

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET SZÁMSZAKI RÉSZÉ  
a 2020. évi pénztári beszámolóhoz

**Pénztár neve:** Budapest Magánnyugdíjpénztár

**Adószám:** 18088201-1-41

**Cím:** 1138 Budapest, Váci út 193.

**Keltezés: 2021. április 23.**

  
Dr. Németh Krisztián sk.  
IT Elnök

Összefoglaló adatok	I.név			II.név			III.név			IV.név		
	2 019	2 020	Változás	2 019	2 020	Változás	2 019	2 020	Változás	2 019	2 020	Változás
Nyitó taglétszám	6 923	6 790		6 892	6 753		6 850	6 744		6 819	6 731	
Záró taglétszám	6 892	6 753	-2,0%	6 850	6 744	-1,5%	6 819	6 731	-1,3%	6 790	6 703	-1,3%
átlagos taglétszám	6 908	6 772	-2,0%	6 871	6 749	-1,8%	6 835	6 738	-1,4%	6 805	6 717	-1,3%
Új belépők száma	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	1	0,0%	-	-	0,0%
Átlépő más pénztárból	3	2	-33,3%	7	5	-28,6%	-	1	0,0%	-	1	0
Elhalálozott	-	4	0,0%	2	1	-50,0%	2		-100,0%	2	3	0,0%
Átlépő más pénztárba	1	1	0,0%	3	3	0,0%	3	1	-66,7%	-	-	0,0%
TB visszalépő	33	34	3,0%	44	10	-77,3%	26	14	-46,2%	27	26	-3,7%
Egyösszegű kifizetés	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Egyéb megszűnés	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%

	Éves taglétszám változás		
	2 019	2 020	Változás
Nyitó taglétszám	6 923	6 790	-1,9%
Záró taglétszám	6 790	6 703	-1,3%
átlagos taglétszám	6 857	6 747	-1,6%
új belépők száma	-	1	0,0%
átlépő más pénztárból	10	9	-10,0%
Új belépők összesen	10	10	0,0%
Elhalálozott	6	8	33,3%
Átlépő más pénztárba	7	5	-28,6%
TB visszalépő	130	84	-35,4%
Egyösszegű kifizetés	-	-	0,0%
Egyéb megszűnés	-	-	0,0%
Tagsági jogviszony megszűnése ös	143	97	-32,2%

Rövid távú terv teljesülése	2020. Év		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	6 815	6 790	99,6%
Záró taglétszám	6 690	6 703	100,2%
átlagos taglétszám	6 753	6 747	99,9%

**Átlagos kifizetések alakulása  
2020. év**

442119

441219

Adatok eFt-ban

Hónap	Igénybevevők száma	TB visszalépő	Átlépés/Kettős tagság	Haláleseti kifizetés	Egyösszegű szolgáltatás	Összesen	Átlagos kifizetés
<i>I. negyedév</i>	39	153 874	22 223	18 115	0	194 212	4 980
<i>II. negyedév</i>	14	78 776	856	6 115	0	85 747	6 125
<i>III. negyedév</i>	15	126 253	2 337	6 216	0	134 806	8 987
<i>IV. negyedév</i>	29	148 738	12 747	28 515	0	190 000	6 552
<b>Összesen:</b>	<b>97</b>	<b>507 641</b>	<b>38 163</b>	<b>58 961</b>	<b>0</b>	<b>604 765</b>	
<b>Átlag:</b>		<b>6 043</b>	<b>7 633</b>	<b>7 370</b>	<b>0</b>		

<b>KTG-k</b>	Portfólió váltó	TB visszalépő	Elhunyt	Ki-Átlépő	Szolgáltatás	<b>Összesen:</b>
Utalási ktg.	111	497	60	24	0	<b>692</b>
Számlazárás, elszámolás	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Összesen:</b>	<b>111</b>	<b>497</b>	<b>60</b>	<b>24</b>	<b>0</b>	<b>692</b>

## Pénztári szolgáltatások fedezetének alakulása

Adatok eFt-ban

	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	2019.	2020.	változas (%)	2019.	2020.	változas (%)	2019.	2020.	változas (%)	2019.	2020.	változas (%)
Tagi befizetések	44 863	47 985	107,0%	1 150	1 231	107,0%	0	0	0,0%	46 013	49 216	107,0%
Ideiglenesen munkajöv.-el nem rend. támogatás	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Munkáltató által a tag javára történő kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéni kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Tagok egyéb befizetései	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Meg nem fizetett tagdíjak	3 245	3 318	0,0%	83	85	0,0%	0	0	0,0%	3 328	3 403	0,0%
Utólag befolyt tagdíjak	238	363	0,0%	6	9	0,0%	0	0	0,0%	244	372	0,0%
Befektetési tevékenység bevétele	4 666 853	1 536 184	32,9%	664	2 647	398,6%	64	256	400,0%	4 667 581	1 539 087	33,0%
Azonosítatlan tagdíj célú működési bevétel	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéb bevételek	2 942	2 992	0,0%	100 470	134 930	134,3%	1	0	0,0%	103 413	137 922	133,4%
Rendkívüli bevételek	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
<b>Bevételek összesen</b>	<b>4 711 651</b>	<b>1 584 206</b>	<b>33,6%</b>	<b>102 207</b>	<b>138 732</b>	<b>135,7%</b>	<b>65</b>	<b>256</b>	<b>393,8%</b>	<b>4 813 923</b>	<b>1 723 194</b>	<b>35,8%</b>
Befektetési tevékenység ráfordításai	426 675	344 966	80,8%	-71	51	-71,8%	5	5	100,0%	426 609	345 022	80,9%
Költségek, ráfordítások	0	0	0,0%	87 460	89 202	102,0%	0	0	0,0%	87 460	89 202	102,0%
Egyéb ráfordítások	32 765	43 376	132,4%	14 133	13 777	97,5%	0	0	0,0%	46 898	57 153	121,9%
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
<b>Ráfordítások összesen</b>	<b>459 440</b>	<b>388 342</b>	<b>84,5%</b>	<b>101 522</b>	<b>103 030</b>	<b>101,5%</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>100,0%</b>	<b>560 967</b>	<b>491 377</b>	<b>87,6%</b>
<b>Céltartalék képzés, Eredmény</b>	<b>4 252 211</b>	<b>1 195 864</b>	<b>28,1%</b>	<b>685</b>	<b>35 702</b>	<b>5212,0%</b>	<b>60</b>	<b>251</b>	<b>418,3%</b>	<b>4 252 956</b>	<b>1 231 817</b>	<b>29,0%</b>

## Tartalékok tárgyévi eredménye

Adatok eFt-ban

Tartalék	Tartalék tárgyévi eredménye
Működési tevékenység	35 702
Fedezeti tartalék	1 195 864
Likviditási tartalék	251
<b>Összesen</b>	<b>1 231 817</b>

## Tartalékok alakulása

Adatok eFt-ban

	Nyitó állomány	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	Záró állomány
<b>Fedezeti tartalék</b>	<b>38 152 857</b>	1 632 592	993 217	<b>38 792 232</b>
egyéni számlák	38 152 857	1 632 592	993 217	38 792 232
szolgáltatási számlák	0	0	0	0
<b>Működési</b>	<b>414 562</b>	138 740	103 030	<b>450 272</b>
<b>Likviditási tartalék</b>	<b>35 630</b>	218	0	<b>35 847</b>
Saját tevékenység kockázatára	8 373	0	0	8 373
Értékkülönbözetre	0	0	11	0
Egyéb kockázatra	27 257	218	0	27 475
<b>Függő állomány hozama</b>	<b>0</b>	24	25	<b>-1</b>
<b>Összesen</b>	<b>28 477 553</b>	<b>1 771 356</b>	<b>1 096 272</b>	<b>39 242 503</b>

## Egyéni számlák állása

Adatok eFt-ban

Év elején	Évközi növekedések				Évközi csökkenések					Év végén
	tagdíj	átlépő fedezet	egyéb/ hozamkorrekció	hozam	átlépés	elhalálozás	Szolgáltatás	TB visszalépő	egyéb változás	
<b>38 152 857</b>	45 030	48 361	25	1 191 218	38 163	58 961	0	507 641	40 494	<b>38 792 232</b>

## Szolgáltatási számla állása

Adatok eFt-ban

Év elején	Év közti kifizetések			Évközi befizetések		Év végén
	szolgáltatásra	egyéb okból	egyéni számláról	adomány, másik tartalékból	hozam	
0	0	0	0	0	0	0

**73MME**  
Mérleg - Eszközök

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapí	Előző évi	Tárgyévi	Megállapí	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	tt eltérések	felülvizsgál	beszámoló	tt eltérések	felülvizsgál	
			záró adatai	(+/-)	t	záró adatai	(+/-)	t	
1	2	3	4	5	6	7			
c	d	e	f	g	h	z			
001	73MME1	Eszközök (aktívák) összesen	38 670 211	0	38 670 211	39 356 243	0	39 356 243	
002	73MME11	Befektetett eszközök	0	0	0	0	0	0	
003	73MME111	I. Immateriális javak	0	0	0	0	0	0	
004	73MME1111	1. Vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
005	73MME1112	2. Szellemi termékek	0	0	0	0	0	0	
006	73MME1113	3. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
007	73MME1114	4. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0	
008	73MME112	II. Tárgyi eszközök	0	0	0	0	0	0	
009	73MME1121	1. Működőtett ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
010	73MME1122	2. Tartós befektetési célú ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
011	73MME1123	3. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	0	0	0	0	0	0	
012	73MME1124	4. Beruházások, felújítások	0	0	0	0	0	0	
013	73MME1125	5. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
014	73MME1126	6. Tárgyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
015	73MME1127	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0	
016	73MME113	III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0	0	0	0	0	
017	73MME1131	1. Egyéb tartós részesedések	0	0	0	0	0	0	
018	73MME1132	2. Tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0	0	
019	73MME1133	3. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0	0	
020	73MME1134	4. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
021	73MME11341	4.1. Kötvények	0	0	0	0	0	0	
022	73MME11342	4.2. Állampapírok	0	0	0	0	0	0	
023	73MME11343	4.3. Befektetési jegyek	0	0	0	0	0	0	
024	73MME11344	4.4. Jelzáloglevél	0	0	0	0	0	0	
025	73MME11345	4.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
026	73MME1135	5. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
027	73MME12	Forgóeszközök	38 670 199	0	38 670 199	39 356 217	0	39 356 217	
028	73MME121	I. Készletek	0	0	0	0	0	0	
029	73MME1211	1. Anyagok	0	0	0	0	0	0	
030	73MME1212	2. Árúk	0	0	0	0	0	0	
031	73MME1213	3. Készletekre adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
032	73MME1214	4. Árúk értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
033	73MME122	II. Követelések	3 057	0	3 057	3 020	0	3 020	
034	73MME1221	1. Tagdíjkövetelések	3 057	0	3 057	3 020	0	3 020	
035	73MME1222	2. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0	0	0	0	0	
036	73MME1223	3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	0	
037	73MME1224	4. Értékpapír kölcsönadásából származó követelés	0	0	0	0	0	0	
038	73MME1225	5. Egyéb követelések	0	0	0	0	0	0	
039	73MME1226	6. Értékpapír kölcsönadásából származó követelés értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
040	73MME123	III. Értékpapírok	37 394 676	0	37 394 676	38 030 895	0	38 030 895	
041	73MME1231	1. Egyéb részesedések	9 166 048	0	9 166 048	9 716 059	0	9 716 059	
042	73MME1232	2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	22 577 788	0	22 577 788	23 351 904	0	23 351 904	
043	73MME12321	2.1. Kötvények	1 494 450	0	1 494 450	968 639	0	968 639	
044	73MME12322	2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	18 481 798	0	18 481 798	20 445 987	0	20 445 987	
045	73MME12323	2.3. Befektetési jegyek	20 607	0	20 607	20 607	0	20 607	
046	73MME12324	2.4. Jelzáloglevél	2 580 933	0	2 580 933	1 916 671	0	1 916 671	
047	73MME12325	2.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
048	73MME1233	3. Értékpapírok értékelési különbözete	5 657 673	0	5 657 673	4 984 122	0	4 984 122	
049	73MME1234	4. Határidős ügyletek értékelési különbözete	-6 833	0	-6 833	-21 190	0	-21 190	
050	73MME124	IV. Pénzeszközök	1 272 466	0	1 272 466	1 322 302	0	1 322 302	
051	73MME1241	1. Pénztárak	0	0	0	0	0	0	
052	73MME1242	2. Pénztári elszámolási betétszámla	481 836	0	481 836	528 086	0	528 086	
053	73MME1243	3. Elkülönített betétszámla	528 701	0	528 701	472 461	0	472 461	
054	73MME1244	4. Rövid lejáratú bankbetétek	260 000	0	260 000	320 000	0	320 000	
055	73MME1245	5. Devizaszámla	0	0	0	0	0	0	
056	73MME1246	6. Pénzeszközök értékelési különbözete	1 929	0	1 929	1 755	0	1 755	
057	73MME13	Aktív időbeli elhatárolások	12	0	12	26	0	26	
058	73MME131	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	
059	73MME132	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	12	0	12	26	0	26	

**73MMF**  
Mérleg - Forrás

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapí	Előző évi	Tárgyévi	Megállapí	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	tt eltérések	felülvizsgál	beszámoló	tt eltérések	felülvizsgál	
			záró adatai	(+/-)	t beszámoló	záró adatai	(+/-)	t beszámoló	
1	2	3	4	5	6	7			
k	l	m	n	o	p	z			
001	73MMF1	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	38 670 211	0	38 670 211	39 356 243	0	39 356 243	
002	73MMF11	Saját tőke	414 562	0	414 562	450 272	0	450 272	
003	73MMF111	I. Induló tőke	1 000	0	1 000	1 000	0	1 000	
004	73MMF1111	1. Működés fedezetének induló tőkéje	1 000	0	1 000	1 000	0	1 000	
005	73MMF1112	2. Nyugdíjszolgáltatás fedezetének induló tőkéje	0	0	0	0	0	0	
006	73MMF1113	3. Likviditási és kockázati célú induló tőke	0	0	0	0	0	0	
007	73MMF112	II. Be nem fizetett alapítói támogatások (-)	0	0	0	0	0	0	
008	73MMF113	III. Tartalék tőke	412 877	0	412 877	413 570	0	413 570	
009	73MMF114	IV. Működés mérleg szerinti eredménye	685	0	685	35 702	0	35 702	
010	73MMF115	V. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0	
011	73MMF12	Céltartalékok	38 191 546	0	38 191 546	38 831 102	0	38 831 102	
012	73MMF121	I. Működési céltartalék	0	0	0	0	0	0	
013	73MMF1211	1. Jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék	0	0	0	0	0	0	
014	73MMF1212	2. Működési portfolió értékelési különbözeteiből képzett céltartalék	0	0	0	0	0	0	
015	73MMF12121	2.1 Időarányosan járó kamat (+)	0	0	0	0	0	0	
016	73MMF12122	2.2 Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
017	73MMF12123	2.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
018	73MMF12124	2.4 Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
019	73MMF122	II. Fedezeti céltartalék	38 152 857	0	38 152 857	38 792 232	0	38 792 232	
020	73MMF1221	1. Egyéni számlákon	38 152 857	0	38 152 857	38 792 232	0	38 792 232	
021	73MMF12211	1.1 Egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	15 300 955	0	15 300 955	15 077 621	0	15 077 621	
022	73MMF12212	1.2 Egyéni számlákon jóváírt realizált és nem realizált hozambevételekből képzett céltartalék	22 851 902	0	22 851 902	23 714 611	0	23 714 611	
023	73MMF122121	1.2.1. Egyéni számlákon jóváírt realizált hozam	17 199 134	0	17 199 134	18 749 924	0	18 749 924	
024	73MMF122122	1.2.2. Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözlet	5 652 768	0	5 652 768	4 964 687	0	4 964 687	
025	73MMF1221221	ebből: 1.2.2.1. Időarányosan járó kamat (+)	185 118	0	185 118	137 718	0	137 718	
026	73MMF1221222	1.2.2.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
027	73MMF1221223	1.2.2.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	965 442	0	965 442	861 720	0	861 720	
028	73MMF1221224	1.2.2.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet (+/-)	4 502 208	0	4 502 208	3 965 249	0	3 965 249	
029	73MMF1222	2. Szolgáltatási tartalékon	0	0	0	0	0	0	
030	73MMF12221	2.1 Szolgáltatási tartalékon kimutatott fedezeti céltartalék	0	0	0	0	0	0	
031	73MMF12222	2.2 Szolgáltatási tartalékon jóváírt realizált hozambevételek	0	0	0	0	0	0	
032	73MMF12223	2.3 Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözlet	0	0	0	0	0	0	
033	73MMF122231	2.3.1. Időarányosan járó kamat (+)	0	0	0	0	0	0	
034	73MMF122232	2.3.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
035	73MMF122233	2.3.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
036	73MMF122234	2.3.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
037	73MMF123	III. Likviditási és kockázati céltartalék	35 632	0	35 632	35 850	0	35 850	
038	73MMF1231	1. Likviditási és kockázati célra	35 630	0	35 630	35 848	0	35 848	
039	73MMF12311	1.1. Demográfiai kockázatokra	0	0	0	0	0	0	
040	73MMF12312	2.1. Saját tevékenységi kockázatokra	8 373	0	8 373	8 373	0	8 373	
041	73MMF12313	3.1. Egyéb kockázatokra	27 257	0	27 257	27 475	0	27 475	
042	73MMF1232	2. Azonosítatlan (függő) befizetések hozamára	2	0	2	2	0	2	
043	73MMF1233	3. Likviditási és kockázati portfólió értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
044	73MMF12331	3.1. Időarányosan járó kamat (+)	0	0	0	0	0	0	
045	73MMF12332	3.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
046	73MMF12333	3.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
047	73MMF12334	3. 4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
048	73MMF1234	4. Azonosítatlan (függő) portfólió értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
049	73MMF12341	4.1. Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
050	73MMF12342	4.2. Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
051	73MMF12343	4.3. Devizaárfolyam-változás	0	0	0	0	0	0	
052	73MMF12344	4.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
053	73MMF124	IV. Meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka	3 057	0	3 057	3 020	0	3 020	
054	73MMF1241	1. Működési célú tagdíjak tartaléka	76	0	76	76	0	76	
055	73MMF1242	2. Fedezeti célú tagdíjak tartaléka	2 981	0	2 981	2 944	0	2 944	
056	73MMF1243	3. Likviditási és kockázati célú tagdíjak tartaléka	0	0	0	0	0	0	
057	73MMF13	Kötelezettségek	43 709	0	43 709	55 342	0	55 342	
058	73MMF131	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	
059	73MMF132	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	43 709	0	43 709	55 342	0	55 342	
060	73MMF1321	1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	34 553	0	34 553	44 423	0	44 423	
061	73MMF1322	2. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 272	0	1 272	493	0	493	
062	73MMF1323	3. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	0	0	0	0	0	0	
063	73MMF1324	4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	7 839	0	7 839	10 412	0	10 412	
064	73MMF1325	5. Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések	45	0	45	14	0	14	
065	73MMF13251	5.1. Munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések	0	0	0	0	0	0	
066	73MMF13252	5.2. Munkáltatóhoz és taghoz nem rendelhető függő befizetések	45	0	45	14	0	14	
067	73MMF14	Passzív időbeli elhatárolások	20 394	0	20 394	19 527	0	19 527	
068	73MMF141	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	
069	73MMF142	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	20 394	0	20 394	19 527	0	19 527	
070	73MMF143	3. Halasztott bevételek	0	0	0	0	0	0	

