

Az Igazgatótanács beszámolója a 2016. üzleti évben folytatott tevékenységéről

A Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár működését a 2016-os évben a működés jogi környezetének változása (Mpt. 74.§ (4) bekezdés), valamint befektetési szempontból kedvező környezet jellemezte. A járadékszolgáltatás feltételeiben bekövetkezett jogszabály módosítás – tekintettel arra, hogy a Pénztár az SzMSz-ben rögzített módon jelen körülmények között nem tervezi saját járadék folyósítását – közvetlenül nem volt hatással a Pénztár működésére.

A Pénztár Igazgatótanácsának (röviden: IT) 2016-ban továbbra is a 70%-os tagdíjfizető arány elérése jelentette a legfőbb célt. A Pénztár a tavalyi gyakorlatnak megfelelően 2016-ban is az évi 2,400 forintos tagdíj mellett évi 6,000 forint összegben működési célú adományt is kért tagjaitól. A Szervezeti és Működési Szabályzat értelmében a Pénztár a tagdíj vonatkozásában előteljesítést is elfogad. Ennek megfelelően a tagok már 2016 első hónapjára, az év egészére (annak valamennyi hónapjára) biztosították a 70%-os tagdíjfizetési arány elérését. A Pénztárban nemcsak a tagdíjfizetési hajlandóság magas, hanem a tagdíjat befizetők 2/3-a adományt is fizet, ezzel jelentősen hozzájárulva (25.303 millió forint) a működéshez.

Az Igazgatótanács 2016-ban a szokásos májusi Közgyűlés mellett decemberben is összehívta a Pénztár legfőbb döntéshozó szervét.

A 2016. május 6-án tartott Közgyűlés tudomásul vette Vértés Tünde IT tag lemondását, helyette Sziráki-Nagy Noémi került megválasztásra. A Közgyűlés elfogadta a 2015. évi beszámolót, mérleget, eredmény-kimutatást, kiegészítő mellékleteket, valamint az üzleti jelentést. Emellett módosította a Pénztár Szervezeti és Működési Szabályzatát is. A Közgyűlés továbbá elfogadta a Pénztár rövidtávú (2016.07.01-2017.06.30) és hosszú távú (2017-2019) pénzügyi terveit. A Közgyűlés résztvevői értesültek arról, hogy a Pénztár ügyvezetője benyújtotta felmondását 2016. május 18-i hatállyal.

A Pénztár újabb Közgyűlésének összehívását alapvetően két dolog indokolta: Ellenőrző Bizottsági tagok lemondása, valamint az SzMSz módosítása. A 2016. december 21-én tartott Közgyűlés tudomásul vette Franzony-Szabó László és Rajna Mária EB tagok 2016.12.31-i hatállyal történő lemondását, illetve 2017. január elsejétől Gampel Gábort és Jankó-Brezovay Zsuzsannát EB tagokká választotta. Kinevezésük a többi EB tagok mandátumának végéig szól. A magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény 2016. július 1-i hatállyal módosításra került a pénzügyi közvetítőrendszer érintő egyes törvények módosításáról szóló 2016. évi LIII. törvény által, mely az SzMSz felülvizsgálatát és annak a jogszabály-változás, illetve az időközben felmerült gyakorlati tapasztalatok, felügyeleti elvárások miatti módosítását, kiegészítését, pontosítását tette szükségessé a Közgyűlés számára.

Az Igazgatótanács 2016-ban 5 alkalommal ülésezett, és 5 alkalommal hozott döntést e-mail-es formában.

A megtartott üléseken a vezetés meghallgatta a vagyonkezelő beszámolóját az adott időszakra jellemző tőkepiaci események elemzéséről, a várható történésekről és a portfóliók addigi teljesítményéről.

A 2016.02.26-i IT ülésen módosításra került az „Aláírások rendje szabályzat” új tanácsadó érkezése miatt. Az „Iratkezelési szabályzatot” az IT módosította a megváltozott jogszabályoknak és gyakorlatnak megfelelően. A „Szolgáltatási szabályzatot” pedig átvezetésre kerültek a jogszabályi változások, illetve a Felügyelet által jelzett észrevételek alapján tett módosítások.

2016.03.24-én az IT e-mail-es határozathozattal választotta meg az új főkönyvelőt határozott időre, 2016.12.31-ig, illetve jóváhagyta a MES Magán Egészségügyi szolgáltatóval foglalkozás egészségügy témában kötött szerződését.

2016.04.19-én az IT ugyancsak e-mail-es határozathozattal hívta össze a soron következő Közgyűlést.

2016.04.21-i IT ülésen módosításra került a Tagi elszámolási szabályzat, a Szolgáltatási Szabályzattal történő harmonizálás történt meg – a biztosítótól vásárolt járadék bekerült a szabályzatba. Előterjesztésre került az SzMSz módosítása. Az IT tudomásul vette az ügyvezető felmondását, és új pályázat kiírásáról döntött. Az IT új IT tag személyére javaslatot tett. A hatályos befektetési politikát és választható portfóliós szabályzatot az IT megerősítette. Elfogadta az éves beszámolót és mellékleteit, valamint a pénzügyi terveket.

