

Jelentés

a Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

2020. üzleti évben folytatott tevékenységéről

A Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár működését a 2020-as évben leginkább az alábbi négy tényező jellemezte:

- (1) A koronavírus járvány miatt a pénztári munkavállalók és ügyfelek egészségvédelme érdekében a Pénztár a napi munkafolyamatokat átalakította, a pandémiás környezethez igazította.
- (2) A koronavírus járvány ellenére a tagok fizetési hajlandósága nem csökkent, nagyságrendileg a 2019-es évhez hasonló összegben teljesítettek egyéni befizetéseket.
- (3) A volatilis befektetési környezet ellenére a pénztári portfóliók pozitív befektetési teljesítménnyel zárták az évet.
- (4) A piaci szektor taglétszám csökkenésével szemben a Pénztár taglétszáma minimálisan növekedett.
- (5) Az előző időszakhoz képest a szolgáltatási kifizetések kisebb volument tettek ki.

A **Pénztár taglétszáma** 2020. december 31-én 21.630 fő volt, ami az előző évi záró taglétszámnál **0,1 %-kal több**. Összesen 598 főnek szűnt meg a tagsági viszonya, mely az előző évi 1.063 főnél 465 fővel kevesebb. Jelentősen visszaesett az új belépők és az átlépők száma az előző évhez képest, ami részben a koronavírus miatti bizonytalansággal és a járványügyi intézkedések hatásaival is magyarázható, másrészt a Budapest Bank fiókhálózati tevékenysége során is csökkent az új belépések száma, de így is több mint 600 pénztártag létesített újonnan tagsági jogviszonyt. Az új belépők száma 975 főről 528 főre, míg az átlépők száma 182 főről 89 főre csökkent. Ennek hatására a Pénztár taglétszáma összességében 19 fővel nőtt. Csökkent a más pénztárba átlépők száma, a 2020. évi 54 fő létszám 9 fővel marad el a 2019. évi értéktől. A várakozási idő utáni kilépők számát tekintve az előző évi, ugrásszerű, 91,57%-os növekedés után hasonló mértékű visszaesés figyelhető meg 2020-ban. A 2019. évi 500 főről 206 főre esett vissza a kilépők száma. A szolgáltatásban részesültek száma esetében szintén jelentős csökkenés figyelhető meg, az előző évi 452 fő kilépő után 2020-ban ez a létszám 293 főben realizálódott. Összességében az látható, hogy a belépők számának jelentős csökkenésével párhuzamosan a kilépők száma is jelentősen visszaesett, valószínűsíthető, hogy ez szintén a COVID miatti járványügyi vészhelyzet hatása.

Befektetési szempontból a 2020. év összességében vegyes képet mutat. Az éves nettó hozam meghaladta mind az Aktív, mind a Bebiztosító portfólióban a referenciahozamokat, viszont kiemelkedő hozamot csak az Aktív portfólión tudott elérni a Pénztár. A járvány, majd a jegybanki és kormányzati támogató intézkedések miatt komoly turbulenciák jellemezték a 2020-as évet. Míg 2020. első negyedében lezajlott a történelem leggyorsabb medvepiaca, 2020. végére a jelentősebb tőzsdeindexek mindenkori csúcsuk körül zártak. Ebben a bizonytalan környezetben a Bebiztosító portfólión elért 0,42 százalékos nettó hozam

elmarad az infláció szintjétől. Ezzel szemben az Aktív portfólión 5,42 %-os nettó hozam képződött, ami a versenytársak eredményeihez képest is jó eredménynek számít.

A Pénztár 2020. éves beszámoló szerinti záró **mérlegfőösszege 38.840.493 eFt**, mely az előző évinél jelentősen, mintegy 6,81%-kal magasabb. A mérlegfőösszeg emelkedését elsősorban az üzleti év során elért hozam és a befektetéseken keletkezett pozitív értékkülönbözet okozza.

