

Az Igazgatótanács beszámolója a 2017. üzleti évben folytatott tevékenységéről

A Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár tevékenységét a 2017-es évben a **kiegyensúlyozott működés** mellett a **kiváló befektetési eredmények** jellemezték. A tagdíjfizetési hajlandóság a korábbi éveknek megfelelően továbbra is magas volt, emellett a tagság 58 százaléka adománnyal is támogatta a Pénztár működését. A Pénztár Igazgatótanácsának (röviden: IT) 2017-ben a 70%-os tagdíjfizetési arány elérése jelentette a legfőbb célt. A Pénztár a kitűzött cél elérése érdekében az SzMSz értelmében éves tagdíjfizetésre (2.400 Ft) kérte tagjait. Köszönhetően a tudatos tagságnak 2017 első hónapjában már stabilan 70% felett volt a tagdíjfizetési arány 2017 egész évére vonatkozóan. A Pénztár arra is kérte tagjait, amennyiben lehetőségük van, évi 6.000 Ft adománnyal járuljanak hozzá a működés költségeihez. A tagság 2017-ben is jelentős összegben (27,3 millió Ft) fizetett működési adományt.

Az Igazgatótanács 2017-ben egy alkalommal hívta össze a Közgyűlést. A 2017. május 8-án megtartott Közgyűlés elfogadta a 2016. 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 (2017.07.01-2018.06.30) és hosszú távú (2018-2020) pénzügyi terveit.

A Szervezeti és Működési Szabályzat módosítása kisebb technikai jellegű pontosításokat foglalt magában, illetve az Ellenőrző Bizottság kérésére elfogadásra került, hogy az EB indokolt esetben elektronikus levélben (e-mail) is hozhat határozatot.

Az Igazgatótanács 2017-ben 5 alkalommal ülésezett, és 3 alkalommal hozott döntést e-mailes formában. Az üléseken a vezetés minden alkalommal meghallgatta a vagyonkezelő beszámolóját is.

Az IT 2017.03.17-én email-es határozathozatal formájában elfogadta a Budapest Bank nyugdíjpénztári ügyfélszolgálati feladataival kapcsolatos eljárási rendjét.

2017.04.20-án az IT rögzítette a számviteli politikában és a tagi elszámolási szabályzatban az Mpt. 74. § (4) bekezdés szerinti költséglevonás szabályait, illetve Közgyűlés elé terjesztette az SzMSz fent említett módosítását.

Az IT 2017.05.04-én döntött az új belső ellenőr személyéről.

2017.10.12-i IT ülésen elfogadásra került az aktualizált folyamatleltár.

Személyi változás két alkalommal történt, mindkét esetben a belső ellenőr személyében. Az új belső ellenőr 2018.01.01-jén kezdte meg munkáját.

A Pénztár taglétszáma **2017. december 31-én 7.016 fő** volt, mely az előző évi zárótól (7.103 fő) 87 fővel alacsonyabb. Tagsági jogviszonyt 19 fő létesített átlépés formájában, önkéntes belépő nem volt. A tagsági jogviszonyt megszüntetők száma a tavalyi évhez képest némileg magasabb volt, 89 vs. 66 fő. Mindezek mellett 17 fő elhunyt csökkentette a Pénztár taglétszámát.

A Pénztár 2017. évi éves beszámoló szerinti **záró mérlegfőösszege 35.999.407 eFt**, mely az előző évinél 9,1%-kal magasabb. A mérlegfőösszeg növekedése részben a befektetéseken (vagyonkezelés) elért kedvező eredménynek, részben a tagok által befizetett tagdíjaknak, illetve működési támogatások összegének köszönhető.

A **saját tőke 2017.12.31-én 391.285 eFt**, a szokásos működési tevékenység eredménye 2017-ben 54.473 eFt volt. Az előző évi eredményhez (10.295 eFt) viszonyított jelentős növekedés elsődleges oka a nem tagi támogatásból érkezett magasabb működési adomány. A befektetési tevékenység eredménye 970 eFt volt, így a Pénztár 2017. évi **mérleg szerinti eredménye 55.443 eFt**.

