

**BUDAPEST MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁR**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**2024. DECEMBER 31.**

Készült: Budapest, 2025. május 21.

**A Pénztár alapadatai és vezetése**

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.  
Adószám: 18088201-1-41  
Honlapja: [www.bpnyugdij.hu](http://www.bpnyugdij.hu)

**Testületek:**

**Igazgatótanács:**

Dr. Németh Krisztián (IT Elnök)  
Pósfai Tamás  
Mátraházi Zsuzsanna  
Sziráki Nagy Noémi  
Széll Gábor  
Boncz Gábor  
Dr. Beczner Attila

**Ellenőrző Bizottság:**

Dr. Fűrjné Jászter Beáta (Elnök)  
Szűcs Zoltán  
Gampel Gábor  
Slezák András  
Sipos Ádám

**Szolgáltatók:**

**Adminisztrációval megbízott:**

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

**A mérlegkészítésért felelős személy:**

Bajkó Mária Terézia  
Regisztrációs szám: 185554

A Pénztárra vonatkozó számviteli előírások alapján a Pénztár könyvvizsgálatra kötelezett.

**Könyvvizsgálattal megbízott:**

Circulum Audit Könyvelő és Tanácsadó Kft.  
Nyilvántartási szám: 00 2121  
Karikás Judit  
Regisztrációs szám: 006234

**Letétkezelő:**

Raiffeisen Bank Zrt.

**Számlavezető:**

MBH Bank Nyrt.

**Vagyonkezelő:**

MBH Alapkezelő Zrt.

**Aktuárius:**

Honorius Kft. 2024.06.30-ig  
Kiss Réka 2024.07.01-től

**Jogász:**

dr. Balázs S. István Ügyvédi Iroda, dr. Balázs S. István ügyvéd

**A pénztár képviselőjére jogosult személy adatai:**

Dr. Németh Krisztián Igazgatótanács Elnöke  
Horváth István Ügyvezető

---

készítette az Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt.

**Budapest Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**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%

A minimum tagdíj összege 2024. évben 200 Ft/hó.

**Taglétszám alakulása**

2024. december 31-én a tagok száma 9.454 fő.

A Nyugdíjpénztár a 2024-es évben összesen 3 fő belépőt vett fel tagsági állományába, mindhárman más nyugdíjpénztárból átlépőként létesítettek tagsági jogviszonyt Pénztárunkkal. Emellett a Pénztár taglétszámát jelentősen emelte az MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár Magánnyugdíjpénztári ágának beolvadása, aminek következtében 3.335 fővel nőtt a Pénztár taglétszáma.

A 2024. év folyamán 12 fő lépett át más pénztárba, 20 fő tagsági jogviszonya szűnt meg a Pénztárban elhalálozás miatt, valamint élve a törvény által biztosított lehetőséggel, az előző évinél több, 189 fő lépett vissza a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe. Egyösszegű szolgáltatást nem teljesített a Pénztár, technikai megszüntetés (pl. kettős tagság miatt) nem történt. A Pénztár taglétszáma az átalakulásnak köszönhetően összességében 3.117 fővel nőtt.

A taglétszám 2023. évhez mért alakulása:

- 2023-ban és 2024-ben sem jegyzett a Pénztár új belépőt, átlépő belépő viszont mindkét évben volt: 2023-ban 2, míg 2024-ben 3 fővel nőtt a taglétszám ezen a jogcímen.
- Az átlépő kilépők száma némileg emelkedett, 2023-ban 10 fő, 2024-ben pedig 12 fő hagyta el a Pénztárat ilyen jogcímen.
- Eközben sajnálatosan az elhunytak száma nőtt, 2023-ban 12 fő, 2024-ben pedig 20 fő halálozott el.
- Nyugdíj szolgáltatás igénybevétele nem történt.
- Társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe történő visszalépéssel 189 fő élt 2024-ben, 2023-ban ez az érték 108 fő volt.

Tagsági jogviszony megszűnések számának megoszlása negyedévenként (2024):

Negyedévek	TB visszalépés (fő)	Átlépés (fő)	Elhalálozás (fő)
I. negyedév	23	2	8
II. negyedév	52	2	4
III. negyedév	63	4	7
IV. negyedév	51	4	1
Összesen:	189	12	20

A kilépők számának alakulása az előző évhez képest:

Év	TB visszalépés	Átlépés	Elhalálozás
2023	108 fő	10 fő	12 fő
2024	189 fő	12 fő	20 fő

**Kifizetések alakulása**

A tárgyévi kifizetések az alábbiak szerint alakultak:

- Átlépés esetén 112.656 e Ft, az átlépő tagok számára vetítve ez átlagosan 9.388 e Ft/fő kifizetést jelent.
- Haláleset kapcsán összesen 118.421 e Ft került kifizetésre, ez átlagosan 5.921 e Ft/fő.
- TB visszalépés kapcsán 1.543.383 e Ft-ot fizetett ki a Pénztár, ez átlagosan 8.166 e Ft-tal terhelte a Pénztár fedezeti tartalékát kilépőként.
- 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 2024. december 31-i mérlegfőösszege **75.547.194** ezer Ft, mely az előző évi mérlegfőösszeg **171,43** %-a.

A jelentős növekedés mögött a beolvadás során érkezett tagi vagyon mellett az üzleti év során elért, kiugróan magas befektetési eredmény áll. Emellett a tagság közel 80 %-a 2024-ben is teljesítette tagdíjfizetési kötelezettségét, így a befolyt tagdíjak is emelték a Pénztár vagyonának összegét.

## 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	10.918	1,4%
B) Forgóeszközök	75.536.258	98,6%
C) Aktív időbeli elhatárolások	18	0,00%
<b>ESZKÖZÖK összesen</b>	<b>75.547.194</b>	<b>100,00%</b>

### A) Befektetett eszközök (10.918 ezer forint)

A Pénztár immateriális jószágként mutatja ki az üzleti év során beszerzett Oracle Database Standard Edition 2 szoftverhez kapcsolódó felhasználói jogot. A beszerzési értéke **1.632** ezer Ft volt, az eddig elszámolt értékcsökkenés **66** ezer Ft.

A Pénztár meglévő tárgyi eszközeinek nettó értéke **604** ezer forint.

A Pénztár befektetett pénzügyi eszközként a 2024.12.30-án megvásárolt, az eddig a nyilvántartást végző EHP Zrt. törzsrészevényeit mutatja ki. A Pénztár hosszú távú stratégiai döntés keretében, a Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztárral közösen 1/3 – 2/3 arányban megvásárolta az Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt. törzsrészevényeinek 100 százalékát. A tranzakció lezárásával a Budapest Magánnyugdíjpénztár birtokolja a törzsrészevények 33 %-át.

### B) Forgóeszközök (75.536.258 ezer forint)

A Pénztár 2024. december 31-i vagyonának **98,6** %-a forgóeszköz.

Forgóeszközként kerülnek kimutatásra a követelések **4.951** ezer forint összegben.

A követelések teljes összegét a tagdíjkövetelések alkotják.

A forgóeszközökön belül kimutatott értékpapírok állománya **74.021.403** ezer forint, amely a forgóeszközök közel **98** %-át teszi ki. Az értékpapírok forgatási célú vásárlásával, a Pénztár kamat, hozam illetve árfolyamnyereség elérésére törekszik.

A pénzeszközök értéke **1.509.904** ezer forint, amely **464.498** ezer forint összegű elszámolási betétszámla állományból, **248.788** ezer forint összegű elkülönített betétből, **792.869** ezer Ft értékű rövid lejáratú bankbetétből és **3.749** ezer forint összegű pénzeszköz értékelési különbözetből áll, amelyek együtt a forgóeszköz állomány majd **2** %-át teszik ki.

A Pénztár értékpapír kölcsönbeadást 2024. évben nem végzett.

Befektetési kockázati tőke-alapjeggyel **138.877** ezer Ft értékben rendelkezik, amit a beolvadás során átadott eszközként szerzett.

C) Aktív időbeli elhatárolások értéke 2024.12.31-én 18 eFt. Ezt az összeget a 2024. évben számlázott, de 2025. I. negyedévére vonatkozó postai alfiók bérleti díj elhatárolása adja.

**Budapest Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

## FORRÁSOK

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

Megoszlás:

Megnevezés	Összeg (e Ft)	A mérlegfőösszeg %-ában
D) Saját tőke	363.841	0,48%
E) Céltartalékok	74.977.013	99,25%
F) Kötelezettségek	178.959	0,24%
G) Passzív időbeli elhatárolások	27.381	0,03%
<b>FORRÁSOK összesen</b>	<b>75.547.194</b>	<b>100,00%</b>

### D) Saját tőke (363.841 ezer forint)

A Pénztár saját tőkéje az induló tőkéből (1.500 ezer forint), az elmúlt évek működési tevékenységből származó eredményét és a tárgyévi likviditási tartalékból történő átcsoportosítást (428.541 ezer forint) tartalmazó tartaléktőkéből és a működés tárgyévi eredményéből (-66.200 ezer Ft) tevődik össze.

### E) Céltartalékok (74.977.013 ezer forint)

A Pénztár várható jövőbeni kötelezettségekre működési céltartalékot a 2024. évben nem képzett, működési portfólió értékelési különbözetére a mérleg fordulónapjáig be nem folyt kamatot nem tart nyilván.

A fedezeti céltartalék nagysága 74.920.171 ezer forint, mely mögött a tagok egyéni számlákon vezetett követelései állnak, ami felett kizárólag a pénztártagok rendelkeznek.

A likviditási és kockázati céltartalék értéke 51.891 ezer forint.

A céltartalék alakulása a későbbiekben kerül részletezésre.

### Egyéni számlák tartalékának alakulása

Az egyéni számlák nyitó állománya az üzleti év első napján 43.525.797 ezer forint volt.

A tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen 244.111 ezer Ft, amelyből tagok által fizetett tagdíj 106.346 ezer forint, valamint meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés -4.635 ezer Ft. Az utólag befolyt tagdíjak értéke 199 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 142.201 ezer forint egyéb bevétel, illetve ezzel azonos összegű egyéb ráfordítás lett elszámolva. Ez az összeg jelentősen meghaladja a korábbi évek ezen a jogcímen elszámolt értékeit, mivel az MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár által korábbi években le nem írt, a beolvadás során áthozott tagdíjkövetelések is 2024-ben kerültek kivezetésre.

A más pénztárból érkező tagok által hozott tagi követelések 18.546 ezer forinttal növelték az egyéni számlák tartalékát, ez némileg meghaladja az előző évi 16.015 ezer Ft-os összeget.

A kifizetések (TB visszalépők, átlépők, elhunytak) 1.774.458 ezer forinttal csökkentették a tartalékot, ennek nagy részét a Társadalombiztosítási Nyugdíjrendszerbe visszalépő 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 424 ezer forint összegben.

Az egyéni számlákat megillető realizált hozambevétel összege 11.808.265 ezer forint, az értékelési különbözet 475.136 ezer forint. A befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások összege 1.726.430 ezer forint. A jóváírható nettó hozam összege értékelési különbözettel együtt 10.556.971 ezer forint.

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



**Budapest Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**A pénztári szolgáltatási fedezet és a likviditási fedezet tárgyévi alakulása**

A fedezeti céltartalék-képzés összege 10.606.031 ezer forint, ami jelentősen felülmúlja a 2023. évi 8.953.275 ezer forintos értéket. A támogató tőkepiaci környezetben mindhárom portfólión az inflációt meghaladó eredményeket ért el a Pénztár. Különösen kiemelkedő a mérséklődő inflációs környezetben a Növekedési portfólió 20%-ot is meghaladó hozama.

A likviditási céltartalék képzés összege 3.615 ezer forint, amely elmarad az előző évi 5.904 ezer forintos értéktől. Ennek fő oka, hogy a likviditási tartalékra jutó befektetési tevékenység bevétele jelentősen, 2.282 ezer Ft-tal, több mint 38%-kal csökkent. Eközben a befektetési tevékenység ráfordításai nem változtak az előző évhez képest (5 ezer Ft 2023. és 2024. évben is). Az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára történt céltartalék-képzés összegét a 2024. évi beszámolóban a likviditási tartalék részeként kell bemutatni, ilyen címen a 2024. évi tartalékképzés záró állománya 2 ezer forint. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék értékelési különbözete jogcímen a Pénztár nem mutat ki összeget, mivel a bankszámlák után járó kamatok a mérleg fordulónapjáig befolytak.

**Tartalékok alakulása**

<b>Működési céltartalék:</b>	<b>0 eFt</b>
Jövőbeni kötelezettségekre:	0 eFt
Értékelési különbözetére:	0 eFt
<b>Fedezeti tartalék:</b>	<b>74.920.171 eFt</b>
Egyéni számlák záró állománya:	74.920.171 eFt
<b>Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka:</b>	<b>4.951 eFt</b>
Működési célú meg nem fizetett tagdíjak tartaléka:	124 eFt
Fedezeti célú meg nem fizetett tagdíjak tartaléka:	4.827 eFt
<b>Likviditási tartalék záró állománya:</b>	<b>51.891 eFt</b>
Saját tevékenységi kockázatokra:	8.373 eFt
Egyéb kockázatokra:	43.516 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 (178.959 ezer forint)**

A Pénztár hosszú lejáratú kötelezettséggel nem rendelkezik.

Rövid lejáratú kötelezettségek (178.959 ezer forint): tagokkal szembeni kötelezettségekből 162.897 ezer forint összegben, szállítói kötelezettségből 597 ezer forint összegben, egyéb rövid lejáratú kötelezettségből 15.444 ezer forint összegben, valamint az azonosítatlan (függő) befizetésekből 21 ezer forint összegben adódik.

A Pénztár rövid lejáratú kötelezettségeinek állománya (ezer forintban):

Tagokkal szembeni kötelezettségek	162.897
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	597
Személyi jövedelemadó elszámolás	2.876
Munkavállalókkal szembeni kötelezettség	40
Jövedelem-elszámolási számla miatti kötelezettség	0
Társadalombiztosítási kötelezettség	6.030
Pénztári tisztségviselők magánnyugdíjpénztári kötelezettsége	0
Vagyonkezelő szervezettel kapcsolatos kötelezettségek	0
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	0
Felügyelettel szembeni kötelezettségek	6.498
Garancia Alappal szembeni kötelezettségek	0
Negatív egyenlegű tagdíjkövetelések	0
Azonosítatlan függő befizetések	21

készítette az Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt.

#### **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 10 ezer forint volt. 2024. év végén azonosítatlan függő befizetesként 21 ezer forintot tart nyilván a Pénztár.

#### **G) Passzív időbeli elhatárolások (27.381 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 13.792 ezer forint, a vagyon-és letétkezelői díjak elhatárolása 13.589 ezer forint volt.

#### **A Pénztár eredményeinek bemutatása**

A Pénztár bevétele alapvetően a tagok által fizetett tagdíjbevételekből, támogatói adományokból, 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 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 lépett 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 2024. év végén (ide értve az évközben kilépő tagokkal szemben érvényesített költséglevonást is) 52.184 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 tagdíjbefizetések 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.

**Budapest Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

Tárgyévi működési eredmény megoszlása:

Megnevezés	Összeg (ezer forint)
Szokásos működési tevékenység eredménye	-90.272
Befektetési tevékenység eredménye	24.072
Mérleg szerinti eredmény	-66.200

A Pénztár előző évi működési eredménye **1.209** ezer forint volt, amelyhez képest a tárgyévi működési eredmény **67.409** ezer forint mértékű visszaesést mutat.

A bevételek és kiadások az alábbiak szerint alakultak:

- Egyfelől a működési bevételek jelentősen meghaladták az előző évi értéket: 2023: 52.998 e Ft, 2024: 92.460 e Ft, 74,5 %-os növekedést jelent,
- Mindeközben a működéssel kapcsolatos kiadások 51,5 %-kal növekedtek az előző évhez képest. A növekmény nagy részben a beolvadással kapcsolatos költségeknek köszönhető.
- A működési tartalékra jutó befektetési tevékenység eredménye 65 %-kal maradt el az előző évi értéktől, köszönhetően a bankközi kamatláb előző évihez viszonyított jelentős visszaesésének.

A működési célú bevételek összegében bekövetkezett növekedés elsősorban a tagoktól levont vagyonarányos működési költségek összegének jelentős növekedéséből adódik.

**Működési költségek és ráfordítások megoszlása**

Költség megnevezése	KTG 2023 (ezer Ft)	KTG 2024 (ezer Ft)	Változás (%)	Megoszlás 2023 (%)
Személyi jellegű ráfordítások	42.056	51.858	123,3%	28,4%
Adminisztrációs díj	46.810	68.411	146,1%	37,4%
Könyvvizsgálói díj	3.302	6.223	188,5%	3,4%
Aktuárius díja	152	76	50 %	0,0%
Jogász díja	2.553	4.924	192,9%	2,7%
Garancia díj	0	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	13.354	21.068	157,8%	11,5%
Egyéb költségek és ráfordítások	12.396	30.172	243,4%	16,5%
Összesen	120.623	182.732	151,5%	100,0%

**Személyi jellegű ráfordítások**

2024. évben a személyi jellegű ráfordítás **51.858** 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 23,3 %-os költségnövekedés következett be, 2024-ben ezek a költségek az összes költség 28,4 %-át tették ki.

2024. évben a Pénztár tisztségviselői bruttó **22.530** ezer Ft összegű díjazásban részesültek. A tiszteletdíjak után elszámolt bérjárulékok összege **2.929** ezer Ft.

A vezető tisztségviselőknek (az Igazgatótanács és az Ellenőrző Bizottság tagjainak) a Pénztár nem folyósított előleget vagy bármilyen más kölcsönt, a nevükben garanciákat nem vállalt.

A Pénztár **2024.** év végén 5 fő alkalmazottat és 3 fő megbízottat foglalkoztatott, akik esetében 2024. évben az éves munkabér járulékokkal növelt értéke összesen **26.318** ezer Ft volt.



### **Adminisztrációs díj**

Az adminisztrációs díj mértéke jelentősen (46%-kal) nőtt 2023. évhez képest. Ennek egyik oka, hogy az átalakulást követően a Pénztár mérete megnőtt, ezáltal a szerződés szerinti díj (taglétszámtól függő része) is növekedett. Másfelől az átalakulással kapcsolatos egyedi feladatok miatt felmerülő többletköltségek is hozzájárultak a díj növekedéséhez.

### **Könyvvizsgálati díj**

A 2024. évre elszámolt könyvvizsgálati díj a szerződés szerinti összeg. A könyvvizsgálói díjként elszámolt összeg egyrészt az éves beszámoló és a pénzügyi terv és a negyedéves felügyeleti jelentések felülvizsgálatával kapcsolatos, másrészt a beadvadás miatt felmerülő könyvvizsgálói feladatokból adódik. Utóbbi jogcímen a Pénztár 2.540 ezer Ft-ot fizetett ki. A könyvvizsgáló részére az üzleti évben egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásért, adótanácsadói szolgáltatásért, és egyéb nem könyvvizsgálói szolgáltatásért díj kifizetése nem történt.