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló záró	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló záró	eltérések (+/-)	felülvizsgált	
			adatok		beszámoló záró	adatok		beszámoló záró	
1	2	3	4	5	6	7			
c	d	e	f	g	h	z			
001	73MA01	Tagok által fizetett tagdíj	1 150	0	1 150	1 231	0	1 231	
002	73MA02	Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	83	0	83	85	0	85	
003	73MA03	Utólag befolyt tagdíjak	6	0	6	9	0	9	
004	73MA04	Tagdíjbevételek összesen (=73MA01-73MA02+73MA03)	1 073	0	1 073	1 155	0	1 155	
005	73MA05	Működési célra kapott támogatás, adomány	69 690	0	69 690	93 778	0	93 778	
006	73MA06	Pénztári befizetések összesen (=73MA06+73MA07)	70 763	0	70 763	94 933	0	94 933	
007	73MA07	Egyéb bevételek	30 780	0	30 780	41 152	0	41 152	
008	73MA08	Működési célú bevételek összesen (=73MA08+73MA09)	101 543	0	101 543	136 085	0	136 085	
009	73MA09	Működéssel kapcsolatos ráfordítások	101 593	0	101 593	102 979	0	102 979	
010	73MA091	Anyagjellegű ráfordítások	60 286	0	60 286	58 917	0	58 917	
011	73MA0911	Anyagköltség	0	0	0	0	0	0	
012	73MA0912	Igénybe vett szolgáltatások	47 806	0	47 806	48 100	0	48 100	
013	73MA09121	Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	41 218	0	41 218	41 243	0	41 243	
014	73MA09122	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	0	0	0	0	0	0	
015	73MA09123	Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	3 175	0	3 175	3 620	0	3 620	
016	73MA09124	Aktuáriusi díj (számla alapján)	76	0	76	76	0	76	
017	73MA09125	Szaktanácsadás díja (számla alapján)	2 850	0	2 850	2 408	0	2 408	
018	73MA09126	Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	487	0	487	753	0	753	
019	73MA0913	Egyéb anyagjellegű ráfordítások	12 480	0	12 480	10 817	0	10 817	
020	73MA092	Személyi jellegű ráfordítások	27 174	0	27 174	30 285	0	30 285	
021	73MA0921	Béreköltség	22 972	0	22 972	25 986	0	25 986	
022	73MA09211	Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	12 662	0	12 662	13 089	0	13 089	
023	73MA09212	Állományba nem tartozók munkadíja	10 310	0	10 310	12 897	0	12 897	
024	73MA092121	Aktuáriusi díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	
025	73MA092122	Szaktanácsadás díja (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	
026	73MA092123	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	
027	73MA092124	Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja	10 070	0	10 070	12 186	0	12 186	
028	73MA092125	Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	240	0	240	711	0	711	
029	73MA0922	Személyi jellegű egyéb kifizetések	37	0	37	37	0	37	
030	73MA0923	Bérráulások	4 165	0	4 165	4 262	0	4 262	
031	73MA093	Értékcsokkenési leírás	0	0	0	0	0	0	
032	73MA094	Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	14 133	0	14 133	13 777	0	13 777	
033	73MA0941	Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	14 058	0	14 058	13 700	0	13 700	
034	73MA0942	Garancia Alappal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
035	73MA0943	Működési céltartalékképzés jövőbeni kötelezettségre	0	0	0	0	0	0	
036	73MA0944	Egyéb ráfordítások	75	0	75	77	0	77	
037	73MA10	Szokásos működési tevékenység eredménye (73MA08-73MA09) (+/-)	-50	0	-50	33 106	0	33 106	
038	73MA11	Nem befektetési célú tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékesítése, visszaírása (+/-)	0	0	0	0	0	0	
039	73MA12	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	784	0	784	2 647	0	2 647	
040	73MA121	Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott kamat	0	0	0	0	0	0	
041	73MA122	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	784	0	784	2 647	0	2 647	
042	73MA123	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	0	0	0	0	0	0	
043	73MA13	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
044	73MA14	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	
045	73MA15	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	
046	73MA16	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	0	0	0	0	0	0	
047	73MA17	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	-120	0	-120	0	0	0	
048	73MA171	Időarányosan járó kamat	-120	0	-120	0	0	0	
049	73MA172	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
050	73MA173	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
051	73MA1731	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
052	73MA1732	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
053	73MA174	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
054	73MA1741	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
055	73MA1742	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
056	73MA18	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
057	73MA19	Befektetési tevékenység bevételei összesen (=73MA12+73MA18)	664	0	664	2 647	0	2 647	
058	73MA20	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
059	73MA21	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	0	0	0	0	0	0	
060	73MA22	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
061	73MA23	Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék	-120	0	-120	0	0	0	
062	73MA231	Időarányosan járó kamat	-120	0	-120	0	0	0	
063	73MA232	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
064	73MA233	Devizaárfolyam különbözet	0	0	0	0	0	0	
065	73MA234	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
066	73MA24	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	0	0	0	
067	73MA25	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
068	73MA26	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	49	0	49	51	0	51	
069	73MA261	Vagyonkezelői díjak	0	0	0	0	0	0	



070	73MA262	Letétkezelői díjak	49	0	49	51	0	51
071	73MA263	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0
072	73MA27	Befektetési tevékenység ráfordítási összesen (=73MA20+73MA26)	-71	0	-71	51	0	51
073	73MA28	Befektetési tevékenység eredménye (=73MA19-73MA27) (+/-)	735	0	735	2 596	0	2 596
074	73MA29	Rendkívüli bevételek						
075	73MA30	Rendkívüli ráfordítások						
076	73MA31	Rendkívüli eredmény (=73MA29-73MA30) (+/-)						
077	73MA32	Működés mérleg szerinti eredménye (=73MA10+73MA11+73MA30+73MA31) (+/-)	685	0	685	35 702	0	35 702

## 73MCA

## Eredménykimutatás - Likviditási céltartalék

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló záró	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló záró	eltérések (+/-)	felülvizsgált	
			adatok		adatok	adatok		adatok	
1	2	3	4	5	6	7			
c	d	e	f	g	h	z			
001	73MCA01	Tagok által fizetett tagdíj	0	0	0	0	0	0	
002	73MCA02	Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	0	0	0	0	0	0	
003	73MCA03	Utólag befolyt tagdíjak	0	0	0	0	0	0	
004	73MCA04	Tagdíjbevételek összesen (1-2+3)	0	0	0	0	0	0	
005	73MCA05	Likviditási és kockázati célú egyéb bevételek	1	0	1	0	0	0	
006	73MCA06	Likviditási és kockázati célú egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
007	73MCA07	Kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	77	0	77	256	0	256	
008	73MCA071	Pénzügyileg realizált kamat, kamat jellegű bevétel	77	0	77	256	0	256	
009	73MCA072	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapírok vételárában lévő kamat (-)	0	0	0	0	0	0	
010	73MCA08	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség) (+)	0	0	0	0	0	0	
011	73MCA09	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	
012	73MCA10	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	
013	73MCA11	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0	0	0	0	0	
014	73MCA12	Értékelési különbözeten elszámolt várható hozam	-13	0	-13	0	0	0	
015	73MCA121	Időarányosan járó kamat	-13	0	-13	0	0	0	
016	73MCA122	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
017	73MCA123	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
018	73MCA1231	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
019	73MCA1232	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
020	73MCA124	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
021	73MCA1241	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
022	73MCA1242	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
023	73MCA13	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
024	73MCA14	Befektetési tevékenység bevételei összesen (7+...+13)	64	0	64	256	0	256	
025	73MCA141	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos bevételek	57	0	57	222	0	222	
026	73MCA142	Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos bevételek	7	0	7	34	0	34	
027	73MCA15	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
028	73MCA16	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	0	0	0	0	0	0	
029	73MCA17	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
030	73MCA18	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	0	0	0	
031	73MCA19	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
032	73MCA20	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	5	0	5	5	0	5	
033	73MCA201	Vagyonkezelői díjak	0	0	0	0	0	0	
034	73MCA202	Letétkezelői díjak	5	0	5	5	0	5	
035	73MCA203	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
036	73MCA21	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (15+...+20)	5	0	5	5	0	5	
037	73MCA211	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos ráfordítások	4	0	4	4	0	4	
038	73MCA212	Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos ráfordítások	1	0	1	1	0	1	
039	73MCA22	Befektetési tevékenység eredménye (16-23) (+/-)	59	0	59	251	0	251	
040	73MCA23	Likviditási és kockázati céltartalék képzés (6+7-8+24) (-)	60	0	60	251	0	251	
041	73MCA231	Demográfiai kockázatokra	0	0	0	0	0	0	
042	73MCA232	Saját tevékenységi kockázatokra	0	0	0	0	0	0	
043	73MCA233	Azonosítatlan (függő) befizetések hozama	6	0	6	33	0	33	
044	73MCA234	Egyéb kockázatokra	65	0	65	218	0	218	
045	73MCA235	Értékelési különbözeten képzett likviditási céltartalék	-11	0	-11	0	0	0	
046	73MCA2351	Időarányosan járó kamat	-11	0	-11	0	0	0	
047	73MCA2352	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
048	73MCA2353	Devizaárfolyam különbözletek	0	0	0	0	0	0	
049	73MCA2354	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözletek	0	0	0	0	0	0	

## 73MB

## Eredménykimutatás - Pénzüri szolgáltatások fedezete

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	
001	73MB01	Tagok által fizetett tagdíj	44 863	0	44 863	47 985	0	47 985	
002	73MB02	Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	3 245	0	3 245	3 318	0	3 318	
003	73MB03	Utólag befolyt tagdíjak	238	0	238	363	0	363	
004	73MB04	Tagdíjbevételek összesen (1-2+3)	41 856	0	41 856	45 030	0	45 030	
005	73MB05	Szolgáltatási célú egyéb bevételek	2 942	0	2 942	2 992	0	2 992	
006	73MB06	Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen (4+5)	44 798	0	44 798	48 022	0	48 022	
007	73MB07	Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	32 765	0	32 765	43 376	0	43 376	
008	73MB08	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	716 334	0	716 334	627 455	0	627 455	
009	73MB081	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	856 967	0	856 967	778 971	0	778 971	
010	73MB082	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	140 633	0	140 633	151 516	0	151 516	
011	73MB09	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	386 892	0	386 892	686 424	0	686 424	
012	73MB10	Befektetési jegyek realizált hozama	503 855	0	503 855	669 323	0	669 323	
013	73MB11	Kapott osztalékok és részesedések	362 011	0	362 011	158 234	0	158 234	
014	73MB12	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	21 773	0	21 773	82 829	0	82 829	
015	73MB13	Értékelési különbözeten elszámolt várható hozam	2 675 988	0	2 675 988	-688 081	0	-688 081	
016	73MB131	Időarányosan járó kamat	-64 671	0	-64 671	-47 400	0	-47 400	
017	73MB132	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
018	73MB133	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözlet	357 300	0	357 300	-103 722	0	-103 722	
019	73MB1331	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	337 172	0	337 172	-51 174	0	-51 174	
020	73MB1332	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamvesztés) (-)	-20 128	0	-20 128	52 548	0	52 548	
021	73MB134	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	2 383 359	0	2 383 359	-536 959	0	-536 959	
022	73MB1341	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	2 123 013	0	2 123 013	-281 143	0	-281 143	
023	73MB1342	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamvesztés) (-)	-260 346	0	-260 346	255 816	0	255 816	
024	73MB14	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
025	73MB15	Befektetési tevékenység bevételei összesen (10+...+16)	4 666 853	0	4 666 853	1 536 184	0	1 536 184	
026	73MB151	Egyéni számlákat megillető hozambevételek	4 666 853	0	4 666 853	1 536 184	0	1 536 184	
027	73MB1511	Egyéni számlákat megillető realizált hozam	1 990 865	0	1 990 865	2 224 265	0	2 224 265	
028	73MB1512	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözlet	2 675 988	0	2 675 988	-688 081	0	-688 081	
029	73MB152	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek	0	0	0	0	0	0	
030	73MB1521	Szolgáltatási tartalékot megillető realizált hozam	0	0	0	0	0	0	
031	73MB1522	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözlet	0	0	0	0	0	0	
032	73MB16	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
033	73MB17	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	252 296	0	252 296	112 398	0	112 398	
034	73MB18	Befektetési jegyek realizált vesztesége	868	0	868	0	0	0	
035	73MB19	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	90 517	0	90 517	148 680	0	148 680	
036	73MB20	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
037	73MB21	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	82 994	0	82 994	83 888	0	83 888	
038	73MB211	Vagyonkezelői díjak	73 049	0	73 049	73 287	0	73 287	
039	73MB212	Letétkezelői díjak	8 594	0	8 594	8 599	0	8 599	
040	73MB213	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	1 351	0	1 351	2 002	0	2 002	
041	73MB22	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (16+...+21)	426 675	0	426 675	344 966	0	344 966	
042	73MB221	Egyéni számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	426 675	0	426 675	344 966	0	344 966	
043	73MB222	Szolgáltatási tartalékot terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
044	73MB23	Befektetési tevékenység eredménye (15-22) (+/-)	4 240 178	0	4 240 178	1 191 218	0	1 191 218	
045	73MB231	Egyéni számlákon jóváírható nettó hozam	1 564 190	0	1 564 190	1 879 299	0	1 879 299	
046	73MB232	Egyéni számlákon jóváírható értékelési különbözlet	2 675 988	0	2 675 988	-688 081	0	-688 081	
047	73MB233	Szolgáltatási tartalékba helyezhető nettó hozam	0	0	0	0	0	0	
048	73MB234	Szolgáltatási tartalékba helyezhető értékelési különbözlet	0	0	0	0	0	0	
049	73MB24	Fedezeti céltartalék képzés (6-7+/-23) (-)	4 252 211	0	4 252 211	1 195 864	0	1 195 864	
050	73MB241	Egyéni számlákon a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözletének összegében	12 033	0	12 033	4 646	0	4 646	
051	73MB242	Egyéni számlákon jóváírt nettó hozamból	1 564 190	0	1 564 190	1 879 299	0	1 879 299	
052	73MB243	Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözlet	2 675 988	0	2 675 988	-688 081	0	-688 081	
053	73MB2431	Időarányosan járó kamat	-64 671	0	-64 671	-47 400	0	-47 400	
054	73MB2432	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
055	73MB2433	Devizaárfolyam különbözletéből	357 300	0	357 300	-103 722	0	-103 722	
056	73MB2434	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözletből	2 383 359	0	2 383 359	-536 959	0	-536 959	
057	73MB244	Szolgáltatási tartalékon jóváírt nettó hozamból	0	0	0	0	0	0	
058	73MB245	Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözletből	0	0	0	0	0	0	
059	73MB2451	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
060	73MB2452	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
061	73MB2453	Devizaárfolyam különbözletből	0	0	0	0	0	0	
062	73MB2454	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	

**73MD**  
**Cash-Flow kimutatás**

Nagyságrend: ezer forint

Sor-szám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	
001	73MD01	Működés mérleg szerinti eredménye (+/-)	685	35 702	
002	73MD02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
003	73MD03	Immateriális javakra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
004	73MD04	Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra és felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékben bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
005	73MD05	Beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
006	73MD06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állományváltozása (+/-)	0	0	
007	73MD07	Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
008	73MD08	Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
009	73MD09	Követelésállomány változása (+/-)	1 103	37	
010	73MD10	Tartaléktöke állomány változása (+/-)	2	8	
011	73MD11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-3 034 072	-636 219	
012	73MD12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	-120	0	
013	73MD13	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka állományának változása (+/-)	66	-37	
014	73MD14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0	
015	73MD15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	-42 212	9 870	
016	73MD16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	611	-779	
017	73MD17	Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0	
018	73MD18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0	
019	73MD19	Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések állományváltozása (+/-)	-198	-31	
020	73MD20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	-333 510	2 573	
021	73MD21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0	
022	73MD22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0	
023	73MD23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-12	-14	
024	73MD24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	1 517	-867	
025	73MD25	Fedezeti céltartalékképzés (+)	4 252 211	1 195 864	
026	73MD26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási és kockázati céltartalékból (+)	4	25	
027	73MD27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktökekből (+)	0	0	
028	73MD28	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	42 256	48 361	
029	73MD29	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0	
030	73MD30	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	39 090	38 163	
031	73MD31	Társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő pénztártag miatt fedezeti céltartalék felhasználása (-)	702 440	507 641	
032	73MD32	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	61 214	58 961	
033	73MD33	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	0	0	
034	73MD34	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozása (+/-)	-56	-110	
035	73MD35	Likviditási és kockázati céltartalékképzés (+)	60	251	
036	73MD36	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0	
037	73MD37	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás tartaléktökekből (+)	0	0	
038	73MD38	Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	4	25	
039	73MD39	Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás tartaléktökébe (-)	2	8	
040	73MD40	Egyéb likviditási és kockázati céltartalék állományváltozás (+/-)	0	0	
041	73MD41	Pénzeszköz változás	85 585	49 836	
042	73MD411	Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0	
043	73MD412	Számlapénzt (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	85 585	49 836	

