



K I E G É S Z Í T Ó M E L L É K L E T

az MBH Gondoskodás Egésség- és Önsegélyező Pénztár

2024. évi beszámolójához

Budapest, 2025. 03. 25.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Kiss Imre Ervin'.

Kiss Imre Ervin
Igazgatótanács elnöke

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1. Az Egészségpénztár bemutatása

A Pénztár 1997.12.18-án alakult, Közlekedési Dolgozók Egészségpénztára néven. A 2003. május 28-i Közgyűlés döntése értelmében neve MKB Egészségpénztárra változott.

2016.10.01-től a Pannónia Egészség- és Önszegélyező Pénztár, mint beolvadó Pénztár és az MKB Egészség- és Önszegélyező Pénztár, mint átvevő Pénztár beolvadás útján egyesült. A beolvadás időpontjától, 2016.10.01-től a Pénztár neve: MKB-Pannónia Egészség- és Önszegélyező Pénztárra változott.

2023.05.01-től a Pénztár új neve: **MBH Gondoskodás Egészség- és Önszegélyező Pénztár**. Rövidített neve: MBH Gondoskodás Egészségpénztár.

A Pénztár telephelye és személyes ügyfélszolgálat a 1134 Budapest, Váci út 23-27. szám alatti bérelt irodaházban működik.

A Pénztárra vonatkozó fontosabb adatok:

Székhely:	1134 Budapest, Váci út 23-27.
Működési engedély száma:	PF/2052/1/98
Fővárosi Törvényszék nyilvántartási száma:	01-04-000198
Felügyelet:	MNB
Vagyonkezelő:	MBH Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	CIB Bank Zrt.
Számlavezető Pénzintézet:	MBH Bank Nyrt.
Könyvvizsgáló:	Circulum Audit Kft. képviseletében: Karikás Judit, könyvvizsgáló
Aktuárius:	Honorius Kft. képviseletében: Csordás Ferenc aktuárius
Internetes honlap címe:	www.mbhep.hu

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy neve:

Név:	Hajnal Anna, gazdasági vezető
Regisztrációs szám:	123366

A Pénztár szervei: Küldöttközgyűlés, 5 fős Igazgatótanács és 5 fős Ellenőrző Bizottság. Az Igazgatótanács a folyamatos feladatok ellátására - részmunkaidőben - ügyvezető igazgatót alkalmaz.

2. Az Egészségpénztár működésének szabályozása

A Pénztár működési rendjét meghatározó jogszabályok a következők:

- az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. Törvény,
- a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény,
- az önkéntes kölcsönös egészség- és önszegélyező pénztárak beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 252/2000. (XII.24.) Kormányrendelet,
- az önkéntes kölcsönös egészség- és önszegélyező pénztárak egyes gazdálkodási szabályairól szóló 268/1997. (XII.22.) Kormányrendelet,
- az egészség- és önszegélyező pénztárak adatszolgáltatási kötelezettségéről szóló 60/2023. (XI.24.) valamint az 58/2024. (XII.3.) számú MNB rendelete.

II. A SZÁMVITELI POLITIKA FŐBB VONÁSAI

A számviteli politika célja olyan számviteli rendszer működtetése, amely alapján a vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetről megbízható, valós adatot tartalmazó negyedéves jelentés, valamint éves pénztári beszámoló állítható össze, biztosítva ezzel a Pénztár tagjai és vezető testületei döntéseihez szükséges naprakész információt.

A beszámoló valóságát biztosítja, hogy a Pénztár könyvviteli és bizonylati rendszere megfelel a Számviteli törvénynek, ezen belül a számviteli alapelveknek, a számviteli bizonylatokra vonatkozó előírásoknak, a Pénztári beszámoló készítésének és könyvvetésének sajátosságairól, valamint a befektetési és gazdálkodási szabályokról szóló kormányrendeletek előírásainak, továbbá az MNB rendeletében előírt adatszolgáltatási kötelezettségnek.

A Pénztár a gazdasági évről december 31-i fordulónappal éves beszámolót készít.

Mérlegkészítés időpontja: 2025. február 28.

A Pénztár könyvvételezése

A Pénztár az önkéntes kölcsönös egészség- és önszegélyező pénztárak beszámoló-készítési és könyvvételezési kötelezettségének sajátosságairól szóló 252/2000. (XII.24.) számú, az önkéntes kölcsönös egészség- és önszegélyező pénztárak egyes gazdálkodási szabályairól szóló 268/1997. (XII.22.) számú Kormányrendeletben előírtaknak megfelelően, valamint a Magyar Nemzeti Bank felügyeleti feladatai ellátása érdekében teljesítendő adatszolgáltatási kötelezettségekről szóló 60/2023. (XI.24.) számú MNB rendelete alapján készítette el a beszámolóját.

A Pénztár könyvvételezése a SIRO Zrt. által fejlesztett MEDIO Egészségpénztári Informatikai Rendszer alkalmazásával történik, valamint az értékpapír analitika vezetésére a Pallai Szoftverkészítő Bt. által készített nyilvántartó rendszert használja.

A Pénztár a vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetére ható eseményekről a kettős könyvvitel rendszerében pénzforgalmi szemléletű nyilvántartást vezet, és azt a naptári év, illetve negyedév végével lezárja. A gazdasági műveletek idősorosan és számlasorosan kerülnek rögzítésre. A pénzeszközöket érintő gazdasági műveletek, események bizonylatainak adatait késedelem nélkül, készpénzforgalom esetén a pénzmozgással egyidejűleg, illetve bankszámla forgalomnál a hitelintézeti értesítés megérkezésekor, az egyéb pénzeszközöket érintő tételek legkésőbb a tárgyhót követő hó 15-ig, az egyéb gazdasági műveletek legkésőbb a tárgynegyedévet követő hó 15-ig a könyvekben rögzítésre kerülnek.

Amortizációs politika

Értékcsökkenési leírást a Pénztár negyedévenként számol el, a használatba vett (aktívált) immateriális javak és tárgyi eszközök után, az üzembe helyezést, illetve használatbavételt követő negyedév első napjától kezdve, a kormányrendeletben meghatározott leírási kulcsokkal.

A 200 ezer forint egyedi beszerzési érték alatti (kis értékű) tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatbavételkor folyó kiadásként kerül elszámolásra.

Minősítési ismérvek a számviteli elszámolások szempontjából

Jelentős összegűnek minősül a hiba, ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során - egy adott üzleti évet érintően - (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások, a működési, a fedezeti illetve a likviditási alapok tartalékait növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg főösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérleg főösszeg 2 százaléka meghaladja az 5 millió Ft-ot, akkor az 5 millió Ft.

III. MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

ESZKÖZÖK ÉRTÉKÉNEK ÉS ÖSSZETÉTELÉNEK ALAKULÁSA

Az eszközök minősítésének elvei az előző évhez képest nem változtak. Az egyes mérlegtételek 2024. évi nyitó állománya a Pénztár 2023. évi mérleg záró adataival azonos.

BEFEKTETETT ESZKÖZÖK

Befektetett eszközök az immateriális javak, a tárgyi eszközök és befektetett pénzügyi eszközök összessége.

Megnevezés	adatok eFt-ban		
	2023.12.31	2024.12.31	Tény/Bázis %
Befektetett eszközök záró állománya	329 877	300 940	91,23
Ebből:			
Immateriális javak	15 531	7 525	48,45
Tárgyi eszközök	86 827	67 896	78,20
Befektetett pénzügyi eszközök	227 519	225 519	99,12

- Az immateriális javak záró állománya 7 525 eFt, amely megegyezik a szellemi termékek nettó értékével.
- A szellemi termékek csökkenése az előző évhez képest 8 006 eFt, amely egyrészt a MEDIO rendszer fejlesztésére kifizetett 14 653 eFt, valamint a tárgyévben elszámolt 22 659 eFt terv szerinti értékcsökkenés eredménye.
- A tárgyi eszközök között a tárgyévben a bérelt ingatlanon végzett beruházást, gépeket, berendezéseket, felszereléseket, járműveket értékét tartotta nyilván a Pénztár.

A tárgyi eszközök 2024. évi záró állománya 67 896 eFt, amelyből:

A bérelt ingatlanon végzett beruházás értéke 67 171 eFt, amely az új irodaház kialakítása során felmerült költségek.

A gépek, berendezések, felszerelések, járművek értéke 725 eFt, ami 1 696 eFt-tal volt alacsonyabb az előző évhez képest, amely a tárgyévben elszámolt terv szerinti értékcsökkenésből adódik.

- A befektetett pénzügyi eszközök 2024. évi záró állománya 225 519 eFt, ami 2 000 eFt-tal volt alacsonyabb az előző évhez képest. Ez a Pénztár saját vagyonkezelésében nyilvántartott Tiszavirág 2223 Pénztárszolgáltató Zrt. „va” részesedés értéke. A Cég végelszámolása befejeződött, a Fővárosi Törvényszék 2024.06.18-i hatállyal törölte a Cégjegyzékből, ezért a 2 000 eFt átvezetésre került az egyéb követelések közé. Az egyéb követelés kivezetésre került, mert a részesedésre jutó vagyonrész pénzügyileg is rendezésre került 2024.08.07-én.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök bázis és tárgy évi nyitó és záró értéke az alábbiak szerint alakult:

Immateriális javak és tárgyi eszközök

adatok Ft-ban

Megnevezés	Vagyon-értékű jogok	Szellemi termékek	Immateriális javak összesen	Bérelt ingatlanon végzett beruházás	Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	Tárgyi eszközök összesen	Immateriális javak és tárgyi eszközök összesen
Nyitó bruttó érték 2024.01.01	-	162 185 780	162 185 780	82 494 842	33 954 139	116 448 981	278 634 761
Beszerzés 2024.	-	14 653 285	14 653 285	1 382 302	200 000	1 582 302	16 235 587
Értékesítés 2024.	-	-	-	-	1 440 929	1 440 929	1 440 929
Adomány 2024.	-	-	-	-	146 500	146 500	146 500
Selejtezés 2024.	-	-	-	-	1 568 812	1 568 812	1 568 812
Záró bruttó érték 2024.12.31	-	176 839 065	176 839 065	83 877 144	30 997 898	114 875 042	291 714 107
Nyitó écs. 2024.01.01	-	146 654 624	146 654 624	-	31 533 496	31 533 496	178 188 120
Terv szerinti écs. 2024.	-	22 659 163	22 659 163	16 706 691	1 816 631	18 523 322	41 182 485
Terven felüli écs. 2024.	-	-	-	-	79 337	79 337	79 337
Értékesítés 2024.	-	-	-	-	1 440 929	1 440 929	1 440 929
Adomány 2024.	-	-	-	-	146 500	146 500	146 500
Selejtezés 2024.	-	-	-	-	1 568 812	1 568 812	1 568 812
Záró écs. 2024.12.31	-	169 313 787	169 313 787	16 706 691	30 273 223	46 979 914	216 293 701
Záró nettó érték 2024.12.31	-	7 525 278	7 525 278	67 170 453	724 675	67 895 128	75 420 406

Befektetett pénzügyi eszközök

adatok eFt-ban

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Tény/Bázis %
Befektetett pénzügyi eszközök állománya	227 519	225 519	99,12
Ebből:			
Egyéb tartós részesedések	227 519	225 519	99,12

Egyéb tartós részesedések értéke 225 519 eFt

A Pénztár az egyéb tartós részesedések között tartja nyilván a saját vagyonkezelésében lévő pénzeszközeiből a működési alap terhére vásárolt tulajdonosi részesedések értékét. Ezen belül:

Üzletrészek értéke: 202 850 eFt

- Az **Egészségpénztári Elszámoló Központ (E2K Kft.)** 25%-os tulajdoni hányadot képviselő üzletrész értéke **13 000 eFt** összegben.
- A Dimenzió EÖP (DEP) beolvadásával átvett **Dimenzió MED Kft.**-ben lévő 10%-os tulajdoni hányadot képviselő üzletrész könyv szerinti értéke **5 000 eFt** összegben. Bruttó érték 6 470 eFt-1 470 eFt értékvesztés.
- Az **MBH Gondoskodás Pénztárszolgáltató Kft.**-ben lévő 31,6%-os tulajdoni hányadot képviselő üzletrész könyv szerinti értéke **184 850 eFt** összegben.

Részvények értéke: 22 669 eFt

- Az MBH Befektetési Alapkezelő Zrt-ben lévő 3,36%-os tulajdoni részesedés értéke, összesen 22 669 eFt, melynek összetétele:

db	Névérték Ft	Típus	Könyvszerinti érték (eFt)
27 066	1 000	"A" sorozatú törzsrészvény	21 659
1	1 000	"G" sorozatú osztalékelsőbbségi részvény	10
1	1 000	"K" sorozatú felügyelőbizottsági tag kijelölésére vonatkozó elsőbbségi részvény	1 000

FORGÓESZKÖZÖK

Készletek

A Pénztár készletet 2024-ben nem tartott nyilván.

Követelések

Megnevezés	adatok eFt-ban		
	2023.12.31	2024.12.31	Tárgy/Bázis %
Követelések záró állománya	7 239 042	11 053 219	152,69
Ebből:			
Tagdíjkövetelések	7 239 042	11 053 219	152,69

A követelések 11 053 219 eFt állománya a tagdíjkövetelésekből tevődik össze.

Tagdíjat nem fizetőnek minősül az egy éven túli tagsági jogviszonnyal rendelkező pénztártag által az adott üzleti évben (2024-ben) meg nem fizetett - a Pénztár Alapszabályában meghatározott mértékben teljesítendő - egységes alaptagdíj összege (6 000 Ft/hó, éves szinten 72 000 Ft).

2024-ben nőtt az egységes alaptagdíj összege 4 000 Ft/hóról 6 000 Ft/hóra, éves szinten 48 000 Ft-ról 72 000 Ft-ra.

2024-ben 163 237 fő minősült tagdíjat nem fizetőnek, az előírt tagdíjkövetelés összege 11 053 219 eFt. Az előző évi 7 239 042 eFt követelés összege 157 439 fő tagdíjat nem fizető pénztártagból tevődött össze. A növekedés mértéke a létszámot tekintve 3,68%, a követelés összegét figyelembe véve 52,69%.

A tárgyévben a tagdíjat nem fizetők száma 5 798 fővel volt magasabb a bázis időszakhoz képest, és ezzel együtt a taglétszám is csökkent 1.133 fővel. 2024-ben a tagdíjat nem fizetők aránya az előző évhez hasonlóan a záró taglétszám (197 015 fő) közel 83%-a. Ezen belül a tagdíjat nem fizetők 88,44%-a 144 364 fő egyáltalán nem teljesített befizetést 2024-ben, amely 150 fővel haladta meg az előző év adatait. 18 873 fő (11,56%) pedig részben teljesítette befizetési kötelezettségét.

A tagdíjhátralékban lévők 2023. és 2024. évi befizetései sávonként

Tagdíjfizetések (Ft)	2023.		2024.	
	Létszám (fő)	Megoszlási arány (%)	Létszám (fő)	Megoszlási arány (%)
0 Ft	144 214	91,60	144 364	88,44
1-12 000	2 739	1,74	2 316	1,42
12 000-23 999	3 402	2,16	4 933	3,02
24 000-48 000	7 084	4,50	5 757	3,53
48 001-72 000	0	0	5 867	3,59
Összesen:	157 439	100,00	163 237	100,00

Értékpapírok

Itt mutatja ki a Pénztár a forgatási céllal nyilvántartott értékpapírok állományát, amelyet a Számviteli törvény előírásainak megfelelően a forgóeszközök között szerepeltet.

A portfólió állomány éven belüli futamidejű magyar állampapírból (DKJ), Magyar Államkötvényekből (MÁK), MNB kötvényekből, valamint Jelzáloglevélből tevődik össze. Az értékpapírok záró könyvszerinti értéke 13 207 957 eFt, amelynek összetétele: 4 727 163 eFt Diszkont Kincstárjegy, 6 624 191 eFt Magyar Államkötvény, 1 604 398 eFt MNB kötvény, és 252 205 eFt Jelzáloglevél. Az értékpapírok alapok közötti megoszlását az alábbi táblázat szemlélteti.

Megnevezés	adatok eFt-ban		
	2023.12.31	2024.12.31	Tárgy/Bázis %
Értékpapírok záró állománya	14 682 874	13 207 957	89,95
Fedezeti alap	14 074 601	12 607 535	89,58
Működési alap	468 759	457 986	97,70
Likviditási alap	139 514	142 436	102,09

Az értékpapírok állománya 10,05%-kal, 1 474 917 eFt-tal csökkent az előző évhez képest. Ezen belül a fedezeti alap értékpapír állománya 1 467 066 eFt-tal, a működési alap állománya 10 773 eFt-tal csökkent, a likviditási alap állománya pedig 2 922 eFt-tal nőtt.

Az értékpapír állomány csökkenésének oka döntő mértékben a CIB Banknál elhelyezett lekötött betétek állományának előző évhez képest 2 597 000 eFt-tal történő növekedéséből adódik. A felszabadult pénzeszközöket a Vagyonkezelő betétlekötésbe fektette.

Az értékpapírok záró állománya 2024.12.31-én

FEDEZETI ALAP

Papír	Vétel(Tnap)	Darab szám	Névérték (Ft)	Beszerzési ár (Ft)
D250219	2024.03.06	40 985	409 850 000	384 785 623
D250219	2024.03.06	88 015	880 150 000	826 098 228
D250219	2024.10.30	58 938	589 380 000	579 482 542
D250219	2024.11.28	3 000	30 000 000	29 583 930
D250319	2024.11.20	11 000	110 000 000	107 986 780
D250430	2024.10.16	50 000	500 000 000	485 591 500
D250625	2024.06.26	15 900	159 000 000	149 123 874
D250625	2024.09.18	200 000	2 000 000 000	1 916 810 000
DKJ összesen:			4 678 380 000	4 479 462 477

2025/B	2023.07.19	8 831	88 310 000	81 823 277
2026/D	2024.08.26	16 000	160 000 000	149 259 840
2026/E	2024.06.27	37 887	378 870 000	346 359 165
2026/F	2024.06.27	83 100	831 000 000	747 235 200
2026/H	2023.08.28	1 100	11 000 000	11 305 294
2026/H	2024.10.21	3 700	37 000 000	39 406 295
2026/H	2024.10.24	8 737	87 370 000	93 204 306
2026/H	2024.10.24	9 755	97 550 000	104 069 754
2026/H	2024.10.24	9 754	97 540 000	104 015 973
2026/H	2024.10.24	2 698	26 980 000	28 776 463
2026/H	2024.10.24	8 007	80 070 000	85 170 939
2026/H	2024.10.24	8 993	89 930 000	95 624 637
2026/H	2024.10.30	1 500	15 000 000	15 830 055
2026/H	2024.11.26	5 500	55 000 000	58 269 640
2028/A	2023.06.21	20 777	207 770 000	196 629 165
2028/A	2023.06.21	17 200	172 000 000	161 801 088
2028/A	2023.07.19	6 352	63 520 000	61 009 245
2028/A	2023.07.19	6 352	63 520 000	61 009 245
2028/A	2023.07.19	6 352	63 520 000	60 983 202
2028/A	2023.07.19	6 352	63 520 000	60 970 244
2028/B	2022.12.29	99 600	996 000 000	950 153 124
2028/B	2024.03.25	14 500	145 000 000	135 593 560
2030/A	2024.07.18	35 000	35 000 000	29 360 940
2031/A	2023.05.03	4 426	44 260 000	31 616 069
2032/A	2024.12.30	90 671	906 710 000	809 368 335
2032/G	2023.03.29	40 000	400 000 000	305 820 400
2032/G	2023.12.29	54 000	540 000 000	494 133 480
2034/A	2022.09.29	4 747	47 470 000	24 351 968
2034/A	2022.09.29	5 253	52 530 000	26 969 480
2035/A	2024.12.30	77 500	775 000 000	801 181 825
2038/A	2022.12.20	10 000	100 000 000	55 937 700
2038/A	2023.04.17	17 000	170 000 000	94 148 210
MÁK összesen:			6 901 440 000	6 321 388 118

MNB250109	2024.12.31	1 557	1 557 000 000	1 554 479 217
MNB összesen			1 557 000 000	1 554 479 217

MZJ29NF01	2024.09.26	25 000	250 000 000	252 204 750
-----------	------------	--------	-------------	-------------

Jelzáloglevél összesen		250 000 000	252 204 750
------------------------	--	-------------	-------------

Fedezeti alap értékpapír összesen:	12 607 534 562
------------------------------------	----------------

MŰKÖDÉSI ALAP

Papír	Vétel(Tnap)	Darab szám	Névérték (Ft)	Beszerezési ár (Ft)
D250219	2024.03.06	7 676	76 760 000	72 046 015
D250219	2024.03.06	6 724	67 240 000	63 127 938
D250219	2024.10.30	3 572	35 720 000	35 120 154
DKJ összesen:			179 720 000	170 294 107

