

Jelentés

a Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

2019. üzleti évben folytatott tevékenységéről

A Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár működését a 2019-es évben leginkább az alábbi négy tényező jellemezte:

- (1) az előző évhez képest lassuló ütemű, de a szektorátlagot így is meghaladó növekedés a taglétszámban,
- (2) jelentősen javuló befektetési környezet,
- (3) az előző időszakhoz képest nagyobb volumenű szolgáltatási kifizetések,
- (4) új pénzmosási szabályozásnak való megfeleléssel kapcsolatos további folyamatok beépítése a megszokott ügymenetbe, illetve a GDPR szabályainak megfelelés.

A Pénztár taglétszáma 2019. december 31-én 21.611 fő volt, ami az előző évi záró taglétszámnál **0,4 %-kal több**. Összesen 1.063 főnek szűnt meg a tagsági viszonya, mely az előző évi 685 főnél 378 fővel több. Visszaesett némiképp az új belépők és az átlépők száma az előző évhez képest, viszont a Budapest Bank fiókhálózati tevékenységének és az értékesítés-támogatás fejlesztésének köszönhetően 2019-ben is jelentős számú új belépővel bővült a Pénztár tagsága. Az új belépők száma 1.344 főről 975 főre, míg az átlépők száma 281 főről 182 főre csökkent. Ennek hatására a Pénztár taglétszáma összességében 94 fővel nőtt. Valamelyest nőtt a más pénztárba átlépők száma, a 2019. évi 63 fős létszám 6 fővel múlja felül a 2018. évi értéket. A várakozási idő utáni kilépők számát tekintve ugrásszerű, 91,57%-os növekedés figyelhető meg. A szolgáltatásban részesültek száma esetében 40,37%-os növekedése tapasztalható.

Befektetési szempontból a 2019. év összességében vegyes képet mutat. Bár az éves nettó hozam meghaladta mind az Aktív, mind a Bebiztosító portfólióban a referenciahozamokat, igazán kiemelkedő hozamot az Aktív portfólión tudott elérni a Pénztár. A piaci környezet és a nyomott hozamkörnyezet következtében a Bebiztosító portfólión elért 2,44 százalékos nettó hozam elmarad az infláció szintjétől. Ezzel szemben az Aktív portfólión imponáns, 14,9%-os nettó hozam képződött, ami a versenytársak eredményeihez képest is igen erősnek számít.

Az előző időszakhoz képest **nagyobb volumenben** folytatódtak a pénztártagok részére történő szolgáltatási **kifizetések**. Kis mértékben, 3,86%-kal nőtt a 10 éves várakozás után történő, tagság fenntartásával igénybevett szolgáltatások száma.

Megfigyelhető továbbá, hogy a korábbi évekkal ellentétben 2019-ben jelentősen nőtt a 10 év utáni teljes megszűntetéssel kilépők száma. 2019 évben 500 fő kért kifizetést tagsági jogviszony megszűntetéssel.

A Pénztár 2019. éves beszámoló szerinti záró **mérlegfőösszege 36.365.071 eFt**, mely az előző évinél jelentősen, mintegy 11%-kal magasabb. A mérlegfőösszeg emelkedését

elsősorban az üzleti év során elért hozam és a befektetéseken keletkezett pozitív értékkülönbözet okozza.

A szokásos működési tevékenység eredménye az előző évi 6.858 eFt-os veszteséghez képest 2019-ben 4.512 eFt-os nyereségben realizálódott, amelyhez a valamelyest javuló hozamkörnyezet miatt növekvő, 212 eFt-os befektetési tevékenységből származó eredmény adódik, így a működési tevékenység **mérleg szerinti eredménye 4.724 eFt** volt. Ez lényegesen magasabb a 2018. évi -6.803 eFt-os értéknél. A javuló eredmény mögött elsősorban a bevételek növekedése áll.

A Pénztár fedezeti portfóliójának bevételeit a tagdíjbevételek határozzák meg, melyek megközelítőleg az előző évi szinten alakultak: 2018-ról 2019-re 2.207.251 e Ft-ról 2.197.279 e Ft-ra csökkent a fedezeti tartalék összes tagdíjbevétele. A tagdíjbevételek összetételét tekintve elmondható, hogy a cafeteria rendszer törvényi háttérének módosulása miatt a munkáltatói tagdíj összege jelentősen csökkent. Az egyéni tagdíjbefizetések aránya megközelítőleg 20 %-kal emelkedett, míg a munkáltatói hozzájárulások mértéke 44%-os csökkenést mutatott az előző évhez képest.

