

Budapest Magánnyugdíjpénztár

Üzleti jelentés

Jelentés

a Budapest Magánnyugdíjpénztár

2020. üzleti évben folytatott tevékenységéről

A Budapest Magánnyugdíjpénztár működését a 2020-as évben leginkább az alábbi öt tényező jellemezte:

- (1) a koronavírus járvány miatt a pénztári munkavállalók és ügyfelek egészségvédelme érdekében bevezetett intézkedések, a napi működési folyamat átalakítása,
- (2) magas fizetési hajlandóság a tagok részéről mind a tagdíjak, mind támogatás tekintetében,
- (3) a volatilis befektetési környezet ellenére elért pozitív befektetési teljesítmény,
- (4) a korábbi évek trendjéhez hasonlóan lassan csökkenő taglétszám,
- (5) az előző időszakhoz képest kevesebb Társadalombiztosítási Rendszerbe visszalépő tag.

A Pénztár taglétszáma 2020. december 31-én 6.703 fő volt, mely az előző évi zárótól (6.790 fő) 87 fővel alacsonyabb. Tagsági viszonyt 9 fő létesített átlépés formájában, illetve 1 fő önkéntes belépőként. Tagsági jogviszonya a tavalyi évhez képest kevesebb tagnak (97 fő) szűnt meg (előző év 143 fő).

2015-től a pénztártagok számára újra adott volt a lehetőség, hogy visszalépjenek saját döntésük alapján a társadalombiztosítási rendszerbe, ezzel a lehetőséggel 2017-ben 84 fő, 2018-ban 94 fő, 2019-ben 130 fő, 2020-ban pedig 84 fő élt. Itt megfigyelhető egy törés a tagság előregedése miatti emelkedő trendben, ami vélhetően a koronavírus járvány miatti korlátozásokkal függ össze. A TB-visszalépők jelentős létszámának háttérében részben az áll, hogy tekintettel a jogszabályi környezetre, a Pénztár saját járadékszolgáltatást jelenleg nem teljesít. Ez és a tagi állomány előregedése további tagok kilépésének kockázatát jelenti közép- és hosszú távon.

Ezek mellett 8 fő elhunyt csökkentette a Pénztár taglétszámát.

A Pénztár 2020. évi éves beszámoló szerinti záró **mérlegfőösszege 39.356.243 e Ft**, mely az előző évinél **1,77%-kal magasabb**. A mérlegfőösszeg növekedése elsősorban a hozamteljesítménynek köszönhető. A kilépő tagok által elvitt vagyon azonban jelentősen megterhelte a Pénztár fedezeti tartalékát 2020. évben is.

A működési tartalék záró állománya 2020-ban 450.272 e Ft volt, melyből a **működési eredmény összege 35.702 e Ft**. A szokásos működési tevékenység eredménye 33.106 e Ft, ezen felül a befektetési tevékenység +2.596 e Ft-os eredménye növelte a működési tartalék állományát. Ez az érték a hozamkörnyezet javulása miatt jelentősen meghaladja az előző évi, 735 e Ft-ot kitevő befektetési eredményt. 2020-ban a költségek összesen 136.085 e Ft-os értéket tettek ki működési oldalon az előző évi 101.543 e Ft-hoz képest.

A Pénztár bevételeit jelentősen növelte 2020. évben is a kapott működési támogatások összege, az előző évit meghaladó, 93.778 ezer forint került ilyen jogcímen jóváírásra. (2019: 69.690 e Ft).

A kötelező tagdíjfizetői hányad törvényi megszabása, és ezen keresztül a Pénztár végelszámolásának veszélye miatt a tagság jelentős része tagdíjfizetéssel, illetve működési támogatással járult hozzá a Pénztár fennmaradásához. Az előző évekhez hasonlóan 2020-ban is kifejezetten erős volt a tagság tagdíjfizetési hajlandósága. 2020. decemberében a tagság 81,13 %-a fizette meg az elvárt tagdíjösszeget, ez a Felügyelet által figyelt hat havi átlagban 80 százalékos feletti tagdíjfizetési arányt jelentett. A Pénztár már 2019 végén rendelkezett a zavartalan működést biztosító, 2020. évre vonatkozó, 70 % feletti tagdíjfizetési hányaddal. Ehhez hasonlóan 2021 elején is tudható volt már, hogy a tagság több mint 70 %-a teljesítette tagdíjfizetési kötelezettségét 2021. évre vonatkozóan.

A Pénztár működése a működési tartalékból, a tagdíjakból levont működési hányadból, illetve a tagoktól kért, önkéntes befizetésen alapuló támogatásból finanszírozható, ez utóbbira a Pénztár évi 6000 Ft/fős összegben tett ajánlást.

