

## **Erste Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár önkéntes nyugdíjpénztári ágazat Üzleti jelentés a 2012. évről**

### **I. Pénztár szervezete és kapcsolatai**

#### **Változások az Igazgatótanácsban és Ellenőrző Bizottságban**

Az Igazgatótanács tagjai:

- Dr. Simon Zsolt (elnök),
- Dobrocsi Ferenc,
- Grebicsaj Zsolt,
- Dandé Imre (lemondott),
- Kovács József,
- Földi Csaba (lemondott),
- Dr. Majer Balázs

A lemondott tagok helyére Balla Attilát és Pupos Gábort választotta meg a közgyűlés 2012. 06. 29-én Igazgatótanács tagnak.

Az Ellenőrző Bizottság tagjai:

- Pelle László (elnök),
- Kiss Kálmán,
- Buócz Emese,
- Szóráth Attila,
- Tornay-Csomor András

Dr. Kovács Erika, Böczén Patrik és Dobos Attila lemondott Ellenőrző Bizottsági tagságáról, 2012. május 31-én Buócz Emesét, 2012. szeptember 27-én pedig Szóráth Attilát és Tornay-Csomor Andrást választotta meg a küldöttközgyűlés új Ellenőrzős Bizottság tagnak.

#### **Operatív szervezet**

A főállású munkavállalók száma 2012. december 31-én 12 fő, és összesen 5 részmunkaidős munkatárs segítette a társaság működését.

#### **Szerződéses partnerek**

Vagyonkezelő: ERSTE Alapkezelő Zrt.  
Letétkezelő: Citibank Magyarországi Fióktelepe  
Könyvvizsgáló: Karanta Audit Zrt. (Dömötörfy Józsefné)  
Számlavezető: Erste Bank Hungary Zrt.

## II. Taglétszám alakulása

### A taglétszám alakulása a 2005. év végétől

Az időszak elején a taglétszám 741 fő volt, a Pénztár végelszámolásra vonatkozó felszólító levelinek hatására 331 fő lépett át másik nyugdíjpénztárba, .... esetben megtörtént a követelések átadása is, ... pénztártag azonban a végelszámolás kezdő dátumát (2012. július 1.) követően jelezte átlépési szándékát, ezért az Mpt. 83. § (7) bekezdése értelmében a megtakarításuk átadása a végelszámolást lezárásakor történhet meg. Összesen 378 tag nem jelezte átlépési szándékát másik nyugdíjpénztárba a felszólítást követő 30 napon belül, ezért 2012. szeptember 30-i fordulónappal átkerültek az állami nyugdíjrendszerbe, az ő részükre a pénztár reálhozam-kifizetést is teljesített a nyilatkozatok alapján. 19 pénztártag elhalálozott, így az időszak végi taglétszám 13 fő, akik csak az átadó pénztár felé jelezték átlépési szándékukat, azonban 2 fő a mérlegkészítés napjáig már gondoskodott az átlépésről.

### A taglétszám alakulása negyedévenként:

		2012. I-II. negyedév	2012. III negyedév	2012. IV. negyedév	2012. III- IV. negyedév
<b>71MF38</b>	<b>Tárgyidőszak eleji létszám</b>	<b>2.474</b>	<b>741</b>	<b>53</b>	<b>741</b>
71MF391	Új belépő	0	0	0	0
71MF392	Átlépő más pénztárból	11	0	0	0
71MF393	Átlépő más pénztárba	794	308	23	331
71MF394	Elhalálozott	13	3	16	19
71MF395	Rokkant nyugellátottá vált	0	0	0	0
71MF396	Egyösszegű szolgáltatás igénybevétele melletti megszűnés	4	0	0	0
71MF397	Egyéb megszűnés	933	377	1	378
<b>71MF40</b>	<b>Időszak végi létszám (=71MF38+71MF391+71MF392- 71MF393-71MF394-71MF395- 71MF396-71MF397)</b>	<b>741</b>	<b>53</b>	<b>13</b>	<b>13</b>
71MF401	71MF40. sorból : számlatulajdonos	104	0	0	0
71MF4021	71MF40. sorból : férfi	445	38	11	11
71MF4022	nő	296	15	2	2