### **Jogász díja**

A jogi szaktanácsadásért fizetett díj összesen a teljes költség 2,7%-át teszi ki, a mértéke 92,9 %-kal növekedett az előző évhez képest, elsősorban az átalakulással összefüggő egyedi jogi feladatok díja következtében.

### **Felügyeleti díj**

A felügyeleti díj összege az előző évhez képest (13.354 eFt) mintegy 57,77 %-kal, 21.068 eFt-ra növekedett, aminek oka a vagyon beadvadás és hozamokon keresztül jelentős mértékű növekedésének megfelelően a felügyeleti változó díj növekedése.

### **Egyéb költségek és ráfordítások**

Az egyéb költségek a tavalyi évhez képest jelentősen növekedtek. 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. Az növekmény jelentős része ez esetben is az átalakulás miatti eseti kiadásokból adódik.

A pénztári költségek legjelentősebb részét az adminisztrációs díj (37,4%) teszi ki.

A személyi jellegű kifizetésekre 28,4 %-ot, Felügyeleti díjra 11,5 %-ot, egyéb költségekre 16,5%-ot, jogi költségekre 2,7 %-ot, könyvvizsgálói díjra 3,4 %-ot költött a Pénztár az összes felmerült költségéből.

### **Befektetések alakulása**

A Pénztár az év során opciós és repo ügyletet nem kötött. Kockázati tőkealap jeggyel az átalakulás során a Pénztárhoz került, 138.877 ezer Ft érték állományon keresztül rendelkezett. Emellett a határidős ügyletek 2024. évben is jelen voltak a vagyonkezelői befektetések között.

A 2024. 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.

**Budapest Magánnyugdíjpénztár**  
Kiegészítő melléklet

**Befektetési Politika**

**Budapest Klasszikus Portfólió**

A 2024. 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)) <sup>1</sup>	0%	30%	15%	RMAX-MAX kosár
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
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
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	10%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	15%	0%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
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%	-
<b>Származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
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%	-
<b>Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</b>	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	75%
MAX	25%

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

készítette az Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt.

**Budapest Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**Budapest Kiegyensúlyozott Portfólió**

A 2024. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
<b>Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k) )<sup>2</sup></b>	0%	20%	5%	RMAX
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
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
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	10%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	15%	0%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	5%	35%	20%	
fejlett piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	22%	7%	MSCI World
magyar részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	20%	5%	BUX
közép- és kelet-európai régiós részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	20%	5%	CETOP20
fejlődő piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	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%	-
<b>Származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
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%	-
<b>Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</b>	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

<sup>2</sup> 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 Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

---

összegezni). A származtatott eszközből 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 Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**Budapest Növekedési Portfólió**

A 2024. 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)) <sup>3</sup>	0%	20%	5%	RMAX
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
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%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
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%	-
<b>Származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
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%	-
<b>Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</b>	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

<sup>3</sup> 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 Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

---

összegezni). A származtatott eszközből 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 Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**Budapest Független Portfólió**

A 2024. 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
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
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%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
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%	-
<b>Származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
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%	-
<b>Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</b>	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 2024. 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
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
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%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
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%	-
<b>Származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
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%	-
<b>egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</b>	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 Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**Budapest Likviditási Tartalék**

A 2024. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
<b>Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))</b>	0%	100%	100%	ZMAX
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
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%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
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%	-
<b>Származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
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%	-
<b>Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</b>	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 kamatozású bankszámlán van elhelyezve.

## Gazdasági és tőkepiaci környezet 2024-ben

### Globális kitekintés:

2024 a covid időszakát követő gigantikus élénkítés, és az orosz-ukrán háború folyamatoként kialakuló energiaár sokk következményeként kialakult, magasra szökő inflációs környezetből való kilábalás éveként indult, csökkenő hozamokkal, optimista részvénypiaci kilátásokkal és globális kamatcsökkentési várakozásokkal övezve. Az amúgy is kiélezett geopolitikai helyzet mellett komoly kihívás elé állította a tőkepiacokat és a fejlett jegybankok vezetőit a különböző régiók nagyon eltérő gazdasági teljesítménye, különösen az USA nagyon erős teljesítménye, ahol 2-3% közötti éves növekedést láthattunk az év végére, 4% körüli fogyasztásbővülés mellett, miközben Németország recesszióval küzdött. Ennek köszönhetően merőben eltérő monetáris és fiskális politikával találkozhattunk az év során. Amíg a két nagy jegybank, az ECB és a FED ugyan más-más ütemezéssel, de a kamatcsökkentés útjára lépett, addig a japán jegybank, a BOJ 2007 óta először a szigorítás mellett döntött. A részvénypiacok kiemelkedő évet zártak, a vezető tőzszeindexek új csúcson zártak. Természetesen a részvénypiacon is láttunk érdekességeket, míg az amerikai indexek az AI sztorinak köszönhették jó teljesítményüket, addig az európai részvényindexek az év végén teljesítettek különösen jól, az újonnan megválasztott amerikai elnök által ígért gyors békekötés pozitív hozományait kezdve árazni. A fejlett piacok legfontosabb indexei közül az S&P500 mutatta a legnagyobb emelkedést 2024 során, közel 25%-kal. A japán index szintén jól teljesített, bár hatalmas volatilitás jellemezte, és július közepétől augusztus elejéig egy igen komoly csökkenés is közbeékelődött. Ez a globális gazdasági folyamatok hatása mellett az Ázsiát jellemző, fokozódott geopolitikai kockázatoknak is volt köszönhető: például nőtt a feszültség Kína és Tajvan konfliktusában, valamint közre játszhattak az észak-koreai rakétatesztek, melyek közül volt, ami állítólag Japán kizárólagos gazdasági övezetén nem sokkal kívül eső vizekre esett. Az alacsony kapitalizációjú USA részvények, valamint Európa legnagyobb vállalatai szerényebben teljesítettek, míg az alacsony kapitalizációjú európai részvények egyesén negatív hozamot értek el, miután szeptember vége óta csökkenés jellemezte őket.

### Magyarország:

Magyarországon az előző évet leginkább megnehezítő tényező, az infláció 2024-ben egészen pozitívan alakult. Az év során mindössze két hónap (július és december) volt, amikor az infláció elhagyta a toleranciasávot, ami mellel 2023-as tetőzése óta idén januárban lépett be először ebbe a tartományba. Ugyanakkor az áremelkedés mérséklődése – különösen év elején – a bázishatás érdeme is lehetett. Az MNB 2023 októberében megkezdett kamatcsökkentő ciklusát 2024-ben tovább folytatta, összesen 8 vágást végrehajtva az év során. Májusig ezek a kamatcsökkentések viszonylag nagy mértékűek voltak: 50, 75 és 100 bázispontosak, ám az év hátralévő részében 3 visszafogottabb, 25 bázispontos csökkenés történt még. A csökkentések mértékének változása mögött elsősorban a dezinflációs folyamatok lassulása állhat, amit az is alátámaszt, hogy az utolsó vágásra szeptemberben került sor. A GDP növekedés év elején várt 4% körüli mértéke a kincstári optimizmust tükrözte, az elemzői konszenzus inkább 2% körüli érték körül volt. Az év során bejövő fogyasztási-, illetve európai konjunktúra-adatok, a beruházási dinamika visszafogásával együtt azt eredményezte, hogy az éves adat végül egy nagy kormányzati beruházással a végén 0,5% lett. Az állampapírpiazi hozamok alakulását idén is a nemzetközi folyamatok mellett a banki és biztosítói kötelező vásárlások határozták meg. A rövid, éven belüli hozamok jóval a pénzpiaci kamatok alá kerültek, míg az év végére elfogyó kereslet és a külföldiek távolmaradása miatt a hosszú hozamok ismét a 6,5% -7% között zárták az évet.

A régió tőzszeindexei közül 2024 győztese egyértelműen a BUX volt. A harmadik negyedévet leszámítva szinte az egész évet emelkedés jellemezte a magyar tőzsdére nézve.

### USA:

2024 a Fed kamatdöntései szempontjából nem teljesen a befektetők által várt módon alakult. Év elején sokan már márciusra kamatcsökkentéseket vártak, ám a bejövő adatok nem alakultak elég kedvezően ehhez, és a lazítás megkezdésére vonatkozó várakozások egyre kijebb tolódtak. Végül csak szeptemberben kezdett el kamatot csökkenteni a Fed, viszont akkor egy viszonylag váratlanul nagy, 50 bázispontos „jumbo” vágással. Ezt még 2 további 25 bázispontos vágás követte év végéig, de a legutóbbi ülésen a monetáris tanács több tagja úgy ítélte meg, hogy az inflációs kilátások felfelé ívelő kockázatai nőttek a közelmúltban, elsősorban a kereskedelmi és bevándorlási politikában bekövetkezett lehetséges változások valószínű hatásai miatt. Több tag aggodalmának adott hangot amiatt, hogy a dezinflációs folyamat átmenetileg megakadhat, így 2025-re mindössze két kamatcsökkentésre számítanak.

2024 egyik leginkább nyomon követett politikai eseménye egyértelműen a november 5-én tartott amerikai elnökválasztás volt. Az elnökválasztás győztese a Republikánusok jelöltje, Donald Trump lett, ahogy a Szenátusban és a Képviselőházban is



**Budapest Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

győzött a „piros párt”. A Committee for a Responsible Federal Budget választások előtti előrejelzése alapján mind Trump, mind Harris tovább kívánta növelni az USA adósságát, ám előbbi közel kétszer akkora mértékben, mint utóbbi. Ez a fajta expanzív fiskális politika magában hordozza az infláció emelkedésének veszélyét, ami, amennyiben bekövetkezik, a FED kénytelen lesz reagálni – például kamatemeléssel, de legalább a csökkentés mellőzésével. Ennek megfelelően a hosszú hozamok a év során felfelé mozdultak el, a rövidke pedig lejjebb jöttek, a hozamgörbe ismét normalizálódott.

**Eurózóna:**

Az ECB némiképp könnyebb helyzetben volt: a dezinflációs folyamatok hamarabb elindultak, így a jegybank a második negyedévben már kamatot vágott. A lépés, bár kismértékű volt, de történelmi jelentőségűnek nevezhető abban az értelemben, hogy az ECB fennállása óta először mozdult a lazítás irányába gyorsabban, mint az amerikai jegybank (FED). Az év során még további 3 vágást hajtott végre az ECB. Az inflációs kilátások pozitívnak mondhatók, de a gazdasági fellendülés az előrejelzések szerint a korábbinál lassabb lesz, 2024-ben 0,7%-os, 2025-ben 1,1%-os, 2026-ban pedig 1,4%-os növekedéssel. Az év során a hosszú hozamok kis mértékben felfelé mozdultak el, a rövidke pedig lejjebb jöttek, a hozamgörbe inverzitása csökkent.

**A Pénztár portfólióinak 2024. évi hozamadatai**

Portfólió	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
2024. évi nettó hozam	5,61%	13,83%	21,16%
2024. évi bruttó hozam	5,84%	14,06%	21,40%
2024. évi referenciahozam	6,38%	8,15%	13,82%
10 éves átlagos nettó hozamráta (2015-2024)	4,12%	5,80%	8,90%
10 éves átlagos referenciahozam (2015-2024)	2,50%	4,29%	6,91%
10 éves vagyonnövekedési mutató (2015-2024)	4,64%	6,15%	9,35%

A 2024-es évben az év/év infláció mértéke 3,7% volt, míg a december/december alapú infláció 4,6%.

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 2024. december 31-én **9.454** fő, ami a rövid távú pénzügyi tervben év végére tervezett **9.366** fő záró létszámnál **88** fővel magasabb.

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

##### Bevételek

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

Az egyéb bevételek soron a kapott működési támogatások, adományok összege, a tagoktól levont vagyonarányos működési költségek összege, ami a fedezeti tartalék 2022. év 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 összege némileg meghaladta a tervezetett, elsősorban a vagyonarányos működési költségek összegének növekedése miatt.

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	14.790	104.523	706,71 %
Egyéb bevételek	95.688	232.190	242,7 %
<b>Összesen:</b>	<b>110.478</b>	<b>336.713</b>	<b>304,8 %</b>

Működési tartalék bevételei a rövid távú pénzügyi terv tükrében:

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tagdíjbevételek	371	2.727	735 %
Utólag befolyt tagdíjak	0	2	0 %
Meg nem fizetett tagdíjak	0	119	0 %
Kapott támogatás, adomány	30.647	32.848	107,18 %
Egyéb bevételek, tagoktól levont költség	64.927	56.999	87,79 %
<b>Összesen:</b>	<b>95.945</b>	<b>92.460</b>	<b>96,4 %</b>

##### Kiadások

A Pénztár **182.732** ezer forint tényleges működési költségei és ráfordításai a tervezett **161.787** ezer forint összegnél **20.945** ezer forinttal, 12,9 %-kal magasabb összegben realizálódtak. A tényleges működési költségek, ráfordítások a tervezetthez képest az alábbiak szerint alakultak:

**Budapest Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

Költség megnevezése	Terv	Tény	Teljesülés (%)	Tény Megoszlás %
	(ezer Ft)	(ezer Ft)		
Személyi jellegű ráfordítások	52.716	51.858	98,37%	28,38%
Adminisztrációs díj	50.008	68.411	136,80%	37,44%
Könyvvizsgálói díj	-	-	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	16.283	21.068	129,38%	11,07%
Garancia díj	-	-	0,00%	0,00%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,00%	0,00%
Különféle egyéb szolgáltatások	42.780	41.395	96,76%	22,66%
Egyéb költségek és ráfordítások	-	-	0,00%	0,00%
<b>Összesen</b>	<b>161.787</b>	<b>182.732</b>	<b>112,95%</b>	<b>100,00%</b>

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	338.044	363.841	107,6 %
Működési céltartalék (értékelési különbözetből képzett)	0	0	0,00 %
Fedezeti tartalék	66.925.975	74.920.171	111,94 %
Likviditási tartalék (függő hozammal)	52.321	51.891	99,18 %

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

A fedezeti tartalék tervtől való eltérése egyfelől a tervezettnél jóval magasabb tagdíjbevételek, másrészt a kiugró befektetési hozamok okozzák.

#### Hozamok

A három tartalék befektetési tevékenység összeredménye a **3.937.919** ezer forint előirányzott összeghez képest **6.646.739** ezer forinttal magasabb értékben, **10.584.658** ezer forintban teljesültek. Ennek oka a tervezéskor előre nem látható támogató piaci környezet, ami a 2024-es évet jellemezte.

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 2024-2026-os évekre készült.

A taglétszám alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében:

Hosszú távú terv	2024. év		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	6.337	6.337	100 %
Záró taglétszám	9.366	9.454	100,9 %
átlagos taglétszám	7.852	7.896	100,6 %

készítette az Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt.

**Budapest Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

A 2024. évi záró taglétszám kis mértékben eltér a tervben szereplőtől. A terv szerinti **9.366** fős záró taglétszámhoz képest a valós záró taglétszám **9.454** főben realizálódott, ami mindössze 88 fő eltérést jelent.

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

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tagdíjbevételek	297	2.727	918,18 %
Utólag befolyt tagdíjak	0	2	0 %
Meg nem fizetett tagdíjak	0	119	0 %
Kapott támogatás, adomány	23.263	32.848	141,20 %
Egyéb bevételek	37.012	56.999	154,00 %
<b>Összesen:</b>	<b>60.572</b>	<b>92.460</b>	<b>152,64 %</b>

A bevételek a tervezettől 52 % körüli mértékű eltérést mutatnak. A tagdíjbevételek jelentősen meghaladják a tervezettet, mivel a tagság jelentős része a minimum tagdíjnál nagyobb összegű befizetést teljesített. Emellett a tervezetthez képest a pénztári tagságtól év végén levont egyszeri működési költség is lényegesen nagyobb összegben realizálódott. (2023. év végi egyéni számlák egyenlegének 0,3 %-a és a 2024. folyamán vagyonkezelési költségként elszámolt összeg különbözete). Ez áll a bevételek tervezetthez képest magasabb mértéke mögött.

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	46.165	51.858	112,3%	28,4%
Adminisztrációs díj	46.812	68.411	146,1%	37,4%
Könyvvizsgálói díj	-	-	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	12.223	21.068	172,4%	11,5%
Garancia díj	-	-	0,00%	0,00%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,00%	0,00%
Különféle egyéb szolgáltatások	22.512	41.395	183,9%	22,7%
Egyéb költségek és ráfordítások	0	-	0,00%	0,00%
<b>Összesen</b>	<b>127.712</b>	<b>182.732</b>	<b>143,1%</b>	<b>100,00%</b>
*Hosszú távú pénzügyi terv 2024-2026-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 (ezer Ft)	Terv záró állomány	Tény záró állomány	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Induló tőke + Tartaléktőke + Tárgyévi eredmény	338.044	363.841	107,63%
Működési céltartalék (értékelési különbözetből képzett)	0	0	0,00%
Fedezeti tartalék	66.925.975	74.920.171	111,94%
Likviditási tartalék (függő hozammal)	52.321	51.891	99,18%

A Pénztár 2024. évben tartalékok közötti átcsoportosítást a jogszabályban előírtaknak megfelelően hajtott végre, azonosított befizetések hozamának átvezetése címén.

készítette az Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt.



**Budapest Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**Egyéb mutatószámok**

<b>Egyéb mutatók</b>	<b>2024. év</b>
Összes tagdíjbevétel aránya az összes bevételhez viszonyítva (%)	<b>31,04 %</b>
Egy tagra jutó fedezeti vagyonrész	<b>7.925 eFt/Fő</b>
Anyagjellegű ráfordítások aránya az összes működési költséghez viszonyítva (%)	<b>58,53%</b>
Személyi jellegű ráfordítások aránya az összes működési költséghez viszonyítva (%)	<b>28,38%</b>
Éves átlagos taglétszám (a négy negyedév átlagos taglétszámának átlaga) (%)	<b>8.713 fő</b>
Nemfizető tagok aránya (nemfizető tagok száma / év végi taglétszám) (%)	<b>21,95%</b>

**Rendkívüli események**

Rendkívüli esemény 2024. évben nem történt.

A Pénztár a 2024. évben kivételes nagyságú bevételt illetve ráfordítást nem számolt el.

A 2024-es évet érintő meghatározó esemény és így jelentős feladat volt az MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár magánnyugdíjpénztári ágának beolvadása a Pénztárba beolvadásos kiválás útján.

