

Erste Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár önkéntes nyugdíjpénztári ágazat Üzleti jelentés a 2011. évről

I. Pénztár szervezete és kapcsolatai

Változások az Igazgatótanácsban és Ellenőrző Bizottságban

Az Igazgatótanács tagjainak mandátuma 2011. május 31-vel lejárt, a küldöttközgyűlés a következő személyeket választotta meg új igazgatótanácsi tagoknak:

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

Molnár Ferenc lemondott Ellenőrző Bizottsági tagságáról, 2011. december 16-án a küldöttközgyűlés Dr. Kovács Erikát választotta meg új Ellenőrzős Bizottság tagnak.

Operatív szervezet

A Pénztár szervezetének a feladatokkal arányos átszervezése történt az év folyamán.

A főállású munkavállalók száma 2011. december 31-én 27 főről 14 főre csökkent, és összesen 5 részmunkaidős munkatárs segítette a társaság működését.

Szerződéses partnerek

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

II. Taglétszám alakulása

A taglétszám alakulása a 2004. év végétől

	2004. év	2005. év	2006. év	2007. év	2008. év	2009. év	2010. év	2011. év
Taglétszám	18.490	21.185	23.942	26.766	30.133	30.718	31.749	33.542
Ebből járadékos	4	4	4	5	4	1	3	3

A 2011. év taglétszámának alakulása jogcímek és negyedévek szerint

	I. negyedév	II. negyedév	III. negyedév	IV. negyedév	Teljes időszakban
Időszak elején	31 749	32 458	32 857	33 218	31 749
Időszak alatti változás	709	399	361	324	1 793
Új belépő (+)	1 116	901	737	729	3 483
Átlépő más pénztárból (+)	93	59	45	31	228
Szolgáltatásban részesült (-)	188	282	226	233	929
Átlépő más pénztárba (-)	71	116	73	76	336
Elhalálozott tagok (-)	11	8	19	12	50
Kilépett	230	155	100	106	591
Egyéb megszűnés (-)	0	0	3	9	12
Időszak végén	32 458	32 857	33 218	33 542	33 542
Járadékot igénybe vevő	3	3	4	3	3

A 2011. évben összesen 3.711 fő (2010-ben 2.510 fő) csatlakozott a Nyugdíjpénztárhoz, amelyből 228 fő (2010-ben 597 fő) más pénztárból lépett át. A pénzügyi tervben 10.000 új belépő szerepelt, amely értéktől a tény adat 62,9%-al elmaradt.

Növekedett a kilépők száma, 336 fő (2010-ben 327 fő) lépett át más pénztárba, 929 fő (2010-ben 549 fő) pénztártag vett igénybe nyugdíjszolgáltatást, illetve 591 tag szüntette meg a tagságát a 10 éves várakozási idő elérésével. Az összesen 1.918 kilépő 47,5%-kal több, mint a tervezett 1.300 fős érték.

2011.december 31-ig 5.744 tag érte el a 10 éves pénztártagságot, vagyonuk 4.742.179 eFt, ebből tőke: 3.666.095 eFt, hozam és értékelési különbözet: 1.076.084. 2012-ben további 1.306 tag éri el a 10 éves tagságot, 2011. december 31-i egyenlegük 1.114.418 eFt, melyből tőke: 981.397 eFt, hozam és értékelési különbözet: 133.021 eFt.

Szolgáltatások

Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek 11,2%-kal meghaladták az előző évi értéket.

A Pénztárból más nyugdíjpénztárakba átlépett tagok száma 327 főről 336 főre emelkedett 2010-hez képest, az átvitt tagi fedezet pedig 23,9%-kal növekedett.

Növekedett a 10 éves várakozási idő letelte utáni kifizetések száma és összege 2011-ben. Míg 2010-ben 1.386 fő vette igénybe a pénztár ilyen jellegű szolgáltatását, addig 2011-ben 1.542 fő.

A kifizetést igénylők részére összesen 409.412 eFt elszámolás készült, amelyből 282.433 eFt hozamjellegű, 126.978 eFt tőkejellegű elszámolás volt. A Pénztár az elszámolást követően 17.584 eFt SZJA-t fizetett be az APEH-hez, és 1.682 eFt elszámolási költséget vont le.