2025/B	2019.06.27	200	2 000 000	2 433 574
2025/B	2019.08.30	300	3 000 000	3 766 473
2026/D	2017.10.13	2 000	20 000 000	20 423 120
2026/E	2020.12.02	1 000	10 000 000	9 994 570
2026/H	2024.05.29	650	6 500 000	6 843 876
2026/H	2024.10.21	600	6 000 000	6 390 210
2026/H	2024.10.24	1 796	17 960 000	19 160 357
2026/H	2024.10.24	1 610	16 100 000	17 175 110
2026/H	2024.10.24	497	4 970 000	5 300 927
2026/H	2024.10.24	1 797	17 970 000	19 163 082
2026/H	2024.10.24	1 322	13 220 000	14 057 130
2026/H	2024.10.24	1 178	11 780 000	12 530 457
2026/H	2024.11.26	200	2 000 000	2 118 896
2028/B	2022.04.22	440	4 400 000	3 890 634
2028/B	2022.05.05	1 000	10 000 000	8 616 290
2028/B	2022.06.08	1 500	15 000 000	13 126 545
2031/A	2023.05.03	266	2 660 000	1 900 107
2032/A	2022.11.23	395	3 950 000	2 999 124
2032/A	2023.06.06	1 424	14 240 000	11 611 282
2032/A	2023.06.06	1 576	15 760 000	12 849 774
2032/A	2023.07.19	317	3 170 000	2 660 717
2032/A	2023.07.19	383	3 830 000	3 214 684
2032/G	2022.06.02	500	5 000 000	4 122 630
2032/G	2022.10.27	666	6 660 000	4 438 803
2032/G	2022.10.27	169	1 690 000	1 128 694
2032/G	2022.10.27	665	6 650 000	4 441 309
2035/A	2024.09.12	1 100	11 000 000	11 697 587
2035/A	2024.09.12	1 100	11 000 000	11 716 551
MÁK összesen:			246 510 000	237 772 513

MNB250109	2024.12.31	50	50 000 000	49 919 050
MNB összesen			50 000 000	49 919 050

Működési alap értékpapír összesen:	457 985 670
---	--------------------

LIKVIDITÁSI ALAP

Papír	Vétel(Tnap)	Darab szám	Névérték (Ft)	Beszerezési ár (Ft)
D250219	2024.03.06	3 174	31 740 000	29 798 940
D250219	2024.03.06	3 326	33 260 000	31 217 437
D250219	2024.10.30	1 667	16 670 000	16 390 061
DKJ összesen:			81 670 000	77 406 438

2025/B	2019.06.27	400	4 000 000	4 867 148
2026/D	2017.10.13	90	900 000	919 040
2026/D	2017.10.13	300	3 000 000	3 063 468
2026/F	2021.03.31	460	4 600 000	4 524 877
2026/H	2024.05.29	200	2 000 000	2 105 808
2026/H	2024.10.24	370	3 700 000	3 934 295
2026/H	2024.10.24	330	3 300 000	3 510 230
2026/H	2024.11.26	1 000	10 000 000	10 594 480
2028/A	2023.07.19	47	470 000	451 134
2028/A	2023.07.19	47	470 000	451 422
2028/A	2023.07.19	47	470 000	451 422
2028/A	2023.07.19	47	470 000	451 230
2028/B	2022.04.19	167	1 670 000	1 468 443
2028/B	2022.04.19	233	2 330 000	2 048 785
2028/B	2022.05.05	520	5 200 000	4 480 471
2028/B	2022.06.02	300	3 000 000	2 634 690
2028/B	2022.06.08	300	3 000 000	2 625 309
2031/A	2023.05.03	71	710 000	507 171
2032/A	2022.11.23	197	1 970 000	1 495 766
2032/A	2023.06.06	191	1 910 000	1 557 412
2032/A	2023.06.06	209	2 090 000	1 704 063
2032/G	2022.10.27	45	450 000	300 540
2032/G	2022.10.27	177	1 770 000	1 179 682
2032/G	2022.10.27	178	1 780 000	1 188 801
2035/A	2024.09.12	400	4 000 000	4 253 668
2035/A	2024.09.12	400	4 000 000	4 260 564
MÁK összesen:			67 260 000	65 029 919

Likviditási alap értékpapír összesen:	142 436 357
--	--------------------

321 Kincstárjegyek	4 727 163 022
323 Eladásra vásárolt kötvények	6 624 190 550
3235 MNB kötvények	1 604 398 267
324 Jelzáloglevél	252 204 750

Értékpapírok mindösszesen:	13 207 956 589
-----------------------------------	-----------------------

Pénzeszközök

Megnevezés	adatok eFt-ban		
	2023.12.31	2024.12.31	Tárgy/Bázis %

Pénzeszközök záró állománya	2 788 964	4 902 383	175,78
Ebből:			
Házipénztár	-	-	-
Bankszámlák	2 788 964	4 902 383	175,78
Pénztári elszámolási számla	886 796	697 780	78,69
Elkülönített betétszámla	2 168	7 603	350,69
Rövid lejáratú bankbetétek	1 900 000	4 197 000	220,89

A pénzeszközök 2024. évi záró állománya 4 902 383 eFt volt, ami 2 113 419 eFt növekedést jelent a bázis évhez képest. Ezen belül meghatározó a rövid lejáratú bankbetétek 2 297 000 eFt-tal történő növekedése, ami döntő mértékben a vagyonkezelésben lévő vagyon lekötött betétei 2023.12.31-i záró értékének növekedése (2023.12.31-i záró érték 0 Ft) miatt következett be. A tárgyévben a saját vagyonkezelésben lévő betételekötések értéke 1 600 000 eFt.

A házipénztár 2021.12.01-vel megszüntetésre került, ezért szerepel az éves jelentésben nulla értéken.

Egyéb aktív pénzügyi elszámolások

adatok eFt-ban			
Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Tárgy/Bázis %
Egyéb aktív pénzügyi elszámolások záró állománya	22 849	22 925	100,33
Ebből:			
Függő kiadások	10	36	360,00
Alkalmazotti munkabér előlegek	25	75	300,00
Óvadék	22 814	22 814	100,00

A 2024. évi főkönyvi kimutatásban a követelések között szerepelt 22 814 eFt, mely az új irodaház bérleti szerződése alapján fizetendő óvadék összege. A mérlegben ez az összeg nem a követelések, hanem az egyéb aktív pénzügyi elszámolások között került kimutatásra.

FORRÁSOK ALAKULÁSA

SAJÁT TŐKE

Induló tőke

Az MBH Gondoskodás Egészség- és Önsegélyező Pénztár induló tőkével nem rendelkezik.

Tőkeváltozások

adatok eFt-ban			
Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Tárgy/Bázis %
Tőkeváltozások záró állománya	7 338 019	11 127 170	151,64
Ebből:			
Fedezeti alap tőkeváltozása	6 659 918	10 168 960	152,69
Működési alap tőkeváltozása	670 862	947 157	141,19
- Tagdíjkövetelés miatti tőkeváltozás	571 885	873 206	152,69
- Befektetett eszközök tőkeváltozása	98 977	73 951	74,72
Likviditási alap tőkeváltozása	7 239	11 053	152,69

A tőkeváltozás értéke a tárgyévben a következők szerint alakult:

adatok eFt-ban			
Tőkeváltozás	2024. évi nyitó	Tárgyévi változás	2024. évi záró
Tagdíjkövetelés (fedezeti alap)	6 659 918	3 509 042	10 168 960
Tagdíjkövetelés (működési alap)	571 886	301 320	873 206
Tagdíjkövetelés (likviditási alap)	7 239	3 814	11 053
Tagdíjkövetelés miatt összesen:	7 239 043	3 814 176	11 053 219
Befektetett eszközök (működési alap)	98 976	- 25 025	73 951
Tőkeváltozás összesen:	7 338 019	3 789 151	11 127 170

A tagdíjkövetelés miatti tárgyévi 3 814 176 eFt növekedés összege a 2023. évi 7 239 043 eFt tagdíjkövetelés visszaírásából, valamint a 2024. évben kimutatott 11 053 219 eFt követelés előírásából adódik.

A működési alap tőkeváltozása között a tagdíjkövetelésektől elkülönítetten kerül kimutatásra az immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzésének és értékcsökkenésének elszámolása, valamint a befektetett eszközök kimutatott üzletrészek értékvesztése.

A 73 951 eFt befektetett eszközök (működési alap) tőkeváltozás 2024. évi záró értéke megegyezik az immateriális javak 7 525 eFt, a tárgyi eszközökön belül kimutatott bérelt ingatlanon végzett beruházás 67 171 eFt, a gépek, berendezések, felszerelések, járművek 725 eFt, valamint az üzletrészek értékvesztése -1 470 eFt könyv szerinti értékének összesenével.

TARTALÉKOK

adatok eFt-ban			
Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31	Tárgy/Bázis %
Tartalékok záró állománya	17 705 256	18 337 798	103,57
Ebből:			
Fedezeti alap tartaléka	16 454 171	17 029 098	103,49
Egyéni számlák befektetett tartaléka	14 074 601	12 607 535	89,58
Egyéni számlák szabad tartaléka	2 275 301	4 292 541	188,66
Szolgáltatási számlák szabad tartaléka	104 233	128 971	123,73
Közösségi szolgáltatások tartaléka	36	51	141,67
Működési alap tartaléka	1 024 317	1 064 085	103,88
Befektetett működési tartalék	696 279	683 505	98,17
Likvid működési tartalék	328 038	380 580	116,02
Likviditási alap tartaléka	226 768	244 615	107,87
Befektetett likviditási tartalék	139 514	142 436	102,09
Szabad likviditási tartalék	87 254	102 179	117,11

A tartalékok állománya a tárgyévben 3,57%-kal nőtt, melyen belül a fedezeti alap tartaléka 574 927 eFt-tal, a működési alap tartaléka 39 768 eFt-tal, a likviditási alap tartaléka 17 847 eFt-tal volt magasabb az előző évhez képest. A tartalékok állományában összességében mutatkozó 632 542 eFt növekedés a tárgyévben realizált eredmény miatt következett be.

A tartalékok alakulása alapján a Pénztár gazdálkodása stabilnak és kiegyensúlyozottnak minősíthető.

PÉNZTÁRI ALAPOK ALAKULÁSA

A pénztári alapok a saját tőkén belüli tőkeváltozások, valamint a tartalékok együttes értékét foglalja magába. A három alap 2024. évi záró állományának összesítését az alábbi táblázat szemlélteti:

adatok eFt-ban			
Alapok	Tőkeváltozások 2024.12.31.	Tartalékok 2024.12.31.	Pénztári alapok összesen
Fedezeti alap	10 168 960	17 029 098	27 198 058
Működési alap	947 157	1 064 085	2 011 242
Likviditási alap	11 053	244 615	255 668
Összesen:	11 127 170	18 337 798	29 464 968

Fedezeti alap alakulása

adatok eFt-ban	
I. Egyéni számlák	
Induló tőke nyitó állománya	-
Induló tőke tárgyévi állománya	-
Induló tőke záró állománya	-
Tőkeváltozások nyitó állománya	6 659 918
Tőkeváltozások tárgyévi változása	3 509 042
Tőkeváltozások záró állománya	10 168 960
Befektetett tartalék nyitó állománya	14 074 601
Befektetett tartalék tárgyévi változása	- 1 467 066
Befektetett tartalék záró állománya	12 607 535
Likvid tartalék nyitó állománya	2 275 301
Likvid tartalék tárgyévi változása	2 017 240
Likvid tartalék záró állománya	4 292 541
Egyéni számlák nyitó állománya	23 009 820
Egyéni számlák tárgyévi változása	4 059 216
Egyéni számlák záró állománya	27 069 036
II. Szolgáltatási számlák	
Induló tőke nyitó állománya	-
Induló tőke tárgyévi állománya	-
Induló tőke záró állománya	-
Tőkeváltozások nyitó állománya	-

Tőkeváltozások tárgyévi változása	-
Tőkeváltozások záró állománya	-
Befektetett tartalék nyitó állománya	-
Befektetett tartalék tárgyévi változása	-
Befektetett tartalék záró állománya	-
Likvid tartalék nyitó állománya	104 269
Likvid tartalék tárgyévi változása	24 753
Likvid tartalék záró állománya	129 022
Szolgáltatási számlák nyitó állománya	104 269
Szolgáltatási számlák tárgyévi változása	24 753
Szolgáltatási számlák záró állománya	129 022
Fedezeti alap nyitó állománya	23 114 089
Fedezeti alap tárgyévi változása	4 083 969
Fedezeti alap záró állománya	27 198 058

A fedezeti alap alakulásának részletezése

adatok eFt-ban

Megnevezés	Összeg
Fedezeti alap nyitó	23 114 089
Fedezeti alap tárgyévi tőkeváltozása (tagdíjkövetelés)	3 509 042
Tagdíjbevételek összesen	10 277 678
Tagok egyéb befizetései	-
Támogatóktól befolyt összeg	475 262
Belépő tagok által hozott egyéni fedezet	16 329
Tag nyilatkozata alapján az Adóhatóság által átutalt összeg	2 325 522
Pénzügyi műveletek bevételei	1 304 155
Átcsoportosítás likviditási alapból	- 321
Átcsoportosítás működési alapból	9
Fedezeti alapot növelő tételek összesen	14 398 634
Szolgáltatások kiadásai	13 264 376
Tagoknak visszatérített összeg	201 289
Pénzügyi műveletek ráfordításai	170 665
Fedezeti alapot terhelő jogosulatlan kifizetések	48 780
Tagdíjat nem fizetők hozamlevonása működési alapba	136 787
Tagdíjat nem fizetők hozamlevonása likviditási alapba	1 810
Fedezeti alapot csökkentő tételek összesen:	13 823 707
Fedezeti alap záró állománya	27 198 058

Fedezeti alapot növelő tételek

Az éves beszámoló eredmény-kimutatás részében a fedezeti alap kiadásai között nincs lehetőség kimutatni a fedezeti alaptól a likviditási alapba történő átcsoportosítások összegét, a tagdíjat nem fizető tagok egyéni számlájáról történt átcsoportosítások kivételével.

Ezért a fedezeti alaptól a likviditási alapba történt átcsoportosítások összege a fedezeti alapot növelő tételek között kerül kimutatásra, amelynek az alábbiak szerint összességében negatív előjelű hatása keletkezett.

A fedezeti és a likviditási alap között összességében **mínusz 321 200 Ft** került átcsoportosításra az alábbiak szerint:

Fedezeti alaptól a likviditási alap tartalékába

Átcsoportosítás indoka	Összeg (Ft)
Elhunyt elszámolások 1 000 Ft alatti tételek (9 fő)	- 7 347
Kilépő elszámolások 1 000 Ft alatti tételek (130 fő)	- 54 921
DEP kilépő egyenleg rend. feljegyzés alapján (164 fő)	- 354 287
Összesen:	- 416 555

Likviditási tartalékból fedezeti tartalékba

Átcsoportosítás indoka	Összeg (Ft)
Negatív egyenleg rendezés feljegyzés alapján (89 fő)	95 253
2023. évi hozamlevonás miatti korrekció (3 fő)	102
Összesen:	95 355

Működési tartalékból fedezeti tartalékba

Átcsoportosítás indoka	Összeg (Ft)
2023. évi hozamlevonás miatti korrekció (3 fő)	7 986
Egészségkártya jóváírása miatt (1 fő)	1 000
Összesen:	8 986

Fedezeti alapot csökkentő tételek

A tagdíjat nem fizetők hozamlevonása miatt a fedezeti alaptól összesen **138 597 eFt** került átcsoportosításra, a működési alapba **136 787 e Ft**, a likviditási alapba **1 810 eFt**.

Működési alap alakulása

adatok eFt-ban

Induló tőke nyitó állománya	-
Induló tőke tárgyévi állománya	-
Induló tőke záró állománya	-
Tőkeváltozások nyitó állománya	670 862
Tőkeváltozások tárgyévi változása	276 295
Tőkeváltozások záró állománya	947 157
Befektetett tartalék nyitó állománya	696 279
Befektetett tartalék tárgyévi változása	- 12 774
Befektetett tartalék záró állománya	683 505
Likvid tartalék nyitó állománya	328 038
Likvid tartalék tárgyévi változása	52 542
Likvid tartalék záró állománya	380 580
Működési alap nyitó állománya	1 695 179
Működési alap tárgyévi változása	316 063
Működési alap záró állománya	2 011 242

Működési alap alakulásának részletezése

adatok eFt-ban

Megnevezés	Összeg
Működési alap nyitó	1 695 179
Működési alap tárgyévi tőkeváltozása (tagdíjkövetelés+befektetett eszközök)	276 295
Tagdíjbevételek összesen	668 226
Támogatóktól befolyt összeg	27 946
Egyéb bevétel	46 371
Kiegészítő váll. tevékenységként nyújtott szolgáltatások ellenértéke	43 174
Pénzügyi műveletek bevétele	283 813
Átcsoportosítás fedezeti alapból a tagdíjat nem fizető tag egyéni számlájáról	136 787
Működési alapot növelő tételek összesen:	1 206 317
Anyagjellegű kiadások	567 332
Személyi jellegű kiadások	510 285
Kisértékű tárgyi eszközök beszerzése	-
Egyéb kiadások	58 909
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 919
Beruházások	16 236
Felügyelettel kapcsolatos befizetések	10 859
Alapátcsoportosítás fedezeti alapba	9
Működési alapot csökkentő tételek összesen	1 166 549
Működési alap záró állománya	2 011 242

Alapok közötti átcsoportosítás

Működési alapot növelő tétel

Működési alapot növelő tételek között kerül kimutatásra a **fedezeti alaptól** átcsoportosított összeg, amely a tagdíjat nem fizetők hozamlevonása miatt keletkezett **136 787 eFt** összegben.

Működési alapot csökkentő tétel

Működési tartalékból fedezeti tartalékba

Átcsoportosítás indoka	Összeg (Ft)
2023. évi hozamlevonás miatti korrekció (3 fő)	- 7 986
Egészségkártya jóváírása miatt (1 fő)	- 1 000
Összesen:	- 8 986

Likviditási alap alakulása

adatok eFt-ban

Induló tőke nyitó állománya	-
Induló tőke tárgyévi állománya	-
Induló tőke záró állománya	-
Tőkeváltozások nyitó állománya	7 239
Tőkeváltozások tárgyévi változása	3 814
Tőkeváltozások záró állománya	11 053
Befektetett tartalék nyitó állománya	139 514
Befektetett tartalék tárgyévi változása	2 922
Befektetett tartalék záró állománya	142 436
Likvid tartalék nyitó állománya	87 254
Likvid tartalék tárgyévi változása	14 925
Likvid tartalék záró állománya	102 179
Likviditási alap nyitó állománya	234 007
Likviditási alap tárgyévi változása	21 661
Likviditási alap záró állománya	255 668

A likviditási alap alakulásának részletezését az alábbi táblázat szemlélteti

adatok eFt-ban

Likviditási alap nyitó	234 007
Likviditási alap tárgyévi tőkeváltozása (tagdíjkövetelés)	3 814
Tagdíjbevételek összesen	4 985
Egyéb bevétel	105
Pénzügyi műveletek bevétele	11 672
Átcsoportosítás fedezeti alapból a tagdíjat nem fizető tag egyéni számlájáról	1 810
Likviditási alapot növelő tételek összesen:	18 572
Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 046
Átcsoportosítás fedezeti alapba	- 321
Likviditási alapot csökkentő tételek összesen:	725
Likviditási alap záró állománya	255 668

Alapok közötti átcsoportosítás

Likviditási alapot növelő tétel

Likviditási alapot növelő tételek között kerül kimutatásra a **fedezeti alapból** átcsoportosított összeg, amely a tagdíjat nem fizetők hozamlevonása miatt keletkezett **1 810 eFt** összegben.

Likviditási alapot csökkentő tételek

A tárgyidőszakban kimutatott alapot csökkentő tételek ellentétes előjelű kimutatásának oka az alábbiak miatt következett be:

Az eredmény-kimutatásban a likviditási alap bevételei között nincs lehetőség kimutatni a fedezeti alapból a likviditási alapba történő átcsoportosítások összegét, a tagdíjat nemfizető tag egyéni számlájáról történt átcsoportosítások kivételével.

