

BUDAPEST ORSZÁGOS KÖTELEZŐ MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁR

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2019. DECEMBER 31.

Készült: Budapest, 2020. április 17.

A Pénztár alapadatai és vezetése

Testületek:

Igazgatótanács:

Gémes Imre (Elnök)
Pósfai Tamás
Mátraházi Zsuzsanna
Sziráki Nagy Noémi
Széll Gábor
Boncz Gábor
Dr. Beczner Attila

Ellenőrző Bizottság:

Dr. Fürjné Jászter Beáta (Elnök)
Jankó-Brezovay Zsuzsanna
Gampel Gábor
Várszegi György
Slezák András

Szolgáltatók:

Adminisztrációval megbízott:

Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Részvénytársaság, (röviden EHP Zrt.)

A Pénztárra vonatkozó számviteli előírások alapján a Pénztár könyvvizsgálatra kötelezett.

Könyvvizsgálattal megbízott:

Circulum Audit Kft.
Nyilvántartási szám: 00 2121
Karikás Judit
Kamarai tagsági igazolvány szám: 006234

Letétkezelő:

Citibank Europe PLC. Magyarországi Fióktelepe

Számlavezető:

Budapest Bank Zrt.

Vagyonkezelő:

Budapest Alapkezelő Zrt.

Aktuárius:

Matuzsálem Kft.

Jogász:

Dr. Kolma Ügyvédi Iroda, Dr. Kolma Szilvia ügyvéd

Tájékoztató adatok

Tartalékok képzése

A Pénztár a tagdíj-, és tagdíj típusú bevételeit a következők szerint osztja fel a tartalékok között:

Fedezeti tartalék: 97,5%

Működési tartalék: 2,5%

Taglétszám alakulása

2019. december 31-én a tagok száma **6.790** fő.

A Nyugdíjpénztár a 2019-es évben összesen **10** fő belépőt vett fel tagsági állományába, mind a 10 fő átlépőként létesített tagsági jogviszonyt Pénztárunkkal.

A 2019. év folyamán **7** fő lépett át más pénztárba, **6** fő tagsági jogviszonya szűnt meg a Pénztárban elhalálozás miatt, valamint élve a törvény által biztosított lehetőséggel, **130** fő lépett vissza a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe. Egyösszegű szolgáltatást nem teljesített a Pénztár, technikai megszüntetés (pl. kettős tagság miatt) nem történt. A Pénztár taglétszáma összességében **133** fővel csökkent.

A taglétszám 2018. évhez mért alakulása:

- a 2018. évi **10** fő átlépővel azonos létszámú, **10** fő átlépővel növekedett a Pénztár taglétszáma.
- eközben csakúgy, mint 2018-ban, 2019-ben is **6** fő elhalálozott, nyugdíj szolgáltatás igénybe vétele nem történt. **7** fő más pénztárba átlépő pénztártaggal csökkent a taglétszám, ez az előző évi értéket 3 fővel meghaladja. (2018-ban átlépő kilépő 4 fő). Társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe történő visszalépéssel **130** fő élt 2019-ben, ez az előző évi 94 fős értékhez képes jelentős, 38 százalékos növekedést jelent.

Tagsági jogviszony megszűnések számának megoszlása negyedévenként:

Negyedévek	TB visszalépés (fő)	Átlépés (fő)	Elhalálozás (fő)
I. negyedév	33	1	0
II. negyedév	44	3	2
III. negyedév	26	3	2
IV. negyedév	27	0	2
Összesen:	130	7	6

A kilépők számának alakulása az előző évhez képest:

Év	TB visszalépés	Átlépés	Elhalálozás
2018	94 fő	4 fő	6 fő
2019	130 fő	7 fő	6 fő

Kifizetések alakulása

A tárgyévi kifizetések az alábbiak szerint alakultak:

Átlépés esetén **39.091** eFt, az átlépő tagok számára vetítve ez átlagosan **5.584** e Ft/fő kifizetést jelent.

Haláleset kapcsán összesen **61.215** eFt került kifizetésre, ez átlagosan **10.203** e Ft/fő.

TB visszalépés kapcsán **702.439** eFt-ot fizetett ki a Pénztár, ez átlagosan **5.403** e Ft-tal terhelte a Pénztár fedezeti tartalékát kilépőnként.

Egyösszegű szolgáltatás kapcsán nem történt kifizetés.

A Pénztár a kifizetések elszámolása során a Tagi elszámolási szabályzatban foglalt költségeket számolta fel.

A Pénztár mérlegének bemutatása

A Pénztár 2019. december 31-i mérlegfőösszege **38.670.211** ezer Ft, mely az előző évi mérlegfőösszeg **108,77%-a**. A jelentős növekedés mögött elsősorban az ületi év során elért befektetési eredmény áll.

ESZKÖZÖK

A Pénztár mérlegében eszközként mutatja ki a rendelkezésére álló, használatára bocsátott, a működését szolgáló, valamint a nyugdíjszolgáltatás, a likviditás és kockázat fedezetéül szolgáló befektetett eszközöket és forgóeszközöket, továbbá az aktív időbeli elhatárolásokat.

Megoszlás:

Megnevezés	Összeg (e Ft)	A mérlegfőösszeg %-ában
A) Befektetett eszközök	0	0,00%
B) Forgóeszközök	38.670.199	100,00%
C) Aktív időbeli elhatárolások	12	0,00%
ESZKÖZÖK összesen	38.670.211	100,00%

A) Befektetett eszközök (0 forint)

A Pénztár immateriális javakkal nem rendelkezik.

A Pénztár meglévő tárgyi eszközeinek nettó értéke 0 forint.

A Pénztár az értékpapírokat forgatási céllal vásárolta, ezért ezeket a forgóeszközök között mutatta ki.

B) Forgóeszközök (38.670.199 ezer forint)

A Pénztár 2019. december 31-i vagyonának **100 %-a** forgóeszköz.

Forgóeszközként kerülnek kimutatásra a követelések **3.057** ezer forint összegben. A követelések összegét teljes egészében a tagdíjkövetelések alkotják. A követelések aránya az összes forgóeszközön belül **0,079 %**.

A forgóeszközökön belül kimutatott értékpapírok állománya **37.394.676** ezer forint, amely a forgóeszközök **96,7015 %-át** teszi ki. Az értékpapírok forgatási célú vásárlásával, a Pénztár kamat, hozam illetve árfolyamnyereség elérésére törekszik.

