

**Pénztári szolgáltatások fedezetének alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében**

Adatok eFt-ban

	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)
Tagi befizetések	5 656 369	6 116 361	108,1%	265 980	296 586	111,5%	593	1 624	273,9%	5 922 942	6 414 571	108,3%
Ideiglenesen munkajöv.-el nem rend. támogatás	3 000	3 151	105,0%	100	145	145,0%	0	0	0,0%	3 100	3 296	106,3%
Munkáltató által a tag javára történő kiegészítés	55 613	26 660	47,9%	2 615	1 342	51,3%	4	6	150,0%	58 232	28 008	48,1%
Egyéni kiegészítés	27 004	11 845	43,9%	1 269	559	44,1%	4	3	75,0%	28 277	12 407	43,9%
Tagok egyéb befizetései	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Meg nem fizetett tagdíjak	0	3 055 748	0,0%	0	152 597	0,0%	0	802	0,0%	0	3 209 147	0,0%
Utólag befolyt tagdíjak	0	2 931 551	0,0%	0	138 878	0,0%	0	1 611	0,0%	0	3 072 040	0,0%
Azonosítatlan tagdíj célú működési bevétel	0	0	0,0%	0	-455	0,0%	0	0	0,0%	0	-455	0,0%
Egyéb bevételek	0	14 001	0,0%	250	18 651	7460,0%	0	181	0,0%	250	32 833	13132,5%
Rendkívüli bevételek	0	0	0,0%	0	35 475	0,0%	0	0	0,0%	0	35 475	0,0%
<b>Bevételek összesen</b>	<b>5 741 986</b>	<b>6 047 821</b>	<b>105,3%</b>	<b>270 214</b>	<b>338 584</b>	<b>125,3%</b>	<b>601</b>	<b>2 623</b>	<b>436,4%</b>	<b>6 012 801</b>	<b>6 389 028</b>	<b>106,3%</b>
Költségek, ráfordítások	0	0	0,0%	274 047	287 820	105,0%	0	0	0,0%	274 047	287 820	105,0%
Egyéb ráfordítások	0	12 716	0,0%	0	14 929	0,0%	0	181	0,0%	0	27 826	0,0%
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0,0%	0	2 602	0,0%	0	0	0,0%	0	2 602	0,0%
<b>Ráfordítások összesen</b>	<b>0</b>	<b>12 716</b>	<b>0,0%</b>	<b>274 047</b>	<b>305 351</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>181</b>	<b>0,0%</b>	<b>274 047</b>	<b>318 248</b>	<b>0,0%</b>
<b>Befektetési tevékenység eredménye</b>	<b>1 768 338</b>	<b>6 839 239</b>	<b>386,8%</b>	<b>13 409</b>	<b>28 243</b>	<b>210,6%</b>	<b>18 513</b>	<b>21 919</b>	<b>118,4%</b>	<b>1 800 260</b>	<b>6 889 401</b>	<b>382,7%</b>
<b>Céltartalék képzés</b>	<b>7 510 324</b>	<b>12 874 344</b>	<b>171,4%</b>	<b>9 576</b>	<b>61 476</b>	<b>642,0%</b>	<b>19 114</b>	<b>24 361</b>	<b>127,5%</b>	<b>7 539 014</b>	<b>12 960 181</b>	<b>171,9%</b>

\*Hosszú távú pénzügyi terv 2009-2013-as évekre készült, a 2009.évi adatai megegyeznek a 2009.évi rövid távú pénzügyi terv adataival.

Árnyéktábla: ezer forint

**Nagyságrend: ezer forint**

Nettó hozamráta	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	-1,49%	-7,07%	-6,49%
Q2	4,31%	9,09%	5,65%
Q3	11,41%	10,79%	9,24%
Q4	4,14%	2,44%	2,14%
<b>Éves nettó hozamráta 2009.év</b>	<b>10,23%</b>	<b>15,06%</b>	<b>19,22%</b>

Bruttó hozamráta	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	-1,32%	-6,94%	-6,36%
Q2	4,51%	9,30%	5,81%
Q3	11,62%	10,99%	9,41%
Q4	4,34%	2,65%	2,31%
<b>Éves bruttó hozamráta 2009.év</b>	<b>10,86%</b>	<b>15,86%</b>	<b>20,01%</b>