Az MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár pályázatot írt ki a pénztár ágazatainak az Mpt. 81/B. § alapján történő tervezett szétválását követően a magánnyugdíjpénztári ágazat más magánnyugdíjpénztárral beolvadás útján történő egyesülése esetére a befogadó pénztár kiválasztása érdekében. A Budapest Magánnyugdíjpénztár pályázata került győztes pályázatként elfogadásra. Miután az érintett pénztárak egyaránt kinyilvánították az átalakulási szándékot (Budapest Magánnyugdíjpénztár közgyűlése 2023.12.12-én, az MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár küldöttközgyűlése 2023.12.13-án), a Pénztár 2024. március 27-én tartott közgyűlése az átalakulási szándékot véglegesítette, az átalakulás napjaként 2024. április 1. napot fogadta el.

Az átalakulás 2024. április elsejei fordulónappal megtörtént. Az egyesített vagyonmérleget és vagyonleltárat a feladatra felkért független könyvvizsgáló, az AUDIT-SYSTEM Könyvvizsgáló Korlátozott Felelősségű Társaság, azon belül Szabó Györgyi kamarai tag és pénztári minősítésű könyvvizsgáló felügyelte és hitelesítette.

A lezárult folyamat nyomán a Pénztár taglétszáma 3.335 fővel, vagyona pedig mintegy 22,6 milliárd forinttal nőtt.

Az átalakulás eredményeként – a méret hatékonyságból származó előnyök mellett – mindkét pénztár tagjai számára hosszabb időtávon biztosítottá válik a nyugdíjcélú megtakarításaik stabil kezelése.

**Tagdíjfizetők száma**

Az Mpt. 2015. évi változása kötelező tagdíjfizetési hányadot ír elő 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.

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 2.400 Ft.

Ezen gyakorlatnak köszönhetően 2023. végén már tudható volt, hogy a 2024. évi, zavartalan működéshez szükséges 70 %-os tagdíjfizetési arány egész évre biztosított. Ugyanez a helyzet a 2025-ös naptári év vonatkozásában is, 2025. március hónapjában megállapítható volt, hogy a tagság 70%-a megfizette tagdíját a 2025-ös év valamennyi hónapjára. A fizetési hajlandóság magasnak mondható a tagság körében, közel 78%-os értéket mutatott ez a hat havi tagdíjfizetési átlag 2024. év végén, ez bizakodásra ad okot a következő évek tekintetében is.

**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 üzleti év folyamán az MNB, mint a nyugdíjpénztárak felügyeletét ellátó szerv a folyamatos felügyelet keretében átfogó vizsgálatot tartott. A Pénztár mérlegkészítés időpontjáig kézhez kapta a vizsgálat záró dokumentumát, amiből megállapítható, hogy a Felügyelet jelentősebb hiányosságot a vizsgálata során nem tárt fel. A négy darab, jellemzően



adminisztratív megállapítást tartalmazó határozati pontban foglalt megállapítás következtében a Felügyelet a Pénztárat 300 e Ft felügyeleti bírság megfizetésére kötelezte.

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 költségzmléletének köszönhetően a Pénztár olyan mértékű tartalékkal rendelkezik, amely a 0%-ra csökkentett kötelező magánnyugdíjpénztári tagdíj ellenére is, akár több évre is elegendő a folyamatos működés biztosítására.

Továbbra is kockázatot jelent a Pénztár működésében a gazdasági környezet romlása és az inflációs kockázatok. A korábbi évek kimagasló inflációs számai után 2024-ben normalizálódás volt látható, azonban év vége közeledtével már az infláció újbóli gyorsulásának veszélye látszott kirajzolódni. Emellett a magyar gazdaság továbbra sem tud növekedési pályára állni. A Pénztár is azzal szembesül, hogy a piacról a mindennapi működéséhez szükséges anyagokat (pl. papír alapú termékek) és szolgáltatásokat (pl. nyomdai szolgáltatás) lényegesen magasabb áron tudja beszerezni. A Pénztár hatékony költségmenedzsmenttel ezt a hatást kezelni tudta és a jövőben is mindent megtesz annak érdekében, hogy a Pénztár működése biztosított legyen.

Befektetési szempontból 2025-ben a befektetők figyelme elsősorban az amerikai kormányzat protekcionista törekvéseire irányul. A 2024. novemberében megválasztott, majd 2025. januárjában hivatalba lépő, Donald Trump vezetésével működő amerikai adminisztráció eddig nem látott vámintézkedések bevezetésével próbálja az amerikai külkereskedelmi mérleget stabilizálni, illetve az amerikai földön gyártott termékeket és termelőket támogatni. Ez az eddig ismert globális kereskedelmi rendszer drasztikus megrendülését hozhatja magával, ami komoly kockázat a világgazdaság egészére nézve. Ennek megfelelően a piacokon óriási a bizonytalanság, ami várhatóan a pénztári hozamokra is rányomja mag belyegét.

A Pénztár pozitívan értékeli, hogy az inflációs nyomás és a mindennapi megélhetési költségek jelentős emelkedésének ellenére a tagság továbbra is hajlandó megfizetni a tagdíjat, 2024-ben ismét 80 %-ot megközelítő volt a tagdíjfizetők aránya. A működési támogatást befizetők számában és a befizetett összegben sincs szignifikáns visszaesés.

Értékelésünk alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy a beazonosított kockázatok és hatások nincsenek olyan jelentős vagy számottevően negatív hatással a Pénztár rövid távú (a mérleg fordulónapját követő 12 hónapot átfogó időszakra vonatkozó) pénzügyi- és likviditási helyzetére, az eszközök mérlegben bemutatott értékelésére, valamint a Pénztár ezen időszakon belüli üzleti működésére, amely lényegesen befolyásolná, vagy lényegesen bizonytalanná tenné a Pénztárnak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességét, illetve annak a mérlegkészítés időpontjában való megítélését.

A Pénztárnál a mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között lényegesebb esemény nem történt.

Miután az EHP Zrt. 2024 év végén a Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztár és a Budapest Magánnyugdíjpénztár 100%-os tulajdonába került, 2025. februárjában szervezeti átalakítás/racionalizálási folyamat is elkezdődött a Pénztárnál.

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.

A biztosításmatematikai melléklet 74MC03 sorában a Pénztár a fedezeti tartalék tagdíjbevételét szerepelteti.

Készült: Budapest, 2025. május 21.

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

  
Dr. Németh Krisztián  
Igazgatótanács Elnöke

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET SZÁMSZAKI RÉSZE  
a 2024. évi pénztári beszámolóhoz

**Pénztár neve:** Budapest Magánnyugdíjpénztár

**Adószám:** 18088201-1-41

**Cím:** 1138 Budapest, Váci út 193.

**Keltezés:** 2025. május 21



Dr. Németh Krisztián  
IT Elnök

Taglétszám alakulása  
2024. év

1. táblázat

Összefoglaló adatok	I. név			II. név			III. név			IV. név		
	2 023	2 024	Változás	2 023	2 024	Változás	2 023	2 024	Változás	2 023	2 024	Változás
Kezdo taglétszám	6 465	6 337	-2.0%	6 433	6 304	-2.0%	6 397	9 583	49.8%	6 368	9 510	49.3%
Záró taglétszám	6 433	6 304	-2.0%	6 397	9 583	49.8%	6 368	9 510	49.3%	6 337	9 454	49.2%
Átlagos taglétszám	6 449	6 321	-2.0%	6 415	7 944	23.8%	6 383	9 547	49.6%	6 353	9 482	49.3%
Új belépők száma	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%
Átlépő más pénztárból	-	-	0.0%	2	3 337	166750.0%	-	1	0.0%	-	-	0.0%
Elhalálozott	3	8	166.7%	4	4	0.0%	3	7	0.0%	2	1	-50.0%
Átlépő más pénztárba	5	2	-60.0%	1	2	100.0%	-	4	0.0%	4	4	0.0%
TB visszalépő	24	23	-4.2%	38	52	36.8%	26	63	142.3%	25	51	104.0%
Egyösszegű kifizetés	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%
Egyéb megszűnés	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%

	Éves taglétszám változás		
	2 023	2 024	Változás
Kezdo taglétszám	6 465	6 337	-2.0%
Záró taglétszám	6 337	9 454	49.2%
Átlagos taglétszám	6 401	7 896	23.3%
Új belépők száma	-	-	0.0%
Átlépő más pénztárból	2	3 338	166800.0%
Új belépők összesen	2	3 338	166800.0%
Elhalálozott	12	20	66.7%
Átlépő más pénztárba	10	12	20.0%
TB visszalépő	108	189	75.0%
Egyösszegű kifizetés	-	-	0.0%
Egyéb megszűnés	-	-	0.0%
Taglétszám-jogviszony megszűnése összesen	120	221	70.0%

Rövid távú terv teljesülése	2024. Év		
	terv	tény	Teljesülés
Kezdo taglétszám	6 316	6 337	100.3%
Záró taglétszám	9 366	9 454	100.9%
Átlagos taglétszám	7 841	7 896	100.7%

Hosszu távú terv teljesülése	2024. Év		
	terv	tény	Teljesülés
Kezdo taglétszám	6 337	6 337	100.0%
Záró taglétszám	9 366	9 454	100.9%
Átlagos taglétszám	7 852	7 896	100.6%

\* Hosszu távú pénzügyi terv 2024-2026 évre érvényesült.

Átlagos kifizetések alakulása  
2024. év

Adatok eFt-ban

Hónap	Igénybevevők száma	TB visszalépő	Átlépés/Kettős tagság	Haláleseti kifizetés	Egyösszegű szolgáltatás	Összesen	Átlagos kifizetés
I. negyedév	33	200 563	13 960	41 833	0	256 356	7 768
II. negyedév	58	484 564	38 064	23 247	0	545 875	9 412
III. negyedév	74	323 435	25 501	37 740	0	386 676	5 225
IV. negyedév	56	534 821	35 131	15 601	0	585 553	10 456
Összesen:	221	1 543 383	112 656	118 421	0	1 774 460	
Átlag:		8 166	9 388	5 921	0		

KTG-k	Portfólió váltó	TB visszalépő	Elhunyt	Ki-Átlépő	Szolgáltatás	Összesen:
Utalási ktg.	53	1 440	90	89	0	1 672
Számlazárás, elszámolás	0	0	0	0	0	0
Összesen:	53	1 440	90	89	0	1 672

Pénztári szolgáltatások fedezetének alakulása  
2024. év

	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	2 023	2 024	változás (%)	2 023	2 024	változás (%)	2 023	2 024	változás (%)	2 023	2 024	változás (%)
Tag befizetések	47 702	105 346	222,9%	1 223	2 727	223,0%	0	0	0,0%	48 925	109 073	222,9%
Ideiglenesen munkajöv.-el nem rend. támogatás	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Munkáltató által a tag javára történő kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéni kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Tagok egyéb befizetései	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Meg nem fizetett tagdíjak	3 313	4 635	139,9%	85	119	140,0%	0	0	0,0%	3 398	4 754	139,9%
Utólag befolyt tagdíjak	39	199	523,7%	1	5	500,0%	0	0	0,0%	39	204	523,1%
Befektetési tevékenység bevétele	9 678 171	12 283 401	126,9%	53 834	24 107	44,8%	5 902	3 620	61,3%	9 737 907	12 311 128	126,4%
Azonosítatlan tagdíj célú működés bevételei	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéb bevételek	3 080	142 201	4616,9%	51 859	89 847	173,3%	7	142	0,0%	54 946	232 190	422,6%
Rendkívüli bevételek	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Bevételek összesen	9 725 678	12 527 512	128,8%	106 832	116 567	109,1%	5 909	3 762	63,7%	9 838 419	12 647 841	128,6%
Befektetési tevékenység ráfordításai	741 982	1 726 430	232,7%	-15 000	35	-0,2%	5	5	100,0%	726 987	1 726 470	237,5%
Hitel-ségek ráfordítások	0	0	0,0%	107 170	158 988	148,4%	0	0	0,0%	107 170	158 988	148,4%
Egyéb ráfordítások	30 421	195 051	641,2%	13 453	23 744	176,5%	0	142	0,0%	43 874	218 937	499,0%
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Ráfordítások összesen	772 403	1 921 481	248,8%	105 623	182 767	173,0%	5	147	2940,0%	878 031	2 104 395	239,7%
Céltartalék képzés	8 953 275	10 606 031	118,5%	1 209	-66 200	-5475,6%	5 904	3 615	61,2%	8 960 388	10 543 446	117,7%



Tartalékok tárgyévi eredménye  
2024. év

Adatok eFt-ban	
Tartalék	Tartalék tárgyévi eredménye
Működési tevékenység	-66 200
Fedezeti tartalék	10 606 031
Likviditási tartalék	3 615
Összesen	10 543 446

Tartalékok alakulása

Adatok eFt-ban				
	Nyitó állomány	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	Záró állomány
Fedezeti tartalék	43 525 797	35 090 314	3 695 939	74 920 172
egyéni számlák	43 525 797	35 090 314	3 695 939	74 920 172
szolgáltatási számlák	0	0	0	0
Működési	400 429	146 180	182 767	363 842
Likviditási tartalék	45 244	6 645	0	51 889
Saját tevékenység kockázatlára	8 373	0	0	8 373
Értékkülönbözetre	0	0	0	0
Egyéb kockázatra	36 871	6 645	0	43 516
Függő állomány hozama	1	503	506	-2
Összesen	43 971 471	35 243 642	3 879 212	75 335 901

Egyéni számlák állása

										Adatok eFt-ban
Év elején	Évközi növekedések				Évközi csökkenések					Év végén
	tagdíj	átlépő fedezet	egyéb/ hozamkorrekció	hozam	átlépés	elhalálozás	Szolgáltatás	TB visszalépő	egyéb változás	
43 525 797	101 910	18 546	424	10 556 971	112 656	118 420	0	1 543 382	-22 490 982	74 920 172

Szolgáltatási számla állása

Adatok eFt-ban						
Év elején	Év közi kifizetések		Évközi befizetések			Év végén
	szolgáltatásra	egyéb okból	egyéni számláról	adomány, másik tartalékból	hozam	
0	0	0	0	0	0	0

**73MME**  
Mérleg - Eszközök

Mennyiségben: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	eltérések	felülvizsgált	beszámoló	eltérések	felülvizsgált	
			záró adatai	(+/-)	beszámoló	záró adatai	(+/-)	beszámoló	
			1	2	3	4	5	6	7
			c	d	e	f	g	h	z
001	73MME1	Eszközök (aktívák) összesen	44 068 991	0	44 068 991	75 547 194	0	75 547 194	
002	73MME11	Befektetett eszközök	0	0	0	10 918	0	10 918	
003	73MME111	I. Immateriális javak	0	0	0	1 567	0	1 567	
004	73MME1111	1. Vagyoni értékű jogok	0	0	0	1 567	0	1 567	
005	73MME1112	2. Szellemi termékek	0	0	0	0	0	0	
006	73MME1113	3. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
007	73MME1114	4. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0	
008	73MME112	II. Tárgyi eszközök	0	0	0	604	0	604	
009	73MME1121	1. Működőtett ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
010	73MME1122	2. Tartós befektetési célú ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
011	73MME1123	3. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	0	0	0	604	0	604	
012	73MME1124	4. Beruházások, felújítások	0	0	0	0	0	0	
013	73MME1125	5. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
014	73MME1126	6. Tárgyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
015	73MME1127	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0	
016	73MME113	III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0	0	8 747	0	8 747	
017	73MME1131	1. Egyéb tartós részesedések	0	0	0	8 747	0	8 747	
018	73MME1132	2. Tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0	0	
019	73MME1133	3. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0	0	
020	73MME1134	4. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
021	73MME11341	4.1. Kötvények	0	0	0	0	0	0	
022	73MME11342	4.2. Állampapírok	0	0	0	0	0	0	
023	73MME11343	4.3. Befektetési jegyek	0	0	0	0	0	0	
024	73MME11344	4.4. Jelzáloglevél	0	0	0	0	0	0	
025	73MME11345	4.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
026	73MME1135	5. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
027	73MME12	Forgóeszközök	44 068 962	0	44 068 962	75 536 258	0	75 536 258	
028	73MME121	I. Készletek	0	0	0	0	0	0	
029	73MME1211	1. Anyagok	0	0	0	0	0	0	
030	73MME1212	2. Áruk	0	0	0	0	0	0	
031	73MME1213	3. Készletekre adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
032	73MME1214	4. Áruk értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
033	73MME122	II. Követelések	3 354	0	3 354	4 951	0	4 951	
034	73MME1221	1. Tagdíjkövetelések	3 336	0	3 336	4 951	0	4 951	
035	73MME1222	2. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0	0	0	0	0	
036	73MME1223	3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	0	
037	73MME1224	4. Értékpapír kölcsönadásából származó követelés	0	0	0	0	0	0	
038	73MME1225	5. Egyéb követelések	18	0	18	0	0	0	
039	73MME1226	6. Értékpapír kölcsönadásából származó követelés értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
040	73MME123	III. Értékpapírok	42 572 793	0	42 572 793	74 021 403	0	74 021 403	
041	73MME1231	1. Egyéb részesedések	9 109 748	0	9 109 748	20 943 894	0	20 943 894	
042	73MME1232	2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	26 586 475	0	26 586 475	43 731 657	0	43 731 657	
043	73MME12321	2.1. Kötvények	1 583 459	0	1 583 459	3 542 098	0	3 542 098	
044	73MME12322	2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	22 959 520	0	22 959 520	36 825 528	0	36 825 528	
045	73MME12323	2.3. Befektetési jegyek	20 607	0	20 607	174 474	0	174 474	
046	73MME12324	2.4. Jelzáloglevél	2 022 889	0	2 022 889	3 189 557	0	3 189 557	
047	73MME12325	2.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
048	73MME1233	3. Értékpapírok értékelési különbözete	6 878 102	0	6 878 102	9 360 788	0	9 360 788	
049	73MME1234	4. Határidős ügyletek értékelési különbözete	-1 532	0	-1 532	-14 936	0	-14 936	
050	73MME124	IV. Pénzeszközök	1 492 815	0	1 492 815	1 509 904	0	1 509 904	
051	73MME1241	1. Pénztárak	0	0	0	0	0	0	
052	73MME1242	2. Pénztári elszámolási betétszámla	525 485	0	525 485	464 498	0	464 498	
053	73MME1243	3. Elkülönített betétszámla	114 596	0	114 596	248 788	0	248 788	
054	73MME1244	4. Rövid lejáratú bankbetétek	842 869	0	842 869	792 869	0	792 869	
055	73MME1245	5. Devizaszámla	0	0	0	0	0	0	
056	73MME1246	6. Pénzeszközök értékelési különbözete	9 865	0	9 865	3 749	0	3 749	
057	73MME13	Aktív időbeli elhatárolások	29	0	29	18	0	18	
058	73MME131	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	
059	73MME132	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	29	0	29	18	0	18	

