

**ERSTE ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁR
2016. ÉVI BESZÁMOLÓJÁNAK KIEGÉSZÍTŐ
MELLÉKLETÉNEK SZÖVEGES RÉSZÉ**

Tartalomjegyzék:

| | |
|--|----|
| 1. Általános adatok, a számviteli politika meghatározó elemei, a beszámoló összeállításánál alkalmazott értékelési eljárások, és a 2016. évtől hatályos jogszabály változások beszámolóra gyakorolt hatásának bemutatása | 3 |
| 1.1. Általános adatok | 3 |
| 1.2. A számviteli politika meghatározó elemei | 3 |
| 1.3. A Beszámoló összeállításánál alkalmazott értékelési eljárások | 5 |
| 1.4. A 2016. évtől hatályos jogszabály változások beszámolóra gyakorolt hatása | 6 |
| 2. A Pénztár gazdálkodását meghatározó jelleggel befolyásoló körülmények bemutatása | 6 |
| 3. A pénztári taglétszám alakulása | 6 |
| 4. Bevételek-kiadások (ráfordítások), alakulása, tartalékképzési elvek | 7 |
| 4.1. A bevételek és kiadások (ráfordítások) alakulása | 7 |
| 4.2. A bevételek és kiadások tartalékok közti megosztása, a tagdíj mértéke | 7 |
| 5. A működési tevékenység eredménye | 8 |
| 6. A céltartalékok, a teljesített szolgáltatások, a nyugdíjszolgáltatások folyósításával kapcsolatban felmerült kiadások, a tagoknak visszatérített összegek alakulása | 9 |
| 6.1. A fedezeti céltartalék alakulása | 9 |
| 6.2. A likviditási céltartalékok alakulása | 11 |
| 6.3. A meg nem fizetett tagdíjak tartaléka | 12 |
| 6.4. A nyugdíjszolgáltatások folyósításával kapcsolatban felmerült dologi kiadások | 12 |
| 6.5. Immateriális javak és tárgyi eszköz állomány változása | 13 |
| 7. A cash-flow kimutatás értékelése | 13 |
| 8. Kiegészítő vállalkozási tevékenység | 14 |
| 9. A munkáltatói kötelezettségvállalások teljesülése | 14 |
| 10. A tagokkal szembeni követelések értékelése | 14 |
| 13. Alkalmazotti állomány, választott tisztségviselők | 15 |
| 14. A Pénztár szolgáltatói | 15 |
| 15. A határidős ügyletek, kockázati tőkealap-jegy, értékpapírkölcsön bemutatása | 15 |
| 16. A befektetési tevékenység hatékonyságának értékelése | 17 |
| 16.1. A befektetési arányok alakulása | 17 |
| 16.2. A pénztári vagyon piaci értékének, nyilvántartási értékének, értékelési különbözetének alakulása | 23 |
| 16.3. A Pénztár egységnyi nettó eszközértéke 2016. december 31-én | 24 |
| 16.4. Az eszközök értékváltozása a pénztár egységnyi nettó eszközértékére vetítve | 24 |
| 16.5. A hozamráta alakulása | 24 |
| 16.6. A befektetési környezet alakulása | 25 |
| 17. A működést jellemző mutatók | 30 |
| 17.1. Gazdálkodást jellemző mutatók: | 30 |
| 17.2. A pénztár által szükségesnek ítélt további mutatószámok alakulása | 30 |

1. Általános adatok, a számviteli politika meghatározó elemei, a beszámoló összeállításánál alkalmazott értékelési eljárások, és a 2016. évtől hatályos jogszabály változások beszámolóra gyakorolt hatásának bemutatása

1.1. Általános adatok

A Pénztár elnevezése: Erste Önkéntes Nyugdíjpénztár
A Pénztár székhelye, telephelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
A Pénztár működési területe Magyarország.

A Pénztárat a székhelye szerint illetékes Fővárosi Bíróság vette nyilvántartásba 79/1995. sorszám alatt.

A Pénztár megalakulásának időpontja: 1995. augusztus 17.

Az önkéntes nyugdíjpénztári tevékenység megkezdésének időpontja: 1996. január 15.

A Pénztár típusa: az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény (a továbbiakban: Öpt.) hatálya alá tartozó, területi alapon szerveződő, országos kiegészítő nyugdíjpénztár.

A Pénztár beolvadás útján történő egyesülését követően az alábbi nyugdíjpénztárak jogutódja:

Agrobank Munkavállalói Nyugdíjpénztár,
Bank Austria-GiroCredit Önkéntes Nyugdíjpénztár,
Magyar Városok Országos Nyugdíjpénztára,
Gyermelyi Vállalatcsoport Nyugdíjpénztára
Élelmiszeripari Önkéntes Nyugdíjpénztár
IKR Bábolna Önkéntes Nyugdíjpénztár

1.2. A számviteli politika meghatározó elemei

Az ERSTE Önkéntes Nyugdíjpénztári ágazatának működését és számviteli politikáját meghatározó jogszabályok:

- a számvitelről szóló többször módosított 2000. évi C. törvény,
- az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárakról szóló többször módosított 1993. évi XCVI. törvény,
- az önkéntes nyugdíjpénztárak beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló módosított 223/2000. (XII. 19.) Korm. rendelet,
- az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól szóló többször módosított 281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet.
- az önkéntes nyugdíjpénztárak adatszolgáltatási kötelezettségéről szóló módosított 52/2015. (X.11.) MNB rendelet

Az éves beszámolóra vonatkozólag:

A pénztár üzemgazdasági szemléletű kettős könyvvitelt vezet, az éves pénztári beszámolót az üzleti évről december 31-i fordulónappal készíti el. A Pénztár az analitikus és főkönyvi nyilvántartásokat magyar nyelven, forintban vezeti. A beszámolók elkészítésekor és a könyvvezetés során a Pénztár a számviteli törvényben rögzített valamennyi számviteli alapelvet figyelembe veszi.

A pénztár a könyvvizsgáló által is auditált éves pénztári beszámolót legkésőbb a tárgyévet követő év május 31-ig juttatja el a Magyar Nemzeti Bank részére.

Az Erste Önkéntes Nyugdíjpénztár könyvvizsgálatát a Fót Audit Könyvvizsgáló Kft. végezte, a felelős könyvvizsgáló Liptákné Oláh Éva (nyilvántartási száma: MKVK 001251)

Az éves beszámoló elkészítéséért felelős személy Fülepné Krammer Terézia, mérlegképes regisztráció száma 122503.

A mérlegkészítés időpontja az üzleti évet követő hónap utolsó napja.

Az éves pénztári beszámoló részei:

1. mérleg,
2. eredmény kimutatás,
3. kiegészítő melléklet

A pénztár az éves pénztári beszámolóval egyidejűleg üzleti jelentést is készít, de az nem része az éves beszámolónak.

Az éves pénztári beszámoló részét képező mérleget, eredménykimutatást és kiegészítő mellékletet a hely és a kelet feltüntetésével az igazgatótanács elnöke írja alá.

A mérlegben eszközként a befektetett eszközöket, a forgóeszközöket és az aktív időbeli elhatárolásokat kell kimutatni.

A pénztár valamennyi eszközét a következő fő csoportokba sorolja és analitikus nyilvántartásaiban is az alábbiak szerint bontja:

- a pénztár működését és vállalkozási tevékenységét szolgáló (működési célú) eszközök
- a nyugdíj szolgáltatás fedezetéül szolgáló eszközök
- a likviditási fedezetet szolgáló eszközök.

A mérlegben forrásként a saját tőkét, a céltartalékokat, a kötelezettségeket és a passzív időbeli elhatárolásokat kell kimutatni.

A pénztár eredménykimutatása a következő fő részekből áll:

- a pénztár működési és kiegészítő vállalkozási tevékenysége
- a pénztári szolgáltatások fedezete
- a likviditási fedezet

A pénztár működési és kiegészítő vállalkozási tevékenységének tárgyevi eredményeként kell kimutatni a pénztár működésével és kiegészítő vállalkozási tevékenységével kapcsolatban, az üzleti évben elszámolt bevételek és költségek, ráfordítások (ideértve a működési célú befektetési portfólió értékelési különbözetében bevételként elszámolt várható hozamot is, valamint az értékelési különbözet összegében ráfordításként elszámolt céltartalék-képzést is) különbségének adófizetési kötelezettséggel csökkentett összegét. A pénztári szolgáltatások fedezetét kell a nyugdíj szolgáltatásokkal összefüggésben céltartalékként megképezni az üzleti évben felmerült bevételek és ráfordítások különbözetének, valamint a fedezeti célú befektetési portfólió értékelési különbözetében bevételként elszámolt várható hozam összegében.

A likviditás (a pénztár fizetőképességének) biztosításával, valamint az azonosítatlan befizetések befektetési hozamának fedezetével összefüggésben az üzleti évben felmerült bevételek és ráfordítások különbözetéből, valamint a likviditási és kockázati célú befektetési portfólió értékelési különbözetében bevételként elszámolt várható hozam összegéből kell céltartalékokat képezni.

A kiegészítő melléklet tartalmazza azokat a részletes információkat, amelyek a tulajdonosok (tagság), a pénztár vezetése, a munkáltatói tagok, a szolgáltatók, az MNB részére a pénztár vagyonáról, pénzügyi helyzetéről, működése eredményességéről, a pénztár befektetési tevékenységének hatékonyságáról a megbízható valós összképet tükrözik.

A pénztár az üzleti jelentésben az éves beszámoló adatainak értékelésével úgy mutatja be a pénztár vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetét, a céltartalékok alakulását és a befektetéseket, hogy a pénztár jövőbeni helyzetének megítéléséhez, valamint a pénztár előrelátható fejlődésére vonatkozóan a pénztár tagjai a tényleges körülményeknek megfelelő képet kapjanak.

Az üzleti jelentés tartalmazza még a mérleg fordulónapja után a mérlegkészítésig bekövetkezett lényeges események, a különösen jelentős folyamatok bemutatását, valamint a pénztár taglétszámának és vagyonának előrejelzését a várható fejlődésre, a gazdasági környezet várható változásaira tekintettel.

A pénztár 2009. január 1-i fordulónappal kezdődően elszámoló egység alapú nyilvántartást vezet a következő tartalékokra vonatkozóan:

- fedezeti tartalék,
- függő tagdíjbefizetések.

A pénztár a működési és likviditási és kockázati céltartalék tekintetében nem alkalmazza az elszámoló egységekre épülő nyilvántartást.

A Pénztár 2016-ban a pénztártagok vagyonát választható portfólió rendszerben kezelte. A Pénztártagok az alábbi portfóliók közül választhattak:

- Kiszámítható portfólió
- Bázis portfólió
- Lendület portfólió

A pénztári vagyon piaci értéken történő értékelését munkanaponként a pénztár letétkezelője végzi. Az értékelést el kell végezni a nem munkanapokra eső havi, illetve negyedéves fordulónapokra is. A piaci értékelés során megállapított értékelési különbözeteiket a pénztár könyvviteli nyilvántartásaiban munkanapokra, a hónap, illetve negyedév utolsó napjaira vonatkozóan mutatja ki.

Az ellenőrzés során nem tártak fel olyan jelentős összegű hibákat, amelyek a működési tevékenység eredményére, a pénztári fedezeti és likviditási célú tartalékainak alakulására gyakorolt volna hatást.

1.3. A Beszámoló összeállításánál alkalmazott értékelési eljárások

A Pénztár nem tér el a vonatkozó jogszabályokban meghatározott értékelési elvektől és értékelési eljárásoktól.

- A Pénztár a használatba vett immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenését a 223/2000. sz. Kormányrendeletben meghatározott amortizációs kulcsok szerint, lineárisan számolja el. A pénztár az értékcsökkenés elszámolásánál az immateriális javak és tárgyi eszközök bekerülési értékét maradványértékkel nem csökkenti.
- A 100 ezer forint egyedi beszerzési érték alatti vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolásra kerül.
- A Pénztár befektetett vagyonának piaci értékelését, a Pénztár letétkezelője, a CITIBANK EUROPE PLC MAGYARORSZÁGI FIÓKTELEPE végzi. A pénztár az értékpapírok értékelésénél nem alkalmazza a számviteli törvény 54. §-a (8) és (9) bekezdésében foglalt előírásokat.
- A befektetett pénzügyi eszközök és értékpapírok nyilvántartásánál a Pénztár a FIFO elvet alkalmazta.

1.4. A 2016. évtől hatályos jogszabály változások beszámolóra gyakorolt hatása

- A Számviteli Politika és a Számlarend módosításra került a 2016. január 01-től hatályba lépett 484/2015. (XII.29.) jogszabályi változásoknak megfelelően.
- A Pénztár a 223/2000. sz. Kormányrendelet 57. § (2) bekezdése alapján már a 2016. üzleti évre alkalmazta a tagdíjat nem fizető pénztártagok hozamelvonásának számviteli elszámolására vonatkozó módosított szabályokat.

2. A Pénztár gazdálkodását meghatározó jelleggel befolyásoló körülmények bemutatása

Az év során nem volt olyan rendkívüli esemény, amely a pénzügyi helyzetre, ezen belül a befektetésekre, a befektetési szabályok érvényesülésére, a hozamok alakulására, az eszközök összetételének változására hatással lett volna.

A Pénztár a nyilvántartását saját eszközeivel saját maga végzi, az Öpt. 36. §-ának (6) bekezdése szerinti szolgáltató szervezettel nem áll kiszervezési szerződéses kapcsolatban.

2016. évben az MNB Felügyeleti Főosztálya ellenőrzést nem végzett a Pénztárban.

3. A pénztári taglétszám alakulása

A taglétszám alakulása a 2007. év végétől

| | 2007. év | 2008. év | 2009. év | 2010. év | 2011. év | 2012. év | 2013. év | 2014. év | 2015. év | 2016. év |
|-----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Taglétszám | 26.766 | 30.133 | 30.718 | 31.749 | 33.542 | 35.826 | 34.848 | 34.786 | 35.573 | 36.034 |
| Ebből járadékos | 5 | 4 | 1 | 3 | 3 | 3 | 6 | 10 | 14 | 17 |

A 2016. év taglétszámának alakulása jogcímek és negyedévek szerint

| | 2015 | Pénzügyi terv | 2016. I. negyedév | 2016. II. negyedév | 2016. III. negyedév | 2016. IV. negyedév | Teljes időszakban |
|--|---------------|------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|----------------------|
| Taglétszám időszak elején | 34 786 | 35 957 | 35 573 | 35 540 | 35 643 | 35 829 | 35 573 |
| Időszak alatti taglétszám növekedés | 2 311 | 3 000 | 446 | 458 | 476 | 520 | 1 900 |
| Új belépő | 1 941 | 2 500 | 396 | 396 | 404 | 447 | 1 643 |
| Átlépő másik önkéntes nyugdíjpénztárból | 370 | 500 | 50 | 62 | 72 | 73 | 257 |
| Átlépő önszegélyező pénztárból | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Időszak alatti taglétszám csökkenés | 1 524 | 1 800 | 479 | 355 | 290 | 315 | 1 439 |
| Átlépő másik önkéntes nyugdíjpénztárba | 142 | 500 | 73 | 40 | 31 | 34 | 178 |
| Átlépő egészségpénztárba | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Átlépő önszegélyező pénztárba | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Szolgáltatásban részesült | 590 | 540 | 155 | 127 | 129 | 138 | 549 |
| Elhalálozott | 102 | 60 | 27 | 28 | 16 | 20 | 91 |
| Kilépett | 658 | 700 | 214 | 160 | 109 | 123 | 606 |
| Tagdíj nemfizetés miatt kizárt | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Egyéb megszűnés | 32 | 0 | 10 | 0 | 5 | 0 | 15 |
| Taglétszám időszak végén | 35 573 | 37 421 | 35 540 | 35 643 | 35 829 | 36 034 | 36 034 |
| Járadékot igénybe vevő | 14 | 12 | 17 | 16 | 16 | 17 | 17 |
| Tagdíjat nem fizető | 19 531 | 20 377 | 21 636 | 21 009 | 20 737 | 19 531 | 19 531 |
| Tagdíjfizetést szüneteltető | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

A 2016. évben összesen 1.900 fő (2015-ben 2.311 fő) csatlakozott a Nyugdíjpénztárhoz, amely elmarad a tervtől és az előző évi taglétszám növekedéstől, azonban a Pénztár záró taglétszáma így is 461 fővel növekedett, miközben a piaci

taglétszám csökkent.

A kilépők száma 1.439 fő volt, ami az előző év adatához és a tervhez képest is alacsonyabb volt, 178 fő lépett át másik nyugdíjpénztárba (2015-ben 142 fő), 549 pénztártag vett igénybe nyugdíjszolgáltatást (2015-ben 590 fő), illetve 606 tag szüntette meg a tagságát a 10 éves várakozási idő elérésével (2015-ben 658 fő). Az összesen 1.439 (2015-ben 1.524) kilépő 361 fővel kevesebb, mint a tervezett 1.800 fős érték. A küldöttközgyűlés 2016-ban emelte az alaptagdíjat 5.000 Ft-ról 7.000 Ft-ra, azonban ennek negatív hatása a kilépők számát tekintve nem érzékelhető.

2016. december 31-ig 16.043 tag érte el a 10 éves pénztártagságot, vagyonuk 18.207.261 eFt, ebből tőke: 12.709.071 eFt, hozam és értékelési különbözet: 5.498.190 eFt. 2017-ben további 3.234 tag éri el a 10 éves tagságot, 2016. december 31-i egyenlegük 1.589.471 eFt, melyből tőke: 1.124.507 eFt, hozam és értékelési különbözet: 464.963 eFt.

4. Bevételek-kiadások (ráfordítások), alakulása, tartalékképzési elvek

4.1. A bevételek és kiadások (ráfordítások) alakulása

| | Működési tartalék | | Fedezeti tartalék | | Likviditási tartalék | | Összesen | |
|--|-------------------|----------------|-------------------|------------------|----------------------|--------------|------------------|------------------|
| | 2015. | 2016. | 2015. | 2016. | 2015. | 2016. | 2015. | 2016. |
| Bevételek | 267 600 | 308 587 | 3 407 579 | 3 787 555 | 2 543 | 1 119 | 3 677 722 | 4 097 261 |
| Befektetési tevékenység bevételei | 1 093 | 412 | 1 754 370 | 2 071 153 | 360 | 163 | 1 755 823 | 2 071 728 |
| Bevételek összesen | 268 693 | 308 999 | 5 161 949 | 5 858 708 | 2 903 | 1 282 | 5 433 545 | 6 168 989 |
| Kiadások | 313 330 | 296 991 | 1 272 094 | 1 221 763 | 1 139 | 1 075 | 1 586 563 | 1 519 829 |
| Befektetési tevékenység kiadásai | -648 | 319 | 936 233 | 724 699 | 6 | 5 | 935 591 | 725 023 |
| Kiadások összesen | 312 682 | 297 310 | 2 208 327 | 1 946 462 | 1 145 | 1 080 | 2 522 154 | 2 244 852 |
| Nem befektetési tevékenységből származó eredmény | -45 730 | 11 596 | 2 135 485 | 2 565 792 | 1 404 | 44 | 2 091 159 | 2 577 432 |
| Befektetési tevékenység eredménye | 1 741 | 93 | 818 137 | 1 346 454 | 354 | 158 | 820 232 | 1 346 705 |
| Eredmény összesen | -43 989 | 11 689 | 2 953 622 | 3 912 246 | 1 758 | 202 | 2 911 391 | 3 924 137 |

adatok eFt-ban

A Pénztár bevételei - az éves pénztári beszámolóban szereplő eredmény-kimutatás alapján - 2016-ban összesen 6.168.989 eFt-ot (2015-ben 5.433.545 eFt-ot), kiadásai 2.244.852 eFt-ot (2015-ben 2.522.154 eFt-ot) tettek ki, így a 2016-ban felhasználható eredmény összesen 3.924.137 eFt (2015-ben 2.911.391eFt). A bevétel a befektetéseken elért magasabb hozamnak, illetve a tagdíjbevétel növekedésének köszönhető. A felhasználható eredményből 3.912.246 eFt a fedezeti céltartalékot, 202 eFt a likviditási céltartalékot növelte, 11.689 eFt pedig a Pénztár működési tevékenységének eredménye.

4.2. A bevételek és kiadások tartalékok közti megosztása, a tagdíj mértéke

A bevételek és kiadások tartalékok közti megosztása a pénzügyi tervben feltüntetettnek megfelelően alakult, módosítására nem került sor.

A felosztási arányok 2016. január 1-től:

| | Fedezeti tart. | Működési tart. | Likviditási tart. |
|---|----------------|----------------|-------------------|
| 0-10.000 Ft befizetésig | 90,00% | 10,00% | 0,00% |
| 10.001 Ft és 300.000 Ft éves befizetés közötti részre | 94,40% | 5,60% | 0,00% |
| 300.001 Ft és 500.000 Ft éves befizetés közötti részre | 96,00% | 4,00% | 0,00% |
| 500.001 Ft éves befizetés feletti részre | 99,00% | 1,00% | 0,00% |

Az új belépők első havi tagdíjából 4.000.- Ft 100%-ban a működési tartalékba került, az ezt meghaladó tagdíjrészre a befizetések tartalékok közötti felosztásának aránya volt érvényes.

Az egységes tagdíj mértéke 2016-ban 7.000 Ft/hó, a befektetések tartalékok közötti megosztása a rendelkezésre álló szabad pénzeszközök tartalékok közötti megosztása alapján történt.

A befektetési tevékenység hozamai és ráfordításai annak a tartaléknak a javára, illetve terhére kerültek elszámolásra, amely tartalékból a befektetés történt.

A kilépő pénztártagoktól levonható elszámolási költség 3.000 Ft, illetve a kifizetés tényleges banki és postai költsége, amely a működési tartalék bevételét növeli.

5. A működési tevékenység eredménye

A működési tevékenység bevételei összesen 308.999 eFt-ot (2015-ben 268.693 eFt.), ráfordításai 297.310 eFt-ot (2015-ben 312.682 eFt-ot) tettek ki, így a működési tevékenység eredménye 11.689 eFt nyereség (2015-ben -43.989 eFt veszteség volt). Az így kalkulált nyereség 7.266 eFt-tal meghaladta a tervezett 4.423 ezer forintot, ami elsődlegesen a tagi többletbefizetések növekedésének eredménye.

A működési célú befektetési tevékenység eredménye 93 eFt (terv: 802 eFt) volt, 709 ezer forinttal elmaradt a tervezett összegtől.