Ezért a fedezeti alapból a likviditási alapba történt átcsoportosítások egyenlege – az eredmény-kimutatás egyezősége érdekében - itt kerül kimutatásra, amelynek az alábbiak szerint negatív előjelű hatása keletkezett:

A likviditási és a fedezeti alap között összességében **321 200 Ft** került átcsoportosításra, amely a likviditási alapot csökkentő tételek között szerepel mínusz előjellel az alábbiak szerint:

Fedezeti alapból a likviditási alap tartalékába

Átcsoportosítás indoka	Összeg (Ft)
Elhunyt elszámolások 1 000 Ft alatti tételek (9 fő)	7 347
Kilépő elszámolások 1 000 Ft alatti tételek (130 fő)	54 921
DEP kilépő egyenleg rend. feljegyzés alapján (164 fő)	354 287
Összesen:	416 555

Likviditási tartalékból fedezeti tartalékba

Átcsoportosítás indoka	Összeg (Ft)
Negatív egyenleg rendezés feljegyzés alapján (89 fő)	- 95 253
2023. évi hozamlevonás miatti korrekció (3 fő)	- 102
Összesen:	- 95 355

KÖTELEZETTSÉGEK

Megnevezés	adatok eFt-ban		
	2023.12.31	2024.12.31	Tárgy/Bázis %
Kötelezettségek záró állománya	20 331	22 456	110,45
Rövid lejáratú kötelezettségek	13 194	11 539	87,46
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	13 194	11 539	87,46
TB kötelezettség	6 467	5 862	90,64
Költségvetési befizetési kötelezettség	6 556	5 677	86,59
Egészségügyi szolgáltatókkal szembeni köt.	169	-	0,00
Munkavállalókkal szembeni köt.	2	-	0,00
Egyéb passzív pénzügyi elszámolások	7 137	10 917	152,96
Függő bevételek	4 047	5 791	143,09
Aktív elszámolás tagokkal	3 090	5 126	165,89

A kötelezettségek záró állománya 22 456 eFt, amelyen belül a rövidlejáratú kötelezettségek értéke 11 539 eFt, az egyéb passzív elszámolások összege 10 917 eFt.

a) A rövid lejáratú kötelezettségeken belül az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 11 539 eFt összege az alábbiakból tevődik össze:

- 2024. december hónapban kifizetésre került jutalom, az EP és NYP munkáltatói hozzájárulás munkavállalókat terhelő levonásai **11 001 eFt** (TB kötelezettség: 5 862 eFt, SZJA 5 139 eFt) értékben kötelezettséggént könyvelésre kerültek 2024. 12. hónapban, azonban a pénzügyi rendezésük az Adóhatóság felé 2025. januárban történt meg.
- Pénztártagok által igénybevett SZJA köteles (készpénzes) szolgáltatások és a kilépők személyi jövedelemadó vonzatát tartalmazza **538 eFt** összegben, amely kötelezettséggént 2024. 12. hónapban könyvelésre került, azonban a pénzügyi rendezés az Adóhatóság felé 2025. januárban történt meg.

b) Az egyéb passzív pénzügyi elszámolások összege 10 917 eFt, amelynek két tétele:

- A függő bevételek 5 791 eFt összegben az alábbiak szerint:

Jogcím	Összeg (eFt)	Mérlegkészítés időpontjáig rendezett összeg (eFt)	Mérlegkészítés időpontjáig nem rendezett összeg (eFt)
Egyéb függő bevételek	1 001	-	1 001
Munkáltatói befizetések	1 780	1 652	128
Egyéni befizetések	1 935	1 541	394
Banki utalásból visszajött tételek	820	431	389
Postai utalásból visszajött tételek	255	-	255
Adóhatóság által utalt összegek	-	-	-
Határidőn túli jogosulatlan befizetések	-	-	-
Munkavállalók egészségpénztári tagdíja	-	-	-
Összesen:	5 791	3 624	2 167

Az 5 971 eFt függő záró állományból a mérlegkészítés időpontjáig, 2025. február 28-ig, 3 624 eFt rendeződött. A nem rendezett tételek összege 2 167 eFt.

- Az **Aktív elszámolás tagokkal 5 126 eFt**, amely az „Elszámolás elhunyt tagok örököseivel” összegét tartalmazza. Ezen számláin mutatja ki a Pénztár a 2024. 12. 31-ig elszámolt, de pénzügyileg nem rendezett kifizetések összegét.

A főkönyvi számla egyenlege követel előjelű, ezért az a mérleg forrás oldalán az egyéb passzív pénzügyi elszámolások között kerül kimutatásra.

Elszámolás elhunyt tagok örököseivel főkönyvi katon egyenlege 5 126 eFt, amelyből a mérlegkészítés időpontjáig 257 eFt kifizetés rendeződött. A 4 869 eFt kifizetésére azért nem került sor, mert hiányzott a kedvezményezett/örökös rendelkezése az elhunyt pénztártag egyéni számlájának ráeső részéről.

Mérlegfőösszeg

Megnevezés	adatok eFt-ban		
	2023.12.31	2024.12.31	Tárgy/Bázis %
Eszközök-Források összesen:	25 063 606	29 487 424	117,65

A Pénztár eszközeinek és forrásainak egyező mérlegfőösszege 29 487 424 eFt, amely 17,65%-kal, 4 423 818 eFt-tal haladta meg az előző év adatait.

IV. EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

A 2024. évi pénzügyi terv legfontosabb előirányzatai, a terv teljesítésének fő jellemzői

A Pénztár Küldöttközgyűlése 2023. december 13-án fogadta el a 2024.-2026. évre vonatkozó pénzügyi tervet.

A Pénztár szabályozási környezetét a 2019-től hatályos adózási változások határozták meg. Az önkéntes pénztárakra vonatkozó alapvető szabályok nem módosultak. A 2023. novemberben-decemberben ismert feltételek, gazdasági körülmények alapján a Pénztár elsődleges célként továbbra is a folyamatos működés fenntartását és a pénzügyi stabilitás megőrzését kezelte.

A Pénztár a korábbiakban végrehajtott működési feltételeken további jelentős módosítást nem tervezett, kivéve az egységes tagdíj évi 72 000 Ft/év (6 000 Ft/hó) összegre emelését 2024.01.01 naptól.

A Pénztár a 2019. évre bekövetkezett jelentős tagdíj visszaesés után a munkáltatók és az egyéni befizetések fokozatos, nem kiugró mértékű javulását tervezte a tervidőszakban.

2024. év folyamán a pénztári tevékenységekre jelentős hatású gazdasági események történtek. A legkritikusabb gazdasági körülmény, hogy a nemzetgazdaság stagnáló állapotba került. 2024-ben határozottan mérséklődött az infláció, a megélhetési költségek megnövekedése azonban a lakossági keresletet visszavette a jelentős, reálértékű jövedelemnövekedés ellenére. A pénztárakra ható gazdasági körülmények nem kedveztek a pénztári megtakarítási szegmensnek. Különösen a kiugró hozamokat nyújtó állampapírok, valamint a SZÉP Kártya és más adókedvezmények feltételeinek bővülése hatott a pénztári megtakarítások ellenében, miközben a jelentős személyi jövedelemnövekedések elősegítették a pénztári bevételek növekedését.

A főbb gazdálkodási adatok alapján 2024. évben a Pénztár az előző év teljesítményénél jobb eredményeket ért el, bár valamennyi tervezett célkitűzését nem érte el. A működési és a fedezeti pénztári alap pozitív eredményt ért el, a likviditási alap nem érte el a célkitűzést.

A 2024. éves terv teljesítésének legfontosabb mutatói a következők:

Megnevezés	2024. év		Eltérés	Tény/Terv
	Terv	Tény	Tény-Terv	%
Belépők száma (fő)	2 610	2 167	-443	83,00
Záró taglétszám (fő)	196 034	197 015	981	101,00
Átlaglétszám (fő)	196 799	197 582	783	100,00
Tagdíjbevétel (eFt)	10 232 400	10 950 889	718 489	107,00
Szolgáltatások kiadásai (eFt)	12 500 000	13 264 376	764 376	106,00
Fedezeti alap eredménye (eFt)	257 380	574 927	317 547	223,00
Működési alap eredménye (eFt)	-78 421	39 768	118 189	-51,00
Likviditása alap eredménye (eFt)	20 619	17 847	-2 772	87,00
Alapok eredménye együtt (eFt)	199 578	632 542	432 964	317,00
Tartalékok záró értéke (eFt)	16 524 260	18 337 798	1 813 538	111,00

Összefoglalóan a Pénztár legfontosabb célkitűzéseinek teljesítése a következők szerint alakult:

- a záró taglétszám év végén (197 015 fő) 1%-kal magasabb a tervezett (196 034 fő) létszámtól. A belépések száma a tervezett (2 610 fő) értéket (2 167 fő) nem érte el, a teljesítés 83%-os volt.
- a tagdíjbevételek elért 10 951 mFt összege a tervezett értéket 7%-kal, 719 mFt-tal meghaladta. Az előző évhez viszonyítva a munkáltatói hozzájárulások összege újra növekedésnek indult (3%-kal) és a tervezett érték 104%-át érte el.
- a fedezeti alap bevételei (14,4 Mrd Ft) a tervet 1,1 Mrd Ft-tal meghaladták, kellő fedezetet nyújtva a szolgáltatásokra.
- a működési alap tartaléka nyereséget (39,8 mFt összegben) ért el a tervezett (78,4 mFt) veszteség helyett.
- a Pénztár vagyona 17,7 Mrd Ft-ról 4%-kal 18,3 Mrd Ft-ra nőtt.

A terv 2024. évre 1 530 fő záró létszám csökkenést tartalmazott, mely csökkenés kisebb mértékben következett be: 1 133 fő csökkenés. A taglétszám az év folyamán 198 148 főről 197 015 főre csökkent. A Pénztár a tervben az előző évhez viszonyítva kis mértékben nagyobb számú, 2 610 fő új belépővel számolt (2 186 fő helyett). A tényleges belépőszám az előző évi nagyságot sem érte el: 2 167 fő az új belépő. A tagszervezés az év folyamán mindössze 186 főt segített tagsági jogviszony létesítésében.

A tagsági viszony megszűnések száma (3 300 fő) alacsonyabb volt az előző (4 396 fő) évinél és kisebb a tervezettnél is (4 140 fő). A véglegesen kilépők száma 2 289 fő volt, mely a megszűnések több mint 2/3-adát (69%) jelentik. Az Igazgatótanács tartós nem fizetés miatt 88 főt zárt ki a tagságból.

A Pénztár a tagdíj befizetések tervadatait 3,1%-kal növekvő befizető számra és az előző évhez viszonyított azonos értékű átlagos éves befizetési összegekre építette. Ellenkező tendencia érvényesült. A befizetők száma a 2023. évi 53 327 főről 2,4%-kal 52 031 főre csökkent, ugyanakkor az átlagos befizetési értékek jelentősen (12%-kal) 187 ezer Ft/fő összegről 210 ezer Ft/fő összegre nőttek. Az átlagos befizetések növekedése a lakossági jövedelmek közel azonos ütemű növekedésével egyezik meg.

A célzott szolgáltatásokra utalt támogatások összege jelentősen nőtt. A 477 mFt célzott bevétel az előző évhez viszonyítva közel ¼ arányú (24%), a tervhez viszonyítva 15%-os növekedésnek felel meg.

A pénztári befizetések összege, együttesen a bevételi terv értékét 8%-kal, 802 mFt-tal meghaladta és közel elérte a 11,5 Mrd Ft összeget.

A fedezeti alap bevételei 0,6 Mrd Ft-tal magasabbak 2024. évben 2023. évhez viszonyítva, 1,1 Mrd Ft-tal a tervhez viszonyítva. A 14,4 Mrd Ft bevétel 5%-kal nagyobb a bázisnál és 8%-kal a tervnél. A Pénztár 15,6 Mrd Ft összes bevételeinek 92%-a a fedezeti alapban kerül jóváírásra. A fedezeti alap növekedését is a pénztári befizetések 8%-os, a különféle befizetések 11%-os növekedése eredményezte.

A fedezeti alap összes kiadása 13,0 Mrd Ft volt a tervek szerint, amely 13,8 Mrd Ft összegben teljesült. A kiadások között a legnagyobb arányt képviselő pénztári szolgáltatások összege a tervezett 12,5 Mrd Ft-ot 6%-kal meghaladva 13,3 Mrd Ft összegű volt. A fedezeti alapban tervezett 257 mFt helyett ennek kétszeresét meghaladó, 575 mFt eredmény képződött.

A működési alap 1,2 Mrd Ft bevételei 1%-kal alacsonyabbak lettek az előző évinél és 8%-kal meghaladták a tervezettet. A tervhez viszonyított 85 mFt-os bevételi többlet két fő forrása a pénztári bevételek (ezen belül meghatározóan a tagdíj bevételek) 25 mFt-os és a tagdíj nem fizetők miatti 87 mFt többlet hozamátcsoporthoz. E két pénzügyi tényező 2/3-ad részben eredményezte, hogy a működési alap a tervezett 78 mFt veszteség helyett jelentős, 40 mFt nyereséget realizált.

A likviditási alap 7,7 mFt-tal kisebb bevételt realizált az előző évhez viszonyítva döntően a 8,1 mFt-tal alacsonyabb pénzügyi műveletek bevételei miatt.

Az alapok 632 mFt-os pozitív eredménye következtében a pénztári tartalékok az előző évhez viszonyítva 4%-kal, a tervezett összeghez viszonyítva 11%-kal 18,3 Mrd Ft összegre nőttek.

A működési és likviditási alapok nagyságrendjének köszönhetően a gazdálkodásban és a likviditásban az év során nem voltak fennakadások. Az alapok kedvezően magas összegei a következő év kiegyensúlyozott gazdálkodását is megalapozzák.

A Pénztár átlagos taglétszámára számított fontosabb mutatók a következők szerint alakultak:

Származtatott mutatók (Ft/fő/év)	Tény 2023.	Tény 2024.	2024./2023. tény %	Terv 2024.	2024. Tény/Terv %
Egy tagra eső összes tagdíj	50 105	55 245	110%	51 994	106%
Egy tagra eső MŰK alap bevétel	6 115	6 105	100%	5 698	107%
Egy tagra eső szolgáltatás kiadás	57 933	63 265	109%	67 400	94%
Egy tagra eső működési kiadás	5 630	5 904	105%	6 096	97%

A hatékonyságot tükröző mutatók az előző évhez viszonyítva növekedést, javulást mutatnak. A tényleges adatok tervben megadott mutatókkal való összehasonlítása igazolja a tervezett javuló működési folyamatokat. Az egy főre eső szolgáltatási kiadások az előző évhez viszonyítva 9%-kal nőttek, miközben a tervezett összegtől 6%-kal elmaradtak.

Az alapok alakulása a három éves pénzügyi terv tükrében

A Pénztár Küldöttközgyűlése a 2024. évi pénzügyi tervvel egyidejűleg (2023. 12. 13-án) elfogadta a 2024.-2026. évekre vonatkozó hároméves pénzügyi tervét. A tervezés időpontjában nem volt teljes körűen felmérhető a

gazdasági környezet romlása (stagnálás), valamint a háborús helyzet, az összetett hatásokkal járó gazdasági válság hatásai, így azok következményei nem épülhettek be a három éves tervbe.

A tervezés során ugyanakkor a lehetőségek szintjén a Pénztár tekintettel volt elsősorban a recessziós várakozásokra, az infláció bizonytalan alakulására és az egészségügyi magánszolgáltatások iránti növekvő igényekre. A tervezés alapja ezen túlmenően továbbra is az a feltételezés volt a 3 év viszonylatában, hogy a szabályozórendszer 2019. év óta tartó drámai negatív hatásai oldódnak, valamint a gazdaságban konszolidációs folyamat indul el. A terv ezért óvatos taglétszám, tagdíjnövekedéssel és kiegyensúlyozott gazdálkodással számolt.

A terv fontosabb adatai, melyek jellemzik a Pénztár stratégiai elképzeléseit, valamint összevetés a 2024. évi teljesítményekkel:

Megnevezés	2024. Terv	2025. Terv	2026. Terv	2024. Tény	2024. tény/2024. terv%	2024. tény/2026. terv %
Új belépők, átlépők (fő)	2 610	3 100	5 100	2 167	83%	42%
Záró állomány (fő)	196 034	194 834	195 634	197 015	101%	101%
Átlaglétszám	196 799	195 434	195 234	197 582	100%	101%
Tagdíjbevétele	10 232 400	10 506 400	10 800 000	10 950 889	107%	101%
Szolgáltatási kiadások	12 500 000	12 734 649	13 128 649	13 264 376	106%	101%
Műk alap bevételei	1 121 266	1 130 899	1 161 815	1 206 317	108%	104%
Működési alap kiadásai	1 199 687	1 222 539	1 226 742	1 166 549	97%	95%
Fedezeti alap eredménye	257 380	257 297	80 376	574 927	223%	715%
Működési alap eredménye	-78 421	-91 640	-64 927	39 768		
Alapok záró	16 524 260	16 710 155	16 744 741	18 337 798	111%	110%
Alapok eredménye összesen	199 578	185 895	34 586	632 542	317%	1829%

A tervidőszakban növekvő számú új beléptetéseket tervezett a Pénztár. Az új belépőkkel a tagdíj fizetők táborát kívánta jelentősen bővíteni, míg a tagsági viszonyt megszüntetők remélhetően a nem vagy kis összeget fizetők közül kerülnek ki. A beléptetések azonban nem a tervek szerint, hanem attól elmaradva a korábbi évek tendenciáinak megfelelően alacsony számban teljesültek 2024. évben.

A fedezeti tartalék a tagok több mint egy évi szolgáltatásait fedezi, a működési tartalék is közel egy év kiadásaira nyújt fedezetet. A Pénztár likviditása, kiegyensúlyozott működése biztosított a következő időszakokban is.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

Az alapok összesített bevételeinek, kiadásainak, valamint a tárgyévi eredményének alakulását az alábbi táblázat szemlélteti:

adatok eFt-ban				
Megnevezés	Fedezeti alap	Működési alap	Likviditási alap	Összesen
Alapok bevételei	14 398 634	1 206 317	18 572	15 623 523
Alapok kiadásai	13 823 707	1 166 549	725	14 990 981
Alapok eredménye	574 927	39 768	17 847	632 542

Bevételek alakulása (mindhárom alap együttesen)

adatok eFt-ban					
Megnevezés	Bázis 2023.	Tény 2024.	Tény/Bázis %	Terv 2024.	Tény/Terv %
Tagok által fizetett tagdíj	8 714 421	9 646 292	110,69	8 978 401	107,44
Munkáltatói tagdíj hozzájárulás	1 269 077	1 304 597	102,80	1 253 999	104,03
Tagdíjbevételek összesen:	9 983 498	10 950 889	109,69	10 232 400	107,02
Tagok egyéb befizetései	6	-	-	-	-
Támogatóktól befolyó összeg	411 930	503 208	122,16	419 400	119,98
Támogatóktól befolyó (adomány)	28 156	25 816	91,69	6 000	430,27
Célzott szolgáltatások bevétele	383 774	477 392	124,39	413 400	115,48
Pénztári befizetések összesen:	10 395 434	11 454 097	110,18	10 651 800	107,53
Belépő tagok által hozott egyéni fed.	16 439	16 329	99,33	16 500	98,96
Adóhatóság által átutalt összeg	2 260 559	2 325 522	102,87	1 982 314	117,31
Egyéb bevétel	79 883	46 476	58,18	72 319	64,27
Kiegészítő vállalkozási tevékenységként nyújtott szolgáltatások ellenértéke	51 542	43 174	83,76	51 510	83,82
Alapátcsoportosítás	110 953	138 285	124,63	50 000	276,57
Pénzügyi műveletek bevétele	2 087 732	1 599 640	76,62	1 589 922	100,61
Különféle bevételek összesen:	4 607 108	4 169 426	90,50	3 762 565	110,81
Alapok bevételei összesen:	15 002 542	15 623 523	104,14	14 414 365	108,39

2024. évi bevételek alakulása a bázis évhez képest

2024-ben összességében 15 623 523 eFt bevételt realizált a Pénztár, ami 4,14%-kal, 620 981 eFt-tal haladta meg az előző év adatait. Ezen belül a pénztári befizetések összege 1 058 663 eFt-tal nőtt, a különféle bevételek pedig 437 682 eFt-tal csökkentek a bázis időszak adataihoz képest.

- A bevételek döntő hányadát a **tagdíjbevételek** képezik, arányuk az összes bevételhez képest 70%. Az előző évhez viszonyított teljesülésük 9,69%-kal, 967 391 eFt-tal volt magasabb. Ezen belül az egyéni befizetések összege 10,69%-kal, 931 871 eFt-tal haladták meg a bázis év bevételeit, míg a munkáltatói hozzájárulások 2,80%-al, 35 320 eFt-tal haladták meg a bázis évet.