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

705 főnél kizárólag hozamfelvétel történt, teljes tőkekövetelését az egyéni számláján hagyta. További 95 fő a hozam mellett a tőkekövetelésének egy részét vagy 100%-át is visszakérte, de tagsági viszonyát nem szüntette meg a Pénztárnál.

2011-ben az elhunyt tagok száma csökkent (2010-ben 53 fő, 2011-ben 50 fő), a kedvezményezettek és örökösök részére kifizetett összeg is csökkent 2011-ben 18.426 eFt, 2010-ben 29.548 eFt).

A Pénztártól szolgáltatást igénybe vett tagok száma növekedett az előző évhez képest (2010-ben 549 fő, 2011-ben 929 fő), a 2011. évi kifizetés is növekedett az előző évhez képest. (2010-ben 546.310 eFt, 2011-ben 807.803 eFt).

A járadékszolgáltatást igénybe vett tagok száma 3 fő volt év végén, a tagok többnyire az 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 Ft felett	95,00%	4,90%	0,10%

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%

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 2011-ben 3.000.- Ft volt. 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 bevételeit növeli.

	Működési tartalék		Fedezeti tartalék		Likviditási tartalék		Összesen	
	2010.	2011.	2010.	2011.	2010.	2011.	2010.	2011.
Bevételek	209 248	166 679	1 971 189	2 220 783	1 385	2 014	2 181 822	2 389 476
Befektetési tevékenység bevételei	1 195	2 961	1 207 659	905 990	8 908	4 294	1 217 762	913 245
Bevételek összesen	210 443	169 640	3 178 848	3 126 773	10 293	6 308	3 399 584	3 302 721
Kiadások	224 726	222 515	456 776	577 707	481	608	681 983	800 830
Befektetési tevékenység kiadásai	-212	404	568 023	854 433	692	381	568 503	855 218
Kiadások összesen	224 514	222 919	1 024 799	1 432 140	1 173	989	1 250 486	1 656 048
Nem befektetési tevékenységből származó eredmény	-15 478	-55 836	1 514 413	1 643 076	904	1 406	1 499 839	1 588 646
Befektetési tevékenység eredménye	1 407	2 557	639 636	51 557	8 216	3 913	649 259	58 027
Eredmény összesen	-14 071	-53 279	2 154 049	1 694 633	9 120	5 319	2 149 098	1 646 673

adatok eFt-ban

A Pénztár bevételei - az éves pénztári beszámolóban szereplő eredmény-kimutatás alapján - 2011-ben összesen 3.302.721 eFt-ot (2010-ben 3.399.584 eFt-ot), kiadásai 1.656.048 eFt-ot (2010-ben 1.250.486 eFt-ot) tettek ki, így a 2011-ben felhasználható eredmény összesen 1.646.673 eFt (2010-ben 2.149.098 eFt). A felhasználható eredményből 1.694.633 eFt a fedezeti céltartalékot, 5.319 eFt a likviditási céltartalékot növelte, 53.279 eFt pedig a Pénztár működési eredményét csökkentette.

A bevételek és kiadások tény-terv összehasonlítása

	Működési tartalék		Fedezeti tartalék		Likviditási tartalék		Összesen	
	terv	tény	terv	tény	terv	tény	terv	tény
Bevételek	156 201	166 679	3 351 245	2 220 783	1 681	2 014	3 509 127	2 389 476
Befektetési tevékenység bevételei	6 701	2 961	1 091 101	905 990	93	4 294	1 097 895	913 245
Bevételek összesen	162 903	169 640	4 442 346	3 126 773	1 774	6 308	4 607 022	3 302 721
Kiadások	265 494	222 515	982 800	577 707	0	608	1 248 294	800 830
Befektetési tevékenység kiadásai	0	404	138 249	854 433	13	381	138 262	855 218
Kiadások összesen	265 494	222 919	1 121 049	1 432 140	13	989	1 386 556	1 656 048
Nem befektetési tevékenységből származó eredmény	-109 293	-55 836	2 368 445	1 643 076	1 681	1 406	2 260 833	1 588 646
Befektetési tevékenység eredménye	6 701	2 557	952 852	51 557	80	3 913	959 633	58 027
Eredmény összesen	-102 591	-53 279	3 321 297	1 694 633	1 761	5 319	3 220 466	1 646 673

adatok eFt-ban

A bevétel mértéke, csökkentve a meg nem fizetett tagdíjak tartalékára képzett céltartalékkal, 3.302.721 eFt összegű, ami a tervezett tagdíjbevétel 71,6%-a.

