

Erste Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár önkéntes nyugdíjpénztári ágazat Üzleti jelentés a 2009. évről

I. Pénztár szervezete és kapcsolatai

Változások az Igazgatótanácsban

Magyar István 2009. május 21-i hatállyal lemondott IT tagságáról, helyére a közgyűlés Ungvári Krisztiánt választotta.

Operatív szervezet

A Pénztár szervezetének a feladatokkal arányos fejlesztése történt az év folyamán. A főállású munkavállalók száma 2009. december 31-én 23 fő, és összesen 5 részmunkaidős munkatárs segíti a társaság működését.

Szerződéses partnerek

Vagyonkezelő: ERSTE Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: ING Bank Magyarországi Fióktelepe
Könyvvizsgáló: Karanta Kft. (Dömötörfy József)
Számlavezető: Erste Bank Hungary Nyrt.

II. Taglétszám alakulása

A taglétszám alakulása a 2003. év végétől

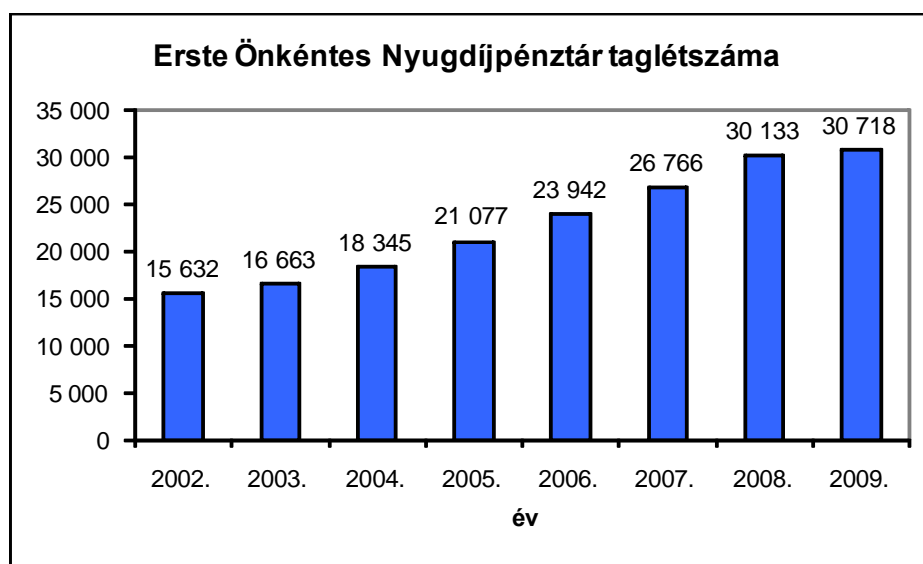
	2003. év	2004. év	2005. év	2006. év	2007. év	2008. év	2009. év
Taglétszám	16.663	18.490	21.185	23.942	26.766	30.133	30.718
Ebből járadékos	5	4	4	4	5	4	1

A 2009. év taglétszámának alakulása jogcímek és negyedévek szerint

	I. negyedév	II. negyedév	III. negyedév	IV. negyedév	Teljes időszakban
Időszak elején	30.133	31.609	31.965	31.199	30.133
Időszak alatti változás	1.476	356	-766	-481	585
Új belépő (+)	789	803	272	18	1 882
Átlépő más pénztárból (+)	690	251	76	7	1 024
Szolgáltatásban részesült (-)	0	270	307	158	735
Átlépő más pénztárba (-)	0	137	468	106	711
Elhalálozott tagok (-)	0	0	16	20	36
Kilépett	0	291	322	222	835
Egyéb megszűnés (-)	3	0	1	0	4
Időszak végén	31.609	31.965	31.199	30.718	30.718
Járadékot igénybe vevő	4	4	4	1	1

A 2009. évben összesen 2.906 fő (2008-ban 5.631 fő) csatlakozott a Nyugdíjpénztárhoz, amelyből 1.024 fő (2008-ban 1.372 fő) más pénztárból lépett át. Miközben a 2009. július 22-től hatályba lépett tagfelvételi zárlat miatt kevesebb pénztártag csatlakozott a Pénztárhoz, kevesebb pénztártag lépett ki mind az előző évben, hiszen 711 fő (2008-ban 830 fő) lépett át más pénztárba, 735 fő (2008-ban 795 fő) pénztártag vett igénybe nyugdíj szolgáltatást, illetve 835 tag szüntette meg a tagságát a 10 éves várakozási idő eléréseivel. Az összesen 2.321 kilépő 5,5%-kal több, mint a tervezett 2.200 fős érték.