**73MMF**  
Mérleg - Forrás

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló záró	teltérések	felülvizsgált	beszámoló záró	teltérések	felülvizsgált	
			adatok	(+/-)	beszámoló záró	adatok	(+/-)	beszámoló záró	
			1	2	3	4	5	6	7
			k	l	m	n	o	p	z
001	73MMF1	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN	44 068 991	0	44 068 991	75 547 194	0	75 547 194	
002	73MMF11	Saját tőke	400 429	0	400 429	363 841	0	363 841	
003	73MMF111	I. Induló tőke	1 000	0	1 000	1 500	0	1 500	
004	73MMF1111	1. Működés fedezetének induló tőkéje	1 000	0	1 000	1 500	0	1 500	
005	73MMF1112	2. Nyugdíjszolgáltatás fedezetének induló tőkéje	0	0	0	0	0	0	
006	73MMF1113	3. Likviditási és kockázati célú induló tőke	0	0	0	0	0	0	
007	73MMF112	II. Be nem fizetett alapítói támogatások (-)	0	0	0	0	0	0	
008	73MMF113	III. Tartalék tőke	398 220	0	398 220	428 541	0	428 541	
009	73MMF114	IV. Működés mérleg szerinti eredménye	1 209	0	1 209	-66 200	0	-66 200	
010	73MMF115	V. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0	
011	73MMF12	Céltartalékok	43 574 378	0	43 574 378	74 977 013	0	74 977 013	
012	73MMF121	I. Működési céltartalék	0	0	0	0	0	0	
013	73MMF1211	1. Jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék	0	0	0	0	0	0	
014	73MMF1212	2. Működési portfólió értékelési különbözetből képzett céltartalék	0	0	0	0	0	0	
015	73MMF12121	2.1 Időarányosan járó kamat (+)	0	0	0	0	0	0	
016	73MMF12122	2.2 Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
017	73MMF12123	2.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
018	73MMF12124	2.4 Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
019	73MMF122	II. Fedezeti céltartalék	43 525 797	0	43 525 797	74 920 171	0	74 920 171	
020	73MMF1221	1. Egyéni számlákon	43 525 797	0	43 525 797	74 920 171	0	74 920 171	
021	73MMF12211	1.1 Egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	14 177 443	0	14 177 443	21 762 837	0	21 762 837	
022	73MMF12212	1.2 Egyéni számlákon jóváírt realizált és nem realizált hozambevételekből képzett céltartalék	29 348 354	0	29 348 354	53 157 334	0	53 157 334	
023	73MMF122121	1.2.1. Egyéni számlákon jóváírt realizált hozam	22 461 918	0	22 461 918	43 807 734	0	43 807 734	
024	73MMF122122	1.2.2. Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	6 886 436	0	6 886 436	9 349 600	0	9 349 600	
025	73MMF1221221	ebből: 1.2.2.1. Időarányosan járó kamat (+)	427 282	0	427 282	616 409	0	616 409	
026	73MMF1221222	1.2.2.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
027	73MMF1221223	1.2.2.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	1 341 799	0	1 341 799	1 398 078	0	1 398 078	
028	73MMF1221224	1.2.2.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	5 117 355	0	5 117 355	7 335 113	0	7 335 113	
029	73MMF1222	2. Szolgáltatási tartalékon	0	0	0	0	0	0	
030	73MMF12221	2.1 Szolgáltatási tartalékon kimutatott fedezeti céltartalék	0	0	0	0	0	0	
031	73MMF12222	2.2 Szolgáltatási tartalékon jóváírt realizált hozambevételek	0	0	0	0	0	0	
032	73MMF12223	2.3 Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözet	0	0	0	0	0	0	
033	73MMF122231	2.3.1 Időarányosan járó kamat (+)	0	0	0	0	0	0	
034	73MMF122232	2.3.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
035	73MMF122233	2.3.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
036	73MMF122234	2.3.4 Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
037	73MMF123	III. Likviditási és kockázati céltartalék	45 245	0	45 245	51 891	0	51 891	
038	73MMF1231	1. Likviditási és kockázati célra	45 244	0	45 244	51 889	0	51 889	
039	73MMF12311	1.1. Demográfiai kockázatokra	0	0	0	0	0	0	
040	73MMF12312	2.1. Saját tevékenységi kockázatokra	8 373	0	8 373	8 373	0	8 373	
041	73MMF12313	3.1. Egyéb kockázatokra	36 871	0	36 871	43 516	0	43 516	
042	73MMF1232	2. Azonosítatlan (függő) befizetések hozamára	1	0	1	2	0	2	
043	73MMF1233	3. Likviditási és kockázati portfólió értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
044	73MMF12331	3.1. Időarányosan járó kamat (+)	0	0	0	0	0	0	
045	73MMF12332	3.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
046	73MMF12333	3.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
047	73MMF12334	3. 4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
048	73MMF1234	4. Azonosítatlan (függő) portfólió értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
049	73MMF12341	4.1. Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
050	73MMF12342	4.2. Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
051	73MMF12343	4.3. Devizaárfolyam-változás	0	0	0	0	0	0	
052	73MMF12344	4.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0	
053	73MMF124	IV. Meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka	3 336	0	3 336	4 951	0	4 951	
054	73MMF1241	1. Működési célú tagdíjak tartaléka	83	0	83	124	0	124	
055	73MMF1242	2. Fedezeti célú tagdíjak tartaléka	3 253	0	3 253	4 827	0	4 827	
056	73MMF1243	3. Likviditási és kockázati célú tagdíjak tartaléka	0	0	0	0	0	0	
057	73MMF13	Kötelezettségek	66 206	0	66 206	178 959	0	178 959	
058	73MMF131	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	
059	73MMF132	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	66 206	0	66 206	178 959	0	178 959	
060	73MMF1321	1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	51 650	0	51 650	162 897	0	162 897	
061	73MMF1322	2. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	199	0	199	597	0	597	
062	73MMF1323	3. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	0	0	0	0	0	0	
063	73MMF1324	4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	14 347	0	14 347	15 444	0	15 444	

064	73MMF1325	5. Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések	10	0	10	21	0	21	
065	73MMF13251	5.1. Munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések	0	0	0	0	0	0	
066	73MMF13252	5.2. Munkáltatóhoz és taghoz nem rendelhető függő befizetések	10		10	21		21	
067	73MMF14	Passzív időbeli elhatárolások	27 978	0	27 978	27 381	0	27 381	
068	73MMF141	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	
069	73MMF142	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	27 978	0	27 978	27 381	0	27 381	
070	73MMF143	3. Halasztott bevételek	0	0	0	0	0	0	

## 73MCA

## Eredménykimutatás - Likviditási és kockázati fedezet

Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
	1	2	3	4	5	6	7
	c	d	e	f	g	h	z
Tagok által fizetett tagdíj	0	0	0	0	0	0	
Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	0	0	0	0	0	0	
Utólag befolyt tagdíjak	0	0	0	0	0	0	
Tagdíjbevételek összesen (1-2+3)	0	0	0	0	0	0	
Likviditási és kockázati célú egyéb bevételek	7	0	7	142	0	142	
Likviditási és kockázati célú egyéb ráfordítások	0		0	142		142	
Kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	7 649	0	7 649	3 620	0	3 620	
Pénzügyileg realizált kamat, kamat jellegű bevétel	7 649	0	7 649	3 620	0	3 620	
Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapírok vételárában lévő kamat (-)	0	0	0	0	0	0	
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség) (+)	0	0	0	0	0	0	
Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	
Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0	0	0	0	0	
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	-1 747	0	-1 747	0	0	0	
Időarányosan járó kamat	-1 502	0	-1 502	0	0	0	
Járó osztalék	-245	0	-245	0	0	0	
Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztesség) (-)	0	0	0	0	0	0	
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztesség) (-)	0	0	0	0	0	0	
Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
Befektetési tevékenység bevételei összesen (7+...+13)	5 902	0	5 902	3 620	0	3 620	
Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos bevételek	5 513	0	5 513	3 117	0	3 117	
Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos bevételek	389	0	389	503	0	503	
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztesség)	0	0	0	0	0	0	
Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	0	0	0	
Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	5	0	5	5	0	5	
Vagyonkezelői díjak	0	0	0	0	0	0	
Letétkezelői díjak	5	0	5	5	0	5	
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különbözõ egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (15+...+20)	5	0	5	5	0	5	
Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos ráfordítások	5	0	5	5	0	5	
Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
Befektetési tevékenység eredménye (16-23) (+/-)	5 897		5 897	3 615		3 615	
Likviditási és kockázati célú tartalék képzés (6+7-8+24) (-)	5 904	0	5 904	3 615	0	3 615	
Demográfiai kockázatokra	0	0	0	0	0	0	
Saját tevékenységi kockázatokra	0	0	0	0	0	0	
Azonosítatlan (függő) befizetések hozama	389	0	389	503	0	503	
Egyéb kockázatokra	7 017	0	7 017	3 112	0	3 112	
Értékelési különbözetből képzett likviditási céltartalék	-1 502	0	-1 502	0	0	0	
Időarányosan járó kamat	-1 502	0	-1 502	0	0	0	
Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
Devizaárfolyam különbözletek	0	0	0	0	0	0	
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözletek	0	0	0	0	0	0	



**73MA**  
Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló záró	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló záró	eltérések (+/-)	felülvizsgált	
			adatok		beszámoló záró	adatok		beszámoló záró	
			1	2	3	4	5	6	7
			c	d	e	f	g	h	z
001	73MA01	Tagok által fizetett tagdíj	1 223	0	1 223	2 727	0	2 727	
002	73MA02	Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	85	0	85	119	0	119	
003	73MA03	Utólag befolyt tagdíjak	1	0	1	5	0	5	
004	73MA04	Tagdíjbevételek összesen (=73MA01-73MA02+73MA03)	1 139	0	1 139	2 613	0	2 613	
005	73MA05	Működési célra kapott támogatás, adomány	22 594	0	22 594	32 848	0	32 848	
006	73MA06	Pénztári befizetések összesen (=73MA05+73MA07)	23 733	0	23 733	35 461	0	35 461	
007	73MA07	Egyéb bevételek	29 265	0	29 265	56 999	0	56 999	
008	73MA08	Működési célú bevételek összesen (=73MA06+73MA07)	52 998	0	52 998	92 460	0	92 460	
009	73MA09	Működéssel kapcsolatos ráfordítások	120 623	0	120 623	182 732	0	182 732	
010	73MA091	Anyagjellegű ráfordítások	65 114	0	65 114	106 945	0	106 945	
011	73MA0911	Anyagköltség	0	0	0	26	0	26	
012	73MA0912	Igénybe vett szolgáltatások	53 596	0	53 596	80 829	0	80 829	
013	73MA09121	Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	46 810	0	46 810	68 411	0	68 411	
014	73MA09122	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	0	0	0	0	0	0	
015	73MA09123	Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	3 302	0	3 302	6 223	0	6 223	
016	73MA09124	Aktuáriusi díj (számla alapján)	152	0	152	76	0	76	
017	73MA09125	Szaktanácsadás díja (számla alapján)	2 553	0	2 553	4 924	0	4 924	
018	73MA09126	Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	779	0	779	1 195	0	1 195	
019	73MA0913	Egyéb anyagjellegű ráfordítások	11 518	0	11 518	26 090	0	26 090	
020	73MA092	Személyi jellegű ráfordítások	42 056	0	42 056	51 858	0	51 858	
021	73MA0921	Bérlőköltség	37 009	0	37 009	45 643	0	45 643	
022	73MA09211	Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	16 219	0	16 219	21 073	0	21 073	
023	73MA09212	Állományba nem tartozók munkadíja	20 790	0	20 790	24 570	0	24 570	
024	73MA092121	Aktuáriusi díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	
025	73MA092122	Szaktanácsadás díja (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	
026	73MA092123	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	
027	73MA092124	Pénztári tisztviselők tiszteletdíja	19 920	0	19 920	22 530	0	22 530	
028	73MA092125	Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	870	0	870	2 040	0	2 040	
029	73MA0922	Személyi jellegű egyéb kifizetések	60	0	60	61	0	61	
030	73MA0923	Bérlőutalások	4 987	0	4 987	6 154	0	6 154	
031	73MA093	Értécsökkenési leírás	0	0	0	185	0	185	
032	73MA094	Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	13 453	0	13 453	23 744	0	23 744	
033	73MA0941	Felügylettel kapcsolatos ráfordítások	13 354	0	13 354	21 068	0	21 068	
034	73MA0942	Garancia Alappal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
035	73MA0943	Működési céltartalékképzés jövőbeni kötelezettségre	0	0	0	0	0	0	
036	73MA0944	Egyéb ráfordítások	99	0	99	2 676	0	2 676	
037	73MA10	Szokásos működési tevékenység eredménye (73MA08-73MA09) (+/-)	-67 625	0	-67 625	-90 272	0	-90 272	
038	73MA11	Nem befektetési célú tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékesítése, visszairatása (+/-)	0	0	0	0	0	0	
039	73MA12	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	68 911	0	68 911	24 107	0	24 107	
040	73MA121	Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott kamat	0	0	0	0	0	0	
041	73MA122	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	68 911	0	68 911	24 107	0	24 107	
042	73MA123	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír értéklárában lévő kamat (-)	0	0	0	0	0	0	
043	73MA13	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
044	73MA14	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	
045	73MA15	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	
046	73MA16	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	0	0	0	0	0	0	
047	73MA17	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	-15 077	0	-15 077	0	0	0	
048	73MA171	Időarányosan járó kamat	-15 077	0	-15 077	0	0	0	
049	73MA172	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
050	73MA173	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
051	73MA1731	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
052	73MA1732	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
053	73MA174	Egyéb piaci értékeléssel adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
054	73MA1741	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
055	73MA1742	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
056	73MA18	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
057	73MA19	Befektetési tevékenység bevételei összesen (=73MA12+...+73MA18)	53 834	0	53 834	24 107	0	24 107	
058	73MA20	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
059	73MA21	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	0	0	0	0	0	0	
060	73MA22	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
061	73MA23	Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék	-15 077	0	-15 077	0	0	0	
062	73MA231	Időarányosan járó kamat	-15 077	0	-15 077	0	0	0	
063	73MA232	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
064	73MA233	Devizaárfolyam különbözet	0	0	0	0	0	0	
065	73MA234	Egyéb piaci értékeléssel adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	

066	73MA24	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	0	0	0
067	73MA25	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0
068	73MA26	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	77	0	77	35	0	35
069	73MA261	Vagyonkezelői díjak	0	0	0	0	0	0
070	73MA262	Letéltkezelői díjak	49	0	49	35	0	35
071	73MA263	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	28	0	28	0	0	0
072	73MA27	Befektetési tevékenység ráfordítási összesen (=73MA20+...+73MA26)	-15 000	0	-15 000	35	0	35
073	73MA28	Befektetési tevékenység eredménye (=73MA19-73MA27) (+/-)	68 834	0	68 834	24 072	0	24 072
074	73MA29	Rendkívüli bevételek						
075	73MA30	Rendkívüli ráfordítások						
076	73MA31	Rendkívüli eredmény (=73MA29-73MA30) (+/-)						
077	73MA32	Működés mérleg szerinti eredménye (=73MA10+73MA11+73MA30+73MA31) (+/-)	1 209	0	1 209	-66 200	0	-66 200

## 73MB

Eredménykimutatás - Pénzüri szolgáltatások fedezete

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	t eltérések	felülvizsgált	beszámoló	t eltérések	felülvizsgált	
			záró adatai	(+/-)	záró adatai	záró adatai	(+/-)	záró adatai	
1	2	3	4	5	6	7			
c	d	e	f	g	h	z			
001	73MB01	Tagok által fizetett tagdíj	47 702	0	47 702	106 346	0	106 346	
002	73MB02	Leg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	3 313	0	3 313	4 635	0	4 635	
003	73MB03	Utólag befolyt tagdíjak	38	0	38	199	0	199	
004	73MB04	Tagdíjbevételek összesen (1-2+3)	44 427	0	44 427	101 910	0	101 910	
005	73MB05	Szolgáltatási célú egyéb bevételek	3 080	0	3 080	142 201	0	142 201	
006	73MB06	Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen (4+5)	47 507	0	47 507	244 111	0	244 111	
007	73MB07	Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	30 421	0	30 421	195 051	0	195 051	
008	73MB08	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	1 880 152	0	1 880 152	2 122 822	0	2 122 822	
009	73MB081	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	2 128 831	0	2 128 831	2 689 682	0	2 689 682	
010	73MB082	Hitelevizonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	248 679	0	248 679	566 860	0	566 860	
011	73MB09	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	606 041	0	606 041	4 725 601	0	4 725 601	
012	73MB10	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	4 015 196	0	4 015 196	
013	73MB11	Kapott osztalékok és részesedések	563 198	0	563 198	679 396	0	679 396	
014	73MB12	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	295 680	0	295 680	265 250	0	265 250	
015	73MB13	Értékelési különbözeten elszámolt várható hozam	6 333 100	0	6 333 100	475 136	0	475 136	
016	73MB131	Időarányosan járó kamat	-16 109	0	-16 109	-56 957	0	-56 957	
017	73MB132	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
018	73MB133	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözet	-321 268	0	-321 268	-144 900	0	-144 900	
019	73MB1331	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	-254 613	0	-254 613	-261 385	0	-261 385	
020	73MB1332	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	66 655	0	66 655	-116 485	0	-116 485	
021	73MB134	Egyéb piaci értéktől adódó értékkülönbözet	6 670 477	0	6 670 477	676 993	0	676 993	
022	73MB1341	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	3 924 242	0	3 924 242	26 976	0	26 976	
023	73MB1342	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	-2 746 235	0	-2 746 235	-650 017	0	-650 017	
024	73MB14	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
025	73MB15	Befektetési tevékenység bevételei összesen (10+...+16)	9 678 171	0	9 678 171	12 283 401	0	12 283 401	
026	73MB151	Egyéni számlákat megillető hozambevételek	9 678 171	0	9 678 171	12 283 401	0	12 283 401	
027	73MB1511	Egyéni számlákat megillető realizált hozam	3 345 071	0	3 345 071	11 808 265	0	11 808 265	
028	73MB1512	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet	6 333 100	0	6 333 100	475 136	0	475 136	
029	73MB152	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek	0	0	0	0	0	0	
030	73MB1521	Szolgáltatási tartalékot megillető realizált hozam	0	0	0	0	0	0	
031	73MB1522	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet	0	0	0	0	0	0	
032	73MB16	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
033	73MB17	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	546 583	0	546 583	1 165 083	0	1 165 083	
034	73MB18	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	89 686	0	89 686	
035	73MB19	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	106 593	0	106 593	314 171	0	314 171	
036	73MB20	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
037	73MB21	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	88 806	0	88 806	157 490	0	157 490	
038	73MB211	Vagyonkezelői díjak	77 645	0	77 645	126 269	0	126 269	
039	73MB212	Letétkezelői díjak	9 737	0	9 737	21 047	0	21 047	
040	73MB213	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	1 424	0	1 424	10 174	0	10 174	
041	73MB22	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (16+...+21)	741 982	0	741 982	1 726 430	0	1 726 430	
042	73MB221	Egyéni számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	741 982	0	741 982	1 726 430	0	1 726 430	
043	73MB222	Szolgáltatási tartalékot terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
044	73MB23	Befektetési tevékenység eredménye (15-22) (+/-)	8 936 189	0	8 936 189	10 556 971	0	10 556 971	
045	73MB231	Egyéni számlákon jóváírható nettó hozam	2 603 089	0	2 603 089	10 081 835	0	10 081 835	
046	73MB232	Egyéni számlákon jóváírható értékelési különbözet	6 333 100	0	6 333 100	475 136	0	475 136	
047	73MB233	Szolgáltatási tartalékba helyezhető nettó hozam	0	0	0	0	0	0	
048	73MB234	Szolgáltatási tartalékba helyezhető értékelési különbözet	0	0	0	0	0	0	
049	73MB24	Fedezeti céltartalék képzés (6-7+/-23) (-)	8 953 275	0	8 953 275	10 606 031	0	10 606 031	
050	73MB241	Egyéni számlákon a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözetének összegében	17 086	0	17 086	49 060	0	49 060	
051	73MB242	Egyéni számlákon jóváírt nettó hozamból	2 603 089	0	2 603 089	10 081 835	0	10 081 835	
052	73MB243	Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	6 333 100	0	6 333 100	475 136	0	475 136	
053	73MB2431	Időarányosan járó kamat	-16 109	0	-16 109	-56 957	0	-56 957	
054	73MB2432	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
055	73MB2433	Devizaárfolyam különbözeteiből	-321 268	0	-321 268	-144 900	0	-144 900	
056	73MB2434	Egyéb piaci értéktől adódó értékkülönözetből	6 670 477	0	6 670 477	676 993	0	676 993	
057	73MB244	Szolgáltatási tartalékon jóváírt nettó hozamból	0	0	0	0	0	0	
058	73MB245	Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözetből	0	0	0	0	0	0	
059	73MB2451	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
060	73MB2452	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
061	73MB2453	Devizaárfolyam különbözetből	0	0	0	0	0	0	
062	73MB2454	Egyéb piaci értéktől adódó értékkülönözet	0	0	0	0	0	0	