A pénzeszközök értéke **1.272.466** ezer forint, amely **481.836** ezer forint összegű elszámolási betétszámla állományból, **528.701** ezer forint összegű elkülönített betétből, **260.000** ezer Ft értékű rövid lejáratú bankbetétből és **1.929** ezer forint összegű pénzeszköz értékelési különbözetből áll, amelyek együtt a forgóeszköz állomány **3,29 %-át** teszik ki.

A Pénztár értékpapír kölcsönbeadást 2019. évben nem végzett, befektetési kockázati tőke-alapjeggyel nem rendelkezett.

C) Aktív időbeli elhatárolások értéke 2019.12.31-én 12 eFt. Ezt az összeget a 2019-évben számlázott, de 2020. I. negyedévére vonatkozó postai alfiók bérleti díj elhatárolása adja.

FORRÁSOK

A Pénztár a mérleg forrás oldalán mutatja ki a saját tőkét, a céltartalékokat, a kötelezettségeket és a passzív időbeli elhatárolásokat.

Megoszlás:

Megnevezés	Összeg (e Ft)	A mérlegfőösszeg %-ában
D) Saját tőke	414.562	1,07%
E) Céltartalékok	38.191.546	98,77%
F) Kötelezettségek	43.709	0,11%
G) Passzív időbeli elhatárolások	20.394	0,05%
FORRÁSOK összesen	38.670.211	100,00%

D) Saját tőke (414.562 ezer forint)

A Pénztár saját tőkéje az induló tőkéből (**1.000** ezer forint), az elmúlt évek működési tevékenységből származó eredményét és a tárgyévi likviditási tartalékból történő átcsoportosítást (**412.877** ezer forint) tartalmazó tartaléktőkéből és a működés tárgyévi eredményéből **685** ezer Ft) tevődik össze.

E) Céltartalékok (38.191.546 ezer forint)

A Pénztár várható jövőbeni kötelezettségekre működési céltartalékot a 2018. évben nem képzett.

A fedezeti céltartalék nagysága 38.152.857 ezer forint, mely mögött a tagok egyéni számlákon vezetett követelése állnak, ami felett kizárólag a pénztártagok rendelkeznek.

A likviditási és kockázati céltartalék értéke 35.632 ezer forint.

A céltartalék alakulása a későbbiekben kerül részletezésre.

Egyéni számlák tartalékának alakulása

Az egyéni számlák nyitó állománya az üzleti év első napján 34.661.186 ezer forint volt.

A tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen 41.856 ezer Ft, amelyből tagok által fizetett tagdíj 44.863 ezer forint, valamint meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés -3.245 ezer Ft. Az utólag befolyt tagdíjak értéke 238 ezer Ft. Támogatás, munkáltatói kiegészítés, egyéni tagdíj-kiegészítések nem érkeztek. A törvényi változások következtében a magánnyugdíjpénztári munkáltatói tagdíj mértéke 2012. január 1-től 0 %, ezért erre az évre vonatkozóan bevallási és befizetési állományok sem érkeztek az Adóhatóságtól.

Az elévült tagdíjkövetelések után 2.942 ezer forint egyéb bevétel, illetve ezzel azonos összegű egyéb ráfordítás lett elszámolva.

A más pénztárból érkező tagok által hozott tagi követelések 42.256 ezer forinttal növelték a tartalékot.

A kifizetések (TB visszalépők, átlépők, elhunytak) 802.744 ezer forinttal csökkentették a tartalékot, ennek nagy részét a Társadalombiztosítási Nyugdíjrendszerbe visszalépő és más pénztárba átlépő tagok átadott fedezete adja.

Szolgáltatással kapcsolatos egyösszegű kifizetések nem történtek, járadékszolgáltatást a Pénztár nem nyújtott.

Az egyéni számlákat növelte a korábbi évek befizetéseinek azonosítása utáni árfolyamváltozásból eredő hozam jóváírása 4 ezer forint összegben.

Az egyéni számlákat megillető realizált hozambevétel összege 1.990.865 ezer forint, az értékelési különbözet 2.675.988 ezer forint. A befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások összege 426.675 ezer forint. A jóváírható nettó hozam összege értékelési különbözettel együtt 4.240.178 ezer forint.

Az egyéni számlák tartalékának alakulását részletesen a Kiegészítő melléklet számszaki részének Tartalékok tárgyévi eredménye című táblázata tartalmazza.

A pénztári szolgáltatási fedezet és a likviditási fedezet tárgyévi alakulása

A fedezeti céltartalék-képzés összege 4.252.211 ezer forint, ami lényegesen eltér a 2018. évi -354.625 ezer forintos értéktől. Emögött elsősorban a befektetési bevételek ugrásszerű növekedése áll. A kedvező tőkepiaci környezetnek, illetve a vagyonkezelő benchmarkot meghaladó teljesítményének köszönhetően az előző évi negatív hozamösszeghez képest 2019-ben a befektetéseken elért hozam jelentősen gyarapította a pénztártagok egyéni számláinak egyenlegeit. Ennek legfőbb oka, hogy 2019. évben a befektetési tevékenység eredménye (4.240.178 ezer Ft) óriásit növekedett az előző évben elért szinthez képest (-360.284 ezer Ft).

A likviditási céltartalék képzés összege 60 ezer forint, amely meghaladta az előző évi 29 ezer forintos értéket. Ennek fő oka, hogy a likviditási tartalékra jutó befektetési tevékenység bevételei jócskán, 31 ezer Ft-tal, közel 107%-kal nőtt. Eközben a befektetési tevékenység ráfordításai nem változtak az előző évhez képest (5 ezer Ft 2018. és 2019. évben is). Az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára történt céltartalék-képzés összegét a 2019. évi beszámolóban a likviditási tartalék részeként kell bemutatni, ilyen címen a 2019. évi tartalékképzés záró állománya 2 ezer forint. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék értékelési különbözete jogcímen a Pénztár nem mutat ki összeget, ennek oka, hogy a kamatfizetés már 2019.12.31-én megtörtént.

Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Tartalékok alakulása

Működési tartalék:	0 eFt
Értékelési különbözetére:	0 eFt
Fedezeti tartalék:	38.152.857 eFt
Egyéni számlák záró állománya:	38.152.857 eFt
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka:	3.057
Működési célú meg nem fizetett tagdíjak tartaléka:	76
Fedezeti célú meg nem fizetett tagdíjak tartaléka:	2.981
Likviditási tartalék záró állománya:	35.632 eFt
Saját tevékenységi kockázatokra:	8.373 eFt
Egyéb kockázatokra:	27.257 eFt
Azonosítatlan (függő) befizetések hozamára:	2 eFt
Likviditási tartalék értékelési különbözetére:	0 eFt
Azonosítatlan (függő) befizetések értékelési különbözetére:	0 eFt
Demográfiai kockázatokra	0 eFt

F) Kötelezettségek (419.018 ezer forint)

A Pénztár hosszú lejáratú kötelezettséggel nem rendelkezik.

Rövid lejáratú kötelezettsége (**43.709** ezer forint): tagokkal szembeni kötelezettségekből **34.553** ezer forint összegben, szállítói kötelezettségből **1.272** ezer forint összegben, egyéb rövid lejáratú kötelezettségből **7.839** ezer forint összegben, valamint az azonosítatlan (függő) befizetésekből **45** ezer forint összegben adódik.

A Pénztár rövid lejáratú kötelezettségeinek állománya (ezer forintban):

Tagokkal szembeni kötelezettségek	34.553
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	661
Személyi jövedelemadó elszámolás	1.648
Költségvetési befizetési kötelezettségek	0
Jövedelem-elszámolási számla miatti kötelezettség	0
Társadalombiztosítási kötelezettség	3.461
Pénztári tisztségviselők magánnyugdíjpénztári kötelezettsége	0
Vagyonkezelő szervezettel kapcsolatos kötelezettségek	0
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	0
Felügyelettel szembeni kötelezettségek	2.730
Garancia Alappal szembeni kötelezettségek	0
Negatív egyenlegű tagdíjkövetelések	0
Azonosítatlan függő befizetések	45

Azonosítatlan befizetések alakulása

Törvényi változások következtében a magánnyugdíjpénztári munkáltatói tagdíj mértéke 2012. január 1-től 0 %, ezért erre az évre vonatkozóan bevallási és befizetési állományok nem érkeztek az Adóhatóságtól.

Az azonosítatlan befizetések nyitó állománya **243** ezer forint volt. 2019. év végén azonosítatlan függő befizetésként **45** ezer forintot tart nyilván a Pénztár.

G) Passzív időbeli elhatárolások (20.394 ezer forint)

A mérleg fordulónapja előtti időszakra vonatkozó illetve azt terhelő azon költségeket, ráfordításokat mutatja ki itt a Pénztár, melyek összege a mérlegkészítés napjáig a Pénztár tudomására jutott, illetve szerződésekből meghatározható. A működési tevékenységet érintő költség elhatárolás összege **11.718** ezer forint, a vagyon-és letétkezelői díjak elhatárolása **8.676** ezer forint volt.

készítette az Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt.

A Pénztár eredményeinek bemutatása

A Pénztár bevétele alapvetően a tagok által fizetett tagdíjbevételekből, támogatói adományokból, megállapodás alapján fizetett tagdíjból, valamint a pénzügyi műveletek bevételeiből tevődik össze, míg ráfordítása jellemzően működési jellegű költségekből és a befektetésekkel kapcsolatos ráfordításokból keletkezik.

A Pénztár a jogszabályoknak megfelelően tartalékonként elkülönített eredmény kimutatást készít az egyes tevékenységi célok alapján megbontott bevételeiből, költségeiből, illetve ráfordításaiból.

Működési tevékenység

A működés fedezetét a Pénztár tagdíjbevételeinek, a tagok részére fizetett tagdíjaknak közgyűlés által meghatározott hányada, a működési célra adott adományok, illetve a működésre fel nem használt működési célú vagyon befektetéséből származó hozam szolgáltatja. Ezen felül a 2016. év második felében életbe lépő, új törvényi szabályozásnak köszönhetően a Pénztár lehetőséget kapott arra, hogy a fedezeti tartalék tárgyévét megelőző év végi záró állományának 0,3 %-a és a tárgyévben a fedezeti tartalék terhére elszámolt vagyonkezelési díj pozitív különbözetét működési költségként a tagok számlájának terhére elszámolja. 2017. II. negyedévtől kezdődően a Pénztár a költséglevonást időarányos összegben már a kilépő tagok esetében is érvényesítette.

Ennek megfelelően a Pénztár 2019. év végén 29.506 e Ft-ot vont le a fedezeti tartalékból az Mpt. 74.§ (4) bekezdése szerinti működési célú költségként, az összeg teljes egészében a működési tartalék összegét növelte.

A Pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytat.

Fedezeti célú tevékenység

A nyugdíjcélú tevékenység fedezetét döntően a tagdíjbefizetésekből, a tagok részére fizetett egyéni befizetések fedezeti tartalékra jutó hányadából és a pénzügyi műveletek eredményéből negyedévente képzett céltartalék adja.

Likviditás biztosítása

A Pénztár működőképességének és a szolgáltatások nyújtásának zökkenőmentes biztosítása érdekében Likviditási tartalékot képzett.

Működési tevékenység eredményének bemutatása

A Pénztár működési tevékenységének eredménye egyrészt a szokásos működési tevékenység eredményéből – ami a Pénztár működésével kapcsolatban az üzleti évben elszámolt bevételek és költségek, ráfordítások különbözete –, másrészt a befektetési tevékenység eredményéből – ami a befektetésekből származó bevételek, illetve ráfordítások különbözete - tevődik össze.

Tárgyévi működési eredmény megoszlása:

Megnevezés	Összeg (ezer forint)
Szokásos működési tevékenység eredménye	-50
Befektetési tevékenység eredménye	735
Rendkívüli eredmény	0
Mérleg szerinti eredmény	685

A Pénztár előző évi működési eredménye **22.590** ezer forint volt, amelyhez képest a tárgyévi működési eredmény **21.905** ezer forint mértékű visszaesést mutat. Ez elsősorban két okra vezethető vissza:

- Egyfelől a működési bevételek elmaradtak az előző évitől: 2018: 109.906 e Ft, 2019: 101.543 e Ft, 7,7 %-os visszaesés,
- Másrészt a működéssel kapcsolatos kiadások jelentősen, 16 százalékkal nőttek: 2018: 87.471 e Ft, 2019: 101.593 e Ft.

Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

A működési célú bevételek összege az előző évben összesen **109.906** ezer forint volt, tárgyévben **101.543** ezer forint, amely **7,7** %-os csökkenést jelent. A csökkenés mögött elsősorban az Mpt. 74.§ (4) bekezdése szerinti költséglevonással érvényesített alacsonyabb összeg és a működési támogatás visszaesése áll.

Működési költségek és ráfordítások megoszlása

Költség megnevezése	KTG 2018 (ezer Ft)	KTG 2019 (ezer Ft)	Változás (%)	Megoszlás 2018 (%)
Személyi jellegű ráfordítások	20.726	27.174	131,1%	26,6%
Adminisztrációs díj	39.243	41.218	105,00%	40,6%
Könyvvizsgálói díj	3.175	3.175	100,00%	3,1%
Aktuárius díja	76	76	100,00%	0,1%
Jogász díja	1.295	2850	220,1%	2,8%
Garancia díj	0	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	10.784	14.058	130,4%	13,8%
Egyéb költségek és ráfordítások	12.172	13.042	107,1%	12,8%
Összesen	87.471	101.593	116,1%	100,0%

Személyi jellegű ráfordítások

2019. évben a személyi jellegű ráfordítás **27.174** ezer forint összegben merült fel, amely az állományba tartozó alkalmazottak munkabéréből, és a tisztségviselők tiszteletdíjából, valamint ezek járulékaiból áll.

Az előző évhez képest a személyi jellegű kifizetéseknél 31,1 %-os költségnövekedés következett be, 2019-ben ezek a költségek az összes költség 26,6 %-át tették ki.

2019. évben a Pénztár tisztségviselőinek díjazása az alábbiak szerint alakult: bruttó **10.070** ezer Ft összegű díjazásban részesültek. A tiszteletdíjak után elszámolt bérjárulékok összege **1.762** ezer Ft.

A tisztségviselők díjazása 2019. január – május:

- Igazgatótanácsi tagok és ellenőrző bizottsági tagok tiszteletdíja (az elnökök kivételével): bruttó 40 ezer Ft/hó
- Ellenőrző bizottság elnökének tiszteletdíja: bruttó 50 ezer Ft/hó
- Igazgatótanács elnökének tiszteletdíja: bruttó 80 ezer Ft/hó

A tisztségviselők díjazása 2019. június – december:

- Igazgatótanácsi tagok és ellenőrző bizottsági tagok tiszteletdíja (az elnökök kivételével): bruttó 80 ezer Ft/hó
- Ellenőrző bizottság elnökének tiszteletdíja: bruttó 100 ezer Ft/hó

Igazgatótanács elnökének tiszteletdíja: bruttó 160 ezer Ft/hó

A Pénztár **2019.** év végén 6 fő alkalmazottat foglalkoztatott, akik esetében 2019. évben az éves munkabér járulékokkal növelt értéke összesen **15.303** ezer Ft volt.

Az alkalmazottak száma az előző évhez képest nem változott.

Adminisztrációs díj

Az adminisztrációs díj alapidjának mértéke 2019. évben nem változott. Az év során sikerdíjas ösztönző rendszer került bevezetésre a nyilvántartási díj kiegészítéseként. Ennek keretében a Nyilvántartó negyedévente maximum 500 ezer Ft sikerdíjra jogosult. A járó összeget az Igazgatótanács állapítja meg.

A havi szolgáltatási alapidj számítási módja: havi fix összegű díj kerül kiszámlázásra, aminek a mértékét a két fél közti szerződés rögzíti.

Könyvvizsgálói díj

A 2019. évre elszámolt könyvvizsgálói díj a szerződés szerinti összeg. A díj mértéke az előző évhez képest nem változott.

Jogász díja

A jogi szaktanácsadásért fizetett díj összesen a teljes költség 2,8%-át teszi ki, jelentősen, 120,1 %-kal nőtt a mértéke az előző évhez képest. A növekedés hátterében a folyamatos működés során felmerülő jogi kérdések miatt adott megbízásokra kiszámlázott tételek állnak.

Felügyeleti díj

A felügyeleti díj összege az előző évhez képest (10.784 eFt) 30,4 %-kal, 14.058 eFt-ra növekedett, melynek magyarázata a pénztári vagyon jelentős mértékű növekedése.

Egyéb költségek és ráfordítások

Az egyéb költségek a tavalyi évhez képest 7,1 %-kal nőttek. Egyéb költségek közé sorolja a Pénztár például az iratok raktározási díját, a postaköltséget, a bankköltséget, a nyomdai szolgáltatások díját és minden más, egyéb igénybe vett szolgáltatásnak minősülő összeget.

A pénztári költségek legjelentősebb részét az adminisztrációs díj (40,6 %) teszi ki.

A személyi jellegű kifizetésekre 26,7%-ot, Felügyeleti díjra 13,8 %-ot, egyéb költségekre 12,8%-ot, jogi költségekre 3,1 %-ot, könyvvizsgálói díjra 2,8 %-ot, aktuáriusi díjra 0,1 %-ot költött a Pénztár az összes felmerült költségéből.

Befektetések alakulása

A Pénztár az év során opciós és repo ügyletet nem kötött, kockázati tőkealap jeggyel nem rendelkezett, viszont a határidős ügyletek 2019. évben is jelen voltak a vagyonkezelői befektetések között.

A 2019. december 31-én kimutatott ügyletek részletes bemutatását a Kiegészítő melléklet számszaki része tartalmazza.

Határidős ügyleteken kívül egyéb függő és jövőbeni kötelezettséget a Pénztár nem tartott nyilván.

A pénztári vagyon a kormányrendelet előírásai, illetve az aktuális Befektetési Politika szerint kerültek befektetésre.

A Pénztár 2009. január 1-jén vezette be az elszámoló egységes nyilvántartáson alapuló, választható portfóliós rendszert. A tagok – a jogszabályi keretek között – belépéskor választhatnak a klasszikus, kiegyensúlyozott és növekedési portfóliók között, illetve a tagsági jogviszony fennállása alatt portfóliót válthatnak.