A munkáltatói támogatás kivétele az állam által támogatott béren kívüli juttatások köréből láthatóan a munkáltatók által fizetett összegek visszaesését eredményezte már 2018-ban is, és ez folytatódott 2019-ben is. Összességében elmondható, hogy a munkáltató által fizetett tagdíjak mértéke továbbra is jócskán elmarad a korábbi években megszokottól, de ennek hatását a Pénztár tagdíjbevételeire egyelőre ellensúlyozni tudja a növekvő fizetési hajlandóság és az új belépők miatt növekvő aktív taglétszám aránya.

A Pénztár kiadásai között meghatározó szerepe van a teljes körűen kiszervezett nyilvántartás és adminisztráció költségének, ez tette ki 2019-ben az összes pénztári kiadás mintegy 43,7%-át, mértékét tekintve 61.465 eFt-ról 65.444 eFt-ra növekedett. A növekedést az előző évi tagdíj jellegű bevételek jelentős növekedése, illetve az üzleti év során életbe lépő negyedéves sikerdíj rendszer bevezetése okozza.

A személyi jellegű ráfordítások 20.495 e Ft-ról 26.231 eFt-ra nőttek, ennek háttérében a pénztári alkalmazottak és tisztségviselők bérének, díjazásának növekedése, illetve az év végi, befizetést ösztönző akció során elszámolt utalványok költségei állnak.

A **saját tőke** állománya 2019.12.31-én **128.463 eFt** volt. A **Pénztár tőkehelyzete kiegyensúlyozott**.

A likviditási céltartalék záró állománya 2019. év végén 40.564 eFt, a Pénztár likviditása biztosított. A fedezeti céltartalék állománya 2019.12.31-én 35.498.845 eFt volt, ezen belül az egyéni számlák állománya a 2018-as értékről (31.775.645 e Ft) 2019-re 35.401.659 e Ft-ra nőtt, amely a tagdíjbevételeknek, a más pénztárból áthozott fedezetek növekedésének és a kimagasló befektetési eredményeknek volt köszönhető.

A korábbi évek általános piaci emelkedése után 2018-ban a geopolitikai feszültségek, a Brexit körüli bizonytalanság, a világgazdasági növekedés lassulására utaló jelek és az amerikai kamatemelési ciklus beindulásának következtében kockázatkerülés jellemezte a piacokat. 2019-re azonban bár a fent felsorolt kockázatok nem csökkentek, a piacok mégis visszatértek az emelkedő pályára és jelentős mértékű növekedés jellemezte a kockázatosabb

eszközök piacait. Új csúcsoakat láthattunk a világ nagy tőzsdeindexeitől, amiből a pénztár is profitált.

Az infláció az előző évben kezdődő emelkedő pályán haladt tovább, dinamikusán növekvő értéket mutatott, végül átlagosan 4,0 százalékkal emelkedtek a fogyasztói árak az előző évhez képest. Nem változott azonban a jegybanki alapkamat, az irányadó ráta az év folyamán maradt a 2016. májusában meghatározott, mindenkorli mélypontra számító 0,9%-os értéken.

Az éves nettó hozam mindkét portfólióban meghaladta éves szinten a referenciahozamot.

	AKTÍV PORTFÓLIÓ	BEBIZTOSÍTÓ PORTFÓLIÓ
2019. évi nettó hozamráta	14,9%	2,45%
10 éves átlagos hozamráta (2010-2019)	8,78%	4,62%
15 éves átlagos hozamráta (2005-2019)	7,41%	5,42%
2019. évi infláció (dec/dec)	4,0%	

2020. I. negyedévében a bizonytalanság uralkodott a világgazdaságban, az USA és Irán konfliktusának kiéleződésével indult az év, majd egy rövid ideig tartó megnyugvás után óriási méretű esések bontakoztak ki minden eszközosztályban. A kínai Vuhan városából kiinduló koronavírus járvány terjedésével és világgazdaságra gyakorolt hatásaival kapcsolatos félelmek rövid idő leforgása alatt sokéves mélypontra lökték a piacokat.

A COVID-19 azonosítóval jelzett vírus okozta világjárvány 2020. elején elérte Európát is. Hetek leforgása alatt Európa majd minden országában megsaporodtak az esetszámok, ezekre adott válaszul a kormányok sorra hozták a vírus elleni védekezés jegyében a személyes kontaktusok minimalizálását szavató intézkedéseket. Iskolabezárások, a termelő és szolgáltató szektor fokozatos leállása, kijárási korlátozások bevezetése zajlott le egész Európában.

Ez a folyamat 2020. márciusában hazánkba is begyűrűzött, a kormányzat kijárási korlátozás mellett fokozatosan leállította a gazdaság jelentős részét és megtiltott minden tömegrendezvényt.

A világgazdaság ilyen mértékű leállítása példátlan gazdasági visszaesést okoz várhatóan a globális GDP tekintetében, az ezzel kapcsolatos félelmekre óriási esés bontakozott ki a tőkepiacokon, ami a pénztári árfolyamokat is jelentősen erodálta. Az első negyedéves nyugdíjpénztári hozamok a negatív tartományban realizálódtak és valószínűsíthető, hogy a mostani események hatása a második negyedévi gazdasági teljesítményre is rányomja majd a bélyegét. Hosszabb távon kockázatot jelent a piacokra nézve a közelgő amerikai elnökválasztás végkimenetele is.

