

Budapest Magánnyugdíjpénztár

Üzleti jelentés

Jelentés

a Budapest Magánnyugdíjpénztár

2021. üzleti évben folytatott tevékenységéről

A Budapest Magánnyugdíjpénztár működését a 2021-es évben leginkább az alábbi öt tényező jellemezte:

- (1) A koronavírus járvány miatt a pénztári munkavállalók és ügyfelek egészségvédelme érdekében a Pénztár a napi munkafolyamatokat továbbra is az aktuális pandémiás helyzethez, környezethez igazította.
- (2) A tagok fizetési hajlandósága továbbra is magas mind a tagdíjak, mind a támogatások tekintetében.
- (3) A Növekedési portfólió éves nettó hozamrátája meghaladta a 6%-ot, azonban a Kiegyensúlyozott és Klasszikus portfóliók éves hozameredményére rányomta bélyegét a növekvő inflációs nyomás és a kötvényhozamok emelkedése.
- (4) A korábbi évek trendjéhez hasonlóan a tagétszám továbbra is lassú ütemben csökken.
- (5) Az előző évhez képest a Társadalombiztosítási Rendszerbe visszalépő tagok száma nem változott.

A Pénztár taglétszáma 2021. december 31-én 6.592 fő volt, mely az előző évi zárótól (6.703 fő) 111 fővel alacsonyabb. Tagsági viszonyt 4 fő létesített átlépés formájában. Tagsági jogviszonya a tavalyi évhez képest több tagnak (115 fő) szűnt meg (előző év 97 fő).

2015-től a pénztártagok számára újra adott volt a lehetőség, hogy visszalépjenek saját döntésük alapján a társadalombiztosítási rendszerbe, ezzel a lehetőséggel 2017-ben 84 fő, 2018-ban 94 fő, 2019-ben 130 fő, 2020-ban 84 fő, 2021-ben pedig szintén 84 fő élt. A visszalépők száma tehát stagnált az előző évhez képest. A TB-visszalépők jelentős létszámának háttérében részben az áll, hogy tekintettel a jogszabályi környezetre, a Pénztár saját járadékszolgáltatást jelenleg nem teljesít. Ez és a tagi állomány elöregedése további tagok kilépésének kockázatát jelenti közép- és hosszú távon.

Ezek mellett 21 fő elhunyt csökkentette a Pénztár taglétszámát.

A Pénztár 2021. évi éves beszámoló szerinti záró **mérlegfőösszege 39.836.845 e Ft**, mely az előző évinél **1,22%-kal magasabb**. A mérlegfőösszeg növekedése elsősorban a hozamteljesítménynek köszönhető. A kilépő tagok által elvitt vagyon azonban jelentősen megterhelte a Pénztár fedezeti tartalékát 2021. évben is.

A működési tartalék záró állománya 2021-ben 416.374 e Ft volt, melyből a **működési eredmény összege -33.914 e Ft**. A szokásos működési tevékenység eredménye -38.881 e Ft, ezen felül a befektetési tevékenység +4.967 e Ft-os eredménye növelte a működési tartalék állományát. Ez az érték a hozamkörnyezet javulása miatt jelentősen meghaladja az előző évi, 2.596 e Ft-ot kitevő befektetési eredményt. 2021-ben a költségek összesen 102.181 e Ft-os értéket tettek ki működési oldalon az előző évi 102.979 e Ft-hoz képest.

A Pénztár bevételeit 2020-ban jelentősen növelte a kapott működési támogatások összege (93.778 e Ft). 2021. évben viszont ilyen jogcímen a tagok által befizetett működési támogatáson felül jóváírás nem történt a működési tartalékon, ez okozza a Pénztár működési eredményének az előző évihez képest jelentős mértékű romlását.

A kötelező tagdíjfizetési hányad törvényi megszabása, és ezen keresztül a Pénztár végelszámolásának veszélye miatt a tagság jelentős része tagdíjfizetéssel, illetve működési támogatással járult hozzá a Pénztár fennmaradásához. Az előző évekhez hasonlóan 2021-ben is kifejezetten erős volt a tagság tagdíjfizetési hajlandósága. 2021. decemberében a tagság 78,82 %-a fizette meg az elvárt tagdíjösszeget, ez a Felügyelet által figyelt hat havi átlagban 78,71 %-os tagdíjfizetési arányt jelentett. A Pénztár már 2020 végén rendelkezett a zavartalan működést biztosító, 2021. évre vonatkozó, 70 % feletti tagdíjfizetési hányaddal. Ehhez hasonlóan 2022 elején is tudható volt már, hogy a tagság több mint 70 %-a teljesítette tagdíjfizetési kötelezettségét 2022. évre vonatkozóan.