A tárgyidőszakban a tagdíjbevételek 88%-a az **egyéni befizetésekből** származott 9 646 292 eFt értékben, 12%-a a **munkáltatói hozzájárulások** összege, 1 304 597 eFt értékben. Ez az arány 2023-ban is hasonló volt.

- Az éves jelentés egyes alapokra vonatkozó eredménykimutatás táblázataiban, a **támogatóktól befolyó összeg** soron összességében 503 208 eFt szerepel, ami két tételből tevődik össze:
 - támogatóktól befolyó (adomány) összege 25 816 eFt, amelyből 22 882 eFt a fedezeti, 2 934 eFt a működési alap bevételeként került jóváírásra, valamint
 - célzott szolgáltatások bevétele 477 392 eFt, amelyből 452 380 eFt a fedezeti, 25 012 eFt a működési alap javára került jóváírásra.
- A **különféle bevételek** összege 4 169 426 eFt, amely összességében 9,50%-kal, 437 682 eFt-tal volt alacsonyabb az előző évhez viszonyítva. A jelentős mértékű bevétel növekedés döntő mértékben a pénzügyi műveletek bevételeinek 488 092 eFt-os csökkenése miatt következett be. Elemzésükre az egyes alapok bevételei bemutatásánál kerül sor.

2024. évi bevételek alakulása a tervhez képest

2024. évre összességében 14 414 365 eFt bevétel került tervezésre, mellyel szemben 8,39%-kal, 1 209 158 eFt-tal realizált magasabb összeget a Pénztár. Ezen belül a pénztári befizetések összege 802 297 eFt-tal, a külföldi bevételek 406 861 eFt-tal haladták meg a tárgyévre előirányzott összeget.

- A tervezett 10 232 400 eFt **tagdíjbevételekből** 8 978 401 eFt az egyéni, 1 253 999 eFt a munkáltatói befizetések összege, amely 88%/12% arányt képvisel. A tárgyéven realizált tagdíjbevételek összege 10 950 889 eFt volt, amely összességében 718 489 eFt-tal haladta meg a tervezett összeget. Ezen belül az egyéni befizetések 7,44%-kal, 667 891 eFt-tal teljesültek magasabb szinten, míg a munkáltatói hozzájárulások 4,03%-kal, 50 598 eFt-tal.
- Tárgyéven **Támogatóktól befolyó összegre** összességében 419 400 eFt került tervezésre. A Pénztár e jogcímen összességében 503 208 eFt-tal realizált, ami 83 808 eFt-tal volt magasabb a tervezett összeghez képest.
- A **különféle bevételek** 3 762 565 eFt tervezett összegéhez képest 2024-ben 4 169 426 eFt-tal realizált a Pénztár, ami 406 861 eFt-tal, 10,81%-kal haladta meg a tárgyévre előirányzott összeget. A többletbevétel döntő mértékben az alapok közötti átcsoportosításnak (88 285 eFt), valamint az Adóhatóság által átutalt összeg (343 208 eFt) tervezettnél magasabb szinten történő teljesüléséből adódott.

A bevételek tartalékok közötti megoszlása

Megnevezés	Bázis 2023.	Tény 2024.	Tény/Bázis%	adatok eFt-ban	
				Terv 2024.	Tény/Terv %
Fedezeti tartalék	13 757 909	14 398 634	104,66	13 272 380	108,49
Működési tartalék	1 218 356	1 206 317	99,01	1 121 266	107,59
Likviditási tartalék	26 277	18 572	70,68	20 719	89,64
Összesen:	15 002 542	15 623 523	104,14	14 414 365	108,39

Az egyes alapok bevételeit döntő mértékben a **tagdíjbefizetések** képezik. A Pénztár Alapszabálya értelmében a tagdíjbefizetések tartalékok közötti felosztási aránya az alábbi:

Valamennyi jogcímen befizetett éves tagdíj	Fedezeti tartalékba kerül a befizetés	Működési tartalékba kerül a befizetés	Likviditási tartalékba kerül a befizetés
0-150 000 Ft között	92,0 %-a	7,9 %-a	0,1%-a
150 001 Ft-tól	95,5 %-a	4,5 %-a	0,0%-a

A továbbiakban az egyes alapok eredményeinek alakulása kerül bemutatásra a következő részletezésben:

Fedezeti alap eredményének alakulása

Fedezeti alap bevételeinek alakulása

Megnevezés	Bázis 2023.	Tény 2024.	Tény/Bázis %	adatok eFt-ban	
				Terv 2024.	Tény/Terv %
Tagok által fizetett tagdíj	8 185 778	9 068 354	110,78	8 408 679	107,85
Munkáltatói tagdíj hozzájárulás	1 174 948	1 209 324	102,93	1 171 095	103,26
Tagdíjbevétel összesen:	9 360 726	10 277 678	109,80	9 579 774	107,29
Tagok egyéb befizetései	6	-	0,00	-	-
Támogatóktól befolyó összeg	376 201	475 262	126,33	395 820	120,07
Támogatóktól befolyó összeg	12 575	22 882	181,96	5 820	393,16
Célzott szolgáltatások bevétele	363 626	452 380	124,41	390 000	115,99
Pénztári befizetések összesen:	9 736 933	10 752 940	110,43	9 975 594	107,79
Belépő tagok által hozott fedezet	16 439	16 329	99,33	16 500	98,96
Adóhatóság által átutalt összeg	2 260 559	2 325 522	102,87	1 982 314	117,31
Pénzügyi műveletek bevétele	1 743 745	1 304 155	74,79	1 297 972	100,48
Átcsoportosítás likviditási alapból	- 58	- 321	553,45	-	-
Átcsoportosítás működési alapból	291	9	3,09	-	-
Különféle bevételek összesen:	4 020 976	3 645 694	90,67	3 296 786	110,58
Fedezeti alap bevételei összesen:	13 757 909	14 398 634	104,66	13 272 380	108,49

Fedezeti alap bevételeinek alakulása a bázis évhez képest

A Pénztár 14 398 634 eFt fedezeti alap bevételt realizált 2024-ben, ami 604 725 eFt-tal, 4,66%-kal haladta meg a bázis év adatait. Ezen belül a pénztári befizetések összege 10 752 940 eFt, a különféle bevételek értéke 3 645 694 eFt volt.

A **Pénztári befizetések** összességében 10,43%-kal, 1 016 007 eFt-tal teljesültek magasabb szinten az előző évhez képest.

Fedezeti alap bevételeinek alakulása a tervhez képest

A fedezeti alap tervezett 13 272 380 eFt bevételehez képest a tárgyévben 14 398 634 eFt-ot realizált a Pénztár, amely 8,49%-kal, 1 126 254 eFt-tal haladta meg a 2024. évre előirányzott összeget. Ezen belül a pénztári befizetések 777 346 eFt-tal, a különféle bevételek 348 908 eFt-tal voltak magasabbak.

A **Pénztári befizetések** többletbevétele döntő mértékben a **tagdíjbevételek** miatt következett be, melyek 697 904 eFt-tal haladták meg a tervezett összeget. A **támogatóktól befolyó bevételek** összességében 20,07%-kal, 79 442 eFt-tal teljesültek magasabb szinten az előirányzottól.

A **különféle bevételek** összességében 10,58%-kal, 348 908 eFt-tal haladták meg a 2024. évre tervezett 3 296 786 eFt összeget. Ezen belül kiemelendő a Tagok nyilatkozata alapján az Adóhatóság által átutalt összeg 343 208 eFt-tal magasabb szinten történő teljesülése.

Fedezeti alap kiadásainak alakulása

adatok eFt-ban					
Megnevezés	Bázis 2023.	Tény 2024.	Tény/ Bázis %	Terv 2024.	Tény/ Terv %
Pénztári szolgáltatások	11 543 380	13 264 376	114,91	12 500 000	106,12
Egészség- és önszegélyező szolgáltatások	11 025 097	12 698 616	115,18	11 954 240	106,23
Célzott szolgáltatások	380 416	436 071	114,63	390 000	111,81
Közösségi szolgáltatások (Gondoskodás Bizt.)	137 867	129 689	94,07	155 760	83,26
Tagoknak visszatérített összeg	213 804	201 289	94,15	200 000	100,64
Pénzügyi műveletek ráfordításai	417 011	170 665	40,93	235 000	72,62
Jogosulatlan kifizetések	41 148	48 780	118,55	30 000	162,60
Tagdíjat nem fizető tag egyéni számlájáról a működési alapba átcsoportosított összeg	109 250	136 787	125,21	49 400	276,90
Tagdíjat nem fizető tag egyéni számlájáról a likviditási alapba átcsoportosított összeg	1 470	1 810	123,13	600	301,67
Fedezeti alap kiadásai összesen:	12 326 063	13 823 707	112,15	13 015 000	106,21

Fedezeti alap kiadásainak alakulása a bázis évhez és a tervhez képest

A tárgyidőszakban a fedezeti alap kiadásai 13 823 707 eFt volt, ami összességében 12,15%-kal, 1 497 644 eFt-tal alakult magasabb szinten az előző évhez képest, míg a tervezett 13 015 000 eFt-hoz viszonyítva 6,21%-kal, 808 707 eFt-tal haladta meg az előirányzott kiadások összegét.

Szolgáltatási kiadásokat a következő táblázat szemlélteti:

73EH
Szoftvertartási adatok

Sorszám	Sorokód	Megnevezés	Egyéni jellegű										Rendszeres (jártatásjellegű)										Összesen
			Egyéni számláról finanszírozott		Közösségi szolgáltatás				Céltart szolgáltatás				Egyéni számláról finanszírozott		Közösségi szolgáltatás				Céltart szolgáltatás				
			Szolgáltatás kiadás (eFt)	Szolgáltatás esetszám (db)	Szolgáltatás kiadás (eFt)	Szolgáltatás esetszám (db)	Csatlakozott beteg száma (fő)	Szolgáltatás kiadás (eFt)	Szolgáltatás esetszám (db)	Szolgáltatás kiadás (eFt)	Szolgáltatás esetszám (db)	Csatlakozott beteg száma (fő)	Szolgáltatás kiadás (eFt)	Szolgáltatás esetszám (db)	Szolgáltatás kiadás (eFt)	Szolgáltatás esetszám (db)	Csatlakozott beteg száma (fő)	Szolgáltatás kiadás (eFt)	Szolgáltatás esetszám (db)				
007	73EH11	Perinatális szolgálatok összesen	12 316 705	838 583	129 689	1 099 060		436 071	13 246	381 911	9 646							13 264 376					
002	73EH101	Intenzív osztályos ellátás keretében igénybe vett sürgősségi szolgálatok kiadásai, költségei	5 428 800	108 232				392 488	2 731	0	0	0	0	0	0	0	0	5 821 286					
003	73EH102	Céltart szolgálat támogatása	300	2														300					
004	73EH103	Gyógyászati, gyógyszerészeti és kórházi kiadások igénybevétele támogatása	171 123	6 807			653	18		0	0	0	0	0	0	0	0	171 776					
005	73EH104	Létszámát szolgálat elvétel	0	0	0	0	0	0	0								0						
006	73EH1041	éves szolgálat elvétel speciális kórházak, kórházak támogatása	0	0	0	0	0	0	0								0						
007	73EH1042	éves szolgálat elvétel speciális kórházak, kórházak támogatása	0	0	0	0	0	0	0								0						
008	73EH105	Magántulajdonú szolgálat elvétel speciális kórházak, kórházak támogatása	0	0	0	0	0	0	0								0						
009	73EH106	Magántulajdonú szolgálat elvétel speciális kórházak, kórházak támogatása	0	0	0	0	0	0	0								0						
010	73EH107	Magántulajdonú szolgálat elvétel speciális kórházak, kórházak támogatása	4 657 341	603 142			7 732	781									4 665 073						
011	73EH108	Magántulajdonú szolgálat elvétel speciális kórházak, kórházak támogatása	1 724 903	111 273			4 277	146									1 729 180						
012	73EH109	Magántulajdonú szolgálat elvétel speciális kórházak, kórházak támogatása	56 799	885			135	11		20 459	352						77 302						
013	73EH110	Magántulajdonú szolgálat elvétel speciális kórházak, kórházak támogatása	17 532	85						0	0	0	0	0	0	0	17 532						
014	73EH111	Magántulajdonú szolgálat elvétel speciális kórházak, kórházak támogatása	22 646	3 942			91	28									22 737						
015	73EH112	Magántulajdonú szolgálat elvétel speciális kórházak, kórházak támogatása	16 848	2 182	129 689	1 099 060	92 228	30 695	9 528								177 232						
016	73EH12	Egyéni számláról finanszírozott szolgálatok	16 557	424	0	0	0	0	0								16 557						
017	73EH121	Egyéni számláról finanszírozott szolgálatok	4 966	259	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 966						
018	73EH122	Egyéni számláról finanszírozott szolgálatok	10 985	95	0	0	0	0	0								10 985						
019	73EH123	Egyéni számláról finanszírozott szolgálatok	626	70	0	0	0	0	0								626						
020	73EH13	Gyermekorvosok szolgálat kiadásai	203 856	1 599	0	0	0	0	0	111 643	1 846	0	0	0	0	0	315 499						
021	73EH131	Gyermekorvosok szolgálat kiadásai	162 194	294	0	0	0	0	0	111 643	1 846	0	0	0	0	0	273 837						
022	73EH132	Gyermekorvosok szolgálat kiadásai (beszélgetési támogatás)	41 602	1 305	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	41 602						
023	73EH14	Magántulajdonú szolgálat elvétel	0	0	0	0	0	0	0	16 328	76	0	0	0	0	0	16 328						
024	73EH15	Magántulajdonú szolgálat elvétel	0	0	0	0	0	0	0								0						
025	73EH16	Magántulajdonú szolgálat elvétel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
026	73EH17	Létszámát szolgálat kiadásai	0	0	0	0	0	0	0	229 632	6 606	0	0	0	0	0	229 632						
027	73EH18	Létszámát szolgálat kiadásai	0	0	0	0	0	0	0	3 850	162	0	0	0	0	0	3 850						

2024-ben összességében 13 264 376 eFt értékű egészség- és önszegélyező szolgáltatás került elszámolásra a Pénztárban.

Ebből az **eseti jellegű kifizetések** összege 12 882 465 eFt, amelyből

- a tagok egyéni számlájáról 12 316 705 eFt,
- a közösségi szolgáltatásokra: PannonMed Bázis Szolidáris Egészségbiztosítás 129 689 eFt,
- célzott szolgáltatásokra: 436 071 eFt került elszámolásra.

A **rendszeres (járadék jellegű)** szolgáltatások összege 381 911 eFt volt, melyek kizárólag a tagok egyéni számlájáról kerültek finanszírozásra. Ezen belül:

- betegséghez, egészségi állapothoz kapcsolódó segélyekre 20 458 eFt,
- gyermek születéséhez kapcsolódó ellátásokra 111 643 eFt,
- munkanélküli ellátásokra 16 328 eFt,
- lakáscélú jelzáloghitel törlesztésekre 229 632 eFt, valamint
- idősgondozás támogatására 3 850 eFt került elszámolásra.

Az **egyéni számlákról** finanszírozott szolgáltatások tartalmazzák egyrészt a hagyományos egészségpénztári szolgáltatásokra történt kifizetések összegét, valamint az önszegélyező pénztári szolgáltatásokra kifizetett összegeket.

Az adómentesen igénybe vehető **egészség- és önszegélyező szolgáltatásokra** 13 247 819 eFt-ot fizetett ki a Pénztár 2024-ben, arányuk az összes szolgáltatásból 99,88%.

Elenyésző a pénztári szolgáltatásokon belül az SZJA köteles **életmódjavító szolgáltatások** aránya, ami 2024-ben 0,12% volt. Ezen belül értékben továbbra is számottevő a sporteszközök vásárlására fordított kiadások összege. A 16 557 eFt életmódjavító szolgáltatásból 10 965 eFt ezen jogcímen került igénybevételre. Természetgyógyászati szolgáltatásokra 4 966 eFt, gyógyteák, fog- és szájjápolók vételárának támogatására 626 eFt-ot számolt el a Pénztár a tárgyidőszakban.

Az **egészségpénztári szolgáltatási kiadások** struktúrájának továbbra is legfontosabb jellemzője, hogy a kifizetések döntő része kifejezetten az egészségügyi állapottal, betegséggel közvetlenül összefüggésben merült fel. Az összes szolgáltatás kifizetéséből az alábbiak képezik a legnagyobb részarányú felhasználást:

- TB ellátás keretében igénybe vehető egészségügyi szolgáltatások vásárlása 5 821 288 eFt,
- gyógyszer vételárának (gyógyhatású termékek) támogatása: 4 665 073 eFt,
- gyógyászati segédeszköz vásárlásának támogatása: 1 729 180 eFt.

Az **önszegélyező szolgáltatásokon** belül a legnagyobb tételt képviselik:

- gyermekekkel kapcsolatos ellátások: 315 499 eFt,
- lakáscélú jelzáloghitel törlesztésének támogatása: 229 632 eFt.

Szolgáltatást finanszírozó egészségbiztosítások (betegbiztosítások) díjára összességében 177 232 eFt-ot számolt el a Pénztár 2024-ben. Ebből 16 848 eFt a PannonMed járóbeteg és kórházi biztosítás egyéni számlájáról igénybe vett díja, 129 689 eFt a PannonMed Bázis Szolidáris Biztosítás közösségi számla terhére kifizetett összege, valamint 30 695 eFt a vállalati és a PannonMed Bázis Szolidáris Biztosítás célzott szolgáltatások tartaléka terhére történt elszámolások értéke.

Tagoknak visszatérített összeg

Fenti jogcímen 201 289 eFt került elszámolásra 2024-ben, mely tételeit az alábbi táblázat szemlélteti.
A tervezett összeg összességében 200 000 eFt volt, amely 0,64%-kal, 1 289 eFt-tal teljesült magasabb szinten a tárgyidőszakban.

adatok eFt-ban

Megnevezés	Bázis 2023.	Tény 2024.	Tény/Bázis %
Tagsági viszony megszűnése miatt:			
Kilépő tagokkal elszámolás	62 357	46 529	74,62
Elhunyt tagok örökösével történő elszámolás	33 429	55 710	166,65
Más pénztárba átlépő tagokkal elszámolás	44 152	58 436	132,35
Kizárt tagokkal történő elszámolás	0	1	
Összesen:	139 938	160 676	114,82
Kártyaigénylés költségének átvezetése	73 243	40 428	55,20
Célzott szolgáltatási számla megszűnése miatt	623	185	29,70
Tagoknak visszatérített összeg mindösszesen:	213 804	201 289	94,15

A tagoknak visszatérített összeg tartalmazza egyrészt a tagsági viszony megszűnése miatti elszámolásokat, valamint az egyéni számlát terhelő kártyadíjak összegét, továbbá a Célzott szolgáltatási számla megszűnése miatti kifizetéseket. A 2024. évben elszámolt 201 289 eFt, 5,85%-kal, 12 515 eFt-tal volt alacsonyabb összegű az előző évben e jogcímen kimutatott értéktől.

Fedezeti alap pénzügyi műveletek ráfordításai

adatok eFt-ban

Megnevezés	Bázis 2023.	Tény 2024.	Tény/Bázis %
Értékpapírok eladásában realizált árfolyam veszteség	384 906	133 779	34,76
Vagyonkezelői díj	28 289	32 490	114,85
Letétkezelői díj	3 816	4 396	115,20
Pénzügyi műveletek egyéb kiadásai	-	-	-
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen:	417 011	170 665	40,93

Pénzügyi műveletek ráfordításaként 170 665 eFt-ot számolt el a Pénztár 2024-ben, ami az előző évhez képest 246 346 eFt-tal, a tervezett 235 000 eFt-hoz viszonyítva 64 335 eFt-tal volt alacsonyabb.

A bázis évhez képest mutatkozó csökkenés döntő mértékben az értékpapírok eladási árában realizált árfolyamveszteség miatt következett be, amelynek értéke a tárgyévben 133 779 eFt volt.

A kezelt vagyon növekedésével arányosan a befektetések vagyonarányos költségei között kimutatott letétkezelői díj 15,20%-kal, 580 eFt-tal haladták meg az előző év kiadásait, a vagyonkezelői díj esetében pedig 14,85%-kos, 4 201 eFt növekedés mutatkozik.

Fedezeti alap 2024. évi eredménye

adatok eFt-ban

Megnevezés	Bázis 2023.	Tény 2024.	Eltérés Tény-Bázis	Terv 2024.	Eltérés Tény-Terv
Fedezeti alap bevételei összesen	13 757 909	14 398 634	640 725	13 272 380	1 126 254
Fedezeti alap kiadásai összesen	12 326 063	13 823 707	1 497 644	13 015 000	808 707
Fedezeti alap eredménye	1 431 846	574 927	- 856 919	257 380	317 547

A fedezeti alap 2024. évi eredménye: 574 927 eFt, amely a tárgyévben realizált 14 398 634 eFt bevételből és a 13 823 707 eFt kiadásból tevődött össze.

