

**ERSTE ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁR
2019. ÉVI BESZÁMOLÓJÁNAK KIEGÉSZÍTŐ
MELLÉKLETÉNEK SZÖVEGES RÉSZÉ**

Tartalomjegyzék:

1. Általános adatok, a számviteli politika meghatározó elemei, a beszámoló összeállításánál alkalmazott értékelési eljárások, és a 2019. 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	6
2. A Pénztár gazdálkodását meghatározó jelleggel befolyásoló körülmények bemutatása	6
3. A pénztári taglétszám alakulása	7
4. Immateriális javak és tárgyi eszköz állomány változása	8
5. A befektetési tevékenység hatékonyságának értékelése	8
5.1. A befektetési arányok alakulása	8
5.2. A befektetési arányok alakulása 2019-ben negyedévenként, befektetés típusok szerint, a tárgynegyedév végén meglévő (piaci értéken figyelembe vett) pénztári eszközök százalékában:	14
5.3. A pénztári vagyon piaci értékének, nyilvántartási értékének, értékelési különbözetének alakulása	14
5.4. A hozamráta alakulása	16
5.5. A befektetési környezet alakulása	17
6. A tagokkal szembeni követelések értékelése	23
7. Tagi kölcsön	23
8. Értékpapírkölcsön	23
9. Egyéb követelések (Kockázati tőkealap jegy)	23
10. A határidős ügyletek bemutatása	23
11. Aktív időbeli elhatárolások alakulása:	24
12. Saját tőke alakulása a 2016. év óta:	25
13. A céltartalékok, a teljesített szolgáltatások, a nyugdíjszolgáltatások folyósításával kapcsolatban felmerült kiadások, a tagoknak visszatérített összegek alakulása	25
13.1. A fedezeti céltartalék alakulása	25
13.2. A nyugdíjszolgáltatások folyósításával kapcsolatban felmerült dologi kiadások	27
13.3. A likviditási céltartalékok alakulása	27
13.4. A meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	28
14. Tagokkal szembeni kötelezettségek bemutatása	28
15. Egyéb rövidelejratú kötelezettségek bemutatása	28
16. Azonosítatlan (függő) befizetések állományának elemzése	28
17. Passzív időbeli elhatárolások alakulása:	29
18. Bevételek-kiadások (ráfordítások), alakulása, tartalékképzési elvek	29
18.1. A bevételek és kiadások (ráfordítások) alakulása	29
18.2. A működési tartalék alakulása	30
18.3. A bevételek és kiadások tartalékok közti megosztása, a tagdíj mértéke	30
19. A működési tevékenység eredménye	31
19.1. Anyagköltség, igénybevett szolgáltatások költségei és egyéb ráfordítások jelentősebb tételei	31
19.2. A személyi jellegű ráfordítások tételei	32
19.3. Értékcsökkenési leírás	32
19.4. Egyéb ráfordítások	32
20. Kiegészítő vállalkozási tevékenység	32
21. A munkáltatói kötelezettségvállalások teljesülése	32
22. Alkalmazotti állomány, választott tisztségviselők	32
23. A Pénztár szolgáltatói	32
24. A működést jellemző mutatók:	33
24.1. Gazdálkodást jellemző mutatók:	33
24.2. A Nyugdíjpénztár által szükségesnek ítélt további mutatószámok alakulása	33
24.3. A Covid 19 vírus által okozott hatás a Nyugdíjpénztár működésére	33
25. A cash-flow kimutatás értékelése	34

1. Általános adatok, a számviteli politika meghatározó elemei, a beszámoló összeállításánál alkalmazott értékelési eljárások, és a 2019. 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 Nyugdíjpénztár 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 40/2018. (XI. 14.) MNB rendelet

A Számviteli politika nem változott a 2019. évben, amely a jelentős és a nem jelentős hibákat a következőképpen definiálja:

Jelentős összegű hiba: ha a hiba feltárásának évében – ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, nyugdíjszolgáltatási, illetve likviditási célú tartalékokat növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2%-a meghaladja a 30 millió forintot, akkor a 30 millió forintot.

Nem jelentős összegű hiba: ha a feltárt hibák és hibahatások – működési eredményt, nyugdíj szolgáltatási, illetve likviditási célú tartalékokat növelő-csökkentő – értékének együttes (előjeltől független) összege nem haladja meg a jelentős összegű hiba értékhatárát.

A nem magyar forintban meghatározott eszközöket a Nyugdíjpénztár az MNB által publikált közép-árfolyamon értékeli.

A 2019. évben nem fordult elő kivételes nagyságú vagy előfordulású bevétel, illetve költség vagy ráfordítás.

Az éves beszámoló:

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 június 30-ig juttatja el a Magyar Nemzeti Bank részére.

Az Erste Önkéntes Nyugdíjpénztár könyvvizsgálatát a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. végezte, a felelős könyvvizsgáló Balázs Árpád (nyilvántartási száma: 006931)

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

Az Erste Önkéntes Nyugdíjpénztár képviselőire jogosult személyek adatai, akik a 2019-es éves beszámoló aláírására jogosultak:

Név	Lakcím
Kiss Tamás, az Igazgatótanács elnöke	1037 Budapest, Testvérhegyi út 11-13. „C” épület fsz. 1/a.
Mohr Lajos, ügyvezető igazgató	1068 Budapest, Rippl-Rónai utca 28. III. em. 12a

A mérlegkészítés időpontja az üzleti évet követő hónap utolsó napja.

Az éves pénztári beszámoló részei:

1. mérleg,
2. eredménykimutatás,
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 nyugdíjszolgáltatásokkal 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 2019-ben 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 különbözeteket a pénztár könyvviteli nyilvántartásaiban munkanapokra, a hónap, illetve negyedév utolsó napjaira vonatkozóan mutatja ki.

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 eFt 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 végezte. 2020. február 28-tól a Raiffeisen Bank Zrt. a Nyugdíjpénztár letétkezelője. 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.

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.

Az MNB 5 éves rendszerességű átfogó vizsgálatot végzett 2019-ben, melyet a H-JÉ-IV-B-1/2020. számú határozattal zárt le. A Határozat 500 eFt összegű felügyeleti bírságot és 150 eFt fogyasztóvédelmi bírságot tartalmazott.

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.

3. A pénztári taglétszám alakulása

A taglétszám alakulása a 2010. év végétől

	2010. év	2011. év	2012. év	2013. év	2014. év	2015. év	2016. év	2017. év	2018. év	2019. év
Taglétszám	31.749	33.542	35.826	34.848	34.786	35.573	36.034	37.827	37.466	36.878
Ebből járadékos	3	3	3	6	10	14	17	19	21	21

A 2019. év taglétszámának alakulása jogcímek és negyedévek szerint

	2018.	Pénzügyi terv	2019. I. negyedév	2019. II. negyedév	2019. III. negyedév	2019. IV. negyedév	Teljes időszakban
Taglétszám időszak elején	37 827	37 530	37 466	37 417	36 711	36 723	37 466
Időszak alatti taglétszám növekedés	2 170	4 000	464	665	444	507	2 080
Új belépő	1 892	3 550	364	554	378	410	1 706
Átlépő másik önkéntes nyugdíjpénztárból	278	450	100	111	66	97	374
Átlépő önszegélyező pénztárból	0	0	0	0	0	0	0
Időszak alatti taglétszám csökkenés	2 531	2 640	513	1 371	432	352	2 668
Átlépő másik önkéntes nyugdíjpénztárba	134	200	39	31	27	21	118
Átlépő egészségpénztárba	0	0	0	0	0	0	0
Átlépő önszegélyező pénztárba	0	0	0	0	0	0	0
Szolgáltatásban részesült	485	500	161	140	170	127	598
Elhalálozott	100	120	18	18	21	49	106
Kilépett	794	800	288	156	211	145	800
Tagdíj nemfizetés miatt kizárt	1.005	1 000	0	1 020	0	1	1 021
Egyéb megszűnés	13	20	7	6	3	9	25
Taglétszám időszak végén	37 466	38 890	37 417	36 711	36 723	36 878	36 878
Járadékot igénybe vevő	21	20	21	21	23	21	21
Tagdíjat nem fizető	17 622	17 155	19 020	17 482	17 055	16 155	16 155
Tagdíjfizetését szüneteltető	0	0	0	0	0	0	0

A 2019. évben összesen 2.080 fő (2018-ban 2.170 fő) csatlakozott a Nyugdíjpénztárhoz, amely elmarad a tervezett 4.000 főtől, illetve az előző évi ténytől is. A Pénztár 2020-tól korrigálta terveit, éves 2.000 új belépővel tervez.

A kilépők száma 2.668 fő volt, ami tartalmaz 1.021 fő olyan volt pénztártagot, akik az Igazgatótanács határozata alapján, kizárásra kerültek, mert 0 Ft egyenleggel rendelkeztek a várakozási időszak letelte után, és a Nyugdíjpénztár írásbeli felszólítására sem kezdték meg a tagdíjfizetést. Az egyéb kilépők száma 1.647 fő, ami szinte azonos a tervezett 1.640 fővel, és magasabb az előző évi 1.526 főnél. 118 fő lépett át másik nyugdíjpénztárba (2018-ban 134 fő), 598 pénztártag vett igénybe nyugdíjszolgáltatást (2018-ban 485 fő), illetve 800 tag (azonos a tervvel) szüntette meg a tagságát a 10 éves várakozási idő eléréseivel (2018-ban 794 fő).

2019. december 31-ig 18.335 tag érte el a 10 éves pénztártagságot, vagyonuk 22.480.566 eFt, ebből tőke: 15.946.481 eFt, hozam és értékelési különbözet: 6.534.085 eFt. 2020-ban további 1.936 tag éri el a 10 éves tagságot, 2019. december 31-i egyenlegük 1.116.676 eFt, melyből tőke: 868.002 eFt, hozam és értékelési különbözet: 248.674 eFt.

4. 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	177 994	7 391	0	185 385	156 737	6 320	0	163 057	21 257	1 071	22 328
11	177 994	7 391	0	185 385	156 737	6 320	0	163 057	21 257	1 071	22 328
141	42 032	12 912	268	54 676	39 080	2 493	268	41 305	2 952	10 419	13 371
142	2 344	380	0	2 724	1 283	171	0	1 454	1 061	209	1 270
143	11 856	10 869	7 361	15 364	8 796	2 356	7 361	3 791	3 060	8 513	11 573
14	56 232	24 161	7 629	72 764	49 159	5 020	7 629	46 550	7 073	19 141	26 214
Kis értékű immateriális javak és tárgyi eszközök	8 632	810	84	9 358	8 632	810	84	9 358	0	0	0

adatok eFt-ban

5. A befektetési tevékenység hatékonyságának értékelése

5.1. 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

Szolgáltatási portfólió 2019. január 1-től 2019. március 31-ig:

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 pénzüsszeg					
Magyarországon bejegyzett pénzügyi, likviditási befektetési alap befektetési jegye	0,0%	25,0%	10,0%			
Magyar forintban kibocsájtott állampapír jellegű befektetések						
	d1) magyar állampapír,	75,0%	100,0%	90,0%		
	d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal,					

Szolgáltatási portfólió 2019. április 1-től

Szolgáltatási portfólió		Minimum aránya a portfólióban	Maximum aránya a portfólióban	Célarány	Referencia index
Likvid eszközök	házipénztár: forint- és valutapénztár;	0,0%	5,0%	0,0%	
	pénzforgalmi számla	0,0%	5,0%	0,0%	
	befektetési számla;	0,0%	10,0%	0,0%	
	lekötött forint vagy nem forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0,0%	15,0%	0,0%	
Magyarországon bejegyzett pénzügyi, likviditási befektetési alap befektetési jegye		0,0%	5,0%	0,0%	
Magyar forintban vagy nem forintban kibocsájtott állampapír jellegű befektetések	magyar állampapír,	75,0%	100,0%	90,0%	45% MAX + 45% RMAX
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal,	0,0%	25,0%	10,0%	5% MAX + 5% RMAX

Kiszámítható portfólió 2019. január 1-től 2019. március 31-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%	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						
Magyar forintban kibocsájtott állampapír jellegű befektetések	d1) magyar állampapír,	60,0%	90,0%	75,0%	RMAX 20% + MAX 75%	
	d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal,					
Magyar, nem forintban kibocsájtott állampapír jellegű befektetések	magyar állampapír,	0,0%	30,00%	15,00%	RMAX 20% + MAX 75%	
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal,					
m) tagi kölcsön		0,0%	3,00%	0,00%		
Magyarországon bejegyzett, forintban kibocsájtott ingatlanbefektetési alap		0,0%	10,00%	5,0%		5% BIX
Magyarországon bejegyzett, nem forintban kibocsájtott ingatlanbefektetési alap						

Kiszámítható portfólió 2019. április 1-től

Kiszámítható portfólió		Minimum aránya a portfólióban	Maximum aránya a portfólióban	Célarány	Referencia index
Likvid eszközök	házipénztár: forint- és valutapénztár;	0,0%	5,0%	0,0%	
	pénzforgalmi számla	0,0%	10,0%	0,0%	
	befektetési számla;	0,0%	10,0%	0,0%	
	lekötött forint vagy nem forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0,0%	10,0%	0,0%	
	Magyarországon bejegyzett pénzügyi, likviditási befektetési alap befektetési jegye	0,0%	5,0%	0,0%	
Magyar forintban vagy nem forintban kibocsájtott állampapír jellegű befektetések	d1) magyar állampapír,	70,0%	100,0%	85,0%	56%MAX + 29% RMAX
	d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal,	0,0%	21,0%	6,0%	4%MAX + 2% RMAX
Tagi kölcsön		0,0%	3,00%	0,00%	
Magyarországon bejegyzett, forintban vagy nem forintban kibocsájtott ingatlanbefektetési alap		0,0%	10,00%	9,0%	9% BIX

Bázis portfólió 2019. január 1-től 2019. március 31-ig:

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	69%
	b) pénzforgalmi számla és befektetési számla;						
	c1) lekötött forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzüsszeg	0-15%	3,00%				
	c2) lekötött nem forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzüsszeg	0-15%					
k) Repó (fordított repó) ügyletek	0-10%	0,00%					
Magyar forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések	d1) magyar állampapír,	35,5-65,5%	50,5%	0-10%	0,00%		
	d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam államkiszárató kezeseséget vállal,						
Magyar, nem forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések	magyar állampapír,	0-25%	10,00%				
	d4) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam államkiszárató kezeseséget vállal,						
Külföldi állampapír jellegű befektetések	d3) külföldi állampapír,	0-5%	0,00%				
	d4) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam államkiszárató kezeseséget 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%		
	d6) külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0-5%	2,50%	0-5%	2,50%	Morningstar Emerging Market Corporate Bond Index	2,5%
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 értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye	0-12%	4,00%	0-12%	4,00%	BUX	4,00%
	Magyarországon bejegyzett, magyar részvény-befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlanbefektetési alapot és a pénzüpi, likviditási alapot						
	e2) Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra 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 értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, fejlett piaci, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen globális részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye.	1-11%	6,00%	1-11%	6,00%	MSCI World (MSDUWI)	6,00%
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye.	0-9%	4,50%	0-9%	4,50%	DJEU50 (SX5E)	4,50%
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, Közép-Kelet Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye.	0-8%	4,00%	0-8%	4,00%	CECE Compisit index EUR (CECEEUR)	4,00%
	Tőzsdére vagy más feltörekvő értékpapírpiacra bevezetett, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye.	0-5%	2,00%	0-5%	2,00%	MSCI EM (MXEF)	2,00%
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%