## A 2012. év taglétszámának alakulása jogcímek és negyedévek szerint

	2011. évi tény adat	2012. évi pénzügyi terv adatai	2012. I. negyedév	2012. II. negyedév	2012. III. negyedév	2012. IV. negyedév	2012. teljes időszakban
<b>Időszak elején</b>	<b>31 749</b>	<b>34 694</b>	<b>33 542</b>	<b>33 372</b>	<b>32 989</b>	<b>35 819</b>	<b>33 542</b>
<b>Időszak alatti változás</b>	<b>1 793</b>	<b>2 600</b>	<b>-170</b>	<b>-383</b>	<b>2 830</b>	<b>7</b>	<b>2 284</b>
<b>Új tagok összesen</b>	<b>3 711</b>	<b>4 500</b>	<b>359</b>	<b>116</b>	<b>3 138</b>	<b>460</b>	<b>4 073</b>
Új belépő (+)	3 483	4 050	328	98	115	437	978
Átlépő más pénztárból (+)	228	450	31	18	3 023	23	3 095
<b>Kilépők összesen</b>	<b>1 918</b>	<b>1 900</b>	<b>529</b>	<b>499</b>	<b>308</b>	<b>453</b>	<b>1 789</b>
Szolgáltatásban részesült (-)	929	950	239	180	137	223	779
Átlépő más pénztárba (-)	336	350	94	110	86	60	350
Elhalálozott tagok (-)	50	0	8	16	4	14	42
Kilépett (-)	591	600	188	193	80	149	610
Egyéb megszűnés (-)	12	0	0	0	1	7	8
<b>Időszak végén</b>	<b>33 542</b>	<b>37 294</b>	<b>33 372</b>	<b>32 989</b>	<b>35 819</b>	<b>35 826</b>	<b>35 826</b>
Járadékot igénybe vevő	3	3	3	3	3	3	3

A 2012. évben összesen 4.073 fő (2011-ben 3.711 fő) csatlakozott a Nyugdíjpénztárhoz, amelyből 3.095 fő (2011-ben 228 fő) más pénztárból lépett át, amely tartalmazza az IKR-Bábolna Önkéntes Nyugdíjpénztár 2012. július 1-i fordulónappal történő beolvadását. A pénzügyi tervben 4.500 új belépő szerepelt, amely értéktől a tény adat 9,5%-al elmaradt.

Csökken a kilépők száma, 350 fő (2011-ben 336 fő) lépett át más pénztárba, 779 fő (2011-ben 929 fő) pénztártag vett igénybe nyugdíjszolgáltatást, illetve 610 tag szüntette meg a tagságát a 10 éves várakozási idő eléréseivel. Az összesen 1.789 (2011-ben 1.918 fő) kilépő 18 fővel több, mint a tervezett 1.900 fős érték.

### Szolgáltatások

A Pénztárból más nyugdíjpénztárakba átlépett tagok száma 336 főről 350 főre emelkedett 2011-hez képest, az átvitt tagi fedezet azonban 77,7%-kal növekedett, ami elsődlegesen a hozamnak és az egyéni számlák átlagos állománynövekedésének köszönhető.

Csak 148 fővel csökkent a 10 éves várakozási idő letelte utáni kifizetések száma, az összege azonban 14,2%-kal magasabb volt, mint az előző évben.

A kifizetést igénylők részére összesen 879.718 eFt elszámolás készült, amelyből 439.474 eFt hozamjellegű, 440.244 eFt tőkejellegű elszámolás volt. A Pénztár az elszámolást követően 54.135 eFt SZJA-t fizetett be az APEH-hez, és 4.607 eFt elszámolási költséget vont le.