A működési bevételek értéke, a befektetési bevételek nélkül 166.679 eFt (terv: 156.201 eFt), a 2010. évi bevétel 209.248 eFt volt.

A működési kiadások (befektetési tevékenység ráfordításai nélkül) 222.515 eFt (terv: 265.494 eFt). A 2010. évi összköltség 224.726 eFt volt.

A befektetési tevékenység 58.027 eFt eredménye jelentősen elmaradt a tervezett értéktől (terv: 959.633 eFt volt).

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

Megnevezés	2009	2010	2011
	IV. negyedév	IV. negyedév	IV. negyedév
Befektetett pü-i eszk. nyilvántartási értéke	7.313.770	8.060.675	9.814.583
Forgóeszk. köz. nyilv. értékpapírok nyilv. értéke	4.922.003	5.233.564	4.311.493
Nyilv.érték összesen	12.235.773	13.294.239	14.126.076
Befektetett pü-i eszk. értékelési különbözete	30.081	338.739	30.184
Forgóeszk. köz. nyilv. értékpapírok értékelési kül.	371.638	238.994	19.645
Értékelési különbözet összesen	678.719	577.733	49.829
Piaci érték összesen	12.914.492	13.871.972	14.175.905

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 13.871.972 eFt-ról 14.175.905 eFt-ra gyarapodott.

Az értékelési különbözet állománya az év elején meglévő 577.733 eFt-ról év végére 49.829 eFt-ra csökkent.

Az értékelési különbözet állományváltozásának bemutatása:

	Befektetett pénzügyi eszközök	Forgatási célú értékpapírok	Összesen
Nyitó	338.739.481	238.993.869	577.733.350
Növekedés	4.706.695.592	4.911.711.793	9.618.407.385
Csökkenés	5.015.251.324	5.131.060.255	10.146.311.579
Záró	30.183.749	19.645.407	49.829.156

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 2010. 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 37% + MAX 49%			
II. eszközcsoport	0,0%	20,0%				
III. eszközcsoport	30,0%	100,0%				
IV. eszközcsoport	0,0%	10,0%				25,0%
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)	2,00%	bm: 100%
						min. 90%
				DJEU50 (SX5E)	2,00%	bm: 75%
					min. 60%	
X. eszközcsoport	0,0%	10,0%	BIX	5,00%		
XII. eszközcsoport	0,0%	0,0%	-	0,00%		

Befektetési irányelvek 2011. 03. 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%				25,0%
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
2011. évi nettó hozamráta	0,99%
2011. évi referenciahozam	-0,18%
Nettó átlagos hozamráta (2002-2011)	6,17%
Átlagos referenciahozam (2002-2011)	6,98%
Vagyonnövekedési mutató (2002-2011)	5,98%

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 2010. 12. 31.	ELSZE árfolyam 2011. 12. 31.	ELSZE darabszám 2011. 12. 31.
Fedezeti portfólió	1,193722	1,198210	12.109.650.875
Függő portfólió	1.333409	1,393305	26.129.995

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 169.640 eFt-ot (2010-ben 210.443 eFt), ráfordításai 222.919 eFt-ot (2010-ben 224.514 eFt-ot) tettek ki, így a működési tevékenység eredménye -53.279 eFt (2010-ben -14.071 eFt). A veszteség jelentősen kevesebb, mint a tervezett -102.591 eFt érték, ami elsődlegesen a 30 MFt eseti adománynak köszönhető.

A működési célú befektetési tevékenység eredménye 2.557 eFt (terv: 6.701 eFt).

A Pénztár 2011-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 65.259 eFt, a működési tartalékra jutó eseti befizetés nagysága 34.114 eFt.