A Pénztár 2016-ban 30 mFt működési támogatást kapott az Erste Befektetési Zrt-től.

A működési tartalék alakulása

| | 2015. tény adatok | 2016. évi pénzügyi terv adatok | 2016. tény adatok | tény- terv | tény/terv |
|--|-------------------------|---|-------------------------|----------------|----------------|
| Tagok által fizetett tagdíj | 130 945 | 91 865 | 170 709 | 78 845 | 185,83% |
| Munkáltatói tagdíj hozzájárulás | 28 142 | 39 371 | 29 909 | -9 462 | 75,97% |
| Meg nem fizetett tagdíjak tart. | 92 944 | 0 | 158 272 | 158 272 | |
| Utólag befolyt tagdíjak | 8 545 | 0 | 45 922 | 45 922 | |
| Tagdíjbevételek összesen | 74 688 | 131 235 | 88 268 | -42 967 | 67,26% |
| Tagok egyéb befizetései | 41 328 | 2 960 | 44 249 | 41 289 | 1494,90% |
| Adomány | 50 437 | 30 000 | 30 264 | 264 | 100,88% |
| Egyéb bevételek | 101 147 | 91 126 | 145 806 | 54 680 | 160,00% |
| Nem bef. jell.bevételek összesen | 267 600 | 255 321 | 308 587 | 53 266 | 120,86% |
| Anyagjellegű ráfordítások | 22 294 | 4 613 | 77 130 | 72 517 | 1672,01% |
| Személyi jellegű ráfordítások | 121 324 | 123 607 | 112 994 | -10 613 | 91,41% |
| Pénztárfelügyeletel kapcs. ráford. | 6 231 | 6 677 | 6 728 | 51 | 100,76% |
| Egyéb ráfordítások | 163 481 | 116 803 | 100 139 | -16 664 | 85,73% |
| Nem bef. jell. ráfordítások összesen | 313 330 | 251 700 | 296 991 | 45 291 | 117,99% |
| Nem bef. jell. tev. eredménye | -45 730 | 3 621 | 11 596 | 7 975 | 320,24% |
| Befektetési tevékenység bevételei* | 1 093 | 1 000 | 412 | -588 | 41,20% |
| Befektetési tevékenység ráfordításai** | -648 | 198 | 319 | 121 | 161,11% |
| Befektetési tevékenység eredménye | 1 741 | 802 | 93 | -709 | 11,60% |
| Rendkívüli eredmény | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Eredmény; céltartalékképzés | -43 989 | 4 423 | 11 689 | 7 266 | |
| Nem fizetőktől levonás (tartalék tőkét növelte) | 39 391 | 0 | 0 | 0 | |
| Átcsoportosítás likvid tartalékból (tartalék tőkét növelte) | 5 000 | 0 | 0 | 0 | |
| Összesen | 402 | 0 | 11 689 | 11 689 | |

adatok eFt-ban

Az anyagjellegű ráfordítások jelentősebb tételei

| Megnevezés | Éves kiadás |
|---------------------|-------------|
| Anyagköltség | 3.416 |
| Tagszervezési díj | 4.749 |
| Könyvvizsgálat | 2.381 |
| Marketing, hirdetés | 45 |

adatok eFt-ban

A személyi jellegű ráfordítások tételei

| Megnevezés | Éves kiadás |
|--------------------------------------|-------------|
| Ügyvezető és alkalmazottak munkabére | 83.458 |
| Személyi jellegű egyéb kifizetés | 6.793 |
| Bérfárulék | 22.743 |

adatok eFt-ban

Az Igazgatótanács és az Ellenőrző Bizottság tagjai tiszteletdíjban nem részesültek.

Értékcsökkenési leírás: 14.457 eFt

Igénybevett szolgáltatások költségei és egyéb ráfordítások jelentősebb tételei

| Megnevezés | Éves kiadás |
|--|-------------|
| Bérleti díj | 18.180 |
| Kommunikációs költség | 9.312 |
| Informatikai szolgáltatások | 17.322 |
| Iroda üzemeltetési költségek | 3.921 |
| Jogi szolgáltatás | 1.196 |
| Felügyeleti díj | 6.728 |
| Nyomdai költségek | 2.976 |
| Behajthatatlan követelés leírása bírósági végzés alapján | 735 |
| Egyéb szolgáltatások | 4.115 |
| Meg nem fizetett tagdíjak hitelezési vesztesége | 84.568 |
| Egyéb ráfordítások | 379 |

adatok eFt-ban

Nem tervezett tétel az egyéb ráfordításokban szereplő hitelezési veszteség, melynek összege 84.568 eFt, ugyanakkor az ezzel kapcsolatos bevétel sem szerepel a tervben.

A Pénztár működési eredményének alakulása a 2013. év óta:

| Megnevezés | 2013. | 2014. | 2015. | 2016. |
|---|---------|---------|---------|--------|
| Előző évek halmozott eredménye (tartalék tőke): | 79 156 | 59 869 | 54 878 | 55 284 |
| Működési tevékenység adózott eredménye: | -78 283 | -72 571 | -43 989 | 11 689 |
| Tagdíj-nemfizető tagoktól ktg levonás + egyéb | 58 996 | 67 580 | 44 395 | -1 016 |
| Működési tevékenység felhasználható eredménye | 59 869 | 54 878 | 55 284 | 65 957 |

adatok eFt-ban

A tagdíj-nemfizető pénztártagoktól levonható költségek működési tartalékra jutó része (tény: 48.193 eFt) a számviteli előírások módosulásával 2016-ban egyéb működési bevételként került elszámolásra, így a működési tevékenység tárgyévi eredményében került kimutatásra. (Az Önkéntes Pénztárakról szóló törvény 2001. évtől lehetővé teszi, hogy azoktól a pénztártagoktól, akik nem fizetnek tagdíjat – kivéve a szüneteltetőket – költség levonást lehessen alkalmazni. A nem fizető pénztártagokra vonatkozó szabályokat a Pénztár „Alapszabály”-a, valamint belső szabályzata tartalmazza. A költséglevonás mértéke az egységes tagdíjnak a működési illetve likviditási tartalékra jutó része. A levonható költségtérítés összege maximum az adott évre jóváírt hozam, tehát a pénztártag egyéni számláján lévő tőkét nem érinti.)

6. A céltartalékok, a teljesített szolgáltatások, a nyugdíjszolgáltatások folyósításával kapcsolatban felmerült kiadások, a tagoknak visszatérített összegek alakulása

6.1. A fedezeti céltartalék alakulása

A fedezeti céltartalék egyéni számlákra számolt része a 23.764.582 eFt nyitó állományhoz képest 26.302.153 eFt-ra növekedett 2016-ban. A szolgáltatási tartalékon lévő összeg 39.133 eFt-ról 34.282 eFt-ra változott, mert többen választották a járadékszolgáltatást az előző évekhez képest.

| 730EA | | | | | |
|--------------------------|----------|--|------------|------------|------------|
| Fedezeti céltartalék | | | | | |
| Nagyságrend: ezer forint | | | | | |
| Sorszám | Sorkód | Megnevezés | Előző év | Tárgyév | |
| | | | tény | terv | tény |
| 001 | 730EA1 | I. Egyéni számlákon | | | |
| 002 | 730EA101 | Nyitó állomány | 22 135 805 | 23 281 539 | 23 764 582 |
| 003 | 730EA102 | Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+) | 3 407 579 | 2 184 421 | 3 787 555 |
| 004 | 730EA103 | Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+) | 421 027 | 450 000 | 347 622 |
| 005 | 730EA104 | Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+) | 3 824 121 | 673 080 | 1 433 944 |
| 006 | 730EA105 | Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-) | -2 070 999 | 0 | 634 805 |
| 007 | 730EA106 | Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+) | 0 | 0 | 0 |
| 008 | 730EA107 | Tartaléktöke átcsoportosítás (+/-) | 0 | -75 526 | 0 |
| 009 | 730EA108 | Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-) | 630 620 | 486 000 | 616 958 |
| 010 | 730EA109 | Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-) | 946 243 | 990 000 | 911 354 |
| 011 | 730EA110 | Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-) | 132 156 | 450 000 | 144 324 |
| 012 | 730EA111 | Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-) | 1 272 094 | 0 | 1 221 763 |
| 013 | 730EA112 | Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-) | 935 959 | 220 410 | 724 296 |
| 014 | 730EA113 | Egyéb változás (+/-) | -35 879 | 54 000 | -47 660 |
| 015 | 730EA114 | Egyéni számlák záróállománya | 23 764 582 | 24 313 104 | 26 302 153 |
| 016 | 730EA2 | II. Szolgáltatási tartalékon | | | |
| 017 | 730EA201 | Nyitó állomány | 30 652 | 31 507 | 39 133 |
| 018 | 730EA202 | Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+) | 630 620 | 486 000 | 616 958 |
| 019 | 730EA203 | Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+) | 0 | 0 | 0 |
| 020 | 730EA204 | Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+) | 0 | 0 | 0 |
| 021 | 730EA205 | Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-) | -132 | 0 | 805 |
| 022 | 730EA206 | Szolgáltatási tartalékok megillető hozambevételek (+) | 1 380 | 650 | 1 599 |
| 023 | 730EA207 | Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+) | 0 | 0 | 0 |
| 024 | 730EA208 | Tartaléktökekből átcsoportosítás (+) | 0 | 0 | 0 |
| 025 | 730EA209 | Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-) | 619 401 | 488 880 | 620 116 |
| 026 | 730EA210 | Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-) | 0 | 0 | 0 |
| 027 | 730EA211 | Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-) | 0 | 0 | 0 |
| 028 | 730EA212 | Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-) | 3 712 | 0 | 3 694 |
| 029 | 730EA213 | Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-) | 0 | 0 | 0 |
| 030 | 730EA214 | Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-) | 274 | 172 | 403 |
| 031 | 730EA215 | Egyéb változás (+/-) | 0 | 0 | 0 |
| 032 | 730EA216 | Szolgáltatási tartalék záró állománya | 39 133 | 29 105 | 34 282 |

adatok eFt-ban

A fedezeti céltartalék alakulására a legnagyobb hatással az elért hozambevétel és a tagdíjbevétel volt.

A 2016. évben – fedezetihiány miatt - nem történt átcsoportosítás a likviditási tartalékból a fedezeti céltartalékba.

Nyugdíj szolgáltatások szolgáltatástípusonkénti bontásban

A Pénztárból más nyugdíjpénztárba átlépett tagok száma 142 főről 178 főre növekedett 2015-höz képest, így az átvitt tagi fedezet is kis mértékben növekedett, 144.324 eFt, míg 2015-ben 132.156eFt volt.

| Nyugdíj szolgáltatás típusa | 2015. | 2016. | Változás % |
|---------------------------------|---------|---------|------------|
| Egyösszegű nyugdíj szolgáltatás | 610 577 | 556.540 | -0,8% |
| Időszaki járadékszolgáltatás | 12 537 | 11.467 | -0,85% |
| Összesen: | 623 114 | 568 007 | -0,88% |

adatok eFt-ban

Az 549 egyösszegű nyugdíjszolgáltatást igénylő pénztárg részére összesen 556.540 eFt elszámolás készült.

A 10 éves várakozási idővel rendelkező tagok közül 606 fő a teljes egyéni számlakövetelés kifizetését követően kilépett és megszüntette a tagsági viszonyát, a kifizetés 283.918 eFt volt, ami kevesebb, mint az előző évi 325.838 eFt. 870 főnél kizárólag hozamfelvétel történt, teljes tőkekövetelését az egyéni számláján hagyta, a kifizetés 401.773 eFt volt. További 116 fő a hozam mellett a tőkekövetelésének egy részét vagy 100%-át is fölvette, de tagsági viszonyát nem szüntette meg a Pénztárnál, a kifizetés mértéke 159.353 eFt volt.

2016-ban az elhunyt tagok száma csökkent (2015-ben 102 fő, 2016-ban 91 fő), a kedvezményezettek és örökösök részére ténylegesen kifizetett összeg viszont növekedett (2015-ben 47.017 eFt, 2016-ban 66.240 eFt).

A járadékszolgáltatást igénybe vett tagok száma 17 fő volt év végén, a tagok többnyire az 5 éves és a 10 éves időtartamú járadékszolgáltatást részesítik előnyben.

| Járadéktípus | Év eleji létszám | Év eleji egyenleg | Év végi egyenleg | Év végi létszám |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| 3 éves | 1 | 905 776 | 997 296 | 2 |
| 4 éves | 1 | 5 568 995 | 3 822 960 | 1 |
| 5 éves | 4 | 10 508 518 | 9 888 449 | 5 |
| 7 éves | 1 | 6 744 372 | 5 340 319 | 1 |
| 8 éves | 1 | 1 237 933 | 1 116 979 | 1 |
| 10 éves | 4 | 11 366 137 | 10 373 675 | 5 |
| 15 éves | 1 | 997 059 | 961 318 | 1 |
| 20 éves | 1 | 1 804 027 | 1 781 316 | 1 |
| Összesen: | 14 | 39 132 817 | 34 282 312 | 17 |

adatok Ft-ban

6.2. A likviditási céltartalékok alakulása

| Sorszám | Sorkód | Megnevezés | Előző év | Tárgyév |
|---------|----------|---|----------|---------|
| | | | 1 c | 2 d |
| 001 | 73OEB1 | I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére | | |
| 002 | 73OEB101 | Nyitó állomány | 1 | 0 |
| 003 | 73OEB102 | Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+) | -1 | 0 |
| 004 | 73OEB103 | Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+) | | |
| 005 | 73OEB104 | Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+) | | |
| 006 | 73OEB105 | Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+) | 0 | 0 |
| 007 | 73OEB106 | Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+) | 0 | 0 |
| 008 | 73OEB107 | Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-) | 0 | 0 |
| 009 | 73OEB108 | Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-) | 0 | 0 |
| 010 | 73OEB109 | Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-) | 0 | 0 |
| 011 | 73OEB110 | Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-) | 0 | 0 |
| 012 | 73OEB111 | Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya | 0 | 0 |
| 013 | 73OEB2 | II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára | | |
| 014 | 73OEB201 | Nyitó állomány | 4 | 4 |
| 015 | 73OEB202 | Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+) | 292 | 131 |
| 016 | 73OEB203 | Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+) | 0 | 0 |
| 017 | 73OEB204 | Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+) | 0 | 0 |
| 018 | 73OEB205 | Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+) | 0 | 0 |
| 019 | 73OEB206 | Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+) | 0 | 0 |

| | | | | |
|-----|----------|---|-------|-------|
| 020 | 73OEB207 | Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-) | 286 | 129 |
| 021 | 73OEB208 | Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-) | 0 | 0 |
| 022 | 73OEB209 | Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-) | 4 | 1 |
| 023 | 73OEB210 | Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-) | 2 | 3 |
| 024 | 73OEB211 | Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya | 4 | 2 |
| 025 | 73OEB3 | III. Egyéb likviditási célokra | | |
| 026 | 73OEB301 | Nyitó állomány | 7 607 | 4 549 |
| 027 | 73OEB302 | Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+) | 1 467 | 71 |
| 028 | 73OEB303 | Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+) | 0 | 0 |
| 029 | 73OEB304 | Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékából (+) | 0 | 0 |
| 030 | 73OEB305 | Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékából (+) | 0 | 0 |
| 031 | 73OEB306 | Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+) | 475 | 102 |
| 032 | 73OEB307 | Egyéb likviditási célokra képzett tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-) | 0 | 0 |
| 033 | 73OEB308 | Egyéb likviditási célokra képzett tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-) | 0 | 0 |
| 034 | 73OEB309 | Egyéb likviditási célokra képzett tartalékából átcsoportosítás működési célra (-) | 5 000 | 0 |
| 035 | 73OEB310 | Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-) | 0 | 13 |
| 036 | 73OEB311 | Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya | 4 549 | 4 709 |

adatok eFt-ban

A likviditási céltartalékok állománya a beszámolási időszakban 4.553 eFt-ról 4.711 eFt-ra növekedett. A likviditási céltartalékokon belül a Pénztár három céltartalékot különböztet meg, az értékelési különbözetre képzett likviditási céltartalékot, az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára, és az egyéb likviditási célra képzett céltartalékot.

A likviditási tartalékok záró összesített állománya közelít a tervezett értékhez, a pénzügyi terv 4.687 eFt-tal számolt, a tényadat pedig 4.711 eFt.

6.3. A meg nem fizetett tagdíjak tartaléka

A meg nem fizetett tagdíjak tartalékának állománya 2015. év végén 1.350.053 eFt volt. 2016-ban a Pénztár 2.645.354 eFt céltartalékot képzett a meg nem fizetett tagdíjakra, melyből 799.088 eFt pedig utólagosan befolyt. A meg nem fizetett tagdíjakra képzett céltartalékok záró állománya 1.888.913 eFt, hitelezési veszteségként 1.307.406eFt került leírásra.

6.4. A nyugdíjszolgáltatások folyósításával kapcsolatban felmerült dologi kiadások

A Pénztár a jogszabályi előírás szerinti fix 3.000 Ft/fő költséglevonást, illetve a kiutalás költségének tényleges összegét érvényesíti kifizetéskor.

| Kifizetés típus | 3.000 Ft elszámolási díj összesen | Utalás és postai költségek összesen |
|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Egyösszegű szolgáltatás (nyugdíj) | 1 650 000 | 5 628 388 |
| Egyösszegű szolgáltatás, utólag | 0 | 11 112 |
| Járadék | 0 | 67 252 |
| Szolgáltatás tagság fenntartásával | 135 000 | 171 788 |
| Vegyes (egyösszegű utalás járadék) | 0 | 15 324 |
| Végösszeg | 1 785 000 | 5 893 864 |

adatok Ft-ban

6. 5. Immateriális javak és tárgyi eszköz állomány változása

| Számla száma | Bruttó Érték | | | | ÉCS | | | | Nettó könyv szerinti érték | | |
|-----------------------------------|--------------------|-----------|-----------|---------|---------|-----------|-----------|---------|----------------------------|-------------------|--------|
| | Nyitó bruttó érték | Növekedés | Csökkenés | Záró | Nyitó | Növekedés | Csökkenés | Záró | Nyitó | Tárgyévi változás | Záró |
| 111 | 169 326 | 3 483 | 0 | 172 809 | 146 390 | 5 648 | 0 | 152 038 | 22 936 | -2 165 | 20 771 |
| 11 | 169 326 | 3 483 | 0 | 172 809 | 146 390 | 5 648 | 0 | 152 038 | 22 936 | -2 165 | 20 771 |
| 141 | 43 935 | 300 | 294 | 43 941 | 24 020 | 6 604 | 294 | 30 330 | 19 915 | -6 304 | 13 611 |
| 142 | 1 754 | 0 | 212 | 1 542 | 1 199 | 69 | 28 | 1 240 | 555 | -253 | 302 |
| 143 | 7 361 | 4 495 | 0 | 11 856 | 2 580 | 1 476 | 0 | 4 056 | 4 781 | 3 019 | 7 800 |
| 14 | 53 050 | 4 795 | 506 | 57 339 | 27 799 | 8 149 | 322 | 35 626 | 25 251 | -3 538 | 21 713 |
| Kis értékű tárgyi eszközök | 9 498 | 662 | 384 | 9 776 | 9 498 | 662 | 384 | 9 776 | 0 | 0 | 0 |

adatok eFt-ban

7. A cash-flow kimutatás értékelése

| Sorszám | Sorkód | Megnevezés | Előző év | | Tárgyév | |
|---------|--------|---|------------|---|-------------|---|
| | | | 1 | c | 2 | d |
| 001 | 73OD01 | Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-) | -43 989 | | 11 689 | |
| 002 | 73OD02 | Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-) | -15 823 | | 2 165 | |
| 003 | 73OD03 | Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-) | 0 | | 0 | |
| 004 | 73OD04 | Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-) | -17 524 | | 3 538 | |
| 005 | 73OD05 | Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-) | 0 | | 0 | |
| 006 | 73OD06 | Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-) | 215 031 | | - 6 704 905 | |
| 007 | 73OD07 | Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-) | 475 | | 0 | |
| 008 | 73OD08 | Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-) | 0 | | 0 | |
| 009 | 73OD09 | Tartaléktőke állomány változása (+/-) | 44 395 | | -1 016 | |
| 010 | 73OD10 | Követelésállomány változása (+/-) | 86 640 | | -625 656 | |
| 011 | 73OD11 | Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-) | -5 461 669 | | 4 934 220 | |
| 012 | 73OD12 | Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-) | 0 | | 0 | |
| 013 | 73OD13 | Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-) | -58 274 | | 538 860 | |
| 014 | 73OD14 | Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-) | 0 | | - | |
| 015 | 73OD15 | Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-) | 1 886 | | 21 097 | |
| 016 | 73OD16 | Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-) | 5 354 | | -4 087 | |
| 017 | 73OD17 | Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+) | 0 | | - | |
| 018 | 73OD18 | Hitel, kölcsön visszafizetés (-) | 0 | | - | |
| 019 | 73OD19 | Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-) | -3 328 | | 15 664 | |
| 020 | 73OD20 | Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-) | 244 011 | | -143 270 | |
| 021 | 73OD21 | Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-) | 0 | | 0 | |
| 022 | 73OD22 | Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+) | 0 | | 0 | |
| 023 | 73OD23 | Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-) | -294 | | 250 | |
| 024 | 73OD24 | Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-) | 4 683 | | 52 | |
| 025 | 73OD25 | Fedezeti céltartalékképzés (+) | 5 024 752 | | 3 276 636 | |
| 026 | 73OD26 | Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+) | 0 | | 0 | |
| 027 | 73OD27 | Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+) | 0 | | 0 | |
| 028 | 73OD28 | Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+) | 421 027 | | 347 622 | |
| 029 | 73OD29 | Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-) | 0 | | 0 | |
| 030 | 73OD30 | Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-) | 132 156 | | 144 324 | |
| 031 | 73OD31 | Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-) | 946 243 | | 911 354 | |
| 032 | 73OD32 | Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-) | 619 401 | | 620 116 | |
| 033 | 73OD33 | Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-) | -39 591 | | -51 354 | |
| 034 | 73OD34 | Likviditási céltartalékképzés (+) | 1 759 | | 202 | |
| 035 | 73OD35 | Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+) | 0 | | 0 | |
| 036 | 73OD36 | Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+) | 0 | | 0 | |
| 037 | 73OD37 | Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-) | 0 | | 0 | |
| 038 | 73OD38 | Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-) | 5 000 | | 0 | |
| 039 | 73OD39 | Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-) | 183 | | -43 | |
| 040 | 73OD40 | Pénzeszköz változás | -1 293 096 | | -54 130 | |

| | | | | |
|-----|---------|--|------------|---------|
| 041 | 73OD401 | Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár) | -74 | 11 |
| 042 | 73OD402 | Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása | -1 293 022 | -54 141 |

adatok eFt-ban

A működés mérleg szerinti eredménye 11.689 eFt, az immateriális javak állománya 2.165 eFt-tal csökkent, a tárgyi eszközök állománya 2016-ban 3.538 eFt-tal csökkent.