613 fő a teljes egyéni számlakövetelés kifizetését követően kilépett és megszüntette a tagsági viszonyát.

675 főnél kizárólag hozamfelvétel történt, teljes tőkekövetelését az egyéni számláján hagyta. További 106 fő a hozam mellett a tőkekövetelésének egy részét vagy 100%-át is visszakérte, de tagsági viszonyát nem szüntette meg a Pénztárnál.

2012-ben az elhunyt tagok száma csökkent (2011-ben 50 fő, 2012-ben 41 fő), a kedvezményezettek és örökösök részére kifizetett összeg is csökkent (2012-ben 18.021 eFt, 2011-ben 18.426 eFt).

A Pénztártól szolgáltatást igénybe vett tagok száma csökkent az előző évhez képest (2011-ben 929 fő, 2012-ben 779 fő), a 2012. évi kifizetés is csökkent az előző évhez képest. (2011-ben 807.803 eFt, 2012-ben 765.260 eFt).

A járadékszolgáltatást igénybe vett tagok száma 2 fő volt év végén, a tagok többnyire az 5 éves időtartamú járadékszolgáltatást részesítik előnyben.

**A járadékszolgáltatást igénybe vevő tagok megoszlása, valamint a járadék számlák év végi egyenlege járadék típusonként a következő:**

Járadéktípus	Év eleji létszám	Év eleji egyenleg	Év végi egyenleg	Év végi létszám
3 éves	1	58	2.682	1
4 éves				
5 éves	1	67	588	1
8 éves				
10 éves	1	6.927	8.834	1
25 éves				
<b>Összesen:</b>	3	7.052	12.104	3

adatok eFt-ban

### III. A Pénztár tagdíj bevételei, a pénztár vagyona, a céltartalékok alakulása

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

#### 2012. január 1-től hatályos tartalékfelosztás:

	Fedezeti tart.	Működési tart.	Likviditási tart.
0-10.000 Ft	90,00%	10,00%	0,00%
10.000 – 500.000 Ft	95,00%	4,90%	0,10%
500.000 Ft felett	98,00%	2,00%	0,00%

#### 2013. január 1-től hatályos tartalékfelosztás:

	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	94,10%	5,80%	0,10%
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 2012-ben 3.000- Ft volt, 2013. január 1-től 5.000 Ft/tag/hó. A befektetések tartalékok közötti megosztása a rendelkezésre álló szabad pénzeszközök tartalékok közötti megosztása alapján történt.

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

A más pénztárba átlépőktől, a 10 év várakozási idő után kilépő tagoktól, valamint a 10 éves várakozási idő utáni kifizetést igénylő tagoktól levonható elszámolási költség 3.000 Ft, amely a működési tartalék bevételét növeli.

	Működési tartalék		Fedezeti tartalék		Likviditási tartalék		Összesen	
	2011.	2012.	2011.	2012.	2011.	2012.	2011.	2012.
Bevételek	166 679	156 519	2 220 783	2 211 556	2 014	2 559	2 389 476	2 370 634
Befektetési tevékenység bevételei	2 961	3 650	905 990	3 032 959	4 294	4 205	913 245	3 040 814
<b>Bevételek összesen</b>	<b>169 640</b>	<b>160 169</b>	<b>3 126 773</b>	<b>5 244 515</b>	<b>6 308</b>	<b>6 764</b>	<b>3 302 721</b>	<b>5 411 448</b>
Kiadások	222 515	271 065	577 707	660 023	608	1 320	800 830	932 408
Befektetési tevékenység kiadásai	404	33	854 433	477 076	381	260	855 218	477 369
<b>Kiadások összesen</b>	<b>222 919</b>	<b>271 098</b>	<b>1 432 140</b>	<b>1 137 099</b>	<b>989</b>	<b>1 580</b>	<b>1 656 048</b>	<b>1 409 777</b>
Nem befektetési tevékenységből származó eredmény	-55 836	-114 546	1 643 076	1 551 533	1 406	1 239	1 588 646	1 438 226
Befektetési tevékenység eredménye	2 557	3 617	51 557	2 555 883	3 913	3 945	58 027	2 563 445
<b>Eredmény összesen</b>	<b>-53 279</b>	<b>-110 929</b>	<b>1 694 633</b>	<b>4 107 416</b>	<b>5 319</b>	<b>5 184</b>	<b>1 646 673</b>	<b>4 001 671</b>