A működési célú bevételek a fent említett magasabb támogatási összeg miatt jelentősen nőttek (137.197 eFt vs 92.913 eFt), míg a működéssel kapcsolatos ráfordítások közel az előző évi szinten maradtak (82.724 eFt).

A Pénztár működését alapvetően a tagdíjakból, és a tagok által önkéntes alapon befizetett adományokból finanszírozza. A 2017-es évben a 2016-os évhez hasonlóan nem tagi adományt is kapott a Pénztár, 79.100 eFt összegben.

A Pénztár kiadásai között meghatározó szerepe van a teljes körűen kiszervezett nyilvántartás és adminisztráció költségének, ez tette ki 2017-ben is az összes pénztári kiadás mintegy 47,4%-át.

A személyi jellegű ráfordítások minimálisan változtak (16.580 eFt).

A Pénztár saját tőke állománya 2017.12.31-én **391.285 eFt**, a likviditási céltartalék állománya **35.551 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 2017.12.31-én 35.485.213 eFt volt, amely a 32.567.941 eFt-os nyitóállománynál 9 %-kal magasabb, a korábban már jelzett kedvező hatások miatt.

A befektetési környezetet 2017-ben alakító tényezők többek között az alábbiak voltak:

- Változatlanul az amerikai elnök és a vezető jegybankok lépései mozgatták a globális tőkepiacokat.
- Az MNB változatlanul a monetáris politikai eszköztár finomhangolásának és az alapkamat tartósan alacsony szinten tartásának politikájával határozta meg a hazai kamatkörnyezetet.
- A nominális hozamokban a magyar eszközök (kötvények és részvények) és a régiós & feltörekvő részvények jó teljesítményének volt meghatározó szerepe. A fejlett piaci részvények dollárban látható emelkedését a dollár forinttal szembeni gyengülése nagy részben kioltotta.
- A magyar állampapírpiacra a hosszabb futamidőkön az MNB újabb monetáris enyhítési lépéseit követően újraindult a hozamok csökkenése. A jegybank mindezek mellett kommunikációjában változatlanul hangsúlyozza az esetleges további célzott, nem-hagyományos eszközökkel történő monetáris enyhítés lehetőségét.

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
2017. évi nettó hozamráta	2,38%	8,74%	11,23%
10 éves átlagos hozamráta (2008-2017)	3,12%	6,03%	6,98%
10 éves vagyonnövekedési mutató (2008-2017)	3,95%	7,49%	8,45%
2017. évi infláció	2,7%		

/A táblázatban szereplő hozamrátaák nettó hozamrátaik, az infláció pedig dec/dec infláció./

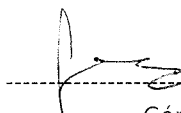
A mérleg fordulónapját követő jelentősebb rendkívüli esemény nem történt.

A Pénztár kiemelt figyelmet fordít a GDPR megfelelésre, ennek érdekében új szakértőt bízott meg a felkészülés támogatására és a későbbi adatvédelmi tisztviselői feladatok ellátására.

A GDPR megfelelés mellett megemlíthető, hogy 2018 januárjában a Pénztár stabilan elérte a 70%-os tagdíjfizetési arányt az év egészére nézve, és a tagok ismételten jelentős összegben fizettek működési célú adományt is. A működés feltételeit jelentősen javította a 2017.12.31-ével ismételten alkalmazott Mpt. 74.§ (4) bekezdése szerinti költséglevonás.

A Pénztár vezetése úgy ítéli meg, hogy amennyiben a működési feltételekben jelentősebb változás nem következik be, a Pénztár működése középtávon biztosított.

Budapest, 2018. május 3.


Gémes Imre
az Igazgatótanács elnöke