2009. december 31-ig 6.760 tag éri vagy érte el a 10 éves pénztártagságot, vagyonuk 5.767.679eFt, ebből tőke: 4.411.678 eFt, hozam és értékelési különbözet: 1.356.001 eFt. 2010-ben további 922 tag éri el a 10 éves tagságot, 2009. december 31-i egyenlegük 571.332 eFt, melyből tőke: 453.354 eFt, hozam és értékelési különbözet: 117.978 eFt.



Szolgáltatások

Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek közel azonos mértékűek, mint az előző évben. Az Ezüst Híd Nyugdíjpénztárból történt tömeges átlépésnek köszönhetően jelentősen növekedett a más pénztárból átlépett tagok által hozott fedezet. 2008-ban 281.875 eFt, 2009-ben azonban 636.503 eFt volt a hozott fedezet nagysága, miközben az átlépő tagok száma 2008-ban 1.372 fő, 2009-ben 1.024 fő volt. Ennek az az oka, hogy az Ezüst Híd Nyugdíjpénztárból 2008. december 1-vel átlépett tagok fedezetének átutalása 2009. januárban történt meg.

A Pénztárból más nyugdíjpénztárakba átlépett tagok száma csökkent 830 főről 711 főre 2008-hoz képest, az átvitt tagi fedezet pedig szintén csökkent 530.187 eFt-ről 152.319 eFt-ra.

Növekedett a 10 éves várakozási idő letelte utáni kifizetések száma és összege 2009-ben. Míg 2008-ban 1.289 fő vette igénybe a pénztár ilyen jellegű szolgáltatását, addig 2009-ben 1.631.

A kifizetést igénylők részére összesen 802.061 eFt elszámolás készült (2008-ban 343.154 eFt), amelyből 253.591 eFt hozamjellegű, 548.470 eFt tőkejellegű

elszámolás volt. A Pénztár az elszámolást követően 125.462 eFt SZJA-t fizetett be az APEH-hez, és 8.361 eFt elszámolási költséget vont le (jogsabály által meghatározott 3.000 Ft/fő összeget vont a Pénztár költségként).

835 fő a teljes egyéni számlakövetelés kifizetését követően kilépett és megszüntette a tagsági viszonyát (2008-ban 541 fő lépett ki).

588 főnél kizárólag hozamfelvétel történt, teljes tőkekövetelését az egyéni számláján hagyta. További 41 fő a hozam mellett a tőkekövetelésének egy részét vagy 100%-át is visszakérte, de tagsági viszonyát nem szüntette meg a Pénztárnál.

2009-ban az elhunyt tagok száma csökkent (2008-ban 54 fő, 2009-ben 36 fő), a kedvezményezettek és örökösök részére kifizetett összeg azonban 428.096 eFt-ről 636.240 eFt-ra növekedett.

A Pénztártól szolgáltatást igénybe vett tagok száma kis mértékben csökkent az előző évhez képest (2008-ban 795 fő, 2009-ben 735 fő), a 2009. évi kifizetés is csökkent az előző évhez képest. (2008-ban 700.209 eFt, 2009-ben 564.673 eFt).

A járadékszolgáltatást igénybe vett tagok száma 1 fő volt év végén, 2008-ban 4 járadékos tag kapott járadékszolgáltatás. A tagok többnyire a rövidebb, a 3, illetve 5 éves időtartamú járadékszolgáltatást részesítik előnyben.

III. A Pénztár tagdíj bevételei, a pénztár vagyona

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

	Fedezeti tart.	Működési tart.	Likviditási tart.
0-10.000 Ft	90,00%	10,00%	0,00%
10.000-150.000 Ft	95,00%	4,90%	0,10%
150.000 Ft felett	98,00%	2,00%	0,00%