**73MD**  
**Cash-Flow kimutatás**

Nagyságrend: ezer forint

Sor-szám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	
001	73MD01	Működés mérleg szerinti eredménye (+/-)	1 209	-66 200	
002	73MD02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	-1 567	
003	73MD03	Immateriális javakra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
004	73MD04	Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra és felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékben bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	-604	
005	73MD05	Beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
006	73MD06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állományváltozása (+/-)	0	-8 747	
007	73MD07	Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
008	73MD08	Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
009	73MD09	Követelésállomány változása (+/-)	-218	-1 597	
010	73MD10	Tartaléktőke állomány változása (+/-)	72	29 112	
011	73MD11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-8 044 330	-31 448 610	
012	73MD12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	-15 077	500	
013	73MD13	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka állományának változása (+/-)	200	1 615	
014	73MD14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0	
015	73MD15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	2 011	111 247	
016	73MD16	Szállítói kötelezettségek állomány változása (+/-)	-226	398	
017	73MD17	Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0	
018	73MD18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0	
019	73MD19	Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések állományváltozása (+/-)	-97	11	
020	73MD20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	2 897	1 097	
021	73MD21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0	
022	73MD22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0	
023	73MD23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-17	11	
024	73MD24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	1 614	-597	
025	73MD25	Fedezeti céltartalékképzés (+)	8 953 275	10 606 031	
026	73MD26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási és kockázati céltartalékból (+)	309	424	
027	73MD27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0	
028	73MD28	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	16 015	18 546	
029	73MD29	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0	
030	73MD30	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	76 278	112 656	
031	73MD31	Társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő pénztártag miatt fedezeti céltartalék felhasználása (-)	662 237	1 543 382	
032	73MD32	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	78 349	118 420	
033	73MD33	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	0	0	
034	73MD34	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozása (+/-)	-38	22 543 832	
035	73MD35	Likviditási és kockázati céltartalékképzés (+)	5 904	3 615	
036	73MD36	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0	
037	73MD37	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0	
038	73MD38	Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	309	424	
039	73MD39	Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	72	77	
040	73MD40	Egyéb likviditási és kockázati céltartalék állományváltozás (+/-)	0	3 531	
041	73MD41	Pénzeszköz változás	106 258	17 089	
042	73MD411	Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0	
043	73MD412	Számlapénzt (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	106 258	17 089	



**73MEA**  
**Fedezeti céltartalék**

Nagyságrend: ezer forint

Sor- szám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	
001	73MEA1	I. Egyéni számlákon			
002	73MEA101	Nyitó állomány	35 373 100	43 525 797	
003	73MEA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	47 507	244 111	
004	73MEA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	16 015	18 546	
005	73MEA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	3 345 071	11 808 265	
006	73MEA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	6 333 100	475 136	
007	73MEA106	Likviditási, kockázati tartalékokból átcsoportosítás (+)	309	424	
008	73MEA107	Tartaléktökből átcsoportosítás (+)	0	0	
009	73MEA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
010	73MEA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	78 349	118 420	
011	73MEA110	Nyugdíjbiztosítási Alapba egyéni számláról átutalás (-)	662 237	1 543 382	
012	73MEA111	Likviditási és kockázati tartalék feltöltés egyéni számlákról (-)	0	0	
013	73MEA112	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	76 278	112 656	
014	73MEA113	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	30 421	195 051	
015	73MEA114	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	741 982	1 726 430	
016	73MEA115	Egyéb változás (+/-)	-38	22 543 832	
017	73MEA116	Egyéni számlák záróállománya	43 525 797	74 920 172	
018	73MEA2	II. Szolgáltatási tartalékon			
019	73MEA201	Nyitó állomány	0	0	
020	73MEA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	0	0	
021	73MEA203	Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés (+)	0	0	
022	73MEA204	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	0	0	
023	73MEA205	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	0	0	
024	73MEA206	Likviditási és kockázati tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0	
025	73MEA207	Tartaléktökből átcsoportosítás (+)	0	0	
026	73MEA208	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	0	0	
027	73MEA209	Biztosítótól vásárolt szolgáltatás fedezetének átadása (-)	0	0	
028	73MEA210	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0	
029	73MEA211	Likviditási és kockázati tartalék feltöltés szolgáltatási tartalékból (-)	0	0	
030	73MEA212	Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0	
031	73MEA213	Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0	
032	73MEA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos kiadások (-)	0	0	
033	73MEA215	Egyéb változás (+/-)	0	0	
034	73MEA216	Szolgáltatási tartalék záró állománya	0	0	



## 73MEB

## Likviditási, kockázati céltartalékok

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Kockázat megnevezése	Előző év	Tárgyév	Mó d
			1	2	3	4
			b	c	d	z
001	73MEB1	I. Demográfiai kockázatokra				
002	73MEB101	Nyitó állomány		0	0	
003	73MEB102	Tárgyévben demográfiai kockázatra képzett céltartalék (+)		0	0	
004	73MEB103	Demográfiai kockázati tartalék feltöltése egyéni számláról (+)		0	0	
005	73MEB104	Demográfiai kockázati tartalék feltöltése szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
006	73MEB105	Tartaléklőkéből átcsoportosítás (+)		0	0	
007	73MEB106	Demográfiai kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	0	
008	73MEB107	Demográfiai kockázati tartalék átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
009	73MEB108	Demográfiai kockázati tartalék felhasználás egyéb célra (-)		0	0	
010	73MEB109	Demográfiai kockázati tartalék záróállománya		0	0	
011	73MEB21	II. Egyéb Kockázatokra (kockázat megnevezése)	Egyéb			
012	73MEB2101	Nyitó állomány		29 842	36 871	
013	73MEB2102	Tárgyévben Egyéb kockázatra képzett céltartalék (+)		7 017	3 112	
014	73MEB2103	Egyéb kockázati tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
015	73MEB2104	Egyéb kockázati tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
016	73MEB2105	Egyéb kockázati tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
017	73MEB2106	Egyéb kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		12	3 533	
018	73MEB2107	Egyéb kockázati tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0	
019	73MEB2108	Egyéb kockázati tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
020	73MEB2109	Egyéb kockázati tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)		0	0	
021	73MEB2110	Egyéb kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
022	73MEB2111	Egyéb kockázati tartalék záró állománya		36 871	43 516	
023	73MEB22	III. Saját tevékenység kockázatra (kockázat megnevezése)	Saját tevékenység			
024	73MEB2201	Nyitó állomány		8 373	8 373	
025	73MEB2202	Tárgyévben saját tevékenységi kockázatra képzett céltartalék (+)		0	0	
026	73MEB2203	Saját kockázati tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
027	73MEB2204	Saját kockázati tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
028	73MEB2205	Saját kockázati tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
029	73MEB2206	Saját kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	0	
030	73MEB2207	Saját kockázati tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0	
031	73MEB2208	Saját kockázati tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
032	73MEB2209	Saját kockázati tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)		0	0	
033	73MEB2210	Saját kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
034	73MEB2211	Saját kockázati tartalék záró állománya		8 373	8 373	
035	73MEB23	IV. Azonosítatlan befizetések kockázata (kockázat megnevezése)	Azonosítatlan befizetések			
036	73MEB2301	Nyitó állomány		5	1	
037	73MEB2302	Tárgyévben azonosítatlan befizetések kockázata képzett céltartalék (+)		389	503	
038	73MEB2303	Azonosítatlan kockázati tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
039	73MEB2304	Azonosítatlan kockázati tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
040	73MEB2305	Azonosítatlan kockázati tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
041	73MEB2306	Azonosítatlan kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	4	
042	73MEB2307	Azonosítatlan kockázati tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)		309	424	
043	73MEB2308	Azonosítatlan kockázati tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
044	73MEB2309	Azonosítatlan kockázati tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)		72	77	
045	73MEB2310	Azonosítatlan kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		12	5	
046	73MEB2311	Azonosítatlan kockázati tartalék záró állománya		1	2	
047	73MEB24	V. Likviditási portfólió értékelési különbözetére				
048	73MEB2401	Nyitó állomány		1 502	0	
049	73MEB2402	Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)		-1 502	0	
050	73MEB2403	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
051	73MEB2404	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
052	73MEB2405	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
053	73MEB2406	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)		0	0	
054	73MEB2407	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0	
055	73MEB2408	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
056	73MEB2409	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)		0	0	
057	73MEB2410	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
058	73MEB2411	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya		0	0	

## 73MED

## Céltartalékok állománya összesen

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
			1	2	3
			c	d	e
001	73MED01	Működési céltartalék	0	0	0
002	73MED011	jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
003	73MED012	működési portfólió értékelési különbözetére	0	0	0
004	73MED02	Fedezeti céltartalék	43 525 797	31 394 374	74 920 171
005	73MED021	egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	43 525 797	31 394 374	74 920 171
006	73MED022	szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	0	0	0
007	73MED03	Likviditási és kockázati céltartalék	45 245	6 646	51 891
008	73MED031	demográfiai kockázatokra	0	0	0
009	73MED032	saját tevékenységi kockázatra	8 373	0	8 373
010	73MED033	egyéb kockázatokra	36 871	6 645	43 516
011	73MED034	értékelési különbözetre	0	0	0
012	73MED035	azonosítatlan (függő) befizetések befektetési hozamára	1	1	2
013	73MED04	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	3 336	1 615	4 951
014	73MED041	működési célú	83	41	124
015	73MED042	fedezeti célú	3 253	1 574	4 827
016	73MED043	likviditási és kockázati célú	0	0	0
017	73MED05	Összesen:	43 574 378	31 402 635	74 977 013

**4793. Adóhatóság által utalt bevallási adatokhoz nem rendelhető befizetések  
2024. év**

Adatok eFt-ban

	Nyitó	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	Záró
<b>Január</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Február</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Március</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Április</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Május</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Június</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Július</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Augusztus</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Szeptember</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Október</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>November</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>December</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	

Azonosítatlan függő befizetések  
2024. év

Adatok Ft-ban

Megnevezés	Összesen	Ebből: negyedéven túli
apeh függő	0	0
egyéb függő	21	5
Összesen	21	5



**4792. Egyéb azonosítatlan függő befizetések**  
**2024. év**

Adatok eFt-ban

	Nyitó	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	Záró
<b>Január</b>	10	2 816	2 522	304
Azonosított			2 496	
Visszautalt			26	
<b>Február</b>	304	3 064	2 191	1 177
Azonosított			2 191	
Visszautalt				
<b>Március</b>	1 177	5 349	6 504	22
Azonosított			6 493	
Visszautalt			11	
<b>Április</b>	22	11 815	9 248	2 589
Azonosított			9 130	
Visszautalt			118	
<b>Május</b>	2 589	9 935	11 376	1 148
Azonosított			10 623	
Visszautalt			753	
<b>Június</b>	1 148	16 379	7 207	10 320
Azonosított			7 173	
Visszautalt			34	
<b>Július</b>	10 320	7 337	16 889	768
Azonosított			16 729	
Visszautalt			160	
<b>Augusztus</b>	768	17 412	7 030	11 150
Azonosított			6 988	
Visszautalt			42	
<b>Szeptember</b>	11 150	8 596	8 605	11 141
Azonosított			7 773	
Visszautalt			832	
<b>Október</b>	11 141	30 294	26 584	14 851
Azonosított			26 532	
Visszautalt			52	
<b>November</b>	14 851	28 407	28 824	14 434
Azonosított			28 804	
Visszautalt			20	
<b>December</b>	14 434	18 821	33 234	21
Azonosított			32 442	
Visszautalt			792	



Aktív-, passzív időbeli elhatárolások  
2024. év

Adatok eFt-ban

	nyitó	Tárgy-időszak alatti növekedés	Tárgy-időszak alatti csökkenés	záró
Aktív időbeli elhatárolások	29	158	170	17
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	0
Költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	29	158	170	17
Passzív időbeli elhatárolások	27 978	241 651	242 248	27 381

Kiadások alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében  
2024. év

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Adatok eFt-ban
				Megoszlás %
Személyi jellegű ráfordítások	52 716	51 858	98,3724%	28,3793%
Adminisztrációs díj	50 008	68 411	136,8001%	37,4379%
Könyvvizsgálói díj	-	-	0,0000%	0,0000%
Felügyeleti díj	16 283	21 068	129,3865%	11,5295%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,0000%	0,0000%
Különféle egyéb szolgáltatások	42 780	41 395	96,7625%	22,6534%
Egyéb költségek és ráfordítások	-	-	0,0000%	0,0000%
Összesen	161 787	182 732	112,9460%	100,0000%

Kiadások megnevezése	Adatok eFt-ban	
	Tény (ezer Ft)	Megoszlás %
Egyéb (nem kiemelt) anyagjellegű ráfordítások	26 116	14,3%
Személyi jellegű ráfordítások	51 858	28,4%
Adminisztrációs díj	68 411	37,4%
Könyvvizsgálói díj	6 223	3,4%
Aktuárius díja	76	0,0%
Jogász díja	4 924	2,7%
Felügyeleti díj	21 068	11,5%
Garancia díj	-	0,0%
Egyéb költségek és ráfordítások	4 056	2,2%
Összesen	182 732	100,0%

Költség megnevezése	Adatok eFt-ban			
	KTG 2023	KTG 2024	Változás (%)	Megoszlás (%)
Személyi jellegű ráfordítások	42 056	51 858	123,3%	28,4%
Adminisztrációs díj	46 810	68 411	146,1%	37,4%
Könyvvizsgálói díj	3 302	6 223	188,5%	3,4%
Aktuárius díja	152	76	50,0%	0,0%
Jogász díja	2 553	4 924	192,9%	2,7%
Garancia díj	0	0	0,0%	0,0%
Felügyeleti díj	13 354	21 068	157,8%	11,5%
Egyéb költségek és ráfordítások	12 396	30 172	243,4%	16,5%
Összesen	120 623	182 732	151,5%	100,0%

Kiadások alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében

Kiadások megnevezése	Adatok eFt-ban			
	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Megoszlás %
Személyi jellegű ráfordítások	46 165	51 858	112,3%	28,4%
Adminisztrációs díj	46 812	68 411	146,1%	37,4%
Könyvvizsgálói díj	-	-	0,0%	0,0%
Felügyeleti díj	12 223	21 068	172,4%	11,5%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,0%	0,0%
Különféle egyéb szolgáltatások	22 512	41 395	183,9%	22,7%
Egyéb költségek és ráfordítások	-	-	0,0%	0,0%
Összesen	127 712	182 732	143,1%	100,0%

\*Hosszú távú pénzügyi terv 2024-2026-évekre készült.

Pénztári szolgáltatások fedezetének alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében  
2024. év

Adatok eFt-ban

	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)
Tagi befizetések	14 419	106 346	737,5%	371	2 727	735,0%	0	0	0,0%	14 790	109 073	737,5%
Ideiglenesen munkájöv.-el nem rend. támogatás	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Munkáltató által a tag javára történő kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéni kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Tagok egyéb befizetései	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Meg nem fizetett tagdíjak	0	4 635	0,0%	0	119	0,0%	0	0	0,0%	0	4 754	0,0%
Utólag befolyt tagdíjak	0	199	0,0%	0	5	0,0%	0	0	0,0%	0	204	0,0%
Azonosítatlan tagdíj célú működési bevétel	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéb bevételek	0	142 201	0,0%	95 574	89 847	94,0%	114	142	124,6%	95 688	232 190	242,7%
Rendkívüli bevételek	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Bevételek összesen	14 419	244 111	1693,0%	95 945	92 460	96,4%	114	142	0,0%	110 478	336 713	304,8%
Költségek, ráfordítások	0	0	0,0%	145 504	158 988	109,3%	0	0	0,0%	145 504	158 988	109,3%
Egyéb ráfordítások	64 757	195 051	301,2%	16 283	23 744	145,8%	0	142	0,0%	81 040	218 937	0,0%
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Ráfordítások összesen	64 757	195 051	0,0%	161 787	182 732	88,5%	0	142	0,0%	226 544	377 925	166,8%
Befektetési tevékenység eredménye	3 904 518	10 556 971	270,4%	29 330	24 072	82,1%	4 071	3 615	88,8%	3 937 919	10 584 658	268,8%
Céltartalék képzés	3 854 180	10 606 031	275,2%	-36 512	-66 200	181,3%	4 185	3 615	86,4%	3 821 853	10 543 446	275,9%

## **Portfólió állomány**

**2024. év**

A tábla mérete miatt az állomány nyomtatott formában olvashatatlan méretű. Elektronikus formában megtekinthető a Nyugdíjpénztár nyilvántartójánál.