Referencia hozamok	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	-8,80%	-3,97%	3,50%
Q2	4,93%	9,93%	5,86%
Q3	4,91%	10,10%	9,85%
Q4	3,86%	2,35%	4,16%
<b>Éves referencia hozamráta 2009.év</b>	<b>4,27%</b>	<b>18,96%</b>	<b>25,36%</b>

**Budapest Országos  
Kötelező Magánnyugdíjpénztár**

**Kiegészítő melléklet**

Értékpapír megnevezés	Nyitó			2009.03.31			2009.06.30			2009.09.30			Záró		
	Nyilvántartási érték	Piaci érték	Értékelési kül.	Nyilvántartási érték	Piaci érték	Értékelési kül.	Nyilvántartási érték	Piaci érték	Értékelési kül.	Nyilvántartási érték	Piaci érték	Értékelési kül.	Nyilvántartási érték	Piaci érték	Értékelési kül.
<b>Befektetett eszköz:</b>															
Allamkötvény	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb kötvény	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Részcélt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Befektetési jegy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jelzáloglevél	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Befektetett eszköz összesen:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Forgó eszköz:</b>															
Allamkötvény	22 159 167	22 691 207	532 040	15 158 811	13 445 458	-1 713 353	16 934 363	16 780 350	-154 013	13 621 941	15 379 483	1 757 542	16 775 674	18 305 784	1 530 110
Diszkont kincstárjegy	5 976	5 979	3	3 313 913	3 321 322	7 409	5 297 192	5 313 049	15 857	2 995 828	3 004 701	8 873	7 647 321	7 652 005	4 684
Vállalati diszkont	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb kötvény	1 404 337	1 100 778	-303 559	3 000 126	2 785 398	-214 728	3 386 671	3 150 998	-235 673	1 571 920	1 441 753	-130 167	958 500	690 653	-267 847
Részcélt	6 495 754	4 759 151	-1 736 603	7 066 018	6 176 775	-889 243	8 370 333	7 392 985	-977 348	12 074 031	12 092 365	18 334	7 657 771	7 984 505	326 734
Befektetési jegy	8 056 264	7 172 333	-883 931	7 672 773	7 297 749	-375 024	6 903 992	6 401 732	-502 260	10 711 569	11 109 981	398 412	10 310 360	11 348 226	1 037 866
Jelzáloglevél	657 888	684 264	26 376	1 546 816	1 576 350	29 534	1 602 233	1 533 180	-69 053	1 769 174	1 745 219	-23 955	999 162	1 031 520	32 358
Határidős ügylet	0	-24 155	-24 155	0	-124 722	-124 722	0	-19 486	-19 486	0	0	0	0	0	0
<b>Forgó eszköz összesen:</b>	<b>38 779 386</b>	<b>36 389 557</b>	<b>-2 389 829</b>	<b>37 758 457</b>	<b>34 478 330</b>	<b>-3 280 127</b>	<b>42 494 784</b>	<b>40 552 808</b>	<b>-1 941 976</b>	<b>42 744 463</b>	<b>44 773 502</b>	<b>2 029 039</b>	<b>44 348 788</b>	<b>47 012 693</b>	<b>2 663 905</b>
<b>Mindösszesen:</b>	<b>38 779 386</b>	<b>36 389 557</b>	<b>-2 389 829</b>	<b>37 758 457</b>	<b>34 478 330</b>	<b>-3 280 127</b>	<b>42 494 784</b>	<b>40 552 808</b>	<b>-1 941 976</b>	<b>42 744 463</b>	<b>44 773 502</b>	<b>2 029 039</b>	<b>44 348 788</b>	<b>47 012 693</b>	<b>2 663 905</b>