Bázis portfólió 2019. április 1-től

Bázis portfólió		Minimum aránya a portfólióban	Maximum aránya a portfólióban	Célarány	Referencia index
Likvid eszközök	házipénztár: forint- és valutapénztár;	0,0%	2,5%	0,0%	
	pénzforgalmi számla	0,0%	10,0%	0,0%	
	befektetési számla;	0,0%	10,0%	0,0%	
	lekötött forint vagy nem forint betét (betétszerződés): hitelintézetli betétszámlán lekötött pénzösszeg	0,0%	15,0%	0,0%	
Repó (fordított repó) ügyletek		0,0%	10,0%	0,0%	
Magyar forintban vagy nem forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések	magyar állampapír,	45,0%	75,0%	60,0%	60% CMAX
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal,	0,0%	15,0%	0,0%	
Külföldi állampapír jellegű befektetések	külföldi állampapír,	0,0%	4,0%	0,0%	
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal,	0,0%	1,0%	0,0%	
Gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	5,0%	0,0%	
	külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,0%	5,0%	0,0%	
külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvényt tartalmazó befektetési alap jegye,		0,0%	5,0%	2,5%	2,5% Morningstar Emerging Market Corporate Bond Index (USD)
Hitelintézet kötvények	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	5,0%	0,0%	
	külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	5,0%	0,0%	
Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,		0,0%	10,0%	0,0%	
Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,		0,0%	5,0%	0,0%	
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél,		0,0%	20,0%	5,0%	5% CMAX
Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél		0,0%	10,0%	0,0%	
Kockázati tőke alap		0,0%	2,0%	1,0%	1% BUX
Magyar részvények	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve 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	0,0%	12,0%	4,0%	4% BUX
Magyar részvényeket tartalmazó részvényalapok befektetési jegye	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve 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	0,0%	12,0%	0,0%	
Külföldi részvényeket tartalmazó részvényalapok befektetési jegye	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, fejlett piaci, nyilvánosan forgalomba hozott ilyen globális részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	12,0%	6,0%	6% MSCI World (MSDUWI, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	9,0%	4,5%	4,5% DJEU50 (SX5E, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Közép-Kelet Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	8,0%	4,0%	4% CECE Compisit index EUR (CECEEUR, HUF)
	Tőzsdére vagy más feltörekvő értékpapírpiacon bevezetett, nyilvánosan forgalomba hozott ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	8,0%	4,0%	4% MSCI EM (MXEF, HUF)
Külföldön 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	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, fejlett piaci, nyilvánosan forgalomba hozott ilyen globális részvény,	0,0%	12,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvényeket tartalmazó részvény,	0,0%	9,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Közép-Kelet Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott ilyen részvényeket tartalmazó részvény,	0,0%	8,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más feltörekvő értékpapírpiacon bevezetett, nyilvánosan forgalomba hozott ilyen részvényeket tartalmazó részvény,	0,0%	8,0%	0,0%	
Magyarországon bejegyzett, forintban vagy nem forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap		0,0%	10,0%	9,0%	9% BIX
Tagi kölcsön		0,0%	3,0%	0,0%	

Lendület portfólió 2019. január 1-től 2019. március 31-ig:

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	40,0%
	b) pénzforgalmi számla és befektetési számla;						
	c1) lekötött forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0-15%	3,00%				
	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,	12-42%	27,00%	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,	0-20%	5,00%				
	e1) 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%	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%	6,00%	1-15%	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 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,	5-19%	12,00%	5-19%	12,00%	MSCI World (MSDUWI)	12,00%
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	5-19%	12,00%	5-19%	12,00%	DJEU50 (SX5E)	12,00%
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Közép-Kelet Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0-9%	4,50%	0-9%	4,50%	CECE Compisit index EUR (CECEEUR)	4,50%
	Tőzsdére vagy más feltörekvő értékpapírpiacon bevezetett, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0-20%	10,50%	0-20%	10,50%	MSCI EM (MXEF)	10,50%
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%

Lendület portfólió 2019. április 1-től

Lendület portfólió		Minimum aránya a portfólióban	Maximum aránya a portfólióban	Célarány	Referencia index
Likvid eszközök	házipénztár: forint- és valutapénztár;	0,0%	2,5%	0,0%	
	pénzforgalmi számla	0,0%	10,0%	0,0%	
	befektetési számla;	0,0%	10,0%	0,0%	
	lekötött forint vagy nem forint betét (betétszerződés): hitelintézési betétszámlán lekötött pénzeszeg	0,0%	15,0%	0,0%	
Repó (fordított repó) ügyletek		0,0%	10,0%	0,0%	
Magyar forintban vagy nem forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések	magyar állampapír,	20,0%	50,0%	35,0%	35% CMAX
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal,	0,0%	15,0%	0,0%	
Külföldi állampapír jellegű befektetések	külföldi állampapír,	0,0%	4,0%	0,0%	
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal,	0,0%	1,0%	0,0%	
Gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	5,0%	0,0%	
	külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,0%	10,0%	0,0%	
külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvényt tartalmazó befektetési alap jegye,		0,0%	10,0%	5,0%	5% Morningstar Emerging Market Corporate Bond Index (USD)
Hitelintézési kötvények	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	5,0%	0,0%	
	külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	5,0%	0,0%	
Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,		0,0%	10,0%	0,0%	
Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,		0,0%	5,0%	0,0%	
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél,		0,0%	20,0%	5,0%	5% CMAX
Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél		0,0%	10,0%	0,0%	
Kockázati tőke alap		0,0%	2,0%	1,0%	1% BUX
Magyar részvények	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve 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	0,0%	15,0%	6,0%	BUX
Magyar részvényeket tartalmazó részvényalapok befektetési jegye	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve 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	0,0%	10,0%	0,0%	
Külföldi részvényeket tartalmazó részvényalapok befektetési jegye	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, fejlett piaci, nyilvánosan forgalomba hozott ilyen globális részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	28,0%	16,0%	16% MSCI World (MSDUWI, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	20,0%	8,0%	8% DJEU50 (SX5E, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Közép-Kelet Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	9,0%	4,5%	4,5% CECE Compisit index EUR (CECEEUR, HUF)
	Tőzsdére vagy más feltörekvő értékpapírpiacon bevezetett, nyilvánosan forgalomba hozott ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	21,0%	10,5%	10,5% MSCI EM (MXEF, HUF)
Külföldön 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	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, fejlett piaci, nyilvánosan forgalomba hozott ilyen globális részvényeket tartalmazó részvény,	0,0%	15,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott ilyen részvényeket tartalmazó részvény,	0,0%	15,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Közép-Kelet Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott ilyen részvényeket tartalmazó részvény,	0,0%	10,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más feltörekvő értékpapírpiacon bevezetett, nyilvánosan forgalomba hozott ilyen részvény,	0,0%	15,0%	0,0%	
Magyarországon bejegyzett, forintban vagy nem forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap		0,0%	10,0%	9,0%	9% BIX
Tagi kölcsön		0,0%	3,0%	0,0%	

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

5.2. A befektetési arányok alakulása 2019-ben negyedévenként, befektetés típusok szerint, a tárgynegyedév végén meglévő (piaci értéken figyelembe vett) pénztári eszközök százalékában:

Befektetés típusok (negyedéves letétkezelői jelentés adatai szerint)	2019. I.n.év	2019. II.n.év	2019. III.n.év	2019. IV.n.év
Bankszámlák és készpénz összesen	3,19	1,21	1,25	1,05
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0,00	0,00	0,00	0,00
Magyar állampapír	57,53	56,78	55,11	57,80
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	4,06	3,06	3,89	4,32
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	0,00	0,00	0,00	0,94
Részvények	4,39	4,60	5,37	4,67
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	0,00	0,00	0,00	0,00
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	8,78	8,68	8,85	8,82
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	21,69	24,13	24,43	21,02
Jelzáloglevél	1,52	1,46	1,73	1,66
Határidős ügyletek	0,07	0,01	-0,67	-0,31
Kockázati kealap-jegy	0,52	0,24	0,24	0,00
Tagi kölcsön	0,06	0,05	0,05	0,05
KÖV/KÖT	-1,81	-0,22	-0,25	-0,02
Összesen:	100,00	100,00	100,00	100,00

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

Megnevezés	2018.12.31.	2019.12.31.
Befektetett pénzügyi eszközök nyilvántartási értéke	26 266 888	25 017 743
1. Egyéb tartós részesedések	8 062 553	7 457 455
2. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
3. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	18 204 335	17 560 288
3.1. Kötvények	955 831	1 238 779
3.2. Állampapírok	16 935 321	15 867 413
3.3. Befektetési jegyek	0	0
3.4. Jelzáloglevél	313 183	454 096
3.5. Egyéb értékpapírok	0	0
Értékpapírok nyilvántartási értéke	4 871 723	8 751 598
1. Egyéb részesedések	2 270 431	3 486 935
2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2 601 292	5 264 663
2.1. Kötvények	1 199 948	1 437 047
2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	1 229 108	3 695 626
2.3. Befektetési jegyek	0	0
2.4. Jelzáloglevél	172 236	131 990
2.5. Egyéb értékpapírok	0	0
Nyilv.érték összesen	31 138 611	33 769 341
Befektetett pü-i eszk. értékelési különbözete	123 739	1 969 446
Forgóeszk.köz.nyilv.értékpapírok értékelési kül.	76 543	64 412
Értékelési különbözet összesen	200 282	2 033 858
Piaci érték összesen	31 338 893	35 803 199

adatok eFI-ban

A táblázat nem tartalmazza a pénzeszközök és a tagi kölcsön értékét.

Portfólióállomány devizanemenkénti megoszlása

Megnevezés	Befektetések tárgyidőszak végi értéke - könyv szerinti értéken	Befektetések tárgyidőszak végi értéke - piaci értéken
HUF	24 262 633	25 033 498
EUR	5 387 595	6 016 687
GBP	0	0
USD	4 575 338	5 209 248
CHF	0	0
JPY	0	0
Egyéb	0	0
Összesen	34 225 566	36 259 433

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	34 225 566	36 259 433	2 786 310
Európai Gazdasági Térség összesen	30 282 278	31 587 423	2 786 310
Izland	0	0	0
Liechtenstein	0	0	0
Norvégia	0	0	0
EU tagországok összesen	30 282 278	31 587 423	2 786 310
Ausztria	0	0	0
Belgium	0	0	0
Bulgária	0	0	0
Ciprus	0	0	0
Cseh Köztársaság	0	0	0
Dánia	0	0	0
Egyesült Királyság	445 691	438 023	0
Észtország	0	0	0
Finnország	0	0	0
Franciaország	1 331 046	1 346 038	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	1 079 225	1 330 098	1 330 098
Magyarország	27 203 027	28 211 871	1 194 819
Málta	0	0	0
Németország	223 289	261 393	261 393
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	3 943 288	4 672 010	0
Amerikai Egyesült Államok	3 943 288	4 672 010	0
Kanada	0	0	0
Japán	0	0	0
Svájc	0	0	0
Egyéb más országok	0	0	0

adatok eFt-ban

Portfólióállomány lejárat szerinti megoszlása

Megnevezés	Portfólió piaci értékén	
	Forgóeszközként nyilvántartott	Befektetett pénzügyi eszközként nyilvántartott
Portfólió összesen	9 272 245	26 987 188
Bankszámla és készpénz	379 417	0
14 napon belül lejárató eszközök	1 600 833	0
15-30 napon belül lejárató eszközök	734 690	0
31-60 napon belül lejárató eszközök	962 206	0
61-90 napon belül lejárató eszközök	1 250	0
91-180 napon belül lejárató eszközök	421 865	0
181-365 napon belül lejárató eszközök	1 362 214	0
1-3 éven belül lejárató eszközök	0	6 389 337
4-5 éven belül lejárató eszközök	0	4 224 437
6-10 éven belül lejárató eszközök	0	6 159 933
10 éven túl lejárató eszközök	0	1 474 583
Lejárat nélküli eszközök	3 809 770	8 738 898

adatok eFt-ban

A pénztár befektetett vagyona a tárgyévben növekedett. Összességében a beszámolási időszakban a Pénztár befektetett vagyonának piaci értéke 31.628.170 eFt-ról 36.259.433 eFt-ra gyarapodott.

Az értékelési különbözet állománya az év elején meglévő 200.282 eFt-ról év végére 2.033.562 eFt-ra változott.

Az értékelési különbözet állományváltozásának bemutatása:

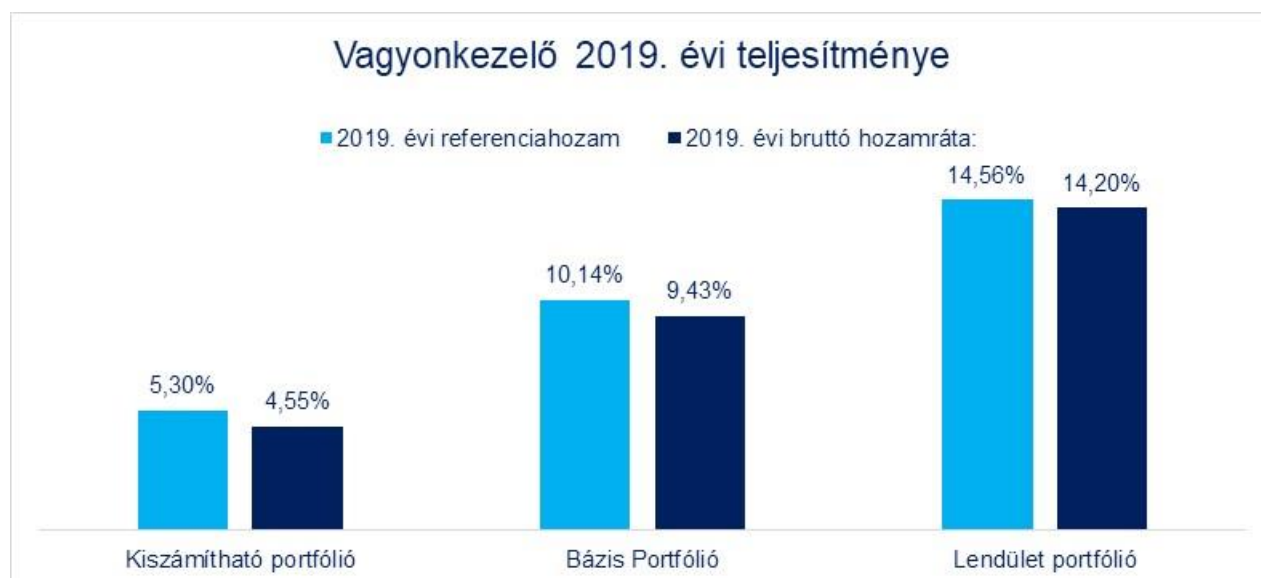
	Befektetett pénzügyi eszközök	Forgatási célú értékpapírok	Összesen
Nyitó	123 739	76 543	200 282
Növekedés	12 332 376	5 929 812	18 262 188
Csökkenés	10 486 669	5 941 943	16 428 612
Záró	1 969 446	64 412	2 033 858

adatok eFt-ban

5.4. 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 2019. december 31-én	7%	84%	9%
2019. évi nettó hozamráta:	3,97%	8,62%	13,55%
2019. évi bruttó hozamráta:	4,55%	9,43%	14,20%
2019. évi referenciahozam:	5,30%	10,14%	14,56%
10 éves (2010-2019) átlagos nettó hozamráta:	5,55%	6,20%	6,89%
15 éves (2005-2019) átlagos nettó hozamráta:	5,78%	6,21%	6,68%



Összességében a Nyugdíjpénztár elégedett a nominálisan elért hozamokkal, azonban - a választható portfóliókban - a Vagyonkezelő által elért bruttó hozam kis mértékben alulteljesítette a referenciahozamokat.

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

	ELSZE árfolyam 2018. 12. 31.	ELSZE darabszám 2018. 12. 31.	ELSZE árfolyam 2019. 12. 31.	ELSZE darabszám 2019. 12. 31.
Kiszámítható portfólió	1,089483	1.830.413.624,78	1,132777	2,063.392.146,66
Bázis portfólió	1,108818	24.422.023.753,02	1,204372	25.179.044.314,62
Lendület portfólió	1,131918	2.035.503.268,83	1,285268	2.530.765.066,02
Szolgáltatási portfólió	1,615070	30.993.188,13	1,662663	25.243.315,81
Függő portfólió	1,500053	20.001.510,11	1,499527	22.743.688,27

5.5. A befektetési környezet alakulása

Az alábbiakban negyedéves bontásban összefoglaljuk a 2019. év gazdasági folyamatait és röviden elemezzük a portfóliókra ható pénz-, és tőkepiaci eseményeket, valamint áttekintést adunk a legfontosabb befektetési eszközök hozamáról.