adatok eFt-ban

A Pénztár bevételei - az éves pénztári beszámolóban szereplő eredmény-kimutatás alapján - 2012-ben összesen 5.411.448 eFt-ot (2011-ben 3.302.721 eFt-ot), kiadásai 1.409.777 eFt-ot (2011-ben 1.656.048 eFt-ot) tettek ki, így a 2011-ben felhasználható eredmény összesen 4.001.671 eFt (2011-ben 1.646.673 eFt). A kiemelkedő bevétel egyértelműen a befektetéseken elért magas hozamnak köszönhető. A felhasználható eredményből 4.107.416 eFt a fedezeti céltartalékot, 5.184 eFt a likviditási céltartalékot növelte, 110.929 eFt pedig a Pénztár működési eredményét csökkentette.

	Működési tartalék		Fedezeti tartalék		Likviditási tartalék		Összesen	
	terv	tény	terv	tény	terv	tény	terv	tény
Bevételek	143 169	156 519	1 827 056	2 211 556	1 278	2 559	1 971 503	2 370 634
Befektetési tevékenység bevételei	2 721	3 650	1 082 388	3 032 959	89	4 205	1 085 198	3 040 814
<b>Bevételek összesen</b>	<b>145 890</b>	<b>160 169</b>	<b>2 909 444</b>	<b>5 244 515</b>	<b>1 367</b>	<b>6 764</b>	<b>3 056 701</b>	<b>5 411 448</b>
Kiadások	238 038	271 065	1 045 000	660 023	12	1 320	1 283 050	932 408
Befektetési tevékenység kiadásai	0	33	137 259	477 076	0	260	137 259	477 369
<b>Kiadások összesen</b>	<b>238 038</b>	<b>271 098</b>	<b>1 182 259</b>	<b>1 137 099</b>	<b>12</b>	<b>1 580</b>	<b>1 420 309</b>	<b>1 409 777</b>
Nem befektetési tevékenységből származó eredmény	-94 869	-114 546	782 056	1 551 533	1 266	1 239	688 453	1 438 226
Befektetési tevékenység eredménye	2 721	3 617	945 129	2 555 883	89	3 945	947 939	2 563 445
<b>Eredmény összesen</b>	<b>-92 148</b>	<b>-110 929</b>	<b>1 727 185</b>	<b>4 107 416</b>	<b>1 355</b>	<b>5 184</b>	<b>1 636 392</b>	<b>4 001 671</b>

adatok eFt-ban

A bevétel mértéke, csökkentve a meg nem fizetett tagdíjak tartalékára képzett céltartalékkal, 5.411.448 eFt összegű, ami a tervezett bevétel 177,04%-a.

A működési bevételek értéke, a befektetési bevételek nélkül 156.519 eFt (terv: 143.169 eFt), a 2011. évi bevétel 166.679 eFt volt.

A működési kiadások (befektetési tevékenység ráfordításai nélkül) 271.065 eFt (terv: 238.038 eFt). A 2011. évi összköltség 222.515 eFt volt.

A befektetési tevékenység 2.563.445 eFt jelentősen meghaladja a tervezett értéket (terv: 947.939 eFt, 2011-es eredmény 58.027 eFt volt).