A tárgyévi eredmény 856 919 eFt-tal volt alacsonyabb a bázis időszakban elszámolt 1 431 846 eFt-hoz képest. A bevételek 640 725 eFt-tal, a kiadások 1 497 644 eFt-tal voltak magasabbak az előző időszakhoz képest.

A tárgyévi eredményt jelentősen befolyásoló kiadás növekedés döntő mértékben az egészségpénztári szolgáltatásokra kifizetett összegek bázis időszakhoz viszonyított 1 720 996 eFt-tal történő növekedése.

A bevétel növekedésben alapvetően szerepet játszott a tagdíjbevételek bázis időszakhoz viszonyított 916 952 eFt-tal történő növekedése.

2024. évre tervezett 257 380 eFt eredménnyel szemben 317 547 eFt-tal realizált magasabb összeget a Pénztár, amely a bevételek tervhez viszonyított 1 126 254 eFt-tal történő növekedéséből, valamint a kiadások 808 707 eFt növekedéséből adódik.

A bevételek tervhez képest jelentős mértékű túlteljesülése döntő mértékben a Tag nyilatkozata alapján az Adóhatóság által átutalt összeg 343 208 eFt, valamint a pénztári befizetések 777 346 eFt többletéből adódik.

A kiadások növekedése alapvetően a tervezettől 764 376 eFt-tal magasabb szinten teljesülő szolgáltatás igénybevétel eredménye, és a Tagdíjat nem fizető tag egyéni számlájáról a - hozamvisszairás miatt - átcsoportosított összeg 87 387 eFt többlete.

A fedezeti alap tartaléka 2024. évi nyitó értéke 16 454 171 eFt volt, melyet növelt a tárgyévben realizált 574 927 eFt eredmény. A fedezeti alap 2024. évi záró értéke 17 029 098 eFt.

Működési alap eredményének alakulása

Működési alap bevételeinek alakulása

Megnevezés	Bázis 2023.	Tény 2024.	Tény/Bázis %	adatok eFt-ban	
				Terv 2024.	Tény/Terv %
Tagok által fizetett tagdíj	524 827	573 930	109,36	565 056	101,57
Munkáltatói tagdíj hozzájárulás	93 136	94 296	101,25	82 243	114,66
Tagdíjbevétel összesen:	617 963	668 226	108,13	647 299	103,23
Támogatóktól befolyó összeg	35 729	27 946	78,22	23 580	118,52
Támogatóktól befolyó összeg (adomány)	15 581	2 934	18,83	180	1630,00
Célzott szolgáltatások bevétele	20 148	25 012	124,14	23 400	106,89
Pénztári befizetések összesen:	653 692	696 172	106,50	670 879	103,77
Egyéb bevétel	79 681	46 371	58,20	72 319	64,12
Kiegészítő váll. tevékenységként nyújtott szolgáltatások ellenért.	51 542	43 174	83,76	51 510	83,82
Pénzügyi műveletek bevétele	324 191	283 813	87,54	277 158	102,40
Ebből: Kiegészítő váll. tev. bevétele	1 614	1 079	66,85	-	-
Átcsoportosítás fedezeti alapból	109 250	136 787	125,21	49 400	276,90
Különféle bevételek összesen:	564 664	510 145	90,34	450 387	113,27
Működési alap összesen:	1 218 356	1 206 317	99,01	1 121 266	107,59
Ebből: Kiegészítő váll. tev. bevétele	53 156	44 253	83,25	51 510	85,91

Működési alap bevételeinek alakulása a bázis évhez képest

A működési alap bevétele a tárgyévben 1 206 317 eFt volt, amely 0,09%-kal, 12 039 eFt-tal maradt alul a bázis időszakhoz képest. Ezen belül a Pénztári befizetések 42 480 eFt-tal volt magasabb, míg a különféle bevételek összege 54 519 eFt-tal volt alacsonyabb a bázis év adatainál.

Pénztári befizetések értéke 696 172 eFt, amelynek 96%-a a **tagdíjbevételek** összege 668 226 eFt értékben. Ebből 573 930 eFt az egyéni, 94 296 eFt a munkáltatói hozzájárulások összege. A tárgyévi tagdíjbevételek 8,13%-kal 50 263 eFt-tal haladták meg az előző évi befizetéseket.

Az éves jelentés eredmény-kimutatás táblában a **támogatóktól befolyó összeg** soron szerepelteti a Pénztár:

- a támogatóktól befolyó (adomány) összegét 2 934 eFt-tal, valamint
- a célzott szolgáltatások bevételeit 25 012 eFt-tal.

Az adomány összege a bázis időszakhoz viszonyítva 12 647 eFt-tal csökkent. A befolyt bevétel legnagyobb tétele, a CIG Pannónia Biztosító által a működési alap javára utalt egyszeri támogatás összege 2 200 eFt értékben. 2023-ban ez az összeg 15 150 eFt volt, amelyet a Biztosító az egészségpénztári biztosításokkal kapcsolatos fejlesztések támogatásaként juttatott a Pénztár részére.

E két jogcímen összesen 27 946 eFt működési bevétele keletkezett a Pénztárnak 2024-ben, ami 7 783 eFt-tal maradt alul az előző év bevételeihez képest, melyen belül a támogatóktól befolyó összeg bevétele csökkenése volt a meghatározó 12 647 eFt értékben.

Különféle bevételek

A Különféle bevételek összege 510 145 eFt volt 2024-ben, ami 54 519 eFt-tal maradt alul meg az előző évben realizált 564 664 eFt-hoz képest. Ezen belül meghatározó a pénzügyi műveletek bevételeinek 40 378 eFt-os csökkenése, valamint az alapátcsoportosítás fedezeti alapból a tagdíjat nem fizető tag egyéni számlájáról (hozamlevonás miatt) 27 537 eFt-tal magasabb szinten történő teljesülése.

- **Pénzügyi műveletek bevételeinek** összege 283 813 eFt, amelyből 226 593 eFt a kapott osztalék értéke. Ebből az MBH Alapkezelő Zrt-ben lévő részesedések után összesen 222 682 eFt, továbbá 3 911 eFt az MBH Gondoskodás Pénztárszolgáltató Kft-ben lévő tulajdoni részesedése alapján 2023. év után fizetett osztalék értéke. 2024-ban további 57 220 eFt bevétele keletkezett e jogcímen a Pénztárnak, amelyből a folyószámla és lekötött betét kamata 23 051 eFt, kiegészítő vállalkozási tevékenység bankszámla kamata 1 079 eFt, értékpapír után járó kamat 28 200 eFt, értékpapírok eladási árban realizált árfolyamnyereség 4 890 eFt volt.
- **Egyéb bevételek** összege 33 310 eFt-tal teljesült alacsonyabb szinten, ami döntő mértékben a lejárt főkérttyák megrendelt darabszámának csökkenéséből adódik.
A tárgyévben e jogcímen realizált 46 371 eFt-ból 40 428 eFt a pénztári egészségkártyák kibocsátásából, 5 943 eFt a tagsági viszony megszűnésének díjából keletkezett.

Működési alap bevételeinek alakulása a tervezetthez képest

A működési alap tárgyévi bevétele (1 206 317 eFt) 7,59%-kal, 85 051 eFt-tal haladta meg a 2024. évre tervezett 1 121 266 eFt összeget. Ezen belül:

- A **Pénztári befizetések** 3,77%-kal, 25 293 eFt-tal haladták meg az előirányzott bevételt, melyen belül tagdíjbevételek 20 927 eFt-tal teljesültek magasabb szinten, a támogatóktól befolyó összeg jogcímen pedig 4 366 eFt-tal realizált magasabb összeget a Pénztár a tárgyidőszakban.
- A **különféle bevételek** 13,27%-kal, 59 758 eFt-tal haladták meg a 2024. évre tervezett 450 387 eFt összeget.

Működési alap kiadásainak alakulása

Megnevezés	Bázis 2023.	Tény 2024.	Tény/Bázis %	adatok eFt-ban	
				Terv 2024.	Tény/Terv %
Anyagjellegű kiadások	489 201	567 332	115,97	584 449	97,07
Személyi jellegű kifizetések	466 406	510 285	109,41	505 645	100,92
Kisértékű tárgyi eszközök	130	-	0,00	200	0,00
Egyéb kiadások	47 211	58 909	124,78	48 093	122,49
Pénzügyi műveletek ráfordítás	7 206	2 919	40,51	475	614,53
Felügylettel kapcs. befiz.	5 232	10 859	207,55	5 425	200,17
Beruházás	106 188	16 236	15,29	55 400	29,31
Alapátcsoportosítás likviditási alapba	-	-	-	-	-
Alapátcsoportosítás fedezeti alapba	291	9	3,09	-	-
Működési alap kiadásai	1 121 865	1 166 549	103,98	1 199 687	97,24
Ebből: Kiegészítő váll. tevékenység kiadásai	54 923	43 941	80,00	53 305	82,43

Működési alap kiadásainak alakulása a bázis évhez és a tervhez képest

A 2024. évben elszámolt 1 166 549 eFt működési kiadások összege 3,98%-kal, 44 684 eFt-tal volt magasabb az előző évhez viszonyítva, a tervezett 1 199 687 eFt kiadásokhoz képest 2,76%-kal, 33 138 eFt-tal teljesült alacsonyabb szinten. Ezen belül kiemelendő:

Anyagjellegű kiadások és a személyi jellegű kifizetések részletes bemutatására külön fejezet cím alatt kerül sor.

Az **Egyéb kiadások** összege 58 909 eFt volt 2024-ben, amely legnagyobb tétele a működéssel kapcsolatos bankköltség 54 334 eFt értékben. Elkülönítetten kerül kimutatásra továbbá a kiegészítő vállalkozási tevékenység forgalmának bonyolításához nyitott elszámolási számla bankköltsége (116 eFt). Itt került elszámolásra továbbá a biztosítási díjak (3 726 eFt), a hatósági díjak, közjegyzői díjak, illetékek összege (290 eFt), a gépjármű és cégautó adó (443 eFt) értéke.

Az **egyéb kiadások** az előző évhez (47 211 eFt) 11 698 eFt-tal, valamint a tervezett összeghez képest (48 093 eFt) 10 816 eFt-tal volt magasabb, ami alapvetően a bankköltség tárgyevi növekedése miatt következett be. Oka döntő mértékben az egészségpénztári szolgáltatásokra kifizetett jelentős mértékű többletkiadás (1 720 996 eFt) az előző évhez képest.

Pénzügyi műveletek ráfordításaként a tárgyévben 2 919 eFt-ot számolt el a Pénztár, amely legnagyobb tétele az értékpapírok eladási árában realizált 2 390 eFt árfolyamvesztés. Ez okozta döntő mértékben a bázis évhez képest a 4 287 eFt-tal történő csökkenést, valamint a tervezetthez viszonyított 2 444 eFt növekedést. Pénzügyi műveletek ráfordításaira tervezett összeg a befektetések vagyonarányos költségei 475 eFt értéke. 2024-ben e jogcímen 529 eFt került elszámolásra, ezen belül a letétkezelői díj 153 eFt, vagyonkezelői díj 376 eFt volt.

Beruházásra 16 236 eFt került elszámolásra 2024-ben, amely egyrészt a MEDIO rendszer fejlesztésére kifizetett 1 735 eFt, másrészt a tagi portál fejlesztésre kifizetett 12 919 eFt, valamint a bérelt ingatlanon végzett beruházás aktivált értéke 1 382 eFt, amely az új irodaház kialakított kamerarendszer költsége, és 200 eFt összegű mobiltelefon beszerzés volt.

Anyagjellegű és személyi jellegű kifizetések

A működési alap kiadásain belül az anyagjellegű és a személyi jellegű kifizetések együttes összege 1 077 617 eFt az összes kiadás 92,38%-át teszik ki. 2024-ben a költségek 49%-át az anyagjellegű kiadások (567 332 eFt), 44%-át a személyi jellegű kiadások (510 285 eFt) képezték.

Anyagjellegű kiadások

Megnevezés	Bázis 2023.	Tény 2024.	Tény/Bázis %	adatok eFt-ban	
				Terv 2024.	Tény/Terv %
Anyagköltség	7 867	11 809	150,11	13 200	89,46
Működés anyagköltsége	7 262	10 405	143,28	12 500	83,24
Kiegészítő váll. tev. anyag költsége	605	1 404	232,07	700	200,57
Igénybevett szolgáltatások	478 033	545 135	114,04	561 509	97,08
Működéshez igénybevett szolgáltatás	339 819	412 727	121,45	414 647	99,54
Postai szolgáltatások	26 793	44 730	166,95	41 000	109,10
Pénzügyi, számviteli, ügyviteli szolg.	45 235	49 369	109,14	50 865	97,06
Fenntartás, javítás, karbantartás	903	674	74,64	1 200	56,17
Számítástechnikai szolgáltatás	94 390	150 982	159,96	151 699	99,53
Ügyvédi díj	20 367	29 344	144,08	18 526	158,39
Bérleti díj	142 324	97 452	68,47	93 659	104,05
Telefon költsége	475	1 148	241,68	1 501	76,46
Üzemeltetés költsége	1 421	21 939	1543,91	23 800	92,18
Egyéb működéshez ig.vett szolg. költsége	7 911	17 089	216,02	32 396	52,75
Kiegészítő váll. tevékenységhez igénybevett szolg. költsége	52 453	40 357	76,94	50 745	79,53
Tagoknak nyújt. pénztári szolg.-hoz igénybevett szolgáltatások	85 761	92 051	107,33	96 117	95,77
Fordítás költsége	-	130	0,00	300	43,33
Tagszervezési díj	1 062	648	61,02	2 000	32,40
Kártyaüzemeltetés és előáll. ktg-e	31 607	37 549	118,80	32 773	114,57
Ért. levelekkel és nyomtatv. kapcs.ktg.	18 716	14 102	75,35	24 500	57,56
Marketing, hirdetés, propaganda ktg.	8 742	7 088	81,08	11 544	61,40
Simple Pay szolgáltatás költsége	25 634	32 511	126,83	25 000	130,04
Közvetítői sikerdíj (Célzott szolg.-hoz)	-	23	0,00	-	-
Egyéb szolgáltatás költsége	3 301	10 388	314,69	9 740	106,65
Anyagjellegű kiadások összesen:	489 201	567 332	115,97	584 449	97,07

Anyagjellegű kiadások alakulása a bázis évhez képest

Az anyagjellegű kiadásokra összességében 567 332 eFt-ot számolt el a Pénztár 2024-ben, ami 15,97 %-kal, 78 131 eFt-tal haladta meg az előző év kiadásait. Ezen belül:

Az **anyagköltség** összege 11 809 eFt volt, amelyből 10 405 eFt a *működés anyagköltsége*. Legnagyobb tételei a nyomtatvány, irodaszer, amelyre 3 723 eFt került kifizetésre, valamint a hűtés-fűtés, légkezelés díja 2 363 eFt összegben.

Elkülönítetten kerül kimutatásra a *kiegészítő vállalkozási tevékenység anyagköltsége* 1 404 eFt értékben, amely a foglalkozás egészségügyi ellátás keretében vásárolt gyógyszer (oltóanyag) elszámolt értéke.

Az anyagjellegű kiadásokon belül az **igénybevett szolgáltatások** összege a meghatározó, arányuk az anyagjellegű kiadásokon belül 73%. 2024-ben 545 135 eFt került ezen jogcímen kifizetésre, ami a bázis évhez képest 14,04%-os növekedést jelent, 67 102 eFt értékben.

Az **igénybevett szolgáltatásokon** belül elkülönítetten kerül kimutatásra a működéshez igénybe vett szolgáltatások, valamint a tagoknak nyújtott pénztári szolgáltatásokhoz igénybe vett szolgáltatások összege, továbbá a kiegészítő vállalkozási tevékenységhez igénybe vett szolgáltatások költsége.

Működéshez igénybe vett szolgáltatások kiadásai 412 727 eFt, ami 21,45%-kal 72 908 eFt-tal haladta meg az előző évben elszámolt 339 819 eFt-ot. Ezen kiadásokon belül kiemelendő:

- **Postai szolgáltatások** díjára 44 730 eFt-ot fizetett ki a Pénztár 2024-ben, ami 17 937 eFt-tal volt több az előző évhez képest. Oka döntő mértékben, hogy a tárgyév tartalmazta a 2023. év végi levelek postaköltségét (14 632 eFt), és a postai díjak áremelkedésével is tovább nőttek a költségek.
- A **pénzügyi, számviteli, ügyviteli szolgáltatások** díja 4 134 eFt-tal alakult magasabb szinten az előző évhez képest, összességében 49 369 eFt kerül e jogcímen kifizetésre 2024-ben.
- A **számítástechnikai szolgáltatásra** 2024-ben összesen 150 982 eFt-ot fizetett ki a Pénztár, ami 59,69%-kal, 56 592 eFt-tal haladta meg a bázisidőszak kiadásait.
- **Bérleti díjakra** összességében 97 452 eFt került elszámolásra a tárgyidőszakban, ami 44 872 eFt-tal volt kevesebb, mint az előző időszak kiadásai.
- **Egyéb működéshez igénybe vett szolgáltatások** költség összege 17 089 eFt volt a tárgyidőszakban, amelyből az irattározás, selejtezés, digitalizálás költsége 10 264 eFt, tűz és munkavédelmi oktatás költsége 360 eFt, a cégtár használatának díja 299 eFt, Microsec tanúsítványokkal kapcsolatos költség 2 260 eFt, takarítás 3 714 eFt, továbbá egyéb költségek 192 eFt.

Tagoknak nyújtott pénztári szolgáltatásokhoz igénybe vett szolgáltatások költségére 2024-ben 92 051 eFt-ot számolt el Pénztárt, amely kiadások összességében 7,33%-kal, 6 290 eFt-tal voltak magasabbak a bázis év adatainál, melyből kiemelendő:

- **Kártyaüzemeltetés és előállítás** költségére 37 549 eFt került kifizetésre, amelyből a *kártya üzemeltetés díja* 31 509 eFt, a *kártyagyártás díja* 6 040 eFt volt. E két jogcímen elszámolt költségek összességében 9 942 eFt-tal voltak magasabbak az előző évhez képest.
- **Simple pay szolgáltatás** költségére 32 511 eFt került elszámolásra 2024-ben, 6 877 eFt-tal meghaladva ezzel az előző év kiadásait. A növekedés a 2019.12. hónaptól bevezetett bankkártyás fizetés évről-évre szélesebb körben történő elterjedése miatt következett be, mivel egyre közkedveltebb a Tagok körében a számukra ingyenes bankkártyás befizetés alkalmazása.

Anyagijellegű kiadások alakulása a tervhez képest

Anyagijellegű kiadások 2024. évi tényleges összege 567 332 e Ft, amely 2,93%-kal, 17 117 eFt-tal volt alacsonyabb a tervezett összegnél, melyből az igénybe vett szolgáltatások értékének tényleges összege 16 374 eFt-tal volt alacsonyabb a tervezettnél.

Működéshez igénybe vett szolgáltatások 1 920 eFt-tal teljesültek alacsonyabb szinten,

Tagoknak nyújtott pénztári szolgáltatásokhoz igénybe vett szolgáltatások értéke összességében 4,23%-kal, 4 066 eFt-tal maradt el tervezett 96 117 eFt-tól.

Egyéb szolgáltatásokra 10 388 eFt-ot számolt el a Pénztár 2024-ben. Ebből az oktatás költsége 1 359 eFt, szállítási költség 4 352 eFt, autópálya használati díj, parkolás és belföldi utazás költsége 694 eFt, valamint a Pénztárszövetség részére fizetett díjak összege 1 582 eFt, egyéb szolgáltatás 2 400 eFt. A tervezett 9 740 eFt-hoz képest a többletkiadás összege 648 eFt.