I. negyedév

Lényegesen jobb hangulatban indult az év a tőkepiacokon, mint ahogyan az előző év zárult. A január elején megjelenő amerikai munkaerőpiaci adatok nagyon erősek voltak, de a befektetők vételi kedvét főként az hozta vissza, hogy a Federal Reserve vezetői türelmet hirdettek a további kamatemelésekkel kapcsolatban. A hangulatot az sem tudta elrontani, hogy Trump elnök és a képviselőház szembenállása miatt az amerikai szövetségi intézmények finanszírozása átmenetileg leállt. Februárban egyre valószínűbbé vált, hogy a márciusi határidőig sikerül elkerülni az újabb vámemeléseket Washington és Peking tárgyalásain. Amerikában a vételi oldalt erősítették a vállalati beszámolók is, melyeknek 70 százaléka a vártnál jobb eredményeket tartalmazott, az átlagos profitnövekedés elérte a 13 százalékot. Emelkedtek az európai tőzsdék is, pedig itt a tőzsdei cégek negyedéves eredménye az amerikaiaknál szerényebb, csak egyszámjegyű ütemben nőtt és a megjelenő makrogazdasági adatok sem voltak túl erősek: a GDP negyedéves növekedése csak 0,2 százalék volt. Március második felében jelentősebb korrekcióra került sor, miután a Federal Reserve – mely a vártak megfelelően nem emelte tovább a kamatokat – borúlátóbban nyilatkozott a kilátásokról, az idei évi jegybanki prognózisból eltűnt az összes kamatemelés és 2020-ra is mindössze egy maradt. A hónap végére azonban ismét emelkedni kezdtek a tőzsdék. Az Európai Központi Bank a vártnál is pesszimistábban nyilatkozott a monetáris politika normalizálásának esélyeiről, a kamatok emelésére legkorábban már csak 2020-ban látnak lehetőséget. Bejelentették, hogy újraindítják a likviditásbővítő TLTRO-tendereket is. Az európai részvényeket viszont támogatták a devizapiaci fejlemények: a monetáris szigorítás várható csúszása miatt az euró jelentős mértékben gyengült a dollárral szemben, ami kedvező a nagy exportcégek szempontjából.

Az amerikai tőzsdék összességében jelentős nyereségekkel fejezték be az első negyedévet. A legnagyobb cégek papírjait tömörítő S&P 500 index 13 százalékot emelkedett, amivel csaknem teljesen ledolgozta a tavaly év végi veszteséget. Az eurózána legnagyobb cégeit reprezentáló Euro Stoxx 50 index eközben közel 12 százalékos emelkedést produkált. Ezeknél jóval szerényebb, de még így is 6,5 százalékos árfolyamnyereséget termelt a japán tőzsdeindex, a Topix. A feltörekvő piaci részvények globális indexe, az MSCI Emerging Markets index csaknem 10 százalékkal zárta magasabban az első negyedévet, különösen kiugró volt a monetáris stimulussal megtámogatott kínai tőzsde közel 30 százalékos szárnyalása. A hazai tőzsde BUX indexe az OTP 12 százalékos drágulása ellenére „csak” 6,5 százalékot emelkedett az év első három hónapjában.

A kötvénypiacokra egyértelműen rányomta a bélyegét az amerikai és az eurózóna jegybankok monetáris fordulata. A Federal Reserve vezetői lényegében levették a kamatemeléseket a következő két év napirendjéről és a piac elkezdett beárazni egy esetleges kamatcsökkentést. Az amerikai 10 éves kincstárjegyek hozama az év első három hónapjában 28 bázispontot esett, és egy rövid időszakra a 3 hónapos kamatnál is alacsonyabb szintre került, ami ismét felerősítette a recesszióval kapcsolatos félelmeket. Eközben az Európai Központi Bank kamatemeléseivel kapcsolatos várakozások még távolabbra tolódtak, a gyenge európai makrogazdasági adatok és az alacsony szinten ragadt infláció nyomán a 10 éves német államkötvény hozama ismét a negatív tartományba zuhant.

A devizapiacokon az amerikai kamatemelési várakozások eltűnése ellenére masszívan erősödött a dollár az euróval szemben, mivel az ECB is a lazább monetáris kondíciók irányába fordult, az európai gazdasági adatok pedig nem sok okot adtak az optimizmusra. A dollár kisebb mértékben erősödni tudott a japán jennel szemben is. A feltörekvő piaci devizák többségében viszont minimális mértékben erősödni tudtak a dollárral szemben. A tavaly év végi zuhanás után masszívan visszapattant az olaj, a Venezuelával és Líbiával kapcsolatos aggodalmak mellett a készletadatok csökkenése is segítette a jegyzést, a Brent 27 százalékkal ugrott magasabbra a negyedév végére. Az arany drágulással kezdte az évet, de a piaci hangulat javulásával párhuzamosan a jegyzés süllyedni kezdett és végül minimális nyereséggel zárta az év első három hónapját.

Miután a hazai infláció a negyedév során fokozatosan gyorsult és márciusban már 3,7 százalék volt, a Magyar Nemzeti Bank a várakozásoknak megfelelően 10 bázisponttal megemelte az overnight betéti kamatot, valamint 100 milliárd forinttal csökkentette a kiszorítandó forintlikviditás mennyiségét. Emellett a jegybank bejelentett egy 300 milliárd forintos vállalati kötvényvásárlási programot is. Mivel a jegybank kommunikációja összességében elég galamb hangvételtűre sikeredett, a forint egész negyedéven át tartó erősödése megakadt és a negyedév végén meredeken gyengülni kezdett, így az euró jegyzése visszatért a tavaly év végi szintre. Az államkötvényhozamok a nemzetközi trendet követve jelentős mértékben csökkentek, a hozamgörbe középső és hosszú része 30-50 bázisponttal került alacsonyabbra. Ezt segítette az is, hogy a Standard & Poor's és a Fitch hitelminősítők javították a magyar adósság besorolását.

A negyedév során közzétett hazai adatok szerint 2018 negyedik negyedévében is folytatódott a dinamikus gazdasági növekedés, a GDP éves szinten 5,1%-kal, a megelőző negyedévhez képest pedig 1%-kal nőtt. 2018 egészében így 4,9%-kal nőtt éves szinten a gazdaság a 2017 évi 4,1% után. A januári 2,7 és a februári 3,1% után márciusban 3,7%-ra gyorsult a fogyasztói árak éves szintű növekedésének üteme. Az éves maginfláció márciusban 3,8%-ra, az MNB által kiemelten figyelt adószűrt maginfláció pedig 3,5%-ra gyorsult. Az első három hónapban az államháztartás pénzforgalmi szemléletű hiánya 141,9 Mrd forintot tett ki, ami a 998 Mrd forintos éves előirányzat 14,2%-a. A folyó fizetési mérleg többlete 2018-ban 640 millió euró (a GDP 0,5%-a) volt.

II. negyedév

A negyedév elején a várakozásoknál lényegesen erősebb eredményeket tett közzé az amerikai tőzsdei vállalatok többsége, és ez újabb lökést adott a részvénypiacoknak. A pozitív hangulathoz hozzájárult az első negyedéves amerikai GDP-adat is, ami 3,2 százalékos növekedést mutatott. Az olasz és a spanyol GDP-növekedés is magasabb lett a vártnál, így a teljes eurózóna első negyedéves

növekedése 1,5 százalékra gyorsult. Májusban viszont a kereskedelmi háborús hírek miatt gyorsan elromlott a hangulat.

Az amerikai kormányzat ugyanis jelezte, hogy megakadtak a Pekinggel folytatott tárgyalások, így 200 milliárd dollárnyi kínai import vonatkozásában mégis 25 százalékra emelik a vámokat és további vámlépéseket helyeztek kilátásba. Csak mérsékelten segített, hogy Washingtonban elhalasztották a döntést az európai autóimportra vonatkozó vámokról. A negyedév végén viszont ismét javulni kezdett a hangulat az amerikai-kínai kereskedelmi konfliktus enyhülésével kapcsolatos optimista várakozások hatására. Ráadásul a Federal Reserve vezetőinek legújabb nyilatkozatai után tovább erősödtek a várakozások, hogy a jegybank a gazdaság lassulását kamatcsökkentésekkel igyekszik majd ellensúlyozni. Az Európai Központi Bank szintén a lazítás irányába indult el. Mario Draghi elnök bejelentette, hogy van még muníciójuk a gazdasági lassulás elleni harcban, a kamatok még mélyebbre is mehetnek. A makrogazdasági adatok elég kedvezőtlenül alakultak: június elején az amerikai munkaerőpiac lassulásáról érkeztek hírek, majd a feldolgozóipari és a fogyasztói bizalmi index is jelentősen csökkent.

Összességében az amerikai és az európai tőzsdék is szolid nyereségekkel fejezték be a második negyedévet. A legnagyobb cégek papírjait tömörítő S&P 500 index közel 4 százalékot emelkedett, amivel teljes idei nyeresége meghaladta a 17 százalékot. Az eurózóna legnagyobb cégeit reprezentáló Euro Stoxx 50 index eközben negyedéves szinten ugyancsak közel 4 százalékos, az egész első félévet tekintve pedig 16 százalékos emelkedést produkált. A japán tőzsdeindex, a Topix viszont április és június között 2 és fél százalékos csökkenést mutatott. A feltörekvő piaci részvények globális indexe, az MSCI Emerging Markets index pedig lényegében változatlan szinten fejezte be a második negyedévet. Eközben a hazai tőzsde BUX indexe elsősorban az OTP 10 százalékos visszaesése miatt több mint 3 százalékos veszteséget hozott.

A kötvénypiacokon továbbra is az amerikai és az eurózóna jegybankok monetáris fordulata érezte a hatását. Az Egyesült Államokban a piac 2-3 kamatcsökkentést árazott be az év hátralévő részére, ezzel párhuzamosan a 10 éves kincstárjegy hozama 40 bázispontot zuhanva 2 százalékig süllyedt. A recessziós és deflációs félelmek felerősödése miatt a német 10 éves államkötvény hozama 26 bázispontot esett és új történelmi mélypontra, -0,32 százalékra került. Ennek köszönhetően jelentős nyereségeket lehetett elérni a kockázatosabb vállalati kötvények és a feltörekvő piaci kötvények piacán.

A devizapiacokon a kamatcsökkentési várakozások és a relatíve gyorsabban romló amerikai gazdasági adatok miatt a dollár másfél százalékkal leértékelődött az euróval szemben. A japán jen pedig csaknem 3 százalékkal értékelődött fel az amerikai deviza ellenében. A növekedési kilátások romlása, illetve az emelkedést mutató készletadatok nem tettek jót az olajnak, melynek jegyzése közel 3 százalékkal visszaesett június végére. A geopolitikai kockázatok növekedése és a dollár gyengülése viszont kedvezett az aranynek, mely régen látott 9 százalékos drágulást produkált a második negyedév során.

A hazai infláció tovább emelkedett és április-májusban már 3,9 százalékon állt, a maginfláció pedig a 4 százalékos szintet is megérintette. A Magyar Nemzeti Bank a devizaswap-állomány lassú csökkentésével mérsékelte a forintpiac likviditási többletét, de a kamatokhoz nem nyúlt. Utóbbira már csak azért sem volt szükség, mert a vezető jegybankok időközben a monetáris politika lazítása felé indultak, másrészt a piaci szereplők többsége az infláció felugrását csak átmenetinek

tekintette és innentől konszolidációra számít. A forint egy ideig ugyan számottevő mértékben gyengült, de a június végére korrigált és csak minimális veszteséggel fejezte be a negyedévet.

A rövid állampapírok hozama nem tudott érdemben elmozdulni nulla közeléből, a hozamgörbe középső és hosszú része viszont a nemzetközi trendet követve 20-30 bázispontot süllyedt.

Az idehaza közzétett adatok szerint 2019 első negyedévében is folytatódott a dinamikus gazdasági növekedés, a GDP éves szinten 5,3%-kal, a megelőző negyedévhez képest pedig 1,5%-kal nőtt. Az első negyedévben a növekedést felhasználói oldalon továbbra is elsősorban a háztartások fogyasztási kiadásai és a beruházások hajtották. Termelői oldalról nézve kifejezetten széles bázisúnak mutatkozott a növekedés, ugyanis a mezőgazdaság kivételével a gazdasági ágazatok mindegyikének hozzájárulása pozitív volt. Áprilisban és májusban egyaránt 3,9% volt a fogyasztói árak éves szintű növekedésének üteme, ami a jegybank toleranciasávjának felső széléhez nagyon közel tartózkodik. Mindeközben a mögöttes folyamatokat mérő maginflációs mutatók továbbra is emelkedő pályán voltak. Az éves maginfláció májusban 4%-ra, az MNB által kiemelten figyelt adószűrt maginfláció pedig 3,7%-ra gyorsult. Pénzforgalmi szemléletben 2019 első öt hónapjában az államháztartás hiánya 176 Mrd forintot tett ki, ami a 998 Mrd forintos éves előirányzat 17,7%-a. A folyó fizetési mérleg többlete 2019 első negyedévében 328,9 millió euró volt.

III. negyedév

Kedvező hangulatban indult a harmadik negyedév a részvénytőzsdéken, a legfontosabb amerikai tőzsdeindex, az S&P 500 új történelmi csúcsra emelkedett. Ebben segítettek a viszonylag kedvező makrogazdasági adatok, valamint az amerikai cégek vártnál jobb eredményei. A Federal Reserve 25 bázispontos kamatcsökkentést jelentett be, igaz, a további lazítás esélyeiről óvatosabban fogalmazott, mint amire a piac számított. Európában viszont inkább az eladók dominálták a kereskedést, mivel a gazdasági adatok masszívan romlottak, főleg Németországban. Augusztusban már az amerikai piacra is átragadt a pesszimizmus, miután a Trump-kormányzat váratlanul újabb vámemeléseket jelentett be, a feldolgozóipari index pedig 10 éves mélypontra esett, alátámasztva a recesszióval kapcsolatos félelmeket. Európában tovább romlott a hangulat, a legfrissebb adatok szerint a második negyedéves német GDP 0,1 százalékos visszaesést mutatott. A negyedév vége felé azonban újra emelkedni kezdtek a részvénytőzsdék, miután a Washington és Peking közötti kereskedelmi feszültség enyhülni látszott és az amerikai makroadatok is kedvezőbbben alakultak. Sokat segített, hogy a Federal Reserve és az Európai Központi Bank egyaránt kamatcsökkentést jelentett be, utóbbi ráadásul újraindítja eszközvásárlási programját is. Ez már csak azért is szükségesnek látszott, mert az európai adatok továbbra is nagyon gyengék voltak és megnőtt a megállapodás nélküli Brexit kockázata.

Összességében az amerikai és az európai tőzsdék is mérsékelt nyereségekkel fejezték be a harmadik negyedévet. A legnagyobb amerikai cégek papírjait tömörítő S&P 500 index alig több mint 1 százalékot emelkedett, igaz, ezzel teljes idejű nyeresége megközelítette a 19 százalékot. Az eurózóna legnagyobb cégeit reprezentáló Euro Stoxx 50 index eközben negyedéves szinten közel 3 százalékos emelkedést produkált, ami jelentős részben annak köszönhető, hogy az euró masszívan gyengült ebben az időszakban, és ez kedvezőbbé tette a cégek exportkilátásait. A japán tőzsdeindex, a Topix 2 százalékkal tudott magasabban zárni, a feltörekvő piaci részvények globális indexe, az MSCI Emerging Markets

index viszont dollárban számolva 5 százalékos visszaesést szenvedett el. A hazai BUX index szinte ugyanott zárt szeptemberben, ahol indította a negyedévet, az OTP 13 százalékos szárnyalását ugyanis nagyrészt ellentételezte a Mol és a Richter árfolyamának jelentős csökkenése.

A kötvénypiacokon a recessziós félelmek felerősödése, illetve a jegybanki politikák további lazítására vonatkozó várakozások határozták meg a hangulatot. Az amerikai 10 éves kincstárjegy hozama masszív zuhanást követően 1,50 százalék alá is benézett, végül 1,66 százalékon zárta a negyedévet, ami 34 bázispontos csökkenésnek felel meg. Eközben a német 10 éves államkötvény hozama -0,70 százalék alatti rekordmélységben is járt, összességében pedig 24 bázisponttal zárt alacsonyabban. Valósággal szárnyaltak az olasz kötvények, miután a korábbinál jóval EU-barátabb új kormány alakult. Mérsékeltbb nyereséget lehetett elérni a feltörekvő kötvénypiacokon is, illetve a kockázatosabb vállalati kötvények piacán.