## 73MEA

## Fedezeti céltartalék

Nagyságrend: ezer forint

Sor- szám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	M ó d 3
			1	2	
			c	d	
001	73MEA1	I. Egyéni számlákon			
002	73MEA101	Nyitó állomány	34 661 186	38 152 857	
003	73MEA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	44 798	48 022	
004	73MEA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	42 256	48 361	
005	73MEA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	1 990 865	2 224 265	
006	73MEA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	2 675 988	-688 081	
007	73MEA106	Likviditási, kockázati tartalékokból átcsoportosítás (+)	4	25	
008	73MEA107	Tartaléktökből átcsoportosítás (+)	0	0	
009	73MEA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
010	73MEA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	61 214	58 961	
011	73MEA110	Nyugdíjbiztosítási Alapba egyéni számláról átutalás (-)	702 440	507 641	
012	73MEA111	Likviditási és kockázati tartalék feltöltés egyéni számlákról (-)	0	0	
013	73MEA112	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	39 090	38 163	
014	73MEA113	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	32 765	43 376	
015	73MEA114	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	426 675	344 966	
016	73MEA115	Egyéb változás (+/-)	-56	-110	
017	73MEA116	Egyéni számlák záróállománya	38 152 857	38 792 232	
018	73MEA2	II. Szolgáltatási tartalékon			
019	73MEA201	Nyitó állomány	0	0	
020	73MEA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	0	0	
021	73MEA203	Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés (+)	0	0	
022	73MEA204	Szolgáltatási tartalékokat megillető hozambevételek (+)	0	0	
023	73MEA205	Szolgáltatási tartalékokat megillető értékelési különbözet (+/-)	0	0	
024	73MEA206	Likviditási és kockázati tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0	
025	73MEA207	Tartaléktökből átcsoportosítás (+)	0	0	
026	73MEA208	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	0	0	
027	73MEA209	Biztosítóintézetől vásárolt szolgáltatás fedezetének átadása (-)	0	0	
028	73MEA210	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0	
029	73MEA211	Likviditási és kockázati tartalék feltöltés szolgáltatási tartalékból (-)	0	0	
030	73MEA212	Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0	
031	73MEA213	Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0	
032	73MEA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos kiadások (-)	0	0	
033	73MEA215	Egyéb változás (+/-)	0	0	
034	73MEA216	Szolgáltatási tartalék záró állománya	0	0	

**73MEB**  
**Likviditási, kockázati céltartalékok**

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Kockázat megnevezése	Előző év	Tárgyév	Mó
			1	2	3	4
			b	c	d	z
001	73MEB1	I. Demográfiai kockázatokra				
002	73MEB101	Nyitó állomány		0	0	
003	73MEB102	Tárgyévben demográfiai kockázatra képzett céltartalék (+)		0	0	
004	73MEB103	Demográfiai kockázati tartalék feltöltése egyéni számláról (+)		0	0	
005	73MEB104	Demográfiai kockázati tartalék feltöltése szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
006	73MEB105	Tartaléktökből átcsoportosítás (+)		0	0	
007	73MEB106	Demográfiai kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	0	
008	73MEB107	Demográfiai kockázati tartalék átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
009	73MEB108	Demográfiai kockázati tartalék felhasználás egyéb célra (-)		0	0	
010	73MEB109	Demográfiai kockázati tartalék záróállománya		0	0	
011	73MEB21	II. Egyéb Kockázatokra (kockázat megnevezése)	Egyéb			
012	73MEB2101	Nyitó állomány		27 192	27 257	
013	73MEB2102	Tárgyévben Egyéb kockázatra képzett céltartalék (+)		65	218	
014	73MEB2103	Egyéb kockázati tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
015	73MEB2104	Egyéb kockázati tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
016	73MEB2105	Egyéb kockázati tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
017	73MEB2106	Egyéb kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	0	
018	73MEB2107	Egyéb kockázati tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0	
019	73MEB2108	Egyéb kockázati tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
020	73MEB2109	Egyéb kockázati tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)		0	0	
021	73MEB2110	Egyéb kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
022	73MEB2111	Egyéb kockázati tartalék záró állománya		27 257	27 475	
023	73MEB22	III. Saját tevékenység kockázata (kockázat megnevezése)	Saját tevékenység			
024	73MEB2201	Nyitó állomány		8 373	8 373	
025	73MEB2202	Tárgyévben saját tevékenységi kockázatra képzett céltartalék (+)		0	0	
026	73MEB2203	Saját kockázati tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
027	73MEB2204	Saját kockázati tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
028	73MEB2205	Saját kockázati tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
029	73MEB2206	Saját kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	0	
030	73MEB2207	Saját kockázati tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0	
031	73MEB2208	Saját kockázati tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
032	73MEB2209	Saját kockázati tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)		0	0	
033	73MEB2210	Saját kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
034	73MEB2211	Saját kockázati tartalék záró állománya		8 373	8 373	
035	73MEB23	IV. Azonosítatlan befizetések kockázatára (kockázat megnevezése)	Azonosítatlan befizetések			
036	73MEB2301	Nyitó állomány		2	2	
037	73MEB2302	Tárgyévben azonosítatlan befizetések kockázatára képzett céltartalék (+)		6	33	
038	73MEB2303	Azonosítatlan kockázati tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
039	73MEB2304	Azonosítatlan kockázati tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
040	73MEB2305	Azonosítatlan kockázati tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
041	73MEB2306	Azonosítatlan kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	0	
042	73MEB2307	Azonosítatlan kockázati tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)		4	25	
043	73MEB2308	Azonosítatlan kockázati tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
044	73MEB2309	Azonosítatlan kockázati tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)		2	8	
045	73MEB2310	Azonosítatlan kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
046	73MEB2311	Azonosítatlan kockázati tartalék záró állománya		2	2	
047	73MEB24	V. Likviditási portfólió értékelési különbözetére				
048	73MEB2401	Nyitó állomány		2	11	
049	73MEB2402	Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)		9	-11	
050	73MEB2403	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
051	73MEB2404	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
052	73MEB2405	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
053	73MEB2406	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)		0	0	
054	73MEB2407	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0	
055	73MEB2408	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
056	73MEB2409	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)		0	0	
057	73MEB2410	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
058	73MEB2411	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya		11	0	

**73MED**  
**Céltartalékok állománya összesen**

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
			1	2	3
			c	d	e
001	73MED01	Működési céltartalék	0	0	0
002	73MED011	jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
003	73MED012	működési portfólió értékelési különbözetére	0	0	0
004	73MED02	Fedezeti céltartalék	38 152 857	639 375	38 792 232
005	73MED021	egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	38 152 857	639 375	38 792 232
006	73MED022	szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	0	0	0
007	73MED03	Likviditási és kockázati céltartalék	35 632	218	35 850
008	73MED031	demográfiai kockázatokra	0	0	0
009	73MED032	saját tevékenységi kockázatra	8 373	0	8 373
010	73MED033	egyéb kockázatokra	27 257	218	27 475
011	73MED034	értékelési különbözetre	0	0	0
012	73MED035	azonosítatlan (független) befizetések befeketései hozamára	2	0	2
013	73MED04	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	3 057	-37	3 020
014	73MED041	működési célú	76	0	76
015	73MED042	fedezeti célú	2 981	-37	2 944
016	73MED043	likviditási és kockázati célú	0	0	0
017	73MED05	Összesen:	38 191 546	639 556	38 831 102

## 4793. Adóhatóság által utalt bevallási adatokhoz nem rendelhető befizetések

Adatok eFt-ban

	Nyitó	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	Záró
<b>Január</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Február</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Március</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Április</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Május</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Június</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Július</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Augusztus</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Szeptember</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Október</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>November</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>December</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	



## Azonosítatlan függő befizetések

Adatok Ft-ban

Megnevezés	Összesen	Ebből: negyedéven túli
apeh függő	0	0
egyéb függő	14	7
Összesen	14	7

## 4792. Egyéb azonosítatlan függő befizetések

Adatok eFt-ban

	Nyitó	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	Záró
<b>Január</b>	44	10 204	3 870	6 378
Azonosított			3 832	
Visszautalt			38	
<b>Február</b>	6 378	5 438	8 785	3 031
Azonosított			8 772	
Visszautalt			13	
<b>Március</b>	3 031	2 311	4 884	458
Azonosított			4 884	
Visszautalt			0	
<b>Április</b>	458	33 490	1 906	32 042
Azonosított			1 896	
Visszautalt			10	
<b>Május</b>	32 042	4 658	33 650	3 050
Azonosított			33 645	
Visszautalt			5	
<b>Június</b>	3 050	2 774	4 811	1 013
Azonosított			4 548	
Visszautalt			263	
<b>Július</b>	1 013	3 326	3 950	389
Azonosított			3 945	
Visszautalt			5	
<b>Augusztus</b>	389	2 137	2 269	257
Azonosított			2 264	
Visszautalt			5	
<b>Szeptember</b>	257	7 298	7 363	192
Azonosított			7 353	
Visszautalt			10	
<b>Október</b>	192	22 097	14 709	7 580
Azonosított			14 689	
Visszautalt			20	
<b>November</b>	7 580	19 956	23 906	3 630
Azonosított			23 845	
Visszautalt			61	
<b>December</b>	3 630	9 873	13 489	14
Azonosított			13 230	
Visszautalt			259	

Bevétel főkönyv:

4792249	48361			
4792259	75201			
<b>Összesen:</b>	123562	123562	0	

Visszautalás főkönyv:

4792256	689	689	0	
---------	-----	-----	---	--

Összesen:

Azonosítás főkönyv:

47922481	20728			
47922482	309			
47922483	27324			
4792257	28357			
4792258	46185			
<b>Összesen:</b>	122903	122903	0	

## Aktív-, passzív időbeli elhatárolások 2020. év

Adatok eFT-ba

	nyitó	Tárgy-időszak alatti növekedés	Tárgy-időszak alatti csökkenés	záró
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>12</b>	<b>78</b>	<b>63</b>	<b>27</b>
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	0
Költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	12	78	63	27
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>20 394</b>	<b>141 281</b>	<b>142 148</b>	<b>19 527</b>

## Kiadások alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében

Adatok eFt-ban

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Megoszlás %
Személyi jellegű ráfordítások	30 715	30 285	98,6000%	29,4089%
Adminisztrációs díj	41 760	41 243	98,7620%	40,0499%
Könyvvizsgálói díj	-	-	0,0000%	0,0000%
Felügyeleti díj	12 056	13 700	113,6364%	13,3037%
Garancia díj	-	-	0,0000%	0,0000%
Aktuárius díja	-	-	0,0000%	0,0000%
Jogász díja	-	-	0,0000%	0,0000%
Marketing, hirdetés	-	-	0,0000%	0,0000%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,0000%	0,0000%
Különféle egyéb szolgáltatások	21 233	17 751	83,6010%	17,2375%
Egyéb költségek és ráfordítások	-	-	0,0000%	0,0000%
<b>Összesen</b>	<b>105 764</b>	<b>102 979</b>	<b>97,3668%</b>	<b>100,0000%</b>

Adatok eFt-ban

Kiadások megnevezése	Tény (ezer Ft)	Megoszlás %
Egyéb (nem kiemelt) anyagjellegű ráfordítások	10 817	10,5%
Személyi jellegű ráfordítások	30 285	29,4%
Adminisztrációs díj	41 243	40,0%
Könyvvizsgálói díj	3 620	3,5%
Aktuárius díja	76	0,1%
Jogász díja	2 408	2,3%
Felügyeleti díj	13 700	13,3%
Garancia díj	-	0,0%
Egyéb költségek és ráfordítások	830	0,8%
<b>Összesen</b>	<b>102 979</b>	<b>100,0%</b>

Adatok eFt-ban

Költség megnevezése	KTG 2019	KTG 2020	Valtozas (%)	Megoszlás (%)
Személyi jellegű ráfordítások	27 174	30 285	111,4%	29,4%
Adminisztrációs díj	41 218	41 243	100,1%	40,0%
Könyvvizsgálói díj	3 175	3 620	114,0%	3,5%
Aktuárius díja	76	76	100,0%	0,1%
Jogász díja	2 850	2 408	84,5%	2,3%
Garancia díj	0	0	0,0%	0,0%
Felügyeleti díj	14 058	13 700	97,5%	13,3%
Egyéb költségek és ráfordítások	13 042	11 647	89,3%	11,3%
<b>Összesen</b>	<b>101 593</b>	<b>102 979</b>	<b>101,4%</b>	<b>100,0%</b>

## Kiadások alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében

Adatok eFt-ban

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Megoszlás %
Személyi jellegű ráfordítások	30 797	30 285	98,3%	29,4%
Adminisztrációs díj	42 276	41 243	97,6%	40,0%
Könyvvizsgálói díj	-	-	0,0%	0,0%
Felügyeleti díj	10 999	13 700	124,6%	13,3%
Garancia díj	-	-	0,0%	0,0%
Aktuárius díja	-	-	0,0%	0,0%
Jogász díja	-	-	0,0%	0,0%
Marketing, hirdetés	-	-	0,0%	0,0%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,0%	0,0%
Különféle egyéb szolgáltatások	16 157	17 751	109,9%	17,2%
Egyéb költségek és ráfordítások	-	-	0,0%	0,0%
<b>Összesen</b>	<b>100 229</b>	<b>102 979</b>	<b>102,7%</b>	<b>100,0%</b>

\*Hosszú távú pénzügyi terv 2020-2022-es évekre készült.

## Pénztári szolgáltatások fedezetének alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében

Adatok eFt-ban

	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)
Tagi befizetések	12 605	47 985	380,7%	324	1 231	379,9%	0	0	0,0%	12 929	49 216	380,7%
Ideiglenesen munkajöv.-el nem rend. támogatás	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Munkáltató által a tag javára történő kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéni kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Tagok egyéb befizetései	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Meg nem fizetett tagdíjak	0	3 318	0,0%	0	85	0,0%	0	0	0,0%	0	3 403	0,0%
Utólag befolyt tagdíjak	0	363	0,0%	0	9	0,0%	0	0	0,0%	0	372	0,0%
Azonosítatlan tagdíj célú működési bevétel	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéb bevételek	0	2 992	0,0%	64 175	134 930	210,3%	8	0	0,0%	64 183	137 922	214,9%
Rendkívüli bevételek	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
<b>Bevételek összesen</b>	<b>12 605</b>	<b>48 022</b>	<b>381,0%</b>	<b>64 499</b>	<b>136 085</b>	<b>211,0%</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>77 112</b>	<b>184 107</b>	<b>238,8%</b>
Költségek, ráfordítások	0	0	0,0%	93 708	89 202	95,2%	0	0	0,0%	93 708	89 202	95,2%
Egyéb ráfordítások	0	43 376	0,0%	12 056	13 777	0,0%	0	0	0,0%	12 056	57 153	0,0%
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
<b>Ráfordítások összesen</b>	<b>0</b>	<b>43 376</b>	<b>0,0%</b>	<b>105 764</b>	<b>102 979</b>	<b>102,7%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>105 764</b>	<b>146 355</b>	<b>138,4%</b>
<b>Befektetési tevékenység eredménye</b>	<b>1 091 009</b>	<b>1 191 218</b>	<b>109,2%</b>	<b>2 317</b>	<b>2 596</b>	<b>112,0%</b>	<b>211</b>	<b>251</b>	<b>119,0%</b>	<b>1 093 537</b>	<b>1 194 065</b>	<b>109,2%</b>
<b>Céltartalék képzés, Eredmény</b>	<b>1 103 614</b>	<b>1 195 864</b>	<b>108,4%</b>	<b>-38 948</b>	<b>35 702</b>	<b>-91,7%</b>	<b>219</b>	<b>251</b>	<b>114,6%</b>	<b>1 064 885</b>	<b>1 231 817</b>	<b>115,7%</b>

**72MB**  
**Portfólió állomány**

A tábla mérete miatt az állomány nyomtatott formában olvashatatlan méretű. Elektronikus formában megtekinthető a Nyugdíjpénztár nyilvántartójánál.