A tartaléktőke 1.016 eFt-tal csökkent a nem fizető tagok költséglevonásának korrekciója miatt.

A meg nem fizetett tagdíjak tartalék állománya 538.860 eFt-tal növekedett, ami az egységes tagdíj növelésének következménye, a Pénztár szállítói állománya pedig 4.087 eFt-tal növekedett.

8. Kiegészítő vállalkozási tevékenység

A pénztár a beszámolási időszakban kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytatott, arra engedélyt nem kért.

9. A munkáltatói kötelezettségvállalások teljesülése

A munkáltatói tagok összességében eleget tettek szerződésben rögzített kötelezettség-vállalásaiknak, ugyanakkor a munkáltatói tagdíjvállalás adóterheinek változása miatt, illetve egyéb népszerű munkáltatói cafeteria-elemek megjelenése okán a munkáltatói befizetések aránya jelentősen csökkent (2015-ben 20,7%, 2016-ban 19%) az elmúlt években az összbefizetésekhez képest, és az egyéni befizetések aránya növekedett.

10. A tagokkal szembeni követelések értékelése

A Pénztár mérlegében kimutatott tagdíjkövetelés összesen 1.888.913 eFt, 71.847 eFt egyéb követelés, tagi kölcsön 17.974 eFt.

A tagdíjkövetelésből 2016 év végéig 2.645.354eFt egyéni és munkáltatói tagdíjat nem fizettek meg, amire a Pénztár a céltartalékot megképezte. Ezen követelések a következő éves beszámoló elkészítéséig vagy befolyznak, vagy pedig hitelezési veszteségként leírásra kerülnek a megképezett céltartalék összegében.

11. Azonosítatlan (függő) befizetések állományának elemzése

A Pénztár függő állománya 2016. december 31-én 15,7 millió Ft-tal volt magasabb, mint 2015.12.31-én.

| Nyitó | Növekedés | Csökkenés | Záró |
|------------|------------------|------------------|---------------|
| 32 206 701 | 3 067 639 425 Ft | 3 051 974 521 Ft | 47 871 605 Ft |

adatok Ft-ban

A fenti táblázat záró állományának negyedéven túl azonosítatlan összege:

| | |
|-----------------|------------|
| 30 napon belüli | 47 871 605 |
| Végösszeg | 47 871 605 |

adatok Ft-ban

Csökkenés levezetése

| Hónap | Tagdíj beazonosításából | Visszaulásból | Összesen |
|-----------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
| 2012.01 | 170 627 758 | 993 199 | 171 620 957 Ft |
| 2012.02 | 167 016 343 | 769 674 | 167 786 017 Ft |
| 2012.03 | 228 980 150 | 514 103 | 229 494 253 Ft |
| 2012.04 | 205 168 989 | 1 112 739 | 206 281 728 Ft |
| 2012.05 | 211 147 751 | 551 913 | 211 699 664 Ft |
| 2012.06 | 309 291 952 | 616 382 | 309 908 334 Ft |
| 2012.07 | 205 880 147 | 301 167 | 206 181 314 Ft |
| 2012.08 | 185 047 356 | 638 318 | 185 685 674 Ft |
| 2012.09 | 179 332 179 | 58 835 | 179 391 014 Ft |
| 2012.10 | 228 399 084 | 36 015 | 228 435 099 Ft |
| 2012.11 | 272 304 147 | 129 670 | 272 433 817 Ft |
| 2012.12 | 682 983 406 | 73 244 | 683 056 650 Ft |
| Összesen | 3 046 179 262 | 5 795 259 | 3 051 974 521 Ft |

adatok Ft-ban

12. Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek bemutatása

| Megnevezés | Összeg |
|--|--------------------|
| Személyi jövedelemadó, egyéb adófizetési kötelezettség | 3 399 507 |
| Társadalombiztosítási kötelezettség | 3 000 000 |
| ERSTE Befektetési Zrt-vel kapcsolatos elszámolási számla | 103 690 541 |
| Felügyelettel szembeni kötelezettségek | 1 975 000 |
| Letétkezelő szervezetekkel kapcsolatos kötelezettségek | 2 196 |
| Összesen | 112 067 244 |

adatok eFt-ban

13. Alkalmazotti állomány, választott tisztségviselők

A főállású munkavállalók száma 2016. december 31-én 12 fő, és összesen 6 részmunkaidős munkatárs segítette a társaság működését.

| Megnevezés | 2015. év | 2016. év |
|---|----------|----------|
| Bér és személyi jellegű költség (ezer Ft) | 96.623 | 90.251 |
| Bérfelrakások (ezer Ft) | 24.701 | 22.743 |
| Alkalmazotti átlagos létszám | 14 | 14 |

14. A Pénztár szolgáltatói

Vagyonkezelő: ERSTE Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: Citibank Magyarországi Fióktelepe
 Könyvvizsgáló: Fót Audit Könyvvizsgáló Kft. (Liptákné Oláh Éva)
 Számlavezető: Erste Bank Hungary Zrt.

15. A határidős ügyletek, kockázati tőkealap-jegy, értékpapírkölcsön bemutatása

A Pénztár befektetési politikájában szerepel, hogy a vagyonkezelő köteles a külföldi befektetések devizakockázatát fedezni.

Nyitott határidős ügyletek 2016. 12. 31-én

| Megnevezés | Érték | Értékelési különbözet |
|---|------------------|-----------------------|
| Bázis portfólió | | |
| USD | 1 882 969 | 30 426 |
| EUR | 3 960 327 | -58 024 |
| Bázis portfólió összesen: | 5 843 296 | -27 598 |
| Kiszámítható portfólió | | |
| USD | 92 360 | 1 492 |
| EUR | 68 875 | -1 009 |
| Kiszámítható portfólió összesen: | 161 235 | 483 |

adatok e Ft-ban

Lezárt határidős ügyletek eredménye a 2016. évben

| Ügylet megnevezése | Devizaárfolyam veszteség | Devizaárfolyam nyereség | Devizaárfolyam hatás összesen |
|----------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| Bázis portfólió | | | |
| Határidős Deviza Eladás EUR | 127 679 | 265 843 | 138 164 |
| Határidős Deviza Eladás USD | 115 832 | 33 164 | -82 668 |
| Bázis portfólió összesen: | 243 511 | 299 007 | 55 496 |
| Kiszámítható portfólió | | | |
| Határidős Deviza Eladás EUR | 2 426 | 6 669 | 4 243 |
| Határidős Deviza Eladás USD | 5 497 | 917 | -4 580 |
| Kiszámítható portfólió összesen: | 7 923 | 7 586 | -337 |
| Lendület portfólió | | | |
| Határidős Deviza Eladás EUR | 1 774 | 1 007 | -767 |
| Határidős Deviza Eladás USD | 47 | 0 | -47 |
| Lendület portfólió összesen: | 1 821 | 1 007 | -814 |
| Mindösszesen: | 253 255 | 307 600 | 54 345 |

adatok e Ft-ban

Lezárt határidős ügyletek eredménye a 2016. évi beszámoló mérlegkészítés napjáig

| Ügylet megnevezése | Devizaárfolyam veszteség | Devizaárfolyam nyereség | Devizaárfolyam hatás összesen |
|----------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| Bázis portfólió | | | |
| Határidős Deviza Eladás EUR | 2 966 | 0 | -2 966 |
| Határidős Deviza Eladás USD | 0 | 63 881 | 63 881 |
| Bázis portfólió összesen: | 2 966 | 63 881 | 60 915 |
| Kiszámítható portfólió | | | |
| Határidős Deviza Eladás EUR | 0 | 0 | 0 |
| Határidős Deviza Eladás USD | 0 | 3 133 | 3 133 |
| Kiszámítható portfólió összesen: | 0 | 3 133 | 3 133 |
| Lendület portfólió | | | |
| Határidős Deviza Eladás EUR | 0 | 848 | 848 |
| Határidős Deviza Eladás USD | 0 | 0 | 0 |
| Lendület portfólió összesen: | 0 | 848 | 848 |
| Mindösszesen: | 2 966 | 67 862 | 64 896 |

adatok e Ft-ban

A Nyugdíjpénztár vagyonkezelője, a Befektetési politika előírásai alapján kizárólag fedezeti célú határidős ügyleteket köthet.

Kockázati tőkealap jegy

A Pénztár a fedezeti tartalékban az alábbi kockázati tőkealap-jeggyel rendelkezett 2016. december 31-én:

| Megnevezés | Könyv szerinti érték | Piaci érték |
|--|----------------------|-------------|
| Bázis portfólió: | | |
| CENTRAL FUND Kockázati Tőkealapjegy Zártvégű | 133 198 | 148 475 |
| Lendület portfólió: | | |
| CENTRAL FUND Kockázati Tőkealapjegy Zártvégű | 5 437 | 6 061 |
| Összesen: | 138 635 | 154 536 |

Értékpapírkölcsön

Értékpapírkölcsön ügyletekkel a Pénztár a 2016. évben, illetve 2016. december 31-én nem rendelkezett.

16. A befektetési tevékenység hatékonyságának értékelése

16.1 A befektetési arányok alakulása

A Pénztár eleget tett a rá vonatkozó befektetési keretszabályoknak és a befektetési politikában foglaltaknak. A Pénztár vagyona az év folyamán többségében állampapírban volt.

A Pénztár az eszközeit az alábbi eszközcsoportokba sorolja:

- I. eszközcsoport (likvid eszközök)
- II. eszközcsoport (kizárólag állampapír alapú repók)
- III. eszközcsoport (állampapír jellegű befektetések)
- IV. eszközcsoport (vállalati kötvények)
- V. eszközcsoport (hitelintézeti kötvények)
- VI. eszközcsoport (önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény)
- VII. eszközcsoport (jelzálog levelek)
- VIII. eszközcsoport (magyar tőzsdei és OTC részvények)
- IX. eszközcsoport (nemzetközi tőzsdei és OTC részvények)
- X. eszközcsoport (hazai ingatlan befektetési alapok)
- XI. eszközcsoport (nemzetközi befektetési alapok)
- XII. eszközcsoport (egyéb eszközök)
- XIII. eszközcsoport (kockázati tőkealapjegy)

Befektetési irányelvek

Befektetési irányelvek 2015. április 1-től 2016. szeptember 30-ig:

| Kiszámítható portfólió | | Minimum aránya a portfólióban | Maximum aránya a portfólióban | Célarány | Referencia index | Referencia index súly |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|----------|---|-----------------------|
| Likvid eszközök | a) házipénztár: forint- és valutapénztár; | 0,0% | 10,0% | 0,0% | RMAX 33,5% + MAX 65% | |
| | b) pénzforgalmi számla és befektetési számla; | | | | | |
| | c1) lekötött forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | | | | | |
| | c2) lekötött nem forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | | | | | |
| Magyarországon bejegyzett pénzügyi, likviditási befektetési alap befektetési jegye | | | | | | |
| Magyar forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések | d1) magyar állampapír, | 65,0% | 95,0% | 80,0% | RMAX 33,5% + MAX 65% | |
| | d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal, | | | | | |
| Magyar, nem forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések | magyar állampapír, | 0,0% | 30,00% | 15,00% | RMAX 33,5% + MAX 65% | |
| | értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal, | | | | | |
| m) tagi kölcsön | | 0,0% | 5,00% | 1,50% | Mindenkori jegybanki alapkamat + 5%, súly: 1,5% | |

| Bázis portfólió | | Arány a portfólióban | Célarány | Befektetési alappal leképezhető arány a portfólióban | Befektetési alappal leképezhető célarány a portfólióban | Referencia index | Referencia index súly |
|---|--|----------------------|----------|--|---|----------------------|-----------------------|
| Likvid eszközök | a) házipénztár: forint- és valutapénztár; | 0-5% | 0,00% | 0-20% | 0,00% | RMAX 28,5% + MAX 50% | |
| | b) pénzforgalmi számla és befektetési számla; | | | | | | |
| | c1) lekötött forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | | | | | | |
| | c2) lekötött nem forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | | | | | | |
| k) Repó (fordított repó) ügyletek | | 0-10% | 0,00% | | | | |
| Magyar forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések | d1) magyar állampapír, | 50-80% | 65,00% | | | RMAX 28,5% + MAX 50% | |
| | d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal, | | | | | | |
| Magyar, nem forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések | magyar állampapír, | 0-25% | 10,00% | | | RMAX 28,5% + MAX 50% | |
| | értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal, | | | | | | |
| Külföldi állampapír jellegű befektetések | d3) külföldi állampapír, | 0-5% | 0,00% | | | RMAX 28,5% + MAX 50% | |
| | d4) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal, | | | | | | |
| Vállalati kötvények | d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | 0-10% | 0,00% | 0-10% | 0,00% | RMAX 28,5% + MAX 50% | |
| | d6) külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | | | | | | |
| Hitelintézeti kötvények | d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | 0-10% | 0,00% | | | RMAX 28,5% + MAX 50% | |
| | d8) külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | | | | | | |
| d9) Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | | 0-10% | 0,00% | | | | |

| | | | | | | | |
|--|---|----------|-------|----------|-------------------------------------|--------------------|-------|
| g1) Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél, | 0-15% | 0,00% | | | | | |
| g2) külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél | 0-10% | 0,00% | | | | | |
| o) Kockázati tőke alap | 0-2% | 1,00% | 0,0% | 0,00% | BUX | 1,00% | |
| Magyar részvények és részvényalapok befektetési jegye | e1) a Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye Magyarországon bejegyzett, magyar részvény-befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlanbefektetési alapot és a pénzügyi, likviditási alapot | 0-4% | 2,00% | 0-4% | 2,00% | BUX | 2,00% |
| | e2) Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé. | | | | | | |
| Nemzetközi részvények és részvényalapok befektetési jegye | Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, fejlett piaci, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen globális részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye, | 1-7% | 4,00% | 1-7% | 4,00% | MSCI World (MSDUW) | 4,00% |
| | Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Közép-kelet Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye, | 0-5,5% | 2,75% | 0-5,5% | 2,75% | CETOP 20 | 2,75% |
| | Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye, | 0,5-6,5% | 3,50% | 0,5-6,5% | 3,50% | DJEU50 (SXSE) | 3,50% |
| Magyarországon bejegyzett, forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap | 0-10% | 6,75% | 0-10% | 6,75% | BIX | 6,75% | |
| Magyarországon bejegyzett, nem forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap | | | | | | | |
| m) tagi kölcsön | 0-5% | 1,50% | 0,00% | 0% | Mindenkori jegybanki alapkamat + 5% | 1,50% | |

| Lendület | | Arány a portfólióban | Célarány | Befektetési alappal leképezhető arány a portfólióban | Befektetési alappal leképezhető célarány a portfólióban | Referencia index | Referencia index súly |
|--|---|--------------------------|----------|--|---|--------------------|-----------------------|
| Likvid eszközök | a) házipénztár: forint- és valutapénztár; | 0-5% | 0,00% | | | | |
| | b) pénzforgalmi számla és befektetési számla; | | | | | | |
| | c1) lekötött forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | 0-20% | 5,00% | 0-20% | 0,00% | | |
| | c2) lekötött nem forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | 0-10% | | | | | |
| k) Repó (fordított repó) ügyletek | d1) magyar állampapír, | 0-10% | 0,00% | | | | |
| Magyar forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések | d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal, | 35-65% | 50,00% | | | | |
| | Magyar, nem forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések | d3) külföldi állampapír, | 0-20% | 5,00% | | | |
| Külföldi állampapír jellegű befektetések | d4) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal, | 0-10% | 0,00% | | | MAX Comp | 58,5% |
| | d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | 0-15% | 0,00% | 0-10% | 0,00% | | |
| Vállalati kötvények | d6) külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | | | | | | |
| | d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | 0-15% | 0,00% | | | | |
| Hitelintézeti kötvények | d8) külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | | | | | | |
| | d9) Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | 0-10% | 0,00% | | | | |
| g1) Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél, | 0-15% | 0,00% | | | | | |
| g2) külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél; | 0-10% | 0,00% | | | | | |
| o) Kockázati tőke alap | | 0-2% | 1,00% | 0,0% | 0,00% | BUX | 1,00% |
| Magyar részvények és részvényalapok befektetési jegye | e1) a Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye Magyarországon bejegyzett, magyar részvény-befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlanbefektetési alapot és a pénzügyi, likviditási alapot | 1-7% | 4,00% | 1-7% | 4,00% | BUX | 4,00% |
| | e2) Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé. | | | | | | |
| Nemzetközi részvények és részvényalapok befektetési jegye | Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, fejlett piaci, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen globális részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye, | 7-17% | 12,00% | 7-17% | 12,00% | MSCI World (MSDUW) | 12,00% |
| | Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Közép-kelet Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye, | 0-4% | 2,00% | 0-4% | 2,00% | CETOP 20 | 2,00% |
| | Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye, | 7-17% | 12,00% | 7-17% | 12,00% | DJEU50 (SXSE) | 12,00% |
| Magyarországon bejegyzett, forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap | 0-10% | 9,00% | 0-10% | 9,00% | BIX | 9,00% | |
| Magyarországon bejegyzett, nem forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap | | | | | | | |
| m) tagi kölcsön | 0-5% | 1,50% | 0,00% | 0% | Mindenkori jegybanki alapkamat + 5% | 1,50% | |

| Szolgáltatási tartalék | | Minimum aránya a portfólióban | Maximum aránya a portfólióban | Célarány | Referencia index | Referencia index súly |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|----------|--------------------|-----------------------|
| Likvid eszközök | a) házipénztár: forint- és valutapénztár; | 0,0% | 10,0% | 0,0% | RMAX 50% + MAX 50% | |
| | b) pénzforgalmi számla és befektetési számla; | | | | | |
| | c) lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | | | | | |
| Magyarországon bejegyzett pénzügyi, likviditási befektetési alap befektetési jegye | | 0,0% | 25,0% | 10,0% | | |
| Magyar forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések | d1) magyar állampapír, | 75,0% | 100,0% | 90,0% | | |
| | d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal, | | | | | |

Befektetési irányelvek 2016. október 1-től:

| Kiszámítható portfólió | | Minimum aránya a portfólióban | Maximum aránya a portfólióban | Célarány | Referencia index | Referencia index súly |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|----------|--------------------|-----------------------|
| Likvid eszközök | a) házipénztár: forint- és valutapénztár; | 0,0% | 15,0% | 0,0% | RMAX 20% + MAX 75% | |
| | b) pénzforgalmi számla és befektetési számla; | | | | | |
| | c1) lekötött forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | | | | | |
| | c2) lekötött nem forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | | | | | |
| Magyarországon bejegyzett pénzügyi, likviditási befektetési alap befektetési jegye | | 0,0% | 15,0% | 5,0% | | |
| Magyar forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések | d1) magyar állampapír, | 60,0% | 90,0% | 75,0% | | |
| | d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal, | | | | | |
| Magyar, nem forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések | magyar állampapír, | 0,0% | 30,00% | 15,00% | | |
| | értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal, | | | | | |
| m) tagi kölcsön | | 0,0% | 3,00% | 0,00% | | |
| Magyarországon bejegyzett, forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap | | 0,0% | 10,00% | 5,0% | 5% BIX | |
| Magyarországon bejegyzett, nem forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap | | 0,0% | 10,00% | 5,0% | | |

| Bázis portfólió | | Arány a portfólióban | Célarány | Befektetési alappal leképezhető arány a portfólióban | Befektetési alappal leképezhető célarány a portfólióban | Referencia index | Referencia index súly |
|---|---|----------------------|----------|--|---|--------------------|-----------------------|
| Likvid eszközök | a) házipénztár: forint- és valutapénztár; | 0-5% | 0,00% | 0-15% | 0,00% | CMAX | 73,5% |
| | b) pénzforgalmi számla és befektetési számla; | | | | | | |
| | c1) lekötött forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | | | | | | |
| | c2) lekötött nem forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | | | | | | |
| k) Repó (fordított repó) ügyletek | | 0-10% | 0,00% | | | | |
| Magyar forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések | d1) magyar állampapír, | 40-70% | 55,00% | | | | |
| | d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal, | | | | | | |
| Magyar, nem forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések | magyar állampapír, | 0-25% | 10,00% | | | | |
| | értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal, | | | | | | |
| Külföldi állampapír jellegű befektetések | d3) külföldi állampapír, | 0-5% | 0,00% | 0-10% | 0,00% | | |
| | d4) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal, | | | | | | |
| Hitelintézeti kötvények | d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | 0-10% | 0,00% | | | | |
| | d8) külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | | | | | | |
| | d9) Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | | | | | | |
| g1) Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél, | | 0-20% | 5,00% | | | | |
| g2) külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél | | 0-10% | 0,00% | | | | |
| Vállalati kötvények | d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | 0-5% | 0,50% | 0-5% | 0,50% | | |
| | d6) külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | 0-5% | 2,50% | 0,5% | 2,50% | | |
| o) Kockázati tőke alap | | 0-2% | 1,00% | 0,0% | 0,00% | | |
| Magyar részvények és részvényalapok befektetési jegye | e1) a Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye | 0-12% | 6,00% | 0-12% | 6,00% | BUX | 6,00% |
| | Magyarországon bejegyzett, magyar részvény-befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlanbefektetési alapot és a pénzügyi, likviditási alapot | | | | | | |
| e2) Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállal az általa adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé, | | | | | | | |
| Nemzetközi részvények és részvényalapok befektetési jegye | | 1-8% | 4,00% | 1-8% | 4,00% | MSCI World (MSDUW) | 4,00% |

| | | | | | | | |
|--|--|-------|-------|-------|-------|---------------|-------|
| | Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Közép-kelet Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye, | 0-4% | 2,00% | 0-4% | 2,00% | CETOP 20 | 2,00% |
| | Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye, | 0-8% | 4,00% | 0-8% | 4,00% | DJEU50 (SX5E) | 4,00% |
| | Magyarországon bejegyzett, forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap | 0-10% | 7,00% | 0-10% | 7,00% | BIX | 7,00% |
| | Magyarországon bejegyzett, nem forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap | | | | | | |
| | m) tagi kölcsön | 0-3% | 0,00% | 0,00% | 0% | | 0,00% |

| Lendület | | Arány a portfólióban | Célarány | Befektetési alappal leképezhető arány a portfólióban | Befektetési alappal leképezhető célarány a portfólióban | Referencia index | Referencia index súly |
|---|---|----------------------|----------|--|---|--------------------------------|-----------------------|
| Likvid eszközök | a) házipénztár: forint- és valutapénztár; | 0-5% | 0,00% | 0-15% | 0,00% | CMAX | 48,0% |
| | b) pénzforgalmi számla és befektetési számla; | 0-15% | 4,00% | | | | |
| | c1) lekötött forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | | | | | | |
| | c2) lekötött nem forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | | | | | | |
| k) Repó (fordított repó) ügyletek | 0-10% | 0,00% | | | | | |
| Magyar forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések | d1) magyar állampapír, | 20-50% | 35,00% | 0-10% | 0,00% | | |
| | d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal, | | | | | | |
| Magyar, nem forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések | magyar állampapír, | 0-15% | 4,00% | | | | |
| | értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal, | | | | | | |
| Külföldi állampapír jellegű befektetések | d3) külföldi állampapír, | 0-10% | 0,00% | | | | |
| | d4) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal, | | | | | | |
| Hitelintézeti kötvények | d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | 0-15% | 0,00% | | | | |
| | d8) külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | | | | | | |
| | d9) Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | 0-10% | 0,00% | | | | |
| | g1) Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél, | 0-20% | 5,00% | | | | |
| | g2) külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél; | 0-10% | 0,00% | | | | |
| Vállalati kötvények | d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | 0-5% | 0,00% | 0-5% | 0,00% | | |
| | d6) külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | 0-10% | 5,00% | 0-10% | 5,00% | BoA Merrill Lynch Q505 EUR BUX | 5,0% |
| o) Kockázati tőke alap | | 0-2% | 1,00% | 0,0% | 0,00% | | 1,00% |
| Magyar részvények és részvényalapok befektetési jegye | e1) a Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye | 1-15% | 9,00% | 1-15% | 9,00% | BUX | 9,00% |
| | Magyarországon bejegyzett, magyar részvény-befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlanbefektetési alapot és a pénzügyi, likviditási alapot | | | | | | |
| | e2) Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé, | | | | | | |
| Nemzetközi részvények és részvényalapok befektetési jegye | Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, fejlett piaci, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen globális részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye, | 7-20% | 13,00% | 7-20% | 13,00% | MSCI World (MSDUW) | 13,00% |
| | Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Közép-kelet Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye, | 0-4% | 2,00% | 0-4% | 2,00% | CETOP 20 | 2,00% |
| | Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye, | 7-20% | 13,00% | 7-20% | 13,00% | DJEU50 (SX5E) | 13,00% |
| | Magyarországon bejegyzett, forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap | 0-10% | 9,00% | 0-10% | 9,00% | BIX | 9,00% |
| | Magyarországon bejegyzett, nem forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap | | | | | | |
| | m) tagi kölcsön | 0-3% | 0,00% | 0,00% | 0% | | 0,00% |