2016.06.16-án az IT áttekintette az ügyvezetői pályázatokat és megválasztotta az új ügyvezetőt, Horváth Istvánt. Jóváhagyta az IT új folyamatszervező (tanácsadó) munkatárs alkalmazását. A személyi változások miatt módosította az „Aláírások rendje” szabályzatot. Új Felügyeleti adatszolgáltatási felelős, Fogyasztóvédelmi kapcsolattartó, Kapcsolattartásért felelős személyt jelölt ki. Megszüntetésre került a munkavállalók kávéteremtő juttatása.

2016.09.14-i IT ülésen az Igazgatótanács az Mpt. 74.§ (4) bekezdésben 2016. július 1-i hatállyal bevezetett jogszabály módosítást is tárgyalta, határozatot egyelőre nem hozott.

2016.11.22-i IT ülés érdemben, szakértők bevonásával tekintette át az Mpt. 74.§ (4) bekezdése szerinti költséglevonás témakörét, a jogszabály értelmezését, és kialakította álláspontját a Felügyeleti konzultációra, mely végül elmaradt, ugyanis a Felügyelet írásban tette közzé állásfoglalását.

Az IT 2016.12.01-jén e-mailes formában hozott határozatot két EB tag lemondásának tudomásulvételéről, és két új EB tag megválasztására tett javaslatot, illetve összehívta decemberi Közgyűlését.

Az IT a korábbi tárgyalások eredményeként 2016.12.14-én e-mail-ben hozott döntést az Mpt. 74. § (4) bekezdésében szereplő költséglevonás alkalmazásáról, annak SzMSz-ben történő rögzítéséről.

2016.12.22-én hozott döntést az IT a meglévő főkönyvelővel történő újabb szerződéskötésre.

A két Közgyűlésen az SzMSz-ben az alábbi területeken történtek módosítások:

2016. május 6.:

- fogalmak, definíciók pontosítása,
- központi fax szám átvezetése,
- járadékszolgáltatás formáinak módosítása (biztosítótól vásárolt járadék),
- ügyvezető alkalmazása – jogszabállyal történő harmonizáció,
- hirdetmények közzététele,
- záró rendelkezés – jogi klauzula (átmeneti időszakban a jogszabályi rendelkezések az irányadók)

2016. december 21.:

- munkáltató fogalom pontosítása jogszabályváltozás miatt,
- pontosításra került a Pénztár azonosítószáma az új nyilvántartási rendszer szerint,
- támogató jogállásának pontosítása,
- pontosításra kerültek a végelszámolással kapcsolatos szabályok és a végelszámolás során történő elszámolás egyes részei a jogszabály-módosítás kapcsán,
- pénztári tartalékok és működési rendjük fejezet pontosításra került jogszabályváltozás miatt,
- az Mpt. 74.§ (4) bekezdés szerinti költséglevonás alkalmazása,
- közgyűlés összehívásának technikai pontosítása,
- igazgatótanács működési rendjénél technikai pontosítás,
- ügyvezető feladatának és hatáskörének harmonizációja az előbbi módosítással összefüggésben,
- záró rendelkezések pontosítása,
- záradéki rész – utalás a hatálybalépés 2016.12.21-i dátumára.

2016 második felében két nagy jelentőségű cél/feladat volt kiemelt fókuszban:

- Az IT által támogatott kampány minden eszközt megragadott, hogy elérje a tagokat, és az éves tagdíj, valamint az ajánlott adomány befizetésére ösztönözze őket. 2016. december 31-én a Pénztár már elérte a 70%-os tagdíjfizetési arányt 2017 egész évére.
- Az Mpt. 74. § (4) bekezdése szerinti költség értelmezését és a koncepció kialakítását hosszasan tárgyalta és elemezte az IT is, felügyeleti konzultációt is kért a témában. Végül erre nem volt szükség, mivel a Felügyelet írásos állásfoglalást adott ki. A kiadott állásfoglalás egy technikai dologtól eltekintve megegyezett az IT által kialakított koncepcióval. A Pénztár Közgyűlésének felhatalmazása alapján (SzMSz módosítás) 2016.12.31-i dátumra végrehajtotta a 2016. évi költséglevonást, mely 27.489 eFt működési bevételt eredményezett.

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, önkéntes belépő nem volt. A tagsági jogviszonyt megszüntetők száma a tavalyi évhez képest lényegesen alacsonyabb, 66 fő volt. A csökkenés oka egyrészt a más pénztárba átlépők számának csökkenése (2015: 49 fő, 2016: 1 fő!), másrészt a társadalombiztosítási rendszerbe visszatérők számának csökkenése (2015: 111, 2016: 65 fő). Mindezek mellett 5 fő elhunyt csökkentette a Pénztár taglétszámát.