	Működési tartalék		Fedezeti tartalék		Likviditási tartalék		Összesen	
	2008.	2009.	2008.	2009.	2008.	2009.	2008.	2009.
Bevételek	127.921	122.997	2.211.149	2.157.013	1.422	1.465	2.340.492	2.281.475
Befektetési tevékenység bevételei	25.239	12.768	-171.527	2.311.363	1.121	91.667	-145.167	2.415.798
Bevételek összesen	153.160	135.765	2 039.622	4.468.376	2.543	93.132	2.195.325	4.697.273
Kiadások	207.405	214.940	365.239	427.440	415	453	573.059	642.833
Befektetési tevékenység kiadásai	12.595	-10.825	624.081	786.533	1.963	1.869	638.639	777. 577
Kiadások összesen	220.000	204.115	989.320	1.213.973	2.378	2.322	1.211.698	1.420.410
Nem befektetési tevékenységből származó eredmény	-79.484	-91.943	1.845.910	1.729.573	1.007	1.012	1.767.433	1.638.642
Befektetési tevékenység eredménye	12.644	23.593	-795.608	1.524.830	-842	89.798	-783.806	1.638.221
Eredmény összesen	-66.840	-68.350	1.050.302	3.254.403	165	90.810	983.627	3.276.863

adatok eFt-ban

A Pénztár bevételei - az éves pénztári beszámolóban szereplő eredmény-kimutatás alapján - 2009-ben összesen 4.697.273 eFt-ot (2008-ban 2.195.368 eFt-ot), kiadásai 1.420.410 eFt-ot (2008-ban 1.211.698 eFt-ot) tettek ki, így a 2009-ben felhasználható eredmény összesen 3.276.863 eFt (2008-ban 983.627 eFt). A felhasználható eredményből 3.254.403 eFt a fedezeti céltartalékot, 90.810 eFt a likviditási céltartalékot növelte, 68.350 eFt pedig a Pénztár működési eredményét csökkentette. Az eredmény előző évhez viszonyított növekedésének oka a befektetések eredménye, míg 2008-ban -795.608 eFt volt a fedezeti tartalék befektetései eredménye, addig 2009-ben 1.524.830 eFt.

A bevételek és kiadások tény-terv összehasonlítása

	Működési tartalék		Fedezeti tartalék		Likviditási tartalék		Összesen	
	terv	tény	terv	tény	terv	tény	terv	tény
Bevételek	128.095	122.997	2.295.375	2.157.013	1.819	1.465	2.425.289	2.281.475
Befektetési tevékenység bevételei	19.600	12.768	1.013.918	2.311.363	1.756	91.667	1.035.274	2.415.798
Bevételek összesen	147.695	135.765	3.309.293	4.468.376	3.575	93.132	3.460.563	4.697.273
Kiadások	21.800	214.940	1.100.247	427.440	0	453	1.320.047	642.833
Befektetési tevékenység kiadásai	1.381	-10.825	89.775	786.533	174	1.869	91.330	777.577
Kiadások összesen	221.181	204.115	1.190.022	1.213.973	174	2.322	1.411.377	1.420.410
Nem befektetési tevékenységből származó eredmény	-91.705	-91.943	1.195.128	1.729.573	1.819	1.012	1.105.242	1.638.642
Befektetési tevékenység eredménye	18.219	23.593	924.143	1.524.830	1.582	89.798	943.944	1.638.221
Eredmény összesen	-73.486	-68.350	2.119.271	3.254.403	3.401	90.810	2.049.186	3.276.863

adatok eFt-ban

A díjbevétel mértéke, csökkentve a meg nem fizetett tagdíjak tartalékára képzett céltartalékkal, 2.281.475 eFt összegű, ami a tervezett tagdíjbevétel (2.150.967 eFt) 106,1%-a. A munkáltatói hozzájárulás mértéke (tény: 1.391.056 eFt) a tervezett 96,52%-a (terv: 1.441.148 eFt), a tagok által fizetett tagdíj viszont a tervezett érték 101,6%-a lett (terv: 709.819 eFt, tény: 721.240 eFt).

A meg nem fizetett tagdíjak tartalékára képzett céltartalékok 1.074.331 eFt-tal csökkentették a bevételeket, az utólag befolyt tagdíjak pedig (olyan tagdíjbevétel, amire a Pénztár a meg nem fizetés miatt már céltartalékot képzett) 355.319 eFt-ot tettek ki. A tagok eseti befizetésként 177.642 eFt-ot fizettek be a Pénztár számlájára, az APEH által utalt adókedvezmény mértéke pedig 104.015 eFt.

A működési bevételek értéke, a befektetési bevételek nélkül 122.997 eFt (terv: 128.095 eFt), a 2008. évi bevétel 127.921 eFt volt.

A működési kiadások (befektetési tevékenység ráfordításai nélkül) 214.944 eFt (terv: 221.182 eFt). A 2008. évi összköltség 207.405 eFt volt.