## Hozamráták

Nettó hozamráta	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	-1,49%	-6,39%	-11,25%
Q2	1,07%	4,74%	7,14%
Q3	-0,10%	-0,35%	-0,37%
Q4	1,41%	5,23%	9,32%
<b>Éves nettó hozamráta 2020.év</b>	<b>0,87%</b>	<b>2,80%</b>	<b>3,56%</b>

Bruttó hozamráta	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	-1,43%	-6,34%	-11,20%
Q2	1,13%	4,79%	7,20%
Q3	-0,04%	-0,30%	-0,31%
Q4	1,47%	5,28%	9,37%
<b>Éves bruttó hozamráta 2020.év</b>	<b>1,10%</b>	<b>3,03%</b>	<b>3,79%</b>

Referencia hozamok	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	-0,97%	-6,37%	-11,16%
Q2	1,05%	4,59%	7,10%
Q3	-0,32%	-0,64%	-0,72%
Q4	0,92%	5,33%	9,25%
<b>Éves referencia hozamráta 2020.év</b>	<b>0,67%</b>	<b>2,49%</b>	<b>3,20%</b>

71MJ

## Befektetések főbb adatainak földrajzi megoszlása

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke piaci értéken
			1	2
			a	b
001	71MJ1	Összesen (2+34)	34 344 046	39 308 733
002	71MJ11	Európai Gazdasági Térség összesen (3+...+6)	30 277 940	32 953 637
003	71MJ1101	Izland		
004	71MJ1102	Liechtenstein		
005	71MJ1103	Norvégia		
006	71MJ12	EU tagországok összesen (7+...+33)	30 277 940	32 953 637
007	71MJ1201	Ausztria	56 524	40 252
008	71MJ1202	Belgium		
009	71MJ1203	Bulgária		
010	71MJ1204	Ciprus		
011	71MJ1205	Cseh Köztársaság	770 306	945 764
012	71MJ1206	Dánia		
013	71MJ1207	Egyesült Királyság		
014	71MJ1208	Észtország		
015	71MJ1209	Finnország		
016	71MJ1210	Franciaország		
017	71MJ1211	Görögország		
018	71MJ1212	Hollandia		
019	71MJ1213	Horvátország	24 238	35 102
020	71MJ1213	Írország		
021	71MJ1214	Lengyelország	1 253 584	1 335 449
022	71MJ1215	Lettország		
023	71MJ1216	Litvánia		
024	71MJ1217	Luxemburg		
025	71MJ1218	Magyarország	27 865 392	30 109 785
026	71MJ1219	Málta		
027	71MJ1220	Németország		
028	71MJ1221	Olaszország		
029	71MJ1222	Portugália		
030	71MJ1223	Románia	221 760	343 782
031	71MJ1224	Spanyolország		
032	71MJ1225	Svédország		
033	71MJ1226	Szlovákia		
034	71MJ1227	Szlovénia	86 136	143 503
035	71MJ13	Egyéb ország (35+...+39)	4 066 106	6 355 096
036	71MJ1301	Amerikai Egyesült Államok	4 066 106	6 355 096
037	71MJ1302	Kanada		
038	71MJ1303	Japán		
039	71MJ1304	Svájc		
040	71MJ1305	Egyéb más országok		



## 71MK

**Befektetések főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása***Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Befektetések időszak végi	Befektetések időszak végi
			értéke könyv szerinti	értéke piaci értéken
			1	2
			a	b
001	71MK1	HUF	27 069 944	29 259 777
002	71MK2	EUR	872 607	966 963
003	71MK3	GBP	0	0
004	71MK4	USD	4 107 610	6 397 172
005	71MK5	CHF		
006	71MK6	JPY		
007	71MK7	Egyéb	2 293 885	2 684 821
008	71MK8	Összesen	<b>34 344 046</b>	<b>39 308 733</b>

## Határidős ügyletek

Mérleg fordulónapig le nem zárt, nyitott ügyletek részletezése:

## Klasszikus portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban

Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Piaci érték
Eladás	EUR	2020.09.08	364,60	35 000,00	12 761 000	2021.09.08	133 481
Eladás	EUR	2019.07.10	334,75	200 000,00	66 950 000	2022.07.11	7 453 994

## Kiegészítendő portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban

Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Piaci érték
Eladás	EUR	2020.11.10	370,30	205 000,00	75 910 885	2021.11.03	8 934 705
Eladás	EUR	2019.11.18	338,67	300 000,00	101 601 000	2021.09.22	243 639
Eladás	EUR	2020.10.05	363,45	300 000,00	109 035 000	2021.10.07	1 580 432

## Növekedési portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban

Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Piaci érték
Eladás	EUR	2020.11.03	370,30	300 000,00	111 089 100	2021.11.03	356 545
Eladás	EUR	2020.10.05	363,45	700 000,00	254 415 000	2021.10.07	3 687 676

## Határidős ügyletek

Mérleg fordulónapig lezárt ügyletek részletezése

## Növekedési portfólió

Adatok Ft-ban

Portfólió	Partner	Azonosító	Kötésnap	Lejárat	Vételi deviza	Kötési Ár	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték	Eredmény	Jelleg
Növekedési	Citibank Europe	06DSP/047863	2019.11.04	2020.01.31	HUF	292,67	USD	351199440	1200000		Eladási
Növekedési	Citibank Europe	Devizaváltás	2020.01.31	2020.01.31	USD	292,67	HUF	1200000	351199440	0	Deviza váltás
Növekedési	Citibank Europe	06DSP/049911	2020.05.05	2020.05.06	USD	322,37	USD	1300000	419076190		Vételi
Növekedési	Citibank Europe	Devizaváltás	2020.05.06	2020.05.06	HUF	322,37	HUF	419076190	1300000	0	Deviza váltás
Növekedési	Citibank Europe	06DSP/049130	2020.02.28	2020.05.13	HUF	340,44	EUR	108939424	320000	0	Eladási
Növekedési	Citibank Europe	Devizaváltás	2020.05.13	2020.05.13	EUR	340,44	HUF	320000	108939424	0	Deviza váltás
Növekedési	Citibank Europe	06DSP/049953	2020.05.11	2020.05.13	EUR	350,16	HUF	320000	112052480	0	Vételi
Növekedési	Citibank Europe	Devizaváltás	2020.05.13	2020.05.13	HUF	350,16	EUR	112052480	320000	0	Deviza váltás
Növekedési	Citibank Europe	06DSP/049904	2020.05.05	2020.10.22	HUF	322,85	USD	419702920	1300000		Eladási
Növekedési	Citibank Europe	Devizaváltás	2020.10.22	2020.10.22	USD	322,85	HUF	1300000	419702920	0	Deviza váltás
Növekedési	Citibank Europe	06DSP/050201	2020.06.05	2020.10.22	HUF	304,27	USD	311871625	1025000		Eladási
Növekedési	Citibank Europe	Devizaváltás	2020.10.22	2020.10.22	USD	304,27	HUF	1025000	311871625	0	Deviza váltás
Növekedési	Citibank Europe	06DSP/050735	2020.08.05	2020.10.22	USD	290,41	HUF	1750000	508214525	0	Vételi
Növekedési	Citibank Europe	Devizaváltás	2020.10.22	2020.10.22	HUF	290,41	USD	508214525	1750000	0	Deviza váltás
Növekedési	Citibank Europe	06DSP/049952	2020.05.11	2020.11.04	HUF	351,82	EUR	105546030	300000		Eladási
Növekedési	Citibank Europe	Devizaváltás	2020.11.04	2020.11.04	EUR	351,82	HUF	300000	105546030		Deviza váltás
Növekedési	Citibank Europe	06DSP/051735	2020.11.03	2020.11.04	EUR	365,31	HUF	300000	109592820		Vételi
Növekedési	Citibank Europe	Devizaváltás	2020.11.04	2020.11.04	HUF	365,31	EUR	109592820	300000		Deviza váltás
Összesen:											0

## Kiegészítendő portfólió

Adatok Ft-ban

Portfólió	Partner	Azonosító	Kötésnap	Lejárat	Vételi deviza	Kötési Ár	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték	Eredmény	Jelleg
Kiegészítendő	Citibank Europe	06DSP/047857	2019.11.04	2020.01.31	HUF	292,67	USD	204866340	700000		Eladási
Kiegészítendő	Citibank Europe	Devizaváltás	2020.01.31	2020.01.31	USD	292,67	HUF	700000	204866340	0	Deviza váltás
Kiegészítendő	Citibank Europe	06DSP/049908	2020.05.05	2020.05.06	USD	322,31	HUF	742000	239151275		Vételi
Kiegészítendő	Citibank Europe	Devizaváltás	2020.05.06	2020.05.06	HUF	322,31	USD	239151275	742000	0	Deviza váltás
Kiegészítendő	Citibank Europe	06DSP/047858	2019.11.04	2020.05.06	HUF	291,17	USD	216045543	742000	0	Eladási
Kiegészítendő	Citibank Europe	Devizaváltás	2020.05.06	2020.05.06	USD	291,17	HUF	742000	216045543	0	Deviza váltás
Kiegészítendő	Citibank Europe	06DSP/049128	2020.02.28	2020.05.13	HUF	340,43	EUR	69787269	205000	0	Eladási
Kiegészítendő	Citibank Europe	Devizaváltás	2020.05.13	2020.05.13	EUR	340,43	HUF	205000	69787269	0	Deviza váltás
Kiegészítendő	Citibank Europe	06DSP/049951	2020.05.11	2020.05.13	EUR	349,87	HUF	205000	71723350	0	Vételi
Kiegészítendő	Citibank Europe	Devizaváltás	2020.05.13	2020.05.13	HUF	349,87	EUR	71723350	205000	0	Deviza váltás
Kiegészítendő	Citibank Europe	06DSP/049913	2020.05.05	2020.10.22	HUF	322,79	USD	239508993	742000	0	Eladási
Kiegészítendő	Citibank Europe	Devizaváltás	2020.10.22	2020.10.22	USD	322,79	HUF	742000	239508993	0	Deviza váltás
Kiegészítendő	Citibank Europe	06DSP/051394	2020.10.07	2020.10.22	USD	305,04	HUF	218000	66499636	0	Vételi
Kiegészítendő	Citibank Europe	Devizaváltás	2020.10.22	2020.10.22	HUF	305,04	USD	66499636	218000	0	Deviza váltás
Kiegészítendő	Citibank Europe	06DSP/049954	2020.05.11	2020.11.04	HUF	351,53	EUR	72062851	205000	0	Eladási
Kiegészítendő	Citibank Europe	Devizaváltás	2020.11.04	2020.11.04	EUR	351,53	HUF	205000	72062851	0	Deviza váltás
Kiegészítendő	Citibank Europe	06DSP/051740	2020.11.03	2020.11.04	EUR	365,31	HUF	205000	74888427	0	Vételi
Kiegészítendő	Citibank Europe	Devizaváltás	2020.11.04	2020.11.04	HUF	365,31	EUR	74888427	205000	0	Deviza váltás
Összesen:											0

## Klasszikus

Portfólió	Partner	Azonosító	Kötésnap	Lejárat	Vételi deviza	Kötési Ár	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték	Eredmény	Jelleg
Klasszikus	Citibank Europe	06DSP/047771	2019.10.25	2020.06.24	HUF	330,21	EUR	3302129	10000	0	Eladási
Klasszikus	Citibank Europe	Devizaváltás	2020.06.24	2020.06.24	EUR	330,21	HUF	10000	3302129	0	Deviza váltás
Klasszikus	ING Bank N. V.	06DSP/050330	2020.06.22	2020.06.24	HUF	346,5	HUF	20000	6930000	0	Vételi
Klasszikus	ING Bank N. V.	06DSP/046019	2019.05.28	2020.06.24	HUF	329,08	EUR	9872400	30000	0	Eladási
Klasszikus	ING Bank N. V.	Devizaváltás	2020.06.24	2020.06.24	EUR	329,08	HUF	10000	3290800	-348400	Deviza váltás
Klasszikus	ING Bank N. V.	06DSP/050331	2020.06.22	2020.09.09	HUF	346,88	EUR	6937600	20000		Eladási
Klasszikus	ING Bank N. V.	06DSP/047264	2019.09.10	2020.09.09	EUR	333,25	HUF	4998750	15000		Eladási
Klasszikus	ING Bank N. V.	06DSP/051050	2020.09.08	2020.09.09	EUR	360,75	HUF	35000	12626250	-689900	Vételi
Összesen:											-1038300

Határidős ügyletek  
Mérleg fordulónaptól a mérlegkészítés időpontjáig lezárt lezárt ügyletek részletezése

## Kiegyensúlyozott

Portfólió	Partner	Azonosító	Kötésnap	Lejárat	Vételi deviza	Kötési Ár	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték	Eredmény	Jelleg
Nem történt ügylet lezárás.											

## Kiegyensúlyozott

Portfólió	Partner	Azonosító	Kötésnap	Lejárat	Vételi deviza	Kötési Ár	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték	Eredmény	Jelleg
Nem történt ügylet lezárás.											

## Növekedési

Portfólió	Partner	Azonosító	Kötésnap	Lejárat	Vételi deviza	Kötési Ár	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték	Eredmény	Jelleg
Nem történt ügylet lezárás.											

## 71MI

## Elszámoló egységek alakulása

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Portfolió kódja	Elszámoló egységek darabszáma		Elszámoló egységek árfolya		Portfolió nettó piaci értéke (ezer Ft)		
				tárgyév első napján	tárgyév zárónapján	tárgyév első napján	tárgyév zárónapján	tárgyév első napján	tárgyév zárónapján	
				1	2	3	4	5	6	7
				a	b	c	d	e	f	g
001	71MI1	Klasszikus portfolió	1	1 163 670 093	1 146 098 974	1,638609	1,661705	1 906 800	1 904 878	
002	71MI2	Kiegyensúlyozott portfolió	2	5 330 849 956	5 283 546 543	2,219220	2,335226	11 830 327	12 340 827	
003	71MI3	Növekedési portfolió	3	9 128 975 469	9 103 669 703	2,466821	2,696657	22 519 548	24 554 571	
004	71MI4	Függő portfolió	4	36 097	12 380	1,272545	1,285515	46	16	

**Budapest Országos  
Kötelező Magánnyugdíjpénztár  
Biztosítás matematikai melléklet  
(Külön dokumentumként csatolva 11tábla)**

**Kiegészítő melléklet**

74MA1  
74MA2  
74MBE1  
74MBE2  
74MBE3  
74MBE4  
74MC  
74MD  
74ME  
74MF  
74MG

**BUDAPEST MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁR**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**2020. DECEMBER 31.**

Készült: Budapest, 2021. április 23.

**A Pénztár alapadatai és vezetése**

**Székhelye:** 1138 Budapest, Váci út 193.

**Adószám:** 18088201-1-41

**Honlapja:** [budapestbank.hu/magannyugdijpenztar](http://budapestbank.hu/magannyugdijpenztar)

**Testületek:**

**Igazgatótanács:**

Gémes Imre (IT Elnök 2020.07.27-ig)

Dr. Németh Krisztián (IT Elnök 2020.08.25-től)

Pósfai Tamás

Mátraházi Zsuzsanna

Sziráki Nagy Noémi

Széll Gábor

Boncz Gábor

Dr. Beczner Attila

**Ellenőrző Bizottság:**

Dr. Fűrjné Jászter Beáta (Elnök)

Jankó-Brezovay Zsuzsanna

Gampel Gábor

Várszegi György (2020. március 2-ig)

Slezák András

Sipos Ádám (2020.07.28-tól)

**Szolgáltatók:**

**Adminisztrációval megbízott:**

Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Részvénytársaság, (röviden EHP Zrt.)

**A mérlegkészítésért felelős személy:**

Bajkó Mária Terézia

Regisztrációs szám: 185554

A Pénztárra vonatkozó számviteli előírások alapján a Pénztár könyvvizsgálatra kötelezett.

**Könyvvizsgálattal megbízott:**

Jáborcsik és Társa Könyvvizsgáló és Pénztárszolgáltató Kft.

Nyilvántartási szám: 00 1938

Hatosné Jáborcsik Éva

Regisztrációs szám: 005925

**Letétkezelő:**

Citibank Europe PLC. Magyarországi Fióktelepe

**Számlavezető:**

Budapest Bank Zrt.

**Vagyonkezelő:**

Budapest Alapkezelő Zrt.

**Aktuárius:**

Matuzsálem Kft.

**Jogász:**

Dr. Kolma Ügyvédi Iroda, Dr. Kolma Szilvia ügyvéd

**A pénztár képviselétére jogosult személy adatai:**

Dr. Németh Krisztián Igazgatótanács Elnöke  
Horváth István Ügyvezető



### Tájékoztató adatok

#### Tartalékok képzése

A Pénztár a tagdíj-, és tagdíj típusú bevételeit a következők szerint osztja fel a tartalékok között:

Fedezeti tartalék: 97,5%

Működési tartalék: 2,5%

#### Taglétszám alakulása

2020. december 31-én a tagok száma **6.703** fő.

A Nyugdíjpénztár a 2020-as évben összesen **10** fő belépőt vett fel tagsági állományába, 1 fő új belépőként és 9 fő átlépőként létesített tagsági jogviszonyt Pénztárunkkal.

A 2020. év folyamán **5** fő lépett át más pénztárba, **8** fő tagsági jogviszonya szűnt meg a Pénztárban elhalálozás miatt, valamint élve a törvény által biztosított lehetőséggel, **84** fő lépett vissza a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe. Egyösszegű szolgáltatást nem teljesített a Pénztár, technikai megszüntetés (pl. kettős tagság miatt) nem történt. A Pénztár taglétszáma összességében **87** fővel csökkent.

A taglétszám 2019. évhez mért alakulása:

- a 2019. évi **10** fő belépővel azonos létszámú, **10** fővel gyarapodott a Pénztár taglétszáma. 2019-ben 10 fő átlépőt, 2020-ban pedig 9 fő átlépőt és 1 fő új belépőt jelent ez a létszám.
- az átlépők száma csökkent az előző évi értékhez képest, 2020-ban 5 fő, míg 2019-ben 7 fő hagyta el a Pénztárat ilyen jogcímen.
- eközben sajnálatosan nőtt az elhunytak száma, 2019-ben **6** fő, 2020-ban pedig 8 fő elhalálozott, nyugdíj szolgáltatás igénybe vétele nem történt.
- Társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe történő visszalépéssel **84** fő élt 2020-ban, ez az előző évi 130 fős értékhez képest jelentős, 35,4 százalékos csökkenést jelent.

Tagsági jogviszony megszűnések számának megoszlása negyedévenként:

Negyedévek	TB visszalépés (fő)	Átlépés (fő)	Elhalálozás (fő)
I. negyedév	34	1	4
II. negyedév	10	3	1
III. negyedév	14	1	0
IV. negyedév	26	0	3
<b>Összesen:</b>	<b>84</b>	<b>5</b>	<b>8</b>

A kilépők számának alakulása az előző évhez képest:

Év	TB visszalépés	Átlépés	Elhalálozás
<b>2019</b>	130 fő	7 fő	6 fő
<b>2020</b>	84 fő	5 fő	8 fő

#### Kifizetések alakulása

A tárgyévi kifizetések az alábbiak szerint alakultak:

Átlépés esetén **38.163** e Ft, az átlépő tagok számára vetítve ez átlagosan **7.633** e Ft/fő kifizetést jelent.

Haláleset kapcsán összesen **58.961** e Ft került kifizetésre, ez átlagosan **7.370** e Ft/fő.

TB visszalépés kapcsán **507.641** e Ft-ot fizetett ki a Pénztár, ez átlagosan **6.043** e Ft-tal terhelte a Pénztár fedezeti tartalékát kilépőként.

Egyösszegű szolgáltatás kapcsán nem történt kifizetés.

A Pénztár a kifizetések elszámolása során a Tagi elszámolási szabályzatban foglalt költségeket számolta fel.

**Budapest Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**A Pénztár mérlegének bemutatása**

A Pénztár 2020. december 31-i mérlegfőösszege **39.356.243** ezer Ft, mely az előző évi mérlegfőösszeg **101,77%**-a. A növekedés mögött elsősorban az ületi év során elért befektetési eredmény áll.

**ESZKÖZÖK**

A Pénztár mérlegében eszközként mutatja ki a rendelkezésére álló, használatára bocsátott, a működését szolgáló, valamint a nyugdíjszolgáltatás, a likviditás és kockázat fedezetéül szolgáló befektetett eszközöket és forgóeszközöket, továbbá az aktív időbeli elhatárolásokat.

Megoszlás:

Megnevezés	Összeg (e Ft)	A mérlegfőösszeg %-ában
A) Befektetett eszközök	0	0,00%
B) Forgóeszközök	39.356.217	100,00%
C) Aktív időbeli elhatárolások	26	0,00%
<b>ESZKÖZÖK összesen</b>	<b>39.356.243</b>	<b>100,00%</b>

**A) Befektetett eszközök (0 forint)**

A Pénztár immateriális javakkal nem rendelkezik.