A szokásos működési tevékenység eredménye az előző évi 4.512 eFt-os eredményhez képest **2020-ban 12.938 eFt-os nyereségben realizálódott**, amelyhez a valamelyest javuló hozamkörnyezet miatt növekvő, 697 eFt-os befektetési tevékenységből származó eredmény adódik, így a működési tevékenység **mérleg szerinti eredménye 13.635 eFt** volt. Ez lényegesen magasabb a 2019. évi 4.724 eFt-os értéknél. A javuló eredmény mögött elsősorban a bevételek növekedése áll, azon belül külön kiemelendő a partnertől kapott működési támogatás.

A Pénztár fedezeti portfóliójának bevételeit a tagdíjbevételek határozzák meg, melyek megközelítőleg az előző évi szinten alakultak: 2019-ről 2020-ra 2.197.279 e Ft-ról 2.156.096 e Ft-ra csökkent a fedezeti tartalék összes tagdíjbevétele. A tagdíjbevételek összetételét tekintve elmondható, hogy a cafeteria rendszer törvényi háttérének módosulása miatt a munkáltatói tagdíj összege tovább csökkent. Az egyéni tagdíjbefizetések aránya pedig az előző évi érték körül alakult, minimálisan maradt el attól.

A munkáltatói támogatás kivétele az állam által támogatott béren kívüli juttatások köréből láthatóan a munkáltatók által fizetett összegek visszaesését eredményezte, 2018-tól kezdődőnek évről-évre csökkenő trend látható a munkáltatói befizetéseken.

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 41,49%-át, mértékét tekintve 65.444 eFt-ról 68.407 eFt-ra növekedett. A növekedést az előző évi tagdíj jellegű bevételek jelentős növekedése, ezen keresztül az alapdíj növekedése okozta.

A személyi jellegű ráfordítások 26.231 e Ft-ról 27.867 eFt-ra nőttek, ennek háttérében a pénztári alkalmazottak és tisztségviselők bérének, díjazásának növekedése, illetve az év végi, befizetést ösztönző akció során elszámolt utalványok költségei állnak.

A **saját tőke** állománya 2020.12.31-én **142.122 eFt** volt. A **Pénztár tőkehelyzete kiegyensúlyozott**.

A likviditási céltartalék záró állománya 2020. év végén 40.841 eFt, a Pénztár likviditása biztosított. A fedezeti céltartalék állománya 2020.12.31-én 37.921.041 eFt volt, ezen belül az egyéni számlák állománya a 2019-es értékről (35.401.659 e Ft) 2020-ra 37.843.968 e Ft-ra nőtt, amely a tagdíjbevételeknek, a más pénztárból áthozott fedezetek növekedésének és a befektetési eredményeknek volt köszönhető.

A 2019-es évben geopolitikai feszültségek, a Brexit körüli bizonytalanság, a világgazdasági növekedés lassulására utaló jelek és az amerikai kamatemelési ciklus beindulásának következtében kockázatkörülés jellemezte a piacokat. Ennek ellenére a piacok apróbb korrekcióktól eltekintve töretlenül emelkedtek, sorra állították fel újabb mindenkori

csúcsaikat. Ez a folyamat folytatódott 2020. elején is és ennek vetett véget a koronavírus helyzet olaszországi eszkalációja. A Kínából kiinduló vírus lassacskán megjelent minden kontinensen, elsők közt Európában, Olaszországban. Az Észak-Olasz tartományokban kialakult helyzet világossá tette, hogy egy világjárvány kezdetén áll a világ és csak súlyos korlátozások, gazdasági károk árán tartható kordában a betegség terjedése. Ezen bizonytalanságok példátlan méretű és gyorsaságú esést hoztak a világ vezető tőzsdeindexeiben. Köszönhetően a jegybankok és a kormányok gazdaságot támogató beavatkozásának amilyen gyors volt az összeomlás, olyan gyorsan követte egy bikapiac, ami rövid időn belül új mindenkori csúcsokra repítette a piacokat és amit még egy olyan jelentős esemény sem tudott megrendíteni, mint az amerikai elnökválasztás, ahol meglepetésre veszített a köztudottan piacbarát regnáló amerikai elnök.