A fedezeti és működési tartalék, valamint a likviditási tartalék eredménykimutatásban szerepelő egyéb ráfordításokból a meg nem fizetett tagdíjak tartalékának leírásából származó hitelezési veszteség nagysága 427.440 eFt volt.

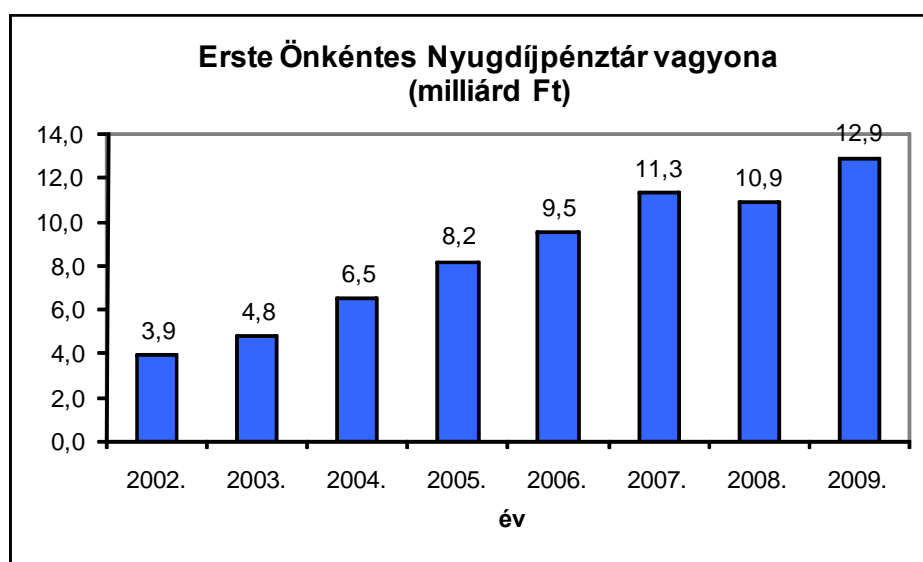
A befektetési tevékenység 1.638.221 eFt eredménye jelentősen felülmúlta a tervezett értéket, a Pénztár pénzügyi terve 10%-os éves bruttó hozammal számolt, a tényleges hozamráta jelentősen meghaladta ezt az értéket, a pénztár egészére vetített bruttó hozam: 14,59%.

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

Megnevezés	2007.	2008.	2009
	IV. negyedév	IV. negyedév	IV. negyedév
Befektetett pü-i eszk. nyilvántartási értéke	7 209 917	7 733 644	7 313 770
Forgóeszk. köz. nyilv. értékpapírok nyilv. értéke	3 609 990	3 605 104	4 922 003
Nyilv.érték összesen	10 819 907	11 338 748	12 235 773
Befektetett pü-i eszk értékelési különbözete	229 689	29 223	307 081
Forgóeszk.köz.nyilv.értékpapírok értékelési kül.	237 850	-543 004	371 638
Értékelési különbözet összesen	467 539	-513 781	678 719
Piaci érték összesen	11 287 446	10 824 967	12 914 492

adatok eFt-ban

A táblázat nem tartalmazza a pénzeszközök értékét.



A pénztár befektetett vagyona a tárgyévben jelentősen növekedett. Összességében a beszámolási időszakban a Pénztár befektetett vagyonának piaci értéke 10.824.967 eFt-ról 12.914.492 eFt-ra gyarapodott, ami 2.089.525 eFt-os növekedés.

Az értékelési különbözet állománya az év elején meglévő -513.988eFt-ról év végére 678.719 eFt-ra növekedett.

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 Igazgatótanácsa által meghatározott referenciaindex a fedezeti tartaléokra a következő volt 2009-ben:

	2009. 04. 30-ig	2009. 05. 01-től	2010. 02.01-től
MAX index	55,0%	55,0%	50,0%
RMAX index	25,0%	32,0%	37,0%
BUX index	10,0%	4,0%	4,0%
BIX index	5,0%	5,0%	5,0%
MSCI World	2,5%	2,0%	2,0%
MSCI EUR	2,5%	2,0%	2,0%

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

A Pénztár hozama

	Fedezeti portfólió	Pénztár egésze összesen
2009. évi bruttó hozamráta	15,99%	14,59%
2009. évi nettó hozamráta	15,19%	13,69%
2009. évi referenciahozam	15,04%	14,25%
Nettó átlagos hozamráta (2000-2009)	7,24%	7,10%
Átlagos referenciahozam (2002-2009)	8,06%	7,96%
Vagyonnövekedési mutató (2000-2009)	7,04%	6,85%