**Budapest Országos  
Kötelező Magánnyugdíjpénztár**

Kiegészítő melléklet

*Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke piaci értéken
			1	2
			a	b
001	71MJ1	Összesen (2+34)	45 585 143	48 249 584
002	71MJ11	Európai Gazdasági Térség összesen (3+...+6)	29 968 748	31 394 525
003	71MJ1101	Izland	0	0
004	71MJ1102	Liechtenstein	0	0
005	71MJ1103	Norvégia	0	0
006	71MJ12	EU tagországok összesen (7+...+33)	29 968 748	31 394 525
007	71MJ1201	Ausztria	0	0
008	71MJ1202	Belgium	0	0
009	71MJ1203	Bulgária	0	0
010	71MJ1204	Ciprus	0	0
011	71MJ1205	Cseh Köztársaság	0	0
012	71MJ1206	Dánia	0	0
013	71MJ1207	Egyesült Királyság	63 619	80 164
014	71MJ1208	Észtország	0	0
015	71MJ1209	Finnország	0	0
016	71MJ1210	Franciaország	163 444	171 796
017	71MJ1211	Görögország	0	0
018	71MJ1212	Hollandia	0	0
019	71MJ1213	Írország	0	0
020	71MJ1214	Lengyelország	0	0
021	71MJ1215	Lettország	0	0
022	71MJ1216	Litvánia	0	0
023	71MJ1217	Luxemburg	0	0
024	71MJ1218	Magyarország	29 209 950	30 644 777
025	71MJ1219	Málta	0	0
026	71MJ1220	Németország	531 735	497 788
027	71MJ1221	Olaszország	0	0
028	71MJ1222	Portugália	0	0
029	71MJ1223	Románia	0	0
030	71MJ1224	Spanyolország	0	0
031	71MJ1225	Svédország	0	0
032	71MJ1226	Szlovákia	0	0
033	71MJ1227	Szlovénia	0	0
034	71MJ13	Egyéb ország (35+...+39)	15 616 395	16 855 059
035	71MJ1301	Amerikai Egyesült Államok	14 797 758	16 319 659
036	71MJ1302	Kanada	0	0
037	71MJ1303	Japán	0	0
038	71MJ1304	Svájc	158 637	163 820
039	71MJ1305	Egyéb más országok	660 000	371 580

*Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke piaci értéken
			1	2
			a	b
001	71MK1	HUF	26 687 585	26 811 546
002	71MK2	EUR	1 004 316	886 462
003	71MK3	GBP	0	0
004	71MK4	USD	12 945 247	10 548 034
005	71MK5	CHF	0	0
006	71MK6	JPY	0	0
007	71MK7	Egyéb	0	0
008	71MK8	Összesen	40 637 148	38 246 042

**Határidős ügyletek**

**Mérleg fordulónapig le nem, zárt nyitott ügyletek részletezése:**

A Pénztár beszámolási időszakban határidős ügyletet nem kötött

**Határidős ügyletek**

**Mérleg fordulónapig lezárt ügyletek részletezése**

Növekedési portfólió - Pozíció zárás

Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Nyereség/Veszteség
Eladás	USD	2008.03.10	181,65	125 062,50	22 717 603	2009.02.03	-
Vétel	USD	2008.03.10	233,1	125 062,50	29 152 069	2009.02.03	- 6 434 466

Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Nyereség/Veszteség
Eladás	USD		186,86	2 425 062,50	453 147 179	2009.08.03	-
Vétel	USD		186,15	2 425 062,50	451 425 384	2009.08.03	1 721 794

*Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés		Elszámoló egységek darabszáma		Elszámoló egységek árfolya		Portfólió nettó piaci értéke (ezer Ft)	
			Portfólió kódja	tárgyév első napján	tárgyév zárónapján	tárgyév első napján	tárgyév zárónapján	tárgyév első napján	tárgyév zárónapján
			1	2	3	4	5	6	7
			a	b	c	d	e	f	g
001	71MI1	Klasszikus portfólió	1	731 231 087	691 092 798	1,000000	1,102302	731 231	761 793
002	71MI2	Kiegyensúlyozott portfólió	2	7 901 397 703	6 489 724 308	1,000000	1,150624	7 901 398	7 467 234
003	71MI3	Növekedési portfólió	3	30 128 267 771	31 363 111 061	1,000000	1,192156	30 128 268	37 389 720
004	71MI4	Függő portfólió	4	1 371 333 025	1 324 013 695	1,000000	1,052753	1 371 333	1 393 860

**Budapest Országos  
Kötelező Magánnyugdíjpénztár  
Biztosítás matematikai melléklet  
(Külön dokumentumként csatolva 11 tábla)**

**Kiegészítő melléklet**

74MA1  
74MA2  
74MBE1  
74MBE2  
74MBE3  
74MBE4  
74MC  
74MD  
74ME  
74MF  
74MG