Budapest Magánnyugdíjpénztár

Üzleti jelentés

A Pénztár működése a működési tartalékból, a tagdíjakból levont működési hányadból, illetve a tagoktól kért, önkéntes befizetésen alapuló támogatásból finanszírozható, ez utóbbira a Pénztár évi 6.000 Ft/fős összegben tett ajánlást.

A működési feltételeket kedvezően érintő változást jelentett 2016. év második felében életbe lépő új törvényi szabályozás, melynek köszönhetően a Pénztár lehetőséget kapott arra, hogy a fedezeti tartalék terhére annak meghatározott mértékéig működési költséget számoljon el. 2017. második negyedévével kezdődően a Pénztár a levonást már a kilépő tagok esetében, időarányosan is alkalmazza. A működési tartalék bevételei ennek megfelelően, az Mpt. 74.§ (4) bekezdésének alkalmazásával 36.409 e Ft-tal növekedtek, mely költség a tagok egyéni számláit terhelte.

A Pénztár kiadásai között meghatározó szerepe van a teljeskörűen kiszervezett nyilvántartás és adminisztráció költségének, ez tette ki 2021-ben az összes pénztári kiadás 40 %-át, mértékét tekintve 41.243 e Ft-ot, ami a szerződés szerinti összeg és megegyezik a 2020. évi értékkel. A 2019-es üzleti év során bevezetett sikerdíjas ösztönző rendszer 2021. évben is működött, melynek keretében a szerződésben rögzített kritériumok teljesülésének esetén a Nyilvántartó maximum 500 ezer forint összegű sikerdíjra jogosult negyedévente.

A személyi jellegű ráfordítások 30.285 e Ft-ról 31.321 e Ft-ra nőttek. A Pénztár saját tőke állománya 2021.12.31-én 416.374 e Ft, a likviditási céltartalék állománya 36.290 e Ft volt. A Pénztár tőkehelyzete egyelőre kiegyensúlyozott, a hosszú távú fenntarthatóság esélyén sokat javít, hogy a Pénztár működési bevételhez juthat a tagok által befizetett tagdíjakból történő levonással, a tagok által fizetett működési támogatásokkal, illetve a költségérvényesítés lehetőségével.

A fedezeti céltartalék állománya 2021.12.31-én 39.310.944 e Ft volt, amely a 38.792.232 e Ft-os nyitóállománynál 1,34 %-kal magasabb, a növekedés oka elsősorban a fedezeti tartalékon elért befektetési eredmény.

Befektetési szempontból a 2021. év összességében vegyes képet mutat. Az éves nettó hozam minden portfólióban meghaladta a referenciahozamokat, viszont mindegyik portfólió esetében volt 1-2 olyan versenytárs, amely jobb befektetési teljesítményt nyújtott. A járvány, az infláció és a közeledő jegybanki szigorítás miatti félelmek miatt komoly turbulenciák jellemezték a 2021-es évet. Míg az év első hónapjaiban még a példátlan jegybanki lazítások és fiskális kormányzati beavatkozások hatása repítette a tőzsdéket újabb és újabb csúcsokra, az év második felében erősödtek az infláció felfutására és ezzel összefüggésben a monetáris szigorítás szükségességére felhívó hangok. Ebben a bizonytalan környezetben a kötvényhozamok emelkedése komoly kihívások elé állította a Pénztárat, ennek következtében végül csak a Növekedési portfólión sikerült pozitív hozamot elérni. A Növekedési portfólió 6,21 százalékos hozameredménye jónak mondható egy ilyen környezetben, azonban az infláció szintjét ez sem tudta elérni. Az év második felében az MNB az inflációs nyomás erősödésére adott válaszában sok év után kénytelen volt kamatot emelni, ami 2021. év végére 0,9 százalékról 2,4 százalékra emelkedett. Az infláció az előző évben kezdődő emelkedő pályán haladt tovább, dinamikus növekvő értéket mutatott, végül átlagosan 5,1 százalékkal emelkedtek a fogyasztói árak az előző évhez képest (év/év infláció).