Befektetési irányelvek 2017. február 1-től (Kiszámítható portfólió nem változott):

| Bázis portfólió | | Arány a portfólióban | Célarány | Befektetési alappal leképezhető arány a portfólióban | Befektetési alappal leképezhető célarány a portfólióban | Referencia index | Referencia index súly |
|--|---|----------------------|----------|--|---|--|-----------------------|
| Likvid eszközök | a) házipénztár: forint- és valutapénztár; | 0-5% | 0,00% | 0-15% | 0,00% | CMAX | 71% |
| | b) pénzforgalmi számla és befektetési számla; | | | | | | |
| | c1) lekötött forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | 0-15% | | | | | |
| | c2) lekötött nem forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | 0-15% | | | | | |
| k) Repó (fordított repó) ügyletek | 0-10% | 0,00% | | | | | |
| Magyar forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések | d1) magyar állampapír, | 37,5-67,5% | 52,5% | 0-10% | 0,00% | | |
| | d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal, | | | | | | |
| Magyar, nem forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések | magyar állampapír, | 0-25% | 10,00% | | | | |
| | értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal, | | | | | | |
| Külföldi állampapír jellegű befektetések | d3) külföldi állampapír, | 0-5% | 0,00% | | | | |
| | d4) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal, | | | | | | |
| Hitelintézeti kötvények | d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | 0-10% | 0,00% | | | | |
| | d8) külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | | | | | | |
| d9) Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | 0-10% | 0,00% | | | | | |
| g1) Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél, | 0-20% | 5,00% | | | | | |
| g2) külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél | 0-10% | 0,00% | | | | | |
| Vállalati kötvények | d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | 0-5% | 0,50% | 0-5% | 0,50% | Morningstar Emerging Market Corporate Bond Index BUX | 2,5% |
| | d6) külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | 0-5% | 2,50% | 0-5% | 2,50% | | |
| o) Kockázati tőke alap | | 0-2% | 1,00% | 0,0% | 0,00% | | 1,00% |
| Magyar részvények és részvényalapok befektetési jegye | e1) a Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye | 0-12% | 6,00% | 0-12% | 6,00% | BUX | 6,00% |
| | e2) Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadály, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé. | | | | | | |
| Nemzetközi részvények és részvényalapok befektetési jegye | Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, fejlett piaci, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen globális részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye, | 1-11% | 7,00% | 1-11% | 7,00% | MSCI World (MSDUW) | 7,00% |
| | Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye, | 0-9,5% | 5,50% | 0-9,5% | 5,50% | DJEU50 (SX5E) | 5,50% |
| Magyarországon bejegyzett, forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap | | 0-10% | 7,00% | 0-10% | 7,00% | BIX | 7,00% |
| Magyarországon bejegyzett, nem forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap | | | | | | | |
| m) tagi kölcsön | | 0-3% | 0,00% | 0,00% | 0% | | 0,00% |

| Lendület | | Arány a portfólióban | Célarány | Befektetési alappal leképezhető arány a portfólióban | Befektetési alappal leképezhető célarány a portfólióban | Referencia index | Referencia index súly |
|---|--|----------------------|----------|--|---|------------------|-----------------------|
| Likvid eszközök | a) házipénztár: forint- és valutapénztár; | 0-5% | 0,00% | 0-15% | 0,00% | CMAX | 44,5% |
| | b) pénzforgalmi számla és befektetési számla; | | | | | | |
| | c1) lekötött forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | 0-15% | | | | | |
| | c2) lekötött nem forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | 0-15% | | | | | |
| k) Repó (fordított repó) ügyletek | 0-10% | 0,00% | | | | | |
| Magyar forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések | d1) magyar állampapír, | 16,5-46,5% | 31,5% | 0-10% | 0,00% | | |
| | d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal, | | | | | | |
| Magyar, nem forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések | magyar állampapír, | 0-15% | 4,00% | | | | |
| | értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal, | | | | | | |
| Külföldi állampapír jellegű befektetések | d3) külföldi állampapír, | 0-10% | 0,00% | | | | |
| | d4) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|--|---|-----------|--------|-----------|--------|--|--|--------|
| | készíztető kezességet vállal, | | | | | | | |
| Hitelintézetek kötvények | d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | 0-15% | 0,00% | | | | | |
| | d8) külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | | | | | | | |
| d9) Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | | 0-10% | 0,00% | | | | | |
| g1) Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél, | | 0-20% | 5,00% | | | | | |
| g2) külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél; | | 0-10% | 0,00% | | | | | |
| Vállalati kötvények | d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | 0-5% | 0,00% | 0-5% | 0,00% | | | |
| | d6) külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, | 0-10% | 5,00% | 0-10% | 5,00% | Morningstar Emerging Market Corporate Bond Index | | 5,0% |
| o) Kockázati tőke alap | | 0-2% | 1,00% | 0,0% | 0,00% | BUX | | 1,00% |
| Magyar részvények és részvényalapok befektetési jegye | e1) a Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye | 1-15% | 9,00% | 1-15% | 9,00% | BUX | | 9,00% |
| | Magyarországon bejegyzett, magyar részvény-befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlanbefektetési alapot és a pénzügyi, likviditási alapot | | | | | | | |
| Nemzetközi részvények és részvényalapok befektetési jegye | e2) Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé, | 9,5-23,5% | 16,50% | 9,5-23,5% | 16,50% | MSCI World (MSDUW) | | 16,50% |
| | Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, fejlett piaci, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen globális részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye, | 9-22% | 15,00% | 9-22% | 15,00% | DJEU50 (SX5E) | | 15,00% |
| Magyarországon bejegyzett, forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap | | 0-10% | 9,00% | 0-10% | 9,00% | BIX | | 9,00% |
| Magyarországon bejegyzett, nem forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap | | | | | | | | |
| m) tagi kölcsön | | 0-3% | 0,00% | 0,00% | 0% | | | 0,00% |

A függő, likviditási és a működési tartalék referencia indexe: 100% RMAX

A befektetési arányok alakulása 2016-ban negyedévenként, befektetés típusok szerint, a tárgynegyedév végén meglévő (piaci értéken figyelembe vett) pénztári eszközök százalékában:

| Befektetés típusok (negyedéves letétkezelői jelentés adatai szerint) | 2016. I.n.év | 2016. II.n.év | 2016. III.n.év | 2016. IV.n.év |
|--|--------------|---------------|----------------|---------------|
| Bankszámlák és készpénz összesen | 0,64 | 0,66 | 0,71 | 0,44 |
| Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Magyar állampapír | 61,27 | 58,85 | 62,90 | 57,96 |
| Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készíztető kezességet vállal | 10,02 | 10,64 | 10,27 | 8,20 |
| Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | 3,45 | 5,41 | 3,88 | 3,73 |
| Részvények | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4,40 |
| Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot | 2,59 | 2,17 | 2,58 | 1,55 |
| Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye | 6,98 | 8,80 | 6,64 | 7,20 |
| Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot | 10,55 | 9,33 | 10,29 | 12,27 |
| Jelzáloglevél | 6,29 | 3,38 | 3,25 | 3,93 |
| Határidős ügyletek | 0,10 | -0,13 | 0,26 | -0,10 |
| Kockázati tőkealap-jegy | 0,43 | 0,63 | 0,61 | 0,58 |
| Tagi kölcsön | 0,04 | 0,05 | 0,06 | 0,07 |
| KÖV/KÖT | -2,36 | 0,21 | -1,45 | -0,23 |
| Összesen: | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |

16.2. A pénztári vagyon piaci értékének, nyilvántartási értékének, értékelési különbözetének alakulása

| Megnevezés | 2014.12.31. | 2015.12.31. | 2016.12.31. |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Befektetett pü-i eszk. nyilvántartási értéke | 13 310 140 | 13 095 110 | 19 800 015 |
| Forgóeszk. köz. nyilv. értékpapírok nyilv. értéke | 5 252 298 | 10 713 966 | 5 779 746 |
| Nyilv.érték összesen | 18 562 438 | 23 809 076 | 25 579 761 |
| Befektetett pü-i eszk értékelési különbözete | 2 222 441 | 115 042 | 557 113 |
| Forgóeszk. köz. nyilv. értékpapírok értékelési kül. | -66 875 | 79 278 | 272 916 |
| Értékelési különbözet összesen | 2 155 566 | 194 320 | 830 029 |
| Piaci érték összesen | 20 718 004 | 24 003 396 | 26 409 790 |

adatok eFt-ban

A táblázat nem tartalmazza a pénzeszközök értékét.

Portfólióállomány devizanemenkénti megoszlása

| Megnevezés | Befektetések tárgyidőszak végi értéke - könyv szerinti értéken | Befektetések tárgyidőszak végi értéke - piaci értéken |
|------------|--|---|
| HUF | 16 961 255 | 17 517 452 |
| EUR | 5 802 870 | 5 901 563 |
| GBP | 0 | 0 |
| USD | 2 910 980 | 3 092 332 |
| CHF | 0 | 0 |
| JPY | 0 | 0 |
| Egyéb | 0 | 0 |
| Összesen | 25 675 105 | 26 511 347 |

adatok eFt-ban

Portfólió állomány földrajzi megoszlása

| Megnevezés | Befektetések tárgyidőszak végi értéke könyv szerinti értéken | Befektetések tárgyidőszak végi értéke piaci értéken | Befektetésekből a részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok - piaci értéken |
|-----------------------------------|--|---|---|
| Összesen | 25 675 105 | 26 511 347 | 2 687 579 |
| Európai Gazdasági Térség összesen | 24 649 559 | 25 422 651 | 2 687 579 |
| Izland | 0 | 0 | 0 |
| Liechtenstein | 0 | 0 | 0 |
| Norvégia | 0 | 0 | 0 |
| EU tagországok összesen | 24 649 559 | 25 422 651 | 2 687 579 |
| Ausztria | 1 104 811 | 1 121 254 | 499 287 |
| Belgium | 0 | 0 | 0 |
| Bulgária | 0 | 0 | 0 |
| Ciprus | 0 | 0 | 0 |
| Cseh Köztársaság | 0 | 0 | 0 |
| Dánia | 0 | 0 | 0 |
| Egyesült Királyság | 1 105 864 | 1 151 380 | 0 |
| Észtország | 0 | 0 | 0 |
| Finnország | 0 | 0 | 0 |
| Franciaország | 0 | 0 | 0 |
| Görögország | 0 | 0 | 0 |
| Hollandia | 0 | 0 | 0 |
| Horvátország | 0 | 0 | 0 |
| Írország | 0 | 0 | 0 |
| Lengyelország | 0 | 0 | 0 |
| Lettország | 0 | 0 | 0 |
| Litvánia | 0 | 0 | 0 |
| Luxemburg | 2 032 647 | 2 057 763 | 1 069 559 |
| Magyarország | 20 363 918 | 21 053 672 | 1 080 151 |
| Málta | 0 | 0 | 0 |
| Németország | 42 319 | 38 582 | 38 582 |
| Olaszország | 0 | 0 | 0 |
| Portugália | 0 | 0 | 0 |
| Románia | 0 | 0 | 0 |
| Spanyolország | 0 | 0 | 0 |
| Svédország | 0 | 0 | 0 |

| | | | |
|---------------------------|-----------|-----------|---|
| Szlovákia | 0 | 0 | 0 |
| Szlovénia | 0 | 0 | 0 |
| Egyéb ország | 1 025 546 | 1 088 696 | 0 |
| Amerikai Egyesült Államok | 1 025 546 | 1 088 696 | 0 |
| Kanada | 0 | 0 | 0 |
| Japán | 0 | 0 | 0 |

adatok eFt-ban

Portfólióállomány lejárat szerinti megoszlása

| Megnevezés | Portfólió piaci értéken | |
|-------------------------------------|--------------------------------|--|
| | Forgóeszközként nyilvántartott | Befektetett pénzügyi eszközként nyilvántartott |
| Portfólió összesen | 6 114 686 | 20 396 661 |
| Bankszámla és készpénz | 117 762 | 0 |
| 14 napon belül lejáró eszközök | 0 | 0 |
| 15-30 napon belül lejáró eszközök | 789 635 | 0 |
| 31-60 napon belül lejáró eszközök | 100 973 | 0 |
| 61-90 napon belül lejáró eszközök | 40 815 | 0 |
| 91-180 napon belül lejáró eszközök | 988 204 | 0 |
| 181-365 napon belül lejáró eszközök | 598 324 | 0 |
| 1-3 éven belül lejáró eszközök | 0 | 5 493 584 |
| 4-5 éven belül lejáró eszközök | 0 | 3 975 823 |
| 6-10 éven belül lejáró eszközök | 0 | 6 364 055 |
| 10 éven túl lejáró eszközök | 0 | 1 173 183 |
| Lejárat nélküli eszközök | 3 478 973 | 3 390 016 |

A pénztár befektetett vagyona a tárgyévben növekedett. Összességében a beszámolási időszakban a Pénztár befektetett vagyonának piaci értéke 24.003.396 eFt-ról 26.511.347 eFt-ra gyarapodott.

Az értékelési különbözet állománya az év elején meglévő 194.320 eFt-ról év végére 830.029 eFt-ra emelkedett.

Az értékelési különbözet állományváltozásának bemutatása:

| | Befektetett pénzügyi eszközök | Forgatási célú értékpapírok | Összesen |
|-----------|-------------------------------|-----------------------------|------------|
| Nyitó | 115 042 | 79 278 | 194 320 |
| Növekedés | 7 579 406 | 6 172 424 | 13 751 830 |
| Csökkenés | 7 137 335 | 5 978 786 | 13 116 121 |
| Záró | 557 113 | 272 916 | 830 029 |

adatok e Ft-ban

16.3. A Pénztár egységnyi nettó eszközértéke 2016. december 31-én

| Sorszám | Értékelés alapja | Nyilvántartási érték | Piaci érték |
|---------|----------------------------------|----------------------|-------------|
| (a) | (b) | (c) | (e) |
| 01. | Pénztár egésze | 25.697.523 | 26.527.552 |
| 02. | Kötelezettségek | 190.606 | 190.606 |
| 03. | Pénztár eszközeinek nettó értéke | 25.506.917 | 26.336.946 |

adatok eFt-ban

Megjegyzés: a nyilvántartási és a piaci érték a 2016. december 31-i pénzeszközök állományát piaci és nyilvántartási értéken 117.762 eFt értékben tartalmazza.

16.4. Az eszközök értékváltozása a pénztár egységnyi nettó eszközértékére vetítve

Az egységnyi nettó eszközérték meghatározása:

$$\text{Egységnyi nettó eszközérték} = (26.336.946 / 25.506.917) = 1,032541$$

16.5. A hozamráta alakulása

A Nyugdíjpénztár 2009. január 1-től elszámoló egység alapú nyilvántartást vezet, 2015. április 1-vel vezette be a választható portfóliós rendszert.

| | Kiszámítható portfólió | Bázis Portfólió | Lendület portfólió |
|---------------------------------------|------------------------|-----------------|--------------------|
| Megoszlási arány 2016. december 31-én | 5% | 90% | 5% |
| 2016. évi nettó hozamráta: | 4,30% | 5,51% | 7,45% |

| | | | |
|---|-------|-------|-------|
| 2016. évi bruttó hozamráta: | 4,94% | 6,28% | 8,18% |
| 2016. évi referenciahozam: | 4,84% | 6,30% | 8,13% |
| 10 éves (2007-2016) átlagos nettó hozamráta: | 6,12% | 6,19% | 6,38% |
| 15 éves (2002-2016) átlagos nettó hozamráta: | 7,10% | 7,15% | 7,27% |

Összességében a Nyugdíjpénztár elégedett a Vagyonkezelő 2016. évi teljesítményével, a Kiszámítható és a Lendület portfólióban a bruttó hozam felülteljesítette a referenciahozamot, a Bázis portfólióban pedig mindössze 0,02%-kal maradt el tőle.

A fedezeti és a függő tartalék árfolyam és darabszám alakulása a következő:

| | ELSZE árfolyam 2015. 12. 31. | ELSZE darabszám 2015. 12. 31. | ELSZE árfolyam 2016. 12. 31. | ELSZE darabszám 2016. 12. 31. |
|--------------------------------|---|--|---|--|
| Kiszámítható portfólió | 1,014837 | 1.029.332.353,64 | 1,058492 | 1.268.668.863,56 |
| Bázis portfólió | 1,010260 | 21.515.965.742,96 | 1,066068 | 22.239.651.010,99 |
| Lendület portfólió | 1,009647 | 984.567.400,60 | 1,084967 | 1.166.519.237,64 |
| Szolgáltatási portfólió | 1,487364 | 26.310.182,16 | 1,565752 | 21.895.109,55 |
| Függő portfólió | 1,491074 | 21.604.907,44 | 1,501399 | 31.888.603,64 |

16.6 A befektetési környezet alakulása

Az alábbiakban negyedéves bontásban összefoglaljuk a 2016. év gazdasági folyamatait és röviden elemezzük a portfóliókra ható pénz-, és tőkepiaci eseményeket, valamint áttekintést adunk a legfontosabb befektetési eszközök hozamáról.

I. negyedév

A 2016-os év első negyedévének nyitó és záró adatait összevetve sok index esetében azt tapasztalhatjuk, hogy a negyedév során összességében inkább negatív irányú, de csak kismértékű elmozdulás volt látható. Azonban ez a fajta összegzés meglehetősen csalóka, hiszen a részletes adatokat vizsgálva már láthatóvá válik, hogy február közepéig a tőkepiacok jelentős esést szenvedtek el, majd ezt követően jött csak a felgyógyulásuk, amely több esetben pozitívvá változtatta a negyedéves szintű index elmozdulásokat. A legjelentősebb tengerentúli részvényindexek is a negyedév során vegyes irányba változtak (S&P500: +0,77%, DJIA: +1,49%, Nasdaq Comp.: mínusz 2,75%). Az európai fejlett piaci indexek azonban az amerikai mutatóknál általában gyengébben teljesítettek. A német DAX 7,24%-kal csökkent és az átfogó európai index a DJEU50 is 8,04%-kal gyengült. 2016 első negyedévében a tavalyi évben remek teljesítményt nyújtó magyar BUX index továbbra is jól szerepelt és 10,58%-kal emelkedett, mely így a 2015-ös több mint 40%-os teljesítményével együtt már egy nagyon impresszív emelkedést tudhat maga mögött. A nyersanyag árak magára találásával párhuzamosan a fejlődő piacok teljesítményét reprezentáló MSCI Emerging index is erősödött (Q1: +5,37%). A jennek a dollárral szembeni erősödése (6,36%) viszont a japán Nikkei225 tőzsdeindex gyengülésével (-11,95%) járt együtt.

Az európai és az amerikai részvénypiacoktól eltérően az állampapírokat folyamatosan keresték a befektetők. Azzal párhuzamosan, ahogyan év elejétől a FED-től várt ideig kamatemelések száma az eredetileg várt négy kamatemelésről fokozatosan lecsökkent, az amerikai 10 éves államkötvények hozama is közel fél százalékkal mérséklődött, melynek eredményeként a márciust 1,78%-on zárták. Az európai állampapír hozamok az ECB állampapír-vásárlásának hatására szintén csökkentek. Ennek eredményeként a német 10 éves állampapír hozam a negyedév végére már csak 0,16%-on állt (Q1 vált.: -0,47 százalékpont), míg az olasz 10 éves hozam 1,24%-ra (Q1 vált.: -0,36 százalékpont) esett. A nemzetközi kötvénypiaci optimizmusnak megfelelően a magyar állampapírok esetében is csökkentek a hozamok, melynek eredményeként a magyar kötvényindexek 3% fölötti negyedéves teljesítményt nyújtottak.