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. Nem változott azonban a jegybanki alapkamat, az irányadó ráta az év folyamán maradt a 2016. májusában meghatározott, mindenkori mélypontnak számító 0,9%-os értéken.

Az éves nettó hozam mindkét portfólióban meghaladta éves szinten a referenciahozamot.

	AKTÍV PORTFÓLIÓ	BEBIZTOSÍTÓ PORTFÓLIÓ
2020. évi nettó hozamráta	5,44%	0,42%
10 éves átlagos hozamráta (2011-2020)	7,65%	4,03%
15 éves átlagos hozamráta (2011-2020)	6,82%	4,87%
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 meglátszik.

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 átoltottság 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 küldöttközgyűlési hatáskörben elfogadta, majd a 90 napon belül összehívott küldöttközgyűlés 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 küldöttközgyűlést tartani és milyen feltételekkel, illetve, hogy fog-e élni ismét a 2020. évi beszámoló vonatkozásában az igazgatótanács által történő elfogadás lehetőségével.

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

Előreláthatólag kihívást jelent majd továbbra is a járadékszolgáltatási szabályozás változásának megfelelés, ennek keretében a nyugdíjkorhatárt elért, és járadékszolgáltatást igénylő tagok számára ajánlatot kell küldeni a járadékszolgáltatás típusának kiválasztásához. A szabályozás változása óta már több pénztártag kapott ajánlatot és élt a választás lehetőségével, 2020. egészét tekintve nem változott a járadékszolgáltatást igénybe vevők száma, amely továbbra is elenyésző.

Az évek múlásával a sokéves pénztártagsággal rendelkezők közül egyre többen érik el a nyugdíjkorhatárt, így az igénylések száma várhatóan dinamikus növekszik majd.

Emellett több, már járadékos pénztártag élhet azzal a lehetőséggel, hogy egyenlegének egy részét nem kívánja felvenni, sőt, akár gyarapíthatja is befizetések révén. Erre már volt példa, járadékos pénztártagunk 2017-ben egyéni befizetést teljesített nem járadékos számlára, majd 2018-ban tagsági jogviszony megtartásával ért véget járadékszolgáltatása. Ezen felül 2018-ban egy újabb pénztártag is amellet döntött, hogy egyenlegének csak egy részét helyezi szolgáltatási számlájára, az egyenleg fennmaradó része pedig maradjon az egyéni számláján. Ilyen jellegű részkifizetésre 2020-ban is volt példa, mint ahogy érkezett tagi befizetés, illetve adójóváírás is járadékos tag számlájára.

A 2017-es évi pénzmosási jogszabályváltozást követően évről-évre jelentős feladat a törvény előírásainak megfelelés. A Pénztár 2020-ban elvégezte a pénztártagok Pmt.-ben előírt kockázati besorolását és a rendszert dinamikus működteti.

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

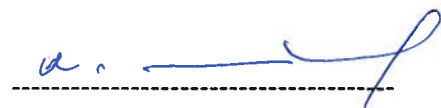
megsemmisítési feladatok a járványhelyzet kialakulása miatt a 2021. évben kerülnek végrehajtásra.

Összefoglalva rögzíthető, hogy a 2020-as évben és jelenleg is a legfontosabb célok a Pénztár vezetése számára 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 biztonságos működés fenntartása mellett a Pénztár célja, hogy a kezelt pénztári vagyont növelje. Ennek érdekében arra törekszik, hogy a nyugdíjpénztári megtakarítási formának és magának a Pénztárnak az ismertségét növelje, különböző online csatornákon minél szélesebb körben elérhetővé tegye Pénztárunkat.

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

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

Budapest, 2021. április 27.



Dr. Németh Krisztián
az Igazgatótanács elnöke