Budapest Magánnyugdíjpénztár

Üzleti jelentés

A működési feltételeket kedvezően érintő változást jelentett 2016. év második felében életbe lépő új törvényi szabályozás, melynek köszönhetően a Pénztár lehetőséget kapott arra, hogy a fedezeti tartalék terhére annak meghatározott mértékéig működési költséget számoljon el. 2017. második negyedétől kezdődően a Pénztár a levonást már a kilépő tagok esetében, időarányosan is alkalmazza. A működési tartalék bevételei ennek megfelelően, az Mpt. 74.§ (4) bekezdésének alkalmazásával 40.059 e Ft-tal növekedtek, mely költség a tagok egyéni számláit terhelte.

A Pénztár kiadásai között meghatározó szerepe van a teljes körűen kiszervezett nyilvántartás és adminisztráció költségének, ez tette ki 2020-ban az összes pénztári kiadás mintegy 40 %-át, mértékét tekintve 41.243 e Ft-ot, ami némileg meghaladja a 2019. évi értéket. A növekedés oka a 2019-es üzleti év során bevezetett sikerdíjas ösztönző rendszer, melynek keretében a szerződésben rögzített kritériumok teljesülésének esetén a Nyilvántartó maximum 500 ezer forint összegű sikerdíjra jogosult negyedévente.

A személyi jellegű ráfordítások 27.174 e Ft-ról 30.285 e Ft-ra nőttek. A Pénztár saját tőke állománya 2020.12.31-én 450.272 e Ft, a likviditási céltartalék állománya 35.850 e Ft volt. A Pénztár tőkehelyezete egyelőre kiegyensúlyozott, a hosszú távú fenntarthatóság esélyén sokat javít, hogy a Pénztár működési bevételhez juthat a tagok által befizetett tagdíjakból történő levonással, a tagok által fizetett működési támogatásokkal, illetve a költségérvényesítés lehetőségével. Első sorban a növekvő bevételek hatására a Pénztár mérleg szerinti eredménye hosszú évek veszteségei után negyedik egymást követő évben mutat pozitív egyenleget. Ez a tendencia a jelenleg fennálló körülmények mellett egyértelműen a középtávú fenntarthatóság felé mutat.

A fedezeti céltartalék állománya 2020.12.31-én 38.792.232 e Ft volt, amely az 38.152.857 e Ft-os nyitóállománynál 1,68 %-kal magasabb, a növekedés oka elsősorban a fedezeti tartalékon elért befektetési eredmény.

Befektetési szempontból a 2020. év összességében vegyes képet mutat. Az éves nettó hozam minden portfólióban meghaladta a referenciahozamokat, viszont mindegyik portfólió esetében volt 1-2 olyan versenytárs, amely jobb befektetési teljesítményt nyújtott. A járvány, majd a jegybanki és kormányzati támogató intézkedések miatt komoly turbulenciák jellemezték a 2020-as évet. Míg 2020. első negyedévében lezajlott a történelem leggyorsabb medvepiaca, 2020 végére a jelentősebb tőzsdeindexek mindenkori csúcsuk körül zártak. Ebben a bizonytalan környezetben a Klasszikus portfólión elért 0,87 százalékos nettó hozam elmarad az infláció szintjétől. Ezzel szemben a Kiegyensúlyozott portfólión 2,8 %-os, a Növekedési portfólión pedig 3,56 százalékos nettó hozam képződött, ami a versenytársi átlagnak megfelelő hozamszintet jelent. Az MNB az egész év során fenntartotta a 2016 májusában kialakult, történelmi minimum értéknek számító 0,9 %-os jegybanki alapkamat szintet. Az infláció az előző évben kezdődő emelkedő pályán haladt tovább, dinamikus növekvő értéket mutatott, végül átlagosan 2,7 százalékkal emelkedtek a fogyasztói árak az előző évhez képest (december/december infláció).

A Pénztár hozamai mindhárom portfólió esetén meghaladták a referencia index teljesítményét.

	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
2020. évi nettó hozamráta	0,87%	2,8%	3,56%
10 éves átlagos hozamráta (2011-2020)	3,72%	6,62%	7,46%
10 éves vagyonnövekedési mutató (2011-2020)	3,4%	6,36%	7,62%
2020. évi infláció (dec/dec)	2,7%		

2021. I. negyedévében csak a tőzsdeindexek teljesítményét figyelembe véve az látható, hogy az előző évben kezdődött szárnyalás folytatódik. Azonban mélyebbre ásva komoly feszültségek és kockázatok látszanak a világgazdaság egészére nézve. Miközben fokozódik a geopolitikai feszültség (elsősorban a nyugati demokráciák kontra Oroszország és Kína), a példátlan jegybanki és kormányzati költekezés következményeképp elkezdett felsejleni az infláció réme, aminek következtében az amerikai 10 éves lejáratú állampapírok hozama rövid idő óriásit emelkedett. Ennek hatása a kötvények és a feltörekvő devizák piacán, illetve a technológiai részvények teljesítményén is meglátászik.