## A fedezeti céltartalék alakulása

A fedezeti céltartalék egyéni számlákra számolt része a 14.580.514 eFt nyitó állományhoz képest 18.627.020 eFt-ra növekedett 2012-ben. A szolgáltatási tartalékon lévő összeg 7.574 eFt-ról 12.109 eFt-ra változott.

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	
			c	terv	tény
001	73OEA1	I. Egyéni számlákon			
002	73OEA101	Nyitó állomány	14 440 008	15 500 000	14 580 514
003	73OEA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	2 220 783	1 579 556	2 211 556
004	73OEA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	198 359	247 500	61 179
005	73OEA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	1 426 226	1 082 332	1 747 326
006	73OEA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	- 520 536	-	1 284 703
007	73OEA106	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	7 974	-	436
008	73OEA107	Tartaléktöke átcsoportosítás (+/-)	700	-	1 169
009	73OEA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	807 803	852 500	760 035
010	73OEA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	723 969		897 739
011	73OEA110	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	207 182	192 500	368 110
012	73OEA111	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	577 707	-	660 023
013	73OEA112	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	854 415	137 251	477 066
014	73OEA113	Egyéb változás (+/-)	- 21 924	-	1 903 110
015	73OEA114	Egyéni számlák záróállománya	14 580 514	17 227 137	18 627 020
016	73OEA2	II. Szolgáltatási tartalékon			
017	73OEA201	Nyitó állomány	7 677	1 000	7 574
018	73OEA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	807 803	852 500	760 035
019	73OEA203	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+)	-	-	-
020	73OEA204	Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	-	-	-
021	73OEA205	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	-	-	11
022	73OEA206	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	300	-	930
023	73OEA207	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	-	-	-
024	73OEA208	Tartaléktökekből átcsoportosítás (+)	-	-	-
025	73OEA209	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	808 147	852 500	765 260
026	73OEA210	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	-	-	-
027	73OEA211	Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	-	-	-
028	73OEA212	Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	-	-	-
029	73OEA213	Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	-	-	-
030	73OEA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	18	56	10
031	73OEA215	Egyéb változás (+/-)	- 41	-	8 829
032	73OEA216	Szolgáltatási tartalék záró állománya	7 574	852 508	12 109

adatok eFt-ban

Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek 0,5%-kal csökkentek az előző évhez képest, és 40%-kal meghaladták a tervezett értéket.

A fedezeti céltartalék alakulására a legnagyobb hatással az elért hozambevétel volt, ami jelentősen meghaladta az előző évi, illetve a tervezett értéket is, a 3.032 millió Ft hozam és értékelési különbözet bevétel, többszöröse a tavalyi évi 906 millió Ft-nak és a tervezet 1.082 millió Ft-nak.

## A likviditási céltartalékok alakulása

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző év		Tárgyév	
			1	2	3	4
			c	d		
001	73OEB1	I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére				
002	73OEB101	Nyitó állomány	269	6		
003	73OEB102	Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	- 263	- 6		
004	73OEB103	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)				
005	73OEB104	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)				
006	73OEB105	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	-	-		
007	73OEB106	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	-	-		
008	73OEB107	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	-	-		
009	73OEB108	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	-	-		
010	73OEB109	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	-	-		
011	73OEB110	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	-	-		
012	73OEB111	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya	6	-		
013	73OEB2	II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára				
014	73OEB201	Nyitó állomány	- 18 552	-25 275		
015	73OEB202	Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	2 241	2 659		
016	73OEB203	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	-	-		
017	73OEB204	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	-	-		
018	73OEB205	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	19	6		
019	73OEB206	Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	-	27 328		
020	73OEB207	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	7 974	-		
021	73OEB208	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	1 009	-		
022	73OEB209	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	-	-		
023	73OEB210	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	-	65		
024	73OEB211	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	- 25 275	4 653		
025	73OEB3	III. Egyéb likviditási célokra				
026	73OEB301	Nyitó állomány	17 003	21 788		
027	73OEB302	Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	3 341	3 150		
028	73OEB303	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	416	903		
029	73OEB304	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	-	-		
030	73OEB305	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	-	-		
031	73OEB306	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	1 028	2 173		
032	73OEB307	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	-	436		
033	73OEB308	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	-	-		
034	73OEB309	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	-	25 150		
035	73OEB310	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	-	-		
036	73OEB311	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	21 788	2 428		