Személyi jellegű kiadások

adatok eft-ban

Megnevezés	Bázis 2023.	Tény 2024.	Tény/Bázis %	Terv 2024.	Tény/Terv %
Béreköltség	384 262	418 543	108,92	406 570	102,94
Működéssel kapcsolatos béreköltsége	382 792	416 815	108,89	405 070	102,90
Állományba tartozók béreköltsége	372 830	391 275	104,95	394 750	99,12
Állományon kívüliek béreköltsége	9 962	25 540	256,37	10 320	247,48
Kiegészítő váll. tevékenység béreköltsége	1 470	1 728	117,55	1 500	115,20
Személyi jellegű egyéb kifizetések	34 291	36 858	107,49	44 333	83,14
Működéssel kapcs. személyi jellegű kifiz.	34 269	36 739	107,21	44 333	82,87
Betegszabadság miatti kifizetések	2 171	1 521	70,06	2 500	60,84
Munkáltatót terhelő táppénz	485	35	7,22	600	5,83
Béren kívüli juttatások	20 325	22 833	112,34	24 741	92,29
Saját gépkocsi hivatali célú használata	13	-	0,00	50	0,00
Egyéb munkáltatót, kifizetőt terhelő jut.	5 858	5 930	101,23	9 123	65,00
Egyéb személyi jellegű kifizetés	3 783	4 876	128,89	4 368	111,63
Munkáltatót, kifizetőt terhelő SZJA	1 634	1 544	94,49	2 951	52,32
Kieg.váll. tev. személyi jellegű kifiz.	22	119	540,91	-	-
Bérráulékok	47 853	54 884	114,69	54 742	100,26
Működéssel kapcsolatos bérráulékok	47 642	54 667	114,75	54 566	100,19
Kiegészítő váll. tevékenység bérráuléka	211	217	102,84	176	123,30
Személyi jellegű kiadások összesen:	466 406	510 285	109,41	505 645	100,92

Személyi jellegű kiadások alakulása a bázis évhez képest

Személyi jellegű kifizetésekre 2024. évben elszámolt 510 285 eFt kiadás 9,41%-kal, 43 879 eFt-tal haladta meg a bázis időszak adatait. Ezen belül a legnagyobb tételt képviselő bérköltség 34 281 eFt-tal, a személyi jellegű egyéb kifizetések 2 567 eFt-tal, a bérjárulékok összege 7 031 eFt-tal volt magasabbak az előző év kiadásainál.

Bérköltségre 418 543 eFt-ot fordított a Pénztár, ami 8,92%-kal volt magasabb az előző évhez képest. Ezen belül:

- Az állományba tartozók bérköltsége 391 275 eFt, amelyből a teljes munkaidőben foglalkoztatottak bérköltsége 236 357 eFt, a részmunkaidőben foglalkoztatottaké 154 918 eFt volt. Az állományba tartozók bérköltsége összességében 18 445 eFt-tal, 4,95%-kal haladta meg a bázisidőszak kiadásait. A bérköltség növekedésének oka a 2024. évben végrehajtott átlagos 9,7%-os béremelés.
- Az állományon kívüliek bérköltsége 25 540 eFt, amelyből 19 376 eFt a tiszteletdíjakra, 6 126 eFt a megbízási díjakra, valamint 38 eFt tagszervezői díjra elszámolt összeg. Az előző év kiadásaihoz képest 15 578 eFt-tal többet fizetett ki a Pénztár, ami döntő mértékben a tiszteletdíjakra, és a megbízási díjakra elszámolt összegek növekedése miatt következett be.
- A kiegészítő vállalkozási tevékenység bérköltsége 1 728 eFt, amely 17,75%-al, 258 eFt-tal haladta meg az előző évi kiadást.

Személyi jellegű egyéb kifizetésekre 36 858 eFt-ot fordított a Pénztár 2024-ben, ami 7,49%-kal, 2 567 eFt-tal haladta meg a 2023. évi kiadásokat. Ezen belül kiemelendő:

- A személyi jellegű kifizetések legnagyobb tétele a béren kívüli juttatások 22 833 eFt összege, amelyből 11 561 eFt a nyugdíjpénztári, 5 585 eFt az egészségpénztári munkáltatói hozzájárulás, 5 686 eFt a SZÉP kártya juttatás. E jogcímen 2 508 eFt-tal számolt el magasabb összeget a Pénztár az előző évhez képest. Döntő mértékben a SZÉP kártya juttatás emelkedett, a tárgyévi két alkalommal adott egyszeri kifizetés miatt.

Bérjárulékokra 54 884 eFt-ot fizetett ki a Pénztár 2024-ben, ami 14,69%-kal, 7 031 eFt-tal jelentett magasabb költséget a bázis időszakhoz képest, ami döntő mértékben a SZOCHO összegének magasabb szinten történő teljesüléséből adódik.

Személyi jellegű kifizetések alakulása a tervhez képest

A tervezett 505 645 eFt személyi jellegű kifizetéssel szemben 510 285 eFt kiadása keletkezett a Pénztárnak, ami összességében 0,92%-kal, 4 640 eFt-tal több a 2024. évre előirányzott összegtől.

Bérköltségre 11 973 eFt-tal magasabb összeg került elszámolásra a 2024. évre tervezett 406 570 eFt-hoz képest.

A **személyi jellegű egyéb kifizetések** összességében 16,86%-kal, 7 475 eFt-tal maradtak el a tervezett 44 333 eFt-tól.

Bérjárulékok 2024. évre tervezett összege 54 742 eFt volt, ami 142 eFt-tal maradt el tárgydíszaki költségektől. Ebből a működéssel kapcsolatos bérjárulékok összege 55 566 eFt, a kiegészítő vállalkozási tevékenysége 176 eFt.

Működési alap 2024. évi eredménye

adatok eFt-ban

Megnevezés	Bázis 2023.	Tény 2024.	Eltérés Tény-Bázis	Terv 2024.	Eltérés Tény-Terv
Működési alap bevételei összesen	1 218 356	1 206 317	- 12 039	1 121 266	85 051
Ebből: Kiegészítő vállalkozási tev. bevétele	53 156	44 253	- 8 903	53 310	- 9 057
Működési alap kiadásai összesen	1 121 865	1 166 549	44 684	1 199 687	- 33 138
Ebből: Kiegészítő vállalkozási tev. kiadásai	54 923	43 941	- 10 982	53 305	- 9 364
Működési alap eredménye	96 491	39 768	- 56 723	- 78 421	118 189
Ebből: Kiegészítő vállalkozási tev. eredménye	- 1 767	312	2 079	5	307

A működési alap 2024. évi eredménye 39 768 eFt, amely a tárgyévben realizált 1 206 317 eFt bevételből és az 1 166 549 eFt kiadásból tevődött össze. Ebből a kiegészítő vállalkozási tevékenység 312 eFt nyereséggel zárt.

A működési tartalék 2024. évi nyitó állománya 1 024 317 eFt volt, melyet növelt a tárgyévben realizált 39 768 eFt eredmény.

A Működési alap tartalékának 2024. évi záró állománya 1 064 085 eFt, amely megfelelő biztosítékot nyújt a gazdálkodás kiegyensúlyozott folytatásához.

Kiegészítő vállalkozási tevékenység

1. A Pénztár a Dimenzió EÖP beolvasásával 2018.01.01-től kiegészítő vállalkozási tevékenységként foglalkozás egészségügyi alap- és szakellátást végez a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete Pf/7088/1/99. számú engedélye alapján, a Pénztár 10 %-os tulajdoni részesedéssel rendelkező Dimenzió-MED Kft-n keresztül.

A szolgáltatást 2024. évben a Pénztárral 9 szerződött (2023. évben 13) munkáltató vette igénybe, budapesti és vidéki telephelyeken egyaránt. A 9 szerződött munkáltató 2024. évben átlagosan összesen 1 470 fő munkavállalónál (2023. évben 1 847 főnél) igényelt foglalkozás-egészségügyi szolgáltatást, mind előzetes, időszak, valamint záró vizsgálat előfordulásával, B, C, valamint D foglalkozás-egészségügyi kategóriában.

A foglalkozás-egészségügyi ellátást 2024. évben 12, a Pénztárral szerződött szolgáltató végezte: Budapesten a Dimenzió-MED Egészségügyi Szolgáltató Kft. által 2 helyszínen, vidéken országosan 11 helyszínen biztosított a szolgáltatás lefedettsége. A vidéki szolgáltatók rendelői nagyobb városokban érhetőek el, ahol megközelítőleg 30 km-es övezetben látják el a munkavállalókat.

Kiegészítő vállalkozási tevékenység 2024. évi eredménye

adatok eFt-ban

Megnevezés	Tény 2024.	Terv 2024.	Eltérés Tény-Terv
Foglalkozás egészségügyi ellátás bevétele	41 770	50 810	- 9 040
Egyéb orvosi szolgáltatás bevétele (gyógyszer)	1 404	700	704
Pénzügyi műveletek bevétele	1 079	1 800	- 721
Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevétele	44 253	53 310	- 9 057
Foglalkozás egészségügyi ellátás anyagköltsége	1 404	700	704
Foglalkozás egészségügyi ellátáshoz igénybe vett szolg. költsége	40 357	50 745	- 10 388
Személyi jellegű ráfordítások	2 063	1 676	387
Egyéb kiadások (bankköltség)	117	184	- 67
Kiegészítő vállalkozási tevékenység kiadása	43 941	53 305	- 9 364
Kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye	312	5	307

A tevékenység lényeges eleme a munkáltatók részére olyan nagyságú díjtételek alkalmazása, mely a ráfordításokkal legalább egyenlő nagyságú, vagy minimális nyereséget tartalmaz, másik oldalról pedig az alvállalkozók részére fizetendő díjak alacsonyabb szinten tartása az árbevételt eredményező díjknál. A 2024. évi eredmény 312 eFt nyereséget mutat

A 2024. évben a Dimenzió-MED Kft. részéről nem történt osztalékfizetés.

2. Egészségpénztári Elszámoló Központ (E2K Kft.)

A PSZÁF 2009. 07. 31-én kelt EN-IV/M-18/2009. számú határozatában engedélyezte a Pénztárnak, hogy kiegészítő vállalkozási tevékenység keretében a Pénztár résztulajdonában lévő gazdasági társasággal más pénztárak, illetve egészségpénztári pénztárüzemet ellátó gazdasági társaság (ok) részére a gazdálkodásuk nyilvántartását, ezen belül az egészségpénztári számlák fogadását és feldolgozását végezze.

A Pénztár 2023-ban sem végzett más Pénztárak, szervezetek részére ellenérték fejében - fenti engedély szerinti - szolgáltatást, tekintettel arra, hogy azt a 25%-os résztulajdonában lévő Egészségpénztári Elszámoló Központ (E2K Kft.) végzi. E tekintetben kiegészítő vállalkozási tevékenységből származó bevételt és ráfordítást nem számolt el, melynek következtében kiegészítő vállalkozási tevékenységének eredménye nincs.

A 2024. évben az E2K Kft. részéről nem történt osztalékfizetés.

Likviditási alap eredményének alakulása

Likviditási alap bevételeinek alakulása

Megnevezés	Bázis 2023.	Tény 2024.	Tény/Bázis %	adatok eFt-ban	
				Terv 2024.	Tény/Terv %
Tagok által fizetett tagdíj	3 816	4 008	105,03	4 666	85,9
Munkáltatói tagdíj hozzájárulás	993	977	98,39	661	147,81
Tagdíjbevétel összesen:	4 809	4 985	103,66	5 327	93,58
Támogatóktól befolyó összeg	-	-		-	
Pénztári befizetések összesen:	4 809	4 985	103,66	5 327	93,58
Egyéb bevétel	202	105	51,98	-	-
Pénzügyi műveletek bevétele	19 796	11 672	58,96	14 792	78,91
Átcsoportosítás működési alapból	-	-		-	
Átcsoportosítás fedezeti alapból	1 470	1 810	123,13	600	301,67
Különféle bevételek összesen:	21 468	13 587	63,29	15 392	88,27
Likviditási alap bevételei:	26 277	18 572	70,68	20 719	89,64

Likviditási alap bevételeként a Pénztár 18 572 eFt-ot realizált 2024-ben, amely a bázis időszakhoz viszonyítva 29,32%-kal, 7 705 eFt-tal volt alacsonyabb. A csökkenés döntő mértékben a pénzügyi műveletek bevételeinél tapasztalható 8 124 eFt összegben, ami alapvetően a betéti kamatok, valamint az értékpapírok után realizált kamat csökkenéséből adódik.

E jogcímen kimutatott bevétel eredményezte döntő mértékben a tervezett 20 719 eFt-hoz képest a likviditási alap bevételeinek 2 147 eFt-tal alacsonyabb szinten történő realizálását.

Likviditási alap kiadásainak alakulása

Megnevezés	Bázis 2023.	Tény 2024.	Tény/Bázis %	adatok eFt-ban	
				Terv 2024.	Tény/Terv %
Pénzügyi műveletek ráfordítása	966	1 046	108,28	100	1046,00
Átcsoportosítás fedezeti alapba	- 58	- 321	553,45	-	-
Likviditási alap kiadásai:	908	725	79,85	100	725,00

A **pénzügyi műveletek ráfordításaként** 1 046 eFt-ot számolt el a Pénztár 2024-ben, amely a befektetések vagyonarányos költségeként elszámolt 43 eFt letétkezelői díj, valamint 111 eFt vagyonkezelői díj összege, továbbá 892 eFt az értékpapírok eladásából származó árfolyamvesztesség értéke.

Az **átcsoportosítás fedezeti alapba** soron kimutatott ellentétes előjelű kiadás összegének oka az alábbiak miatt következett be:

Az eredmény-kimutatásban a likviditási alap bevételei között nincs lehetőség kimutatni a fedezeti alapból a likviditási alapba történő átcsoportosítások összegét, a tagdíjat nem fizető tag egyéni számlájáról történt átcsoportosítások kivételével.

Ezért a fedezeti alapból a likviditási alapba (95 eFt), valamint a likviditási alapból a fedezeti alapba történt (-416 eFt) átcsoportosítások egyenlege a kiadások között kerül kimutatásra negatív előjellel. Az összességében mínusz 321 eFt részletes bemutatása a Pénztári alapok fejezetcím alatt, az alapok közötti átcsoportosítások között szerepel.

Likviditási alap 2024. évi eredménye

Megnevezés	Bázis 2023.	Tény 2024.	Eltérés Tény-Bázis	adatok eFt-ban	
				Terv 2024.	Eltérés Tény-Terv
Likviditási alap bevételei összesen	26 277	18 572	- 7 705	20 719	- 2 147
Likviditási alap kiadásai összesen	908	725	- 183	100	625
Likviditási alap eredménye	25 369	17 847	- 7 522	20 619	- 2 772

A Likviditási alap 2024. évi eredménye 17 847 eFt, amely a tárgyévben realizált 18 572 eFt bevételből és a 725 eFt kiadásból tevődött össze.

A tárgyévi eredmény 7 522 eFt-tal maradt el a bázis időszak adataitól, a tervezett 20 619 eFt-hoz képest pedig a 2 772 eFt-tal volt alacsonyabb, ami döntő mértékben a pénzügyi műveletek bevételeinek csökkenéséből adódik.

A likviditási tartalék 2024. évi nyitó állománya 226 768 eFt volt, melyet növelt a tárgyévben realizált 17 847 eFt eredmény. A Likviditási alap záró állománya 224 615 eFt.

V. A PÉNZTÁR BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi. XCVI. törvény és az önkéntes kölcsönös egészség- és önszegélyező pénztárak egyes gazdálkodási szabályairól szóló 268/1997. (XII.22.) sz. Kormányrendelet előírásainak megfelelően az MBH Gondoskodás Egészség- és Önszegélyező Pénztár a befektetéseinek általános szabályait és elveit, a pénztári befektetések letétkezelésére és a vagyonkezelésére vonatkozó előírásokat, továbbá a pénztári befektetésekkel összefüggő döntési jogköröket az Igazgatótanács szabályozza a Befektetési-, Letétkezelési- és Vagyonkezelési Szabályzatban. E szabályzat értelmében a befektetési politika meghatározása is az Igazgatótanács feladata. Ennek megfelelően a testület valamennyi ülésére beszámolót készít a Vagyonkezelő, amelyet az IT megtárgyal.

A Pénztár Befektetési politikájának lényege, hogy ésszerűen felvállalható kockázat mellett maximális hozamot érjen el, a napi likviditás teljes körű biztosítása mellett.

A Pénztár Befektetési Politikájában egy új korszakot jelentett a 2017-es jelentős változtatás, mely lehetővé teszi, hogy a hosszabb lejáratú magyar államkötvények magasabb hozamaiból részesedjenek a tagok. A Pénztár referenciaindex - továbbra is - a Fedezeti portfólió esetében 70 % RMAX index és 30 % MAX index, míg a Működési és Likviditási portfólióknál 80% RMA index és 20% MAX index volt és nem változott a tárgyidőszak alatt. Ez a kompozit referenciaindex összhangban van a biztonságra és a pozitív hozamok elérésére való törekvéssel egyaránt.

Az Államadósság Kezelő Központ 2020 elején bevezette a HMAX indexet, melybe a 3 évnél hosszabb még hátralévő futamidejű papírok kerülnek be, így ez az index némileg hosszabb papírokat tartalmaz, mint a MAX index, melyben az egy évnél hosszabb még hátralévő futamidejű papírok kerülnek. A Pénztár mérlegelte a HMAX index részleges benchmarkként való alkalmazását, de tekintettel arra, hogy a 30 %-os súlyú MAX index benchmarkelem jól leírja a tartani kívánt éven túli lejáratú papírokat, miközben a HMAX indexből éppen a Pénztár számára releváns 1-3 év közti lejáratok maradnak ki, ezért a referenciaindex nem került változtatásra.

A Pénztárnak egy vagyonkezelője volt 2024-ben: az MBH Alapkezelő Zrt.

A Befektetési Politika tárgyidőszaki változtatása: A Pénztár Igazgatótanácsának döntése alapján a Pénztár Befektetési politikája 2024. július 1-jei hatállyal módosításra került. A módosítások fő indokai

jogszabályváltozásból¹ adódó jogi megfelelés, illetve technikai pontosítások voltak, ezeken kívül a fedezeti tartalék befektetési korlátai között szereplő „Ingatlanbefektetési alap jegye” maximális részaránya 3%-ról 10%-ra emelkedett minden egyéb változatlansága mellett.

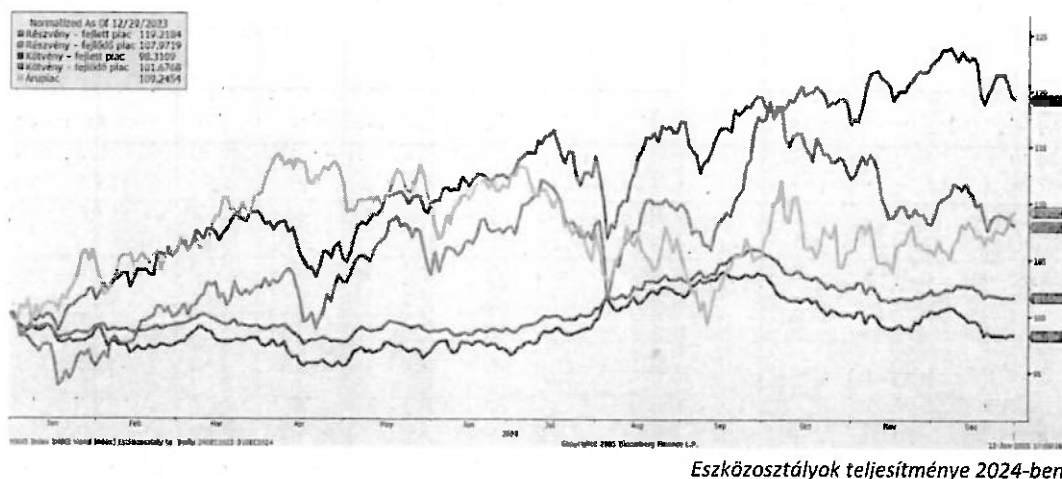
Befektetési környezet

Globális kitekintés

A piacok szempontjából 2024 legfontosabb politikai eseménye egyértelműen a november 5-én tartott amerikai elnökválasztás volt, melynek győztese a Republikánusok jelöltje, Donald Trump lett, ahogy a Szenátusban és a Képviselőházban is győzött a „piros párt”. A választások előtti előrejelzések alapján mindkét jelölt tovább kívánta növelni az USA adósságát. Ez a fajta expanzív fiskális politika magában hordozza az infláció emelkedésének veszélyét, ami ha bekövetkezik, a FED kénytelen lesz reagálni – például kamatemeléssel, de legalább a csökkentés mellőzésével.

2024 a Fed kamatdöntései szempontjából nem teljesen a befektetők által várt módon alakult. Év elején sokan már márciusra kamatcsökkentéseket vártak, ám a bejövő adatok nem alakultak elég kedvezően ehhez, és a lazítás megkezdésére vonatkozó várakozások egyre kijebb tolódtak. Végül csak szeptemberben kezdett el kamatot csökkenteni a Fed, viszont akkor egy viszonylag váratlanul nagy, 50 bázispontos „jumbo” vágással. Ezt még 2 további 25 bázispontos vágás követte év végéig, de a legutóbbi ülésen a monetáris tanács több tagja úgy ítélte meg, hogy az inflációs kilátások felfelé ívelő kockázatai nőttek a közelmúltban. Több tag aggodalmának adott hangot amiatt, hogy a dezinflációs folyamat átmenetileg megakadhat, így 2025-re mindössze két kamatcsökkentésre számítanak.