Emellett a COVID-19 harmadik hulláma egy Nagy-Britanniából kiinduló mutáció révén minden eddiginél súlyosabb járványhelyzetet okoz Európa több országában, köztük hazánkban is. Eme mutáció miatt olyan gyorsan érte Európát a harmadik hullám, hogy több ország még a második hullám miatt hozott korlátozó intézkedéseket se tudta feloldani, így bizonyos szektorok, szolgáltatások 2020. október-novembere óta nem tudnak működni. Ugyan az oltás folyamatosan zajlik, nem látni még, hogy mikor jut a világgazdaság némi levegőhöz a koronavírus szorításában. Addig is az országok újabb és újabb szigorításokra kényszerülnek, így hazánk is az egy évvel korábbihoz hasonló lezárásokra kényszerült. A világgazdaság teljesítményére nézve jelenleg a legkomolyabb kockázat a járványhelyzet elhúzódása, ami végső soron az átooltottság függvénye.

A járványhelyzet a Pénztár mindennapi működésére is hatással van, a mindennapi folyamatokba be kellett építeni a személyes kontaktusokat csökkentő módszereket.

Ezen felül a 2020.04.10-én a Magyar Közlönyben megjelent 102/2020. (IV.10.) Korm. rendelet „A veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésről” értelmében a Pénztár 2019. évi beszámolóját az Igazgatótanács közgyűlési hatáskörben elfogadta, majd a 90 napon belül összehívott közgyűlés elé terjesztette.

A veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezések újbóli bevezetéséről szóló 502/2020. (XI. 16.) Korm. rendelet 2021. február 8-án hatályát veszítette volna, azonban a 27/2021 (I.29.) Korm.rendelet, amely 2021. február 8-án lépett hatályba, ezt a Korm. rendeletet - hatálya lejártáról szóló 35.§-a kivételével – a 2021. február 7-én hatályos szöveggel ismét hatályba léptetette. A veszélyhelyzet megszűnését követően tud a Pénztár arról dönteni, hogy lehet-e nyilvános közgyűlést tartani és milyen feltételekkel, illetve, hogy fog-e élni ismét a 2020. évi beszámoló vonatkozásában az igazgatótanács által történő elfogadás lehetőségével.

A pénztári iratok évről-évre történő GDPR szerinti felülvizsgálata és az ezzel összefüggésben keletkező újabb és újabb adatmennyiség nyilvántartása, megsemmisítése beépült a Pénztár rendes üzletmenetébe állandó terhet jelentve a Pénztárra nézve. A 2020. évi GDPR megsemmisítési feladatok a járványhelyzet kialakulása miatt a 2021. évben kerülnek végrehajtásra.

A fent említetteken túl a mérleg fordulónapját követő jelentősebb esemény nem történt.

Összefoglalva rögzíthető, hogy a Pénztár vezetése számára 2020. évben és jelenleg is a legfontosabb célok az összetett környezetnek történő megfelelés és a hosszú távú működési biztonság megteremtése. A koronavírus világjárványhoz való alkalmazkodás, annak pénzügyi, gazdasági -, valamint az emberek mindennapi életére való hatása jelent további kihívást a Pénztár számára is.

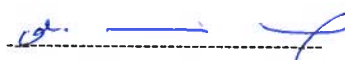
A Pénztár vezetése folyamatosan vizsgálja a koronavírus helyzetet is és minden tőle telhető intézkedést megtesz a célok elérése és a működési biztonság megteremtése érdekében.

A törvényben előírt kötelező tagdíjfizetési hányadnak a Pénztár a mérleg fordulónapjáig eleget tett, így jogilag a Pénztár működése 2021-re is biztosított. A tagok fizetési hajlandóságának köszönhetően a Pénztár a működési támogatásokból és a tagdíjakból, illetve a fedezeti tartalék terhére a működési tartalék javára levont tételekből a Pénztár jelentős bevételhez jut, amivel pozitív működési eredményt tudott elérni 2020-ban.

Mindezek figyelembe vételével, a működési feltételek jelentős változását nem feltételezve a Pénztár középtávú működése biztosítottnak látszik.

A vagyon növekedését reális célnak tartjuk, melynek mértékét a koronavírus pénz-és tőkepiacokra gyakorolt hatása jelentősen befolyásolhatja.

Budapest, 2021. április 23.



Dr. Németh Krisztián
az Igazgatótanács elnöke