adatok eFt-ban

A likviditási céltartalékok állománya a beszámolási időszakban -3.481 eFt-ról 7.081 eFt-ra változott. A legnagyobb növelő tényező a függő portfólió befektetési hozamához kapcsolódó 27.328 eFt, a legnagyobb csökkentő tényező pedig a küldöttközgyűlés döntése alapján a működési tartalékba átcsoportosított 25.150 eFt. 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 meghaladta a tervezett értéket, a pénzügyi terv 2.354 eFt-tal számolt, a tényadat pedig 7.081 eFt.

### A meg nem fizetett tagdíjak tartaléka

A meg nem fizetett tagdíjak tartalékának állománya 2011. év végén 791.366 eFt volt. 2012-ben a Pénztár 801.621 eFt céltartalékot képzett a meg nem fizetett tagdíjakra, melyből 126.354 eFt pedig utólagosan befolyt. A meg nem fizetett tagdíjakra képzett céltartalékok záró állománya 771.871 eFt, hitelezési veszteséggént 694.762 eFt került leírásra.

### A befektetett vagyon nyilvántartási és piaci értékének, illetve az értékelési különbözetének alakulását az alábbi táblázat mutatja be:

Megnevezés	2010	2011	2012
	IV. negyedév	IV. negyedév	IV. negyedév
Befektetett pü-i eszk. nyilvántartási értéke	8.060.675	9.814.583	12 460 808
Forgóeszk. köz. nyilv. értékpapírok nyilv. értéke	5.233.564	4.311.493	4 408 889
<b>Nyilv.érték összesen</b>	<b>13.294.239</b>	<b>14.126.076</b>	<b>16 869 697</b>
Befektetett pü-i eszk értékelési különbözete	338.739	30.184	1 353 308
Forgóeszk.köz.nyilv.értékpapírok értékelési kül.	238.994	19.645	22 089
<b>Értékelési különbözet összesen</b>	<b>577.733</b>	<b>49.829</b>	<b>1 375 397</b>
<b>Piaci érték összesen</b>	<b>13.871.972</b>	<b>14.175.905</b>	<b>18 245 094</b>

adatok eFt-ban

A táblázat nem tartalmazza a pénzeszközök értékét.

A pénztár befektetett vagyona a tárgyévben növekedett. Összességében a beszámolási időszakban a Pénztár befektetett vagyonának piaci értéke 14.175.905 eFt-ról 18.245.094 eFt-ra gyarapodott.

Az értékelési különbözet állománya az év elején meglévő 49.829 eFt-ról év végére 1.375.397 eFt-ra nőtt.

### Az értékelési különbözet állományváltozásának bemutatása:

	Befektetett pénzügyi eszközök	Forgatási célú értékpapírok	Összesen
<b>Nyitó</b>	30 183 749	19 645 407	49 829 156
<b>Növekedés</b>	7 414 253 884	6 982 079 678	14 396 333 562
<b>Csökkenés</b>	6 091 130 309	6 979 635 776	13 070 766 085
<b>Záró</b>	1 353 307 324	22 089 309	1 375 396 633

adatok Ft-ban



#### IV. Befektetések és hozamok

##### A Pénztár befektetési politikája

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 2011. 09. 01-től:

Önkéntes nyugdíjpénztár	Minimum aránya a portfolióban	Maximum aránya a portfolióban	Referencia index	Referencia index súly	Fedezettség	
I. eszközcsoport	0,0%	50,0%	RMAX 21,25% + MAX 59,5%			
II. eszközcsoport	0,0%	20,0%				
III. eszközcsoport	30,0%	100,0%				
IV. eszközcsoport	0,0%	10,0%				
V. eszközcsoport	0,0%	20,0%				
VI.-VII. eszközcsoport	0,0%	20,0%				
XIII. eszközcsoport	0,0%	5,0%	MAX	1,00%		
VIII. eszközcsoport	0,0%	7,5%	BUX	4,00%		
IX. és XI. eszközcsoportok	0,0%	7,5%	15,0%	MSCI World (MSDUWI)	3,00%	bm: 100% min. 90%
				CETOP 20	2,00%	
				DJEU50 (SX5E)	2,50%	bm: 75% min. 60%
X. eszközcsoport	0,0%	10,0%	BIX	6,75%		
XII. eszközcsoport	0,0%	0,0%	-	0,00%		

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

	Pénztár egésze összesen
2012. évi pénztári nettó hozamráta	16,80%
2012. évi referenciahozam	16,44%
Nettó átlagos hozamráta (2003-2012)	7,29%
Átlagos referenciahozam (2003-2012)	7,76%
Vagyonnövekedési mutató (2003-2012)	7,38%

A Nyugdíjpénztár 2009. január 1-től elszámoló egység alapú nyilvántartást vezet, azonban nem rendelkezik választható portfóliós rendszerrel.

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

	ELSZE árfolyam 2011. 12. 31.	ELSZE árfolyam 2012. 12. 31.	ELSZE darabszám 2012. 12. 31.
Fedezeti portfólió	1,198210	1,407859	13 256 065 718,11
Függő portfólió	1,393305	1,422929	71 497 732,38

### A vagyonkezelő értékelése

Értékelve vagyonkezelőnk teljesítményét, megállapítható, hogy az elért hozam kedvezőbb a referencia index teljesítményénél.

### V. Működési feltételek, működési eredmény

A működési tevékenység bevételei összesen 160.169 eFt-ot (2011-ben 169.640 eFt.), ráfordításai 271.098 eFt-ot (2011-ben 222.919 eFt-ot) tettek ki, így a működési tevékenység eredménye 110.929 eFt (2011-ben -53.279 eFt). A veszteség közel 10 millió Ft-tal több, mint a tervezett -92.148 eFt érték.

A működési célú befektetési tevékenység eredménye 3.617 eFt (terv: 2.721 eFt).

A Pénztár 2012-ben rendkívüli eredményt nem realizált, 30 MFt működési támogatást kapott az Erste Befektetési Zrt-től.

A működési tevékenység - meg nem fizetett tagdíjak tartalékával csökkentett, és az utólag befolyt tagdíjakkal növelt - tagdíjbevétele a tagok egyéb befizetéseivel együtt 82.522 eFt, a működési tartalékra jutó eseti befizetés nagysága 30.136 eFt.

