

Az Igazgatótanács beszámolója a 2018. üzleti évben folytatott tevékenységéről

A Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár 2018-ban is a **szektorhoz képest jelentős taglétszámbővülést** ért el. Annak ellenére, hogy a növekedés üteme némileg mérséklődött az előző évhez képest, százalékos arányban a Pénztár nyújtotta a legjobb teljesítményt a banki illetve biztosítói háttérrel rendelkező nyugdíjpénztárakat tekintve.

A tőke és pénzpiacok alakulását a 2018-as év során kedvezőtlenebb tényezők befolyásolták, mely hatással volt a Pénztár hozameredményeire is. A 2018-ban elszenvedett hozamvesztéseget a portfóliók 2019 első negyedévében már lényegében ledolgozták.

A Pénztár 2017-től stratégiai célként tűzte ki a taglétszám és a kezelt vagyon, és így a piaci részesedés növelését. Az előző évhez hasonlóan 2018-ban is **több mint 1.500 tag lépett be**, illetve lépett át a Pénztárba, **összesen 1.625-en**, melyből az **átlépő-belépők száma 281 fő** volt. 2018-ban 685 tag tagsági jogviszonya szűnt meg, mely csupán kis mértékben növekedett 2017-hez képest.

A **tagdíjbevétel 2018-ban is jelentősen növekedett**, köszönhetően az egyéni befizetéseknek (+14,3%-os növekedés). A munkáltatói tagdíjbevételek nagyságrendileg a 2017-es szinten maradtak, itt még nem figyelhető meg az adóváltozások hatása, amely 2019 első negyedévében már szignifikáns csökkenést eredményezett.

A Pénztár operatív működését a **pénzmosási szabályozásnak való megfeleléshez** köthető folyamatok fejlesztése, valamint a **GDPR** hatályba lépését követően az ehhez kapcsolódó irattározási és selejtezési gyakorlat felülvizsgálata illetve implementálása határozta meg az év során. Mindezekon kívül pedig technikai újítások bevezetésére is sor került 2018-ban, ilyen például az **online belépési** felület kialakítása és a **weboldalon történő bankkártyás tagdíjbefizetés** lehetőségének megteremtése.

2018 áprilisában a **Pénztár küldöttválasztást tartott**, tekintettel arra, hogy a meglévő küldöttek öt éves mandátuma lejárt az évben.

Az IT (igazgatótanács) 2018-ban **három alkalommal hívta össze a küldöttközgyűlést** az Alapszabály módosítása, valamint az éves beszámoló és a pénzügyi terv elfogadása céljából.

- Februárban került sor először az Alapszabály módosítására, ezt alapvetően a pénzmosási törvény hatályba lépése indokolta. A módosítás továbbá lehetővé teszi a pénztártagokkal való elektronikus kommunikációt is.
- Májusban a 2017. üzleti évről készült beszámolók, jelentések, illetve a pénzügyi terv elfogadásáról döntött a küldöttközgyűlés. **Vezető tisztségviselők választására** is sor került ezen alkalommal, a meglévő tisztségviselők újraválasztása formájában. Az Alapszabályban értelmezést javító és jogszabályi pontosításokat fogadtak el a küldöttek.
- Végül decemberben került összehívásra a küldöttközgyűlés, ezen alkalommal az Alapszabály technikai jellegű, és a Választható Portfóliós Szabályzat módosításairól történő határozathozatalok mellett a havi **minimális (egységes) tagdíj 2.500 forintról 4.000 forintra történő emeléséről** döntöttek a küldöttek.

Az **IT 8 alkalommal ülésezett**, valamint ötször e-mailes formában hozott döntést. Az ülések állandó témája volt a vagyonkezelő képviselőjének beszámolója.

Az Igazgatótanács megvitatta és hatályba léptette az elfogadásra váró szerződésmódosításokat, valamint a pénztári szabályzatokat.

- A Pénztár **Alapszabálya** három alkalommal módosult.