Az elszámoló egységen alapuló nyilvántartási rendszerben a tagi követeléseket a Pénztár elszámoló egységben tartja nyilván, a tagi követelések forint összege a tagi darabszám és a portfólióhoz rendelt eszközök napi értékelése alapján megállapított szorzatával egyenlő.

Befektetési Politika

Budapest Klasszikus Portfólió

A 2019. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))¹	0%	30%	15%	RMAX-MAX kosár
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	50%	100%	75%	RMAX-MAX kosár
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	20%	5%	RMAX-MAX kosár
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	20%	5%	RMAX-MAX kosár

¹ a Pénztár likviditásának biztosítása érdekében, illetve portfólió-átrendezés esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van a maximum arány átlépésére egyfolytában 30 napot meg nem haladó időtartamig.

Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	10%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	15%	0%	-
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4. f1) – f3))*	0%	15%	0%	-
Származtatott eszközökből származó kitettség				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség	0%	15%	0%	-

* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

A kollektív befektetési instrumentumokat az instrumentum befektetési stratégiája szerint megcélzott kitettség alapján kell a kitettségre vonatkozó limitszámítások során figyelembe venni.

A fedezeti célból kötött származtatott ügyleteket a származtatott eszközökből származó kitettségre vonatkozó limitszámítások során nem kell figyelembe venni. Fedezeti célból kötött származtatott ügyletnek minősül minden olyan származtatott ügylet, amely a portfólióban meglévő befektetési eszközből, vagy meglévő származtatott eszközökből származó kockázati kitettség csökkentése irányul.

A származtatott eszközökből származó kitettséget a limitszámítás során nettósítva kell figyelembe venni. A nettó kitettség számítása során a származtatott ügyletekből származó ellentétes irányú pozíciókat kell nettósítani (ellentétes előjellel összegezni). A származtatott eszközökből származó pozíció az ügylet mögöttes eszközének névértéke, vételi pozíció (long) esetén pozitív, eladási (short) pozíció esetén negatív érték.

Index	Súly
RMAX	75%
MAX	25%

Budapest Kiegyensúlyozott Portfólió

A 2019. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))²	0%	20%	5%	RMAX
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	15%	95%	65%	MAX
vállalati kötvény (4. d5) – d6))	0%	20%	5%	MAX
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	20%	5%	MAX

² a Pénztár likviditásának biztosítása érdekében, illetve egyedi portfólió-átrendezés esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van a maximum arány átlépésére egyfolytában 2 hetet meg nem haladó időtartamig.

Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	10%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	15%	0%	-
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	5%	35%	20%	
<i>fejlett piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	22%	7%	MSCI World
<i>magyar részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	20%	5%	BUX
<i>közép- és kelet-európai régiós részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	20%	5%	CETOP20
<i>fejlődő piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	18%	3%	MSCI Emerging Markets
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	5%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4.f1) – f3))*	0%	15%	0%	-
Származtatott eszközökből származó kitettség				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség	0%	15%	0%	-

* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

A kollektív befektetési instrumentumokat az instrumentum befektetési stratégiája szerint megcélzott kitettség alapján kell a kitettségre vonatkozó limitszámítások során figyelembe venni.

A fedezeti célból kötött származtatott ügyleteket a származtatott eszközökből származó kitettségre vonatkozó limitszámítások során nem kell figyelembe venni. Fedezeti célból kötött származtatott ügyletnek minősül minden olyan származtatott ügylet, amely a portfólióban meglévő befektetési eszközökből, vagy meglévő származtatott eszközökből származó kockázati kitettség csökkentése irányul.

A származtatott eszközökből származó kitettséget a limitszámítás során nettósítva kell figyelembe venni. A nettó kitettség számítása során a származtatott ügyletekből származó ellentétes irányú pozíciókat kell nettósítani (ellentétes előjellel összegezni). A származtatott eszközökből származó pozíció az ügylet mögöttes eszközének névértéke, vételi pozíció (long) esetén pozitív, eladási (short) pozíció esetén negatív érték.

Index	Súly
RMAX	5%
MAX	75%
MSCI World	7%
BUX	5%
CETOP20	5%
MSCI Emerging Markets	3%

Budapest Növekedési Portfólió

A 2019. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))³	0%	20%	5%	RMAX
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	20%	70%	40%	MAX
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	20%	5%	MAX
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	20%	5%	MAX
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	10%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	15%	0%	-
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	30%	60%	45%	
fejlett piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	30%	15%	MSCI World
magyar részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	29%	14%	BUX
közép- és kelet-európai régiós részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	25%	10%	CETOP20
fejlődő piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	21%	6%	MSCI Emerging Markets
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	5%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4. f1) – f3)) [*]	0%	15%	0%	-
Származtatott eszközökből származó kitettség				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség	0%	15%	0%	-

^{*} Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

A kollektív befektetési instrumentumokat az instrumentum befektetési stratégiája szerint megcélzott kitettség alapján kell a kitettségre vonatkozó limítszámítások során figyelembe venni.

A fedezeti célból kötött származtatott ügyleteket a származtatott eszközökből származó kitettségre vonatkozó limítszámítások során nem kell figyelembe venni. Fedezeti célból kötött származtatott ügyletnek minősül minden olyan

³ a Pénztár likviditásának biztosítása érdekében, illetve egyedi portfólió-átrendezés esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van a maximum arány átlépésére egyfolytában 2 hetet meg nem haladó időtartamig.

származtatott ügylet, amely a portfólióban meglévő befektetési eszközből, vagy meglévő származtatott eszközből származó kockázati kitettség csökkentése irányul.

A származtatott eszközökből származó kitettséget a limitszámítás során nettósítva kell figyelembe venni. A nettó kitettség számítása során a származtatott ügyletekből származó ellentétes irányú pozíciókat kell nettósítani (ellentétes előjellel összegezni). A származtatott eszközökből származó pozíció az ügylet mögöttes eszközének névértéke, vételi pozíció (long) esetén pozitív, eladási (short) pozíció esetén negatív érték.

Index	Súly
RMAX	5%
MAX	50%
MSCI World	15%
BUX	14%
CETOP20	10%
MSCI Emerging Markets	6%

Budapest Független Portfólió

A 2019. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))	0%	100%	5%	ZMAX
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	100%	95%	ZMAX
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	0%	0%	-
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	0%	0%	-
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	0%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	0%	0%	-
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4. f1) – f3))*	0%	0%	0%	-
Származtatott eszközökből származó kitettség				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség	0%	0%	0%	-

* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

Index	Súly
ZMAX (MAX ZMAX Index)	100%

A portfólió származtatott eszközöket nem tartalmazhat.