A devizapiacokra a dollár masszív erősödése nyomta rá a bélyegét. Bár a Fed kétszer is kamatot csökkentett, a vámháborús kockázatok és az amerikai gazdaság viszonylagos erőssége miatt az euró 4 százalékkal leértékelődött a dollárral szemben. A japán jen nagyjából tartotta magát, a feltörekvő piaci devizák többsége viszont ugyancsak gyengült a dollárral szemben. A geopolitikai kockázatok növekedése és a recessziós félelmek erősödése továbbra is kedvezett az aranynek, mely több mint 4 százalékos drágulást produkált a második negyedév során. A keresleti oldal várható gyengülésével kapcsolatos aggodalmak az olaj jegyzését majdnem 9 százalékkal nyomták lejjebb három hónap alatt.

A globális folyamatok határozták meg a hazai piac irányát is. A forint a negyedév folyamán közel 4 százalékot gyengült az euróval szemben és ezzel történelmi mélypontra került. A Magyar Nemzeti Bank ennek ellenére nem változtatott a kamatokon, sőt, szeptemberben kissé emelte a forintpiaci többletlikviditásra vonatkozó célját. Az állampapírpiac az éven belüli hozamok mind nulláig süllyedtek, a hosszabb papíroknál – a globális trendet is felülmúlva – 50-70 bázispontos hozamcsökkenés volt.

A hazai adatok szerint 2019 második negyedévében a gazdaság növekedési üteme 4,9%-ra lassult az első negyedéves 5,3%-ról. A második negyedévben a növekedést felhasználói oldalon továbbra is elsősorban a belső kereslet hajtotta. Termelői oldalról nézve a legnagyobb mértékben a piaci alapú szolgáltatások és az építőipar járultak hozzá a gazdaság bővüléséhez. A nyári hónapokban az előzetesen vártak megfelelően lassult az infláció. Júliusban és augusztusban rendre 3,3%-os, illetve 3,1%-os volt a teljes inflációs mutató. Az infláció csökkenéséhez egyrészt a járműüzemanyagok árainak csökkenése, másrészt pedig az ipari termékek inflációjának vártnál nagyobb mértékű lassulása járult hozzá leginkább. Ez utóbbinak köszönhetően csökkent az MNB által kiemelten figyelt adószűrt maginflációs mutató is. Az államháztartás központi alrendszerének hiánya 510,8 milliárd forintot tett ki az első nyolc hónapban. Ez az éves tervek 51,2%-át jelenti. A folyó fizetési mérleg 2019 második negyedévében már hiányt mutatott, 122 millió eurót. Eközben az első negyedéves adatot lefelé korrigálták: a korábban közzétett 329 millió eurós többlet valójában csak 56 millió euró volt.

IV. negyedév

Az utolsó negyedév kedvező hangulatban indult a piacokon. Az amerikai Federal Reserve kamatcsökkentést jelentett be, a negyedéves vállalati eredmények pedig többnyire a vártnál kedvezőbben alakultak. A Washington és Peking közötti kereskedelmi feszültség enyhülni látszott, és csökkent a megállapodás nélküli Brexit valószínűsége is. A makrogazdasági adatok ugyan továbbra is gyengék voltak, de ez nem akadályozta meg a részvényárakat az emelkedésben. Sőt, novemberben már a

gazdasági adatok is kezdtek kissé biztatóbban alakulni, a harmadik negyedéves amerikai GDP-növekedést 2,1 százalékra felkorrigálták, a német GDP pedig pozitív változást mutatott, ezzel sikerült elkerülni egy technikai recessziót. A befektetők egyre biztosabbra vették, hogy a december közepére beígért amerikai vámemelésekből sem lesz semmi, és ebben végül igazuk is lett. A brit választásokon a konzervatívok vártnál nagyobb győzelmének ugyancsak pozitív volt a piaci visszhangja. Az év végén megjelentő makroadatok pedig tovább csökkentették egy küszöbönálló recesszió valószínűségét.

Mindezek nyomán az amerikai részvényindexek folyamatosan új rekordokat döntögettek a negyedév során. A legnagyobb cégeket tömörítő S&P500 végül a teljes évet tekintve – és a kifizetett osztalékokat is beszámolva – több mint 30 százalékos nyereséget ért el 2019-ben. Az eurózóna legnagyobb cégeit reprezentáló Euro Stoxx 50 index mérsékeltebb tempóban emelkedett az év utolsó három hónapjában, de teljes tavalyi teljesítménye még így is meghaladja a 25 százalékot. A japán tőzsdeindex, a Topix és a feltörekvő piaci részvények globális indexe, az MSCI Emerging Markets egyaránt 15 százalék körüli nyereséget biztosított a befektetőknek 2019 folyamán. A hazai BUX index az utolsó negyedévben egy jelentős részét behozta korábbi lemaradásának, és végül közel 18 százalékos emelkedéssel zárta az évet. Ebben az OTP játszotta a legnagyobb szerepet, a bankpapír árfolyama ugyanis több mint 36 százalékkal ugrott magasabbra egy év leforgása alatt.

A kötvénypiacokon a lassan javulásnak induló gazdasági adatok és a recessziós félelmek mérséklődése inkább felfelé nyomta a hozamokat a negyedik negyedévben. Az optimistább hangulatban egyértelműen elkezdtek kiárazódni a további jegybanki kamatcsökkentésekre irányuló várakozások. Az amerikai 10 éves kincstárjegy hozama az év utolsó három hónapjában 25 bázispontot emelkedve megközelítette a 2 százalékot, igaz, még így is 77 bázisponttal alacsonyabban állt az egy évvel korábbinál. Eközben a német 10 éves államkötvény hozama 39 bázisponttal korrigált felfelé, de az év végi -0,19 százalékos szint még mindig 43 bázisponttal alacsonyabb a 2018 végénél.

A devizapiacokon is megfordult a korábbi trend, az utolsó negyedévben a dollár jelentős mértékben gyengült az euróval szemben, köszönhetően az európai adatok javulásának. A dollár az év egészét tekintve azonban még így is erősebben zárt a legtöbb devizával szemben. A geopolitikai kockázatok és kedvezőbb növekedési kilátások kedveztek az árupiacoknak: az utolsó negyedévben az olaj több mint 8 százalékkal, az agrártermékek 7 százalékkal, az ipari fémek átlagosan 2 százalékkal drágultak. Az arany 3 százalékot emelkedett.

A forint a negyedév folyamán jelentős mértékben erősödni tudott az euróval szemben, de az év egészét tekintve 3 százalékkal leértékelődött. A rövid kamatok nulla környékén stabilizálódtak. A hosszabb kötvényhozamok jelentős ingadozás mellett nagyjából egy sávban maradtak az utolsó három hónapban, viszont 2019 egészét tekintve 100-120 bázispontos csökkenést produkáltak. A Magyar Nemzeti Bank nem változtatott a kamatokon, de bejelentette a vállalati kötvényprogram 150 milliárd forintos kibővítését.

A közzétett hazai adatok alapján 2019 harmadik negyedévében a gazdaság növekedési üteme kereken 5%-os volt éves összehasonlításban. A növekedést felhasználói oldalon továbbra is elsősorban az élénk belső kereslet hajtotta. Termelői oldalról nézve pedig a legnagyobb mértékben a piaci alapú szolgáltatások, az ipar és az építőipar járultak hozzá a gazdaság bővüléséhez. 2019 utolsó negyedévében a vártak megfelelően emelkedett az infláció. Októberben és novemberben rendre 2,9%-os, illetve 3,4%-os volt a teljes inflációs mutató, decemberben pedig 4% lett. Az infláció látványos emelkedése mögött leginkább egy technikai hatás, a 2018-as év azonos időszakában mért igen alacsony inflációs mutatók bázisból való kiesése áll.

Pénzforgalmi szemléletben 2019 egészében 1219 milliárd forintot tett ki az államháztartás központi alrendszerének hiánya. A folyó fizetési mérleg 2019 harmadik negyedében 230 millió eurót kitevő hiányt mutatott, s az évkezdetétől számított, kilenc hónapos deficit ezzel 324 millió euróra emelkedett.

6. A tagokkal szembeni követelések értékelése

A Pénztár mérlegében kimutatott tagdíjkövetelés összesen 1.545.398 eFt, 58.814 eFt egyéb követelés, tagi kölcsön 19.501 eFt.

A tagdíjkövetelésből 2019. év végéig 1.545.398 eFt egyéni és munkáltatói tagdíjat nem fizettek meg, amire a Pénztár a céltartalékot megképezte. Ezen követelések a következő éves beszámoló elkészítéséig vagy befolyanak, vagy pedig hitelezési veszteségként leírásra kerülnek a megképezett céltartalék összegében.

7. Tagi kölcsön

2019. december 31-én fennálló tagi kölcsön és kamatainak összege 19.501 eFt, az igénybe vevő tagok száma: 34 fő.

8. Értékpapírkölcsön

Értékpapírkölcsön ügyletekkel a Pénztár a 2019. évben, illetve 2019. december 31-én nem rendelkezett.

9. Egyéb követelések (Kockázati tőkealap jegy)

A Pénztár a fedezeti tartalékban CENTRAL FUND zártvégű kockázati tőkealapjegyre szóló követeléssel rendelkezett 2019. december 31-én. A kockázati tőkealapjegy futamideje 2019. április 22-én lejárt, de a mérlegkészítés napjáig az Alap lezárása, illetve a tulajdonosokkal történő elszámolás nem történt meg, ezért a mérlegbeszámolóban követelésként került kimutatásra:

Megnevezés	Könyv szerinti érték	Piaci érték
Bázis portfólió:		
CENTRAL FUND Kockázati Tőkealapjegy Zártvégű követelés	79 530	79 530
Lendület portfólió:		
CENTRAL FUND Kockázati Tőkealapjegy Zártvégű követelés	3 247	3 247
Összesen:	82 777	82 777

adatok eFt-ban

A Central Fund alapkezelőjének, a Central Tertius Zrt-nek rendszeres jelentése alapján, az Alap árfolyama 2018. 12. 31-én 1,2020 volt, ami 2019. 12. 31-re 0,586-ra csökkent, így a portfóliókban szereplő érték 87.015 eFt-tal csökkent:

	Piaci érték 2018. 12. 31.	Piaci érték 2019. 12. 31.
Bázis portfólió	163 133	79 530
Lendület portfólió	6 659	3 247
Összesen:	169 792	82 777

adatok eFt-ban

10. A határidős ügyletek bemutatása

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

Nyitott határidős ügyletek 2019. 12. 31-én

Megnevezés	Érték	Értékelési különbözet
Bázis portfólió		
USD	1 169 633	-84 343
EUR	2 860 950	-16 686
Bázis portfólió összesen:	4 030 583	-101 029
Kiszámítható portfólió		
USD	70 027	-3 089
EUR	103 538	-323
Kiszámítható portfólió összesen:	173 565	-3 412
Lendület portfólió		
USD	134 702	-8 438
EUR	16 930	63
Lendület portfólió összesen:	151 632	-8 375
Mindösszesen:	4 355 780	-112 816

adatok eFt-ban

Lezárt határidős ügyletek eredménye a 2019. évben

Ügylet megnevezése	Devizaárfolyam veszteség	Devizaárfolyam nyereség	Devizaárfolyam hatás összesen
Bázis portfólió			
Határidős Deviza Eladás EUR	29 418	19 516	-9 902
Határidős Deviza Eladás USD	12 034	11 334	-700
Bázis portfólió összesen:	41 452	30 850	-10 602
Kiszámítható portfólió			
Határidős Deviza Eladás EUR	374	1 266	892
Határidős Deviza Eladás USD	104	0	-104
Kiszámítható portfólió összesen:	478	1 266	788
Lendület portfólió			
Határidős Deviza Eladás EUR	3 766	893	-2 873
Határidős Deviza Eladás USD	0	1 004	1 004
Lendület portfólió összesen:	3 766	1 897	-1 869
Mindösszesen:	45 696	34 013	-11 683

adatok eFt-ban

Lezárt határidős ügyletek eredménye a 2019. évi beszámoló mérlegkészítés napjáig

Ügylet megnevezése	Devizaárfolyam veszteség	Devizaárfolyam nyereség	Devizaárfolyam hatás összesen
Bázis portfólió			
Határidős Deviza Eladás USD	137 824	0	-137 824
Bázis portfólió összesen:	137 824	0	-137 824
Kiszámítható portfólió			
Határidős Deviza Eladás USD	6 211	0	-6 211
Kiszámítható portfólió összesen:	6 211	0	-6 211
Lendület portfólió			
Határidős Deviza Eladás USD	14 537	0	-14 537
Lendület portfólió összesen:	14 537	0	-14 537
Mindösszesen:	158 572	0	-158 572

adatok eFt-ban

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

11. Aktív időbeli elhatárolások alakulása:

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Aktív időbeli elhatárolások	6 946	14 721
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	5 829	12 653
ebből: tagdíjat nem fizetők hozamának elvonása	5 829	12 653
Költségek ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 117	2 068

adatok eFt-ban

Az aktív időbeli elhatárolások 14.721 eFt-os forintos összegéből a tagdíjat nem fizetők hozamának elvonása 12.653 eFt volt 2019. december 31-én, míg ezen a jogcímen 2018-ban 5.829 eFt került elhatárolásra.

12. Saját tőke alakulása a 2016. év óta:

Megnevezés	2016.	2017.	2018.	2019.
Előző évek halmozott eredménye (tartalék tőke):	55.284	65.957	71.632	67.932
Működési tevékenység adózott eredménye:	11.689	5.721	-3.700	88.895
Tagdíj-nemfizető tagoktól kgt levonás + egyéb	-1.016	-46		
Működési tevékenység felhasználható eredménye	65.957	71.632	67.932	156.827

adatok eFt-ban

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

13.1. A fedezeti céltartalék alakulása

A fedezeti céltartalék egyéni számlákra számolt része a 31.377.818 eFt nyitó állományhoz képest 35.915.017 eFt-ra növekedett 2019-ben, a szolgáltatási tartalékon lévő összeg 50.056 eFt-ról 41.971 eFt-ra csökkent.

730EA					
Fedezeti céltartalék					
Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	
			tény	terv	tény
001	730EA1	I. Egyéni számlákon			
002	730EA101	Nyitó állomány	29 890 241	31 700 000	31 377 818
003	730EA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	5 375 011	3 878 060	5 415 008
004	730EA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	366 932	405 000	544 638
005	730EA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	1 241 730	1 004 850	1 449 470
006	730EA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	-1 050 733	0	1 832 733
007	730EA106	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	-7	0	0
008	730EA107	Tartaléktőke átcsoportosítás (+/-)	0		0
009	730EA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	909 230	558 000	1 299 973
010	730EA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	906 499	1 000 000	1 129 287
011	730EA110	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	146 829	180 000	130 896
012	730EA111	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	1 724 099	72 856	1 582 033
013	730EA112	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	728 812	231 638	512 377
014	730EA113	Egyéb változás (+/-)	-29 887		- 50 084
015	730EA114	Egyéni számlák záróállománya	31 377 818	34 945 417	35 915 017
016	730EA2	II. Szolgáltatási tartalékon			
017	730EA201	Nyitó állomány	46 928	60 000	50 055
018	730EA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	909 230	558 000	1 299 973
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 (+/-)	-2 752	0	624
022	730EA206	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	2 230	1 540	1 705
023	730EA207	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0	0
024	730EA208	Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0	0
025	730EA209	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	901 100	566 640	1 304 288
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 (-)	3 855	0	5 163
029	730EA213	Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0	0
030	730EA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	626	355	935
031	730EA215	Egyéb változás (+/-)	0	0	0
032	730EA216	Szolgáltatási tartalék záró állománya	50 055	52 545	41 971

adatok eFt-ban

A fedezeti céltartalék alakulására a legnagyobb hatással a magas hozambevétel és a tagdíjbevétel volt. A tagdíjbevétel meghaladta a tavalyi évi tény adatot, illetve a tervezett értéket, ami az elmúlt évek tagszervezési tevékenységének köszönhető, a fizető tagok száma folyamatosan növekszik. A terv tartalmazza a hitelezési veszteségből származó céltartalék felhasználást, ami a kiadások között is szerepel, így nincs hatása az eredményre. Az éves hozam – a befektetési környezet alakulása miatt - negatív volt, ami így elmarad a tervtől és a tavalyi pozitív hozamoktól.

