

Jelentés

a Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

2015. üzleti évben folytatott tevékenységéről

A Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár működését a 2015-es évben a következők jellemezték:

- Folytatódtak, azonban 2014. évhez képest magasabb volumenben, a pénztártagok részére történő szolgáltatási és várakozási idő utáni kifizetések.

- Befektetési szempontból a 2015. év összességében sikeresnek számít, mivel az éves nettó hozam meghaladta mind az aktív, mint a bebiztosító portfólióban a referenciahozamokat.

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 e Ft, 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 e Ft volt, melyhez 1.851 e Ft-os befektetési tevékenységből származó eredmény adódik, így a működési tevékenység mérleg szerinti eredménye -8.957 e Ft 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: 2014-ről 2015-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 emelkedés 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 tőkehelyezete kiegyensúlyozott.

A likviditási céltartalék záró állománya 2015. év végén 39.857 e Ft, 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-as 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.

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. negyedévéától 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 elért, 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 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