A Pénztár egészére vonatkozó nettó hozam, valamint referenciahozam negyedéves alakulása a következő volt:

	2008.			
	I. né.	II. né.	III. né.	IV. né.
Nettó hozam	-6,30%	10,13%	8,63%	1,35%
Referencia hozam	-5,85%	10,30%	8,17%	1,70%

A fedezeti tartaléokra vonatkozó nettó hozam, valamint referenciahozam negyedéves alakulása a következő volt:

	2008.			
	I. né.	II. né.	III. né.	IV. né.
Nettó hozam	-6,97%	11,39%	9,69%	1,34%
Referencia hozam	-6,67%	11,32%	8,88%	1,69%

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

A fedezeti és a függő tartalék 2009. évi induló árfolyam 1 volt, az év végi árfolyam és darabszám alakulása a következő:

	Fedezeti tartalék	Függő portfólió
darabszám	11.703.407.014 db	91.574.627 db
árfolyam	1,151939	1,217146

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 140.485 eFt-ot (2008-ban 153.160 eFt), ráfordításai 204.119 eFt-ot (2008-ban 221.181 eFt-ot) tettek ki, így a működési tevékenység eredménye -63.634 eFt (2008-ban -66.840 eFt). Az eredmény 9.852 eFt-tal meghaladja a -73.486 eFt tervezett értéket.

A működési tevékenység szokásos bevételei (befektetési tevékenység bevételei nélkül) 127.717 eFt (terv: 128.095 eFt).

A működési tevékenység szokásos (befektetési tevékenység bevételei nélkül) kiadásai 214.944 eFt (terv: 219.800 eFt). A kiadások egyéb ráfordításként tartalmazzák a meg nem fizetett tagdíjak hitelezési veszteségét 22.314 eFt értékben is.

A működési célú befektetési tevékenység eredménye 23.593 eFt (terv: 18.219 eFt) a tervezett szám 53%-a.

A Pénztár 2009-ben rendkívüli eredményt nem realizált.

A működési tevékenység - meg nem fizetett tagdíjak tartalékával csökkentett, és az utólag befolyt tagdíjakkal növelt - tagdíjbevétele 96.123 eFt, ami a tervezett 120.175 eFt-nak 79,99%-a.

A működési tartalékra jutó eseti befizetés nagysága 7.429 eFt. A támogatók eseti adományként, illetve rendszeres támogatásként összesen 153 eFt-ot fizettek.

A működési tartalék alakulása

	terv	tény	eltérés	tény/terv
Tagok által fizetett tagdíj	39.658	47.846	8.188	120,65%
Munkáltatói tagdíj hozzájárulás	80.517	69.707	-10.810	86,57%
Meg nem fizetett tagdíjak tart.	0	51.142	51.142	
Utólag befolyt tagdíjak	0	17.411	17.411	
Tagdíjbevételek összesen	120.175	83.822	-36.353	69,75%
Tagok egyéb befizetései	0	7.429	7.429	
Adomány	0	153	153	
Egyéb bevételek	7.920	31.593	23.673	398,90%
Nem bef. jell.bevételek összesen	128.095	122.997	-5.098	96,02%
Anyagjellegű ráfordítások	2.220	2.847	627	128,24%
Személyi jellegű ráfordítások	122.943	104.419	-18.524	84,93%
Értékcsökkenési leírás	5.081	7.011	1.930	
Pénztárfelügyeletel kapcs. ráford.	2.849	8.239	5.390	289,19%
Egyéb ráfordítások	86.708	92.424	5.716	106,59%
Nem bef. jell. ráfordítások összesen	219.801	214.940	-4.861	97,79%
Nem bef. jell. tev. eredménye	-91.706	-91.943	-237	100,26%
Befektetési tevékenység bevételei*	19.600	12.768	-6.832	65,14%
Befektetési tevékenység ráfordításai**	0	-10.825	-10.825	
Befektetési tevékenység eredménye	18.219	23.593	5.374	129,50%
Rendkívüli eredmény	0	0	0	
Eredmény; céltartalékképzés	-73.487	-68.350	5.137	

adatok eFt-ban

Az anyagjellegű ráfordítások jelentősebb tételei

Megnevezés	Éves kiadás
Anyagköltség	2.747
Tagszervezési díj	17.562
Könyvvizsgálat	495
Marketing, hirdetés	780
Bérleti díj	12.410
Bank és biztosítás	2.646
Posta, telefon, fax	4.269
Egyéb	31.159

