

Jelentés

a Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár

2016. üzleti évben folytatott tevékenységéről

A Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár működését a 2016-os évben a működés jogi környezetének változása, valamint befektetési szempontból kedvező környezet jellemezte. A pénztár vezetése számára 2015-höz hasonlóan 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 2016. december 31-én 7.103 fő volt, mely az előző évi zárótól (7.151 fő) 48 fővel alacsonyabb. Tagsági viszonyt 23 fő létesített átlépés formájában. A tagsági jogviszonyt megszüntetők száma a tavalyi évhez képest lényegesen kevesebb, 71 fő volt (Előző év 166 fő). A csökkenés oka a társadalombiztosítási rendszerbe visszatérők és a más pénztárba átlépők létszámának jelentős csökkenése. 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, ez az érték 2016-ban mindössze 65 fő lett.

Ezek mellett 5 fő elhunyt csökkentette a pénztár taglétszámát.

A pénztár 2016. évi éves beszámoló szerinti záró mérlegfőösszege 33.011.786 e Ft, mely az előző évinél mintegy 8,2%-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 2016-ban 335.841 e Ft volt, melyből a működési eredmény összege 12.920 e Ft. A szokásos működési tevékenység eredménye 10.295 e Ft, ezen felül a befektetési tevékenység +2.625 e Ft-os eredménye tovább növelte a működési tartalék állományát. Ez az érték a hozamkörnyezet jelentős romlása miatt jelentősen elmarad az előző évi, 5.482 e Ft-ot kitevő befektetési eredménytől. 2016-ban a költségek összesen 82.618 e Ft-os értéket tettek ki működési oldalon az előző évi 91.114 e Ft-hoz képest.

A pénztár bevételeit növelte 2016. évben a kapott működési támogatás jelentős növekedése (+7,7%). 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. 2015-höz hasonlóan 2016-ban is kifejezetten erős volt a tagság tagdíjfizetési hajlandósága. A pénztár már 2015. végén rendelkezett a zavartalan működést biztosító, 2016. évre vonatkozó, 70 % feletti tagdíjfizetési hányaddal. Ehhez hasonlóan 2016. végén is tudható volt már, hogy a tagság több, mint 70 %-a teljesítette tagdíjfizetési kötelezettségét 2017. évre vonatkozóan. 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 működési feltételeket kedvezően érintő változást jelentett az év második felében életbe lépő új törvényi szabályozás, melynek köszönhetően a pénztár lehetőséget kapott arra, hogy a fedezeti tartalék terhére annak meghatározott mértékéig működési költséget számoljon el. A működési tartalék bevételei ennek megfelelően, az Mpt. 74.§ (4) bekezdésének alkalmazásával 27.489 eFt-tal növekedtek, mely költség a tagok egyéni számláit terhelte.

A pénztár kiadásai között meghatározó szerepe van a teljes körűen kiszervezett nyilvántartás és adminisztráció költségének, ez tette ki 2016-ban az összes pénztári kiadás mintegy 48,3%-át, mértékét tekintve 43.053 e Ft-ról, mintegy 8,8%-kal, 39.243 e Ft-ra csökkent.

A személyi jellegű ráfordítások 18.096 e Ft-ról 16.541 e Ft-ra csökkentek. A pénztár saját tőke állománya 2016. 12. 31-én 335.841 e Ft, a likviditási céltartalék állománya 35.510 e Ft volt. A Pénztár tőkehelyezete egyelőre kiegyensúlyozott, a hosszú távú fenntarthatóság esélyén sokat javít, hogy a pénztár működési bevételhez juthat a tagok által befizetett tagdíjakból történő levonással, a tagok által fizetett működési támogatásokkal, illetve a költségérvényesítés lehetőségével. A növekvő bevételek és a csökkenő működési költségek hatására a pénztár mérleg szerinti eredménye hosszú évek veszteségei után 2016-ban újra pozitív lett. Ez a tendencia a jelenleg fennálló körülmények mellett egyértelműen a középtávú fenntarthatóság felé mutat.

A fedezeti céltartalék állománya 2016. 12. 31-én 32.567.941 e Ft volt, amely az 29.875.222 e Ft-os nyitóállománynál 9,01 %-kal magasabb, a fent már jelzett kedvező hatások miatt.

A Pénztár befektetési eredményeit jelentősen befolyásolta, hogy 2015-höz hasonlóan 2016 nagy részében is kedvező volt a piaci környezet. A világ nagy jegybankjainak intervenciói és az éledező világgazdaságba vetett remények miatt 2016-ban 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 közepére történelmi mélypontra, 0,9%-ra csökkent, ezt az értéket a Jegybank fenn is tartotta az év hátralevő részében is. Mindeközben decemberben 1,8 százalékos szintre emelkedett az éves fogyasztói árindex, ez 2013. júliusa óta a legmagasabb érték, amit mért a Jegybank. 2016 egészében az átlagos infláció 0,4 százalékot tett ki. Vagyis 2016 egészében az árak minimálisan növekedtek.

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

	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
2016. évi nettó hozamráta	2,88%	8,05%	10,9%

Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár

Üzleti jelentés

10 éves átlagos hozamráta (2007-2016)	3,51%	5,80%	6,50%
10 éves vagyonnövekedési mutató (2007-2016)	4,32%	7,21%	7,85%
2016. évi infláció	0,4%		

2017. I. negyedévében az előző évi pozitív folyamatok folytatódása látszik. A nemzetközi pénz- és tőkepiacokon folytatódott az előző év végén elkezdődött emelkedés, amit elsősorban a növekedési kilátásokba vetett hit és az amerikai elnökválasztás eredményének pozitív piaci fogadtatása fűt. A kedvező piaci hangulat pozitív hatásai a pénztár hozamaira továbbra is jótékony hatással vannak. Előre láthatólag az első negyedéves hozamok némileg elmaradnak majd az előző év azonos időszakának adataitól.

A mérleg fordulónapja után egyéb jelentős esemény nem történt.

Összefoglalva rögzíthető, hogy a pénztár vezetése számára 2016. 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 2017-ra is biztosított. A tagok fizetési hajlandóságának hála a pénztár a működési támogatásokból és a tagdíjakból, illetve a fedezeti tartalék terhére a működési tartalék javára levont tételekből a pénztár jelentős bevételhez jut, amivel pozitív működési eredményt tudott elérni 2016-ban. Mindezek figyelembe vételével, a működési feltételek jelentős változását nem feltételezve a pénztár középtávú működése biztosítottnak látszik.

Budapest, 2017. május 8.

Gémes Imre
az Igazgatótanács elnöke