A Pénztár meglévő tárgyi eszközeinek nettó értéke 0 forint.

A Pénztár az értékpapírokat forgatási céllal vásárolta, ezért ezeket a forgóeszközök között mutatta ki.

**B) Forgóeszközök (39.356.217 ezer forint)**

A Pénztár 2020. december 31-i vagyonának **100%**-a forgóeszköz.

Forgóeszközként kerülnek kimutatásra a követelések **3.020** ezer forint összegben. A követelések összegét teljes egészében a tagdíjko vetelések alkotják. A követelések aránya az összes forgóeszközön belül **0,0076%**.

A forgóeszközökön belül kimutatott értékpapírok állománya **38.030.895** ezer forint, amely a forgóeszközök **96,6324%**-át teszi ki. Az értékpapírok forgatási célú vásárlásával, a Pénztár kamat, hozam illetve árfolyamnyereség elérésére törekszik.

A pénzeszközök értéke **1.322.302** ezer forint, amely **528.086** ezer forint összegű elszámolási betétszámla állományból, **472.461** ezer forint összegű elkülönített betétből, **320.000** ezer Ft értékű rövid lejáratú bankbetétből és **1.755** ezer forint összegű pénzeszköz értékelési különbözetből áll, amelyek együtt a forgóeszköz állomány **3,36%**-át teszik ki.

A Pénztár értékpapír kölcsönbeadást 2020. évben nem végzett, befektetési kockázati tőke-alapjeggyel nem rendelkezett.

**C) Aktív időbeli elhatárolások** értéke 2020.12.31-én 26 eFt. Ezt az összeget a 2020. évben számlázott, de 2021. I. negyedévére vonatkozó postai alfiók- és széfbérleti díj elhatárolása adja.

**FORRÁSOK**

A Pénztár a mérleg forrás oldalán mutatja ki a saját tőkét, a céltartalékokat, a kötelezettségeket és a passzív időbeli elhatárolásokat.

Megoszlás:

Megnevezés	Összeg (e Ft)	A mérlegfőösszeg %-ában
D) Saját tőke	450.272	1,14%
E) Céltartalékok	38.831.102	98,67%
F) Kötelezettségek	55.342	0,14%
G) Passzív időbeli elhatárolások	19.527	0,05%
<b>FORRÁSOK összesen</b>	<b>39.356.243</b>	<b>100,00%</b>

**D) Saját tőke (450.272 ezer forint)**

A Pénztár saját tőkéje az induló tőkéből (**1.000** ezer forint), az elmúlt évek működési tevékenységből származó eredményét és a tárgyévi likviditási tartalékból történő átcsoportosítást (**413.570** ezer forint) tartalmazó tartaléktőkéből és a működés tárgyévi eredményéből **35.702** ezer Ft) tevődik össze.

**E) Céltartalékok (38.831.102 ezer forint)**

A Pénztár várható jövőbeni kötelezettségekre működési céltartalékot a 2020. évben nem képzett.

A fedezeti céltartalék nagysága 38.792.232 ezer forint, mely mögött a tagok egyéni számlákon vezetett követelései állnak, ami felett kizárólag a pénztártagok rendelkeznek.

A likviditási és kockázati céltartalék értéke 35.850 ezer forint.

A céltartalék alakulása a későbbiekben kerül részletezésre.

**Egyéni számlák tartalékának alakulása**

Az egyéni számlák nyitó állománya az üzleti év első napján 38.152.857 ezer forint volt.

A tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen 45.030 ezer Ft, amelyből tagok által fizetett tagdíj 47.985 ezer forint, valamint meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés -3.318 ezer Ft. Az utólag befolyt tagdíjak értéke 363 ezer Ft. Támogatás, munkáltatói kiegészítés, egyéni tagdíj-kiegészítések nem érkeztek. A törvényi változások következtében a magánnyugdíjpénztári munkáltatói tagdíj mértéke 2012. január 1-től 0 %, ezért erre az évre vonatkozóan bevallási és befizetési állományok sem érkeztek az Adóhatóságtól.

Az elévült tagdíjkövetelések után 2.992 ezer forint egyéb bevétel, illetve ezzel azonos összegű egyéb ráfordítás lett elszámolva.

A más pénztárból érkező tagok által hozott tagi követelések 48.361 ezer forinttal növelték a tartalékot.

A kifizetések (TB visszalépők, átlépők, elhunytak) 604.765 ezer forinttal csökkentették a tartalékot, ennek nagy részét a Társadalombiztosítási Nyugdíjrendszerbe visszalépő és más pénztárba átlépő tagok átadott fedezete adja.

Szolgáltatással kapcsolatos egyösszegű kifizetések nem történtek, járadékszolgáltatást a Pénztár nem nyújtott.

Az egyéni számlákat növelte a korábbi évek befizetéseinek azonosítása utáni árfolyamváltozásból eredő hozam jóváírása 25 ezer forint összegben.

Az egyéni számlákat megillető realizált hozambevétel összege 2.224.265 ezer forint, az értékelési különbözet -688.081 ezer forint. A befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások összege 344.966 ezer forint. A jóváírható nettó hozam összege értékelési különbözettel együtt 1.191.218 ezer forint.

Az egyéni számlák tartalékának alakulását részletesen a Kiegészítő melléklet számszaki részének Tartalékok tárgyévi eredménye című táblázata tartalmazza.

**A pénztári szolgáltatási fedezet és a likviditási fedezet tárgyévi alakulása**

A fedezeti céltartalék-képzés összege 1.195.864 ezer forint, ami lényegesen eltér a 2019. évi 4.252.211 ezer forintos értéktől. Emögött elsősorban a befektetési bevételek, azon belül is az egyéni számlákat megillető értékelési különbözet jelentős csökkenése áll. A változó tőkepiaci környezetben mindhárom portfólión pozitív, a vagyionkezelő benchmarkot meghaladó teljesítményt ért el a Pénztár, viszont ez a teljesítmény jócskán elmaradt a 2019-ben elért eredményektől.

A likviditási céltartalék képzés összege 251 ezer forint, amely meghaladta az előző évi 60 ezer forintos értéket. Ennek fő oka, hogy a likviditási tartalékokra jutó befektetési tevékenység bevételei jócskán, 192 ezer Ft-tal, közel 300%-kal nőtt. Eközben a befektetési tevékenység ráfordításai nem változtak az előző évhez képest (5 ezer Ft 2019. és 2020. évben is). Az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára történt céltartalék-képzés összegét a 2020. évi beszámolóban a likviditási tartalék részeként kell bemutatni, ilyen címen a 2020. évi tartalékképzés záró állománya 2 ezer forint. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék értékelési különbözete jogcímen a Pénztár nem mutat ki összeget, ennek oka, hogy a kamatfizetés már 2020.12.31-én megtörtént.

**Budapest Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**Tartalékok alakulása**

<b>Működési tartalék:</b>	<b>0 eFt</b>
Értékelési különbözetére:	0 eFt
<b>Fedezeti tartalék:</b>	<b>38.792.232 eFt</b>
Egyéni számlák záró állománya:	38.792.232 eFt
<b>Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka:</b>	<b>3.020 eFt</b>
Működési célú meg nem fizetett tagdíjak tartaléka:	76 eFt
Fedezeti célú meg nem fizetett tagdíjak tartaléka:	2.944 eFt
<b>Likviditási tartalék záró állománya:</b>	<b>35.850 eFt</b>
Saját tevékenységi kockázatokra:	8.373 eFt
Egyéb kockázatokra:	27.475 eFt
Azonosítatlan (függő) befizetések hozamára:	2 eFt
Likviditási tartalék értékelési különbözetére:	0 eFt
Azonosítatlan (függő) befizetések értékelési különbözetére:	0 eFt
Demográfiai kockázatokra:	0 eFt

**F) Kötelezettségek (55.342 ezer forint)**

A Pénztár hosszú lejáratú kötelezettséggel nem rendelkezik.

Rövid lejáratú kötelezettsége (55.342 ezer forint): tagokkal szembeni kötelezettségekből **44.423** ezer forint összegben, szállítói kötelezettségből **493** ezer forint összegben, egyéb rövid lejáratú kötelezettségből **10.412** ezer forint összegben, valamint az azonosítatlan (függő) befizetésekéből **14** ezer forint összegben adódik.

A Pénztár rövid lejáratú kötelezettségeinek állománya (ezer forintban):

Tagokkal szembeni kötelezettségek	44.423
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	493
Személyi jövedelemadó elszámolás	1.794
Költségvetési befizetési kötelezettségek	0
Jövedelem-elszámolási számla miatti kötelezettség	0
Társadalombiztosítási kötelezettség	3.988
Pénztári tisztségviselők magánnyugdíjpénztári kötelezettsége	0
Vagyonkezelő szervezettel kapcsolatos kötelezettségek	0
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	0
Felügyelettel szembeni kötelezettségek	4.630
Garancia Alappal szembeni kötelezettségek	0
Negatív egyenlegű tagdíjkövetelések	0
Azonosítatlan függő befizetések	14

**Azonosítatlan befizetések alakulása**

Törvényi változások következtében a magánnyugdíjpénztári munkáltatói tagdíj mértéke 2012. január 1-től 0 %, ezért erre az évre vonatkozóan bevállási és befizetési állományok nem érkeztek az Adóhatóságtól.

Az azonosítatlan befizetések nyitó állománya **45** ezer forint volt. 2020. év végén azonosítatlan függő befizetesként **14** ezer forintot tart nyilván a Pénztár.

**G) Passzív időbeli elhatárolások (19.527 ezer forint)**

A mérleg fordulónapja előtti időszakra vonatkozó illetve azt terhelő azon költségeket, ráfordításokat mutatja ki itt a Pénztár, melyek összege a mérlegkészítés napjáig a Pénztár tudomására jutott, illetve szerződésekből meghatározható. A működési tevékenységet érintő költség elhatárolás összege **11.473** ezer forint, a vagyon-és letétkezelői díjak elhatárolása **8.054** ezer forint volt.

## **A Pénztár eredményeinek bemutatása**

A Pénztár bevétele alapvetően a tagok által fizetett tagdíjbevételekből, támogatói adományokból, megállapodás alapján fizetett tagdíjból, valamint a pénzügyi műveletek bevételeiből tevődik össze, míg ráfordítása jellemzően működési jellegű költségekből és a befektetésekkel kapcsolatos ráfordításokból keletkezik.

A Pénztár a jogszabályoknak megfelelően tartalékonként elkülönített eredmény kimutatást készít az egyes tevékenységi célok alapján megbontott bevételeiből, költségeiből, illetve ráfordításaiból.

### Működési tevékenység

A működés fedezetét a Pénztár tagdíjbevételeinek, a tagok részére fizetett tagdíjaknak közgyűlés által meghatározott hányada, a működési célra adott adományok, illetve a működésre fel nem használt működési célú vagyon befektetéséből származó hozam szolgáltatja. Ezen felül a 2016. év második felében életbe lépő, új törvényi szabályozásnak köszönhetően a Pénztár lehetőséget kapott arra, hogy a fedezeti tartalék tárgyév megelőző év végi záró állományának 0,3 %-a és a tárgyévben a fedezeti tartalék terhére elszámolt vagyonkezelési díj pozitív különbözetét működési költségként a tagok számlájának terhére elszámolja. 2017. II. negyedévtől kezdődően a Pénztár a költséglevonást időarányos összegben már a kilépő tagok esetében is érvényesítette.

Ennek megfelelően a Pénztár 2020. év végén 40.059 e Ft-ot vont le a fedezeti tartalékból az Mpt. 74.§ (4) bekezdése szerinti működési célú költségként, az összeg teljes egészében a működési tartalék összegét növelte.

A Pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytat.

### Fedezeti célú tevékenység

A nyugdíjcélú tevékenység fedezetét döntően a tagdíjbefizetésekből, a tagok részére fizetett egyéni befizetések fedezeti tartalékra jutó hányadából és a pénzügyi műveletek eredményéből negyedévente képzett céltartalék adja.

### Likviditás biztosítása

A Pénztár működőképességének és a szolgáltatások nyújtásának zökkenőmentes biztosítása érdekében Likviditási tartalékot képzett.

## **Működési tevékenység eredményének bemutatása**

A Pénztár működési tevékenységének eredménye egyrészt a szokásos működési tevékenység eredményéből – ami a Pénztár működésével kapcsolatban az üzleti évben elszámolt bevételek és költségek, ráfordítások különbözete –, másrészt a befektetési tevékenység eredményéből – ami a befektetésekből származó bevételek, illetve ráfordítások különbözete - tevődik össze.

Tárgyévi működési eredmény megoszlása:

<b>Megnevezés</b>	<b>Összeg (ezer forint)</b>
Szokásos működési tevékenység eredménye	33.106
Befektetési tevékenység eredménye	2.596
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>35.702</b>

A Pénztár előző évi működési eredménye **685** ezer forint volt, amelyhez képest a tárgyévi működési eredmény **35.702** ezer forint mértékű emelkedést mutat. Ez elsősorban két okra vezethető vissza:

- Egyfelől a működési bevételek meghaladták az előző évi értéket: 2019: 101.543 e Ft, 2020: 136.085 e Ft, 34,02 %-os növekedés,
- Mindeközben a működéssel kapcsolatos kiadások megközelítőleg az előző évi szinten maradtak, értékük mindössze 1,36 %-nőtt az előző évhez képest.

A működési célú bevételek összegében bekövetkezett jelentős növekedés mögött elsősorban a kapott támogatások megugrásának és az Mpt. 74.§ (4) bekezdése szerinti költséglevonással érvényesített, előző évinél jelentősen magasabb működési jóváírás mértéke áll.

**Budapest Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**Működési költségek és ráfordítások megoszlása**

Költség megnevezése	KTG 2019 (ezer Ft)	KTG 2020 (ezer Ft)	Változás (%)	Megoszlás 2020 (%)
Személyi jellegű ráfordítások	27.174	30.285	111,4%	29,4%
Adminisztrációs díj	41.218	41.243	100,1%	40,0%
Könyvvizsgálói díj	3.175	3.620	114,0%	3,5%
Aktuárius díja	76	76	100,0%	0,1%
Jogász díja	2.850	2.408	84,5%	2,3%
Garancia díj	0	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	14.058	13.700	97,5%	13,3%
Egyéb költségek és ráfordítások	13.042	11.647	89,3%	11,3%
<b>Összesen</b>	<b>101.593</b>	<b>102.979</b>	<b>101,4%</b>	<b>100,0%</b>

**Személyi jellegű ráfordítások**

2020. évben a személyi jellegű ráfordítás **30.285** ezer forint összegben merült fel, amely az állományba tartozó alkalmazottak munkabéréből, és a tisztségviselők tiszteletdíjából, valamint ezek járulékaiból áll.

Az előző évhez képest a személyi jellegű kifizetéseknél 11,4 %-os költségnövekedés következett be, 2020-ban ezek a költségek az összes költség 29,4 %-át tették ki.

2020. évben a Pénztár tisztségviselőinek díjazása az alábbiak szerint alakult: bruttó **12.186** ezer Ft összegű díjazásban részesültek. A tiszteletdíjak után elszámolt bérjárulékok összege **1.892** ezer Ft.

A tisztségviselők díjazása 2020-ban:

- Igazgatótanácsi tagok és ellenőrző bizottsági tagok tiszteletdíja (az elnökök kivételével): bruttó 80 ezer Ft/hó
- Ellenőrző bizottság elnökének tiszteletdíja: bruttó 100 ezer Ft/hó
- Igazgatótanács elnökének tiszteletdíja: bruttó 160 ezer Ft/hó

A vezető tisztségviselőknek (az Igazgatótanács és az Ellenőrző Bizottság tagjainak) a Pénztár nem folyósított előleget vagy bármilyen más kölcsönt, a nevükben garanciákat nem vállalt.

A Pénztár **2020.** év végén 7 fő alkalmazottat foglalkoztatott, akik esetében 2020. évben az éves munkabér járulékokkal növelt értéke összesen **16.118** ezer Ft volt.

Az alkalmazottak száma az előző évhez képest 1 fővel nőtt.

**Adminisztrációs díj**

Az adminisztrációs díj alapdíjának mértéke 2020. évben nem változott. Az év során sikerdíjas ösztönző rendszer működött a nyilvántartási díj kiegészítéseként. Ennek keretében a Nyilvántartó negyedévente maximum 500 ezer Ft sikerdíjra jogosult. A járó összeget az Igazgatótanács állapítja meg.

A havi szolgáltatási alapdíj számítási módja: havi fix összegű díj kerül kiszámlázásra, aminek a mértékét a két fél közti szerződés rögzíti.

**Könyvvizsgálati díj**

A 2020. évre elszámolt könyvvizsgálati díj a szerződés szerinti összeg. Tekintettel arra, hogy az előző könyvvizsgáló 5 éves mandátuma lejárt, az üzleti év során a Pénztár új könyvvizsgálót nevezett ki. Mivel a közgyűlést a járványügyi vészhelyzet miatt csak a tervezettnél későbbi időpontban tudta a Pénztár megtartani, a Circulum Audit Kft. mandátuma a vészhelyzet idejére automatikusan meghosszabbításra került. A könyvvizsgálatért fizetett díj ennek megfelelően kiszámlázásra került a hosszabbítás időtartamára, ez okozza a díjnövekményt. A könyvvizsgálói díjként elszámolt összeg teljes egészében az éves beszámoló és a pénzügyi terv és a negyedéves felügyeleti jelentések felülvizsgálatával kapcsolatos. A könyvvizsgáló részére az üzleti évben egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásért, adótanácsadói szolgáltatásért, és egyéb nem könyvvizsgálói szolgáltatásért díj kifizetése nem történt.

**Jogász díja**

A jogi szaktanácsadásért fizetett díj összesen a teljes költség 2,3%-át teszi ki, jelentősen, 15,5 %-kal csökkent a mértéke az előző évhez képest. A csökkenés hátterében a folyamatos működés során felmerülő jogi kérdések miatt adott megbízásokra kiszámlázott tételek változó volumene áll.

