

Jelentés

a Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár

2015. üzleti évben folytatott tevékenységéről

A Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár működését a 2015-ös 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 2015. december 31-én 7.151 fő volt, mely az előző évi zárótól (7.259 fő) 108 fővel alacsonyabb. Tagsági viszonyt 55 fő létesített átlépés formájában, illetve 3 fő önkéntes belépőként, a tagsági jogviszonyt megszüntetők száma a tavalyi évhez képest lényegesen több, 166 fő volt. A csökkenés oka egyrészt a más pénztárba átlépők számának növekedése (2014: 7 fő, 2015: 49 fő), másrészt a társadalombiztosítási rendszerbe visszatérők jelentős létszáma. 2015-től a pénztártagok számára újra adott volt a lehetőség, hogy visszalépjenek saját döntésük alapján a társadalombiztosítási rendszerbe, ezzel a lehetőséggel 2015-ben 111 fő élt.

Ezek mellett 6 fő elhunyt csökkentette a pénztár taglétszámát.

A pénztár 2015. évi éves beszámoló szerinti záró mérlegfőösszege 30.499.667 e Ft, mely az előző évinél mintegy 6,7%-kal magasabb. A mérlegfőösszeg növekedése részben a tagok által befizetett tagdíjak, illetve működési támogatások összege miatti vagyonnövekedés, részben pedig a befektetéseken elért kedvező eredmény miatt következett be.

A működési tartalék záró állománya 2015-ben 322.914 e Ft volt, melyből a negatív működési eredmény összege -23.371 e Ft. A szokásos működési tevékenység eredménye -28.853 e Ft, melyet a befektetési tevékenység +5.482 e Ft-os eredménye némiképp ellensúlyozott. Ez az érték a hozamkörnyezet jelentős romlása miatt jelentősen elmarad az előző évi, 9.069 e Ft-ot kitevő befektetési eredménytől. 2015-ben a költségek összesen 91.114 e Ft-os értéket tettek ki működési oldalon az előző évi 83.992 e Ft-hoz képest.

A pénztár bevételeit növelte 2015. évben a tagdíjbevételek és a tagok által fizetett működési támogatás jelentős növekedése. 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 a működési tartalékból, a tagdíjakból levont működési hányadból, illetve a tagoktól kért, önkéntes befizetésen alapuló támogatásból finanszírozható, ez utóbbira a pénztár évi 6000 Ft/fős összegben tett ajánlást.

A pénztár kiadásai között meghatározó szerepe van a teljes körűen kiszervezett nyilvántartás és adminisztráció költségének, ez tette ki 2015-ben az összes pénztári kiadás mintegy 47,3%-át, mértékét tekintve 40.513 e Ft-ról, mintegy 6,3%-kal, 43.053 e Ft-ra növekedett.

A személyi jellegű ráfordítások 16.813 e Ft-ról 18.096 e Ft-ra növekedtek. A pénztár saját tőke állománya 2015. 12. 31-én 322.914 e Ft a likviditási céltartalék állománya 35.143 e Ft volt. A Pénztár tőkehelyzete egyelőre kiegyensúlyozott, a hosszú távú fenntarthatóság esélyén sokat javít, hogy a pénztár működési bevételhez juthat a tagok által befizetett tagdíjakból történő levonással illetve a tagok által fizetett működési támogatásokkal.

A fedezeti céltartalék állománya 2015. 12. 31-én 29.875.222 e Ft volt, amely az 28.124.088 e Ft-os nyitóállománynál 6,22 %-kal magasabb, a fent már jelzett kedvező hatások miatt.

A Pénztár befektetési eredményeit jelentősen befolyásolta, hogy 2014-hez hasonlóan 2015 nagy részében is kedvező volt a piaci környezet a magyar állampapírok szempontjából. A világ nagy jegybankjainak intervenciói és az éledező világgazdaságba vetett remények miatt 2015-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, 1,35%-ra csökkent. Mindeközben decemberben 0,9 százalékos értékével 25 havi csúcsra ért az éves fogyasztói árindex, 2015 egészében az átlagos infláció mínusz 0,1 százalékot tett ki. Vagyis 2015 egészében az árak minimálisan csökkentek.

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
2015. évi nettó hozamráta	3,08%	5,82%	8,94%
10 éves átlagos hozamráta (2006-2015)	3,86%	5,63%	6,06%
10 éves vagyonnövekedési mutató (2006-2015)	4,67%	7,02%	7,19%
2015. évi infláció	-0,1%		

2016. I. negyedévében elsősorban a makro piaci környezet jelent kihívást a pénztár életében. A nemzetközi pénz- és tőkepiacokon jelentős esésekkel indult a 2016-os év, aminek negatív hatásai alól a pénztár sem tudta mentesíteni magát. Előre láthatólag az első negyedéves hozamok messze elmaradnak majd az előző év azonos időszakának adataitól.

A mérleg fordulónapja után egyéb jelentős esemény nem történt.

Összefoglalva rögzíthető, hogy a pénztár vezetése számára 2015. 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. Mivel a törvényben előírt kötelező tagdíjfizetési hányadnak a pénztár a mérleg fordulónapjáig eleget tett, így jogilag a pénztár működése 2016-ra is biztosított. A tagok fizetési hajlandóságának hála a pénztár a működési támogatásokból és a tagdíjakból működési tartalék javára levont tételekből a pénztár jelentős bevételhez jut, amivel csökkenteni tudta 2015-ben is veszteségét. Mindezek figyelembe vételével, a működési feltételek jelentős változását nem feltételezve a pénztár középtávú működése biztosítottnak látszik.

Budapest, 2016. május 6.

-----  
Gémes Imre  
az Igazgatótanács elnöke