

Jelentés

a Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár

2014. üzleti évben folytatott tevékenységéről

A Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár működését a 2014-es évben a működés jogi környezetének változása, valamint befektetési szempontból kedvező környezet jellemezte. A pénztár vezetése számára jelentős feladatot jelentett a tagdíjfizetők mozgósítása, amit a 2014. végén elfogadott új nyugdíjpénztári szabályozás tett szükségessé, ami kötelező tagdíjfizetői hányadot írt elő a teljes tagságon belül.

A pénztár taglétszáma 2014. december 31-én 7.259 fő volt, mely az előző évi zárótól (7.183 fő) 76 fővel magasabb. Tagsági viszonyt 90 fő létesített átlépés formájában, illetve két fő önkéntes belépőként, a tagsági jogviszonyt megszüntetők száma a tavalyi évhez képest lényegesen kevesebb, mindössze 16 fő volt.

Mivel korábban a jogalkotó már lezárta a társadalombiztosítási rendszerbe történő visszalépés lehetőségét, 2014-ben nem volt visszalépő a társadalombiztosítási rendszerbe. A tagsági jogviszony megszűnésének oka 7 fő esetében más pénztárba történő átlépés, 9 fő esetében elhalálozás volt.

A pénztár 2014. évi éves beszámoló szerinti záró mérlegfőösszege 28.581.609 e Ft, mely az előző évinél mintegy 25,17%-kal magasabb. A mérlegfőösszeg növekedése részben a 2013. végi átlépési hullám miatti jelentős vagyonnövekedés, részben pedig a befektetéseken elért kedvező eredmény miatt következett be.

A működési tartalék záró állománya 2014-ben 346.275 e Ft volt, melyből a negatív működési eredmény összege -42.653 e Ft. A szokásos működési tevékenység eredménye -51.722 e Ft, melyet a befektetési tevékenység +9.069 e Ft-os eredménye némiképp ellensúlyozott. Ez az érték a hozamkörnyezet jelentős romlása miatt jelentősen elmarad az előző évi, 26.762 e Ft-ot kitevő befektetési eredménytől. A költségek előző évi 107.045 e Ft-os értékhez viszonyított jelentős mértékű csökkenésének hátterében a 2013. évi pénztárszolgáltató váltás miatt felmerülő egyszeri tételek állnak, ezek megemelték a bázisidőszaki értéket. 2014-ben a költségek összesen 83.992 e Ft-os értéket tettek ki működési oldalán.

A pénztár bevételeit növelte 2014. évben a tagdíjbevételek értékének év végi megugrása. Ennek oka a jogszabályi környezet változása, illetve a tagok változásra adott reakciója, ami a fizetési hajlandóságában testesült meg. A kötelező tagdíjfizetői hányad törvényi megszabása, és ezen keresztül a pénztár felszámolásának veszélye miatt, a tagság jelentős része tagdíjfizetéssel, illetve működési támogatással járult hozzá a pénztár fennmaradásához. A Pénztár működése továbbra is a működési tartalékból, vagy a tagoktól kért önkéntes befizetésen alapuló tagdíjából finanszírozható, ez utóbbi előírását a pénztár 2014-ben még nem vezette be.

A pénztár kiadásai között meghatározó szerepe van a teljes körűen kiszervezett nyilvántartás és adminisztráció költségének, ez tette ki 2014-ben az összes pénztári kiadás mintegy 48,2%-át, mértékét tekintve – a 2013. szolgáltató váltás miatti magasabb bázisérték következtében – 63.938 e Ft-ról, mintegy 36,6%-kal, -40.513 e Ft-ra csökkent.

A személyi jellegű ráfordítások 17.906 e Ft-ról 16.813 e Ft-ra csökkentek. A pénztár saját tőke állománya 2014. 12. 31-én 346.275 e Ft a likviditási céltartalék állománya 34.634 e Ft volt. A Pénztár tőkehelyzete egyelőre kiegyensúlyozott, azonban a hosszú távú, több évtizedes működés nem fenntartható.

A fedezeti céltartalék állománya 2014. 12. 31-én 28.124.088 e Ft volt, amely az 22.353.458 e Ft-os nyitóállománynál 25,81 %-kal magasabb, a fent már jelzett kedvező hatások miatt.

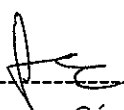
A Pénztár befektetési eredményeit jelentősen befolyásolta, hogy 2013-hoz hasonlóan 2014 is kedvező év volt a magyar állampapírok szempontjából. A magyar állampapírok erősödéssel zártak, a teljesítményük kiugró volt. A világ nagy jegybankjainak intervenciói és az éledező világgazdaságba vetett remények miatt 2014-ben szépen teljesítettek a részvények és a befektetési jegyek is, az extrém alacsony hozamok miatt tovább folytatódott a már évek óta tartó emelkedő piaci trend. Az MNB az egész év során folytatta a kamatcsökkentéseit, aminek szükségességét az alacsony inflációval és a gyenge gazdasági növekedéssel indokolta. Az irányadó ráta az év végére történelmi mélypontra, 2,1%-ra csökkent.

A pénztár hozamai mindhárom portfólió esetében meghaladták referencia index teljesítményét és jelentősen túlszárnyalták az infláció mértékét, magas reálhozamot biztosítva ezzel a pénztártagoknak:

	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
2014. évi nettó hozamráta	5,97%	11,46%	9,80%
10 éves átlagos hozamráta (2005-2014)	4,64%	6,15%	6,27%
10 éves vagyonnövekedési mutató (2005-2014)	5,27%	7,33%	6,98%
2014. évi infláció	-0,9%		

Összefoglalva rögzíthető, hogy a pénztár vezetése számára 2014. évben és jelenleg is a legfontosabb célok az összetett környezetnek történő megfelelés és a hosszú távú működési biztonság megteremtése. A magyar nyugdíjrendszer átalakulásával párhuzamosan a pénztár vezetése folyamatosan dolgozik a hosszú távú fenntartható fejlődés megalapozását biztosító stratégia kialakításán.

Budapest, 2015. május 15.



 Gémes Imre
 az Igazgatótanács elnöke