A 2019. évben – fedezethiány miatt - nem történt átcsoportosítás a likviditási tartalékból a fedezeti céltartalékba.

Nyugdíjszolgáltatások szolgáltatástípusonkénti bontásban

A Pénztárból más nyugdíjpénztárakba átlépett tagok száma 134 főről 118 főre csökkent 2018-hoz képest, az átvitt tagi fedezet is mérséklődött, 130.896 eFt, míg 2018-ban 146.826 eFt volt, és jelentősen elmaradt a tervezett 180.000 eFt-től.

Nyugdíjszolgáltatás típusa	2018.	2019.	Változás %
Egyösszegű nyugdíjszolgáltatás	767.210	1.058.347	+37,9%
Egyösszegű szolgáltatás fedezet, tagság fenntartásával	120.070	233.409	+94,4%
Időszaki járadékszolgáltatás	15.356	11.809	-23,1%
Járadék szolgáltatás fedezet, tagság fenntartásával	2.319	5.887	+153,9%
Összesen:	904.955	1.309.452	+44,7%

adatok eFt-ban

Az 598 fő egyösszegű nyugdíjszolgáltatást igénylő pénztártag részére összesen 1.058.347 eFt elszámolás készült, 99 fő felvette a szolgáltatást, de a tagságát megtartotta (233.409 eFt).

A 10 éves várakozási idővel rendelkező tagok közül 800 fő a teljes egyéni számlakövetelés kifizetését követően kilépett és megszüntette a tagsági viszonyát, a kifizetés 383.875 eFt volt, ami kevesebb, mint az előző évi 389.795 eFt.

785 főnél teljes hozamfelvétel történt, a kifizetés 403.378 eFt volt, 33 fő részben vette fel a hozamot összesen 19.549 eFt összegben. További 56 fő a hozam mellett a tőkekövetelésének egy részét is felvette (110.617 eFt), 59 fő pedig a tőkerész 100%-át is fölvette, de tagsági viszonyát nem szüntette meg a Pénztárnál, a kifizetés mértéke 84.288 eFt volt.

Az elhunyt tagok száma növekedett, 2018-ban 100 fő, 2019-ben 106 fő, a kedvezményezettek és örökösök részére ténylegesen kifizetett összeg nőtt (2018-ban 50.873 eFt, 2019-ban 127.580 eFt).

A járadékszolgáltatást igénybe vett tagok száma 21 fő volt év végén, kettő fővel csökkent, és kettő új járadék indult. 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	0	0	0	0
4	1	1 600 904	2 022 809	1
5	10	32 911 155	22 056 903	11
6	1	4 398 684	3 394 740	1
7	1	1 843 175	0	0
8	1	767 109	593 559	1
10	5	6 128 556	3 928 076	5
13	0	0	7 713 429	0
15	1	809 486	740 834	1
20	1	1 597 098	1 520 779	1
Végösszeg	21	50 056 167	41 971 129	21

adatok Ft-ban

13.2. 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)	1 751 939	2 632 582
Szolgáltatás tagság fenntartásával	297 000	412 273
Járadék	0	40 675
Járadékos kifizetés tv. Megtart	0	21 045
Vegyes (egyösszegű utalás járadék)	0	8 250
Végösszeg	2 048 939	3 114 825

adatok Ft-ban

13.3. A likviditási céltartalékok alakulása

Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	
		tény	terv	tény
73OEB1	I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére			
73OEB101	Nyitó állomány	0	0	0
73OEB102	Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	0	0	0
73OEB103	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)			
73OEB104	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)			
73OEB105	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0	0
73OEB106	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0	0
73OEB107	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0	0
73OEB108	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	0
73OEB109	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0	0
73OEB110	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0	0
73OEB111	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya	0	0	0
73OEB2	II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára			
73OEB201	Nyitó állomány	2	0	-4
73OEB202	Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	-7	0	-5
73OEB203	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0	0
73OEB204	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0	0
73OEB205	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0	0
73OEB206	Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0	0
73OEB207	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	-7	0	-5
73OEB208	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	0
73OEB209	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás működési tartalékba (-)	0	0	0
73OEB210	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	6	0	-1
73OEB211	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	-4	0	-3
73OEB3	III. Egyéb likviditási célokra			
73OEB301	Nyitó állomány	4 833	5 500	5 153
73OEB302	Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	303	380	381
73OEB303	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0	0
73OEB304	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0	0
73OEB305	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0	0
73OEB306	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	17	0	398
73OEB307	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0	0
73OEB308	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	0
73OEB309	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0	0
73OEB310	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0	0
73OEB311	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	5 153	5 880	5 932

adatok eFt-ban

A likviditási céltartalékok állománya a beszámolási időszakban 5.149 eFt-ról 5.929 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 meghaladja a tervezett értéket, a pénzügyi terv 5.880 eFt-tal számolt, a tényadat pedig 5.932 eFt.

13.4. A meg nem fizetett tagdíjak tartaléka

A meg nem fizetett tagdíjak tartalékának állománya 2018. év végén 1.661.970 eFt volt. 2019-ben a Pénztár 2.235.145 eFt céltartalékot képzett a meg nem fizetett tagdíjakra, melyből 660.407 eFt pedig utólagosan befolyt. A meg nem fizetett tagdíjakra képzett céltartalékok záró állománya 1.545.398 eFt, hitelezési veszteségként 1.691.310 eFt került leírásra.

14. Tagokkal szembeni kötelezettségek bemutatása

Tagokkal szembeni kötelezettségként 64.967 eFt szerepel a beszámolóban, ez a tagi kifizetésekkel kapcsolatos kötelezettség, amelyeknek december 31. előtti a fordulónapja, de a kiutalása a mérlegbeszámoló fordulónapját követően történik meg.

15. Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek bemutatása

Megnevezés	Összeg
Személyi jövedelemadó, egyéb adófizetési kötelezettség	3,875
Társadalombiztosítási kötelezettség	3,230
Felügyelettel szembeni kötelezettségek	2,266
Letétkezelő szervezetekkel kapcsolatos kötelezettségek	1
Összesen	9,372

adatok eFt-ban

16. Azonosítatlan (függő) befizetések állományának elemzése

A Pénztár függő állománya 2019. december 31-én 4,1 millió Ft-tal volt több, mint 2018. december 31-én.

Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
30 003 569 Ft	4 578 650 030 Ft	4 574 548 611 Ft	34 104 988 Ft

adatok Ft-ban

A fenti táblázat záró állományának negyedéven túl azonosítatlan összege:

30 – 90 napon belüli	0 Ft
30 napon belüli	34 104 988 Ft
Végösszeg	34 104 988 Ft

adatok Ft-ban

Csökkenés levezetése

Hónap	Tagdíj beazonosításából	Visszautalásból	Összesen
2019.01	282 019 105	2 299 131	284 318 236 Ft
2019.02	271 309 913	161 397	271 471 310 Ft
2019.03	291 945 506	345 359	292 290 865 Ft
2019.04	399 900 458	271 861	400 172 319 Ft
2019.05	381 064 072	824 855	381 888 927 Ft
2019.06	526 263 758	870 442	527 134 200 Ft
2019.07	335 236 684	139 730	335 376 414 Ft
2019.08	289 098 793	796 636	289 895 429 Ft
2019.09	291 926 003	176 188	292 102 191 Ft
2019.10	290 762 695	77 260	290 839 955 Ft
2019.11	344 139 324	201 914	344 341 238 Ft
2019.12	864 500 257	217 270	864 717 527 Ft

	4 568 166 568	6 382 043	4 574 548 611
--	---------------	-----------	---------------

17. Passzív időbeli elhatárolások alakulása:

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Passzív időbeli elhatárolások	89 286	93 861
Költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	89 286	93 861
ebből: Vagyonkezelési díj	54 444	61 571
Letétkezelési díj	1 360	2 385
Tagszervezési jutalék	15 959	14 283
Könyvvizsgálati díj	2 286	2 286
Bónusz	13 743	11 318
Egyéb	1 494	2 018

adatok eFt-ban

A passzív időbeli elhatárolás összege 2018-ban 89.286 eFt, míg 2019-ben 93.861 eFt volt. A 2019. évi passzív elhatárolásból vagyonkezelési díjként 61.571 eFt, tagszervezési jutalékként 14.283 eFt, és a 2019. évre vonatkozó bónusz címén 11.318 eFt került elhatárolásra.

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

18.1. A bevételek és kiadások (ráfordítások) alakulása

	Működési tartalék		Fedezeti tartalék		Likviditási tartalék		Összesen	
	2018.	2019.	2018.	2019.	2018.	2019.	2018.	2019.
Bevételek	409 920	496 067	5 375 011	5 415 008	313	596	5 785 244	5 911 671
Befektetési tevékenység bevételei	0	6	190 475	3 284 532	0	2	190 475	3 284 540
Bevételek összesen	409 920	496 073	5 565 486	8 699 540	313	598	5 975 719	9 196 211
Kiadások	413 602	407 151	1 724 099	1 582 033	9	214	2 137 710	1 989 398
Befektetési tevékenység kiadásai	18	27	729 438	513 312	8	8	729 464	513 347
Kiadások összesen	413 620	407 178	2 453 537	2 095 345	17	222	2 867 174	2 502 745
Nem befektetési tevékenységből származó eredmény	-3 682	88 916	3 650 912	3 832 975	304	382	3 647 534	3 922 273
Befektetési tevékenység eredménye	-18	-21	-538 963	2 771 220	-8	-6	-538 989	2 771 193
Eredmény összesen	-3 700	88 895	3 111 949	6 604 195	296	376	3 108 545	6 693 466

adatok eFt-ban

	Működési tartalék		Fedezeti tartalék		Likviditási tartalék		Összesen	
	terv	tény	terv	tény	terv	tény	terv	tény
Bevételek	399 028	496 067	4 283 060	5 415 008	363	596	4 682 451	5 911 671
Befektetési tevékenység bevételei	200	6	1 004 850	3 284 532	20	2	1 005 070	3 284 540
Bevételek összesen	399 228	496 073	5 287 910	8 699 540	383	598	5 687 521	9 196 211
Kiadások	373 690	407 151	1 810 856	1 582 033	0	214	2 184 546	1 989 398
Befektetési tevékenység kiadásai	30	27	231 638	513 312	3	8	231 671	513 347
Kiadások összesen	373 720	407 178	2 042 494	2 095 345	3	222	2 416 217	2 502 745
Nem befektetési tevékenységből származó eredmény	25 338	88 916	2 472 204	3 832 975	363	382	2 497 905	3 922 273
Befektetési tevékenység eredménye	170	-21	773 212	2 771 220	17	-6	773 399	2 771 193
Eredmény összesen	25 508	88 895	3 245 416	6 604 195	380	376	3 271 304	6 693 466

adatok eFt-ban

A Pénztár bevételei - az éves pénztári beszámolóban szereplő eredménykimutatás alapján - 2019-ben összesen 9.196.211 eFt-ot (2018-ban 5.975.719 eFt-ot), kiadásai 2.502.745 eFt-ot (2018-ban 2.867.174 eFt-ot) tettek ki, így a 2019-ben felhasználható eredmény összesen 6.693.466 eFt (2018-ban 3.108.545 eFt). A tagdíjbevételek, és különösen a hozambevételek jelentősen növekedtek, ezért az összbevétel is magasabb, mint az előző évben, meghaladja a tervezett értéket is.

A felhasználható eredményből 6.604.195 eFt a fedezeti céltartalékot, 376 eFt a likviditási céltartalékot, 88.895 eFt pedig a Pénztár működési tevékenységének eredményét növelte.

18.2. A működési tartalék alakulása

	2018. tény adatai	2019. évi pénzügyi terv adatai	2019. tény adatai	tény-terv	tény/terv
Tagok által fizetett tagdíj	254 570	179 722	266 968	87 246	148,54%
Munkáltatói tagdíj hozzájárulás	27 200	26 450	19 345	-7 105	73,14%
Meg nem fizetett tagdíjak tart.	146 352	0	132 859	132	859
Utólag befolyt tagdíjak	45 828	0	36 742	36 742	
Tagdíjbevételek összesen	181 246	206 172	190 196	-15 976	92,25%
Tagok egyéb befizetései	0	0	0	0	
Adomány	88 273	120 000	120 079	79	100,07%
Egyéb bevételek	140 401	72 856	185 792	112	255,01%
Nem bef. jell.bevételek összesen	409 920	399 028	496 067	97 039	124,32%
Anyagjellegű ráfordítások	138 185	222 898	141 960	-79 674	64,05%
Személyi jellegű ráfordítások	138 745	131 194	134 508	3 314	102,53%
Pénztárfelügyelettel kapcs. ráford.	8 013	8 304	9 165	861	110,37%
Egyéb ráfordítások	128 659	11 294	121 518	108	967,65%
Nem bef. jell. ráfordítások összesen	413 602	373 690	407 151	33 461	108,95%
Nem bef. jell. tev. eredménye	-3 682	25 338	88 916	63 578	350,92%
Befektetési tevékenység bevételei*	0	200	6	-194	3,00%
Befektetési tevékenység ráfordításai**	18	30	27	-3	90,00%
Befektetési tevékenység eredménye	-18	170	-21	-191	-12,35%
Rendkívüli eredmény	0	0	0	0	
Eredmény; céltartalékképzés	-3 700	25 509	88 895	63 387	348,50%
Nem fizetőktől levonás (tartalék tőkét növelte)	0	0	0	0	
Átcsoportosítás likvid tartalékból (tartalék tőkét növelte)	0	0	0	0	
Összesen	-3 700	25 509	88 895	63 387	348,50%

adatok eFt-ban

18.3. 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 2019-ben:

	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	94,39%	5,60%	0,01%
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 2019-ben is 7.000 Ft/hó maradt, 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.

19. A működési tevékenység eredménye

A működési tevékenység bevételei összesen 496.073 eFt-ot (2018-ban 409.920 eFt.), ráfordításai 407.178 eFt-ot (2018-ban 413.620 eFt-ot) tettek ki, így a működési tevékenység eredménye 88.895 eFt (2018-ban 3.700 eFt veszteség volt). Az így kalkulált eredmény 63.387 eFt-tal meghaladja a tervezett 25.508 eFt nyereséget, ami elsődlegesen a magasabb tagdíjbevételnek és támogatásnak, illetve a tervezettnél alacsonyabb tagszervezési jutalék kiadásnak köszönhető.

A működési célú befektetési tevékenység eredménye 21 eFt veszteség (terv: 170 eFt nyereség) volt, ami az alacsony kamatkörnyezetnek köszönhető.

A Pénztár 2019-ben összesen 120 mFt működési támogatást kapott a tagszervezési jutalék fedezésére.

A tagdíj-nemfizető pénztártagoktól levonható költségek működési tartalékra jutó része (tény: 58.274 eFt), a pozitív hozamok miatt jelentősen meghaladja a tavalyi levonás mértékét, kismértékben elmarad a tervezett 60.000 eFt-tól. (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 a likviditási tartalékra jutó része. A levonható költségtérítés összege maximum az adott évre jóváírt hozam, tehát a pénztártag egyéni számláján lévő tőkét nem érinti.)

A Nyugdíjpénztárnál 2019. évben az Adóhivatal nem végzett ellenőrzést. Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. A Nyugdíjpénztár vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Nyugdíjpénztárnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

A Nyugdíjpénztár saját tőke összege 2018. december 31-én 67.932 eFt, míg a 2019. év végén 156.827 eFt volt.