adatok eFt-ban

A személyi jellegű ráfordítások tételei

Megnevezés	Éves kiadás
Alkalmazottak munkabére	73.326
Személyi jellegű egyéb kifizetés	7.671
Bérbírlék	23.422

adatok eFt-ban

Értékcsökkenési leírás: 7.011 eFt

Az egyéb ráfordítások jelentősebb tételei

Felügyeleti díj: 8.239 eFt

Hitelezési veszteség 22.314 eFt

A felügyelet részére fizetett díj tartalmazza a PSzÁF határozatában elrendelt 5 MFt bírság megfizetését.

Nem tervezett tétel az egyéb ráfordításokban szereplő hitelezési veszteség, melynek összege 22.314 eFt, ugyanakkor az ezzel kapcsolatos bevétel sem szerepel a tervben, ami ugyancsak 22.314 eFt, így ezen a soron tényleges többletköltség nem jelentkezett.

A Pénztár működési eredményének alakulása 2004. év óta:

Megnevezés	2004-ben	2005-ben	2006-ban	2007-ben	2008-ban	2009-ben
Előző évek halmozott eredménye (tartaléktöke):	34.120	51.567	99.262	88.603	274.276	207.436
Adott év mérleg szerinti működési eredménye:	13.480	40.944	-17.712	175.646	-66.840	-68.350
Tagdíj-nemfizető tagoktól ktg. levonás	3.967	6.751	7.053	10.027	0	0
Működési tevékenység felhasználható eredménye	51.567	99.262	88.603	274.276	207.436	139.086

adatok eFt-ban

VI. Mérlegforduló napja utáni események

A Nyugdíjpénztár a mérlegforduló után nem módosította a tartalékfelosztást, 2010. február 1-i hatállyal azonban változott a befektetési politikában a referenciaindex összetétele a következőre:

Önkéntes nyugdíjpénztár	Minimum aránya a portfolióban	Maximum aránya a portfolióban	Referencia index	Referencia index súly	
I. eszközcsoport	0,0%	50,0%	RMAX 37% + MAX 50%		
II. eszközcsoport	0,0%	20,0%			
III. eszközcsoport	30,0%	100,0%			
XIII. eszközcsoport	0,0%	10,0%			
IV. eszközcsoport	0,0%	10,0%			
V. eszközcsoport	0,0%	20,0%			
VI.-VII. eszközcsoport	0,0%	20,0%			
VIII. eszközcsoport	0,0%	7,5%	15,0%	BUX	4,00%
IX. és XI. eszközcsoportok	0,0%	7,5%		MSCI World (MSDUWI)	2,00%
				DJEU50 (SX5E)	2,00%
X. eszközcsoport	0,0%	10,0%	BIX	5,00%	
XII. eszközcsoport	0,0%	0,0%	-	0,00%	

2010. július 1-i hatállyal a Nyugdíjpénztár legnagyobb munkáltatói partnere, az Erste Bank Hungary Nyrt. cefeteria rendszert vezet be, melyben nem kötelező elem az önkéntes nyugdíjpénztár, ezért a munkáltatói befizetések jelentős csökkenése várható.

VII. Összegzés

Összegzésképpen elmondható, hogy a Pénztár 2009-ban továbbhaladt a 2005-ben elkezdett dinamikus növekedési pályán. 2009-ben rendkívüli eseményként értékelhető a PSzÁF JÉ-IV/I-30/2009 és a JÉ-IV /IB-71/2009 határozatai, amelyekben 2009. július 22-i hatállyal tagfelvételi zárlatot, illetve bírságot szabott ki. A Nyugdíjpénztár teljesítette a határozat elvárásait, a Felügyelet a JÉ-IV/I-4/2010 határozatában 2010. január 15-i hatállyal feloldott a zárlatot.

A 2010. évben a tagszervezés korábbi években elért dinamikájának fenntartásával számol a Pénztár, aminek alapját a jelenlegi értékesítési csatornák intenzívebb kihasználása, új értékesítési csatornák indítása jelenti. A következő évek fókusza, mint ahogy a 2010-re elfogadott költségvetés is mutatja, a tagszervezés további erősítése, illetve a működés minőségének javítása.

Budapest, 2010. május 12.

.....
Marusinecz Tamás
Igazgatótanács elnöke

.....
Mohr Lajos
Ügyvezető igazgató