A Pénztár hozamai mindhárom portfólió esetén meghaladták a referencia index teljesítményét.

| | Klasszikus | Kiegyensúlyozott | Növekedési |
|---|------------|------------------|------------|
| 2021. évi nettó hozamráta | -1,52% | -2,29% | 6,21% |
| 10 éves átlagos hozamráta (2012-2021) | 3,11% | 6,34% | 8,36% |
| 10 éves vagyonnövekedési mutató (2012-2021) | 2,71% | 5,57% | 8,01% |
| 2021. évi infláció (év/év) | 5,1% | | |

2022. I. negyedévében a koronavírus járvány hatása a világgazdaságra lényegesen enyhül a kevésbé veszélyes omikron variánsnak és az egyre növekvő átoltottságnak köszönhetően. Ennek a bizonytalansági tényezőnek a helyét azonban fokozatosan átvette egy másik, hasonlóan komoly probléma, egy fegyveres konfliktus Európa keleti részén. Az orosz-ukrán konfliktus és az arra adott példátlan keménységű nyugati válasz kezdetben jelentős tőzsdei eséseket és elszabaduló

nyersanyagárakat hozott. Az első negyedév végével az látszik, hogy a piacok valamelyest stabilizálódtak, a nyersanyagok, elsősorban az ipari fémek és az energia viszont egy magas árszinten ragadtak, ami tovább fűti az amúgy is hónapok óta növekvő inflációs nyomást. Sorra jelennek meg a rég nem látott inflációs számok az eurozónából és az USA-ból is, így már nem is a közelgő kamatemelés ténye, sokkal inkább csak a mértéke a kérdéses.

A konfliktus elhúzódása és esetleges eskalálódása komoly kockázat a világ gazdaságra és a Pénztár befektetési környezetére nézve.

Emellett a koronavírus járvány újabb hullámával is számolni kell. Bár az államok jelentős része már nem tervez komolyabb korlátozásokat bevezetni, Kína zéró tolerancián alapuló járványkezelése mindenképp komoly hatással lehet a világ gazdaság növekedésére és a globális ellátási láncokra.

A járványhelyzet a Pénztár mindennapi működésére is hatással van, a mindennapi folyamatokba be kellett építeni a személyes kontaktusokat csökkentő módszereket, melyet 2022. első negyedévében a Pénztár már részben fel tudott oldani.

A fent említett orosz-ukrán háborús helyzet kialakulásán túl a mérleg fordulónapját követő eseményként lehet megemlíteni a Pénztár ügyfélszolgálatát kiszervezett tevékenység formájában ellátó Budapest Bank Zrt. és az MKB Bank Nyrt. fúzióját. A Budapest Bank Zrt. és az MKB Bank Nyrt. 2022. április elsejével egyesült, az egyesült bank MKB Bank Nyrt. néven folytatja működését. A banki fúzió következtében a Pénztár ügyfélszolgálatát az egyesülés időpontjától az MKB Bank Nyrt. látja el jogfolytonosan, változatlan feltételek mellett.

A pénztári iratok évről-évre történő GDPR szerinti felülvizsgálata és az ezzel összefüggésben keletkező újabb és újabb adatmennyiség nyilvántartása, megsemmisítése beépült a Pénztár rendes üzletmenetébe. A Pénztár 2021-ben szolgáltatót váltott, a PFM Zrt.-hez helyezte ki az irattározási folyamatát.

Összefoglalva rögzíthető, hogy a Pénztár vezetése számára 2021. évben és jelenleg is a legfontosabb célok az összetett környezetnek történő megfelelés és a hosszú távú működési biztonság megteremtése. A koronavírus világjárványhoz való alkalmazkodás, valamint az orosz-ukrán háborús helyzet pénzügyi-, gazdasági hatása jelent további kihívást a Pénztár számára is.

A Pénztár vezetése a koronavírus helyzet mellett folyamatosan vizsgálja az orosz-ukrán háborús helyzetet is és minden tőle telhető intézkedést megtesz a célok elérése és a működési biztonság megteremtése érdekében.

A törvényben előírt kötelező tagdíjfizetési hányadnak a Pénztár a mérleg fordulónapjáig eleget tett, így jogilag a Pénztár működése 2022-re is biztosított. A tagok fizetési hajlandóságának köszönhetően a Pénztár a működési támogatásokból és a tagdíjakból, illetve a fedezeti tartalék terhére a működési tartalék javára levont tételekből a Pénztár jelentős bevételhez jut.

Mindezek figyelembevételével, a működési feltételek jelentős változását nem feltételezve a Pénztár középtávú működése biztosítottnak látszik.

Budapest, 2022. május 12.



Dr. Németh Krisztián
az Igazgatótanács elnöke