Hozamráták  
2024. év

Nettó hozamráta	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	0,06%	0,37%	4,02%
Q2	1,40%	2,64%	3,99%
Q3	3,14%	3,81%	3,03%
Q4	0,92%	6,44%	8,71%
Éves nettó hozamráta 2024.év	5,61%	13,83%	21,16%

Bruttó hozamráta	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	0,12%	0,43%	4,08%
Q2	1,46%	2,69%	4,05%
Q3	3,20%	3,87%	3,09%
Q4	0,97%	6,50%	8,76%
Éves bruttó hozamráta 2024.év	5,85%	14,09%	21,43%

Referencia hozamok	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	0,68%	0,36%	3,47%
Q2	1,80%	2,39%	3,52%
Q3	2,98%	4,31%	3,31%
Q4	0,78%	0,90%	2,87%
Éves referencia hozamráta 2024.év	6,38%	8,15%	13,82%



**Befektetések főbb adatainak földrajzi megoszlása**  
**2024. év**

*Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke piaci értéken
			1	2
			a	b
001	71MJ1	Összesen (2+34)	66 013 890	75 363 490
002	71MJ11	Európai Gazdasági Térség összesen (3+...+6)	65 886 785	75 222 583
003	71MJ1101	Izland		
004	71MJ1102	Liechtenstein		
005	71MJ1103	Norvégia		
006	71MJ12	EU tagországok összesen (7+...+33)	65 886 785	75 222 583
007	71MJ1201	Ausztria	487 154	818 325
008	71MJ1202	Belgium		
009	71MJ1203	Bulgária		
010	71MJ1204	Ciprus		
011	71MJ1205	Cseh Köztársaság	465 632	666 564
012	71MJ1206	Dánia		
013	71MJ1207	Egyesült Királyság		
014	71MJ1208	Észtország		
015	71MJ1209	Finnország		
016	71MJ1210	Franciaország		
017	71MJ1211	Görögország		
018	71MJ1212	Hollandia		
019	71MJ1213	Horvátország	32 697	77 531
020	71MJ1213	Írország	9 071 695	10 509 691
021	71MJ1214	Lengyelország	1 661 151	1 766 799
022	71MJ1215	Lettország		
023	71MJ1216	Litvánia		
024	71MJ1217	Luxemburg	453 590	396 042
025	71MJ1218	Magyarország	53 018 053	59 980 755
026	71MJ1219	Málta		
027	71MJ1220	Németország		
028	71MJ1221	Olaszország		
029	71MJ1222	Portugália		
030	71MJ1223	Románia	560 119	776 300
031	71MJ1224	Spanyolország		
032	71MJ1225	Svédország		
033	71MJ1226	Szlovákia		
034	71MJ1227	Szlovénia	136 694	230 576
035	71MJ13	Egyéb ország (35+...+39)	127 105	140 907
036	71MJ1301	Amerikai Egyesült Államok	127 105	140 907
037	71MJ1302	Kanada		
038	71MJ1303	Japán		
039	71MJ1304	Svájc		
040	71MJ1305	Egyéb más országok		

Befektetések főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása  
2024. év

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke piaci értéken
			1	2
			a	b
001	71MK1	HUF	51 011 139	57 781 390
002	71MK2	EUR	2 199 760	2 491 574
003	71MK3	GBP	0	0
004	71MK4	USD	9 301 926	10 779 975
005	71MK5	CHF	0	0
006	71MK6	JPY	0	0
007	71MK7	Egyéb	3 501 065	4 310 551
008	71MK8	Összesen	66 013 890	75 363 490

Határidős ügyletek  
2024. év

Mérleg fordulónapig le nem zárt, nyitott ügyletek részletezése:

Klasszikus portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban							
Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Piaci érték
Eladás	EUR	2024.11.12	412,44	20 000,00	8 248 800	2025.01.15	35 187
Eladás	EUR	2024.12.09	414,16	476 300,00	197 266 089	2025.02.13	1 114 813

Kiegyensúlyozott portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban							
Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Piaci érték
Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Piaci érték
Eladás	EUR	2024.11.12	412,44	900 000,00	371 196 000	2025.01.15	1 583 415
Eladás	USD	2024.11.04	375,28	340 000,00	127 595 931	2025.01.30	- 6 433 957
Eladás	EUR	2024.12.09	414,20	982 000,00	406 744 400	2025.02.13	2 333 970
Eladás	EUR	2024.12.09	414,16	225 000,00	93 186 794	2025.02.13	526 628
Eladás	USD	2024.12.09	390,80	750 000,00	293 100 000	2025.02.13	- 2 854 874

Növekedési portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban							
Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Piaci érték
Eladás	EUR	2024.11.12	412,44	1 700 000,00	701 148 000	2025.01.15	2 990 895
Eladás	USD	2024.11.04	375,28	450 000,00	168 876 968	2025.01.30	- 8 515 531
Eladás	EUR	2024.12.09	414,20	798 000,00	330 531 600	2025.02.13	1 896 648
Eladás	USD	2024.12.09	390,80	2 000 000,00	781 600 000	2025.02.13	- 7 612 999

Határidős ügyletek  
Mérleg fordulónapig lezárt ügyletek részletezése

Növekedési portfólió		Adatok Ft-ban	
Jóváírás/Terhelés dátuma	Jelleg	Összeg	Deviza
2024.01.22	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-868 920	USD
2024.01.25	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-1 287 900	USD
2024.01.25	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	74 704	EUR
2024.02.28	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-2 594 695	USD
2024.02.28	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-3 274 354	EUR
2024.03.06	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-2 557 125	USD
2024.03.06	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-5 013 459	EUR
2024.03.20	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	1 164 452	USD
2024.04.11	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	1 441 899	EUR
2024.04.17	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-3 412 539	USD
2024.04.17	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	2 289 440	EUR
2024.04.24	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-1 193 920	EUR
2024.04.25	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-592 020	EUR
2024.05.08	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	2 697 640	EUR
2024.05.08	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	4 439 610	USD
2024.05.15	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	2 068 020	EUR
2024.05.29	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	3 470 364	USD
2024.05.29	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	884 700	EUR
2024.05.29	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	2 744 800	EUR
2024.06.05	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	3 465 420	EUR
2024.06.05	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	3 483 360	USD
2024.07.24	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-1 235 025	USD
2024.07.24	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-1 809 694	EUR
2024.07.24	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-937 260	EUR
2024.09.11	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	5 253 000	EUR
2024.09.12	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	26 120 000	USD
2024.10.30	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-9 460 290	EUR
2024.10.30	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-446 432	EUR
2024.11.06	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-6 759 031	USD
2024.11.13	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-23 171 000	EUR
Növekedési portfólióra jutó határidős ügyletekből származó nyereség/veszteség		-5 016 255	

Kiegyensúlyozott portfólió		Adatok Ft-ban	
Jóváírás/Terhelés dátuma	Jelleg	Összeg	Deviza
2024.01.22	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-411 880	USD
2024.01.24	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-973 080	USD
2024.01.24	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	103 936	EUR
2024.02.28	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-1 960 437	USD
2024.02.28	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-4 555 622	EUR
2024.03.06	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-1 932 050	USD
2024.03.06	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-6 929 832	EUR
2024.03.20	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	879 808	USD
2024.03.20	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	854 735	EUR
2024.04.11	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	1 441 899	EUR
2024.04.17	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-1 231 643	USD
2024.04.17	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	3 225 980	EUR
2024.04.17	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	2 397 630	EUR
2024.04.24	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-2 055 750	EUR
2024.04.25	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-592 020	EUR

2024.05.08	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	3 150 670 EUR
2024.05.08	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	6 289 472 USD
2024.05.15	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	2 068 020 EUR
2024.05.29	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	3 868 310 USD
2024.05.29	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	2 622 053 EUR
2024.05.29	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	3 395 960 EUR
2024.06.05	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	2 341 500 EUR
2024.06.05	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	3 575 010 USD
2024.07.24	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-1 172 520 EUR
2024.07.24	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-933 130 USD
2024.07.24	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-4 282 727 EUR
2024.09.11	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	3 805 000 EUR
2024.09.12	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	9 795 000 USD
2024.10.30	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	11 641 610 EUR
2024.10.30	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-2 723 737 EUR
2024.11.06	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-5 106 824 USD
2024.11.13	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-12 267 000 EUR

Kiegyensúlyozott portfólióra jutó határidős ügyletekből származó nyereség/veszteség 14 328 341

Klasszikus portfólió		Adatok Ft-ban	
Jóváírás/Terhelés dátuma	Jelleg	Összeg	Deviza
2024.01.24	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	24128	EUR
2024.02.28	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-1057555	EUR
2024.03.06	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-1608711	EUR
2024.03.20	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	444462	EUR
2024.04.11	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	480633	EUR
2024.04.17	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	20940	EUR
2024.04.17	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	282849	EUR
2024.04.24	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-10920	EUR
2024.04.25	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-197340	EUR
2024.05.08	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	73262	EUR
2024.05.08	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	1526252	EUR
2024.05.15	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	689340	EUR
2024.05.29	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	6950902	EUR
2024.05.29	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	1846377	EUR
2024.05.29	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	65992	EUR
2024.06.26	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-251061	EUR
2024.06.26	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	1021222	EUR
2024.07.24	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-66670	EUR
2024.07.24	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-1746362	EUR
2024.09.11	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	61800	EUR
2024.09.25	Határidős ügylet REALIZ NYERESÉG	1167480	EUR
2024.10.30	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-4937990	EUR
2024.11.13	Határidős ügylet REALIZ VESZTESÉG	-272600	EUR

Klasszikus portfólióra jutó határidős ügyletekből származó nyereség/veszteség 4 506 430

Határidős ügyletek  
Mérleg fordulónaptól a mérlegkészítés időpontjáig lezárt lezárt ügyletek részletezése

Klasszikus portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban							
Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Eredmény
Eladás	EUR	2024.11.12	412,44	20 000,00	8 248 800	2025.01.15	- 35 200
Eladás	EUR	2025.01.13	414,75	20 000,00	8 295 000	2025.01.30	118 000

Kiegyensúlyozott portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban							
Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Eredmény
Eladás	EUR	2024.11.12	412,44	900 000,00	371 196 000	2025.01.15	- 1 584 000
Eladás	USD	2024.07.22	375,28	340 000,00	127 595 931	2025.01.30	- 5 747 309
Eladás	EUR	2025.01.13	414,75	550 000,00	228 112 500	2025.01.30	3 245 000

Növekedési portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban							
Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Eredmény
Eladás	EUR	2024.11.12	412,44	1 700 000,00	701 148 000	2025.01.15	- 2 992 000
Eladás	USD	2024.07.22	375,28	450 000,00	168 876 968	2025.01.30	- 7 606 732
Eladás	EUR	2025.01.13	414,75	900 000,00	373 275 000	2025.01.30	5 310 000

Elszámoló egységek alakulása  
2024. év

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Portfólió kódja	Elszámoló egységek darabszáma		Elszámoló egységek árfolya		Portfólió nettó piaci értéke (ezer Ft)	
				tárgyév első napján	tárgyév zárónapján	tárgyév első napján	tárgyév zárónapján	tárgyév első napján	tárgyév zárónapján
				1	2	3	4	5	6
				a	b	c	d	e	f
									g
001	71MI1	Klasszikus portfólió	MPBOP102	2 564 046 695	2 486 185 733	2,182272	2,202288	5 595 448	5 475 297
002	71MI2	Kiegyensúlyozott portfólió	MPBOP101	9 612 922 553	9 500 913 778	2,778396	2,957319	26 708 509	28 097 235
003	71MI3	Növekedési portfólió	MPBOP100	10 313 978 256	10 290 494 073	3,696223	4,018042	38 122 766	41 347 639
004	71MI4	Függő portfólió	MPBOP103	5 696	10 668	1,842541	2,113540	11	23

**Biztosítás matematikai melléklet  
(Külön dokumentumként csatolva 11 tábla)**

74MA1

74MA2

74MBE1

74MBE2

74MBE3

74MBE4

74MC

74MD

74ME

74MF

74MG



## 74MA1

Felhalmozási időszakban lévő pénztárgyak létszáma korvenként - férfiak

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Belépés				TB-be visszalépés miatt			Megszűnés				Év végén	Mód
			Év elején	Tagságra kötelezett pályakezdekők	Önkéntesen belépők	Más pénztárból átlépők	Öregességi nyugdíjra jogosult	Rokkantsági nyugdíjra jogosult	Egyéb jogcím	Öregességi nyugdíjjogosultság miatt	Megrokkolás miatt	Elhalálozás miatt	Más pénztárba történő átlépés miatt	Egyéb megszűnés	
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
				a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	
001	74MA1001	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
002	74MA1002	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
003	74MA1003	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
004	74MA1004	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
005	74MA1005	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
006	74MA1006	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
007	74MA1007	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
008	74MA1008	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
009	74MA1009	8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
010	74MA1010	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
011	74MA1011	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
012	74MA1012	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
013	74MA1013	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
014	74MA1014	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
015	74MA1015	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
016	74MA1016	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
017	74MA1017	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
018	74MA1018	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
019	74MA1019	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
020	74MA1020	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
021	74MA1021	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
022	74MA1022	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
023	74MA1023	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
024	74MA1024	23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
025	74MA1025	24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
026	74MA1026	25	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
027	74MA1027	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
028	74MA1028	27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
029	74MA1029	28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
030	74MA1030	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
031	74MA1031	30	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
032	74MA1032	31	4	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	6
033	74MA1033	32	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2
034	74MA1034	33	6	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	7
035	74MA1035	34	11	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	13
036	74MA1036	35	18	0	0	5	0	0	0	0	0	0	0	0	23
037	74MA1037	36	21	0	0	7	0	0	0	0	0	0	0	0	28
038	74MA1038	37	29	0	0	11	0	0	0	0	0	0	0	0	40
039	74MA1039	38	38	0	0	18	0	0	0	0	0	0	1	0	55
040	74MA1040	39	50	0	0	33	0	0	2	0	0	0	0	0	81
041	74MA1041	40	65	0	0	37	0	0	1	0	0	0	0	0	101
042	74MA1042	41	73	0	0	61	0	0	2	0	0	0	0	0	132
043	74MA1043	42	103	0	0	59	0	0	4	0	0	0	0	0	158
044	74MA1044	43	116	0	0	87	0	0	2	0	0	0	0	0	201
045	74MA1045	44	136	0	0	82	0	0	1	0	0	0	0	0	217
046	74MA1046	45	146	0	0	94	0	0	1	0	0	0	0	0	239
047	74MA1047	46	190	0	0	111	0	0	1	0	0	0	2	0	298
048	74MA1048	47	188	0	0	120	0	0	1	0	0	0	0	0	307
049	74MA1049	48	224	0	0	116	0	0	4	0	0	0	0	0	336
050	74MA1050	49	268	0	0	121	0	0	4	0	0	1	0	0	384
051	74MA1051	50	264	0	0	121	0	0	4	0	0	1	0	0	380
052	74MA1052	51	202	0	0	114	0	0	1	0	0	1	0	0	314
053	74MA1053	52	236	0	0	96	0	0	4	0	0	1	0	0	327
054	74MA1054	53	186	0	0	93	0	0	7	0	0	2	1	0	269
055	74MA1055	54	202	0	0	89	0	0	2	0	0	0	1	0	288
056	74MA1056	55	181	0	0	100	0	0	0	0	0	0	0	0	281
057	74MA1057	56	193	0	0	75	0	0	1	0	0	0	1	0	267
058	74MA1058	57	166	0	0	79	0	0	1	0	0	2	0	0	242
059	74MA1059	58	127	0	0	60	0	0	2	0	0	0	0	0	185
060	74MA1060	59	112	0	0	58	0	0	6	0	0	0	0	0	164
061	74MA1061	60	78	0	0	48	0	0	11	0	0	0	0	0	125
062	74MA1062	61	72	0	0	28	0	0	1	0	0	2	0	0	97
063	74MA1063	62	70	0	0	41	0	0	5	0	0	0	0	0	106
064	74MA1064	63	62	0	0	31	0	0	3	0	0	0	0	0	90
065	74MA1065	64	58	0	0	24	0	0	6	0	0	1	1	0	74
066	74MA1066	65	41	0	0	22	0	0	49	0	0	0	0	0	14
067	74MA1067	66	12	0	0	5	0	0	5	0	0	0	0	0	12
068	74MA1068	67	6	0	0	3	0	0	1	0	0	0	0	0	8
069	74MA1069	68	5	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	0	3
070	74MA1070	69	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	2
071	74MA1071	70	3	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	4
072	74MA1072	71	1	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0	5
073	74MA1073	72	3	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	5
074	74MA1074	73	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
075	74MA1075	74	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
076	74MA1076	75	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
077	74MA1077	76	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
078	74MA1078	77	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
079	74MA1079	78	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
080	74MA1080	79	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
081	74MA1081	80	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
082	74MA1082	81	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
083	74MA1083	82	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
084	74MA1084	83	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
085	74MA1085	84	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
086	74MA1086	85	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
087	74MA1087	86	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
088	74MA1088	87	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
089	74MA1089	88	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
090	74MA1090	89	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
091	74MA1091	90	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
092	74MA1092	91	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
093	74MA1093	92	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
094	74MA1094	93	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
095	74MA1095	94	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
096	74MA1096	95	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
097	74MA1097	96	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
098	74MA1098	97	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
099	74MA1099	98	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
100	74MA1100	99	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
101	74MA1101	100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
102	74MA1102	Osszesen	3 972	0	0	2 062	0	0	123	0	0	12	6	0	5 893

