

Az Igazgatótanács beszámolója a 2015. üzleti évben folytatott tevékenységről

A Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár működését a 2015-es évben a tovább folytatódó létszámcsökkenés valamint befektetési szempontból kedvező környezet jellemezte.

A pénztár igazgatótanácsának (továbbiakban IT) 2015-ben továbbra is a létszámcsökkenés megállítása valamint tagdíjbevételek növelése volt fókuszban.

Az Igazgatótanács 2015-ben 1 alkalommal hívott össze küldöttközgyűlést, 9 igazgatótanács ülést tartott és 2 alkalommal hozott döntést e-mailes formában.

A megtartott üléseken a vezetés meghallgatta a vagyonkezelő beszámolóját az adott időszakra jellemző tőkepiaci események elemzéséről, a várható történésekről és a portfóliók addigi teljesítményéről. A választható Portfóliós Szabályzat és ezzel együtt a Befektetési Politika módosítása, az MNB engedélyezését követően 2015. január közepén lépett hatályba, az IT a tavaszi ülésén megerősítette a korábban elfogadott szabályzatot.

2015. június 15-én kézhez kaptuk a 2014 őszén megtartott átfogó MNB vizsgálat H-JÉ-IV-23/2015. számú határozatát. Az IT gondoskodott a határozatban előírt kötelezések végrehajtásáról illetve a szükséges módosítások megtörténtéről.

Az IT megvizsgálta a 2014. évi beszámolót és mellékleteit valamint a rövid és hosszú távú pénzügyi terveket.

Az Igazgatótanács megvitatta és hatályba léptette az elfogadásra váró szerződésmódosításokat valamint a pénztári szabályzatokat. 2015-ben új könyvvizsgálója lett a pénztárnak, aki a küldöttközgyűlést követően 2015 nyarán csatlakoztak pénztárunkhoz.

2015 IV. negyedévében az immáron megszokott év végi befizetés ösztönző Alexandra akció indult, amely ~20%-al növelte az előző év azonos időszakához képest történt egyéni befizetések összegét.

Az IT év végén döntést hozott a tagi követelés-kötelezettség állomány rendezéséről, kitisztítva ezzel a korábbról benmaradt, áthúzódó tételeket.

Az e-mailes határozathozatal a folyamatszerződésmódosítása, a tavaszi közgyűlés összehívása valamint a Tagi Elsámolás Szabályzat elfogadása tárgyában született.

2015. január 1-el lépett hatályba a módosított Alapszabály, amely sávós tagdíjfelosztást, magasabb egységes tagdíjat (1000 -> 2500), nem fizető tagokra nézve hozamlevonást valamint emelt „belépési” díjat írt elő. Ennek hatása a működési portfólióra nézve 4.354 e Ft volt.

A Pénztár taglétszáma 2015. december 31-én 19.411 fő volt, ami az előző évi záró taglétszámnál 2,45 %-kal kevesebb. Összesen 881 főnek szűnt meg a tagsági viszonya, mely az előző évi 749 főnél 132 fővel több. Ennek negatív hatását a 394 fő tagsági viszonyt létesítő miatti növekmény nem tudta visszafordítani, így a pénztár taglétszáma összességében 487 fővel csökkent. A más pénztárba átlépők száma mintegy duplájára nőtt az előző évihez viszonyítva, a várakozási idő utáni kilépők számát tekintve 9,5%-os, a szolgáltatásban részesültek száma esetében 8,1%-os növekedés tapasztalható.

Megfigyelhető továbbá, hogy a 10 év utáni teljes megszüntetés helyett jelentős számú tag (1307 fő) csak hozamot vett fel, amely nagy részben köszönhető a folyamatos tájékoztató kommunikációnak.

A pénztár 2015. éves beszámoló szerinti záró mérlegfőösszege 26.173.773 eFt, mely az előző évinél mintegy 6,7%-kal magasabb. A mérlegfőösszeg emelkedésének oka egyrészt a hozamok növelő hatása, másrészt a tagdíjbevétel növekedése volt.

A szokásos működési tevékenység eredménye -10.808 eFt volt, melyet az 1.851 e Ft-os befektetési tevékenységből származó hozam javított valamelyest, így a működési tevékenység mérleg szerinti eredménye - 8.957 eFt volt, amely jelentősen elmarad a 2014. év 2.173 Ft-os eredményéhez képest. A negatív változást a működési célú bevételek valamint a befektetések hozamának csökkentése okozta.

A pénztár bevételeit a tagdíjbevételek határozzák meg, melyek értékében összességében a taglétszám csökkenés ellenére növekedés tapasztalható: 2013-ról 2014-re 1.579.606 e Ft-ról 1.685.856 e Ft-ra növekedett az összes

tagdíjbevétel mértéke. A tagdíjbevételek összetételét tekintve elmondható, hogy míg az egyéni tagdíjbefizetések aránya megközelítőleg 29,5 %-kal növekedett, addig a munkáltatói hozzájárulások mértéke jelentősen, 7,8 %-kal csökkent.