Az ECB némiképp könnyebb helyzetben volt: a dezinflációs folyamatok hamarabb elindultak, így a központi bank a második negyedévben már kamatot vágott. A lépés, bár kismértékű volt, de történelmi jelentőségűnek nevezhető abban az értelemben, hogy az ECB fennállása óta először mozdult a lazítás irányába gyorsabban, mint az amerikai jegybank (FED). Az év során még további 3 vágást hajtott végre az ECB. Az inflációs kilátások pozitívnak mondhatók, de a gazdasági fellendülés az előrejelzések szerint a korábbinál lassabb lesz, 2024-ben 0,7%-os, 2025-ben 1,1%-os, 2026-ban pedig 1,4%-os növekedéssel.



Eszközosztályok teljesítménye 2024-ben

Hazai makró és deviza

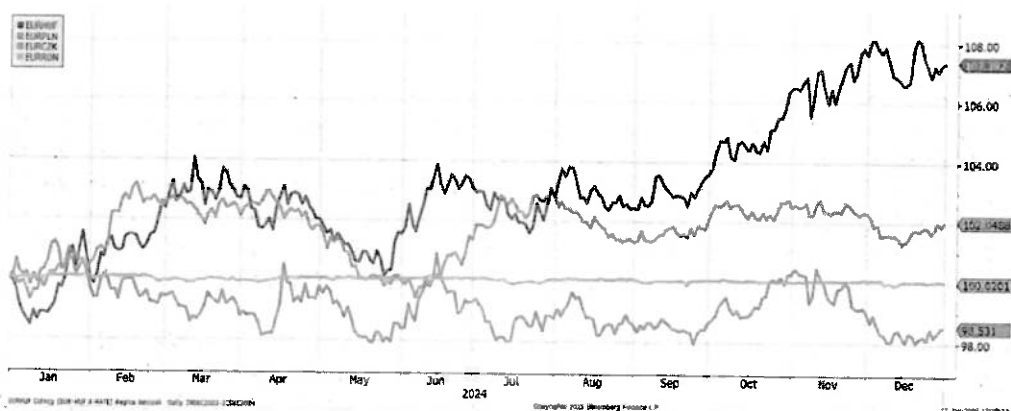
Magyarországon az infláció 2024-ben pozitívan alakult. Az év során mindössze két hónap (július és december) volt, amikor az infláció elhagyta a toleranciasávot, ami 2023-as tetőzése óta idén januárban lépett be először ebbe a tartományba.

¹ Az önkéntes kölcsönös egészség- és öngéylező pénztárak egyes gazdálkodási szabályairól szóló 268/1997. (XII. 22.) Korm. rendelet („Rendelet”) 2024.07.01. napjától módosul a 684/2023. (XII. 29.) Korm. rendelet alapján.

Az MNB 2023 októberében megkezdett kamatcsökkentő ciklusát 2024-ben tovább folytatta, összesen 8 vágást végrehajtva az év során. Májusig ezek a kamatcsökkentések viszonylag nagymértékűek voltak: 50, 75 és 100 bázispontosak, ám az év hátralévő részében 3 visszafogottabb, 25 bázispontos csökkenés történt még. A csökkentések mértékének változása mögött elsősorban a dezinflációs folyamatok lassulása állhat, amit az is alátámaszt, hogy az utolsó vágásra szeptemberben került sor. A Monetáris Tanács úgy ítélte meg, hogy a jelenlegi kamatlábak továbbra is megfelelőek az infláció lassítására, miközben megakadályozzák, hogy a növekedés további nyomás alá kerüljön. A munkapiaci feszesség az év során fokozatosan mérséklődött.

A GDP növekedés év elején várt 4% körüli mértéke némi optimizmust tükrözött, az elemzői konszenzus inkább 2% körüli érték körül volt. Az év során bejövő fogyasztási-, illetve európai konjunktúra-adatok, a beruházási dinamika visszafogásával együtt azt eredményezte, hogy az éves adat elmaradt a tervezettől.

A régió devizái közül 2024-ben egyértelműen a forint gyengült a legtöbbet az euróval szemben. Október elejéig a forint euróval szembeni árfolyama a 400-as lélektani határ alatt tudott maradni, annak többszöri megkönyékezése ellenére. Az utolsó negyedévben azonban a 415-ös szintet is megértintette az árfolyam.

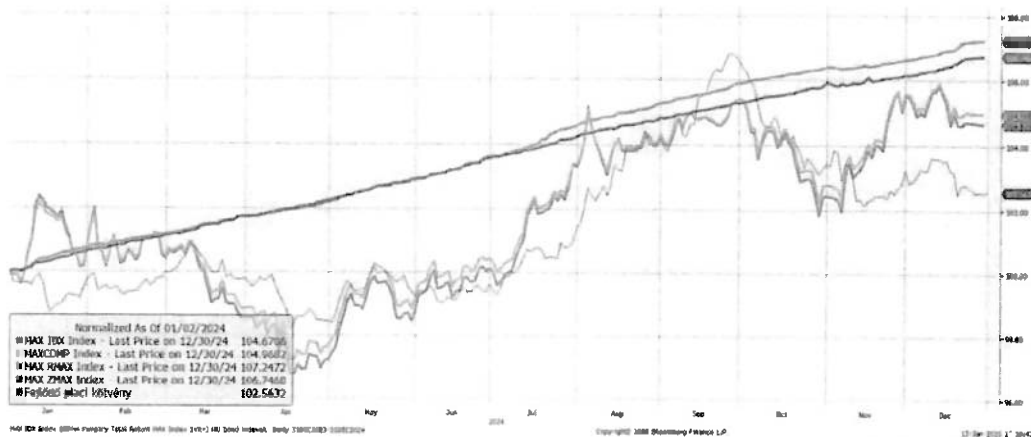


Közép-kelet-európai régiós devizaárfolyamok alakulása 2024-ben

Hazai kötvénypiac

Az első negyedévben a magyar hozamgörbe inverz alakja megváltozott és ekkor még a rövid oldalon is emelkedés volt megfigyelhető a kamatcsökkentések ellenére. Az év azonban összességében a hozamgörbe elejének lejjebb tolódásával telt, ami leginkább a kamatcsökkentéseknek, a javuló inflációs várakozásoknak és a nagy jegybankok enyhülő monetáris politikájának volt az eredménye.

Bár április és szeptember között a hosszabb lejáratú papírokat tömörítő indexek szépen teljesítettek az év eleji és az év végi bizonytalanságok miatt, de összességében nem sikerült felülteljesíteniük a rövidebb lejáratú kötvényeket tömörítő ZMAX és RMAX indexeket.



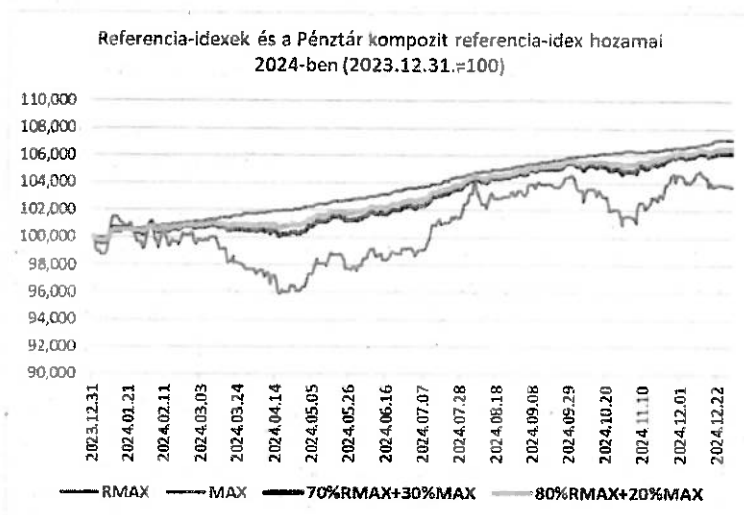
Hazai állampapírpiazi indexek teljesítménye 2024-ben

Az MBH Alapkezelő Zrt, mint vagyongazdálkodó stratégiája és a teljesítménye

Az év elején a hozamgörbe rövid oldalán lehetőség nyílt a diszkont-kincstárjegyek és az éven belüli államkötvények eltérő árazását kihasználni a nagyobb hozampotenciál érdekében, amikor is minimális durációs eltérések vállalásával jelentős mértékű (50-70 bázispontos eltérések is előfordultak az időszakban) többlethozamot generálni.

Áprilistól újra lehetőség adódott az MNB által kibocsátott egyhetes kötvény vásárlására, ezen lehetőséggel hétről-hétre a vagyongazdálkodó élt is, mivel a DKJ hozamokat nyomottak voltak az év nagyobbik részében: egyrészt az ÁKK limitálta a kibocsátott mennyiségeket, másrészt a szabályozói oldalról a befektetési alapok esetében szabályozták a minimálisan tartandó éven belüli állampapír-mennyiséget. A jelentős többletkereslet az év második felében kb. 130 bázisponttal térítette el a hozamokat a számolt fair értéktől.

Az év második felében a vagyongazdálkodó konzekvensen folytatta az elkezdett taktikát és MNB kötvényeket vásárolt a Fedezeti portfólióba, míg a durációs célkövetés, illetve a limitekből adódó hosszabb papír vásárlások során főként a 2026-ban lejáró papírok kerültek a portfóliókba. Az őszi és a téli folyamán a vagyongazdálkodó gyakrabban élt a bankbetét-elhelyezés lehetőségével, mivel az MNB papír vásárlási lehetőség korlátozott volt, a betét viszont magasabb hozamot biztosított, mint a DKJ-k.



Referencia-indexek hozamai 2024-ben²:

RMAX	107,22%
MAX	103,77%
70%RMAX+30%MAX	106,18%
80%RMAX+20%MAX	106,53%

² Egyszerű nominális hozamszámítással, amely nem azonos a vagyongazdálkodásban használt negyedéves számtani súlyozással.

A vagyonkezelésben lévő portfóliók negyedéves piaci alapon kalkulált 2024. évi hozamait az alábbi táblázatok mutatják be:

MBH Gondoskodás Ep Fedezeti portfólió			
Időszak	Hozam	Referencia-hozam	Diff
2024 Q1	0.25%	0.48%	-0.23%
2024 Q2	1.72%	1.79%	-0.07%
2024 Q3	3.09%	3.14%	-0.04%
2024 Q4	0.57%	0.69%	-0.11%
2024	5.73%	6.21%	-0.49%

MBH Gondoskodás Ep Működési portfólió			
Időszak	Hozam	Referencia-hozam	Diff
2024 Q1	0.67%	0.89%	-0.22%
2024 Q2	1.77%	1.81%	-0.04%
2024 Q3	2.65%	2.83%	-0.18%
2024 Q4	0.69%	0.88%	-0.19%
2024	5.89%	6.55%	-0.66%

MBH Gondoskodás Ep Likviditási portfólió			
Időszak	Hozam	Referencia-hozam	Diff
2024 Q1	0.77%	0.89%	-0.12%
2024 Q2	1.76%	1.81%	-0.05%
2024 Q3	2.63%	2.83%	-0.20%
2024 Q4	0.69%	0.88%	-0.19%
2024	5.97%	6.55%	-0.58%

A vagyonkezelő teljesítményének 2024. évi értékelése

- 2024 negyedik negyedévében mind a Fedezeti (-11 bp), mind pedig a Működési és a Likviditási portfólió (-19 bp) alulteljesítette a kompozit referencia-index hozamát.
- 2024-ben a Fedezeti (-49 bp), a Működési (-66 bp) és a Likviditási portfólió (-58 bp) teljesítménye elmaradt a kompozit referencia-indextől.
- 2024-ben az éves (dec/dec) inflációval számított reálhozam mindhárom portfólió esetében jelentős volt, több mint 100 bp.
- 2024-ben a hazai kötvénypiac egyes szegmensei - az infláció mérséklődése mellett - számottevő hozamkülönbségeket mutatnak. Míg a rövid oldali RMAX-index 7,22%-os hozamot ért el, addig a hosszú kötvényeket reprezentáló MAX-index csak 3,77%-ot. A vagyonkezelő teljesítményére ezen utóbbinak erősen negatív hatása volt.

	Elért hozam	Referencia hozam	+ / -	Éves infláció (dec/dec)	Reálhozam
Fedezeti portfólió	5,73%	6,21%	-0,49%	4,59%	1,09%
Működési portfólió	5,89%	6,55%	-0,66%	4,59%	1,25%
Likviditási portfólió	5,97%	6,55%	-0,58%	4,59%	1,32%

Historikus hozam adatok

MBH Gondoskodás Egészségpénztár Fedezeti portfólió										
Időszak	Referencia-hozam*				Referencia-hozam 3 éves				Éves infláció vagy időszakos infláció	A portfólióban kezelt vagyon (mln HUF)
	Hozam*	Referencia-hozam*	Diff	Éves szórás	Referencia-hozam éves szórása	3 éves annualizált ex-post szórás	Referencia-hozam 3 éves annualizált ex-post szórása	Referencia-hozam 3 éves annualizált ex-post szórása		
2016*	0.37%	0.30%	0.07%	0.19%	0.55%	0.19%	0.55%	0.55%	1.10%	1,238
2017	1.81%	1.03%	-0.22%	0.68%	0.72%	0.61%	0.68%	0.68%	2.40%	9,574
2018	0.13%	-0.05%	0.20%	1.37%	1.39%	1.14%	1.07%	1.07%	2.83%	11,852
2019	3.04%	2.44%	0.60%	0.98%	0.93%	1.11%	1.03%	1.03%	4.27%	13,073
2020	0.53%	0.72%	-0.15%	1.53%	1.23%	1.39%	1.20%	1.20%	2.62%	13,134
2021	-3.69%	-3.93%	0.24%	2.07%	2.03%	1.74%	1.63%	1.63%	7.44%	12,649
2022	-0.44%	-2.92%	2.47%	6.24%	5.20%	3.82%	3.26%	3.26%	24.07%	12,283
2023	19.95%	18.64%	1.31%	3.50%	3.26%	5.05%	4.61%	4.61%	5.61%	14,734
2024	5.73%	6.21%	-0.49%	2.60%	2.13%	4.84%	4.37%	4.37%	4.59%	15,577
Indulás óta eltelt hozam	28.95%	24.02%	4.93%							2,232,013
Évesített hozam indulás óta	2.13%	2.64%	0.49%							

a sárga színnel jelölt cellák nem releváns adatok az időszak rövidsége miatt
* a vagyonkezelés kezdete 2016.10.01

MBH Gondoskodás Egészségpénztár Működési portfólió										
Időszak	Referencia-hozam*				Referencia-hozam 3 éves				Éves infláció vagy időszakos infláció	A portfólióban kezelt vagyon (mln HUF)
	Hozam*	Referencia-hozam*	Diff	Éves szórás	Referencia-hozam éves szórása	3 éves annualizált ex-post szórás	Referencia-hozam 3 éves annualizált ex-post szórása	Referencia-hozam 3 éves annualizált ex-post szórása		
2017*	0.16%	0.19%	-0.03%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	655
2018	-0.04%	0.07%	-0.11%	1.27%	0.99%	1.18%	0.92%	0.92%	2.83%	655
2019	2.41%	1.70%	0.71%	0.74%	0.63%	1.04%	0.81%	0.81%	4.27%	671
2020	0.47%	0.62%	-0.15%	1.21%	0.97%	1.11%	0.87%	0.87%	2.62%	422
2021	-2.35%	-2.83%	0.48%	1.72%	1.67%	1.37%	1.27%	1.27%	7.44%	412
2022	0.65%	-0.96%	1.61%	3.93%	3.92%	2.53%	2.48%	2.48%	24.07%	415
2023	17.86%	17.48%	0.37%	2.42%	2.66%	3.68%	3.77%	3.77%	5.61%	489
2024	5.89%	6.55%	-0.66%	2.09%	1.53%	3.44%	3.47%	3.47%	4.59%	518
Indulás óta eltelt hozam	26.36%	23.59%	2.77%							2,232,013
Évesített hozam indulás óta	3.34%	3.02%	0.32%							

a sárga színnel jelölt cellák nem releváns adatok az időszak rövidsége miatt
* a vagyonkezelés kezdete 2017.11.21

MBH Gondoskodás Egészségpénztár Likviditási portfólió										
Időszak	Referencia-hozam*				Referencia-hozam 3 éves				Éves infláció vagy időszakos infláció	A portfólióban kezelt vagyon (mln HUF)
	Hozam*	Referencia-hozam*	Diff	Éves szórás	Referencia-hozam éves szórása	3 éves annualizált ex-post szórás	Referencia-hozam 3 éves annualizált ex-post szórása	Referencia-hozam 3 éves annualizált ex-post szórása		
2017*	0.16%	0.19%	-0.04%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	73
2018	-0.04%	0.07%	-0.11%	1.24%	0.99%	1.14%	0.92%	0.92%	2.83%	73
2019	2.22%	1.70%	0.53%	0.72%	0.63%	1.00%	0.81%	0.81%	4.27%	74
2020	0.36%	0.62%	-0.26%	1.22%	0.97%	1.09%	0.87%	0.87%	2.62%	125
2021	-2.31%	-2.83%	0.52%	1.56%	1.67%	1.30%	1.27%	1.27%	7.44%	122
2022	0.49%	-0.96%	1.45%	4.60%	3.92%	2.84%	2.48%	2.48%	24.07%	123
2023	16.95%	17.48%	-0.53%	2.48%	2.66%	3.84%	3.77%	3.77%	5.61%	143
2024	5.97%	6.55%	-0.58%	1.86%	1.53%	3.62%	3.47%	3.47%	4.59%	152
Indulás óta eltelt hozam	24.97%	23.59%	1.37%							2,232,013
Évesített hozam indulás óta	3.18%	3.02%	0.16%							

a sárga színnel jelölt cellák nem releváns adatok az időszak rövidsége miatt
* a vagyonkezelés kezdete 2017.11.21

Az ismertetett hozamok bruttó hozamok. Ezeket vagyonkezelői díjak és letétkezelői díjak terhelik. Az éves vagyonkezelői díj az átlag kezelt vagyonérték alapján 0,23% a fedezeti tartalék, 0,08% a működési és a likviditási tartalék esetében. A letétkezelői díj mindhárom portfólióra az időszakos nyitó értékpapír állomány éves 0,04%-a. Díjfizetés mind a vagyonkezelés, mind a letétkezelés tekintetében negyedévente történik.

A tagok egyéni számláján negyedévente a felosztott hozam és a felosztásban résztvevő tagok átlagegyenlegének hányadosaként számolt fedezeti tartalék hozamrátája 2024. évben 7,4257 % (2023. évben 9,4632%, 2022. évben 1,0983%). Ezek a vagyon- és letétkezelői díjakkal csökkentett, ténylegesen felosztott nettó hozamok. A felosztható hozamok meghatározása a sajátos könyvvizetési előírásoknak megfelelően nem a vagyonkezelői teljesítmények számolásánál használt piaci értékek, hanem a könyv szerinti értékek felhasználásával történik.

A fedezeti alap nettó és bruttó 2024. évi hozamrátái a következők:

	nettó hozamráták				
	Q1	Q2	Q3	Q4	éves
hozam Ft	320 508 171	347 420 611	150 219 978	306 726 722	1 124 875 482
átlagállomány	15 466 634 546	15 491 519 606	15 896 143 202	15 549 078 569	
hozam %	2,0723%	2,2427%	0,9450%	1,9726%	7,4257%

	bruttó hozamráták				
	Q1	Q2	Q3	Q4	éves
hozam Ft	327 578 704	357 945 878	159 664 169	316 291 195	1 161 479 945
átlagállomány	15 466 634 546	15 491 519 606	15 896 143 202	15 549 078 569	
hozam %	2,1180%	2,3106%	1,0044%	2,0341%	7,6735%

A referenciahozamok, azok összetevői, valamint néhány pénzüpiaci index időszaki eredményei:

	referenciahozam				
RMAX (70%)	1,70%	1,86%	2,21%	1,26%	7,22%
MAX (30%)	-2,32%	1,60%	5,32%	-0,72%	3,77%
fed refhozam	0,48%	1,79%	3,14%	0,69%	6,21%
műk, lik refhozam	1,98%	1,86%	1,95%	1,46%	7,46%

	kiegészítésül				
ZMAX	1,70%	1,81%	1,68%	1,37%	6,72%
BUBOR 3H	2,27%	1,86%	1,70%	1,66%	7,70%

Az éves felosztott 7,4257% hozam és az 5,73% vagyonkezelői piaci hozam kapcsolata:

- Először azt emeljük ki, hogy a vagyonkezelő a hozammutatóit a kezelt portfóliók időszaki piaci értékei alapján számolja, míg a pénztár jogszabályi előírás szerint sajátos, pénzforgalmi szemléletű kettős könyvelés rendszerében vezeti pénzügyi nyilvántartásait. Ezen túlmenően az eltérések a pénztár befektetési politikájában megfogalmazott irányelvekben keresendők. Mindezek részletes ismertetése meghaladja jelen dokumentum kívánatos terjedelmét.
- A vagyonkezelés csak a likviditás teljeskörű biztosítása mellett történhet. Miután az egészség- és önszegélyező pénztárban jellegét tekintve folyamatosak a kifizetések, ezért a befektetések érdemi részét (esetünkben a fedezeti tartalék kb. 10 %-át) likvid eszközökben (betét és számlapénz) kell tartani, melyek hozama jellemzően alacsonyabb a vagyonkezelő hozamainál, így a teljes tagi vagyon hozama a vagyonkezelői hozamnál a likviditás biztosítása következtében összességében jellemzően kisebb. Vannak természetesen rendhagyó évek is.