**Felhalmozási időszakban lévő pénztártagok létszáma korévenként - nők**

Sorszám	Sorkód	Megnevezés		Belépés			Megszűnés															
			Év elején				TB-be visszalépés miatt			Szolgáltatás igénybe vétele miatt			Elhalalozá s miatt	Más pénztárba történő átlépés miatt	Egyéb megszűné s	Ev végén	Mód					
				Tagságra kötelezett pályakezdők	Önkéntesen belépők	Más pénztárból átlépők	Öregségi nyugdíjra jogosult	Rokkantsági nyugdíjra jogosult	Egyéb jogcím	Öregségi nyugdíjjogosultság miatt	Megrokkanas miatt											
				1	2	3	4	5	6	7	8	9						10	11	12	13	14
				a	b	c	d	e	f	g	h	i						j	k	l	m	n
				o	p	q	r	s	t	u	v	w						x	y	z	aa	ab
001	74MA2001	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
002	74MA2002	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
003	74MA2003	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
004	74MA2004	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
005	74MA2005	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
006	74MA2006	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
007	74MA2007	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
008	74MA2008	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
009	74MA2009	8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
010	74MA2010	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
011	74MA2011	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
012	74MA2012	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
013	74MA2013	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
014	74MA2014	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
015	74MA2015	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
016	74MA2016	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
017	74MA2017	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
018	74MA2018	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
019	74MA2019	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
020	74MA2020	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
021	74MA2021	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
022	74MA2022	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
023	74MA2023	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
024	74MA2024	23	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1					
025	74MA2025	24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
026	74MA2026	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
027	74MA2027	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
028	74MA2028	27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
029	74MA2029	28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
030	74MA2030	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
031	74MA2031	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
032	74MA2032	31	2	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3					
033	74MA2033	32	2	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3					
034	74MA2034	33	3	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4					
035	74MA2035	34	5	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7					
036	74MA2036	35	19	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20					
037	74MA2037	36	26	0	0	5	0	1	0	1	0	0	0	0	0	0	30					
038	74MA2038	37	26	0	0	6	0	1	0	6	0	0	0	0	0	0	31					
039	74MA2039	38	37	0	0	20	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	56					
040	74MA2040	39	52	0	0	23	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	74					
041	74MA2041	40	71	0	0	41	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	111					
042	74MA2042	41	66	0	0	42	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	107					
043	74MA2043	42	79	0	0	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	129					
044	74MA2044	43	76	0	0	60	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	133					
045	74MA2045	44	95	0	0	69	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	163					
046	74MA2046	45	102	0	0	71	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	173					
047	74MA2047	46	117	0	0	81	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	197					
048	74MA2048	47	136	0	0	88	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	222					
049	74MA2049	48	143	0	0	59	0	0	2	0	0	0	0	1	0	0	199					
050	74MA2050	49	133	0	0	79	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	211					
051	74MA2051	50	138	0	0	75	0	0	2	0	0	1	0	1	0	0	209					
052	74MA2052	51	134	0	0	54	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	186					
053	74MA2053	52	130	0	0	52	0	0	1	0	0	1	0	1	0	0	179					
054	74MA2054	53	89	0	0	51	0	0	2	0	0	0	1	0	0	0	137					
055	74MA2055	54	96	0	0	51	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	144					
056	74MA2056	55	105	0	0	59	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	163					
057	74MA2057	56	92	0	0	56	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	146					
058	74MA2058	57	97	0	0	47	0	0	2	0	0	0	1	0	0	0	141					
059	74MA2059	58	72	0	0	34	0	0	7	0	0	0	0	0	0	0	99					
060	74MA2060	59	70	0	0	26	0	0	9	0	0	0	0	0	0	0	87					
061	74MA2061	60	52	0	0	23	0	0	7	0	0	0	1	2	0	0	65					
062	74MA2062	61	29	0	0	11	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	39					
063	74MA2063	62	21	0	0	14	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	31					
064	74MA2064	63	15	0	0	10	0	0	3	0	0	1	0	0	0	0	21					
065	74MA2065	64	11	0	0	3	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	11					
066	74MA2066	65	10	0	0	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	10					
067	74MA2067	66	6	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7					
068	74MA2068	67	2	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3					
069	74MA2069	68	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1					
070	74MA2070	69	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1					
071	74MA2071	70	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1					
072	74MA2072	71	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6					
073	74MA2073	72	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
074	74MA2074	73	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
075	74MA2075	74	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
076	74MA2076	75	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
077	74MA2077	76	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
078	74MA2078	77	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
079	74MA2079	78	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
080	74MA2080	79	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
081	74MA2081	80	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
082	74MA2082	81	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
083	74MA2083	82	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
084	74MA2084	83	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
085	74MA2085	84	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
086	74MA2086	85	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
087	74MA2087	86	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
088	74MA2088	87	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
089	74MA2089	88	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
090	74MA2090	89	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
091	74MA2091	90	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
092	74MA2092	91	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
093	74MA2093	92	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
094	74MA2094	93	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
095	74MA2095	94	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
096	74MA2096	95	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
097	74MA2097	96	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
098	74MA2098	97																				

**Szolgáltatásban részesülő pénztártagok létszáma korévenként: - Szolgáltatás típusa: . - férfiak**

[illegible]

## 74MBE4

**Szolgáltatásban részesülő pénztártagok létszáma korévenként: - Szolgáltatás típusa: . - nők**

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Pénztártag szolgáltatásának megkezdése az időszakban				Pénztártag szolgáltatásának megszűnése az időszakban			Év végén	Mód
			Év elején	Megrokkasztól eltérő jogcímen	Megrokkaszt miatt	Más pénztárból átlépők	Szolgáltatás befejezésével	Szolgáltatás folytatása kedvezményezett javára	Más pénztárba történő átlépéssel		
			1	2	3	4	5	6	7		
			a	b	c	d	e	f	g		
001	74MBE4001	0	0	0	0	0	0	0	0		
002	74MBE4002	0	0	0	0	0	0	0	0		
003	74MBE4003	0	0	0	0	0	0	0	0		
004	74MBE4004	0	0	0	0	0	0	0	0		
005	74MBE4005	0	0	0	0	0	0	0	0		
006	74MBE4006	0	0	0	0	0	0	0	0		
007	74MBE4007	0	0	0	0	0	0	0	0		
008	74MBE4008	0	0	0	0	0	0	0	0		
009	74MBE4009	0	0	0	0	0	0	0	0		
010	74MBE4010	0	0	0	0	0	0	0	0		
011	74MBE4011	0	0	0	0	0	0	0	0		
012	74MBE4012	0	0	0	0	0	0	0	0		
013	74MBE4013	0	0	0	0	0	0	0	0		
014	74MBE4014	0	0	0	0	0	0	0	0		
015	74MBE4015	0	0	0	0	0	0	0	0		
016	74MBE4016	0	0	0	0	0	0	0	0		
017	74MBE4017	0	0	0	0	0	0	0	0		
018	74MBE4018	0	0	0	0	0	0	0	0		
019	74MBE4019	0	0	0	0	0	0	0	0		
020	74MBE4020	0	0	0	0	0	0	0	0		
021	74MBE4021	0	0	0	0	0	0	0	0		
022	74MBE4022	0	0	0	0	0	0	0	0		
023	74MBE4023	0	0	0	0	0	0	0	0		
024	74MBE4024	0	0	0	0	0	0	0	0		
025	74MBE4025	0	0	0	0	0	0	0	0		
026	74MBE4026	0	0	0	0	0	0	0	0		
027	74MBE4027	0	0	0	0	0	0	0	0		
028	74MBE4028	0	0	0	0	0	0	0	0		
029	74MBE4029	0	0	0	0	0	0	0	0		
030	74MBE4030	0	0	0	0	0	0	0	0		
031	74MBE4031	0	0	0	0	0	0	0	0		
032	74MBE4032	0	0	0	0	0	0	0	0		
033	74MBE4033	0	0	0	0	0	0	0	0		
034	74MBE4034	0	0	0	0	0	0	0	0		
035	74MBE4035	0	0	0	0	0	0	0	0		
036	74MBE4036	0	0	0	0	0	0	0	0		
037	74MBE4037	0	0	0	0	0	0	0	0		
038	74MBE4038	0	0	0	0	0	0	0	0		
039	74MBE4039	0	0	0	0	0	0	0	0		
040	74MBE4040	0	0	0	0	0	0	0	0		
041	74MBE4041	0	0	0	0	0	0	0	0		
042	74MBE4042	0	0	0	0	0	0	0	0		
043	74MBE4043	0	0	0	0	0	0	0	0		
044	74MBE4044	0	0	0	0	0	0	0	0		
045	74MBE4045	0	0	0	0	0	0	0	0		
046	74MBE4046	0	0	0	0	0	0	0	0		
047	74MBE4047	0	0	0	0	0	0	0	0		
048	74MBE4048	0	0	0	0	0	0	0	0		
049	74MBE4049	0	0	0	0	0	0	0	0		
050	74MBE4050	0	0	0	0	0	0	0	0		
051	74MBE4051	0	0	0	0	0	0	0	0		
052	74MBE4052	0	0	0	0	0	0	0	0		
053	74MBE4053	0	0	0	0	0	0	0	0		
054	74MBE4054	0	0	0	0	0	0	0	0		
055	74MBE4055	0	0	0	0	0	0	0	0		
056	74MBE4056	0	0	0	0	0	0	0	0		
057	74MBE4057	0	0	0	0	0	0	0	0		
058	74MBE4058	0	0	0	0	0	0	0	0		
059	74MBE4059	0	0	0	0	0	0	0	0		
060	74MBE4060	0	0	0	0	0	0	0	0		
061	74MBE4061	0	0	0	0	0	0	0	0		
062	74MBE4062	0	0	0	0	0	0	0	0		
063	74MBE4063	0	0	0	0	0	0	0	0		
064	74MBE4064	0	0	0	0	0	0	0	0		
065	74MBE4065	0	0	0	0	0	0	0	0		
066	74MBE4066	0	0	0	0	0	0	0	0		
067	74MBE4067	0	0	0	0	0	0	0	0		
068	74MBE4068	0	0	0	0	0	0	0	0		
069	74MBE4069	0	0	0	0	0	0	0	0		
070	74MBE4070	0	0	0	0	0	0	0	0		
071	74MBE4071	0	0	0	0	0	0	0	0		
072	74MBE4072	0	0	0	0	0	0	0	0		
073	74MBE4073	0	0	0	0	0	0	0	0		
074	74MBE4074	0	0	0	0	0	0	0	0		
075	74MBE4075	0	0	0	0	0	0	0	0		
076	74MBE4076	0	0	0	0	0	0	0	0		
077	74MBE4077	0	0	0	0	0	0	0	0		
078	74MBE4078	0	0	0	0	0	0	0	0		
079	74MBE4079	0	0	0	0	0	0	0	0		
080	74MBE4080	0	0	0	0	0	0	0	0		
081	74MBE4081	0	0	0	0	0	0	0	0		
082	74MBE4082	0	0	0	0	0	0	0	0		
083	74MBE4083	0	0	0	0	0	0	0	0		
084	74MBE4084	0	0	0	0	0	0	0	0		
085	74MBE4085	0	0	0	0	0	0	0	0		
086	74MBE4086	0	0	0	0	0	0	0	0		
087	74MBE4087	0	0	0	0	0	0	0	0		
088	74MBE4088	0	0	0	0	0	0	0	0		
089	74MBE4089	0	0	0	0	0	0	0	0		
090	74MBE4090	0	0	0	0	0	0	0	0		
091	74MBE4091	0	0	0	0	0	0	0	0		
092	74MBE4092	0	0	0	0	0	0	0	0		
093	74MBE4093	0	0	0	0	0	0	0	0		
094	74MBE4094	0	0	0	0	0	0	0	0		
095	74MBE4095	0	0	0	0	0	0	0	0		
096	74MBE4096	0	0	0	0	0	0	0	0		
097	74MBE4097	0	0	0	0	0	0	0	0		
098	74MBE4098	0	0	0	0	0	0	0	0		
099	74MBE4099	0	0	0	0	0	0	0	0		
100	74MBE4100	0	0	0	0	0	0	0	0		
101	74MBE4101	0	0	0	0	0	0	0	0		
102	74MBE4102	0	0	0	0	0	0	0	0		

## 74MC

### Terv- és tényadatok összehasonlítása

Nagyságrend: forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tény	Terv	Tény/Terv aránya	Mód
			1	2	3	4
			a	b	c	
001	74MC01	Felhalmozási időszakban lévők átlagos létszáma (fő)	9 366	9 454	0,99	
002	74MC02	Járadékszolgáltatásban részesülők átlagos létszáma (fő)	0	0	0,00	
003	74MC03	Éves tagdíjbevétel	101 910 120	14 790 000	6,89	
004	74MC04	Átlagos tagdíjbevétel (forint/fő, hó)	907	130	6,96	
005	74MC05	Szolgáltatási kiadás	0	0	0,00	
006	74MC061	Átlagos járadékszolgáltatási kiadás (forint/fő, hó)	0	0	0,00	
007	74MC07	Egyéni számlákon jóváírt (nettó) hozam	10 081 835 490	3 904 518 000	2,58	
008	74MC08	Szolgáltatási számlákon jóváírt (nettó) hozam	0	0	0,00	
009	74MC09	Működési kiadások	182 731 886	161 787 000	1,13	
010	74MC10	Átlagos működési kiadás (forint/fő, hó)	1 626	1 426	1,14	
011	74MC11	Fedezeti tartalék				
012	74MC111	Egyéni számlák				
013	74MC1111	Nyitóállománya	43 525 796 917	37 599 826 000	1,16	
014	74MC1112	Bevételei	12 546 481 542	31 132 754 000	3,11	
015	74MC1113	Kiadásai	-18 847 893 259	1 806 605 000	-10,43	
016	74MC1114	Záróállománya	74 920 171 718	66 925 975 000	1,12	
017	74MC112	Szolgáltatási számlák				
018	74MC1121	Nyitóállománya	0	0	0,00	
019	74MC1122	Bevételei	0	0	0,00	
020	74MC1123	Kiadásai	0	0	0,00	
021	74MC1124	Záróállománya	0	0	0,00	
022	74MC12	Működési tevékenység				
023	74MC121	Bevételei	116 566 373	125 327 000	0,93	
024	74MC122	Kiadásai	182 766 664	161 829 000	1,13	
025	74MC123	Eredménye	-66 200 291	-36 502 000	1,81	
026	74MC124	Tartaléktőke záróállománya	428 541 405	338 044 000	1,27	
027	74MC13	Likviditási tartalék				
028	74MC131	Nyitóállománya	45 245 064	44 375 000	1,02	
029	74MC132	Bevételei	7 151 451	8 072 000	0,92	
030	74MC133	Kiadásai	505 637	126 000	4,01	
031	74MC134	Záróállománya	51 890 878	52 321 000	0,99	



## 74MD

*A szolgáltatási számlák tervezett és tényleges adatainak összehasonlítása szolgáltatástípusonként*

*Nagyságrend: forint*

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tény	Terv	Tény/terv arány	Mód
			1	2	3	4
			a	b	c	z
001	74MD11	Járadékban részesülők átlagos létszáma (fő)	0	0	0	
002	74MD12	Járadék átlagos nagysága (forint/fő, hó)	0	0	0	
003	74MD13	Szolgáltatási számlák nyitóállománya	0	0	0	
004	74MD14	Bevételei	0	0	0	
005	74MD15	Kiadásai	0	0	0	
006	74MD16	Záróállománya	0	0	0	

## 74ME

*Nettó hozamráta alakulása*

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	1. negyedéves hozamráta	2. negyedéves hozamráta	3. negyedéves hozamráta	4. negyedéves hozamráta	Éves hozamráta	Mód
			1	2	3	4	5	6
			a	b	c	d	e	z
001	74ME1	Klasszikus portfólió	0,06	1,40	3,14	0,92	5,61	
002	74ME2	Kiegyensúlyozott portfólió	0,37	2,64	3,81	6,44	13,83	
003	74ME3	Növekedési portfólió	4,02	3,99	3,03	8,71	21,16	

# Budapest Magánnyugdíjpénztár

Magánnyugdíjpénztár aktuáriusi értékelése a 2024. évi tevékenységről

Pénztár neve: Budapest Magánnyugdíjpénztár

Pénztár kódja: 0031

Vonatkozási időszak (tárgyév): 2024

A pénztár járadékot nem szolgáltat.

*A jelentés a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének 2/2009. számú irányelve a magánnyugdíjpénztárak aktuáriusi értékelése egyes részeinek formátumára, annak kitöltésére vonatkozóan alapján készült.*

Záradék: Aláírással igazolom, hogy a táblázatokban szereplő adatok és a szöveges értékelésben szereplő állítások a valóságnak megfelelnek.

Budapest, 2025. április 24



Kiss Réka

## Szöveges értékelés

Alulírott Kiss Réka a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény (a továbbiakban Mpt.) 47. § (1) b) bekezdése szerint elkészítettem a Budapest Magánnyugdíjpénztár 2024. évi tevékenységére vonatkozó aktuáriusi értékelését. Az Mpt. 39. § (1) e) szerint az aktuáriusi értékelés az éves beszámoló része. Az értékelés a magánnyugdíjpénztárak tevékenységéhez kapcsolódó biztosításmatematikai és pénzügyi tervezési szabályokról, valamint a szolgáltatási szabályzatra és a tartalékok kezelésére vonatkozó előírásokról szóló 170/1997. kormányrendelet (a továbbiakban R170) 15. §. (4) bekezdésében foglalt felhatalmazás alapján, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott 2/2009. számú irányelve (a továbbiakban Irányelv) szerint készült.

A Pénztár 2023. december 12-én és 2024. március 27-én tartott közgyűlésein döntést hozott az MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár magán ágának a Budapest Magánnyugdíjpénztárba való beolvadásáról. A beolvadás 2024. április 1-én történt meg. Ekkor a Budapest Magánnyugdíjpénztárnak a nettó eszközértéke 44,7 mrd Ft-ról 67,3 mrd Ft-ra növekedett, míg a beolvadással az átlépők száma meghaladta a 3000 főt.

Az aktuáriusi értékelés meghatározó jellemzője a korábbi évekhez hasonlóan, hogy a Pénztár a 2024. évi mérleg fordulónapján sem szolgáltat járadékot.

Az Irányelvben foglaltaknak történő maradéktalan megfelelést nehezíti, hogy az még abban az időben került kiadásra, amikor jogalkotói elképzelések szerint az Mpt. idővel lényegében minden, Magyarországon TB nyugdíjbiztosítási jogviszonnyal rendelkező személyre kiterjedt volna. A jelenlegi piaci helyzet jelentősen más, viszont sem az aktuáriusi értékelésre vonatkozó jogszabályi előírások nem változtak, sem az Irányelv nem került módosításra. A korábbi évek aktuáriusi értékeléseiben is kiemelésre került és továbbra is igaz, hogy az R170 mindössze két helyen változott 2008 óta:

- 2008. május 16-tól törlésre került a záró rendelkezésekben a 24.§ (2) bekezdése, mely szerint „A pénztár aktuáriusának első alkalommal az 1998. évről kell aktuáriusi értékelést készítenie.”
- 2013. október 1-el pedig a 7. § módosult, mégpedig a „Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének” szövegrész „pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank” szövegrészre.