Az Igazgatótanács beszámolója

- Az **Adatvédelmi és adatbiztonsági szabályzat** május 25-én került módosításra. Ekkor vált hatályossá a **Folyamatleltár** új változata is.
- A **Befektetési politika** módosítása szeptember 19-én lépett hatályba.
- A **Pénzmosási szabályzat** két alkalommal módosult, február 2-án és november 26-án.
- A **Panaszkezelési szabályzat** módosítására február 2-án került sor.
- Az **Iratkezelési szabályzatot** az IT 2 alkalommal (október 5 és november 26) módosította.
- November 26-án az IT az alábbi szabályzatok módosításáról hozott döntést:
 - **Szolgáltatási szabályzat**
 - **Tagi elszámolási szabályzat**
 - **ENYR szabályzat**
 - **Hozamfelosztási szabályzat**
 - **Céltartalékképzési szabályzat**
 - **Eszközök és források értékelési szabályzat**
 - **Számlarend, számviteli politika**

A **Választható Portfóliós** szabályzat módosításának elfogadásáról döntött a májusi és decemberi küldöttközgyűlés.

A Pénztár taglétszáma 2018. december 31-én **21.517** volt, ami az előző évi záró taglétszámnál **5%-kal** magasabb.

A Pénztár 2018. évi beszámoló szerinti záró **mérlegfőösszege 32.833.453 eFt**, mely az előző évinél mintegy 2,53%-kal magasabb, mely elsősorban a tagdíjbevétel emelkedésének köszönhető.

A Pénztár szokásos működési tevékenységének eredménye 2018-ban -6.858 eFt, a befektetési tevékenység eredménye pedig 55 eFt, így a működés **mérleg szerinti eredménye -6.803 eFt**.

A Pénztár bevételei között legnagyobb arányban a tagdíjak szerepelnek, míg a támogatásból és hozamlevonásból származó bevétel értéke minimális. A tagdíjbevételek növekedésében alapvetően az új belépők fizetési hajlandósága, a nem fizető tagok aktívává válása, valamint a Pénztár befizetés- és belépés ösztönző akciói játszanak szerepet. Tagdíjjellegű bevétel 2018-ban **2.310.081 eFt-ot** volt.

A Pénztár működéssel kapcsolatos ráfordításainak közel felét továbbra is a kiszervezett nyilvántartás és adminisztráció költsége teszi ki.

Személyi jellegű ráfordítás 2018-ban **20.495 eFt** volt, mely összegből a befizetés ösztönző akciók keretében kifizetett utalványok ellenértéke nagyságrendileg 9 millió forint.

A Pénztár tőkehelyzete továbbra is kiegyensúlyozott, **saját tőkéje 123.734 eFt**. Emellett a Pénztár **40.368 eFt likviditási céltartalékkal** is rendelkezik. A Pénztár likviditása biztosított.

A **fedezeti céltartalék** állománya 2018. 12. 31-én **31.861.784 e Ft** volt, mely az előző évivel közel megegyező.

A Pénztár 2018. évi, valamint 10 és 15 éves hozamait az alábbi táblázat mutatja be.

PORTFÓLIÓ	2018		10 ÉVES (2009-2018)		15 ÉVES (2004-2018)	
	HOZAM	INFLÁCIÓ	ÁTLAGHOZAM	INFLÁCIÓ	ÁTLAGHOZAM	INFLÁCIÓ
AKTÍV	-2,07%	2,7%	9,06%	2,62%	7,67%	3,48%
BEBIZTOSÍTÓ	-0,35%		5,44%		6,12%	

/A táblázatban szereplő hozamráták nettó hozamráták, az infláció pedig dec/dec infláció./

A befektetési környezetet 2018-ban alakító tényezők többek között az alábbiak voltak:

- Geopolitikai feszültségek, az amerikai kamatemelési ciklus beindulásának következtében felmerülő kockázatkerülés, a világgazdasági növekedés lassulása, illetve a Brexit körüli bizonytalanságok mozgatták a globális tőkepiacokat.
- Az infláció alakulása a jegybank várakozásának megfelelt, viszont az előző évekkel ellentétben, dinamikus növekvő tendenciát mutatott 2018-ban, végül 2,7%-ra emelkedve.
- A jegybanki alapkamat nem változott az év során, az irányadó ráta továbbra is 0,9%-ban meghatározott.

A mérleg fordulónapját követő jelentősebb eseményként említendő, hogy a tagdíjbevételek annak ellenére növekednek, hogy a munkáltatói befizetéseknel egy nagyobb arányú visszaesés tapasztalható.

A Pénztár számára továbbra is legfontosabb stratégiai cél a taglétszám és a kezelt vagyon növekedésén keresztül történő piaci részesedés növelése. A pénzmosási törvénynek, a GDPR-nak és az egyéb releváns jogszabályoknak való megfelelés mellett a rendszeres technikai újítások is fontos feladatot képeznek.

Budapest, 2019. május 24.



Gémes Imre
az Igazgatótanács elnöke