19.1. Anyagköltség, igénybevett szolgáltatások költségei és egyéb ráfordítások jelentősebb tételei

adatok eHUF-ban	TERV	TÉNY	TÉNY/TERV
ANYAGKÖLTSÉG	3 940	3 702	94%
Irodaszerek, nyomtatv.	940	543	58%
Üzemanyagköltség	1 020	724	71%
Egyéb anyagok	1 980	2 435	123%
IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK KÖLTSÉGEI	207 190	126 106	61%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	128 308	59 060	46%
Könyvvizsgálat díja	3 812	3 848	101%
Szaktanácsadás díja (jogász)	1 980	1 980	100%
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltségek	15 000	326	2%
Bérelti díjak	25 656	21 745	85%
Oktatás és továbbképzés költségei	200	70	35%
Posta, telefon, fax	7 448	11 435	154%
Taxi, fuvarozás, szállítás	120	101	84%
Pénztárszövetségi tagdíj	392	371	95%
Informatikai szolgáltatás	14 228	16 442	116%
Egyéb igénybe vett sz. ktg-ei	10 046	10 728	107%
EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK KÖLTSÉGEI	10 516	12 152	116%
Pénzügyi szolgáltatás díja	9 948	11 316	114%
Biztosítási díj	408	520	127%

Különbféle egyéb szolgáltatások költségei	160	316	198%
---	-----	-----	------

adatok eFt-ban

A tervhez képest a legnagyobb eltérést a tagszervezési jutalék mutatja, hiszen 4.000 fő helyett 2.080 tag csatlakozott, ezért a kifizetett jutalék 54%-kal alacsonyabb a tervezettnél.

A postaköltség 54%-kal magasabb, mert év közben volt egy nem tervezett kiküldés minden pénztártag számára a pénzmosás megelőzése miatti azonosítási tájékoztatás.

19.2. A személyi jellegű ráfordítások tételei

Megnevezés	Éves kiadás
Ügyvezető és alkalmazottak munkabére	101.559
Személyi jellegű egyéb kifizetés	13.131
Bérráulék	19.818
Összesen	134.508

adatok eFt-ban

A tagszervezési akció személyi jövedelemadó és százalékos egészségügyi hozzájárulás része a tervben nem a bérköltség között szerepelt.

Az Igazgatótanács és az Ellenőrző Bizottság tagjai tiszteletdíjban nem részesültek.

19.3. Értékcsökkenési leírás

Az értékcsökkenési leírás 2019-ben: 12.151 eFt.

19.4. Egyéb ráfordítások

Minden évben nem tervezett tétel az egyéb ráfordításokban szereplő hitelezési veszteség, melynek összege 1.691.310 eFt, ugyanakkor az ezzel kapcsolatos bevétel sem szerepel a tervben.

20. Kiegészítő vállalkozási tevékenység

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

21. A munkáltatói kötelezettségvállalások teljesülése

A munkáltatói tagok összességében eleget tettek szerződésben rögzített kötelezettség-vállalásaiknak, a munkáltatói befizetések aránya jelentősen csökkent (2018-ban 14,7%, 2019-ben 6,9%) az elmúlt években az összbefizetésekhez képest, és az egyéni befizetések aránya növekedett.

22. Alkalmazotti állomány, választott tisztségviselők

A teljes munkaidős munkavállalók száma 2019. december 31-én 12 fő, és összesen 7 részmunkaidős munkatárs segítette a társaság működését.

Megnevezés	2018. év	2019. év
Bér és személyi jellegű költség (eFt)	98.230	101.559
Bérráulékok (eFt)	19.784	19.818
Alkalmazotti átlagos létszám	16	16

23. A Pénztár szolgáltatói

Vagyonkezelő: ERSTE Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Citibank Magyarországi Fióktelepe, 2020. február 28-tól:
Raiffeisen Bank Hungary Zrt.
Könyvvizsgáló: PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. (Balázs Árpád)
Számlavezető: Erste Bank Hungary Zrt.

24. A működést jellemző mutatók:

24.1. Gazdálkodást jellemző mutatók:

	2018. év	2019. év
Fedezeti tartalék tagdíjbevétele /		
Fedezeti tartalék összes bevétele	58,18%	38,75%
Fedezeti tartalék bef. hozam és kamatbevételei /		
Fedezeti tartalék összes bevétele	3,42%	37,76%
Működési tartalék tagdíj bevétele /		
Működési tartalék összes bevétele	44,21%	38,34%
Működési tartalék bef. hozam és kamatbevételei /		
Működési tartalék összes bevétele	0,00%	0,00%
Likviditási tartalék tagdíj bevétele /		
Likviditási tartalék összes bevétele	84,03%	46,66%
Likviditási tartalék bef. hozam és kamatbevételei /		
Likviditási tartalék összes bevétele	0,00%	0,33%
Bér és személyi jellegű kiadások /		
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	33,55%	33,04%

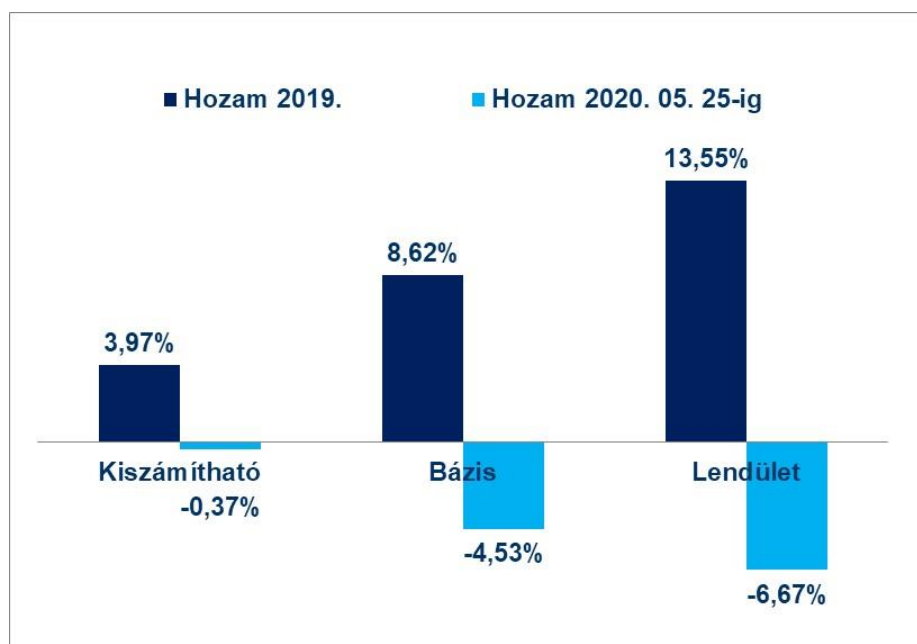
24.2. A Nyugdíjpénztár által szükségesnek ítélt további mutatószámok alakulása

Mutatószámok	2018. év	2019. év
Éves átlagos taglétszám	37.646 fő	37.172 fő
Egyéni számlák állományának átlagos értéke	833.486 Ft/tag	966.184 Ft/tag
Egy főre jutó átlagos havi befizetés értéke	7.569 Ft/fő/hó	7.985 Ft/fő/hó
Egyösszegű nyugdíj szolgáltatás egy főre eső átlaga	1.588.426 Ft/tag	2.173.868 Ft/tag

24.3. A Covid 19 vírus által okozott hatás a Nyugdíjpénztár működésére

A 2019. évi mérlegfordulót követő legfontosabb esemény a Covid 19 vírus világszinten történő megjelenése, amely jelentős hatást gyakorolt Magyarország gazdasági, társadalmi és befektetési területeire.

A 2019. évi kedvező hozamok után a 2020. év első negyedévében jelentős visszaesés történt, azonban a második negyedévben már emelkedésnek indultak a piacok.



A Nyugdíjpénztár követi az Erste Csoport pandémiás tervét és irányelveit, ezen túlmenően elfogadott egy pénztár-specifikus eljárási rendet. A Pénztár 2020. március 18. óta közel 100%-ban távmunkában végzi el a napi feladatokat a kialakult helyzet fennállásáig. A társadalmi és gazdasági változások nem voltak hatással a tagdíjbevételekre és kifizetésekre, az új belépő tagok száma azonban jelentősen csökkent a második negyedévben, de az éves 2.000 új belépő digitális csatornákon keresztül elérhető lesz.

A Nyugdíjpénztár működése stabil, az elfogadott tervek felülvizsgálata nem indokolt.

A Covid 19 vírus által okozott gazdasági és társadalmi hatások miatt, a Nyugdíjpénztár megítélése szerint, a vállalkozás folytatásának elve nem sérül, illetve a 2019. évi beszámolóban szereplő adatokra nincs hatással.

25. A cash-flow kimutatás értékelése

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév
			1	2
			c	d
001	73OD01	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	-3 700	88 895
002	73OD02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	2 771	-1 071
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 (+/-)	10 247	-19 141
005	73OD05	Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
006	73OD06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	-4 821 001	1 249 145
007	73OD07	Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	299	-190
008	73OD08	Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
009	73OD09	Tartaléktőke állomány változása (+/-)	0	0
010	73OD10	Követelésállomány változása (+/-)	211 286	61 845
011	73OD11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	2 360 955	-3 879 875
012	73OD12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	0	0
013	73OD13	Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	-213 312	-116 572
014	73OD14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
015	73OD15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	19 847	13 788
016	73OD16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	747	-2 449
017	73OD17	Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
018	73OD18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
019	73OD19	Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	-56 738	4 101
020	73OD20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	2 340	-1 454
021	73OD21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
022	73OD22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
023	73OD23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	7 295	-7 775
024	73OD24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	1 615	4 575
025	73OD25	Fedezeti céltartalékképzés (+)	4 165 434	4 770 838
026	73OD26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	-7	0
027	73OD27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
028	73OD28	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	366 932	544 638
029	73OD29	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
030	73OD30	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	146 829	130 896
031	73OD31	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	906 499	1 129 287
032	73OD32	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	901 100	1 304 288
033	73OD33	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-33 742	-55 247
034	73OD34	Likviditási céltartalékképzés (+)	296	376
035	73OD35	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0
036	73OD36	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
037	73OD37	Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	-7	-5
038	73OD38	Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	0	0

039	73OD39	Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	13	399
040	73OD40	Pénzeszköz változás	67 156	90 360
041	73OD401	Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	121	1
042	73OD402	Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	67 035	90 359

adatok eFt-ban

A működési tevékenység tárgyevi eredménye 88.895 eFt, az immateriális javak állománya 1.071 eFt-tal növekedett, a tárgyi eszközök állománya 2019-ben 19.141 eFt-tal volt magasabb. A befektetett pénzügyi eszközök állománya 2019-ben 1.249.145 eFt-tal növekedett, a forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állománya 3.879.875 eFt-tal gyarapodott. A Pénztár követelésállománya 61.845 eFt-tal lecsökkent 2019-ben.

A meg nem fizetett tagdíjak tartalék állománya 116.572 eFt-tal csökkent, a Pénztár szállítói állománya pedig 2.449 eFt-tal növekedett.

Budapest, 2020. június 19.

Kiss Tamás
Igazgatótanács elnöke

Mohr Lajos
Ügyvezető igazgató

Melléletek:

Portfólió állomány 2019. december 31-i könyv szerinti és piaci érték
Biztosításmatematikai melléklet
Biztosításmatematikai mérleg 2019.

740A

Taglétszám alakulása korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tagsági viszony évközi keletkezése			Tagsági viszony évközi megszűnése							Év végi záró	Mód	
			Év eleji nyitó	Belépés	Átlépés más pénztárból	Átlépés más pénztárba	Kilépés	Elhalálozás	Tagdíj nem fizetés miatti megszűnés	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés				
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			11
			a	b	c	d	e	f	g	h	i	j			z
001	740A01	16		2									2		
002	740A02	17	3										3		
003	740A03	18	2	1									3		
004	740A04	19	3	3									6		
005	740A05	20	13	5									18		
006	740A06	21	13	11		1							23		
007	740A07	22	24	17	1								42		
008	740A08	23	31	27									58		
009	740A09	24	68	26									94		
010	740A10	25	86	29	2								117		
011	740A11	26	126	37	6			1					168		
012	740A12	27	198	45	5	2							246		
013	740A13	28	242	39	1	2					1		279		
014	740A14	29	301	46	4	2	1				3		345		
015	740A15	30	347	41	7	1	3		1				390		
016	740A16	31	379	44	2	1	3		1		1		419		
017	740A17	32	501	35	6	2	6		3		2		529		
018	740A18	33	586	48	6	3	13		8		1		615		
019	740A19	34	710	36	5	2	17		6				726		
020	740A20	35	824	57	4	3	21		23		1		837		
021	740A21	36	937	53	9	2	28		20		1		948		
022	740A22	37	1069	68	10	3	33		32		1		1078		
023	740A23	38	1240	59	10	2	32	1	34		1		1239		
024	740A24	39	1283	67	14	5	30	2	33		1		1293		
025	740A25	40	1343	65	13	5	30	1	34		1		1350		
026	740A26	41	1444	76	15	5	49		31				1450		
027	740A27	42	1550	64	14	7	37	3	46		1		1534		
028	740A28	43	1505	67	15	10	34	1	43	1	1		1497		
029	740A29	44	1633	60	20	8	50	2	44	1	1		1607		
030	740A30	45	1428	62	17	6	50	2	39		1		1409		
031	740A31	46	1178	39	12	7	32	3	29				1158		

740A

Taglétszám alakulása korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tagsági viszony évközi keletkezése			Tagsági viszony évközi megszűnése							Év végi záró	Mód	
			Év eleji nyitó	Belépés	Átlépés más pénztárból	Átlépés más pénztárba	Kilépés	Elhalálozás	Tagdíj nem fizetés miatti megszűnés	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés				
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			11
			a	b	c	d	e	f	g	h	i	j			z
032	74OA32	47	1175	39	11	3	29		26	1		1166			
033	74OA33	48	1093	45	14	3	22	2	36			1089			
034	74OA34	49	1132	39	8	8	23	3	38	1		1106			
035	74OA35	50	1138	55	9	3	24	2	26			1147			
036	74OA36	51	1150	47	12	6	28	1	30	1	1	1142			
037	74OA37	52	1075	49	17	4	26	2	37	2		1070			
038	74OA38	53	961	48	16	1	20	2	28	1		973			
039	74OA39	54	922	32	11	1	24	2	27	2		909			
040	74OA40	55	897	37	10	1	24	3	23	4	1	888			
041	74OA41	56	824	34	12	2	20	3	22	2	2	819			
042	74OA42	57	864	19	11		20	2	25	12		835			
043	74OA43	58	881	12	5	1	13	7	17	31	1	828			
044	74OA44	59	909	6	8	3	9	4	27	35	1	844			
045	74OA45	60	798	4	4	1	15	6	19	30		735			
046	74OA46	61	719	2	10		13	8	13	33	1	663			
047	74OA47	62	631	4	3		8	3	24	34		569			
048	74OA48	63	740	1	5	1	12	5	27	27		674			
049	74OA49	64	629		2			7	16	189		419			
050	74OA50	65	430	1	3			5	29	74		326			
051	74OA51	66	321		2			5	19	22		277			
052	74OA52	67	221	2	1			3	14	21		186			
053	74OA53	68	160				1	2	12	11		134			
054	74OA54	69	141					2	17	10		112			
055	74OA55	70	100					2	7	15		76			
056	74OA56	71	110	1					9	10		92			
057	74OA57	72	93					4	11	7		71			
058	74OA58	73	64		1			1	2	5		57			
059	74OA59	74	43					2	3			38			
060	74OA60	75	36					1	2	4		29			
061	74OA61	76	26							3		23			
062	74OA62	77	29						3			26			

740A

Taglétszám alakulása korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tagsági viszony évközi keletkezése			Tagsági viszony évközi megszűnése						Év végi záró	Mód		
			Év eleji nyitó	Belépés	Átlépés más pénztárból	Átlépés más pénztárba	Kilépés	Elhalálozás	Tagdíj nem fizetés miatti megszűnés	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés				
			1	2	3	4	5	6	7	8	9			10	11
			a	b	c	d	e	f	g	h	i			j	z
063	740A63	78	22						3	2		17			
064	740A64	79	15							3		12			
065	740A65	80	9		1				2	1		7			
066	740A66	81	9									9			
067	740A67	82	5									5			
068	740A68	83	7							1		6			
069	740A69	84	4			1				1		2			
070	740A70	85	2									2			
071	740A71	86	1									1			
072	740A72	87	3							1		2			
073	740A73	88	1									1			
074	740A74	89	2									2			
075	740A75	90	3									3			
076	740A76	91	2					1				1			
077	740A77	92	0									0			
078	740A78	93	2									2			
079	740A79	94	0									0			
080	740A80	95	0									0			
081	740A81	96	0									0			
082	740A82	97	0									0			
083	740A83	98	0									0			
084	740A84	99	0									0			
085	740A85	100	0									0			
086	740A86	Összesen	37466	1706	374	118	800	106	1021	598	25	36878			