A működési tartalék alakulása

	terv	tény	eltérés	tény/terv
Tagok által fizetett tagdíj	42 150	59 334	17 184	140,77%
Munkáltatói tagdíj hozzájárulás	85 578	39 212	-46 366	45,82%
Meg nem fizetett tagdíjak tart.	0	40 383	40 383	
Utólag befolyt tagdíjak	0	7 096	7 096	
Tagdíjbevételek összesen	127 728	65 259	-62 469	51,09%
Tagok egyéb befizetései	8 673	34 114	25 441	393,34%
Adomány	15 000	30 133	15 133	200,89%
Egyéb bevételek	4 800	37 173	32 373	774,44%
Nem bef. jell.bevételek összesen	156 201	166 679	10 478	106,71%
Anyagjellegű ráfordítások	4 938	87 401	82 463	1769,91%
Személyi jellegű ráfordítások	121 952	81 591	-40 361	66,90%
Értékcsökkenési leírás	30 936	19 339	-11 597	62,51%
Pénztárfelügyeletel kapcs. ráford.	4 763	3 838	-924	80,59%
Egyéb ráfordítások	102 904	30 346	-72 558	29,49%
Nem bef. jell. ráfordítások összesen	265 493	222 515	-42 978	83,81%
Nem bef. jell. tev. eredménye	-109 292	-55 836	53 456	51,09%
Befektetési tevékenység bevételei*	6 701	2 961	-3 740	44,19%
Befektetési tevékenység ráfordításai**	0	404	404	
Befektetési tevékenység eredménye	6 701	2 557	-4 144	38,16%
Rendkívüli eredmény	0	0	0	
Eredmény; céltartalékképzés	-102 591	-53 279	49 311	51,93%

adatok eFt-ban

Az anyagjellegű ráfordítások jelentősebb tételei

Megnevezés	Éves kiadás
Anyagköltség	3.676
Tagszervezési díj	14.732
Könyvvizsgálat	1.875
Marketing, hirdetés	4.853
Bérleti díj	14.899
Bank és biztosítás	3.201
Posta, telefon, fax	8.392
Egyéb	35.817

adatok eFt-ban

A személyi jellegű ráfordítások tételei

Megnevezés	Éves kiadás
Alkalmazottak munkabére	55.920
Személyi jellegű egyéb kifizetés	10.387
Bérfelülék	15.240

adatok eFt-ban

Értékcsökkenési leírás: 19.339 eFt

Az egyéb ráfordítások jelentősebb tételei

Felügyeleti díj: 3.838 eFt

Nem tervezett tétel az egyéb ráfordításokban szereplő hitelezési veszteség, melynek összege 29.798 eFt, ugyanakkor az ezzel kapcsolatos bevétel sem szerepel a tervben.

A Pénztár működési eredményének alakulása 2006. év óta:

Megnevezés	2006-ban	2007-ben	2008-ban	2009-ben	2010-ben	2011-ben
Előző évek halmozott eredménye (tartaléktőke):	99.262	88.603	274.276	207.436	137.220	165.321
Adott év mérleg szerinti működési eredménye:	-17.712	175.646	-66.840	-68.350	-14.071	-53.279
Tagdíj-nemfizető tagoktól ktg. levonás + likvid. átcsoportosítás	7.053	10.027	0	0	42.172	21.680
Működési tevékenység felhasználható eredménye	88.603	274.276	207.436	139.086	165.321	133.722

adatok eFt-ban

VI. Mérlegforduló napja utáni események

2012. január 1-től a tartalékok felosztása a következőre változott:

	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%

A Nyugdíjpénztár a 2012. február 20-i közgyűlésén döntött a magánnyugdíjpénztári ágazata végelszámolás útján történő jogutód nélküli megszüntetéséről 2012. július 1-i fordulónappal.

VII. Összegzés

Összegzésképpen elmondható, hogy a Pénztár 2011-ben továbbhaladt a 2005-ben elkezdett növekedési pályán.

A 2012. 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 2012-re elfogadott költségvetés is mutatja, a szolgáltatás minőségének további növelése, illetve a működés minőségének javítása.

2012. május 10-én az IKR Bábolna Önkéntes Nyugdíjpénztár közgyűlése úgy döntött, hogy 2012. július 1-vel beolvad az Erste Nyugdíjpénztár önkéntes pénztári ágazatába. Ez az együttműködés 10%-os növekedést jelent a Pénztár számára.

A Pénztár magánnyugdíjpénztári ágazata azonban legrosszabb évét zárta 2011-ben, a jogszabályi változások révén az ágazat működtetése nem megoldható, ezért döntött a közgyűlés a 2012. július 1-vel induló végelszámolás útján történő jogutód nélküli megszüntetés mellett.

Budapest, 2012. május 31.

Dr. Simon Zsolt
Igazgatótanács elnöke

Mohr Lajos
Ügyvezető igazgató