Az áruipiacokon az elmúlt negyedév során azt láthattuk, hogy az év eleji mélypont

után a negyedév végére az olaj ára a tavalyi záróértéke fölé kapaszkodott és a márciust már a 40 dolláros szint közelében zárta, mely a brent esetében 6,78%-os, míg a crude esetében 2,89%-os negyedéves emelkedést jelentett. Az arany ára a negyedév során szintén emelkedett (1233 usd/uncia, plusz 16%-os negyedéves elmozdulás). A vizsgált időszakban a főbb devizapárok esetében a dollár és a japán jen gyengült, így az EURUSD 1,14-én (3,5%-os gyengülés), míg az USDJPY 112,5-en (6,3%-os gyengülés) zárt. A forint az euróval szemben nem mutatott jelentős negyedéves elmozdulást, és március 31-én 314,16-es szinten állt.

A negyedév során a fejlett piaci és a hazai állampapír piacok szempontjából is meghatározó volt a fejlett jegybankok várakozásaiban, illetve monetáris kondícióiban történő változások. Március elején az európai jegybank tovább lazította az addig is meglehetősen laza monetáris kondícióit. Ennek során az ECB a jegybanki alapkamatot 0,0%-ra vágta, miközben az O/N betétekre fizetett jegybanki kamat mínusz 0,4%-ra csökkent (ezt megelőzően mínusz 0,3% volt).

Az ECB döntésének fontos pontja volt, hogy a havi kötvény-visszavásárlásra fordított összeget felemelte 60 milliárd euróról 80 milliárd euróra. Ez - tekintettel a visszavásárlási program jövő márciusra tervezett kifutására - az összesen visszavásárolt kötvények volumenét +240 milliárd euróval megnövelte. Azonban azt is figyelembe véve, hogy az ECB egy-egy kötvénysorozatból csak mértékben vásárolhat, ez a lépés már önmagában azt eredményezhette volna, hogy az európai jegybank a program végére beleütközhet a fenti sorozatonkénti visszavásárlási limitbe, így részben ennek elkerülése végett, a visszavásárlási programot kiterjesztette a jó minőségű vállalati kötvényekre is, mely újabb 900-1000 milliárd euróval bővítette a visszavásárlással potenciálisan érintett értékpapírok körét. A fenti lépések még kiegészítésre kerültek a TLTRO program feltételeinek júniusi megváltoztatásával, melynek eredményeképp azok az európai bankok, akik vállalják, hogy a hitelvolumenüket 2,5%-kal megnövelik az ECB O/N betéti kamatán 4 éves futamidejű jegybanki forráshoz juthatnak.

Mindeközben az amerikai kamatemelési várakozások is összeomlottak, hiszen 2015 végén a FED által kommunikált 4 emeléssel szemben március végére már az amerikai jegybank sem várt 2016-ra 2 emelésnél többet, míg a piaci várakozások pedig még ettől is elmaradt. A fenti események hatására a dollár is gyengülni kezdett. Ez a támogató nemzetközi monetáris környezet, - továbbá az MNB márciusi inflációs jelentésében szereplő 2016 tekintetében 0,3%-os éves átlagos inflációt jósoló előrejelzés - a magyar jegybank számára is lehetővé tette egy kamatcsökkentési ciklus újbóli beindítását.

II. negyedév

A 2016-os év második negyedévében a tőkepiaci indexek esetében általában nagy volatilitás mellett összességében csak kismértékű, vegyes irányú elmozdulást láthattunk. A legjelentősebb tengerentúli részvényindexek is oldalaztak, így az S&P500, a DJIA 1-2 százalékos közötti mértékben erősödött, míg a Nasdaq Composite fél százalékkal mérséklődött. Az európai fejlett piaci indexek a Brexit jelentette piaci bizonytalanság miatt az amerikai mutatóknál gyengébb teljesítményt mutattak. A német DAX és az átfogó európai index a DJEU50 is 2-5 százalékos közötti mértékben esett. 2016 első negyedévében és a tavalyi évben is remek teljesítményt nyújtó magyar BUX index mára oldalazásra váltott és a második negyedévben fél százalékkal csökkent. A fejlett piaci oldalazáshoz hasonlóan a fejlődő piacok teljesítményét reprezentáló MSCI Emerging index a vizsgált időszakban is kismértékben gyengült (-0,32%). A jen a dollárral szemben 8%-kal erősödött, míg a japán Nikkei225 tőzsdeindex hasonló mértékben (7 százalékkal) csökkent.

Az európai és az amerikai részvénypiacoktól eltérően az állampapírokat - a Brexitet követő elbizonytalanodás nyomán - inkább vették a befektetők. A FED-től év elején idénre várt négy kamatemelési döntés számának fokozatos csökkenésével párhuzamosan a második negyedévben az amerikai 10 éves államkötvények

hozama is 0,3 százalékkal mérséklődött, melynek eredményeként a kötvények a júniust 1,48%-os hozammal zárták. Az európai állampapír hozamok az ECB állampapír-vásárlásának hatására az év során szintén csökkentek, mely a Brexit miatti aggodalmak miatt a félév végén újabb lendületet kapott. Ennek eredményeként a német 10 éves állampapír hozam a negyedév végére már csak mínusz 0,13%-ra, míg az olasz 10 éves hozam 1,28%-ra esett. A nemzetközi kötvénypiaci likviditásbőségnek megfelelően az idei év során összességében a magyar állampapírok esetében is csökkentek a hozamok, melynek eredményeként a magyar kötvényindexek 3% fölötti teljesítményt nyújtottak, azonban a második negyedévben - a Brexit fenyegetettség miatt is - fokozódó befektetői bizonytalanság miatt fél százalék körüli csökkenést tudtak csak felmutatni.

Az áru piacokon az elmúlt időszakban azt láthattuk, hogy az év eleji mélypont után az olaj ára a tavalyi záróértéke fölé kapaszkodott és a negyedévet már az 50 dolláros szint közelében zárta, mely a brent és a crude esetében is 30% körüli éves emelkedést jelentett. Az arany ára az elmúlt hónapokban összességében tovább erősödött, és éves szinten június végéig így 25% körüli emelkedést tudhat magáénak.

A deviza-árfolyamokat vizsgálva látható, hogy a második negyedévben a dollár az euróhoz képest kissé (2%-os mértékben) erősödött, így a félévet az EURUSD 1,11-en zárta. A második negyedévben a forint az euróval szemben kissé gyengült, és június 30-án 316,16-as szinten állt.

A negyedév során a Fitch Ratings-nél megtörtént Magyarország befektetési kategóriába sorolása. A felminősítésünket az indokolhatta, hogy a csökkenő növekedési kilátások ellenére továbbra is tartható a költségvetés, az Erste-EBRD üzlet megkötésével megtörtént a bankrendszerrel való kiegyezés, az államadóság trendje GDP arányosan csökkenő, továbbá a svájci frank hitelek kivezetésével csökkent külső sérülékenység azt eredményezte, hogy a magyar állampapír befektetések kockázata a korábbiakhoz képest számottevően csökkent.

Ha az európai fejleményeket is megnézzük, úgy a június 23-án tartott, az EU tagság felülvizsgálatát kezdeményező brit népszavazás lehetett a negyedév egyik legnagyobb hatású híre. A brit szavazók 72%-os részvétel mellett 48,1-51,9%-os megoszlással elutasították az uniós tagságuk fenntartását. Általánosságban az volt tapasztalható, hogy a kilépés mellett az idősebb, nem városban lakó angol állampolgárok szavaztak, míg a skótok vagy az északírek önmagukban az EU-ban maradás mellett voksoltak. A szavazást követően a briteknek 2 év áll rendelkezésükre, hogy az Európai Unióval való gazdasági, jogi és pénzügyi kapcsolataikat újratárgyalják.

III. negyedév

A 2016-os év harmadik negyedévében a tőkepiacokon általában az árfolyamok pozitív irányú, de csak kisebb mértékű, 10% alatti emelkedését tapasztalhattuk. A negyedév során a legjelentősebb tengerentúli részvényindexek is - bár eltérő mértékben, de egységesen - emelkedtek (S&P500: +3,31%, DJIA: +2,11%, Nasdaq Comp.: +9,69%). Az európai fejlett piaci indexek hasonlóan az amerikai mutatókhoz szintén jól teljesítettek. A német DAX 8,58%-kal erősödött és az átfogó európai index a DJEU50 is 4,80%-kal emelkedett. 2016 harmadik negyedévében a tavalyi évben és idén is remek teljesítményt nyújtó magyar BUX index továbbra is jól szerepelt és 5,08%-kal növekedett, mely így a 2015-ös több mint 40%-os teljesítményével együtt az idei több mint 15%-os erősödése után, már egy nagyon impresszív emelkedést tudhat maga mögött. A nyersanyagárak a júliusi gyengélkedésüket augusztusban és szeptemberben ledolgozták és a negyedévet kvázi nullszaldóban (Brent: +0,5%, Crude: -0,6%) zárták. A befektetői kockázati étvágy erősödésével párhuzamosan a fejlődő piacok is magukra találtak és a fejlődő piacok teljesítményét reprezentáló MSCI Emerging index is erősödött (+8,32%), miközben az arany stagnált (mínusz 0,36%). A negyedév során a jen a dollárral szemben kismértékben erősödött

(1,83%), ami még nem rontotta el a tőzsdei befektetők hangulatát és így a japán Nikkei225 tőzsdeindex emelkedésével(+5,61%) járt együtt.

Az európai és az amerikai részvénypiacoktól eltérően a fejlett piaci állampapír hozamok - a korábban már kialakult alacsony szintjeikről – csak csekély mértékben változtak a negyedév folyamán, bár az amerikai 10 éves államkötvények hozama szeptember 30-án 1,60%-on állt, ami 0,11 százalékpontos emelkedés a félév végi szinthez képest. Az európai állampapír hozamok az ECB folyamatos állampapír-vásárlásának hatására viszont szinten maradtak vagy minimális mértékben még tovább csökkentek. Ennek eredményeként a német 10 éves állampapír hozam a negyedév végére mínusz 0,05%-on állt (Q3 vált.: 0,00 százalékpont), míg az olasz 10 éves hozam 1,19%-re (Q3 vált.: -0,09 százalékpont) mérséklődött. Az alacsony fejlett piaci hozamkörnyezet miatt a relatíve még „magas” hozamú magyar állampapírok jól teljesítettek és a magyar kötvényindexek 2,3-2,5% közötti negyedéves teljesítményt nyújtottak. A forint az euróval szemben több mint 2%-kal erősödött és szeptember 30-án 309,15-ös szinten állt.

IV. negyedév

A 2016-os év utolsó negyedévében a tőkepiacokon általában az árfolyamok pozitív irányú elmozdulását tapasztalhattuk. A negyedév során a legjelentősebb tengerentúli részvényindexek is - bár eltérő mértékben, de egységesen - emelkedtek (S&P500: +3,25%, DJIA: +7,94%, Nasdaq Comp.: +1,34%). Az európai fejlett piaci indexek az amerikai mutatóknál még erősebb negyedévet tudhatnak maguk mögött. A német DAX 9,23%-kal erősödött és az átfogó európai index a DJEU50 is 9,60%-kal emelkedett. 2016 negyedik negyedévében a tavalyi évben és idén is remek teljesítményt nyújtó magyar BUX index továbbra is jól szerepelt és 12,57%-kal növekedett, mely a 2015-ös több mint 40%-os emelkedése után idén is 34%-kal erősödött és így egy meglehetősen impresszív kétéves emelkedést tudhat maga mögött. Az olaj ára a negyedik negyedévben 10% fölötti mértékben emelkedett, melynek hatására a Brent és a Crude is 55 dollár környékén, az éves csúcsuk közelében zárt. A negyedik negyedévben a fejlődő piacok teljesítettek gyengébben és a szektor teljesítményét reprezentáló MSCI Emerging index közel 5%-kal csökkent, miközben az arany jelentősen, 10% fölötti mértékben veszített az értékéből. A negyedév során a jen a dollárral szemben gyengült (-15,25%), ami a japán Nikkei225 tőzsdeindex hasonló mértékű erősödésével (+16,20%) járt együtt.

Az európai és az amerikai részvénypiacoktól eltérően a fejlett piaci állampapír hozamok - a korábban már kialakult alacsony szintjeikről - viszonylag jelentős mértékben emelkedtek a negyedév folyamán. Az amerikai 10 éves államkötvények hozama december végén 2,44%-on állt, ami 0,84 százalékpontos növekedés a szeptember végi szinthez képest. Az amerikai hozamok jelentős megemelkedésének nagyobb része az új amerikai elnök megválasztása után következett be. Az európai állampapír hozamok az ECB folyamatos állampapír-vásárlásai ellenére szintén emelkedtek. Ennek eredményeként a német 10 éves állampapír hozam a negyedév végére 0,21%-on állt (Q4 vált.: +0,34 százalékpont), míg az olasz 10 éves hozam 1,82%-ra (Q4 vált.: +0,63 százalékpont) emelkedett. Azonban még ezen a korábbinál magasabb hozamszintek mellett is nehéz azt elképzelni, hogy azok a befektetők, akik a 10 éves német (vagy akár olasz) államkötvényeket most megvásárolják és azt a futamidő végéig megtartják, realizálhatnak-e bármiféle reálhozamot az ECB 2%-os inflációs célja mellett. Az alacsony fejlett-piaci hozamkörnyezet miatt a relatíve még „magas” hozamú magyar állampapírok vegyes teljesítményt nyújtottak - a hozamgörbe eleje esett, míg a vége emelkedett, vagyis a görbe meredekebbé vált – amely a magyar kötvényindexek 0,7% körüli negyedéves emelkedését okozta. A forint az euróval szemben kevesebb mint 1%-kal gyengült és az évet az EURHUF kurzus 311,69-en zárta.

November 8-án az amerikai elnökválasztáson nyert a tőkepiacok szempontjából előzetesen komoly fenntartásokkal kezelt jelölt, majd a december 4-én tartott olasz

és az osztrák népszavazást megelőzően a referendumok várható kimenetele borzolta a portfólió managerek idegeit. Az azonban megfigyelhető, hogy az események bekövetkeztét követően, még negatív kimenetel esetén is csak meglehetősen mérsékelt volt azok tőkepiaci hatása. Trump megválasztására adott negatív részvénypiaci reakció csak egy napig tartott, akárcsak az olasz kormányfő lemondását eredményező referendum (devizapiaci) hatása. A kötvénypiacokra gyakorolt hatás ugyan nagyobb volt, de a hozamok emelkedése ezidáig az USA-ban is 1%-on belül maradt.

A fentiekben említett konkrét eseteken túlmenően általánosságban is elmondható, hogy az elmúlt időszakban a világpolitikában történtek olyan változások, melyek még 10 évvel ezelőtt is nagy valószínűséggel erős hatást gyakoroltak volna a tőkepiacokra, most azonban ezek hatása csak kismértékű és ráadásul általában csak átmeneti jellegű. A konkrét - a régiókat érintő - események közül elég csak az orosz-ukrán háborús konfliktusra, vagy a török puccskísérletet követő török-orosz egymásra találásra illetve Törökország nyugati hatalmaktól történő elfordulására gondolni, de ide tartozik az új amerikai elnök NATO védelem korlátosságával kapcsolatos állásfoglalása vagy a Brexit is.

A politikai oldalról jövő fenyegetettségekre a piacok láthatóan nem tudnak reagálni és ezek a kockázatok az árfolyamokban nem jelennek meg. Ennek az az oka, hogy a nagy jegybankok monetáris lazítása eredményeként az intézményi befektetők és a bankok „fuldokolnak” a likviditásban és így minden korrekciót vásárlásra használnak fel. Úgy tűnik, hogy a jegybankok által a rendszerbe pumpált pluszlikviditás leradírozta a várható hozamok eloszlásfüggvényének negatív kimenetelű végét, és úgy tűnik mintha eliminálta volna a befektetők veszteségektől való félelmét. Azonban mivel a befektetői hozamvadászat kiváltó oka a laza jegybanki politika, így annak esetleges szigorodása vagy csak egy szigorodásra számító befektetői hangulatváltozás is gyors befektetői paradigmaváltást és hirtelen visszarendeződést eredményezhet a tőkepiacokon.

Ha az amerikai monetáris politika elmúlt negyedéves, illetve várható jövőbeli változását vizsgáljuk, úgy meg kell említenünk a FED decemberi 25 bázispontos kamatemelését, melynek eredményeként az amerikai alapkamat 0,75%-ra emelkedett. A piacokat a kamatemelés ténye nem lepte meg, hiszen az előzetes várakozások szerint a piaci szereplők szinte 100%-os valószínűséggel emelésre számítottak.

Ha az európai monetáris politika változásait is megnézzük, úgy azt láthatjuk, hogy az ECB december 8-án döntött a kötvényvásárlási programjának folytatásáról. Ennek keretében áprilistól további 9 hónapra meghosszabbította a programot, bár a kötvényvásárlások márciusig havi 80 milliárd eurós összegét áprilistól havi 60 milliárd euróra csökkentette. A döntés következtében az idei évben az ECB további 540 milliárd euró keresletet teremt az európai állampapírok, illetve a befektetési kategóriás vállalati kötvények iránt. Az ECB azt is bejelentette, hogy ezentúl a vásárlásainál az overnight betéti kamat (mínusz 0,4%) nem jelent vásárlási limitet. Eddig az ECB az O/N betéti kamat alatti hozam mellett nem vásárolhatott kötvényeket, azonban ez korlát a jövőben már nem él.

17. A működést jellemző mutatók

17.1. Gazdálkodást jellemző mutatók:

| | <u>2015. év</u> | <u>2016. év</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| Fedezeti tartalék tagdíjbevétele / Fedezeti tartalék összes bevétele | 20,21% | 43,65% |
| Fedezeti tartalék bef. hozam és kamatbevételei / Fedezeti tartalék összes bevétele | 33,99% | 35,35% |
| Működési tartalék tagdíj bevétele / Működési tartalék összes bevétele | 27,80% | 42,89% |
| Működési tartalék bef. hozam és kamatbevételei / Működési tartalék összes bevétele | 0,41% | 0,13% |
| Likviditási tartalék tagdíj bevétele / Likviditási tartalék összes bevétele | 30,69% | 3,43% |
| Likviditási tartalék bef. hozam és kamatbevételei / Likviditási tartalék összes bevétele | 12,40% | 12,71% |
| Bér és személyi jellegű kiadások / Működéssel kapcsolatos ráfordítások | 38,72% | 38,05% |

17.2. A pénztár által szükségesnek ítélt további mutatószámok alakulása

| <u>Mutatószámok</u> | <u>2015. év</u> | <u>2016. év</u> |
|---|------------------|------------------|
| Éves átlagos taglétszám | 35.180 fő | 35.804 fő |
| Egyéni számlák állományának átlagos értéke | 879.368 Ft/tag | 734.615 Ft/tag |
| Egy főre jutó átlagos havi befizetés értéke | 5.303 Ft/fő/hó | 6.260 Ft/fő/hó |
| Egyösszegű szolgáltatás egy főre eső átlaga | 1.068.848 Ft/tag | 1.013.733 Ft/tag |

Budapest, 2017. május 17.