A pénztár kiadásai között meghatározó szerepe van a teljes körűen kiszervezett nyilvántartás és adminisztráció költségének, ez tette ki 2015-ben az összes pénztári kiadás mintegy 56,6%-át, mértékét tekintve 48.341 e Ft-ról 57.065 e Ft-ra emelkedett. A növekedést a növekvő tagdíjbevételek miatti nyilvántartási díj emelkedése okozta.

A személyi jellegű ráfordítások 8.881 e Ft-ról 10.991 e Ft-ra nőttek. A pénztár saját tőke állománya 2015. 12. 31-én 116.610 e Ft volt. A Pénztár tőkehelyzete kiegyensúlyozott.

A likviditási céltartalék záró állománya 2015. év végén 39.857 eFt, a Pénztár likviditása biztosított. A fedezeti céltartalék állománya 2015. 12. 31-én 25.272.699 e Ft volt, ezen belül az egyéni számlák állománya a 2014-es értékről (24.058.359 e Ft) 2015-re 25.200.738 e Ft-ra nőtt, amely lényegében a hozamok kedvező alakulásának és a tagdíjbevételeknek volt köszönhető.

A Pénztár befektetési eredményeit befolyásolta, hogy a magyar állampapírok a 2015-es év során jelentősen erősödtek. Az infláció a várakozásokhoz képest jóval alacsonyabb szinten alakult tavaly, a jegybank az inflációs jelentéseiben sorozatban revizionálta lefelé az előrejelzését, végül az év második felére deflációs tartományba csúszott a fogyasztói árindex értéke. Miután decemberben 0,9 százalékos értékével 25 havi csúcsra ért az éves fogyasztói árindex, 2015 egészében az átlagos infláció mínusz 0,1 százalékot tett ki. Vagyis 2015 egészében az árak minimálisan csökkentek. Ezzel párhuzamosan a jegybank 2015-ben tovább folytatta a kamatcsökkentéseket, mérsékelve ugyan a vágások mértékét, de így is mindenkor minimumára vágta vissza az év folyamán a jegybanki alapkamatot.

Az éves nettó hozam elmaradt mindkét portfólióban a 10 éves nettó hozamátlagától. A portfóliók éves nettó hozama bár a 10 éves átlagot nem érte el, azonban az éves referencia hozamot mind az Aktív, mind a Bebiztosító portfólióban meghaladta.

PORTFÓLIÓ	2015		10 ÉVES (2006-2015)		15 ÉVES (2001-2015)	
	HOZAM	INFLÁCIÓ	ÁTLAGHOZAM	INFLÁCIÓ	ÁTLAGHOZAM	INFLÁCIÓ
AKTÍV	5,50%	0,90%	6,52%	3,69%	7,49%	4,19%
BEBIZTOSÍTÓ	3,06%		6,53%		6,24%	

2016. I. negyedévében elsősorban a makro piaci környezet jelent kihívást a pénztár életében. A nemzetközi pénz- és tőkepiacokon jelentős esésekkel indult a 2016-os év, aminek negatív hatásai alól a pénztár sem tudta mentesíteni magát. Előre láthatólag az első negyedéves hozamok messze elmaradnak majd az előző év azonos időszakának adataitól.

A mérleg fordulónapját követő jelentősebb eseményként említhető, hogy a pénztár 2016. I. negyedévéből kezdődően bevezette a bankkártyás fizetést és a csoportos beszédés lehetőségét a tagdíjfizetésre, ezzel bővítve a tagok lehetőségeit a tagdíjfizetésre.

Előreláthatólag kihívást jelent majd a jövőben a járadékszolgáltatási szabályozás változásának megfelelés, ennek keretében a nyugdíjkorhatárt elérő, és járadékszolgáltatást igénylő tagok számára ajánlatot kell küldeni a járadékszolgáltatás típusának kiválasztásához. 2016. első negyedévében már jelentkeztek is igénylések, kiküldésre kerültek ajánlatok.

Összefoglalva rögzíthető, hogy a pénztár vezetése számára 2015. évben és jelenleg is a legfontosabb célok az összetett környezetnek történő megfelelés és a hosszú távú működési biztonság megteremtése. Ennek érdekében a pénztár továbbra is növelni kívánja a taglétszámát és a pénztári vagyont is, ezt a célt szolgálják az éves befizetést ösztönző akciók, illetve a tagdíjfizetési lehetőségek palettájának színesítése. Amennyiben a

Az Igazgatótanács beszámolója

cafeteria szabályok törvényi háttere nem változik meg jelentősen, reálisnak tartjuk a hosszú távú pénzügyi terv 2016 végére vonatkozó előrejelzéseit: a taglétszámban 19.051 fő körüli záró állományt, illetve a tartalékok záró összegének 25.671.064 ezer forint körüli értékét.

Budapest, 2016. május 6.

Gémes Imre
az Igazgatótanács elnöke