74OB

A tagok követelései, a tagdíjbevételek, az adóhatóságtól átutalt összegek, valamint a tagdíjat nem fizetők száma korévenként

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tagok száma	Tagi követelések összege december 31-én	Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt egyéni tagdíjbefizetés	Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	A tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg	Tárgyévre vonatkozóan az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok száma	Tárgyévre vonatkozóan tagdíjat egyáltalán nem fizető tagok száma	Mód	
			1	2	3	4	5	6	7		8
			a	b	c	d	e	f	g		z
001	74OB01	16	2	38	49	0	0	0	0		
002	74OB02	17	3	345	252	0	0	0	0		
003	74OB03	18	3	570	278	0	0	1	1		
004	74OB04	19	6	798	262	165	26	3	0		
005	74OB05	20	18	1 744	670	287	53	9	4		
006	74OB06	21	23	1 718	848	153	64	5	8		
007	74OB07	22	42	3 504	1 756	276	152	11	9		
008	74OB08	23	58	5 439	2 379	509	191	15	15		
009	74OB09	24	94	13 988	4 870	1 141	328	20	32		
010	74OB10	25	117	22 976	8 049	1 464	754	20	31		
011	74OB11	26	168	36 067	10 529	3 604	1 109	33	40		
012	74OB12	27	246	57 423	15 176	3 746	2 079	36	73		
013	74OB13	28	279	73 860	17 678	4 567	2 260	36	98		
014	74OB14	29	345	97 418	20 769	4 819	2 362	48	133		
015	74OB15	30	390	128 221	25 352	5 322	3 390	45	138		
016	74OB16	31	419	119 354	21 506	4 631	2 671	53	198		
017	74OB17	32	529	174 804	28 306	5 113	4 047	49	277		
018	74OB18	33	615	231 976	31 885	8 248	4 007	90	299		
019	74OB19	34	726	332 466	37 222	9 077	5 290	88	367		
020	74OB20	35	836	477 963	53 644	10 170	6 255	95	399		
021	74OB21	36	948	599 754	58 081	14 806	7 921	102	481		
022	74OB22	37	1079	720 643	70 001	13 630	8 803	124	512		
023	74OB23	38	1239	918 569	85 191	13 565	12 497	151	570		
024	74OB24	39	1293	1 062 208	90 087	17 412	12 476	140	607		
025	74OB25	40	1350	1 110 094	93 164	17 051	12 572	139	624		
026	74OB26	41	1450	1 177 259	107 256	15 746	14 766	146	642		
027	74OB27	42	1534	1 365 328	110 208	15 785	15 802	186	707		
028	74OB28	43	1497	1 314 948	115 881	17 653	15 419	166	653		
029	74OB29	44	1607	1 519 692	115 217	15 351	16 999	182	725		
030	74OB30	45	1409	1 251 704	105 558	13 120	14 070	155	644		

74OB

A tagok követelései, a tagdíjbevételek, az adóhatóságtól átutalt összegek, valamint a tagdíjat nem fizetők száma korévenként

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tagok száma	Tagi követelések összege december 31-én	Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt egyéni tagdíjbefizetés	Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	A tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg	Tárgyévre vonatkozóan az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok száma	Tárgyévre vonatkozóan tagdíjat egyáltalán nem fizető tagok száma	Mód	
			1	2	3	4	5	6	7		8
			a	b	c	d	e	f	g		z
031	74OB31	46	1158	1 159 413	86 050	9 829	13 254	135	523		
032	74OB32	47	1166	1 223 783	94 612	12 102	14 098	123	503		
033	74OB33	48	1089	1 059 966	86 455	8 704	12 499	119	449		
034	74OB34	49	1106	1 078 848	88 540	8 905	13 416	115	471		
035	74OB35	50	1147	1 074 015	97 060	8 832	13 892	133	465		
036	74OB36	51	1142	1 074 352	98 995	10 568	14 719	138	459		
037	74OB37	52	1070	1 099 951	93 387	10 759	13 222	129	419		
038	74OB38	53	973	996 505	94 747	7 422	14 047	97	365		
039	74OB39	54	909	1 013 237	86 402	6 784	12 858	114	348		
040	74OB40	55	888	1 053 883	94 521	9 354	11 623	98	365		
041	74OB41	56	819	892 450	88 986	6 407	11 442	86	329		
042	74OB42	57	835	952 126	87 466	5 746	12 824	87	342		
043	74OB43	58	828	1 121 283	104 193	8 207	17 058	80	286		
044	74OB44	59	844	1 073 237	99 185	4 931	15 479	74	366		
045	74OB45	60	735	1 115 169	95 027	4 176	15 196	77	295		
046	74OB46	61	663	996 765	91 088	3 722	13 177	50	272		
047	74OB47	62	569	992 467	90 154	2 771	14 506	60	227		
048	74OB48	63	674	1 169 329	97 102	3 244	15 072	61	309		
049	74OB49	64	419	738 955	57 997	1 323	9 715	42	217		
050	74OB50	65	326	724 351	34 705	849	5 804	27	174		
051	74OB51	66	277	546 986	44 808	673	4 124	16	153		
052	74OB52	67	186	352 776	21 267	358	2 931	10	103		
053	74OB53	68	134	284 021	19 343	177	2 697	6	84		
054	74OB54	69	112	298 428	22 891	14	2 002	4	73		
055	74OB55	70	76	148 710	6 697	42	1 347	4	48		
056	74OB56	71	92	174 977	14 823	14	1 694	9	49		
057	74OB57	72	71	135 511	9 433	722	1 184	5	42		
058	74OB58	73	57	115 547	8 848	14	1 390	4	32		
059	74OB59	74	38	69 826	2 391	1 220	253	2	19		
060	74OB60	75	29	46 610	2 431	0	150	3	13		

74OB

A tagok követelései, a tagdíjbevételek, az adóhatóságtól átutalt összegek, valamint a tagdíjat nem fizetők száma korévenként

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tagok száma	Tagi követelések összege december 31-én	Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt egyéni tagdíjbefizetés	Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	A tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg	Tárgyévre vonatkozóan az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok száma	Tárgyévre vonatkozóan tagdíjat egyáltalán nem fizető tagok száma	Mód	
			1	2	3	4	5	6	7		8
			a	b	c	d	e	f	g		z
061	74OB61	76	23	41 925	3 757	7	312	1	11		
062	74OB62	77	26	98 738	5 384	0	857	1	10		
063	74OB63	78	17	73 384	4 283	0	629	1	6		
064	74OB64	79	12	34 061	7 453	7	480	0	4		
065	74OB65	80	7	11 567	939	0	0	0	4		
066	74OB66	81	9	48 460	2 129	0	300	2	1		
067	74OB67	82	5	10 261	84	0	0	0	3		
068	74OB68	83	6	1 816	120	0	0	1	4		
069	74OB69	84	2	11 043	750	0	150	0	1		
070	74OB70	85	2	1 233	0	0	0	0	2		
071	74OB71	86	1	1 577	0	0	0	0	1		
072	74OB72	87	2	1 289	0	0	0	0	2		
073	74OB73	88	1	808	60	0	0	1	0		
074	74OB74	89	2	6 130	734	0	17	0	0		
075	74OB75	90	3	6 810	336	0	60	1	1		
076	74OB76	91	1	973	0	0	0	0	1		
077	74OB77	92	0	0	0	0	0	0	0		
078	74OB78	93	2	2 565	0	0	0	0	1		
079	74OB79	94	0	0	0	0	0	0	0		
080	74OB80	95	0	0	0	0	0	0	0		
081	74OB81	96	0	0	0	0	0	0	0		
082	74OB82	97	0	0	0	0	0	0	0		
083	74OB83	98	0	0	0	0	0	0	0		
084	74OB84	99	0	0	0	0	0	0	0		
085	74OB85	100	0	0	0	0	0	0	0		
86	74OB86	Összesen	36878	35 956 982	3 177 754	355 294	450 843	4064	16139		

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		166	670	625	0	0	211	
						Szolgáltatás évközi megszűnése				
002	740C1	Összesen	Egyösszegű nyugdíj szolgáltatás	145	667	622	0	0	190	
003	740C101	16							0	
004	740C102	17		0					0	
005	740C103	18		0					0	
006	740C104	19		0					0	
007	740C105	20		0					0	
008	740C106	21		0					0	
009	740C107	22		0					0	
010	740C108	23		0					0	
011	740C109	24		0					0	
012	740C110	25		0					0	
013	740C111	26		0					0	
014	740C112	27		0					0	
015	740C113	28		0					0	
016	740C114	29		0					0	
017	740C115	30		0					0	
018	740C116	31		0					0	
019	740C117	32		0					0	
020	740C118	33		0					0	
021	740C119	34		0					0	
022	740C120	35		0					0	
023	740C121	36		0					0	
024	740C122	37		0					0	
025	740C123	38		0	1				1	
026	740C124	39		0					0	
027	740C125	40		0					0	
028	740C126	41		0					0	
029	740C127	42		1					1	
030	740C128	43		0	2	1			1	
031	740C129	44		1	1	1			1	
032	740C130	45		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
033	740C131	46		0					0	
034	740C132	47		0	1	1			0	
035	740C133	48		0					0	
036	740C134	49		0	1	1			0	
037	740C135	50		2		1			1	
038	740C136	51		0	1	1			0	
039	740C137	52		0	2	2			0	
040	740C138	53		0	2	1			1	
041	740C139	54		0	2	2			0	
042	740C140	55		0	4	4			0	
043	740C141	56		0	3	2			1	
044	740C142	57		0	12	12			0	
045	740C143	58		0	34	31			3	
046	740C144	59		7	38	36			9	
047	740C145	60		9	32	31			10	
048	740C146	61		7	38	34			11	
049	740C147	62		18	38	37			19	
050	740C148	63		15	36	32			19	
051	740C149	64		8	202	190			20	
052	740C150	65		22	78	77			23	
053	740C151	66		22	30	27			25	
054	740C152	67		7	27	23			11	
055	740C153	68		7	11	11			7	
056	740C154	69		2	10	11			1	
057	740C155	70		3	16	15			4	
058	740C156	71		4	10	10			4	
059	740C157	72		1	10	7			4	
060	740C158	73		3	6	5			4	
061	740C159	74		2	1				3	
062	740C160	75		0	4	4			0	
063	740C161	76		1	3	3			1	
064	740C162	77		0					0	
065	740C163	78		1	3	2			2	
066	740C164	79		1	3	3			1	
067	740C165	80		0	1	1			0	
068	740C166	81		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	
069	740C167	82		0					0		
070	740C168	83		0	1	1			0		
071	740C169	84		0	1	1			0		
072	740C170	85		0					0		
073	740C171	86		0					0		
074	740C172	87		0	1	1			0		
075	740C173	88		0					0		
076	740C174	89		1	1				2		
077	740C175	90		0					0		
078	740C176	91		0					0		
079	740C177	92		0					0		
080	740C178	93		0					0		
081	740C179	94		0					0		
082	740C180	95		0					0		
083	740C181	96		0					0		
084	740C182	97		0					0		
085	740C183	98		0					0		
086	740C184	99		0					0		
087	740C185	100		0					0		
						Szolgáltatás évközi megszűnése					
088	740C2	Összesen	3 éves járadék	0	0	0	0	0	0		
089	740C201	16							0		
090	740C202	17		0					0		
091	740C203	18		0					0		
092	740C204	19		0					0		
093	740C205	20		0					0		
094	740C206	21		0					0		
095	740C207	22		0					0		
096	740C208	23		0					0		
097	740C209	24		0					0		
098	740C210	25		0					0		
099	740C211	26		0					0		
100	740C212	27		0					0		
101	740C213	28		0					0		
102	740C214	29		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
103	740C215	30		0					0	
104	740C216	31		0					0	
105	740C217	32		0					0	
106	740C218	33		0					0	
107	740C219	34		0					0	
108	740C220	35		0					0	
109	740C221	36		0					0	
110	740C222	37		0					0	
111	740C223	38		0					0	
112	740C224	39		0					0	
113	740C225	40		0					0	
114	740C226	41		0					0	
115	740C227	42		0					0	
116	740C228	43		0					0	
117	740C229	44		0					0	
118	740C230	45		0					0	
119	740C231	46		0					0	
120	740C232	47		0					0	
121	740C233	48		0					0	
122	740C234	49		0					0	
123	740C235	50		0					0	
124	740C236	51		0					0	
125	740C237	52		0					0	
126	740C238	53		0					0	
127	740C239	54		0					0	
128	740C240	55		0					0	
129	740C241	56		0					0	
130	740C242	57		0					0	
131	740C243	58		0					0	
132	740C244	59		0					0	
133	740C245	60		0					0	
134	740C246	61		0					0	
135	740C247	62		0					0	
136	740C248	63		0					0	
137	740C249	64		0					0	
138	740C250	65		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
139	740C251	66		0					0	
140	740C252	67		0					0	
141	740C253	68		0					0	
142	740C254	69		0					0	
143	740C255	70		0					0	
144	740C256	71		0					0	
145	740C257	72		0					0	
146	740C258	73		0					0	
147	740C259	74		0					0	
148	740C260	75		0					0	
149	740C261	76		0					0	
150	740C262	77		0					0	
151	740C263	78		0					0	
152	740C264	79		0					0	
153	740C265	80		0					0	
154	740C266	81		0					0	
155	740C267	82		0					0	
156	740C268	83		0					0	
157	740C269	84		0					0	
158	740C270	85		0					0	
159	740C271	86		0					0	
160	740C272	87		0					0	
161	740C273	88		0					0	
162	740C274	89		0					0	
163	740C275	90		0					0	
164	740C276	91		0					0	
165	740C277	92		0					0	
166	740C278	93		0					0	
167	740C279	94		0					0	
168	740C280	95		0					0	
169	740C281	96		0					0	
170	740C282	97		0					0	
171	740C283	98		0					0	
172	740C284	99		0					0	
173	740C285	100		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
						Szolgáltatás évközi megszűnése				
174	740C3	Összesen	4 éves járadék	1	0	0	0	0	1	
175	740C301	16		0					0	
176	740C302	17		0					0	
177	740C303	18		0					0	
178	740C304	19		0					0	
179	740C305	20		0					0	
180	740C306	21		0					0	
181	740C307	22		0					0	
182	740C308	23		0					0	
183	740C309	24		0					0	
184	740C310	25		0					0	
185	740C311	26		0					0	
186	740C312	27		0					0	
187	740C313	28		0					0	
188	740C314	29		0					0	
189	740C315	30		0					0	
190	740C316	31		0					0	
191	740C317	32		0					0	
192	740C318	33		0					0	
193	740C319	34		0					0	
194	740C320	35		0					0	
195	740C321	36		0					0	
196	740C322	37		0					0	
197	740C323	38		0					0	
198	740C324	39		0					0	
199	740C325	40		0					0	
200	740C326	41		0					0	
201	740C327	42		0					0	
202	740C328	43		0					0	
203	740C329	44		0					0	
204	740C330	45		0					0	
205	740C331	46		0					0	
206	740C332	47		0					0	
207	740C333	48		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
208	740C334	49		0					0	
209	740C335	50		0					0	
210	740C336	51		0					0	
211	740C337	52		0					0	
212	740C338	53		0					0	
213	740C339	54		0					0	
214	740C340	55		0					0	
215	740C341	56		0					0	
216	740C342	57		0					0	
217	740C343	58		0					0	
218	740C344	59		0					0	
219	740C345	60		0					0	
220	740C346	61		0					0	
221	740C347	62		0					0	
222	740C348	63		0					0	
223	740C349	64		0					0	
224	740C350	65		0					0	
225	740C351	66		0					0	
226	740C352	67		0					0	
227	740C353	68		0					0	
228	740C354	69		0					0	
229	740C355	70		0					0	
230	740C356	71		0					0	
231	740C357	72		0					0	
232	740C358	73		0					0	
233	740C359	74		0					0	
234	740C360	75		0					0	
235	740C361	76		0					0	
236	740C362	77		0					0	
237	740C363	78		0					0	
238	740C364	79		1					1	
239	740C365	80		0					0	
240	740C366	81		0					0	
241	740C367	82		0					0	
242	740C368	83		0					0	
243	740C369	84		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
244	740C370	85		0					0	
245	740C371	86		0					0	
246	740C372	87		0					0	
247	740C373	88		0					0	
248	740C374	89		0					0	
249	740C375	90		0					0	
250	740C376	91		0					0	
251	740C377	92		0					0	
252	740C378	93		0					0	
253	740C379	94		0					0	
254	740C380	95		0					0	
255	740C381	96		0					0	
256	740C382	97		0					0	
257	740C383	98		0					0	
258	740C384	99		0					0	
259	740C385	100		0					0	
						Szolgáltatás évközi megszűnése				
260	740C4	Összesen	5 éves járadék	10	2	1	0	0	11	
261	740C401	16							0	
262	740C402	17		0					0	
263	740C403	18		0					0	
264	740C404	19		0					0	
265	740C405	20		0					0	
266	740C406	21		0					0	
267	740C407	22		0					0	
268	740C408	23		0					0	
269	740C409	24		0					0	
270	740C410	25		0					0	
271	740C411	26		0					0	
272	740C412	27		0					0	
273	740C413	28		0					0	
274	740C414	29		0					0	
275	740C415	30		0					0	
276	740C416	31		0					0	
277	740C417	32		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
278	740C418	33		0					0	
279	740C419	34		0					0	
280	740C420	35		0					0	
281	740C421	36		0					0	
282	740C422	37		0					0	
283	740C423	38		0					0	
284	740C424	39		0					0	
285	740C425	40		0					0	
286	740C426	41		0					0	
287	740C427	42		0					0	
288	740C428	43		0					0	
289	740C429	44		0					0	
290	740C430	45		0					0	
291	740C431	46		0					0	
292	740C432	47		0					0	
293	740C433	48		0					0	
294	740C434	49		0					0	
295	740C435	50		0					0	
296	740C436	51		0					0	
297	740C437	52		0					0	
298	740C438	53		0					0	
299	740C439	54		0					0	
300	740C440	55		0					0	
301	740C441	56		0					0	
302	740C442	57		0					0	
303	740C443	58		0					0	
304	740C444	59		0					0	
305	740C445	60		0					0	
306	740C446	61		0					0	
307	740C447	62		2					2	
308	740C448	63		0					0	
309	740C449	64		1	1				2	
310	740C450	65		1					1	
311	740C451	66		3	1	1			3	
312	740C452	67		0					0	
313	740C453	68		1					1	