**Felügyeleti díj**

A felügyeleti díj összege az előző évhez képest (14.058 eFt) 2,5 %-kal, 13.700 eFt-ra csökkent, melynek magyarázata, hogy a 2019. évi értéket megemelte a felügyeleti bírság 2.400 eFt-os összege. Ennek torzító hatását kiszűrve azt látszik, hogy a 11.658 Ft-os, felügyeleti alap- és változó díjként, 2019-ben elszámolt összeg után 2020-ban ugyanezen jogcímen 13.700 eFt-ot számolt el a Pénztár, tehát a díj mértéke nőtt. Ennek oka, hogy a változó díj 2020. januárjában 0,25 %-ról 0,3 %-ra emelkedett, illetve az év folyamán a pénzári vagyon összege is nőtt.

**Egyéb költségek és ráfordítások**

Az egyéb költségek a tavalyi évhez képest 10,7 %-kal csökkentek. Egyéb költségek közé sorolja a Pénztár például az iratok raktározási díját, a postaköltséget, a bankköltséget, a nyomdai szolgáltatások díját és minden más, egyéb igénybe vett szolgáltatásnak minősülő összeget.

A pénztári költségek legjelentősebb részét az adminisztrációs díj (40 %) teszi ki.

A személyi jellegű kifizetésekre 29,4%-ot, Felügyeleti díjra 13,3 %-ot, egyéb költségekre 11,3%-ot, jogi költségekre 2,3 %-ot, könyvvizsgálói díjra 3,5 %-ot, aktuáriusi díjra 0,1 %-ot költött a Pénztár az összes felmerült költségből.

**Befektetések alakulása**

A Pénztár az év során opciós és repo ügyletet nem kötött, kockázati tőkealap jeggyel nem rendelkezett, viszont a határidős ügyletek 2020. évben is jelen voltak a vagyonkezelői befektetések között.

A 2020. december 31-én kimutatott ügyletek részletes bemutatását a Kiegészítő melléklet számszaki része tartalmazza.

Határidős ügyleteken kívül egyéb függő és jövőbeni kötelezettséget a Pénztár nem tartott nyilván.

A pénztári vagyon a kormányrendelet előírásai, illetve az aktuális Befektetési Politika szerint kerültek befektetésre.

A Pénztár 2009. január 1-jén vezette be az elszámoló egységes nyilvántartáson alapuló, választható portfóliós rendszert. A tagok – a jogszabályi keretek között – belépéskor választhatnak a klasszikus, kiegyensúlyozott és növekedési portfóliók között, illetve a tagsági jogviszony fennállása alatt portfóliót válthatnak.

Az elszámoló egységen alapuló nyilvántartási rendszerben a tagi követeléseket a Pénztár elszámoló egységben tartja nyilván, a tagi követelések forint összege a tagi darabszám és a portfólióhoz rendelt eszközök napi értékelése alapján megállapított szorzatával egyenlő.

**Budapest Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**Befektetési Politika**

**Budapest Klasszikus Portfólió**

A 2020. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
<b>Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek ( 4. k )<sup>1</sup></b>	0%	30%	15%	RMAX-MAX kosár
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	50%	100%	75%	RMAX-MAX kosár
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	20%	5%	RMAX-MAX kosár
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	20%	5%	RMAX-MAX kosár
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	10%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	15%	0%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4. f1) – f3))*	0%	15%	0%	-
<b>Származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
<b>Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</b>	0%	15%	0%	-

\* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

A kollektív befektetési instrumentumokat az instrumentum befektetési stratégiája szerint megcélzott kitettség alapján kell a kitettségre vonatkozó limitszámítások során figyelembe venni.

A fedezeti célból kötött származtatott ügyleteket a származtatott eszközökből származó kitettségre vonatkozó limitszámítások során nem kell figyelembe venni. Fedezeti célból kötött származtatott ügyletnek minősül minden olyan származtatott ügylet, amely a portfólióban meglévő befektetési eszközökből, vagy meglévő származtatott eszközökből származó kockázati kitettség csökkentése irányul.

A származtatott eszközökből származó kitettséget a limitszámítás során nettósítva kell figyelembe venni. A nettó kitettség számítása során a származtatott ügyletekből származó ellentétes irányú pozíciókat kell nettósítani (ellentétes előjellel összegezni). A származtatott eszközökből származó pozíció az ügylet mögöttes eszközének névértéke, vételi pozíció (long) esetén pozitív, eladási (short) pozíció esetén negatív érték.

Index	Súly
RMAX	75%
MAX	25%

<sup>1</sup> a Pénztár likviditásának biztosítása érdekében, illetve portfólió-átrendezés esetén a vagyongazdálkodónak lehetősége van a maximum arány átlépésére egyfolytában 30 napot meg nem haladó időtartamig.



**Budapest Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**Budapest Kiegyensúlyozott Portfólió**

A 2020. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
<b>Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k) )<sup>2</sup></b>	0%	20%	5%	RMAX
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	15%	95%	65%	MAX
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	20%	5%	MAX
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	20%	5%	MAX
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	10%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	15%	0%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	5%	35%	20%	
<i>fejlett piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	22%	7%	MSCI World
<i>magyar részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	20%	5%	BUX
<i>közép- és kelet-európai régiós részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	20%	5%	CETOP20
<i>fejldő piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	18%	3%	MSCI Emerging Markets
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	5%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4.f1) – f3))*	0%	15%	0%	-
<b>Származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
<b>Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</b>	0%	15%	0%	-

\* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

A kollektív befektetési instrumentumokat az instrumentum befektetési stratégiája szerint megcélzott kitettség alapján kell a kitettségre vonatkozó limitszámítások során figyelembe venni.

A fedezeti célból kötött származtatott ügyleteket a származtatott eszközökből származó kitettségre vonatkozó limitszámítások során nem kell figyelembe venni. Fedezeti célból kötött származtatott ügyletnek minősül minden olyan származtatott ügylet, amely a portfólióban meglévő befektetési eszközökből, vagy meglévő származtatott eszközökből származó kockázati kitettség csökkentése irányul.

<sup>2</sup> a Pénztár likviditásának biztosítása érdekében, illetve egyedi portfólió-átrendezés esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van a maximum arány átlépésére egyfolytában 2 hetet meg nem haladó időtartamig.

**Budapest Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

A származtatott eszközökből származó kitettséget a limitszámítás során nettósítva kell figyelembe venni. A nettó kitettség számítása során a származtatott ügyletekből származó ellentétes irányú pozíciókat kell nettósítani (ellentétes előjellel összegezni). A származtatott eszközökből származó pozíció az ügylet mögöttes eszközének névértéke, vételi pozíció (long) esetén pozitív, eladási (short) pozíció esetén negatív érték.

Index	Súly
RMAX	5%
MAX	75%
MSCI World	7%
BUX	5%
CETOP20	5%
MSCI Emerging Markets	3%

**Budapest Növekedési Portfólió**

A 2020. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
<b>Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))<sup>3</sup></b>	0%	20%	5%	RMAX
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	20%	70%	40%	MAX
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	20%	5%	MAX
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	20%	5%	MAX
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	10%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	15%	0%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	30%	60%	45%	
<i>fejlett piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	30%	15%	MSCI World
<i>magyar részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	29%	14%	BUX
<i>közép- és kelet-európai régiós részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	25%	10%	CETOP20
<i>fejlődő piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	21%	6%	MSCI Emerging Markets
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	5%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4. f1) – f3)) <sup>*</sup>	0%	15%	0%	-
<b>Származtatott eszközökből származó kitettség</b>				

<sup>3</sup> a Pénztár likviditásának biztosítása érdekében, illetve egyedi portfólió-átrendezés esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van a maximum arány átlépésére egyfolytában 2 hetet meg nem haladó időtartamig.

**Budapest Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
<b>Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</b>	0%	15%	0%	-

\* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

A kollektív befektetési instrumentumokat az instrumentum befektetési stratégiája szerint megcélzott kitettség alapján kell a kitettségre vonatkozó limitszámítások során figyelembe venni.

A fedezeti célból kötött származtatott ügyleteket a származtatott eszközökből származó kitettségre vonatkozó limitszámítások során nem kell figyelembe venni. Fedezeti célból kötött származtatott ügyletnek minősül minden olyan származtatott ügylet, amely a portfólióban meglévő befektetési eszközökből, vagy meglévő származtatott eszközökből származó kockázati kitettség csökkentése irányul.

A származtatott eszközökből származó kitettséget a limitszámítás során nettósítva kell figyelembe venni. A nettó kitettség számítása során a származtatott ügyletekből származó ellentétes irányú pozíciókat kell nettósítani (ellentétes előjellel összegezni). A származtatott eszközökből származó pozíció az ügylet mögöttes eszközének névértéke, vételi pozíció (long) esetén pozitív, eladási (short) pozíció esetén negatív érték.

Index	Súly
RMAX	5%
MAX	50%
MSCI World	15%
BUX	14%
CETOP20	10%
MSCI Emerging Markets	6%

**Budapest Fügő Portfólió**

A 2020. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
<b>Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))</b>	0%	100%	5%	ZMAX
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	100%	95%	ZMAX
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	0%	0%	-
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	0%	0%	-
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	0%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	0%	0%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				

készítette az Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt.

**Budapest Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitétséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitétséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitétség (4. f1) – f3))*	0%	0%	0%	-
<b>Származtatott eszközökből származó kitétség</b>				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitétség	0%	0%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitétség	0%	0%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitétség	0%	0%	0%	-
<b>Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitétség</b>				
	0%	0%	0%	-

\* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

Index	Súly
ZMAX (MAX ZMAX Index)	100%

A portfólió származtatott eszközöket nem tartalmazhat.

A portfólió külföldi devizában denominált eszközöket nem tartalmazhat.

**Budapest Működési Tartalék**

A 2020. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitétség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
<b>Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))</b>	0%	100%	100%	ZMAX
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitétség</b>				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitétséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	100%	0%	ZMAX
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	0%	0%	-
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	0%	0%	-
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	0%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	0%	0%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitétség</b>				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitétséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
ingatlan (4. h) ), vagy ilyen kitétséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitétség (4. f1) – f3))*	0%	0%	0%	-
<b>Származtatott eszközökből származó kitétség</b>				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitétség	0%	0%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitétség	0%	0%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitétség	0%	0%	0%	-
<b>egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitétség</b>				
	0%	0%	0%	-

készítette az Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt.

**Budapest Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

\* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

Index	Súly
ZMAX (MAX ZMAX Index)	100%

A portfólió származtatott eszközöket nem tartalmazhat.

A portfólió külföldi devizában denominált eszközöket nem tartalmazhat.

A Működési portfólió jelenleg nincs átadva vagyonkezelésre, a pénz kiemelt kamatozású bankszámlán van elhelyezve.

**Budapest Likviditási Tartalék**

A 2020. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
<b>Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))</b>	0%	100%	100%	ZMAX
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	100%	0%	ZMAX
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	0%	0%	-
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	0%	0%	-
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	0%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	0%	0%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4. f1) – f3))*	0%	0%	0%	-
<b>Származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
<b>Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</b>	0%	0%	0%	-

\* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

Index	Súly
ZMAX (MAX ZMAX Index)	100%

A portfólió származtatott eszközöket nem tartalmazhat.

A portfólió külföldi devizában denominált eszközöket nem tartalmazhat.

A Likviditási portfólió jelenleg nincs átadva vagyonkezelésre, a pénz kiemelt kamatozású bankszámlán van elhelyezve.

## **Gazdasági és tőkepiaci környezet 2020-ban**

### **Összefoglalás**

Az erős évkezdést követően a koronavírus körüli bizonytalanság fokozódása megtorpanást hozott a globális tőkepiacokra. Február végére világossá vált, hogy a korábbi várakozásokkal ellentétben időben elhúzódó és az egész világra kiterjedő hatásokkal kell számolni. A járványhelyzet eszkalálódása sokszerű hatást gyakorolt a tőkepiacokra márciusban, a gazdaság lefagyása, a várható gyors és mély recesszió mindaddig ismeretlen helyzet elé állította a befektetőket. A kockázati étvágy drasztikus visszaesése és a menekülőeszközök irányába történő tőkeátcsoportosítás likviditási sokkot, és soha nem látott gyorsaságú visszaesést eredményezett a piacokon. A kialakult helyzetre mind gazdaságpolitikai (fiskális mentőcsomagok, jegybanki enyhítések), mind egészségügyi (karanténok, kijárási korlátozások) szempontból precedens nélküli válaszok érkeztek világszerte, melyek hozzájárultak a tőkepiaci hangulat stabilizálódásához és a kockázatvállalási kedv visszatéréséhez a következő időszakban. A visszapattanás lendülete egészen június közepéig kitartott, majd a járvány globális terjedési üteme és az egyes amerikai államokban tapasztalt dinamika ismételten óvatosságra készítette a befektetőket. A piacok a félév végéig ugyanakkor komolyabb korrekciót nem szenvedtek el, melyben változatlanul meghatározó szerepet játszott a példanélküli monetáris és fiskális mentőcsomagok támasza. A júniusi megtorpanást követően júliusban ismételten pozitívabb lett a globális tőkepiaci hangulat és egészen augusztus végéig kitartott a befektetők kockázatvállalási kedve. A harmadik negyedév végén azonban a meghatározó technológiai cégek - melyek a felívelés fő húzóerői voltak - érezhető korrekciót szenvedtek el, ez pedig a piac egészére is rányomta a bélyegét. Októbert az amerikai elnökválasztásra irányuló piaci felkészülés határozta meg. A szavazás előtt sok befektető zárta pozícióit, illetve a kockázatok csökkentését célzó pozíciókat nyitott, melyek a tőkepiacokon mini-korrekciót eredményeztek. Ezt követően viszont az elmúlt évtizedek egyik (több esetben pedig konkrétan a) legjobb hónapját zárták a részvénytőkepiacok novemberben. Az amerikai választások relatíve zökkenőmentes lezajlását, illetve a pozitív vakcina-hírek napvilágra kerülését követően a piacon komoly vételi hullám bontakozott ki és egészen év végéig meg is maradt a lendület.

### **A 2020-as év számokban:**

#### **Magyarország**

Az említett folyamatok természetesen hazánkra is hatást gyakoroltak. 2020-ban a GDP volumene 5%-kal elmaradt az előző évitől. A BUX index a hatalmas első negyedéves mélyrepülést követően oldalazott egészen október végéig, majd az év utolsó két hónapjának számottevő emelkedésével 9%-os mínuszban zárta az évet. A tízéves állampapír hozama a 2,01%-os évkezdést követően 3,31%-on tetőzött márciusban, majd 2,08%-on zárta az évet. A három hónapos BUBOR 0,16%-on kezdte az évet, majd az 1,1%-os áprilisi csúcspont után 0,75%-ra csökkent az év végére. A forint az év eleji 332-es szintről csaknem 369-ig gyengült az euróval szemben, végül 363-on zárta az időszakot.

#### **USA**

2020-ban a GDP volumene 3,5%-kal csökkent az előző évihez viszonyítva az Egyesült Államokban, amely a legmagasabb visszaesés a második világháború óta. A szezonálisan kiigazított munkanélküliségi ráta 14,4%-ra ugrott áprilisban a 4,4%-os márciusi értékről, majd fokozatos csökkenéssel 6,2%-on zárta az időszakot. Az 500 legnagyobb amerikai nagyvállalat részvényeit tömörítő S&P500 index a hatalmas februári esést már augusztus elejére ledolgozta, végül pedig 16%-os pozitív teljesítménnyel zárta az évet.

#### **Eurózóna**

2020-ban a GDP volumene 6,8%-kal csökkent a 2019-es értékhez viszonyítva a 19 tagból álló Eurózában. A STOXX Europe 600 index a februári mélyrepülést követően fokozatosan emelkedett az év hátralévő részében, de az esés egészét nem tudta ledolgozni, így végül 4%-os mínuszban zárta az évet. A Bund hozama még a márciusi felpattanáskor sem lépett ki a negatív tartományból, végül pedig -0,57%-on zárta az időszakot. Az euró csaknem 1,23-on zárta az évet a dollárral szemben.

**Budapest Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

---

**A Pénztár portfólióinak 2020. évi hozamadatai**

<b>Portfólió</b>	<b>Klasszikus</b>	<b>Kiegyensúlyozott</b>	<b>Növekedési</b>
2020. évi nettó hozam	0,87%	2,80%	3,56%
2020. évi bruttó hozam	1,10%	3,03%	3,79%
2020. évi referenciahozam	0,67%	2,49%	3,20%
10 éves átlagos nettó hozamráta (2011-2020)	3,72%	6,62%	7,46%
10 éves átlagos referenciahozam (2011-2020)	3,19%	6,90%	7,41%
10 éves vagyonnövekedési mutató (2011-2020)	3,40%	6,36%	7,62%

A pénztári hozamok részletes alakulását tartalmazó táblázatot a Kiegészítő melléklet számszaki részének Hozamráták című táblázata tartalmazza.

**A terv és tényadatok összehasonlítása**

**Rövid távú terv és tényadatok összehasonlítása**

*A taglétszám alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében*

A Pénztár taglétszáma 2020. december 31-én **6.703** fő, ami a rövid távú pénzügyi tervben év végére tervezett **6.690** fő záró létszámnál **13** fővel magasabb.

**A Pénztár bevételeinek és kiadásainak és hozameredményeinek alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében**

**Bevételek**

A tagdíjak tervezetthez viszonyított jelentős eltérését az okozza, hogy a pénztártagok több mint hetven százaléka megfizette az éves tagdíját, amivel a Pénztár eleget tett a törvényben foglaltaknak. Jelentős részük az alaptagdíjnál magasabb összegű befizetéssel gyarapította egyéni számlájának értékét.

Az egyéb bevételek soron a kapott működési támogatások, adományok összegét, a tagoktól levont vagyonarányos működési költségek összegét, ami a fedezeti tartalék 2019. évi végi záró állományának 0,3 %-a és a tárgyévben a fedezeti tartalék terhére elszámolt vagyonnevelési díj pozitív különbözetét jelentő, működési költségként a tagok számlájáról működési tartalékba átcsoportosított összeget jelenti, illetve a kifizetések során levont elszámolási költségek kerülnek kimutatásra. Ezek összegének tervezettől elmaradását elsősorban az okozza, hogy a Pénztár a pénzügyi terv készítésekor csak a tagoktól kapott adományokkal számol. A partnertől kapott adomány összege jelentősen eltéríti a tervtől a tényadatot.

A következő táblázat a tervezett és tényleges, különböző jogcímű bevételek tervtől való eltérését mutatja.