### A működési tartalék alakulása

	2011. évi tény adat	2012. évi pénzügyi terv adatai	2012. tény adatai	eltéréstény- terv	tény/terv
Tagok által fizetett tagdíj	59 334	53 460	59 642	6 183	111,56%
Munkáltatói tagdíj hozzájárulás	39 212	53 460	27 357	-26 103	51,17%
Meg nem fizetett tagdíjak tart.	40 383	0	39 279	39 279	
Utólag befolyt tagdíjak	7 096	0	6 488	6 488	
<b>Tagdíjbevételek összesen</b>	<b>65 259</b>	<b>106 919</b>	<b>54 208</b>	<b>-52 711</b>	<b>50,70%</b>
Tagok egyéb befizetései	34 114	1 000	28 314	27 314	2831,40%
Adomány	30 133	30 000	30 136	136	100,45%
Egyéb bevételek	37 173	5 250	43 861	38 611	835,45%
<b>Nem bef. jell.bevételek összesen</b>	<b>166 679</b>	<b>143 169</b>	<b>156 519</b>	<b>13 350</b>	<b>109,32%</b>
Anyagjellegű ráfordítások	87 401	3 982	21 343	17 361	535,99%
Személyi jellegű ráfordítások	81 591	124 849	121 419	-3 430	97,25%
Értékcsökkenési leírás	19 339	26 750	31 203	4 453	116,65%
Pénztárfelügyeletel kapcs. ráford.	3 838	4 450	4 239	-211	95,26%
Egyéb ráfordítások	30 346	78 007	92 861	14 854	119,04%
<b>Nem bef. jell. ráfordítások összesen</b>	<b>222 515</b>	<b>238 038</b>	<b>271 065</b>	<b>33 027</b>	<b>113,87%</b>
<b>Nem bef. jell. tev. eredménye</b>	<b>-55 836</b>	<b>-94 869</b>	<b>-114 546</b>	<b>-19 677</b>	<b>120,74%</b>
Befektetési tevékenység bevételei*	2 961	2 721	3 650	929	134,14%
Befektetési tevékenység ráfordításai**	404	0	33	33	
<b>Befektetési tevékenység eredménye</b>	<b>2 557</b>	<b>2 721</b>	<b>3 617</b>	<b>896</b>	<b>132,93%</b>
<b>Rendkívüli eredmény</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Eredmény; céltartalékképzés</b>	<b>-53 279</b>	<b>-92 148</b>	<b>-110 929</b>	<b>-18 781</b>	<b>-20,38%</b>

adatok eFt-ban

## A Pénztár működési eredményének alakulása 2007. év óta:

Megnevezés	2007-ben	2008-ban	2009-ben	2010-ben	2011-ben	2012-ben
Előző évek halmozott eredménye (tartaléktőke):	88 603	274 276	207 436	137 220	165 321	133 722
Adott év mérleg szerinti működési eredménye:	175 646	-66 840	-68 350	-14 071	-53 279	-110 929
Tagdíj-nemfizető tagoktól ktg. levonás + likvid. átcsoportosítás	10 027	0	0	42 172	21 680	56 363
Működési tevékenység felhasználható eredménye	274 276	207 436	139 086	165 321	133 722	79 156

adatok eFt-ban

A küldöttközgyűlés 2012. december 20-i ülésén a következő határozatot hozta:

### **„5/2012.12.20/KGYŐ Önkéntes nyugdíjpénztári ágazat határozat:**

*A közgyűlés nyílt szavazással, 24.067 "igen" szavazattal, elfogadta, hogy a likviditási tartalék likvid eszközállományát 2012. december 21-i fordulónapra csoportosítsák át a működési tartalékba, és elfogadásra javasolja a közgyűlés számára."*

A döntés értelmében 25.150 eFt átcsoportosításra került a likviditási tartalékból a működési tartalékba azzal a céllal, hogy a Pénztár működési kiadásaira megfelelő fedezet álljon rendelkezésre.

## VI. Mérlegforduló napja utáni események

A 2012. évi mérlegfordulót követően jelentős esemény nem történt a Pénztár gazdálkodásában.

## VII. Összegzés

Összegzésképpen elmondható, hogy a Pénztár 2012-ben továbbhaladt a 2005-ben elkezdett növekedési pályán.

A 2013. évben a tagszervezés korábbi években elért dinamikájának növelésével számol a Pénztár, aminek alapját a jelenlegi értékesítési csatornák intenzívebb kihasználása jelenti.

A következő évek fókuszja, mint ahogy a 2013-ra elfogadott költségvetés is mutatja, a szolgáltatás minőségének további növelése, illetve a működés minőségének javítása.

Budapest, 2013. május 31.

Dr. Simon Zsolt  
Igazgatótanács elnöke

**ERSTE**  
NYUGDÍJPÉNZTÁR  
Erste Nyugdíjpénztár  
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.  
1385 Budapest, Pf. 846.  
Adószám: 10075285-1-41

Mohr Lajos  
Ügyvezető igazgató