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
262	740C402	17		0					0	
263	740C403	18		0					0	
264	740C404	19		0					0	
265	740C405	20		0					0	
266	740C406	21		0					0	
267	740C407	22		0					0	
268	740C408	23		0					0	
269	740C409	24		0					0	
270	740C410	25		0					0	
271	740C411	26		0					0	
272	740C412	27		0					0	
273	740C413	28		0					0	
274	740C414	29		0					0	
275	740C415	30		0					0	
276	740C416	31		0					0	
277	740C417	32		0					0	
278	740C418	33		0					0	
279	740C419	34		0					0	
280	740C420	35		0					0	
281	740C421	36		0					0	
282	740C422	37		0					0	
283	740C423	38		0					0	
284	740C424	39		0					0	
285	740C425	40		0					0	
286	740C426	41		0					0	
287	740C427	42		0					0	
288	740C428	43		0					0	
289	740C429	44		0					0	
290	740C430	45		0					0	
291	740C431	46		0					0	
292	740C432	47		0					0	
293	740C433	48		0					0	
294	740C434	49		0					0	
295	740C435	50		0					0	
296	740C436	51		0					0	
297	740C437	52		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
298	740C438	53		0					0	
299	740C439	54		0					0	
300	740C440	55		0					0	
301	740C441	56		0					0	
302	740C442	57		0					0	
303	740C443	58		0					0	
304	740C444	59		0					0	
305	740C445	60		0					0	
306	740C446	61		0					0	
307	740C447	62		0					0	
308	740C448	63		0					0	
309	740C449	64		0					0	
310	740C450	65		0					0	
311	740C451	66		0					0	
312	740C452	67		0					0	
313	740C453	68		0					0	
314	740C454	69		0					0	
315	740C455	70		1					1	
316	740C456	71		0					0	
317	740C457	72		0					0	
318	740C458	73		0					0	
319	740C459	74		0					0	
320	740C460	75		0					0	
321	740C461	76		0					0	
322	740C462	77		0					0	
323	740C463	78		0					0	
324	740C464	79		0					0	
325	740C465	80		0					0	
326	740C466	81		0					0	
327	740C467	82		0					0	
328	740C468	83		0					0	
329	740C469	84		0					0	
330	740C470	85		0					0	
331	740C471	86		0					0	
332	740C472	87		0					0	
333	740C473	88		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
334	740C474	89		0					0	
335	740C475	90		0					0	
336	740C476	91		0					0	
337	740C477	92		0					0	
338	740C478	93		0					0	
339	740C479	94		0					0	
340	740C480	95		0					0	
341	740C481	96		0					0	
342	740C482	97		0					0	
343	740C483	98		0					0	
344	740C484	99		0					0	
345	740C485	100		0					0	
						Szolgáltatás évközi megszűnése				
346	740C5	Összesen	7 éves járadék	1	0	1	0	0	0	
347	740C501	16							0	
348	740C502	17		0					0	
349	740C503	18		0					0	
350	740C504	19		0					0	
351	740C505	20		0					0	
352	740C506	21		0					0	
353	740C507	22		0					0	
354	740C508	23		0					0	
355	740C509	24		0					0	
356	740C510	25		0					0	
357	740C511	26		0					0	
358	740C512	27		0					0	
359	740C513	28		0					0	
360	740C514	29		0					0	
361	740C515	30		0					0	
362	740C516	31		0					0	
363	740C517	32		0					0	
364	740C518	33		0					0	
365	740C519	34		0					0	
366	740C520	35		0					0	
367	740C521	36		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
368	740C522	37		0					0	
369	740C523	38		0					0	
370	740C524	39		0					0	
371	740C525	40		0					0	
372	740C526	41		0					0	
373	740C527	42		0					0	
374	740C528	43		0					0	
375	740C529	44		0					0	
376	740C530	45		0					0	
377	740C531	46		0					0	
378	740C532	47		0					0	
379	740C533	48		0					0	
380	740C534	49		0					0	
381	740C535	50		0					0	
382	740C536	51		0					0	
383	740C537	52		0					0	
384	740C538	53		0					0	
385	740C539	54		0					0	
386	740C540	55		0					0	
387	740C541	56		0					0	
388	740C542	57		0					0	
389	740C543	58		0					0	
390	740C544	59		0					0	
391	740C545	60		0					0	
392	740C546	61		0					0	
393	740C547	62		0					0	
394	740C548	63		0					0	
395	740C549	64		0					0	
396	740C550	65		0					0	
397	740C551	66		0					0	
398	740C552	67		0					0	
399	740C553	68		0					0	
400	740C554	69		1		1			0	
401	740C555	70		0					0	
402	740C556	71		0					0	
403	740C557	72		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
438	740C606	21		0					0	
439	740C607	22		0					0	
440	740C608	23		0					0	
441	740C609	24		0					0	
442	740C610	25		0					0	
443	740C611	26		0					0	
444	740C612	27		0					0	
445	740C613	28		0					0	
446	740C614	29		0					0	
447	740C615	30		0					0	
448	740C616	31		0					0	
449	740C617	32		0					0	
450	740C618	33		0					0	
451	740C619	34		0					0	
452	740C620	35		0					0	
453	740C621	36		0					0	
454	740C622	37		0					0	
455	740C623	38		0					0	
456	740C624	39		0					0	
457	740C625	40		0					0	
458	740C626	41		0					0	
459	740C627	42		0					0	
460	740C628	43		0					0	
461	740C629	44		0					0	
462	740C630	45		0					0	
463	740C631	46		0					0	
464	740C632	47		0					0	
465	740C633	48		0					0	
466	740C634	49		0					0	
467	740C635	50		0					0	
468	740C636	51		0					0	
469	740C637	52		0					0	
470	740C638	53		0					0	
471	740C639	54		0					0	
472	740C640	55		0					0	
473	740C641	56		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
474	740C642	57		0					0	
475	740C643	58		0					0	
476	740C644	59		0					0	
477	740C645	60		0					0	
478	740C646	61		0					0	
479	740C647	62		0					0	
480	740C648	63		0					0	
481	740C649	64		0					0	
482	740C650	65		0					0	
483	740C651	66		0					0	
484	740C652	67		1					1	
485	740C653	68		0					0	
486	740C654	69		0					0	
487	740C655	70		0					0	
488	740C656	71		0					0	
489	740C657	72		0					0	
490	740C658	73		0					0	
491	740C659	74		0					0	
492	740C660	75		0					0	
493	740C661	76		0					0	
494	740C662	77		0					0	
495	740C663	78		0					0	
496	740C664	79		0					0	
497	740C665	80		0					0	
498	740C666	81		0					0	
499	740C667	82		0					0	
500	740C668	83		0					0	
501	740C669	84		0					0	
502	740C670	85		0					0	
503	740C671	86		0					0	
504	740C672	87		0					0	
505	740C673	88		0					0	
506	740C674	89		0					0	
507	740C675	90		0					0	
508	740C676	91		0					0	
509	740C677	92		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
510	740C678	93		0					0	
511	740C679	94		0					0	
512	740C680	95		0					0	
513	740C681	96		0					0	
514	740C682	97		0					0	
515	740C683	98		0					0	
516	740C684	99		0					0	
517	740C685	100		0					0	
						Szolgáltatás évközi megszűnése				
518	740C7	Összesen	10 éves járadék	5	0	1	0	0	4	
519	740C701	16							0	
520	740C702	17		0					0	
521	740C703	18		0					0	
522	740C704	19		0					0	
523	740C705	20		0					0	
524	740C706	21		0					0	
525	740C707	22		0					0	
526	740C708	23		0					0	
527	740C709	24		0					0	
528	740C710	25		0					0	
529	740C711	26		0					0	
530	740C712	27		0					0	
531	740C713	28		0					0	
532	740C714	29		0					0	
533	740C715	30		0					0	
534	740C716	31		0					0	
535	740C717	32		0					0	
536	740C718	33		0					0	
537	740C719	34		0					0	
538	740C720	35		0					0	
539	740C721	36		0					0	
540	740C722	37		0					0	
541	740C723	38		0					0	
542	740C724	39		0					0	
543	740C725	40		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
544	740C726	41		0					0	
545	740C727	42		0					0	
546	740C728	43		0					0	
547	740C729	44		0					0	
548	740C730	45		0					0	
549	740C731	46		0					0	
550	740C732	47		0					0	
551	740C733	48		0					0	
552	740C734	49		0					0	
553	740C735	50		0					0	
554	740C736	51		0					0	
555	740C737	52		0					0	
556	740C738	53		0					0	
557	740C739	54		0					0	
558	740C740	55		0					0	
559	740C741	56		0					0	
560	740C742	57		0					0	
561	740C743	58		0					0	
562	740C744	59		0					0	
563	740C745	60		0					0	
564	740C746	61		0					0	
565	740C747	62		0					0	
566	740C748	63		1					1	
567	740C749	64		1					1	
568	740C750	65		1					1	
569	740C751	66		1					1	
570	740C752	67		1		1			0	
571	740C753	68		0					0	
572	740C754	69		0					0	
573	740C755	70		0					0	
574	740C756	71		0					0	
575	740C757	72		0					0	
576	740C758	73		0					0	
577	740C759	74		0					0	
578	740C760	75		0					0	
579	740C761	76		0					0	

74OC

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
580	74OC762	77		0					0	
581	74OC763	78		0					0	
582	74OC764	79		0					0	
583	74OC765	80		0					0	
584	74OC766	81		0					0	
585	74OC767	82		0					0	
586	74OC768	83		0					0	
587	74OC769	84		0					0	
588	74OC770	85		0					0	
589	74OC771	86		0					0	
590	74OC772	87		0					0	
591	74OC773	88		0					0	
592	74OC774	89		0					0	
593	74OC775	90		0					0	
594	74OC776	91		0					0	
595	74OC777	92		0					0	
596	74OC778	93		0					0	
597	74OC779	94		0					0	
598	74OC780	95		0					0	
599	74OC781	96		0					0	
600	74OC782	97		0					0	
601	74OC783	98		0					0	
602	74OC784	99		0					0	
603	74OC785	100		0					0	
						Szolgáltatás évközi megszűnése				
604	74OC8	Összesen	10 évesnél hosszabb járadék	2	1	0	0	0	3	
605	74OC801	16							0	
606	74OC802	17		0					0	
607	74OC803	18		0					0	
608	74OC804	19		0					0	
609	74OC805	20		0					0	
610	74OC806	21		0					0	
611	74OC807	22		0					0	
612	74OC808	23		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
613	740C809	24		0					0	
614	740C810	25		0					0	
615	740C811	26		0					0	
616	740C812	27		0					0	
617	740C813	28		0					0	
618	740C814	29		0					0	
619	740C815	30		0					0	
620	740C816	31		0					0	
621	740C817	32		0					0	
622	740C818	33		0					0	
623	740C819	34		0					0	
624	740C820	35		0					0	
625	740C821	36		0					0	
626	740C822	37		0					0	
627	740C823	38		0					0	
628	740C824	39		0					0	
629	740C825	40		0					0	
630	740C826	41		0					0	
631	740C827	42		0					0	
632	740C828	43		0					0	
633	740C829	44		0					0	
634	740C830	45		0					0	
635	740C831	46		0					0	
636	740C832	47		0					0	
637	740C833	48		0					0	
638	740C834	49		0					0	
639	740C835	50		0					0	
640	740C836	51		0					0	
641	740C837	52		0					0	
642	740C838	53		0					0	
643	740C839	54		0					0	
644	740C840	55		0					0	
645	740C841	56		0					0	
646	740C842	57		0					0	
647	740C843	58		0					0	
648	740C844	59		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
649	740C845	60		0					0	
650	740C846	61		0					0	
651	740C847	62		0					0	
652	740C848	63		0					0	
653	740C849	64		0	1				1	
654	740C850	65		1					1	
655	740C851	66		1					1	
656	740C852	67		0					0	
657	740C853	68		0					0	
658	740C854	69		0					0	
659	740C855	70		0					0	
660	740C856	71		0					0	
661	740C857	72		0					0	
662	740C858	73		0					0	
663	740C859	74		0					0	
664	740C860	75		0					0	
665	740C861	76		0					0	
666	740C862	77		0					0	
667	740C863	78		0					0	
668	740C864	79		0					0	
669	740C865	80		0					0	
670	740C866	81		0					0	
671	740C867	82		0					0	
672	740C868	83		0					0	
673	740C869	84		0					0	
674	740C870	85		0					0	
675	740C871	86		0					0	
676	740C872	87		0					0	
677	740C873	88		0					0	
678	740C874	89		0					0	
679	740C875	90		0					0	
680	740C876	91		0					0	
681	740C877	92		0					0	
682	740C878	93		0					0	
683	740C879	94		0					0	
684	740C880	95		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
685	740C881	96		0					0	
686	740C882	97		0					0	
687	740C883	98		0					0	
688	740C884	99		0					0	
689	740C885	100		0					0	

Biztosításmatematikai mérleg 2019

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 2019. évre vonatkozó biztosítási mérlege.

A Pénztár által szolgáltatott, 2019.12.31-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 2019.12.31-én meglévő járadékok – mindössze 21 darab – járadéktagjának (újra)kalkulálására 2019 folyamán a meglévő szolgáltatási számla egyenlegének, illetve a hátralévő tartam, továbbá a technikai kamat figyelembevételével került sor.

A tartalék szükséglet nagyságát 2019.12.31-ére a következőképpen határozzuk meg:

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

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 2019.12.31-i tartalékszükséglete összesen:

$$R = 40\,799\,622 \text{ Ft}$$

A pénztári járadékosok szolgáltatási számlájának 2019.12.31-i egyenlege:

$$R^* = 41\,971\,129 \text{ Ft}$$

Innen a biztosításmatematikai mérleg:

$$R^* - R = 1\,171\,507 \text{ Ft}$$

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

Budapest, 2020.06.19


.....
Gondos Réka
aktuárius