A magánnyugdíjpénztári éves aktuáriusi értékelés tartalmát érdemben befolyásoló dokumentum a Felügyelet honlapján 2017. december 12-i keltezéssel megjelent, ma is elérhető állásfoglalás, „A biztosítóintézettől vásárolható járadék, a saját tevékenységi tartalék és egyéb magánnyugdíjpénztári kérdések” témakörben ([https://alk.mnb.hu/data/cms2456777/tmp162F.tmp\(15444782\).pdf](https://alk.mnb.hu/data/cms2456777/tmp162F.tmp(15444782).pdf)). Ez érdemben segíti a jelentés elkészítését. A továbbiakban a dokumentum „MNB állásfoglalás” néven kerül hivatkozásra.

Az éves értékelést az Irányelv szerkezetében adom meg, véleményes kérdésekben pedig az MNB állásfoglaláshoz, mint tárgykörhöz kapcsolhatóan kiadott legutóbbi összefoglaló felügyeleti útmutatóhoz igazodom.

A Pénztár továbbra sem szolgáltat járadékot. A korábbi évekhez hasonlóan a Pénztárban nem volt érdemi érdeklődés az esetleges járadékszolgáltatási lehetőségek iránt 2024-ben sem.

## Az Irányelv tételes pontjai

Az Irányelv egyes tételes pontjaira (1., 3., 4., 6., 10.) csak akkor szükséges kitérni, amennyiben a Pénztár járadékot is szolgáltat, így ezen pontokra jelen dokumentum nem tér ki. Az Irányelv egyéb (2., 5., 7., 8., 9., 11., 12.) tételes pontjainak értékelése az alábbiakban kerülnek bemutatásra:

*[2] Esetleges javaslat a saját tevékenységi tartalék nagyságának változtatására (R170 12.§):*

R170 12.§ szerint „A pénztár a szolgáltatások növekedésére tekintettel az aktuáriusi értékelésben javaslatot tehet a saját tevékenységi tartaléknak az Mpt. 58. § (2) bekezdésében meghatározott mértékének a növelésére. A javaslat megvalósulásához a Felügyelet jóváhagyása szükséges.”

A saját tevékenységi tartalék változtatását nem javaslom.

Indoklás: A pénztár járadékot nem szolgáltat, a saját tevékenységi tartalék mérleg szerinti nyitó értéke 8 373 eFt (73MMF12312), 2024. évben sem képzés, sem pedig felhasználás nem történt, a tartalék mérleg szerinti záró értéke 8 373 eFt. Évek óta nem történt változás.

*[5] A Garancia Alap igénybevételének valószínűsége, az igénybevétel várható nagysága a következő öt évben (R170 16.§ (5) bekezdés):*

R170 16.§ (5) szerint „A járadékszolgáltató pénztár aktuáriusának az aktuáriusi értékelésben számításokat kell végeznie arra vonatkozóan, hogy az aktuáriusi értékelés tárgyévét követő öt naptári évben a Garanciaalapnak az Mpt. 89. §-a (3) bekezdésének c) pontja szerinti igénybevételét milyen mértékben látja szükségesnek, illetve valószínűnek.”

A Garanciaalapnak az Mpt. 89. §-a (3) bekezdésének c) pontja szerinti igénybevétele valószínűsége 0%.

Az Mpt. 89. §-a (3) bekezdésének c) pontja 2015.01.01-től hatálytalan. Továbbá a Pénztár nem szolgáltat járadékot.

*[7] Az egyéni számlák tervezett és tényleges alakulása különbségének elemzése (R170 18.§ (3) bekezdés)*

Az eltérés iránya és mértéke elfogadható-e, az eltérés okainak vizsgálata: a járadékok meghatározásának alapjául szolgáló paraméterek (halandóság, technikai kamatláb, indexálás, költségek stb.) a tervezettnak megfelelően alakultak-e, ha nem, akkor mi az eltérés mértéke, oka, igényel-e beavatkozást stb.

R170 18.§ (3) szerint „Az aktuáriusi értékelésben a pénztár aktuáriusának elemeznie kell az egyéni számláknak a pénztár pénzügyi terve alapján tervezhető és tényleges alakulásának a különbségét. Meg kell határozni, hogy a különbség mekkora része tekinthető a pénztár taglétszámának a várttól eltérő alakulásával, mekkora része tekinthető az egyéni számlák befektetéseivel kapcsolatban tervezett és ténylegesen elért hozamok különbsége következményének, és mekkora része tekinthető a működési költségek tervezett és tényleges nagysága közötti különbség következményének.”

A pénzügyi terv és az éves beszámoló alapján az egyéni számlák tervezett és tényleges értéke az alábbiak szerint alakult 2024-ben:



EGYÉNI SZÁMLÁK ALAKULÁSA (M FT)	TÉNY	TERV	TÉNY / TERV ARÁNY
NYITÓÁLLOMÁNY	43 526	37 600	116%
BEVÉTELEK	12 546	4 035	311%
KIADÁSOK	-18 848	1 807	-1043%
ZÁRÓÁLLOMÁNY	74 920	66 926	112%

2023 év tavaszán a Pénztár közgyűlése elfogadta az éves és a 2024-2026 időszakra szóló 3 éves hosszú távú pénzügyi tervet, ez utóbbit 2024 tavaszán a Pénztár közgyűlése az átalakulásra tekintettel módosította. A Pénztárban a tervezési időszak folyamán az éves tervek vonatkozási időszaka mindig július 1 – június 30, vagyis keresztfél éves tervezés valósul meg. Emiatt a 2024-es naptári évre vonatkozó tervek két tervezési időszak részeredményének összegeként állnak elő, amelyek egy év különbséggel kerültek meghatározásra és elfogadásra. Ebből kifolyólag a mindenkori záróállomány értéke nem egyezik meg a nyitó állomány és a változások összegével.

A 2024-es naptári évben a tény számok esetén az egyéni számláknál a kiadások között került bemutatásra a MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár beolvadása miatti jelentős számlaérték változás. Ez magyarázza a legjelentősebb különbségeket a terv és ténytérvek eltérése között is (a kiadások esetén). A bevételek esetén a tervezettnél számottevően magasabb tény pedig a kiemelkedően magas befektetési bevételeknek köszönhető.

*[8] A pénztár által használt halandósági táblák megváltoztatására tett javaslat (R170 19.§ (1) a) bekezdés):*

R170 19.§ (1) szerint „Járadékszolgáltató pénztár esetén az aktuáriusi értékelésnek kell tartalmaznia a) a pénztárnak a használt halandósági táblák megváltoztatására vonatkozó javaslatát. Az értékelésnek tartalmaznia kell a javaslathoz kapcsolódó statisztikai vagy egyéb próbákról történő beszámolót, a jövőben használni javasolt halandósági táblákat és meghatározásuk módszerét,”

A pénztár csak belső, tájékoztató jellegű számításaihoz használ halandósági táblát. Az éves számlaértékesítés a 282/2001. Kr. 22. § (3) k) szerinti járadék előrejelzésnél kerül halandósági tábla felhasználásra. Közölni kell a tag részére nyugdíjba vonulásakor várhatóan folyósítandó járadék nagyságát, amennyiben a tag magán-nyugdíjpénztári tagsága 15 évnél régebben keletkezett, és a tag 15 éven belül eléri a rá irányadó öregségi nyugdíjkorhatárt.

Az elmúlt három évben a vonatkozó járadék előrejelzéseknél a COVID világjárvány érdemi kirobbanása előtti utolsó, azaz a 2019.12.31-i KSH halandósági táblák kerültek felhasználásra. A jelenlegi évben a legfrissebb elérhető KSH halandósági tábla, a 2023-as került alkalmazásra, mivel a COVID világjárvány hatása a 2023-as naptári év halandóságát már érdemben nem befolyásolta.

A járadék előrejelzések kapcsán a nyers halandósági táblán alkalmazott korrekció a korábbi évek gyakorlatainak megfelelően az, hogy a hónapokban kifejezett várható további élettartam becslésénél a születési év vonatkozásában a koréven túl éven belüli linearitást feltételezésével korhóval is számolunk.

A 2024.12.31-es számításokhoz a 2023-as KSH halandósági tábla került felhasználásra, az alkalmazott korhó számítás módszertana fenntartását javasoltam.

*[9] Javaslat a saját tevékenységi tartalékból a szolgáltatási számlákra történő átcsoportosításra (R170 19.§ (1) bekezdés c) pont):*

R170 19.§ (1) szerint „Járadékszolgáltató pénztár esetén az aktuáriusi értékelésnek kell tartalmaznia c) a pénztárnak a szolgáltatások változó volumene miatt a saját tevékenységi tartalékba vagy az abból történő átcsoportosításra vonatkozó javaslatát.”

Mivel a pénztár nem szolgáltat járadékot, így a saját tevékenységi tartalékból a szolgáltatási számlákra történő átcsoportosítást nem javaslok.

*[11] Javaslat a járadékok indexáláson felüli növelésére (R170 19.§ (4) bekezdés)*

A szolgáltatáshoz kapcsolódó tartalékok alakulása lehetővé teszi-e a tervezettnél magasabb indexálás alkalmazását - figyelembe véve annak hosszú távú hatását.

R170 19.§ (4) szerint „Járadékszolgáltató pénztár esetén az aktuáriusi értékelésnek kell tartalmaznia a pénztárnak a pénztár által szolgáltatott járadékok indexáláson felüli növelésére vonatkozó javaslatát, amely annak a 16. §-ban meghatározott többletnek alapján történhet, amennyivel a pénztár szolgáltatási és saját tevékenységi tartalékai meghaladják a pénztár korábban vállalt szolgáltatásainak jelenértékét. A növelés meghatározásánál figyelembe kell venni és a javaslatnak tartalmaznia kell a szolgáltatási és saját tevékenységi, valamint a demográfiai tartalékok között a megnövelt szolgáltatások miatt esetleg szükségessé váló átcsoportosításokat.”

Mivel a pénztár nem szolgáltat járadékot, így a járadékok „indexáláson felüli” növelését nem javaslom.

*[12] Egyéb vizsgált kérdések*

Az alábbi négy témakör kerül röviden bemutatásra a Pénztár kapcsán a 2024-es év vonatkozásában:

- a) A pénztár piaci súlya
- b) A taglétszám évközi változása
- c) A pénztár tagjainak korösszetétele
- d) A működési tartalék alakulása

- a) A Pénztár piaci súlya

2023 év végén a magyar piacon négy magánnyugdíjpénztár működött, a 2024-es év folyamán azonban a magánnyugdíjpénztárak száma a hazai piacon kettőre csökkent. Az MBH Gondoskodás Magánnyugdíjpénztár vagyonarányos piaci súlya 7,4% volt 2023 év végén, 2024 tavaszán beolvadt a Budapest Magánnyugdíjpénztárba. A Szövetség Magánnyugdíjpénztár piaci súlya 2023 év végén 16,0% volt, 2024 nyarán beolvadt a Horizont Magánnyugdíjpénztárba. A Budapest Magánnyugdíjpénztár piaci súlya így 2024 év végére 22,3% százalékra növekedett, a korábbi 14,3%-os piaci arányról.

Magánnyugdíjpénztárak	Nettó hozamráta (2024)	referencia hozamráta (2024)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2015-2024)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2015-2024)	Vagyron záró piaci értéke 2024.12.31 (eFt)	Vagon-növekedési mutató (2015-2024)	vagyon-arányok
<b>Budapest Magánnyugdíjpénztár</b>					<b>74 920 171</b>		<b>22,3%</b>
Klasszikus portfólió	5,61	6,38	4,12	2,5	5 475 297	4,64	1,6%
Kiegyensúlyozott portfólió	13,83	8,15	5,8	4,29	28 097 235	6,15	8,4%
Növekedési portfólió	21,16	13,82	8,9	6,91	41 347 639	9,35	12,3%
<b>Horizont Magánnyugdíjpénztár</b>					<b>260 330 446</b>		<b>77,7%</b>
Klasszikus portfólió	7,77	7,69	3,62	3,15	20 789 490	3,97	6,2%
Kiegyensúlyozott portfólió	9,96	9,31	5,49	4,62	91 980 415	5,61	27,4%
Növekedési portfólió	15,21	14,13	7,77	6,74	147 560 541	8,05	44,0%
<b>Összesen</b>					<b>335 250 617</b>		<b>100,0%</b>

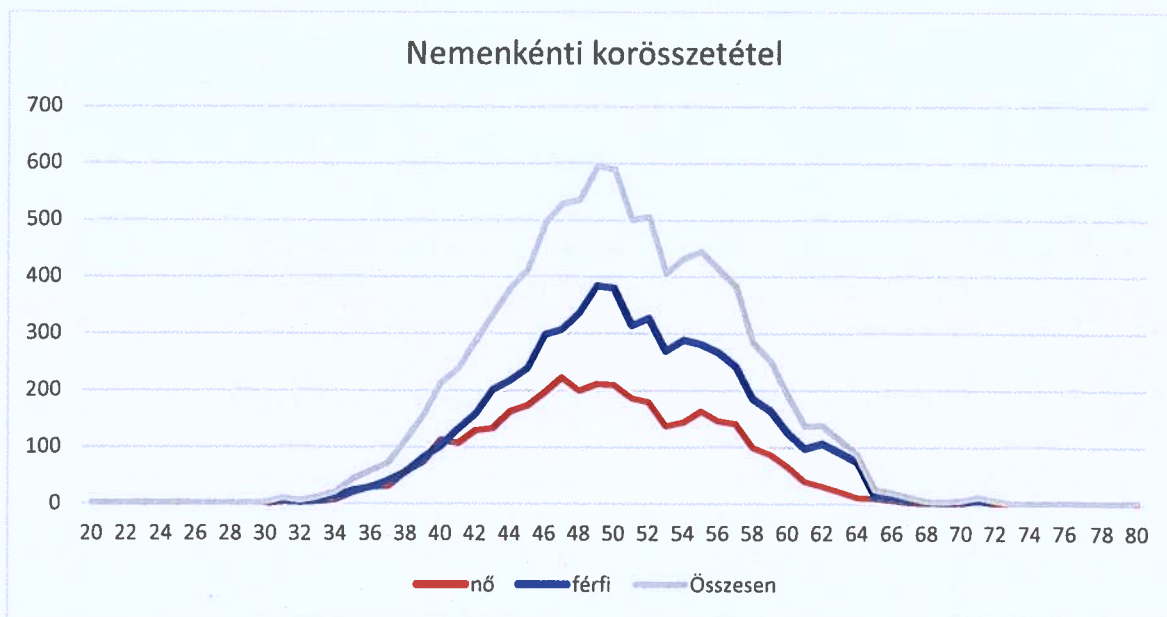
A fenti táblázat a jelenleg is működő két magánnyugdíjpénztár befektetési teljesítményét foglalja össze a 2024-es év kapcsán. (Az adatok forrása: az MNB által a 282/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 20. § (2) alapján közzétett a magánnyugdíjpénztár befektetési teljesítményadatok.)

b) A taglétszám évközi változása

2024-ben nem volt új belépő, míg más pénztárból 3 338 fő lépett át a Pénztárhoz. 12 fő lépett át másik pénztárba, 20-an elhunytak, és 189-en léptek vissza a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe. Így a taglétszám a nyitó 6 337 főről 3 117 fővel növekedett, és így a záró létszám 9 454 fő volt 2024 év végén. A jelentős létszám növekedés az év során az átalakulásnak (MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár magán ágának beolvadásának) köszönhető.

c) A pénztár tagjainak korösszetétele

A 2024-es záró létszám 9 454 fő, melyből 3 561 nő és 5 893 férfi volt. A férfiak aránya így 62,3%, amely egy kicsit alacsonyabb, mint a 2023-as 62,7%-os arányuk. A nemenkénti korösszetétel eloszlását az alábbi ábra foglalja össze:



A pénztári tagok életkora 23 és 80 éves kor között oszlik el 2024-ben. A tagok legjelentősebb része (89%-a) a 40-60-as korosztályban található.

A 2024-es záró létszám esetén a nők átlagéletkora 49,2 év volt és a férfiaké 50,6; míg tavaly a nőké 48,5 év volt és a férfiaké 49,9. Az átlagéletkorok fokozatos növekedését magyarázza, hogy új belépők (pályakezdők) nincsenek évek óta. Az idei évben pedig a pénztárak közötti jelentősebb létszám mozgások sem befolyásolták nagyon jelentősen a korösszetétel változását.

Az öregségi nyugdíjkorhatárt 2024 év végén 29 nő és 54 férfi érte el, összesen 83 fő, közülük pedig 59-en már a tavalyi évben is betöltötték ezt a korhatárt. A következő években fokozatos és jelentős növekedés várható az öregségi nyugdíjkorhatárt évről-évre elérők számában.

#### d) A működési tartalék alakulása

Az alábbi táblázat foglalja össze a működési tartalék tényleges és tervezett alakulását a 2024-es évben:

MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG ALAKULÁSA (E FT)	TÉNY	TERV	TÉNY / TERV ARÁNY
BEVÉTELEK	116 566	125 327	93%
KIADÁSOK	182 767	161 829	113%
MŰKÖDÉSI TEV. EREDMÉNYE	-66 200	-36 502	181%
ZÁRÓÁLLOMÁNY	363 841	338 044	108%

A 2024-es évben a működési tevékenység bevételei kis mértékben elmaradtak a tervtől, és ezzel párhuzamosan a tényleges kiadások magasabban alakultak a tervezettnél. Így a működési tevékenység eredménye – 66m Ft volt, a tervezett -37m Ft-hoz képest.

Az egyéni számlák tervezéséhez hasonlóan az összehasonlítást itt is nehezíti, hogy a Pénztár keresztfél éves tervezést alkalmaz, így a 2024-es naptári évre vonatkozó tervszámok két tervezési időszak részeredményeinek összegeként állnak elő.

## Kiegészítő táblázatok

Az Irányelv II. része az R170-el összhangban kialakított kiegészítő táblázatok bemutatását várja el. Ezek a csatolt '74Biztmat 2024' nevű excel file-ban kerülnek bemutatásra az alábbiak szerint:

- 74MA1 - Felhalmozási időszakban lévő pénztártagok létszáma korévenként – férfiak
- 74MA2 - Felhalmozási időszakban lévő pénztártagok létszáma korévenként – nők
- 74MBE3 - Szolgáltatásban részesülő pénztártagok létszáma korévenként: - Szolgáltatás típusa-férfiak
- 74MBE4 - Szolgáltatásban részesülő pénztártagok létszáma korévenként: - Szolgáltatás típusa-nők
- 74MC - Terv- és tényadatok összehasonlítása (az Irányelv II. részének 1. sz. táblázata)
- 74MD - A szolgáltatási számlák tervezett és tényleges adatainak összehasonlítása szolgáltatástípusonként (az Irányelv II. részének 2. sz. táblázata)
- 74ME - Nettó hozamráta alakulása (az Irányelv II. részének 3. sz. táblázata)