- A vagyonkezelői hozam bruttó hozam, ezekből a vagyon- és letétkezelői díjak még nem kerültek levonásra, a ténylegesen felosztott hozam pedig költségek és díjak levonása utáni nettó hozam.
- A vagyonkezelő ismertetett eredményei piaci értékelésen alapulnak, míg a Pénztár a 252/2000. Kr. 6.§ (1) előírása szerint pénzforgalmi szemléletű nyilvántartást vezet, azaz egyszerűsített főszabályként a hozamfelosztások során csak a tárgyidőszakban, azaz az aktuális negyedévben, ténylegesen realizált hozamokat oszthatja fel. A felosztott hozamnál tehát az egészségpénztárak a pénzforgalmi szemléletű könyvelésben kimutatott hozamot oszthatják fel, mely lehet alacsonyabb és magasabb is a portfólió napi piaci értékelése során kimutatott piaci teljesítménynél. Így 2024-ben a banki befektetések jelentősen javították a vagyonkezelői teljesítményeket.

Portfólió állomány üzleti év végi könyv szerinti értéke 2024.12.31-én

Megnevezés	ISIN/azonosító kód	Lejárat ideje	Vagyonkezelő megnevezése	Fedezeti alap KSZÉ	Működési alap KSZÉ	Likviditási alap KSZÉ	KSZÉ Összesen
Portfólió összesen				17 029 098	1 062 146	244 615	18 335 859
Bankszámlák és készpénz összesen				4 421 563	378 641	102 179	4 902 383
Pénzforgalmi számla				263 129	336 002	98 649	697 780
MBH pénzforgalmi számla	10300002-20177920-00003285	9999.12.31	MBH Gondoskodás Egészségpénztár	263 129	314 596	98 649	676 374
MBH kártyafedezeti számla	10300002-20177920-49020023	9999.12.31	MBH Gondoskodás Egészségpénztár	0	1 096	0	1 096
MBH Kiegészítő vállalkozási tev. számla	10300002-20177920-49020030	9999.12.31	MBH Gondoskodás Egészségpénztár	0	20 310	0	20 310
Befektetési számla				3 434	639	3 530	7 603
CIB Befektetési számla	10700172-26809407-52000001	9999.12.31	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	3 434	0	0	3 434
CIB Befektetési számla	10700172-26809407-51200002	9999.12.31	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	0	639	0	639
CIB Befektetési számla	10700172-26809407-51300009	9999.12.31	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	0	0	3 530	3 530
Lekötött betét				4 155 000	42 000	0	4 197 000
MBH Lekötött betét	10300002-20177920-00003285	2025.01.17	MBH Gondoskodás Egészségpénztár	400 000	0	0	400 000
MBH Lekötött betét	10300002-20177920-00003285	2025.02.13	MBH Gondoskodás Egészségpénztár	400 000	0	0	400 000
MBH Lekötött betét	10300002-20177920-00003285	2025.01.30	MBH Gondoskodás Egészségpénztár	300 000	0	0	300 000
MBH Lekötött betét	10300002-20177920-00003285	2025.02.28	MBH Gondoskodás Egészségpénztár	500 000	0	0	500 000
CIB Lekötött betét	10700172-26809407-52000001	2025.01.29	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	1 820 000	0	0	1 820 000
CIB Lekötött betét	10700172-26809407-52000001	2025.01.15	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	735 000	0	0	735 000
CIB Lekötött betét	10700172-26809407-52000002	2025.01.29	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	0	42 000	0	42 000
Értékpapírok összesen				12 607 535	457 986	142 436	13 207 957
Hitelviszonyt megf. ép (kötvények)				12 355 330	457 986	142 436	12 955 752

Magyar állampapír					10 800 851	408 067	142 436	11 351 354
D250219	HU00000525076	2025.02.19	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.		1 819 950	170 294	77 406	2 067 650
D250319	HU00000525050	2025.03.19	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.		107 987	0	0	107 987
D250430	HU00000525068	2025.04.30	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.		485 592	0	0	485 592
D250625	HU00000525092	2025.06.25	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.		2 065 934	0	0	2 065 934
2025/B	HU00000402748	2025.06.24	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.		81 823	6 200	4 867	92 890
2026/D	HU00000403340	2026.12.22	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.		149 260	20 423	3 983	173 666
2026/E	HU00000404611	2026.04.22	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.		346 359	9 995	0	356 354
2026/F	HU00000404934	2026.08.26	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.		747 235	0	4 525	751 760
2026/H	HU00000406160	2026.10.21	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.		635 673	102 740	20 145	758 558
2028/A	HU00000402532	2028.10.22	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.		602 402	0	1 805	604 207
2028/B	HU00000405543	2028.03.23	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.		1 085 747	25 633	13 258	1 124 638
2030/A	HU00000403696	2020.08.21	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.		29 361	0	0	29 361
2031/A	HU00000403001	2031.10.22	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.		31 616	1 900	507	34 023
2032/A	HU00000405550	2032.11.24	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.		809 368	33 336	4 757	847 461
2032/G	HU00000405535	2032.05.27	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.		799 954	14 132	2 669	816 755
2034/A	HU00000404892	2034.06.22	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.		51 322	0	0	51 322
2035/A	HU00000406624	2035.10.24	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.		801 182	23 414	8 514	833 110
2038/A	HU00000403555	2038.10.27	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.		150 086	0	0	150 086

Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény									
MNB250109	HU00000626411	2025.01.09	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	1 554 479	49 919	0	1 604 398		
Jelzáloglevél				1 554 479	49 919	0	1 604 398		
MZ129NF01	HU00000653688	2029.11.22	MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	252 205	0	0	252 205		
Egyéb befektetések, részesedések				252 205	0	0	252 205		
E2K Kft-ben lévő 25%-os üzletrész értéke	13663559	9999.12.31	MBH Gondoskodás Egészségpénztár	0	225 519	0	225 519		
DIMENZIÓ-MED Kft-ben lévő 10%-os üzletrész értéke	12851951	9999.12.31	MBH Gondoskodás Egészségpénztár	0	13 000	0	13 000		
MBH Gondoskodás Pénztárszolgáltató Kft.-ben lévő 31,6%-os üzletrész értéke	12351035	9999.12.31	MBH Gondoskodás Egészségpénztár	0	5 000	0	5 000		
MBH Befektetési Alapkezelő Zrt. 27 066 db "A" sorozatú 1 000 Ft névértékű törzsrészcsevény	HU00000200779	9999.12.31	MBH Gondoskodás Egészségpénztár	0	184 850	0	184 850		
MBH Befektetési Alapkezelő Zrt. 1 db "G" sorozatú 1 000 Ft névértékű osztalékelsőbbségi részvény	HU00000200845	9999.12.31	MBH Gondoskodás Egészségpénztár	0	21 659	0	21 659		
MBH Befektetési Alapkezelő Zrt. 1 db "K" sorozatú 1 000 Ft névértékű felügyelőbizottsági tag kijelölésére vonatkozó elsőbbségi részvény	HU00000200886	9999.12.31	MBH Gondoskodás Egészségpénztár	0	10	0	10		
				0	1 000	0	1 000		

A portfólió állomány 2024.12.31-i könyv szerinti értéke 18 335 859 eFt, amely 86,24%-a, 15 812 560 eFt a Vagyonkezelőhöz került kihelyezésre. Ebből az értékpapírok állománya 13 207 957 eFt, a lekötött betét állomány 4 197 000 eFt, a befektetési számlák egyenlege 7 603 eFt.

A vagyonkezelésben lévő értékpapírok a pénztári vagyon 72%-át képezik, amelyek 50,15%-a DKJ 4 727 163 eFt, 35,79%-a Magyar Államkötvény 6 624 191 eFt, 12,15%-a MNB kötvény 1 604 398 eFt, 1,91%-a Jelzáloglevél 252 205 eFt értékben.

Az értékpapír állományból 12 607 535 eFt a fedezeti, 457 986 eFt a működési, valamint 142 436 eFt a likviditási alap javára kerültek befektetésre.

Vagyonkezelésbe ki nem helyezett eszközeit a Pénztár likviditási célból a pénzforgalmi számlán, illetve lekötött betét formájában tartja. Továbbá a saját kezelésében lévő pénzeszközöiből - a működési alap terhére - tulajdonosi részesedést vásárolt: E2K Kft. (25%), Dimenzió-MED Kft. (10%), MBH Gondoskodás Pénztárszolgáltató Kft. (31,6%), valamint MBH Alapkezelő Zrt. (3,36%), melyeket az egyéb befektetések, részesedések soron mutat ki 225 519 eFt értékben.

A vagyon 14%-a saját kezelésű pénzeszközökből áll 2 523 299 eFt értékben, amely a bankszámlák 2 297 780 eFt összegéből, melyen belül a lekötött betét állománya 1 600 000 eFt, valamint az egyéb részesedések, befektetések 225 519 eFt összegéből tevődik össze.

Hozamfelosztás

A Pénztár hozamfelosztást negyedévente hajt végre, ekkor a tárgynegyedévben realizált hozamokat két lépésben osztja fel:

- első lépésben a tartalékok között,
- második lépésben a fedezeti tartalékon belül az egyéni számlák és a célzott szolgáltatási számlák tartaléka között.

A bankszámla kamat fedezeti alpra jutó hozamrészeinek összegét az aktuárius határozza meg. Az értékpapírok befektetés hozama és a befektetésekkel kapcsolatban felmerülő költségek a nevesített tartalékon kerülnek elszámolásra.

Minden hozam annak a tartaléknak a javára került jóváírásra, amelynek a befektetéséből származott.

A fedezeti alapon belül a hozam meghatározása elkülönítetten történik az egyéni számlák és a célzott szolgáltatási számlák tartaléka terhére.

A fedezeti tartalékon belül a Pénztár a hozamokat a tagi számlák tárgyidőszak (negyedév) minden naptári napra vonatkozó napi záró-egyenlegeinek összege (tagi viszonzyszámok) arányában osztotta fel. Hozamra az a tag volt jogosult, aki a tárgynegyedév utolsó napján tagsági viszonytal rendelkezik.

A fedezeti tartalékon belül a hozamokat a MEDIO nyilvántartó software osztja fel, amelyet a felosztást követően a Pénztár aktuáriusa ellenőriz.

A fedezeti alapon felosztott éves hozam 2024-ben 1 133 490 eFt volt, amelyből a tagok egyéni számlájára 1 124 875 eFt, a célzott szolgáltatási számlák tartalékára összességében 8 615 eFt hozamot írt jóvá a Pénztár. Az egyéni számlákra felosztott nettó hozamráta 7,43% volt.

Az éves hozamráta számításának módja

Az egészségpénztárak befektetési teljesítményének mérése, a Pénztár hozamrátájának számítási módja jogszabályi szinten nem szabályozott. A Pénztár által alkalmazott számítás a napi eszközértékelésre nem kötelezett önkéntes nyugdíjpénztárak éves hozamrátája meghatározására vonatkozó szabályozás [281/2001. Kr. 4. sz. melléklet B. pontja] szerint történik oly módon, hogy a negyedéves hozamráták számításához a Kormányrendeletben található képlet számlálójában, a negyedévben a tagi számlák közt ténylegesen felosztott nettó hozam szerepel, míg a nevezőben a felosztásban részt vevő számlák átlagegyenlegei összege. Az éves ráta a negyedéves rátákból a hivatkozott szabályozás b) pontjában található láncszabállyal kerül kiszámításra.

VI. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

1. Alkalmazotti létszám és javadalmazása

2023.12.31-én a Pénztár dolgozóinak létszáma közül a főállású teljes munkaidőben foglalkoztatottak száma 33 fő, a főállású részmunkaidőben foglalkoztatott dolgozó 6 fő, a nem főállású részmunkaidőben foglalkoztatott létszám 15 fő, jogi állományban nem volt munkavállaló. Megbízási jogviszonyban foglalkoztatottak létszáma: 2 fő.

2024.12.31-én a Pénztár dolgozóinak létszáma közül a főállású teljes munkaidőben foglalkoztatottak száma 30 fő, a főállású részmunkaidőben foglalkoztatott dolgozó 8 fő, a nem főállású részmunkaidőben foglalkoztatott létszám 16 fő, jogi állományban lévő munkavállaló 2 fő. Megbízási jogviszonyban foglalkoztatottak létszáma: 5 fő.

A Pénztár 2024. évi statisztikai állományi létszáma 48,75 fő volt, ami 1,34 fővel volt alacsonyabb a 2023. évi 50,09 főnél.

A mérleg szerinti bérköltség jogcímenkénti főbb sorai:

Megnevezés	Bázis 2023.	Tény 2024.	Tény/Bázis %
Állományba tartozók munkabére	372 830	391 275	104,95
Állományon kívüliek bérköltsége	9 962	25 540	256,37
Kiegészítő vállalkozási tevékenység bérköltsége	1 470	1 727	117,48
Bérköltség összesen:	384 262	418 542	108,92

2. Tisztségviselők javadalmazása

Az Igazgatótanács és az Ellenőrző Bizottság tagjai 2024. évben összesen 19 376 eFt javadalmazásban részesültek, mely tiszteletdíj formájában került kifizetésre.

3. Taglétszám alakulása

Megnevezés	Bázis 2023.	Tény 2024.	Tény/Bázis %	Terv 2024.	Tény/Terv %
Nyitó létszám	200 358	198 148	98,90	197 564	100,30
Új belépő	2 102	2 087	99,29	2 500	83,48
Átlépő más Pénztárból	84	80	95,24	110	72,73
Átlépő más Pénztárba	365	436	119,45	240	181,67
Elhunyt	409	486	118,83	500	97,20
Kilépő	2 608	2 289	87,77	2 900	78,93
Tagdíj nemfizetés miatti megszűnés (kizárás)	1 014	88	8,68	500	17,60
Egyéb megszűnés	-	1	-	-	-
Záró létszám	198 148	197 015	99,43	196 034	100,50
Átlaglétszám	199 253	197 582	99,16	196 799	100,40

A taglétszám záró állománya 197 015 fő, amely az előző évhez képest 1 133 fővel volt alacsonyabb. A 2024. évi létszám csökkenés döntő mértékben a kilépő tagok (2 289 fő) magas száma miatt következett be, melyet csak részben kompenzált az új belépők (2 087 fő) és a más Pénztárból átlépők (80 fő) létszáma.

A 2024. évi nyitó taglétszám 198 148 fő volt, az új belépők és társ pénztárból átlépők száma 2 167 fő, tagsági viszony megszűnése miatti csökkenés összességében 3 300 fő. A Pénztár záró taglétszáma 197 015 fő.

2024-ben, 75 fő tartósan inaktív pénztártag kizárásra került az Igazgatótanács 66/2024. (11.29.) határozata alapján, a tervezett 500 fővel szemben.

A 2024. évre előirányzott 196 034 záró taglétszámmal szemben 981 fővel zárt magasabb létszámmal a Pénztár, ami annak köszönhető, hogy az 4 140 fővel tervezett tagsági viszony megszűnés 840 fővel kedvezőbben alakult. A nyitó taglétszám 584 fővel volt magasabb a tervezettnél.

A Pénztár átlagos taglétszáma 2024-ben 197 582 fő, amely az előző évhez képest 1 671 fővel volt alacsonyabb, a tervezett 196 799 főhöz viszonyítva 783 fővel kedvezőbben alakult.

4. Munkáltatói szerződések

Kategóriák	2023. év		2024. év		Változás (2024.-2023.)	
	Munkáltatók száma db	Tagok száma fő	Munkáltatók száma db	Tagok száma fő	Munkáltatók száma db	Tagok száma fő
1 000 fő felett	13	30 120	12	28 931	- 1	- 1 189
501-1000 fő	17	11 091	17	11 438	-	347
251-500 fő	39	12 836	40	13 149	1	313
101-250 fő	122	18 448	121	18 159	- 1	- 289
51-100 fő	182	12 645	181	12 484	- 1	- 161
11-50 fő	830	18 646	821	18 411	- 9	- 235
10 fő alatt	4 449	12 056	4 443	12 059	- 6	3
Munkáltatói szerződések összesen:	5 652	115 842	5 635	114 631	- 17	- 1 211
Egyéni tagok		82 306		82 384		78
Záró taglétszám:		198 148		197 015		- 1 133

Év végén 5 635 munkáltatói partnere volt a Pénztárnak, számuk összességében 2024-ben 17 munkáltatóval csökkent. Az egyes munkáltatókhoz kapcsolható dolgozói létszám 1 211 fővel volt alacsonyabb az előző évhez képest.

A munkáltatói háttérrel nyilvántartott tagok 25,24%-a 13 olyan munkáltatóhoz tartozik, melyeknél 1 000 fő feletti tagot tart nyilván a Pénztár. Körükben az egy munkáltatóra jutó tagi létszám 2 411 fő. A tagok munkáltatók szerinti megoszlására jellemző, hogy a tagok 37,5%-a (42 954 fő) 100 fő alatti, 5 445 munkáltatók munkavállalója. A tagok száma az 501-1000 fő és a 251-500 fő közötti, valamint a 10 fő alatti vállalati kör kivételével csökkent.

5. Ellenőrzések

2023. évben megkezdődött a Magyar Nemzeti Bank, mint felügyeleti szerv 5 éves, átfogó vizsgálata, amely 2019. május 8-tól a vizsgálatot lezáró döntés időpontjáig, 2024. május 21-ig tartott. Az MNB átfogó vizsgálata a H-JÉ-IV-B-5/2024. számú határozat kiadásával került lezárásra. A határozatban az MNB 5.100.000 Ft bírság megfizetésére kötelezte a Pénztárat, melyből 4.700.000 Ft felügyeleti bírság, 400.000 Ft pedig fogyasztóvédelmi bírság jogcímen került kiszabásra.

6. Egyéb tájékoztatás

Az MBH Gondoskodás Egészség- és Önszegélyező Pénztár 2024.11.06-i Küldöttközgyűlésén egyesülési szándéknyilatkozat elfogadásáról döntött. A Herendi Porcelánmanufaktúra Egészségpénztára 2025.01.01. napjával beolvad az MBH Gondoskodás Egészség- és Önszegélyező Pénztárba.

A beolvadás időpontját figyelembe véve a vagyonmérleg-, vagyonleltár-tervezetek fordulónapja 2024.06.30, a végleges beolvadási dokumentumok fordulónapja 2024.12.31-e.

Az MBH Gondoskodás Egészség- és Önszegélyező Pénztár Küldöttközgyűlése 2024.12.16-án elfogadta a 2025.01.01-től hatályba lépő Alapszabályt, mely szerint a tagdíj alapok közötti megoszlása az alábbiak szerint alakul:

Valamennyi jogcímen befizetett tagdíj	Fedezeti tartalékba kerül a befizetés	Működési tartalékba kerül a befizetés	Likviditási tartalékba kerül a befizetés
0 – 150.000 Ft között	93,5 %-a	6,4 %-a	0,1%-a
150.001 Ft felett	93,5 %-a	6,5 %-a	0,0%-a

7. Mérleg fordulónapja után bekövetkezett jelentős esemény

A mérleg fordulónapját követően olyan esemény nem történt, amely a 2024. évre visszamenőleg hatással lenne.

Előre tekintve a makrogazdasági körülményekben jelentős hullámszások, elmozdulások indultak el, különösen a globálisan érvényesülő politikai változások, a több területen zajló háborúk és geopolitikai feszültségek következtében. A hazai infláció megállapodni látszik egy alacsonyabb szinten, ugyanakkor a gazdasági körülmények alakulása és azok hatásai nem mérhetők fel teljes körűen a Pénztár gazdálkodásában, tevékenységében.

2025. február hónapban új Igazgatótanácsi Elnököt választott a Küldöttközgyűlés, részben megújítva az Igazgatótanácsot is.

Budapest, 2025.02.28.


Kiss Imre Ervin
Igazgatótanács elnöke