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tagdíjbevételek	12.929	46.185	357,2 %
Egyéb bevételek	64.183	137.922	214,9 %
<b>Összesen:</b>	<b>77.112</b>	<b>184.107</b>	<b>238,8 %</b>

Működési tartalék bevételei a rövid távú pénzügyi terv tükrében:

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tagdíjbevételek	324	1.231	379,9 %
Utólag befolyt tagdíjak	0	9	0 %
Meg nem fizetett tagdíjak	0	85	0 %
Kapott támogatás, adomány	26.288	93.778	356,73%
Egyéb bevételek, tagoktól levont költség	37.887	41.152	108,62%
<b>Összesen:</b>	<b>64.499</b>	<b>136.085</b>	<b>210,99%</b>



**Budapest Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**Kiadások**

A Pénztár **102.979** ezer forint tényleges működési költségei és ráfordításai a tervezett **105.764** ezer forint összegnél **2.785** ezer forinttal, 2,6 %-kal alacsonyabb összegben realizálódtak. A tényleges működési költségek, ráfordítások a tervezetthez képest az alábbiak szerint alakultak:

Költség megnevezése	Terv (ezer Ft)	Tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Tény Megoszlás %
Személyi jellegű ráfordítások	30.715	30.285	98,60%	29,41%
Adminisztrációs díj	41.760	41.243	98,76%	40,05%
Könyvvizsgálói díj	-	-	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	12.056	13.700	113,64%	13,30%
Garancia díj	-	-	0,00%	0,00%
Aktuárius díja	-	-	0,00%	0,00%
Jogász díja	-	-	0,00%	0,00%
Marketing, hirdetés	-	-	0,00%	0,00%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,00%	0,00%
Különbféle egyéb szolgáltatások	21.233	17.751	83,6%	17,24%
Egyéb költségek és ráfordítások	-	-	0,00%	0,00%
<b>Összesen</b>	<b>105.764</b>	<b>102.979</b>	<b>108,84%</b>	<b>100,00%</b>

A tartalékok tényleges záró állománya a tervezett – feltételezett jövőbeni várható események (taglétszám-változás, átlagtagdíjak növekedése, tagdíjfizetési fegyelem javulása, befektetési hozamok) alapján meghatározott – záró állományhoz képest az alábbiak szerint alakult a rövid távú pénzügyi terv tükrében:

Tartalékok záró állománya	Terv záró állomány	Tény záró állomány	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Induló tőke + Tartaléktőke + Tárgyévi eredmény	426.372	450.272	105,61%
Működési céltartalék (értékelési különbözetből képzett)	0	0	0,00%
Fedezeti tartalék	36.605.932	38.792.232	105,97%
Likviditási tartalék (függő hozammal)	35.873	35.850	99,94%

A saját tőke tervtől való eltérését nagy részben a vártnál nagyobb összegű tagdíjbevétel után levont összegek, illetve a tervezettnél magasabb nyitó állomány okozza.

A fedezeti tartalék tervtől való eltérése a tagdíjbevételek a tervezéskor előre nem látható megnövekedésének és a tervezettnél meghaladó befektetési hozamoknak köszönhető.

**Hozamok**

A három tartalék befektetési tevékenység összeredménye a **1.093.537** ezer forint előirányzott összeghez képest **100.528** ezer forinttal magasabb értékben, **1.194.065** ezer forintban teljesültek.

A Pénztár rövid távú terv- és tényadatainak részletes alakulását a Kiegészítő melléklet számszaki részének Pénztári szolgáltatások fedezetének alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében nevű táblázata tartalmazza.

**Budapest Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**Hosszú távú terv és tényadatok összehasonlítása**

A Pénztár hosszú távú pénzügyi terve a 2020-2022-es évekre készült.

A taglétszám alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében:

Hosszú távú terv	2020. Év		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	6.815	6.790	99,6%
Záró taglétszám	6.695	6.703	100,1%
átlagos taglétszám	6.755	6.747	99,9%

A 2020. évi záró taglétszám közelítőleg megegyezik a tervben szereplővel. A terv szerinti 6.695 fős záró taglétszámhoz képest a valós záró taglétszám 6.703 főben realizálódott, ami mindössze 8 fő eltérést jelent.

A működési tartalék bevételeinek alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében:

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tagdíjbevételek	324	1.231	379,94 %
Utólag befolyt tagdíjak	0	9	0 %
Meg nem fizetett tagdíjak	0	85	0 %
Kapott támogatás, adomány	28.292	93.778	331,46 %
Egyéb bevételek	34.806	41.152	118,23 %
<b>Összesen:</b>	<b>64.669</b>	<b>136.085</b>	<b>210,43 %</b>

A bevételek tervezettől történő jelentős eltérését elsősorban a tervezettnél lényegesen nagyobb összegű adomány okozza, illetve támogatási összeg, amit a Pénztár működési támogatásként kapott 2020. évben. Emellett jelentős bevételt jelentett a pénztári tagságtól év végén levont egyszeri működési költség. (2019. év végi egyéni számlák egyenlegének 0,3 %-a és a 2020. folyamán vagyonkezelési költségként elszámolt összeg különbözete).

A Pénztár működési költségeinek alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében.

Adatok eFt-ban

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Megoszlás %
Személyi jellegű ráfordítások	30.797	30.285	98,34%	29,41%
Adminisztrációs díj	42.276	41.243	97,56%	40,05%
Könyvvizsgálói díj	-	-	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	10.999	13.700	124,56%	13,30%
Garancia díj	-	-	0,00%	0,00%
Aktuárius díja	-	-	0,00%	0,00%
Jogász díja	-	-	0,00%	0,00%
Marketing, hirdetés	-	-	0,00%	0,00%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,00%	0,00%
Különbféle egyéb szolgáltatások	16.137	17.751	110,00%	17,24%
Egyéb költségek és ráfordítások	20	0	0,00%	0,00%
<b>Összesen</b>	<b>100.229</b>	<b>102.979</b>	<b>102,74%</b>	<b>100,00%</b>

\*Hosszú távú pénzügyi terv 2020-2022-es évekre készült

**Budapest Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

A tartalékok tényleges záró állománya a tervezett – feltételezett jövőbeni várható események (taglétszám-változás, átlagtagdíjak növekedése, tagdíjfizetési fegyelem javulása, befektetési hozamok) alapján meghatározott – záró állományhoz képest az alábbiak szerint alakult a hosszú távú pénzügyi terv tükrében:

<b>Tartalékok záró állománya</b>	<b>Terv záró állomány</b>	<b>Tény záró állomány</b>	<b>Teljesülés (%) (Tény/Terv)</b>
Induló tőke + Tartaléktőke + Tárgyévi eredmény	345.240	450.272	130,42%
Működési céltartalék (értékelési különbözetből képzett)	0	0	0,00%
Fedezeti tartalék	35.614.010	38.792.232	108,92%
Likviditási tartalék (függő hozammal)	35.745	35.850	1,00%

A Pénztár 2020. évben tartalékok közötti átcsoportosítást a jogszabályban előírtaknak megfelelően hajtott végre, azonosított befizetések hozamának átvezetése címén.

#### **Egyéb mutatószámok**

<b>Egyéb mutatók</b>	<b>2020. év</b>
Összes tagdíjbevétel aránya az összes bevételhez viszonyítva (%)	<b>26,73 %</b>
Egy tagra jutó fedezeti vagyონrész	<b>5.787 eFt/Fő</b>
Anyagjellegű ráfordítások aránya az összes működési költséghez viszonyítva (%)	<b>57,21%</b>
Személyi jellegű ráfordítások aránya az összes működési költséghez viszonyítva (%)	<b>29,41%</b>
Éves átlagos taglétszám (a négy negyedév átlagos taglétszámának átlaga) (%)	<b>6.741 fő</b>
Nemfizető tagok aránya (nemfizető tagok száma / év végi taglétszám) (%)	<b>18,87%</b>

#### **Rendkívüli események**

Rendkívüli esemény 2020. évben nem történt.

A Pénztár a 2020. évben kivételes nagyságú bevételt illetve ráfordítást nem számolt el.

#### **Tagdíjfizetők száma**

Az Mpt. 2015. évi változása kötelező tagdíjfizetési hányadot szab meg a Magánnyugdíjpénztárak esetében, melynek értéke az előző hat hónap átlagában 70 %. Amennyiben egymást követő két hónapban az előbbiek szerinti 6 havi átlag 70 %-alá esik, az MNB-nek vissza kell vonnia az érintett magánnyugdíjpénztár tevékenységi engedélyét az Mpt. 110. § (3) bekezdése alapján, a pénztár közgyűlésének pedig döntenie kell a végelszámolásról.

Amennyiben a pénztártag több havi tagdíjat előre megfizet és e szándékát jelzi a pénztárnak (pld. az utalás közleményében), akkor az előre fizetett hónapokban a 70 % számításánál a pénztártag fizetőnek minősül.

A Pénztár már előre, az üzleti év utolsó hónapjaiban értesítő levelet küld a pénztártagoknak és kéri a következő évre vonatkozó 12 havi tagdíj megfizetését, aminek összege havi 200 Ft, azaz összesen 2400 Ft.

Ezen gyakorlatnak köszönhetően 2019. végén már tudható volt, hogy a 2020. évi, zavartalan működéshez szükséges 70 %-os tagdíjfizetői arány egész évre biztosított, mint ahogy 2021. elejére is teljesítette már a pénztár a 2020. évre vonatkozó jogszabályi előírásokat. A fizetési hajlandóság magasnak mondható a tagság körében, 80 % feletti értéket mutatott ez a hat havi tagdíjfizetői átlag 2020. évben, ez bizakodásra ad okot a következő évek tekintetében is.

**Állami adóhatóság** által végzett ellenőrzés az üzleti évben nem történt.

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot, állapíthat meg. A Pénztár vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Pénztárnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

Az MNB, mint a pénztárak felügyeletét ellátó szerv a tárgyévben nem végzett vizsgálatot a Pénztárnál.

A 2012. év elejétől hatályos jogszabályi változások miatt a pénztártagok törvényi kötelezettség alapján fizetett járuléka kizárólag a Nyugdíjbiztosítási Alapot illeti meg, így a pénztárhoz a jövőben ilyen jogcímen tagdíjbevétel nem érkezik.

A korábbi évek konzervatív költségzempléletének köszönhetően a Pénztár olyan mértékű tartalékkal rendelkezik, amely a 0%-ra csökkentett magánnyugdíjpénztári tagdíj ellenére is, akár több évre is elegendő a folyamatos működés biztosítására. A Pénztár vezetése továbbra is arra törekszik, hogy a pénztártagok számára legmegfelelőbb, hosszú távú megoldás megszülessen.

A Pénztár mindennapjait és működési környezetét jelentősen befolyásolja a koronavírus járvány és az azzal kapcsolatos korlátozó intézkedések sorozata. Felmértük és értékeltük a COVID-19 járványügyi helyzet hatását – figyelembe véve az ezzel összefüggésben meghozott kormányzati és egyéb intézkedéseket – is, a Pénztár pénzügyi- és vagyoni helyzetére, valamint jövőbeni működőképességére vonatkozóan. Felmérésünk és értékelésünk alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy a beazonosított hatások nincsenek olyan jelentős vagy számottevően negatív hatással a Pénztár rövid távú (a mérleg fordulónapját követő 12 hónapot átfogó időszakra vonatkozó) pénzügyi- és likviditási helyzetére, az eszközök mérlegben bemutatott értékelésére, valamint a Pénztár ezen időszakon belüli üzleti működésére, amely lényegesen befolyásolná, vagy lényegesen bizonytalanná tenné a Pénztárnak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességét, illetve annak a mérlegkészítés időpontjában való megítélését.

A Pénztár Éves beszámolójának, a kiegészítő melléklet szöveges részének és a kiegészítő melléklet számszaki részének egyes tábláiban található sorok értékei a kerekítésből adódóan minimális eltérést mutathatnak.

A biztosításmatematikai melléklet 74MC03 sorában a Pénztára a fedezeti tartalék tagdíjbevételét szerepelteti.

Budapest, 2021. április 23.

Mellékletek: Kiegészítő melléklet számszaki rész (25 db táblázat), Biztosításmatematikai melléklet (7 db táblázat)



Dr. Németh Krisztián sk.  
Igazgatótanács Elnöke

**Aktuáriusi értékelés**  
**a Pénztár 2020. évi tevékenységéről**

**Pénztár neve:** Budapest Magánnyugdíjpénztár

**Pénztár kódja:** 0031

**Vonatkozási időszak (tárgyév):** 2020

**A pénztár járadékot nem szolgáltat**

Az értékelés a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének a magánnyugdíjpénztárak aktuáriusi értékelése egyes részeinek formátumára, annak kitöltésére vonatkozóan kiadott 2/2009. számú irányelve alapján készült.

Záradék: Aláírással igazolom, hogy a táblázatokban szereplő adatok és a szöveges értékelésben szereplő állítások a valóságnak megfelelnek.

Budapest, 2021. április



.....  
**Córdás Ferenc**  
aktuárius

## I. Szöveges értékelés

Alulírott Csordás Ferenc a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény (a továbbiakban Mpt.) 47. § (1) b) bekezdése előírása szerint elkészítettem a Pénztár 2019. évi tevékenysége aktuáriusi értékelését. Mpt. 39. § (1) e) szerint az aktuáriusi értékelés az éves beszámoló része. Az értékelés a magánnyugdíjpénztárak tevékenységéhez kapcsolódó biztosításmatematikai és pénzügyi tervezési szabályokról, valamint a szolgáltatási szabályzatra és a tartalékok kezelésére vonatkozó előírásokról szóló 170/1997. Kr. (a továbbiakban R170) 15. §. (4) bekezdésében foglalt felhatalmazás alapján, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott 2/2009. számú irányelve (a továbbiakban Irányelv) szerint készült.

Az értékelés meghatározó jellemzője a megelőző évhez hasonlóan úgyszintén az, hogy a Pénztár a 2020. évi mérleg fordulónapján sem szolgáltat járadékot. Még a 2017. évnek volt a nagyon fontos piaci változása, hogy egy társ-pénztár, a Horizont Magánnyugdíjpénztár önálló járadékszolgáltatási tevékenység folytatására kapott engedélyt (a továbbiakban: magánnyugdíjpénztári járadékszolgáltatási engedély, vagy röviden engedély), mégpedig az Mpt. 30/A. § szerinti pénztári járadék folyósítására. 2018., 2019. és 2020. években hasonló horderejű piaci változás nem volt, továbbra is 4 magánnyugdíjpénztár működik, lassan, de folyamatosan szűkülő lehetőségekkel.

Az Irányelvben foglaltaknak történő maradéktalan megfelelést nehezíti, hogy az még abban az időben került kiadásra, amikor jogalkotói elképzelések szerint az Mpt. (kicsit elnagyolt definícióval) idővel minden, Magyarországon TB nyugdíjbiztosítási jogviszonnyal rendelkező személyre kiterjedt volna. A helyzet meghatározóan más, viszont sem az aktuáriusi értékelésre vonatkozó jogszabályi előírások nem változtak, sem az Irányelvet nem módosították. Kiemelem, hogy az R170-ben 2008.05.16-ot követően mindössze két helyen változott:

- 2008.05.16-tól törlésre került a záró rendelkezésekben a 24.§ (2) bekezdése, mely szerint „A pénztár aktuáriusának első alkalommal az 1998. évről kell aktuáriusi értékelést készítenie.”
- 2013.10.01-el pedig a 7. § módosult, mégpedig a „Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének” szövegrész „pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank” szövegrészre.

Mindazonáltal természetesen igyekszem mind az előírásoknak mind pedig a szakmai elvárásoknak megfelelő aktuáriusi értékelést készíteni az ismertetett kihívások mellett is.

A magánnyugdíjpénztári éves aktuáriusi értékelés tartalmát érdemben befolyásoló dokumentum a Felügyelet honlapján 2017.12.12-i keltezéssel megjelent állásfoglalás, „A biztosítóintézettől vásárolható járadék, a saját tevékenységi tartalék és egyéb magánnyugdíjpénztári kérdések” témakörben ([http://alk.mnb.hu/data/cms2456777/tmp162F.tmp\(15444782\).pdf](http://alk.mnb.hu/data/cms2456777/tmp162F.tmp(15444782).pdf)). Ez érdemben segíti a jelentés elkészítését. Aktuáriusi értékelésben a dokumentumra „MNB állásfoglalás” néven hivatkozom. Az állásfoglalás tartalmát aktuáriusi értékelésben részletesen nem ismertetem, pusztán egyetlen részt idézek belőle „...a pénztár a szolgáltatásra jogosult tag ilyen kívánsága esetén **a biztosítói életjáradék-piacon forgalmazott és élethosszig tartó szolgáltatást nyújtó bármely életjáradék-terméket** megvásárolhatja azon jogszabályi előírásból fakadóan szükséges szerződéses kikötés mellett, hogy az a tag által nem szüntethető meg.”

Az MNB állásfoglalás idézett szakasza szigorú értelmezésben nem felel meg az Mpt. a biztosítóintézettől vásárolt járadékszolgáltatást szabályozó előírásaival (Mpt. 33.§). Itt a lehetséges járadékszolgáltatások tekintetében az Mpt. 27.§ (2)-re történik hivatkozás, ami 2015.01.01-től nem hatályos, azaz alkalmazhatatlanná vált.

További jogértelmezésbe nem bonyolódok, az részben az MNB állásfoglalásban megtalálható. Éves értékelésemben ehhez igazodom.

A magánnyugdíjpénztári járadékfolyósítási engedély és a részben kapcsolódóan kiadott MNB állásfoglalás saját pénztárunk tagjai részére is új lehetőségeket teremtett. Bár a Pénztár továbbra sem szolgáltat járadékot, az említett változások okán a korábbi éveknél részletesebb, 2018. évtől már a gyakorlatban megjelenő lehetőségekre is kitérek értékelésemben. Azon túlmenően, hogy Irányelvben feltett kérdésekre adott válaszaim indoklásában rendre az szerepel, hogy „a Pénztár nem szolgáltat járadékot”, fent hivatkozott változásokra tekintettel rendre kiegészítő indoklást is adok. Továbbra is keressük tagjaink részére a legkedvezőbb szolgáltatási lehetőségek igénybevételét. Legjobb tudomásom szerint a Pénztárban sem a Horizont Mnypp által folyósítható pénztári járadék, sem pedig a biztosítói életjáradék piacon forgalmazott életjáradék irányában nem volt érdemi érdeklődés 2020-ban sem.