A portfólió külföldi devizában denominált eszközöket nem tartalmazhat.

Budapest Működési Tartalék

A 2019. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))	0%	100%	100%	ZMAX
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	100%	0%	ZMAX
vállalati kötvény (4. d5) – d6))	0%	0%	0%	-
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	0%	0%	-
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	0%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	0%	0%	-
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4. f1) – f3))*	0%	0%	0%	-
Származtatott eszközökből származó kitettség				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség	0%	0%	0%	-

* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

Index	Súly
ZMAX (MAX ZMAX Index)	100%

A portfólió származtatott eszközöket nem tartalmazhat.

A portfólió külföldi devizában denominált eszközöket nem tartalmazhat.

A Működési portfólió jelenleg nincs átadva vagyonkezelésre, a pénz kiemelt kamatozású bankszámlán van elhelyezve.

Budapest Likviditási Tartalék

A 2019. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))	0%	100%	100%	ZMAX
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	100%	0%	ZMAX
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	0%	0%	-
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	0%	0%	-
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	0%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	0%	0%	-
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4. f1) – f3))*	0%	0%	0%	-
Származtatott eszközökből származó kitettség				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség	0%	0%	0%	-

* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

Index	Súly
ZMAX (MAX ZMAX Index)	100%

A portfólió származtatott eszközöket nem tartalmazhat.

A portfólió külföldi devizában denominált eszközöket nem tartalmazhat.

A Likviditási portfólió jelenleg nincs átadva vagyonkezelésre, a pénz kiemelt kamatozása bankszámlán van elhelyezve.

Gazdasági és tőkepiaci környezet 2019-ben

Összefoglalás

Több nehézséggel is szembe kellett néznie a világgazdaságnak 2019-ben, mint például a kereskedelmi háború, a brexittel kapcsolatos bizonytalanságok vagy a FED kamatemelésének késleltetett hatásai, melyek ellenére egyébként az év során emelkedés volt tapasztalható a kockázatos eszközökben. Ennek legfőbb oka a legnagyobb központi bankok hozzáállásának változása volt, mely lényegében a FED és az EKB megújult monetáris politikai enyhítését jelenti. Ezek mellett mindenképpen említésre méltó a tény, hogy amíg 2018-ban szinte az összes fő eszközosztály negatív hozammal zárta az évet, addig 2019-ben ennek a teljes ellenkezője volt megfigyelhető és a főbb eszközosztályok, mint részvény, kötvény, arany, jelentős emelkedéssel zártak.

2019-es év számokban

Magyarország

A KSH legfrissebb közlése szerint 2019 utolsó negyedévében 4,5%-kal bővült a gazdaság az előző év azonos negyedévéhez viszonyítva, szezonálisan kiigazított adatok alapján. A növekedéshez nagyobb mértékben a piaci alapú szolgáltatások, kisebb mértékben az ipar és az építőipar járult hozzá. 2019-ben a GDP 4,9%-kal emelkedett az egy évvel korábbihoz képest.

USA

Az előző negyedévek növekedését folytatva a negyedik negyedévben 2,1%-kal bővült az amerikai gazdaság évesített negyedéves alapon. A munkaerőpiaci helyzet is tovább javult az év során, a munkanélküliségi ráta 3,5%-ra csökkent.

Eurózána

A gazdaságban növekedés ütemében jelentős mértékű lassulás volt megfigyelhető, amely a kereskedelmi háborúnak, a globális konjunktúra lassulásának valamint strukturális problémáknak volt köszönhető. A szezonálisan kiigazított reál GDP növekedési üteme éves bázison a negyedik negyedévben 0,5 százalékkal emelkedett.

Kitekintés

Az év elején még a legtöbb befektető a tavalyi gyengébb növekedés után élénkülésre számított, a recessziós félelmek a háttérbe húzódtak. A koronavírus viszont teljesen új helyzetet teremtett, és az elmúlt napok fejleményei rávilágítottak arra, hogy a korábbi várakozásokhoz képest jóval súlyosabbak lesznek a hatások. Erőteljes globális recesszió várható, és a kilábalás várható időzítése is elég bizonytalan. A koronavírus esetében egy teljesen új, ráadásul egyelőre sem az egészségügyi, sem a befektetői közösség által pontosan meg nem értett folyamatról van szó. Mindez az elmúlt hetek piaci reakcióiból is látszik – az emelkedő betegszámról érkező hírek évek óta nem látott árfolyammozgásokat hoztak a részvénytőkepiacokon. A koronavírus ráadásul azon a ponton „támadja” a tőkepiacokat és gazdaságokat, ahol azok a legsérülékenyebbek: a bizalom területén.

A Pénztár portfólióinak 2019. évi hozamadatai

Portfólió	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
2019. évi nettó hozam	2,91%	10,03%	14,21%
2019. évi bruttó hozam	3,13%	10,27%	14,46%
2019. évi referenciahozam	2,07%	10,05%	13,4%
10 éves átlagos nettó hozamráta (2010-2019)	4,18%	7,21%	8,22%
10 éves átlagos referenciahozam (2010-2019)	3,7%	7,84%	7,84%
10 éves vagyonnövekedési mutató (2010-2019)	3,85%	7,03%	8,39%

A pénztári hozamok részletes alakulását tartalmazó táblázatot a Kiegészítő melléklet számszaki részének Hozamráták című táblázata tartalmazza.

A terv és tényadatok összehasonlítása

Rövid távú terv és tényadatok összehasonlítása

A taglétszám alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében

A Pénztár taglétszáma 2019. december 31-én **6.790** fő, ami a rövid távú pénzügyi tervben év végére tervezett **6.815** fő záró létszámnál **25** fővel kevesebb.

A Pénztár bevételeinek és kiadásainak és hozameredményeinek alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében

Bevételek

A tagdíjak tervezetthez viszonyított jelentős eltérését az okozza, hogy a pénztártagok több mint hetven százaléka megfizette az éves tagdíját, amivel a Pénztár eleget tett a törvényben foglaltaknak. Jelentős részük az alaptagdíjnál magasabb összegű befizetéssel gyarapította egyéni számlájának értékét.