A Pénztár 2016. évi éves beszámoló szerinti záró mérlegfőösszege 33.011.786 eFt, mely az előző évinél mintegy 8,2%-kal magasabb. A mérlegfőösszeg növekedése elsősorban a befektetéseken (vagyonkezelés) elért kedvező eredménynek köszönhető, míg kisebb részben a működési céltartalék növekedésének (Mpt. 74.§ (4) bek miatt).

A saját tőke 2016.12.31-én 335.841 eFt, a szokásos működési tevékenység eredménye 2016-ban +10.295 eFt volt. Az előző évi negatív eredményhez képest most a változást elsősorban az Mpt. 74.§ (4) bekezdése szerinti költséglevonás eredményezte. A befektetési tevékenység eredménye 2.625 eFt, így a működés mérleg szerinti eredménye 12.920 e Ft lett. A működési célú bevételek közül növekedett a pénztári befizetések összege is (64.874 e Ft vs 60.565 eFt), míg a működéssel kapcsolatos ráfordítások csökkentek (82.618 eFt vs 91.114 eFt), elsősorban a nyilvántartási díj csökkenése miatt. A működési tartalék hozamkörnyezete 2016-ban romlott, emiatt a működési tartalék befektetési eredménye nagyságrendileg fele lett a 2015-ös összegnek.

A Pénztár működését alapvetően a tagdíjakból, és a tagok által önkéntes alapon befizetett adományokból finanszírozza. A 2016-os évben a 2015-ös évhez hasonlóan nem tagi adományt is kapott a Pénztár, 38.786 eFt összegben.

A Pénztár kiadásai között meghatározó szerepe van a teljes körűen kiszervezett nyilvántartás és adminisztráció költségének, ez tette ki 2016-ban is az összes pénztári kiadás mintegy 47,5%-át, mértékét tekintve 43.053 eFt-ról, mintegy 8,8%-kal, 39.243 eFt-ra csökkent.

A személyi jellegű ráfordítások 18.096 eFt-ról 16.561 eFt-ra csökkentek a személyi változások következtében.

A Pénztár saját tőke állománya 2016.12.31-én 335.841 eFt, a likviditási céltartalék állománya 35.510 eFt 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, valamint nem elhanyagolható módon az Mpt. 74.§ (4) bekezdése szerinti költséglevonásból.

A fedezeti céltartalék állománya 2016.12.31-én 32.567.941 eFt volt, amely a 29.875.222 eFt-os nyitóállománynál 9 %-kal magasabb, a fent már jelzett kedvező hatások miatt.

A Pénztár befektetési eredményeit jelentősen befolyásolta, hogy 2015-höz hasonlóan 2016-ban is kedvező volt a piaci környezet a magyar állampapírok szempontjából. A befektetői környezetet lényegében az alábbi folyamatok befolyásolták 2016-ban:

- Az MNB az irányadó rátát több lépésben 0,9%-ra csökkentette.
- A forint árfolyama relatíve stabilan alakult.
- A BUX 33,8%-ot erősödött.
- Év elején a fejlett piacokon recessziós félelmek okoztak izgalmakat.
- Az amerikai FED csak év végén decemberben döntött az újbóli szigorítás mellett.
- A britek az Európai Unió elhagyása mellett döntöttek. A Brexit leginkább az európai tőzsdéket sújtotta.
- Az év második felében jelentős hozamemelkedés kezdődött a fejlett piacokon.
- A Trump rali eredményeként az amerikai részvényindexek új csúcsra futottak.
- A feltörekvő piacok felülteljesítettek az év első felében a nyersanyagárak emelkedése következtében, azonban a második félév már jelentős tőkekivonást hozott. A feltörekvő piacok relatíve jó évet zártak, a fejlődő piacok teljesítményét mérő MSCI Emerging Market Index 8,6%-os pluszban zárta az évet.

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

	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
2016. évi nettó hozamráta	2,88%	8,05%	10,90%
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	1,8%		

/A táblázatban szereplő hozamráták nettó hozamráták, az infláció pedig dec/dec infláció./

2017 I. negyedévében is folytatódott a kedvező tendencia a befektetési környezetben, habár a hazai részvénytőzsonnál már az „oldalazó” megpihenés jeleit véljük felfedezni.

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 törvény által előírt kötelező tagdíjfizetési hányadot a Pénztár a mérleg fordulónapjáig már 2017 egész évére teljesítette, a tagok tagdíj és adományfizetési hajlandósága következtében a Pénztár jelentős működési bevételhez jutott. Emellett lényegesen javított a működés feltételén a nem tagok által befizetett működési adomány, valamint 2016-ban első alkalommal alkalmazott Mpt. 74. § (4) bekezdése szerinti költséglevonás. A magyar nyugdíjrendszer átalakulásával párhuzamosan a Pénztár vezetése folyamatosan dolgozik a hosszú távú fenntartható fejlődés megalapozását biztosító stratégia kialakításán. Mindezek figyelembe vételével, a működési feltételek jelentős változását nem feltételezve a Pénztár középtávú működése biztosítottnak látszik.

Budapest, 2017. április 20.

Gémes Imre
az Igazgatótanács elnöke