Tenke Gábor
Igazgatótanács elnöke

Mohr Lajos
Ügyvezető igazgató

Melléletek:

Portfólió állomány 2016. december 31-i könyv szerinti és piaci érték
Biztosításmatematikai melléklet
Biztosításmatematikai mérleg

740A

Taglétszám alakulása korévenként

| Sorszám | Sorkód | Megnevezés | Tagsági viszony évközi megszűnése | | | | | | | Év végén | Mód | |
|---------|--------|------------|-----------------------------------|--------|-------------|-------------|----------------------------|-------------------|-------|----------|-----|---|
| | | | Év elején | Belépő | Át(Ki)lépés | Elhalálozás | Szolgáltatás igénybevétele | Egyéb megszűnés** | | | | |
| | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | | 8 |
| | | | a | b | c | d | e | f | g | | | |
| 078 | 74OA78 | 93 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| 079 | 74OA79 | 94 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | | |
| 080 | 74OA80 | 95 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| 081 | 74OA81 | 96 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| 082 | 74OA82 | 97 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| 083 | 74OA83 | 98 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| 084 | 74OA84 | 99 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | | |
| 085 | 74OA85 | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| 086 | 74OA86 | Összesen | 35573 | 1900 | 178 | 91 | 549 | 621 | 36034 | | | |

74OB

A tagok egyéni számlakövetelése, a tagdíjbevételek, valamint az adóhatóságtól átutalt összeg korévenként

Nagyságrend: ezer forint

| Sorszám | Sorkód | Megnevezés | Tagok száma | Adott korú tagok egyéni | Tárgyév december 31-ig az | Tárgyév december 31-ig az | Tárgyévben a tag | Tárgyévben az egységes | Mód |
|---------|--------|------------|-----------------|--------------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-----|
| | | | korévenként | számlaköveteléseinek | egyéni számlán jóváírt | egyéni számlán jóváírt | nyilatkozata alapján az | tagdíjat teljes mértékben | |
| | | | összege tárgyév | tárgyévi tagdíjbefizetés | tárgyévi munkáltatói tagdíj- | adóhatóság által átutalt | meg nem fizető tagok | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | | |
| a | b | c | d | e | f | g | | | |
| 001 | 74OB01 | 16 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 002 | 74OB02 | 17 | 3 | 2 | 2 | 2 | 0 | 3 | |
| 003 | 74OB03 | 18 | 4 | 235 | 150 | 64 | 8 | 3 | |
| 004 | 74OB04 | 19 | 2 | 30 | 29 | 0 | 0 | 2 | |
| 005 | 74OB05 | 20 | 12 | 428 | 180 | 0 | 12 | 10 | |
| 006 | 74OB06 | 21 | 19 | 2060 | 1637 | 67 | 30 | 14 | |
| 007 | 74OB07 | 22 | 29 | 2009 | 1042 | 562 | 19 | 22 | |
| 008 | 74OB08 | 23 | 63 | 3849 | 2183 | 789 | 52 | 39 | |
| 009 | 74OB09 | 24 | 86 | 6139 | 3470 | 1656 | 99 | 57 | |
| 010 | 74OB10 | 25 | 130 | 13260 | 6882 | 2497 | 417 | 83 | |
| 011 | 74OB11 | 26 | 200 | 24780 | 8379 | 3796 | 441 | 140 | |
| 012 | 74OB12 | 27 | 232 | 35500 | 12902 | 4950 | 662 | 147 | |
| 013 | 74OB13 | 28 | 285 | 43628 | 9877 | 4525 | 479 | 216 | |
| 014 | 74OB14 | 29 | 413 | 76206 | 14261 | 7017 | 835 | 327 | |
| 015 | 74OB15 | 30 | 505 | 112325 | 18687 | 7338 | 958 | 393 | |
| 016 | 74OB16 | 31 | 632 | 198896 | 27029 | 10845 | 1628 | 469 | |
| 017 | 74OB17 | 32 | 747 | 312057 | 33030 | 13103 | 1720 | 555 | |
| 018 | 74OB18 | 33 | 857 | 396366 | 38244 | 14834 | 2263 | 658 | |
| 019 | 74OB19 | 34 | 1017 | 505892 | 47013 | 17881 | 2636 | 780 | |
| 020 | 74OB20 | 35 | 1161 | 610690 | 53409 | 16691 | 3933 | 870 | |
| 021 | 74OB21 | 36 | 1211 | 757388 | 66284 | 19006 | 5083 | 901 | |
| 022 | 74OB22 | 37 | 1302 | 763833 | 63388 | 23694 | 4761 | 964 | |
| 023 | 74OB23 | 38 | 1346 | 778280 | 68611 | 21722 | 5077 | 990 | |
| 024 | 74OB24 | 39 | 1473 | 916050 | 73592 | 23609 | 5765 | 1092 | |
| 025 | 74OB25 | 40 | 1427 | 942971 | 73268 | 18288 | 5584 | 1027 | |
| 026 | 74OB26 | 41 | 1554 | 1081652 | 82489 | 22012 | 6468 | 1111 | |
| 027 | 74OB27 | 42 | 1345 | 885181 | 66982 | 17732 | 5243 | 997 | |
| 028 | 74OB28 | 43 | 1128 | 818406 | 60287 | 14402 | 4992 | 812 | |
| 029 | 74OB29 | 44 | 1060 | 873290 | 66815 | 15493 | 5857 | 762 | |
| 030 | 74OB30 | 45 | 1011 | 750819 | 59241 | 13359 | 5185 | 725 | |
| 031 | 74OB31 | 46 | 1041 | 747140 | 55670 | 11556 | 5467 | 754 | |
| 032 | 74OB32 | 47 | 1059 | 733860 | 61176 | 11050 | 6254 | 778 | |
| 033 | 74OB33 | 48 | 1045 | 711059 | 54707 | 10815 | 5312 | 759 | |
| 034 | 74OB34 | 49 | 1018 | 743180 | 62195 | 13770 | 6369 | 725 | |
| 035 | 74OB35 | 50 | 896 | 645918 | 52874 | 11857 | 4042 | 637 | |
| 036 | 74OB36 | 51 | 855 | 671112 | 56065 | 12127 | 5414 | 608 | |
| 037 | 74OB37 | 52 | 860 | 698523 | 57260 | 11411 | 4900 | 619 | |
| 038 | 74OB38 | 53 | 772 | 563709 | 55631 | 9125 | 4847 | 527 | |
| 039 | 74OB39 | 54 | 836 | 623206 | 56173 | 9986 | 5617 | 570 | |
| 040 | 74OB40 | 55 | 864 | 783601 | 72684 | 14726 | 7000 | 523 | |
| 041 | 74OB41 | 56 | 945 | 793602 | 78154 | 13849 | 8240 | 604 | |
| 042 | 74OB42 | 57 | 888 | 877390 | 83492 | 11056 | 9619 | 567 | |
| 043 | 74OB43 | 58 | 794 | 764459 | 69430 | 12590 | 7873 | 504 | |
| 044 | 74OB44 | 59 | 714 | 746629 | 73617 | 8681 | 9465 | 470 | |

74OB

A tagok egyéni számlakövetelése, a tagdíjbevételek, valamint az adóhatóságtól átutalt összeg korévenként

Nagyságrend: ezer forint

| Sorszám | Sorkód | Megnevezés | Tagok száma | Adott korú tagok egyéni | Tárgyév december 31-ig az | Tárgyév december 31-ig az | Tárgyévben a tag | Tárgyévben az egységes | Mód |
|---------|--------|------------|-----------------|--------------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-----|
| | | | korévenként | számlaköveteléseinek | egyéni számlán jóváírt | egyéni számlán jóváírt | nyilatkozata alapján az | tagdíjat teljes mértékben | |
| | | | összege tárgyév | tárgyévi tagdíjbefizetés | tárgyévi munkáltatói tagdíj- | nyilatkozata alapján az | meg nem fizető tagok | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | | |
| a | b | c | d | e | f | g | | | |
| 045 | 74OB45 | 60 | 834 | 898551 | 86985 | 9671 | 10836 | 547 | |
| 046 | 74OB46 | 61 | 727 | 817476 | 69216 | 7049 | 9182 | 493 | |
| 047 | 74OB47 | 62 | 757 | 1081468 | 89685 | 10554 | 12227 | 494 | |
| 048 | 74OB48 | 63 | 468 | 626463 | 57804 | 3349 | 7981 | 345 | |
| 049 | 74OB49 | 64 | 265 | 328025 | 21887 | 1464 | 2998 | 197 | |
| 050 | 74OB50 | 65 | 205 | 297677 | 24648 | 988 | 3772 | 148 | |
| 051 | 74OB51 | 66 | 182 | 256128 | 26342 | 1228 | 2544 | 148 | |
| 052 | 74OB52 | 67 | 126 | 179777 | 13226 | 592 | 2040 | 90 | |
| 053 | 74OB53 | 68 | 137 | 149854 | 12530 | 317 | 1945 | 102 | |
| 054 | 74OB54 | 69 | 118 | 141159 | 12671 | 547 | 2009 | 91 | |
| 055 | 74OB55 | 70 | 84 | 108995 | 9939 | 992 | 1601 | 63 | |
| 056 | 74OB56 | 71 | 56 | 67337 | 3403 | 617 | 461 | 38 | |
| 057 | 74OB57 | 72 | 53 | 71317 | 3098 | 8 | 328 | 39 | |
| 058 | 74OB58 | 73 | 30 | 30158 | 5317 | 77 | 196 | 22 | |
| 059 | 74OB59 | 74 | 36 | 82386 | 8346 | 63 | 890 | 23 | |
| 060 | 74OB60 | 75 | 28 | 54905 | 4188 | 5 | 783 | 17 | |
| 061 | 74OB61 | 76 | 17 | 28736 | 2185 | 98 | 464 | 9 | |
| 062 | 74OB62 | 77 | 13 | 11719 | 276 | 0 | 20 | 11 | |
| 063 | 74OB63 | 78 | 11 | 41400 | 3781 | 16 | 450 | 7 | |
| 064 | 74OB64 | 79 | 5 | 8738 | 79 | 0 | 12 | 4 | |
| 065 | 74OB65 | 80 | 8 | 1923 | 253 | 0 | 0 | 6 | |
| 066 | 74OB66 | 81 | 4 | 8007 | 733 | 0 | 233 | 3 | |
| 067 | 74OB67 | 82 | 4 | 2725 | 102 | 0 | 72 | 3 | |
| 068 | 74OB68 | 83 | 2 | 1841 | 0 | 0 | 0 | 2 | |
| 069 | 74OB69 | 84 | 4 | 1999 | 34 | 0 | 0 | 4 | |
| 070 | 74OB70 | 85 | 2 | 993 | 112 | 0 | 0 | 2 | |
| 071 | 74OB71 | 86 | 3 | 22545 | 702 | 0 | 142 | 1 | |
| 072 | 74OB72 | 87 | 4 | 5384 | 508 | 0 | 60 | 3 | |
| 073 | 74OB73 | 88 | 4 | 2859 | 0 | 0 | 0 | 3 | |
| 074 | 74OB74 | 89 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | |
| 075 | 74OB75 | 90 | 2 | 2283 | 0 | 0 | 0 | 1 | |
| 076 | 74OB76 | 91 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 077 | 74OB77 | 92 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 078 | 74OB78 | 93 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 079 | 74OB79 | 94 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | |
| 080 | 74OB80 | 95 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 081 | 74OB81 | 96 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 082 | 74OB82 | 97 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 083 | 74OB83 | 98 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 084 | 74OB84 | 99 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | |
| 085 | 74OB85 | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 086 | 74OB86 | Összesen | 36 034 | 26 348 438 | 2 306 541 | 496 168 | 221 872 | 25 734 | |

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

| Sorszám | Sorkód | Megnevezés | Szolgáltatás megnevezése | Év elején | Új igénybevevők | Lejárt | Elhalálozás | Egyéb ok | Év végén | Mód |
|---------|---------|--------------|--|-----------|-----------------|---------------------------------------|-------------|----------|----------|-----|
| | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| | | | a | b | c | d | e | f | g | h |
| 001 | 740C01 | Mindösszesen | | 14 | 597 | 549 | 0 | 0 | 62 | |
| | | | | | | Szolgáltatás évközi megszűnése | | | | |
| 002 | 740C1 | Összesen | Egyösszegű nyugdíj szolgáltatás | 0 | 593 | 548 | 0 | 0 | 45 | |
| 003 | 740C101 | 16 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 004 | 740C102 | 17 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 005 | 740C103 | 18 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 006 | 740C104 | 19 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 007 | 740C105 | 20 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 008 | 740C106 | 21 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 009 | 740C107 | 22 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 010 | 740C108 | 23 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 011 | 740C109 | 24 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 012 | 740C110 | 25 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 013 | 740C111 | 26 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 014 | 740C112 | 27 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 015 | 740C113 | 28 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 016 | 740C114 | 29 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 017 | 740C115 | 30 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 018 | 740C116 | 31 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 019 | 740C117 | 32 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 020 | 740C118 | 33 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 021 | 740C119 | 34 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 022 | 740C120 | 35 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 023 | 740C121 | 36 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 024 | 740C122 | 37 | | 0 | 1 | 1 | | | 0 | |
| 025 | 740C123 | 38 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 026 | 740C124 | 39 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 027 | 740C125 | 40 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 028 | 740C126 | 41 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 029 | 740C127 | 42 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 030 | 740C128 | 43 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 031 | 740C129 | 44 | | 0 | 1 | 1 | | | 0 | |
| 032 | 740C130 | 45 | | 0 | 1 | 1 | | | 0 | |
| 033 | 740C131 | 46 | | 0 | 1 | 1 | | | 0 | |
| 034 | 740C132 | 47 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 035 | 740C133 | 48 | | 0 | 2 | 2 | | | 0 | |
| 036 | 740C134 | 49 | | 0 | 3 | 3 | | | 0 | |
| 037 | 740C135 | 50 | | 0 | 2 | 2 | | | 0 | |
| 038 | 740C136 | 51 | | 0 | 2 | 2 | | | 0 | |
| 039 | 740C137 | 52 | | 0 | 3 | 3 | | | 0 | |
| 040 | 740C138 | 53 | | 0 | 1 | 1 | | | 0 | |
| 041 | 740C139 | 54 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 042 | 740C140 | 55 | | 0 | 6 | 6 | | | 0 | |
| 043 | 740C141 | 56 | | 0 | 21 | 20 | | | 1 | |
| 044 | 740C142 | 57 | | 0 | 26 | 25 | | | 1 | |
| 045 | 740C143 | 58 | | 0 | 41 | 39 | | | 2 | |
| 046 | 740C144 | 59 | | 0 | 44 | 38 | | | 6 | |
| 047 | 740C145 | 60 | | 0 | 52 | 44 | | | 8 | |
| 048 | 740C146 | 61 | | 0 | 43 | 42 | | | 1 | |
| 049 | 740C147 | 62 | | 0 | 46 | 43 | | | 3 | |
| 050 | 740C148 | 63 | | 0 | 160 | 153 | | | 7 | |
| 051 | 740C149 | 64 | | 0 | 29 | 28 | | | 1 | |
| 052 | 740C150 | 65 | | 0 | 19 | 17 | | | 2 | |
| 053 | 740C151 | 66 | | 0 | 18 | 17 | | | 1 | |
| 054 | 740C152 | 67 | | 0 | 16 | 14 | | | 2 | |
| 055 | 740C153 | 68 | | 0 | 11 | 10 | | | 1 | |
| 056 | 740C154 | 69 | | 0 | 6 | 6 | | | 0 | |
| 057 | 740C155 | 70 | | 0 | 10 | 4 | | | 6 | |
| 058 | 740C156 | 71 | | 0 | 5 | 3 | | | 2 | |
| 059 | 740C157 | 72 | | 0 | 1 | 1 | | | 0 | |
| 060 | 740C158 | 73 | | 0 | 7 | 6 | | | 1 | |
| 061 | 740C159 | 74 | | 0 | 4 | 4 | | | 0 | |
| 062 | 740C160 | 75 | | 0 | 2 | 2 | | | 0 | |
| 063 | 740C161 | 76 | | 0 | 1 | 1 | | | 0 | |
| 064 | 740C162 | 77 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 065 | 740C163 | 78 | | 0 | 1 | 1 | | | 0 | |
| 066 | 740C164 | 79 | | 0 | 2 | 2 | | | 0 | |
| 067 | 740C165 | 80 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 068 | 740C166 | 81 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 069 | 740C167 | 82 | | 0 | 1 | 1 | | | 0 | |
| 070 | 740C168 | 83 | | 0 | 2 | 2 | | | 0 | |
| 071 | 740C169 | 84 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 072 | 740C170 | 85 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 073 | 740C171 | 86 | | 0 | | 0 | | | 0 | |

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

| Sorszám | Sorkód | Megnevezés | Szolgáltatás megnevezése | Év elején | Új igénybevevők | Lejárt | Elhalálozás | Egyéb ok | Év végén | Mód |
|------------|--------------|-----------------|--------------------------|-----------|-----------------|----------|---------------------------------------|----------|----------|-----|
| | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| | | | a | b | c | d | e | f | g | h |
| 074 | 740C172 | 87 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 075 | 740C173 | 88 | | 0 | 2 | 2 | | | 0 | |
| 076 | 740C174 | 89 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 077 | 740C175 | 90 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 078 | 740C176 | 91 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 079 | 740C177 | 92 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 080 | 740C178 | 93 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 081 | 740C179 | 94 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 082 | 740C180 | 95 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 083 | 740C181 | 96 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 084 | 740C182 | 97 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 085 | 740C183 | 98 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 086 | 740C184 | 99 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| 087 | 740C185 | 100 | | 0 | | 0 | | | 0 | |
| | | | | | | | Szolgáltatás évközi megszűnése | | | |
| 088 | 740C2 | Összesen | 3 éves járadék | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 2 | |
| 089 | 740C201 | 16 | | 0 | | | | | | |
| 090 | 740C202 | 17 | | 0 | | | | | | |
| 091 | 740C203 | 18 | | 0 | | | | | | |
| 092 | 740C204 | 19 | | 0 | | | | | | |
| 093 | 740C205 | 20 | | 0 | | | | | | |
| 094 | 740C206 | 21 | | 0 | | | | | | |
| 095 | 740C207 | 22 | | 0 | | | | | | |
| 096 | 740C208 | 23 | | 0 | | | | | | |
| 097 | 740C209 | 24 | | 0 | | | | | | |
| 098 | 740C210 | 25 | | 0 | | | | | | |
| 099 | 740C211 | 26 | | 0 | | | | | | |
| 100 | 740C212 | 27 | | 0 | | | | | | |
| 101 | 740C213 | 28 | | 0 | | | | | | |
| 102 | 740C214 | 29 | | 0 | | | | | | |
| 103 | 740C215 | 30 | | 0 | | | | | | |
| 104 | 740C216 | 31 | | 0 | | | | | | |
| 105 | 740C217 | 32 | | 0 | | | | | | |
| 106 | 740C218 | 33 | | 0 | | | | | | |
| 107 | 740C219 | 34 | | 0 | | | | | | |
| 108 | 740C220 | 35 | | 0 | | | | | | |
| 109 | 740C221 | 36 | | 0 | | | | | | |
| 110 | 740C222 | 37 | | 0 | | | | | | |
| 111 | 740C223 | 38 | | 0 | | | | | | |
| 112 | 740C224 | 39 | | 0 | | | | | | |
| 113 | 740C225 | 40 | | 0 | | | | | | |
| 114 | 740C226 | 41 | | 0 | | | | | | |
| 115 | 740C227 | 42 | | 0 | | | | | | |
| 116 | 740C228 | 43 | | 0 | | | | | | |
| 117 | 740C229 | 44 | | 0 | | | | | | |
| 118 | 740C230 | 45 | | 0 | | | | | | |
| 119 | 740C231 | 46 | | 0 | | | | | | |
| 120 | 740C232 | 47 | | 0 | | | | | | |
| 121 | 740C233 | 48 | | 0 | | | | | | |
| 122 | 740C234 | 49 | | 0 | | | | | | |
| 123 | 740C235 | 50 | | 0 | | | | | | |
| 124 | 740C236 | 51 | | 0 | | | | | | |
| 125 | 740C237 | 52 | | 0 | | | | | | |
| 126 | 740C238 | 53 | | 0 | | | | | | |
| 127 | 740C239 | 54 | | 0 | | | | | | |
| 128 | 740C240 | 55 | | 0 | | | | | | |
| 129 | 740C241 | 56 | | 0 | | | | | | |
| 130 | 740C242 | 57 | | 0 | | | | | | |
| 131 | 740C243 | 58 | | 0 | | | | | | |
| 132 | 740C244 | 59 | | 0 | | | | | | |
| 133 | 740C245 | 60 | | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 1 |
| 134 | 740C246 | 61 | | 0 | | | | | | |
| 135 | 740C247 | 62 | | 0 | | | | | | |
| 136 | 740C248 | 63 | | 0 | | | | | | |
| 137 | 740C249 | 64 | | 0 | | | | | | |
| 138 | 740C250 | 65 | | 0 | | | | | | |
| 139 | 740C251 | 66 | | 0 | | | | | | |
| 140 | 740C252 | 67 | | 0 | | | | | | |
| 141 | 740C253 | 68 | | 0 | | | | | | |
| 142 | 740C254 | 69 | | 0 | | | | | | |
| 143 | 740C255 | 70 | | 0 | | | | | | |
| 144 | 740C256 | 71 | | 0 | | | | | | |
| 145 | 740C257 | 72 | | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | | 1 |
| 146 | 740C258 | 73 | | 0 | | | | | | |
| 147 | 740C259 | 74 | | 0 | | | | | | |
| 148 | 740C260 | 75 | | 0 | | | | | | |

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

| Sorszám | Sorkód | Megnevezés | Szolgáltatás megnevezése | Év elején | Új igénybevevők | Lejárt | Elhalálozás | Egyéb ok | Év végén | Mód | |
|------------|--------------|-----------------|--------------------------|-----------|-----------------|---------------------------------------|-------------|----------|----------|-----|--|
| | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | |
| | | | a | b | c | d | e | f | g | h | |
| 149 | 740C261 | 76 | | 0 | | | | | | | |
| 150 | 740C262 | 77 | | 0 | | | | | | | |
| 151 | 740C263 | 78 | | 0 | | | | | | | |
| 152 | 740C264 | 79 | | 0 | | | | | | | |
| 153 | 740C265 | 80 | | 0 | | | | | | | |
| 154 | 740C266 | 81 | | 0 | | | | | | | |
| 155 | 740C267 | 82 | | 0 | | | | | | | |
| 156 | 740C268 | 83 | | 0 | | | | | | | |
| 157 | 740C269 | 84 | | 0 | | | | | | | |
| 158 | 740C270 | 85 | | 0 | | | | | | | |
| 159 | 740C271 | 86 | | 0 | | | | | | | |
| 160 | 740C272 | 87 | | 0 | | | | | | | |
| 161 | 740C273 | 88 | | 0 | | | | | | | |
| 162 | 740C274 | 89 | | 0 | | | | | | | |
| 163 | 740C275 | 90 | | 0 | | | | | | | |
| 164 | 740C276 | 91 | | 0 | | | | | | | |
| 165 | 740C277 | 92 | | 0 | | | | | | | |
| 166 | 740C278 | 93 | | 0 | | | | | | | |
| 167 | 740C279 | 94 | | 0 | | | | | | | |
| 168 | 740C280 | 95 | | 0 | | | | | | | |
| 169 | 740C281 | 96 | | 0 | | | | | | | |
| 170 | 740C282 | 97 | | 0 | | | | | | | |
| 171 | 740C283 | 98 | | 0 | | | | | | | |
| 172 | 740C284 | 99 | | 0 | | | | | | | |
| 173 | 740C285 | 100 | | 0 | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | Szolgáltatás évközi megszűnése | | | | | |
| 174 | 740C3 | Összesen | 4 éves járadék | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | | |
| 175 | 740C301 | 16 | | 0 | | | | | | | |
| 176 | 740C302 | 17 | | 0 | | | | | | | |
| 177 | 740C303 | 18 | | 0 | | | | | | | |
| 178 | 740C304 | 19 | | 0 | | | | | | | |
| 179 | 740C305 | 20 | | 0 | | | | | | | |
| 180 | 740C306 | 21 | | 0 | | | | | | | |
| 181 | 740C307 | 22 | | 0 | | | | | | | |
| 182 | 740C308 | 23 | | 0 | | | | | | | |
| 183 | 740C309 | 24 | | 0 | | | | | | | |
| 184 | 740C310 | 25 | | 0 | | | | | | | |
| 185 | 740C311 | 26 | | 0 | | | | | | | |
| 186 | 740C312 | 27 | | 0 | | | | | | | |
| 187 | 740C313 | 28 | | 0 | | | | | | | |
| 188 | 740C314 | 29 | | 0 | | | | | | | |
| 189 | 740C315 | 30 | | 0 | | | | | | | |
| 190 | 740C316 | 31 | | 0 | | | | | | | |
| 191 | 740C317 | 32 | | 0 | | | | | | | |
| 192 | 740C318 | 33 | | 0 | | | | | | | |
| 193 | 740C319 | 34 | | 0 | | | | | | | |
| 194 | 740C320 | 35 | | 0 | | | | | | | |
| 195 | 740C321 | 36 | | 0 | | | | | | | |
| 196 | 740C322 | 37 | | 0 | | | | | | | |
| 197 | 740C323 | 38 | | 0 | | | | | | | |
| 198 | 740C324 | 39 | | 0 | | | | | | | |
| 199 | 740C325 | 40 | | 0 | | | | | | | |
| 200 | 740C326 | 41 | | 0 | | | | | | | |
| 201 | 740C327 | 42 | | 0 | | | | | | | |
| 202 | 740C328 | 43 | | 0 | | | | | | | |
| 203 | 740C329 | 44 | | 0 | | | | | | | |
| 204 | 740C330 | 45 | | 0 | | | | | | | |
| 205 | 740C331 | 46 | | 0 | | | | | | | |
| 206 | 740C332 | 47 | | 0 | | | | | | | |
| 207 | 740C333 | 48 | | 0 | | | | | | | |
| 208 | 740C334 | 49 | | 0 | | | | | | | |
| 209 | 740C335 | 50 | | 0 | | | | | | | |
| 210 | 740C336 | 51 | | 0 | | | | | | | |
| 211 | 740C337 | 52 | | 0 | | | | | | | |
| 212 | 740C338 | 53 | | 0 | | | | | | | |
| 213 | 740C339 | 54 | | 0 | | | | | | | |
| 214 | 740C340 | 55 | | 0 | | | | | | | |
| 215 | 740C341 | 56 | | 0 | | | | | | | |
| 216 | 740C342 | 57 | | 0 | | | | | | | |
| 217 | 740C343 | 58 | | 0 | | | | | | | |
| 218 | 740C344 | 59 | | 0 | | | | | | | |
| 219 | 740C345 | 60 | | 0 | | | | | | | |
| 220 | 740C346 | 61 | | 0 | | | | | | | |
| 221 | 740C347 | 62 | | 0 | | | | | | | |
| 222 | 740C348 | 63 | | 0 | | | | | | | |
| 223 | 740C349 | 64 | | 0 | | | | | | | |