A járványhelyzet a Pénztár mindennapi működésére is hatással van, amellet, hogy a mindennapi folyamatokba is be kellett építeni a személyes kontaktusokat csökkentő módszereket, a kifizetések számában is jelentő növekedés volt tapasztalható a piaci pánik időszakában.

Ezen felül a 2020.04.10-én a Magyar Közlönyben megjelent 102/2020. (IV.10.) Korm. rendelet A veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésről kimondja, hogy a gazdálkodó szervezetek személyes megjelenést igénylő közgyűlést nem tarthatnak. Ennek hiányában a beszámoló elfogadását az Igazgatótanács hatáskörébe bocsátják azzal a kikötéssel, hogy a veszélyhelyzet múltával a közgyűlést össze kell hívni. A Pénztár a beszámoló kapcsán ezek szerint fog eljárni. A fent említetteken túl a mérleg fordulónapját követő jelentősebb esemény nem történt.

Előreláthatólag kihívást jelent majd továbbra is a járadékszolgáltatási szabályozás változásának megfelelés, ennek keretében a nyugdíjkorhatárt elért, és járadékszolgáltatást igénylő tagok számára ajánlatot kell küldeni a járadékszolgáltatás típusának kiválasztásához. 2019-ben már több pénztártag kapott ajánlatot és élt a választás lehetőségével, az év egészét tekintve csökkent a járadékszolgáltatást igénybe vevők száma. Az évek múlásával a sokéves pénztártagsággal rendelkezők közül egyre többen érik el a nyugdíjkorhatárt, így az igénylések száma várhatóan dinamikusan növekszik majd.

Emellett több, már járadékos pénztártag élhet azzal a lehetőséggel, hogy egyenlegének egy részét nem kívánja felvenni, sőt, akár gyarapíthatja is befizetések révén. Erre már volt példa, járadékos pénztártagunk 2017-ben egyéni befizetést teljesített nem járadékos számlára, majd 2018-ban tagsági jogviszony megtartásával ért véget járadékszolgáltatása. Ezen felül 2018-ban egy újabb pénztártag is amellett döntött, hogy egyenlegének csak egy részét helyezi szolgáltatási számlájára, az egyenleg fennmaradó része pedig maradjon az egyéni számláján. Ilyen jellegű részki fizetésre 2019-ben is volt példa, mint ahogy érkezett tagi befizetés, illetve adójóváírás is járadékos tag számlájára.

A 2017-es évi pénzmosási jogszabályváltozást követően 2019-ben a GDPR előírásainak megfelelés kívánt meg jelentős erőfeszítést a Pénztár részéről. A folyamatok megtervezése, kialakítása 2018-ban megtörtént, azonban a megvalósítással, elsősorban a selejtezéssel kapcsolatban 2019-ben jelentős feladatok hárultak a Pénztárra. Nagy mennyiségű papír alapú anyag került megsemmisítésre, az adat formátumú anyagok megsemmisítése pedig folyamatban van.

Az anyagok évről-évre történő felülvizsgálata és az ezzel összefüggésben keletkező újabb és újabb adatmennyiség nyilvántartása, megsemmisítése beépül ezentúl a Pénztár rendes üzletmenetébe és innentől kezdve állandó terhet ró a Pénztárra.

Összefoglalva rögzíthető, hogy a Pénztár vezetése számára 2019. évben és jelenleg is a legfontosabb célok az összetett környezetnek történő megfelelés és a hosszú távú működési biztonság megteremtése. Ennek érdekében a Pénztár továbbra is növelni kívánja a taglétszámát és a pénztári vagyont is, ezt a célt szolgálják az éves befizetést ösztönző akciók, a Budapest Bank ügyfélszolgálati és tanácsadói munkájában résztvevő munkatársainak folyamatos képzése és támogatása, illetve a tagdíj fizetési lehetőségek palettájának színesítése (online bankkártyás fizetés, csoportos beszédési megbízás). A taglétszám dinamikus növelését reális célnak tartjuk, éppúgy, mint a pénztári vagyon bővülését is. Azonban a világgazdaságban uralkodó pesszimizmus, a globális kockázatok, a Korona vírus megjelenésével kialakult helyzet veszélyeztetik a pénzügyi tervekben megszabott célok elérését. A Pénztár vezetése folyamatosan vizsgálja a kialakult helyzetet és minden tőle

telhető intézkedést megtesz a célok elérése és a működési biztonság megteremtése érdekében.

Budapest, 2020. április 24.



Gémes Imre
az Igazgatótanács elnöke