Az egyéb bevételek soron a kapott működési támogatások, adományok összegét, a tagoktól levont vagyonarányos működési költségek összegét, ami a fedezeti tartalék 2018. évi végi záró állományának 0,3 %-a és a tárgyévben a fedezeti tartalék terhére elszámolt vagyonnevelési díj pozitív különbözetét jelentő, működési költségként a tagok számlájáról működési tartalékba átcsoportosított összeget jelenti, illetve a kifizetések során levont elszámolási költségek kerülnek kimutatásra. Ezek összegének tervezettől elmaradását elsősorban az okozza, hogy a Pénztár a pénzügyi terv készítésekor csak a tagoktól kapott adományokkal számol. A partnertől kapott adomány összege jelentősen eltéríti a tervtől a tényadatot.

A következő táblázat a tervezett és tényleges, különböző jogcímű bevételek tervtől való eltérését mutatja.

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tagdíjbevételek	13.271	46.013	346,7 %
Egyéb, rendkívüli bevételek	69.346	103.413	149,1 %
Összesen:	82.617	146.342	177,1 %

Működési tartalék bevételei a rövid távú pénzügyi terv tükrében:

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tagdíjbevételek	332	1.150	346,4 %
Utólag befolyt tagdíjak	0	6	0 %
Meg nem fizetett tagdíjak	0	83	0 %
Kapott támogatás, adomány	34.950	69.690	199,39 %
Egyéb bevételek, tagoktól levont költség	34.388	30.780	89,51%
Összesen:	69.670	101.543	145,75%

Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Kiadások

A Pénztár **101.593** ezer forint tényleges működési költségei és ráfordításai a tervezett **93.344** ezer forint összegnél **8.249** ezer forinttal, 8,84 %-kal magasabb összegben realizálódtak. A tényleges működési költségek, ráfordítások a tervezetthez képest az alábbiak szerint alakultak:

Költség megnevezése	Terv	Tény	Teljesülés (%)	Tény Megoszlás %
	(ezer Ft)	(ezer Ft)		
Személyi jellegű ráfordítások	25.316	27.174	107,3392%	26,75%
Adminisztrációs díj	40.636	41.218	101,432%	40,57%
Könyvvizsgálói díj	-	-	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	11.504	14.058	127,18%	13,84%
Garancia díj	-	-	0,00%	0,00%
Aktuárius díja	-	-	0,00%	0,00%
Jogász díja	-	-	0,00%	0,00%
Marketing, hirdetés	-	-	0,00%	0,00%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,00%	0,00%
Különbféle egyéb szolgáltatások	16.338	19.143	117,17%	18,84%
Egyéb költségek és ráfordítások	-	-	0,00%	0,00%
Összesen	93.344	101.593	108,84%	100,00%

A tartalékok tényleges záró állománya a tervezett – feltételezett jövőbeni várható események (taglétszám-változás, átlagtagdíjak növekedése, tagdíjfizetési fegyelem javulása, befektetési hozamok) alapján meghatározott – záró állományhoz képest az alábbiak szerint alakult a rövid távú pénzügyi terv tükrében:

Tartalékok záró állománya	Terv záró állomány	Tény záró állomány	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Induló tőke + Tartaléktőke + Tárgyévi eredmény	380.843	414.562	108,85%
Működési céltartalék (értékelési különbözetből képzett)	0	0	0,00%
Fedezeti tartalék	35.120.517	38.152.857	108,63%
Likviditási tartalék (függő hozammal)	35.599	35.632	100,09%

A saját tőke tervtől való eltérését nagy részben a vártnál nagyobb összegű tagdíjbevétel után levont összegek, illetve a tervezettnél magasabb nyitó állomány okozza.

A fedezeti tartalék tervtől való eltérése a tagdíjbevételek a tervezéskor előre nem látható megnövekedésének és a kiemelkedően magas befektetési hozamoknak köszönhető.

Hozamok

A három tartalék befektetési tevékenység összeredménye a **1.054.305** ezer forint előirányzott összeghez képest **3.186.667** ezer forinttal magasabb értékben, **4.240.972** ezer forintban teljesültek.

A Pénztár rövid távú terv- és tényadatainak részletes alakulását a Kiegészítő melléklet számszaki részének Pénztári szolgáltatások fedezetének alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében nevű táblázata tartalmazza.

Hosszú távú terv és tényadatok összehasonlítása

A Pénztár hosszú távú pénzügyi terve a 2019-2021-es évekre készült.

Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

A taglétszám alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében:

Hosszú távú terv	2019. Év		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	6.928	6.923	99,93%
Záró taglétszám	6.840	6.790	99,27%
átlagos taglétszám	6.884	6.857	99,61%

A 2019. évi záró taglétszám alacsonyabb, mint a hosszú távú pénzügyi tervben szereplő érték, ennek fő oka a kilépők számának a tervet lényegesen meghaladó értéke. A Pénztár a hosszú távú pénzügyi tervében a tagdíjfizetők vonatkozásában 93 fő kilépővel számolt. Ez a szám nem tartalmazza ugyan a nemfizetők állományváltozását, azonban a tényleges, 143 fős kilépő létszámtól lényegesen eltér.

A működési tartalék bevételeinek alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében:

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tagdíjbevételek	334	1.150	344,31 %
Utólag befolyt tagdíjak	0	6	0 %
Meg nem fizetett tagdíjak	0	83	0 %
Kapott támogatás, adomány	20.620	69.690	337,97 %
Egyéb bevételek	35.815	30.780	85,94 %
Összesen:	56.769	101.543	178,87 %

A bevételek tervezettől történő jelentős eltérését elsősorban a tervezettnél lényegesen nagyobb összegű adomány okozza, illetve támogatás összeg, amit a Pénztár működési támogatásként kapott 2019. évben. Emellett jelentős bevételt jelentett a pénztári tagságtól év végén levont egyszeri működési költség. (2018. év végi egyéni számlák egyenlegének 0,3 %-a és a 2019. folyamán vagyonkezelési költségként elszámolt összeg különbözete).

A Pénztár működési költségeinek alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében.