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

| Sorszám | Sorkód | Megnevezés | Szolgáltatás megnevezése | Év elején | Új igénybevevők | Lejárt | Elhalálozás | Egyéb ok | Év végén | Mód | |
|------------|--------------|-----------------|-----------------------------|-----------|-----------------|---------------------------------------|-------------|----------|----------|-----|--|
| | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | |
| | | | a | b | c | d | e | f | g | h | |
| 224 | 740C350 | 65 | | 0 | | | | | | | |
| 225 | 740C351 | 66 | | 0 | | | | | | | |
| 226 | 740C352 | 67 | | 0 | | | | | | | |
| 227 | 740C353 | 68 | | 0 | | | | | | | |
| 228 | 740C354 | 69 | | 0 | | | | | | | |
| 229 | 740C355 | 70 | | 0 | | | | | | | |
| 230 | 740C356 | 71 | | 0 | | | | | | | |
| 231 | 740C357 | 72 | | 0 | | | | | | | |
| 232 | 740C358 | 73 | | 0 | | | | | | | |
| 233 | 740C359 | 74 | | 0 | | | | | | | |
| 234 | 740C360 | 75 | | 0 | | | | | | | |
| 235 | 740C361 | 76 | | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | | |
| 236 | 740C362 | 77 | | 0 | | | | | | | |
| 237 | 740C363 | 78 | | 0 | | | | | | | |
| 238 | 740C364 | 79 | | 0 | | | | | | | |
| 239 | 740C365 | 80 | | 0 | | | | | | | |
| 240 | 740C366 | 81 | | 0 | | | | | | | |
| 241 | 740C367 | 82 | | 0 | | | | | | | |
| 242 | 740C368 | 83 | | 0 | | | | | | | |
| 243 | 740C369 | 84 | | 0 | | | | | | | |
| 244 | 740C370 | 85 | | 0 | | | | | | | |
| 245 | 740C371 | 86 | | 0 | | | | | | | |
| 246 | 740C372 | 87 | | 0 | | | | | | | |
| 247 | 740C373 | 88 | | 0 | | | | | | | |
| 248 | 740C374 | 89 | | 0 | | | | | | | |
| 249 | 740C375 | 90 | | 0 | | | | | | | |
| 250 | 740C376 | 91 | | 0 | | | | | | | |
| 251 | 740C377 | 92 | | 0 | | | | | | | |
| 252 | 740C378 | 93 | | 0 | | | | | | | |
| 253 | 740C379 | 94 | | 0 | | | | | | | |
| 254 | 740C380 | 95 | | 0 | | | | | | | |
| 255 | 740C381 | 96 | | 0 | | | | | | | |
| 256 | 740C382 | 97 | | 0 | | | | | | | |
| 257 | 740C383 | 98 | | 0 | | | | | | | |
| 258 | 740C384 | 99 | | 0 | | | | | | | |
| 259 | 740C385 | 100 | | 0 | | | | | | | |
| | | | | | | Szolgáltatás évközi megszűnése | | | | | |
| 260 | 740C4 | Összesen | 5 éves járadék | 4 | 2 | 1 | 0 | 0 | 5 | | |
| 261 | 740C401 | 16 | | 0 | | | | | | | |
| 262 | 740C402 | 17 | | 0 | | | | | | | |
| 263 | 740C403 | 18 | | 0 | | | | | | | |
| 264 | 740C404 | 19 | | 0 | | | | | | | |
| 265 | 740C405 | 20 | | 0 | | | | | | | |
| 266 | 740C406 | 21 | | 0 | | | | | | | |
| 267 | 740C407 | 22 | | 0 | | | | | | | |
| 268 | 740C408 | 23 | | 0 | | | | | | | |
| 269 | 740C409 | 24 | | 0 | | | | | | | |
| 270 | 740C410 | 25 | | 0 | | | | | | | |
| 271 | 740C411 | 26 | | 0 | | | | | | | |
| 272 | 740C412 | 27 | | 0 | | | | | | | |
| 273 | 740C413 | 28 | | 0 | | | | | | | |
| 274 | 740C414 | 29 | | 0 | | | | | | | |
| 275 | 740C415 | 30 | | 0 | | | | | | | |
| 276 | 740C416 | 31 | | 0 | | | | | | | |
| 277 | 740C417 | 32 | | 0 | | | | | | | |
| 278 | 740C418 | 33 | | 0 | | | | | | | |
| 279 | 740C419 | 34 | | 0 | | | | | | | |
| 280 | 740C420 | 35 | | 0 | | | | | | | |
| 281 | 740C421 | 36 | | 0 | | | | | | | |
| 282 | 740C422 | 37 | | 0 | | | | | | | |
| 283 | 740C423 | 38 | | 0 | | | | | | | |
| 284 | 740C424 | 39 | | 0 | | | | | | | |
| 285 | 740C425 | 40 | | 0 | | | | | | | |
| 286 | 740C426 | 41 | | 0 | | | | | | | |
| 287 | 740C427 | 42 | | 0 | | | | | | | |
| 288 | 740C428 | 43 | | 0 | | | | | | | |
| 289 | 740C429 | 44 | | 0 | | | | | | | |
| 290 | 740C430 | 45 | | 0 | | | | | | | |
| 291 | 740C431 | 46 | | 0 | | | | | | | |
| 292 | 740C432 | 47 | | 0 | | | | | | | |
| 293 | 740C433 | 48 | | 0 | | | | | | | |
| 294 | 740C434 | 49 | | 0 | | | | | | | |
| 295 | 740C435 | 50 | | 0 | | | | | | | |
| 296 | 740C436 | 51 | | 0 | | | | | | | |
| 297 | 740C437 | 52 | | 0 | | | | | | | |
| 298 | 740C438 | 53 | | 0 | | | | | | | |

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

| Sorszám | Sorkód | Megnevezés | Szolgáltatás megnevezése | Év elején | Új igénybevevők | Lejárt | Elhalálozás | Egyéb ok | Év végén | Mód |
|------------|--------------|-----------------|-----------------------------|-----------|-----------------|----------|---------------------------------------|----------|----------|-----|
| | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| | | | a | b | c | d | e | f | g | h |
| 299 | 740C439 | 54 | | 0 | | | | | | |
| 300 | 740C440 | 55 | | 0 | | | | | | |
| 301 | 740C441 | 56 | | 0 | | | | | | |
| 302 | 740C442 | 57 | | 0 | | | | | | |
| 303 | 740C443 | 58 | | 0 | | | | | | |
| 304 | 740C444 | 59 | | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | |
| 305 | 740C445 | 60 | | 0 | | | | | | |
| 306 | 740C446 | 61 | | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | |
| 307 | 740C447 | 62 | | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | |
| 308 | 740C448 | 63 | | 0 | | | | | | |
| 309 | 740C449 | 64 | | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | |
| 310 | 740C450 | 65 | | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | |
| 311 | 740C451 | 66 | | 0 | | | | | | |
| 312 | 740C452 | 67 | | 0 | | | | | | |
| 313 | 740C453 | 68 | | 0 | | | | | | |
| 314 | 740C454 | 69 | | 0 | | | | | | |
| 315 | 740C455 | 70 | | 0 | | | | | | |
| 316 | 740C456 | 71 | | 0 | | | | | | |
| 317 | 740C457 | 72 | | 0 | | | | | | |
| 318 | 740C458 | 73 | | 0 | | | | | | |
| 319 | 740C459 | 74 | | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | |
| 320 | 740C460 | 75 | | 0 | | | | | | |
| 321 | 740C461 | 76 | | 0 | | | | | | |
| 322 | 740C462 | 77 | | 0 | | | | | | |
| 323 | 740C463 | 78 | | 0 | | | | | | |
| 324 | 740C464 | 79 | | 0 | | | | | | |
| 325 | 740C465 | 80 | | 0 | | | | | | |
| 326 | 740C466 | 81 | | 0 | | | | | | |
| 327 | 740C467 | 82 | | 0 | | | | | | |
| 328 | 740C468 | 83 | | 0 | | | | | | |
| 329 | 740C469 | 84 | | 0 | | | | | | |
| 330 | 740C470 | 85 | | 0 | | | | | | |
| 331 | 740C471 | 86 | | 0 | | | | | | |
| 332 | 740C472 | 87 | | 0 | | | | | | |
| 333 | 740C473 | 88 | | 0 | | | | | | |
| 334 | 740C474 | 89 | | 0 | | | | | | |
| 335 | 740C475 | 90 | | 0 | | | | | | |
| 336 | 740C476 | 91 | | 0 | | | | | | |
| 337 | 740C477 | 92 | | 0 | | | | | | |
| 338 | 740C478 | 93 | | 0 | | | | | | |
| 339 | 740C479 | 94 | | 0 | | | | | | |
| 340 | 740C480 | 95 | | 0 | | | | | | |
| 341 | 740C481 | 96 | | 0 | | | | | | |
| 342 | 740C482 | 97 | | 0 | | | | | | |
| 343 | 740C483 | 98 | | 0 | | | | | | |
| 344 | 740C484 | 99 | | 0 | | | | | | |
| 345 | 740C485 | 100 | | 0 | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | Szolgáltatás évközi megszűnése | | | |
| 346 | 740C5 | Összesen | 7 éves járadék | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | |
| 347 | 740C501 | 16 | | 0 | | | | | | |
| 348 | 740C502 | 17 | | 0 | | | | | | |
| 349 | 740C503 | 18 | | 0 | | | | | | |
| 350 | 740C504 | 19 | | 0 | | | | | | |
| 351 | 740C505 | 20 | | 0 | | | | | | |
| 352 | 740C506 | 21 | | 0 | | | | | | |
| 353 | 740C507 | 22 | | 0 | | | | | | |
| 354 | 740C508 | 23 | | 0 | | | | | | |
| 355 | 740C509 | 24 | | 0 | | | | | | |
| 356 | 740C510 | 25 | | 0 | | | | | | |
| 357 | 740C511 | 26 | | 0 | | | | | | |
| 358 | 740C512 | 27 | | 0 | | | | | | |
| 359 | 740C513 | 28 | | 0 | | | | | | |
| 360 | 740C514 | 29 | | 0 | | | | | | |
| 361 | 740C515 | 30 | | 0 | | | | | | |
| 362 | 740C516 | 31 | | 0 | | | | | | |
| 363 | 740C517 | 32 | | 0 | | | | | | |
| 364 | 740C518 | 33 | | 0 | | | | | | |
| 365 | 740C519 | 34 | | 0 | | | | | | |
| 366 | 740C520 | 35 | | 0 | | | | | | |
| 367 | 740C521 | 36 | | 0 | | | | | | |
| 368 | 740C522 | 37 | | 0 | | | | | | |
| 369 | 740C523 | 38 | | 0 | | | | | | |
| 370 | 740C524 | 39 | | 0 | | | | | | |
| 371 | 740C525 | 40 | | 0 | | | | | | |
| 372 | 740C526 | 41 | | 0 | | | | | | |
| 373 | 740C527 | 42 | | 0 | | | | | | |

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

| Sorszám | Sorkód | Megnevezés | Szolgáltatás megnevezése | Év elején | Új igénybevevők | Lejárt | Elhalálozás | Egyéb ok | Év végén | Mód | |
|------------|--------------|-----------------|--------------------------|-----------|-----------------|---------------------------------------|-------------|----------|----------|-----|--|
| | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | |
| | | | a | b | c | d | e | f | g | h | |
| 374 | 740C528 | 43 | | 0 | | | | | | | |
| 375 | 740C529 | 44 | | 0 | | | | | | | |
| 376 | 740C530 | 45 | | 0 | | | | | | | |
| 377 | 740C531 | 46 | | 0 | | | | | | | |
| 378 | 740C532 | 47 | | 0 | | | | | | | |
| 379 | 740C533 | 48 | | 0 | | | | | | | |
| 380 | 740C534 | 49 | | 0 | | | | | | | |
| 381 | 740C535 | 50 | | 0 | | | | | | | |
| 382 | 740C536 | 51 | | 0 | | | | | | | |
| 383 | 740C537 | 52 | | 0 | | | | | | | |
| 384 | 740C538 | 53 | | 0 | | | | | | | |
| 385 | 740C539 | 54 | | 0 | | | | | | | |
| 386 | 740C540 | 55 | | 0 | | | | | | | |
| 387 | 740C541 | 56 | | 0 | | | | | | | |
| 388 | 740C542 | 57 | | 0 | | | | | | | |
| 389 | 740C543 | 58 | | 0 | | | | | | | |
| 390 | 740C544 | 59 | | 0 | | | | | | | |
| 391 | 740C545 | 60 | | 0 | | | | | | | |
| 392 | 740C546 | 61 | | 0 | | | | | | | |
| 393 | 740C547 | 62 | | 0 | | | | | | | |
| 394 | 740C548 | 63 | | 0 | | | | | | | |
| 395 | 740C549 | 64 | | 0 | | | | | | | |
| 396 | 740C550 | 65 | | 0 | | | | | | | |
| 397 | 740C551 | 66 | | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | | |
| 398 | 740C552 | 67 | | 0 | | | | | | | |
| 399 | 740C553 | 68 | | 0 | | | | | | | |
| 400 | 740C554 | 69 | | 0 | | | | | | | |
| 401 | 740C555 | 70 | | 0 | | | | | | | |
| 402 | 740C556 | 71 | | 0 | | | | | | | |
| 403 | 740C557 | 72 | | 0 | | | | | | | |
| 404 | 740C558 | 73 | | 0 | | | | | | | |
| 405 | 740C559 | 74 | | 0 | | | | | | | |
| 406 | 740C560 | 75 | | 0 | | | | | | | |
| 407 | 740C561 | 76 | | 0 | | | | | | | |
| 408 | 740C562 | 77 | | 0 | | | | | | | |
| 409 | 740C563 | 78 | | 0 | | | | | | | |
| 410 | 740C564 | 79 | | 0 | | | | | | | |
| 411 | 740C565 | 80 | | 0 | | | | | | | |
| 412 | 740C566 | 81 | | 0 | | | | | | | |
| 413 | 740C567 | 82 | | 0 | | | | | | | |
| 414 | 740C568 | 83 | | 0 | | | | | | | |
| 415 | 740C569 | 84 | | 0 | | | | | | | |
| 416 | 740C570 | 85 | | 0 | | | | | | | |
| 417 | 740C571 | 86 | | 0 | | | | | | | |
| 418 | 740C572 | 87 | | 0 | | | | | | | |
| 419 | 740C573 | 88 | | 0 | | | | | | | |
| 420 | 740C574 | 89 | | 0 | | | | | | | |
| 421 | 740C575 | 90 | | 0 | | | | | | | |
| 422 | 740C576 | 91 | | 0 | | | | | | | |
| 423 | 740C577 | 92 | | 0 | | | | | | | |
| 424 | 740C578 | 93 | | 0 | | | | | | | |
| 425 | 740C579 | 94 | | 0 | | | | | | | |
| 426 | 740C580 | 95 | | 0 | | | | | | | |
| 427 | 740C581 | 96 | | 0 | | | | | | | |
| 428 | 740C582 | 97 | | 0 | | | | | | | |
| 429 | 740C583 | 98 | | 0 | | | | | | | |
| 430 | 740C584 | 99 | | 0 | | | | | | | |
| 431 | 740C585 | 100 | | 0 | | | | | | | |
| | | | | | | Szolgáltatás évközi megszűnése | | | | | |
| 432 | 740C6 | Összesen | 8 éves járadék | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | | |
| 433 | 740C601 | 16 | | 0 | | | | | | | |
| 434 | 740C602 | 17 | | 0 | | | | | | | |
| 435 | 740C603 | 18 | | 0 | | | | | | | |
| 436 | 740C604 | 19 | | 0 | | | | | | | |
| 437 | 740C605 | 20 | | 0 | | | | | | | |
| 438 | 740C606 | 21 | | 0 | | | | | | | |
| 439 | 740C607 | 22 | | 0 | | | | | | | |
| 440 | 740C608 | 23 | | 0 | | | | | | | |
| 441 | 740C609 | 24 | | 0 | | | | | | | |
| 442 | 740C610 | 25 | | 0 | | | | | | | |
| 443 | 740C611 | 26 | | 0 | | | | | | | |
| 444 | 740C612 | 27 | | 0 | | | | | | | |
| 445 | 740C613 | 28 | | 0 | | | | | | | |
| 446 | 740C614 | 29 | | 0 | | | | | | | |
| 447 | 740C615 | 30 | | 0 | | | | | | | |
| 448 | 740C616 | 31 | | 0 | | | | | | | |

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

| Sorszám | Sorkód | Megnevezés | Szolgáltatás megnevezése | Év elején | Új igénybevevők | Lejárt | Elhalálozás | Egyéb ok | Év végén | Mód | |
|------------|--------------|-----------------|--------------------------|-----------|-----------------|---------------------------------------|-------------|----------|----------|-----|--|
| | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | |
| | | | a | b | c | d | e | f | g | h | |
| 449 | 740C617 | 32 | | 0 | | | | | | | |
| 450 | 740C618 | 33 | | 0 | | | | | | | |
| 451 | 740C619 | 34 | | 0 | | | | | | | |
| 452 | 740C620 | 35 | | 0 | | | | | | | |
| 453 | 740C621 | 36 | | 0 | | | | | | | |
| 454 | 740C622 | 37 | | 0 | | | | | | | |
| 455 | 740C623 | 38 | | 0 | | | | | | | |
| 456 | 740C624 | 39 | | 0 | | | | | | | |
| 457 | 740C625 | 40 | | 0 | | | | | | | |
| 458 | 740C626 | 41 | | 0 | | | | | | | |
| 459 | 740C627 | 42 | | 0 | | | | | | | |
| 460 | 740C628 | 43 | | 0 | | | | | | | |
| 461 | 740C629 | 44 | | 0 | | | | | | | |
| 462 | 740C630 | 45 | | 0 | | | | | | | |
| 463 | 740C631 | 46 | | 0 | | | | | | | |
| 464 | 740C632 | 47 | | 0 | | | | | | | |
| 465 | 740C633 | 48 | | 0 | | | | | | | |
| 466 | 740C634 | 49 | | 0 | | | | | | | |
| 467 | 740C635 | 50 | | 0 | | | | | | | |
| 468 | 740C636 | 51 | | 0 | | | | | | | |
| 469 | 740C637 | 52 | | 0 | | | | | | | |
| 470 | 740C638 | 53 | | 0 | | | | | | | |
| 471 | 740C639 | 54 | | 0 | | | | | | | |
| 472 | 740C640 | 55 | | 0 | | | | | | | |
| 473 | 740C641 | 56 | | 0 | | | | | | | |
| 474 | 740C642 | 57 | | 0 | | | | | | | |
| 475 | 740C643 | 58 | | 0 | | | | | | | |
| 476 | 740C644 | 59 | | 0 | | | | | | | |
| 477 | 740C645 | 60 | | 0 | | | | | | | |
| 478 | 740C646 | 61 | | 0 | | | | | | | |
| 479 | 740C647 | 62 | | 0 | | | | | | | |
| 480 | 740C648 | 63 | | 0 | | | | | | | |
| 481 | 740C649 | 64 | | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | | |
| 482 | 740C650 | 65 | | 0 | | | | | | | |
| 483 | 740C651 | 66 | | 0 | | | | | | | |
| 484 | 740C652 | 67 | | 0 | | | | | | | |
| 485 | 740C653 | 68 | | 0 | | | | | | | |
| 486 | 740C654 | 69 | | 0 | | | | | | | |
| 487 | 740C655 | 70 | | 0 | | | | | | | |
| 488 | 740C656 | 71 | | 0 | | | | | | | |
| 489 | 740C657 | 72 | | 0 | | | | | | | |
| 490 | 740C658 | 73 | | 0 | | | | | | | |
| 491 | 740C659 | 74 | | 0 | | | | | | | |
| 492 | 740C660 | 75 | | 0 | | | | | | | |
| 493 | 740C661 | 76 | | 0 | | | | | | | |
| 494 | 740C662 | 77 | | 0 | | | | | | | |
| 495 | 740C663 | 78 | | 0 | | | | | | | |
| 496 | 740C664 | 79 | | 0 | | | | | | | |
| 497 | 740C665 | 80 | | 0 | | | | | | | |
| 498 | 740C666 | 81 | | 0 | | | | | | | |
| 499 | 740C667 | 82 | | 0 | | | | | | | |
| 500 | 740C668 | 83 | | 0 | | | | | | | |
| 501 | 740C669 | 84 | | 0 | | | | | | | |
| 502 | 740C670 | 85 | | 0 | | | | | | | |
| 503 | 740C671 | 86 | | 0 | | | | | | | |
| 504 | 740C672 | 87 | | 0 | | | | | | | |
| 505 | 740C673 | 88 | | 0 | | | | | | | |
| 506 | 740C674 | 89 | | 0 | | | | | | | |
| 507 | 740C675 | 90 | | 0 | | | | | | | |
| 508 | 740C676 | 91 | | 0 | | | | | | | |
| 509 | 740C677 | 92 | | 0 | | | | | | | |
| 510 | 740C678 | 93 | | 0 | | | | | | | |
| 511 | 740C679 | 94 | | 0 | | | | | | | |
| 512 | 740C680 | 95 | | 0 | | | | | | | |
| 513 | 740C681 | 96 | | 0 | | | | | | | |
| 514 | 740C682 | 97 | | 0 | | | | | | | |
| 515 | 740C683 | 98 | | 0 | | | | | | | |
| 516 | 740C684 | 99 | | 0 | | | | | | | |
| 517 | 740C685 | 100 | | 0 | | | | | | | |
| | | | | | | Szolgáltatás évközi megszűnése | | | | | |
| 518 | 740C7 | Összesen | 10 éves járadék | 4 | 1 | 0 | 0 | 0 | 5 | | |
| 519 | 740C701 | 16 | | 0 | | | | | | | |
| 520 | 740C702 | 17 | | 0 | | | | | | | |
| 521 | 740C703 | 18 | | 0 | | | | | | | |
| 522 | 740C704 | 19 | | 0 | | | | | | | |
| 523 | 740C705 | 20 | | 0 | | | | | | | |

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

| Sorszám | Sorkód | Megnevezés | Szolgáltatás | Év elején | Új igénybevevők | Lejárt | Elhalálozás | Egyéb ok | Év végén | Mód | |
|---------|---------|------------|--------------|-----------|-----------------|--------|-------------|----------|----------|-----|--|
| | | | megnevezése | | | | | | | | |
| | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | |
| a | b | c | d | e | f | g | h | | | | |
| 524 | 740C706 | 21 | | 0 | | | | | | | |
| 525 | 740C707 | 22 | | 0 | | | | | | | |
| 526 | 740C708 | 23 | | 0 | | | | | | | |
| 527 | 740C709 | 24 | | 0 | | | | | | | |
| 528 | 740C710 | 25 | | 0 | | | | | | | |
| 529 | 740C711 | 26 | | 0 | | | | | | | |
| 530 | 740C712 | 27 | | 0 | | | | | | | |
| 531 | 740C713 | 28 | | 0 | | | | | | | |
| 532 | 740C714 | 29 | | 0 | | | | | | | |
| 533 | 740C715 | 30 | | 0 | | | | | | | |
| 534 | 740C716 | 31 | | 0 | | | | | | | |
| 535 | 740C717 | 32 | | 0 | | | | | | | |
| 536 | 740C718 | 33 | | 0 | | | | | | | |
| 537 | 740C719 | 34 | | 0 | | | | | | | |
| 538 | 740C720 | 35 | | 0 | | | | | | | |
| 539 | 740C721 | 36 | | 0 | | | | | | | |
| 540 | 740C722 | 37 | | 0 | | | | | | | |
| 541 | 740C723 | 38 | | 0 | | | | | | | |
| 542 | 740C724 | 39 | | 0 | | | | | | | |
| 543 | 740C725 | 40 | | 0 | | | | | | | |
| 544 | 740C726 | 41 | | 0 | | | | | | | |
| 545 | 740C727 | 42 | | 0 | | | | | | | |
| 546 | 740C728 | 43 | | 0 | | | | | | | |
| 547 | 740C729 | 44 | | 0 | | | | | | | |
| 548 | 740C730 | 45 | | 0 | | | | | | | |
| 549 | 740C731 | 46 | | 0 | | | | | | | |
| 550 | 740C732 | 47 | | 0 | | | | | | | |
| 551 | 740C733 | 48 | | 0 | | | | | | | |
| 552 | 740C734 | 49 | | 0 | | | | | | | |
| 553 | 740C735 | 50 | | 0 | | | | | | | |
| 554 | 740C736 | 51 | | 0 | | | | | | | |
| 555 | 740C737 | 52 | | 0 | | | | | | | |
| 556 | 740C738 | 53 | | 0 | | | | | | | |
| 557 | 740C739 | 54 | | 0 | | | | | | | |
| 558 | 740C740 | 55 | | 0 | | | | | | | |
| 559 | 740C741 | 56 | | 0 | | | | | | | |
| 560 | 740C742 | 57 | | 0 | | | | | | | |
| 561 | 740C743 | 58 | | 0 | | | | | | | |
| 562 | 740C744 | 59 | | 0 | | | | | | | |
| 563 | 740C745 | 60 | | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 1 | |
| 564 | 740C746 | 61 | | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 1 | |
| 565 | 740C747 | 62 | | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 1 | |
| 566 | 740C748 | 63 | | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | | 1 | |
| 567 | 740C749 | 64 | | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 1 | |
| 568 | 740C750 | 65 | | 0 | | | | | | | |
| 569 | 740C751 | 66 | | 0 | | | | | | | |
| 570 | 740C752 | 67 | | 0 | | | | | | | |
| 571 | 740C753 | 68 | | 0 | | | | | | | |
| 572 | 740C754 | 69 | | 0 | | | | | | | |
| 573 | 740C755 | 70 | | 0 | | | | | | | |
| 574 | 740C756 | 71 | | 0 | | | | | | | |
| 575 | 740C757 | 72 | | 0 | | | | | | | |
| 576 | 740C758 | 73 | | 0 | | | | | | | |
| 577 | 740C759 | 74 | | 0 | | | | | | | |
| 578 | 740C760 | 75 | | 0 | | | | | | | |
| 579 | 740C761 | 76 | | 0 | | | | | | | |
| 580 | 740C762 | 77 | | 0 | | | | | | | |
| 581 | 740C763 | 78 | | 0 | | | | | | | |
| 582 | 740C764 | 79 | | 0 | | | | | | | |
| 583 | 740C765 | 80 | | 0 | | | | | | | |
| 584 | 740C766 | 81 | | 0 | | | | | | | |
| 585 | 740C767 | 82 | | 0 | | | | | | | |
| 586 | 740C768 | 83 | | 0 | | | | | | | |
| 587 | 740C769 | 84 | | 0 | | | | | | | |
| 588 | 740C770 | 85 | | 0 | | | | | | | |
| 589 | 740C771 | 86 | | 0 | | | | | | | |
| 590 | 740C772 | 87 | | 0 | | | | | | | |
| 591 | 740C773 | 88 | | 0 | | | | | | | |
| 592 | 740C774 | 89 | | 0 | | | | | | | |
| 593 | 740C775 | 90 | | 0 | | | | | | | |
| 594 | 740C776 | 91 | | 0 | | | | | | | |
| 595 | 740C777 | 92 | | 0 | | | | | | | |
| 596 | 740C778 | 93 | | 0 | | | | | | | |
| 597 | 740C779 | 94 | | 0 | | | | | | | |
| 598 | 740C780 | 95 | | 0 | | | | | | | |
| 599 | 740C781 | 96 | | 0 | | | | | | | |
| 600 | 740C782 | 97 | | 0 | | | | | | | |

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

| Sorszám | Sorkód | Megnevezés | Szolgáltatás megnevezése | Év elején | Új igénybevevők | Lejárt | Elhalálozás | Egyéb ok | Év végén | Mód |
|------------|--------------|-----------------|--------------------------|-----------|-----------------|---------------------------------------|-------------|----------|----------|-----|
| | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| | | | a | b | c | d | e | f | g | h |
| 601 | 740C783 | 98 | | 0 | | | | | | |
| 602 | 740C784 | 99 | | 0 | | | | | | |
| 603 | 740C785 | 100 | | 0 | | | | | | |
| | | | | | | Szolgáltatás évközi megszűnése | | | | |
| 604 | 740C8 | Összesen | 15 éves járadék | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | |
| 605 | 740C801 | 16 | | 0 | | | | | | |
| 606 | 740C802 | 17 | | 0 | | | | | | |
| 607 | 740C803 | 18 | | 0 | | | | | | |
| 608 | 740C804 | 19 | | 0 | | | | | | |
| 609 | 740C805 | 20 | | 0 | | | | | | |
| 610 | 740C806 | 21 | | 0 | | | | | | |
| 611 | 740C807 | 22 | | 0 | | | | | | |
| 612 | 740C808 | 23 | | 0 | | | | | | |
| 613 | 740C809 | 24 | | 0 | | | | | | |
| 614 | 740C810 | 25 | | 0 | | | | | | |
| 615 | 740C811 | 26 | | 0 | | | | | | |
| 616 | 740C812 | 27 | | 0 | | | | | | |
| 617 | 740C813 | 28 | | 0 | | | | | | |
| 618 | 740C814 | 29 | | 0 | | | | | | |
| 619 | 740C815 | 30 | | 0 | | | | | | |
| 620 | 740C816 | 31 | | 0 | | | | | | |
| 621 | 740C817 | 32 | | 0 | | | | | | |
| 622 | 740C818 | 33 | | 0 | | | | | | |
| 623 | 740C819 | 34 | | 0 | | | | | | |
| 624 | 740C820 | 35 | | 0 | | | | | | |
| 625 | 740C821 | 36 | | 0 | | | | | | |
| 626 | 740C822 | 37 | | 0 | | | | | | |
| 627 | 740C823 | 38 | | 0 | | | | | | |
| 628 | 740C824 | 39 | | 0 | | | | | | |
| 629 | 740C825 | 40 | | 0 | | | | | | |
| 630 | 740C826 | 41 | | 0 | | | | | | |
| 631 | 740C827 | 42 | | 0 | | | | | | |
| 632 | 740C828 | 43 | | 0 | | | | | | |
| 633 | 740C829 | 44 | | 0 | | | | | | |
| 634 | 740C830 | 45 | | 0 | | | | | | |
| 635 | 740C831 | 46 | | 0 | | | | | | |
| 636 | 740C832 | 47 | | 0 | | | | | | |
| 637 | 740C833 | 48 | | 0 | | | | | | |
| 638 | 740C834 | 49 | | 0 | | | | | | |
| 639 | 740C835 | 50 | | 0 | | | | | | |
| 640 | 740C836 | 51 | | 0 | | | | | | |
| 641 | 740C837 | 52 | | 0 | | | | | | |
| 642 | 740C838 | 53 | | 0 | | | | | | |
| 643 | 740C839 | 54 | | 0 | | | | | | |
| 644 | 740C840 | 55 | | 0 | | | | | | |
| 645 | 740C841 | 56 | | 0 | | | | | | |
| 646 | 740C842 | 57 | | 0 | | | | | | |
| 647 | 740C843 | 58 | | 0 | | | | | | |
| 648 | 740C844 | 59 | | 0 | | | | | | |
| 649 | 740C845 | 60 | | 0 | | | | | | |
| 650 | 740C846 | 61 | | 0 | | | | | | |
| 651 | 740C847 | 62 | | 0 | | | | | | |
| 652 | 740C848 | 63 | | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | |
| 653 | 740C849 | 64 | | 0 | | | | | | |
| 654 | 740C850 | 65 | | 0 | | | | | | |
| 655 | 740C851 | 66 | | 0 | | | | | | |
| 656 | 740C852 | 67 | | 0 | | | | | | |
| 657 | 740C853 | 68 | | 0 | | | | | | |
| 658 | 740C854 | 69 | | 0 | | | | | | |
| 659 | 740C855 | 70 | | 0 | | | | | | |
| 660 | 740C856 | 71 | | 0 | | | | | | |
| 661 | 740C857 | 72 | | 0 | | | | | | |
| 662 | 740C858 | 73 | | 0 | | | | | | |
| 663 | 740C859 | 74 | | 0 | | | | | | |
| 664 | 740C860 | 75 | | 0 | | | | | | |
| 665 | 740C861 | 76 | | 0 | | | | | | |
| 666 | 740C862 | 77 | | 0 | | | | | | |
| 667 | 740C863 | 78 | | 0 | | | | | | |
| 668 | 740C864 | 79 | | 0 | | | | | | |
| 669 | 740C865 | 80 | | 0 | | | | | | |
| 670 | 740C866 | 81 | | 0 | | | | | | |
| 671 | 740C867 | 82 | | 0 | | | | | | |
| 672 | 740C868 | 83 | | 0 | | | | | | |
| 673 | 740C869 | 84 | | 0 | | | | | | |
| 674 | 740C870 | 85 | | 0 | | | | | | |
| 675 | 740C871 | 86 | | 0 | | | | | | |

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

| Sorszám | Sorkód | Megnevezés | Szolgáltatás megnevezése | Év elején | Új igénybevevők | Lejárt | Elhalálozás | Egyéb ok | Év végén | Mód | |
|------------|--------------|-----------------|-----------------------------|-----------|-----------------|--------|---------------------------------------|----------|----------|-----|--|
| | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | |
| | | | a | b | c | d | e | f | g | h | |
| 676 | 740C872 | 87 | | 0 | | | | | | | |
| 677 | 740C873 | 88 | | 0 | | | | | | | |
| 678 | 740C874 | 89 | | 0 | | | | | | | |
| 679 | 740C875 | 90 | | 0 | | | | | | | |
| 680 | 740C876 | 91 | | 0 | | | | | | | |
| 681 | 740C877 | 92 | | 0 | | | | | | | |
| 682 | 740C878 | 93 | | 0 | | | | | | | |
| 683 | 740C879 | 94 | | 0 | | | | | | | |
| 684 | 740C880 | 95 | | 0 | | | | | | | |
| 685 | 740C881 | 96 | | 0 | | | | | | | |
| 686 | 740C882 | 97 | | 0 | | | | | | | |
| 687 | 740C883 | 98 | | 0 | | | | | | | |
| 688 | 740C884 | 99 | | 0 | | | | | | | |
| 689 | 740C885 | 100 | | 0 | | | | | | | |
| | | | | | | | Szolgáltatás évközi megszűnése | | | | |
| 690 | 740C9 | Összesen | 20 éves járadék | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | | |
| 691 | 740C901 | 16 | | 0 | | | | | | | |
| 692 | 740C902 | 17 | | 0 | | | | | | | |
| 693 | 740C903 | 18 | | 0 | | | | | | | |
| 694 | 740C904 | 19 | | 0 | | | | | | | |
| 695 | 740C905 | 20 | | 0 | | | | | | | |
| 696 | 740C906 | 21 | | 0 | | | | | | | |
| 697 | 740C907 | 22 | | 0 | | | | | | | |
| 698 | 740C908 | 23 | | 0 | | | | | | | |
| 699 | 740C909 | 24 | | 0 | | | | | | | |
| 700 | 740C910 | 25 | | 0 | | | | | | | |
| 701 | 740C911 | 26 | | 0 | | | | | | | |
| 702 | 740C912 | 27 | | 0 | | | | | | | |
| 703 | 740C913 | 28 | | 0 | | | | | | | |
| 704 | 740C914 | 29 | | 0 | | | | | | | |
| 705 | 740C915 | 30 | | 0 | | | | | | | |
| 706 | 740C916 | 31 | | 0 | | | | | | | |
| 707 | 740C917 | 32 | | 0 | | | | | | | |
| 708 | 740C918 | 33 | | 0 | | | | | | | |
| 709 | 740C919 | 34 | | 0 | | | | | | | |
| 710 | 740C920 | 35 | | 0 | | | | | | | |
| 711 | 740C921 | 36 | | 0 | | | | | | | |
| 712 | 740C922 | 37 | | 0 | | | | | | | |
| 713 | 740C923 | 38 | | 0 | | | | | | | |
| 714 | 740C924 | 39 | | 0 | | | | | | | |
| 715 | 740C925 | 40 | | 0 | | | | | | | |
| 716 | 740C926 | 41 | | 0 | | | | | | | |
| 717 | 740C927 | 42 | | 0 | | | | | | | |
| 718 | 740C928 | 43 | | 0 | | | | | | | |
| 719 | 740C929 | 44 | | 0 | | | | | | | |
| 720 | 740C930 | 45 | | 0 | | | | | | | |
| 721 | 740C931 | 46 | | 0 | | | | | | | |
| 722 | 740C932 | 47 | | 0 | | | | | | | |
| 723 | 740C933 | 48 | | 0 | | | | | | | |
| 724 | 740C934 | 49 | | 0 | | | | | | | |
| 725 | 740C935 | 50 | | 0 | | | | | | | |
| 726 | 740C936 | 51 | | 0 | | | | | | | |
| 727 | 740C937 | 52 | | 0 | | | | | | | |
| 728 | 740C938 | 53 | | 0 | | | | | | | |
| 729 | 740C939 | 54 | | 0 | | | | | | | |
| 730 | 740C940 | 55 | | 0 | | | | | | | |
| 731 | 740C941 | 56 | | 0 | | | | | | | |
| 732 | 740C942 | 57 | | 0 | | | | | | | |
| 733 | 740C943 | 58 | | 0 | | | | | | | |
| 734 | 740C944 | 59 | | 0 | | | | | | | |
| 735 | 740C945 | 60 | | 0 | | | | | | | |
| 736 | 740C946 | 61 | | 0 | | | | | | | |
| 737 | 740C947 | 62 | | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | | |
| 738 | 740C948 | 63 | | 0 | | | | | | | |
| 739 | 740C949 | 64 | | 0 | | | | | | | |
| 740 | 740C950 | 65 | | 0 | | | | | | | |
| 741 | 740C951 | 66 | | 0 | | | | | | | |
| 742 | 740C952 | 67 | | 0 | | | | | | | |
| 743 | 740C953 | 68 | | 0 | | | | | | | |
| 744 | 740C954 | 69 | | 0 | | | | | | | |
| 745 | 740C955 | 70 | | 0 | | | | | | | |
| 746 | 740C956 | 71 | | 0 | | | | | | | |
| 747 | 740C957 | 72 | | 0 | | | | | | | |
| 748 | 740C958 | 73 | | 0 | | | | | | | |
| 749 | 740C959 | 74 | | 0 | | | | | | | |
| 750 | 740C960 | 75 | | 0 | | | | | | | |

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

| Sorszám | Sorkód | Megnevezés | Szolgáltatás megnevezése | Év elején | Új igénybevevők | Lejárt | Elhalálozás | Egyéb ok | Év végén | Mód |
|---------|---------|------------|-----------------------------|-----------|-----------------|--------|-------------|----------|----------|-----|
| | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| | | | a | b | c | d | e | f | g | h |
| 751 | 740C961 | 76 | | 0 | | | | | | |
| 752 | 740C962 | 77 | | 0 | | | | | | |
| 753 | 740C963 | 78 | | 0 | | | | | | |
| 754 | 740C964 | 79 | | 0 | | | | | | |
| 755 | 740C965 | 80 | | 0 | | | | | | |
| 756 | 740C966 | 81 | | 0 | | | | | | |
| 757 | 740C967 | 82 | | 0 | | | | | | |
| 758 | 740C968 | 83 | | 0 | | | | | | |
| 759 | 740C969 | 84 | | 0 | | | | | | |
| 760 | 740C970 | 85 | | 0 | | | | | | |
| 761 | 740C971 | 86 | | 0 | | | | | | |
| 762 | 740C972 | 87 | | 0 | | | | | | |
| 763 | 740C973 | 88 | | 0 | | | | | | |
| 764 | 740C974 | 89 | | 0 | | | | | | |
| 765 | 740C975 | 90 | | 0 | | | | | | |
| 766 | 740C976 | 91 | | 0 | | | | | | |
| 767 | 740C977 | 92 | | 0 | | | | | | |
| 768 | 740C978 | 93 | | 0 | | | | | | |
| 769 | 740C979 | 94 | | 0 | | | | | | |
| 770 | 740C980 | 95 | | 0 | | | | | | |
| 771 | 740C981 | 96 | | 0 | | | | | | |
| 772 | 740C982 | 97 | | 0 | | | | | | |
| 773 | 740C983 | 98 | | 0 | | | | | | |
| 774 | 740C984 | 99 | | 0 | | | | | | |
| 775 | 740C985 | 100 | | 0 | | | | | | |

Biztosításmatematikai mérleg 2016

Az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény 40.§. (3) bekezdése alapján a járadékszolgáltatást is nyújtó nyugdíjpénztárnak kormányrendeletben megállapított rendszerességgel és tartalommal az éves beszámoló részeként biztosításmatematikai mérleget kell készítenie. Jelen Biztosításmatematikai mérleg a 281/2001. (XII. 26.) Korm. rendeletnek megfelelő tartalommal a Pénztár 2016. évre vonatkozó biztosítási mérlege.

A Pénztár által szolgáltatott, 2016.12.31-én meglévő járadékok jellemzői:

- A pénztár határozott tartamú járadékokat szolgáltat.
- A kifizetés a tag járadékszolgáltatás idején bekövetkező halála esetén is garantált (örökösök, kedvezményezettek részére).
- A járadékok kalkulációjára 1%-os technikai kamatláb alkalmazásával kerül sor.
- A járadékokat a Pénztár szolgáltatási szabályzata értelmében évente újraszámolja.
- A 2016.12.31-én meglévő járadékok – mindössze 17 darab – járadéktagjának (újra)kalkulálására 2016 folyamán a meglévő szolgáltatási számla egyenlegének, illetve a hátralévő tartam, továbbá a technikai kamat figyelembevételével került sor.

A tartalék szükséglet nagyságát 2016.12.31-ére a következőképpen határozzuk meg:

$$R = \sum_k J_k \cdot \frac{1 - \frac{1}{(1+i)^{h_k}}}{1 - \frac{1}{(1+i)^n}} \cdot v_k$$

Ahol

- J_k : a k-adik járadékos részére aktuálisan fizetendő, fizetési gyakoriság szerinti járadéktag összege
 n : a járadéktag fizetési gyakorisága
 h_k : hátralévő gyakoriság szerinti kifizetések száma
 i : technikai kamatláb (1%)
 v_k : A k-adik járadékos következő járadéktagjának kifizetéséig esedékes időszakra vonatkozó diszkontfaktor a technikai kamatlábbal számítva

Az adatokat a fenti képletbe behelyettesítve a járadékszolgáltatások 2016.12.31-i tartalékszükséglete összesen:

$$R = 33\,355\,861 \text{ Ft}$$

A pénztári járadékosok szolgáltatási számlájának 2016.12.31-i egyenlege:

$$R^* = 34\,282\,312 \text{ Ft}$$

Innen a biztosításmatematikai mérleg:

$$R^* - R = 926\,451 \text{ Ft}$$

A mérleg pozitív egyenlegű, azaz a jelenlegi járadéktagok mellett a 1%-os hozam elérése esetén a tartalékok összege fedezi a kifizetéseket.

Budapest, 2017.05.10


.....
Kozák Ádám
aktuárius