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Adatok eFt-ban
				Megoszlás %
Személyi jellegű ráfordítások	21.060	27.174	129,03%	26,75%
Adminisztrációs díj	40.028	41.218	102,97%	40,57%
Könyvvizsgálói díj	-	-	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	11.230	14.058	125,18%	13,84%
Garancia díj	-	-	0,00%	0,00%
Aktuárius díja	-	-	0,00%	0,00%
Jogász díja	-	-	0,00%	0,00%
Marketing, hirdetés	-	-	0,00%	0,00%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,00%	0,00%
Különféle egyéb szolgáltatások	16.823	19.143	113,79%	18,84%
Egyéb költségek és ráfordítások	-	-	0,00%	0,00%

készítette az Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt.

Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Összesen	89.141	101.593	113,97%	100,00%
-----------------	---------------	----------------	----------------	----------------

*Hosszú távú pénzügyi terv 2019-2021-es évekre készült

A tartalékok tényleges záró állománya a tervezett – feltételezett jövőbeni várható események (taglétszám-változás, átlagtagdíjak növekedése, tagdíjfizetési fegyelem javulása, befektetési hozamok) alapján meghatározott – záró állományhoz képest az alábbiak szerint alakult a hosszú távú pénzügyi terv tükrében:

Tartalékok záró állománya	Terv záró állomány	Tény záró állomány	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Induló tőke + Tartaléktőke + Tárgyévi eredmény	328.788	414.562	126,09%
Működési céltartalék (értékelési különbözetből képzett)	0	0	0,00%
Fedezeti tartalék	36.553.237	38.152.857	104,37%
Likviditási tartalék (függő hozammal)	36.493	35.632	0,97%

A Pénztár 2019. évben tartalékok közötti átcsoportosítást a jogszabályban előírtaknak megfelelően hajtott végre, azonosított befizetések hozamának átvezetése címén.

Egyéb mutatószámok

Egyéb mutatók	2019. év
Összes tagdíjbevétel aránya az összes bevételhez viszonyítva (%)	30,44 %
Egy tagra jutó fedezeti vagyonszám	5.619 eFt/Fő
Anyagjellegű ráfordítások aránya az összes működési költséghez viszonyítva (%)	59,34%
Személyi jellegű ráfordítások aránya az összes működési költséghez viszonyítva (%)	26,75%
Éves átlagos taglétszám (a négy negyedév átlagos taglétszámának átlaga) (%)	6838 fő
Nemfizető tagok aránya (nemfizető tagok száma / év végi taglétszám) (%)	18,84%

Rendkívüli események

Rendkívüli esemény 2019. évben nem történt.

A Pénztár a 2019. évben rendkívüli bevételt és rendkívüli ráfordítást nem számolt el.

Tagdíjfizetők száma

Az Mpt. 2015. évi változása kötelező tagdíjfizetési hányadot szab meg a Magánnyugdíjpénztárak esetében, melynek értéke az előző hat hónap átlagában 70 %. Amennyiben egymást követő két hónapban az előbbiek szerinti 6 havi átlag 70 %-alá esik, az MNB-nek vissza kell vonnia az érintett magánnyugdíjpénztár tevékenységi engedélyét az Mpt. 110. § (3) bekezdése alapján, a pénztár közgyűlésének pedig döntenie kell a végelszámolásról.

Amennyiben a pénztártag több havi tagdíjat előre megfizet és e szándékát jelzi a pénztárnak (pld. az utalás közleményében), akkor az előre fizetett hónapokban a 70 % számításánál a pénztártag fizetőnek minősül.

A Pénztár már előre, az üzleti év utolsó hónapjaiban értesítő levelet küld a pénztártagoknak és kéri a következő évre vonatkozó 12 havi tagdíj megfizetését, aminek összege havi 200 Ft, azaz összesen 2400 Ft.

Ezen gyakorlatnak köszönhetően 2018. végén már tudható volt, hogy a 2019. évi, zavartalan működéshez szükséges 70 %-os tagdíjfizetési arány egész évre biztosított, mint ahogy 2020. elejére is teljesítette már a pénztár a 2020. évre vonatkozó jogszabályi előírásokat. A fizetési hajlandóság magasnak mondható a tagság körében, 80 % feletti értéket mutatott ez a hat havi tagdíjfizetési átlag 2019. évben, ez bizakodásra ad okot a következő évek tekintetében is.

készítette az Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt.

Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Állami adóhatóság által végzett ellenőrzés az üzleti évben nem történt.

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot, állapíthat meg. A Pénztár vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Pénztárnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

Az MNB, mint a pénztárak felügyeletét ellátó szerv a folyamatos felügyelet keretében átfogó vizsgálatot tartott 2019-ben a Pénztárnál.

A vizsgálat informatikai, fogyasztóvédelmi és prudenciális hiányosságokat tárt fel, ezek következtében 2.200 ezer forint felügyeleti bírság, illetve 200 ezer forint fogyasztóvédelmi bírság megfizetésére kötelezte a Pénztárat.

A Pénztár elkötelezett a feltárt hiányosságok mielőbbi megszüntetésében, a legtöbb esetben már a határozat teljesítés határideje előtt elvégezte a Felügyelet által kért változtatásokat. A Pénztár a jövőben is arra törekszik, hogy a folyamatait a Felügyelet által elvárt formában és keretek között alakítsa.

A 2012. év elejétől hatályos jogszabályi változások miatt a pénztártagok törvényi kötelezettség alapján fizetett járuléka kizárólag a Nyugdíjbiztosítási Alapot illeti meg, így a pénztárhoz a jövőben ilyen jogcímen tagdíjbevétel nem érkezik.

A korábbi évek konzervatív költségvetésének köszönhetően a Pénztár olyan mértékű tartalékkal rendelkezik, amely a 0%-ra csökkentett magánnyugdíjpénztári tagdíj ellenére is, akár több évre is elegendő a folyamatos működés biztosítására. A Pénztár vezetése továbbra is arra törekszik, hogy a pénztártagok számára legmegfelelőbb, hosszú távú megoldás megszülessen.

A Pénztár Éves beszámolójának, a kiegészítő melléklet szöveges részének és a kiegészítő melléklet számszaki részének egyes tábláiban található sorok értékei a kerekítésből adódóan minimális eltérést mutathatnak.

Budapest, 2020. április 17.

Mellékletek: Kiegészítő melléklet számszaki rész (25 db táblázat), Biztosításmatematikai melléklet (7 db táblázat)



Gémes Imre sk.
Igazgatótanács Elnöke