A Horizont Magánnyugdíjpénztár az engedélye szerinti pénztári járadékot magától értetődően csak saját tagjai részére nyújtja, és ismereteink szerint a szolgáltatás mértékére vonatkozóan is csak saját tagjai részére ad tájékoztatást. Az engedélynek a Budapest Magánnyugdíjpénztár tagságára vonatkozóan érzékelhető hatása 2018, 2019 és 2020 években sem volt. (Pénztárunkból 2020-ban összesen 5 fő, 2019-ben összesen 7 fő, 2018-ban összesen 4 fő lépett át más magánnyugdíjpénztárba, míg 2017-ben 5 fő.

Az Mpt. 33.§ (2) szerint: „A járadékszolgáltatást teljesítő biztosítóintézetet a pénztár, illetve szolgáltatást igénybe vevő tag egyaránt kiválaszthatja.”. Az MNB állásfoglalás kapcsán részletesen megvizsgáltuk a biztosítói életjáradék-piacon forgalmazott élethosszig tartó szolgáltatást nyújtó életjáradék termékeket és értékeltük azokat. A lehetséges szolgáltatási paletta szűkös, ami lényegileg két okra vezethető vissza: egyrészt meglehetősen csekély az ilyen típusú szolgáltatásra vonatkozó igény, másrészt a biztosítók oldaláról kis számosságú járadékos mellett nagy a folyósítás kockázata, továbbá az értékesítés érdekeltté tétele is nehézkes. A pénztárban arra vonatkozó döntés még nem született, hogy megfelelő tagi igény esetén mely biztosítói életjáradék szolgáltatást ajánlja.

A 2010 októberi, magánnyugdíjpénztári befizetések befagyasztásáról szóló bejelentések, az akkori, illetőleg az azt követő jogszabályi változások a magánnyugdíjpénztárak szinte teljes ellehetetlenüléséhez vezettek. Jelenleg 4 magánnyugdíjpénztár működik, közülük kizárólag a fent hivatkozott Horizont Magánnyugdíjpénztárnak van szolgáltatási engedélye. Az igényelt illetőleg ténylegesen folyósított pénztári járadékok számára vonatkozóan nincs felhasználható információnk.

## Az Irányelv tételes pontjai

1. Javaslat a demográfiai tartalék és a szolgáltatási számlák közötti átcsoportosításra (R170 10.§ (1)-(2) bekezdés):

R170 10.§ (1)-(2) szerint „(1) Ha egy naptári év során a pénztár valamelyik szolgáltatási számláján szereplő tagok tényleges halandósága nagyobb, mint ami a pénztár által használt halandósági tábla alapján várható, akkor a pénztár demográfiai tartalékát az erre az évre vonatkozó aktuáriusi értékelésben meghatározott mértékben a szóban forgó szolgáltatási számláról fel kell tölteni. (2) Ha egy naptári év során a pénztár valamelyik szolgáltatási számláján a tényleges halandóság kisebb, mint ami a pénztár által használt halandósági tábla alapján várható, akkor a pénztár demográfiai tartalékából az erre az évre vonatkozó aktuáriusi értékelésben meghatározott mértékben a szóban forgó szolgáltatási számlát fel kell tölteni.”

Hivatkozott átcsoportosítást nem javaslok.

*Indoklás: Járadékot nem szolgáltat a Pénztár.*

*Kiegészítésül: Az Mpt. szolgáltatási szabályai 2015. január 1-jétől akként változtak, hogy a korábbi élethosszig tartó járadékokat felváltotta az aktuális számlaegyenleg alapján évente újrakalkulált egyszerű járadék (Mpt. 30/A.§). Az életjáradék megszüntetésével a Pénztár által a korábbi szabályozás szerint viselhető halandósági kockázat megszűnt. Az MNB állásfoglalás szerint demográfiai tartalékot nem kell képezni, így az R170 10. §-nak a demográfiai tartalékra vonatkozó előírásai semmiek.*

2. Esetleges javaslat a saját tevékenységi tartalék nagyságának változtatására (R170 12.§):

R170 12.§ szerint „A pénztár a szolgáltatások növekedésére tekintettel az aktuáriusi értékelésben javaslatot tehet a saját tevékenységi tartaléknak az [Mpt. 58. § \(2\) bekezdésében](#) meghatározott mértékének a növelésére. A javaslat megvalósulásához a Felügyelet jóváhagyása szükséges.”

A saját tevékenységi tartalék változtatását nem javaslom.

*Indoklás: A pénztár járadékot nem szolgáltat, a saját tevékenységi tartalék mérleg szerinti nyitó értéke 8.373.- eFt (73MMF12312), 2020. évben sem képzés, sem pedig felhasználás nem történt, a tartalék mérleg szerinti záró értéke 8.373.- eFt. Évek óta nem történt változás.*

3. A szolgáltatási számlák és a saját tevékenységi tartalék befektetései megfelelőségének elemzése (R170 16.§ (1) bekezdés)

A befektetésekkel elérni kívánt hozamot (technikai kamatláb) sikerült-e teljesíteni, illetve tartható-e a későbbiekben, a befektetések lejárat szerkezete megfelelő-e, a befektetések kockázati szintje elfogadható-e stb.:

R170 16.§ (1) szerint „A járadékszolgáltató pénztár aktuáriusi értékelésében a pénztár aktuáriusának a jövőre vonatkozóan szolgáltatási számlánként, a számláról szolgáltatásban részesülő tagok, illetve kedvezményezettek adatai alapján meg kell határozni a pénztár korábban vállalt szolgáltatásainak jelenértékét, és elemeznie kell a szolgáltatási számlák és a saját tevékenységi tartalék befektetései megfelelőségét abból a szempontból, hogy a pénztár szolgáltatási számláinak és a saját tevékenységi tartaléknak a befektetéseit elégségesnek tartja-e a pénztár korábban vállalt szolgáltatásai teljesítéséhez.”

A saját tevékenységi tartalék befektetési megfelelősége vizsgálatát nem tartom szükségesnek.

*Indoklás: A Pénztár járadékot nem szolgáltat. A 2. pont indoklása szerint a saját tevékenységi tartalék mérleg szerinti nyitó értéke 8.373.- eFt, 2020. évben sem képzés, sem pedig felhasználás nem történt, a tartalék mérleg szerinti záró értéke 8.373.- eFt. Így a*



szolgáltatási számlák és a saját tevékenységi tartalék befektetési megfelelése nem értelmezhető.

4. A járadékszolgáltatás indexálása, az indexálásra vonatkozó korábbi feltételezések teljesülése (R170 16.§ (4) bekezdés):

R170 16.§ (4) szerint „Az (1) bekezdés összehasonlításának eredményei alapján a járadékszolgáltató pénztár aktuáriusának meg kell határoznia, hogy az aktuáriusi értékelés tárgyévét követő naptári évben a pénztár szolgáltatási és saját tevékenységi tartalékai között milyen átcsoportosításokat, ezen tartalékok milyen feltöltését látja szükségesnek, beleértve a szolgáltatások esetleges növelését, illetve az Alapnak az [Mpt. 89. § \(3\) bekezdésének c\) pontja](#) szerinti esetleges igénybevételét is. Az elemzés során az aktuáriusnak ki kell térnie az indexálás kezelésének, az indexálásra vonatkozó korábbi feltételezéseinek teljesülésére is.”

Ilyetén jellegű feltételezések teljesülése vizsgálata okafogyott.

*Indoklás: A Pénztár járadékot nem szolgáltat.*

*Kiegészítés: Az Mpt. hivatkozott 89.§ (3) bekezdésének c) pontja 2015.01.01-től nem hatályos.*

5. A Garancia Alap igénybevételének valószínűsége, az igénybevétel várható nagysága a következő öt évben (R170 16.§ (5) bekezdés):

R170 16.§ (5) szerint „A járadékszolgáltató pénztár aktuáriusának az aktuáriusi értékelésben számításokat kell végeznie arra vonatkozóan, hogy az aktuáriusi értékelés tárgyévét követő öt naptári évben a Garanciaalapnak az [Mpt. 89. §-a \(3\) bekezdésének c\) pontja](#) szerinti igénybevételét milyen mértékben látja szükségesnek, illetve valószínűnek.”

A Garanciaalapnak az [Mpt. 89. §-a \(3\) bekezdésének c\) pontja](#) szerinti igénybevétele valószínűsége 0%. A járadékszolgáltatásokat nem kell indexálni, illetően jellegű feltételezések teljesülése vizsgálata okafogyott.

*Indoklás: azon túlmenően, hogy a Pénztár nem szolgáltat járadékot, az [Mpt. 89. §-a \(3\) bekezdésének c\) pontja](#) 2015.01.01-től hatálytalan.*

*Az MNB állásfoglalás szerint R170-et a magasabb rendű jogszabály, az Mpt. hatályos rendelkezéseivel összhangban értelmezve az MNB eszerint hatáskörében eljárva nem kéri számon R170 valamennyi előírásának történő megfelelést.*

6. A szolgáltatási számlák tervezett és tényleges alakulása különbségének elemzése (R170 18.§ (1) bekezdés)

Az eltérés iránya és mértéke elfogadható-e, az eltérés okainak vizsgálata: a járadékok meghatározásának alapjául szolgáló paraméterek (halandóság, technikai kamatláb, indexálás, költségek stb.) a tervezettnél megfelelően alakultak-e, ha nem, akkor mi az eltérés mértéke, oka, igényel-e beavatkozást stb.:

R170 18.§ (1) szerint „A járadékszolgáltató pénztár aktuáriusának értékelésében elemeznie kell a szolgáltatási számlák tervezett és tényleges alakulásának a különbségét. Szolgáltatási típusonként meg kell határoznia, hogy a különbség mekkora része tekinthető a pénztártagi halandóság nem várt alakulása következményének, mekkora része tekinthető a szolgáltatási számlák befektetéseivel kapcsolatban tervezett és ténylegesen elért hozamok különbsége következményének, és mekkora része tekinthető a szolgáltatási költségek tervezett és tényleges nagysága különbsége következményének.”

Hivatkozott elemzés nem készíthető el

*Indoklás: A pénztár nem szolgáltat járadékot.*

7. Az egyéni számlák tervezett és tényleges alakulása különbségének elemzése (R170 18.§ (3) bekezdés)

Az eltérés iránya és mértéke elfogadható-e, az eltérés okainak vizsgálata: a járadékok meghatározásának alapjául szolgáló paraméterek (halandóság, technikai kamatláb, indexálás, költségek stb.) a tervezettnél megfelelően alakultak-e, ha nem, akkor mi az eltérés mértéke, oka, igényel-e beavatkozást stb.

R170 18.§ (3) szerint „Az aktuáriusi értékelésben a pénztár aktuáriusának elemeznie kell az egyéni számláknak a pénztár pénzügyi terve alapján tervezhető és tényleges alakulásának a különbségét. Meg kell határoznia, hogy a különbség mekkora része tekinthető a pénztár taglétszámának a várttól eltérő alakulásával, mekkora része tekinthető az egyéni számlák befektetéseivel kapcsolatban tervezett és ténylegesen elért hozamok különbsége következményének, és mekkora része tekinthető a működési költségek tervezett és tényleges nagysága közötti különbség következményének.”

A pénzügyi terv és az éves beszámoló alapján az egyéni számlák tervezett és tényleges alakulása az alábbiak:

Egyéni számlák (eFt)	2020. évi éves terv		
	Terv	Tény	Tény/terv arány
	2020.I-IV.	2020.I-IV.	
Nyitóállománya	35 120 517	38 152 857	109%
Bevételei	1 325 253	1 632 482	123%
Kiadásai	831 760	993 107	119%
Záró állománya	35 614 010	38 792 232	109%

Miként mindenre, így az éves terv teljesülésére is rányomta bélyegét a COVID-19 koronavírus okozta világjárvány. A 2020. évi éves és hosszú távú (3 éves) tervet 2019 tavaszán fogadta el a Pénztár közgyűlése, amikor is az emberek többsége még nem tudta, hogy mi az a pandémia. Az, hogy a tervezettnél 9%-kal magasabb nyitó állomány mellett a záró állomány is 109%-ra teljesült egészen kiváló eredmény! Az éven belüli lényeges történések elemzése messze meghaladja az aktuáriusi értékelés kívánatos terjedelmét, így attól eltekintek.

egy mutatót emelek ki: A Pénztár az egyéni számlák tartalékán 1,41%-os növekedést tervezett, ami a végül 1,68%-ra teljesült, ami ebben az évben kiváló eredmény.

8. A pénztár által használt halandósági táblák megváltoztatására tett javaslat (R170 19.§ (1) a) bekezdés):

R170 19.§ (1) szerint „Járadékszolgáltató pénztár esetén az aktuáriusi értékelésnek kell tartalmaznia a) a pénztárnak a használt halandósági táblák megváltoztatására vonatkozó javaslatát. Az értékelésnek tartalmaznia kell a javaslatához kapcsolódó statisztikai vagy egyéb próbákról történő beszámolót, a jövőben használni javasolt halandósági táblákat és meghatározásuk módszerét.”

A pénztár csak belső, tájékoztató jellegű számításaihoz használ halandósági táblát. Az éves számlaértesítőn a 281/2001. Kr. 22. § (3) k) szerinti járadék előrejelzésnél használtunk

halandósági táblát (közölni kell „k) a tag részére nyugdíjba vonulásakor várhatóan folyósítandó járadék nagyságát, amennyiben a tag magán-nyugdíjpénztári tagsága 15 évnél régebben keletkezett, és a tag 15 éven belül eléri a rá irányadó öregségi nyugdíjkorhatárt.”). A 2019-et megelőző öt évben felhasznált tábla az utolsó népszámláláson alapuló, a teljes népességre vonatkozó, KSH 2012 évi unisex halandósági tábla. Általános aktuáriusi gyakorlatnak megfelelően, és az érdeemben javuló életkilátások okán a 2019.12.31-re számolt járadék előrejelzésnél a számítások készítésekor elérhető utolsó KSH unisex halandósági táblát használtam, ami a 2017-es volt. Bár a 2020.12.31-re számolt járadék előrejelzésnél már újabb halandósági táblák is rendelkezésemre álltak, de aktuáriusi standardok szerint egy halandósági táblát különös ok híján 3-5 évig használunk, így az előrejelzéseket ismételten a 2017-es halandósági unisex halandósági tábla alapján készítettem. (Megjegyzés: a világválság várhatóan átírja az életkor előrejelzéseket, de a 2021.12.31-i járadék előrejelzésekhez használandó halandósági tábláról még nem tudok nyilatkozni.)

A járadék előrejelzések kapcsán a nyers halandósági táblán alkalmazott korrekció a sokéves gyakorlatunknak megfelelően az, hogy a hónapokban kifejezett várható további élettartam becslésénél a születési év vonatkozásában a koréven túl éven belüli linearitást feltételezésével korhóval is számolunk. Álláspontom szerint ezzel nem változtatjuk meg a halandósági táblát, pusztán az éven belüli különböző születési hónapokra vonatkozóan számolunk triviális számolással hónapokban kifejezett várható további élettartamot.

Így a 2020.12.31-es számításokhoz ismételten a 2017-es KSH halandósági táblát használtam, az alkalmazott korhó számítás módszertana fenntartását javasoltam.

*Indoklás: a Pénztár járadékot nem szolgáltat, a 281/2001. Kr. 22.§ (3) k) szerinti járadék előrejelzésnél használt halandósági tábla újítása az aktuáriusi standardok szerinti, míg a számolási módszertan változtatása szakmailag nem indokolt.*

9. Javaslat a saját tevékenységi tartalékból a szolgáltatási számlákra történő átcsoportosításra (R170 19.§ (1) bekezdés c) pont):

R170 19.§ (1) szerint „Járadékszolgáltató pénztár esetén az aktuáriusi értékelésnek kell tartalmaznia c) a pénztárnak a szolgáltatások változó volumene miatt a saját tevékenységi tartalékba vagy az abból történő átcsoportosításra vonatkozó javaslatát.”

A saját tevékenységi tartalékból a szolgáltatási számlákra történő átcsoportosítást nem javaslok.

*Indoklás: a pénztár nem szolgáltat járadékot.*

10. A technikai kamatláb és a járadékszolgáltatás összegének meghatározásakor használt költség tényezők nagyságának elemzése (R170 19.§ (2) bekezdés)

Tarthatóak-e az alkalmazott értékek: indokoltak-e, illetve nagyságuk megfelelő-e stb.:

R170 19.§ (2) szerint „Járadékszolgáltató vagy járadékszolgáltatást tervező pénztár esetén az aktuáriusi értékelésnek kell tartalmaznia a pénztárnak a 3. § (3) bekezdésének c) és d) pontjában szereplő tényezők értékének meghatározására, illetve megváltoztatására irányuló javaslatát, utóbbiaknál figyelembe véve a 18. § (1) bekezdésében elrendelt elemzés eredményeit is.”

Elemzés nem készíthető.

*Indoklás: a Pénztár nem szolgáltat járadékot.*

## 11. Javaslat a járadékok indexáláson felüli növelésére (R170 19.§ (4) bekezdés)

A szolgáltatáshoz kapcsolódó tartalékok alakulása lehetővé teszi-e a tervezettnél magasabb indexálás alkalmazását – figyelembe véve annak hosszú távú hatását:

R170 19.§ (4) szerint „Járadékszolgáltató pénztár esetén az aktuáriusi értékelésnek kell tartalmaznia a pénztárnak a pénztár által szolgáltatott járadékok indexáláson felüli növelésére vonatkozó javaslatát, amely annak a 16. §-ban meghatározott többletnek alapján történhet, amennyivel a pénztár szolgáltatási és saját tevékenységi tartalékai meghaladják a pénztár korábban vállalt szolgáltatásainak jelenértékét. A növelés meghatározásánál figyelembe kell venni és a javaslatnak tartalmaznia kell a szolgáltatási és saját tevékenységi, valamint a demográfiai tartalékok között a megnövelt szolgáltatások miatt esetleg szükségessé váló átcsoportosításokat.”

A járadékok „indexáláson felüli” növelését nem javaslom.

*Indoklás: a Pénztár nem szolgáltat járadékot.*

## 12. Egyéb vizsgált kérdések:

### a) a Pénztár piaci súlya

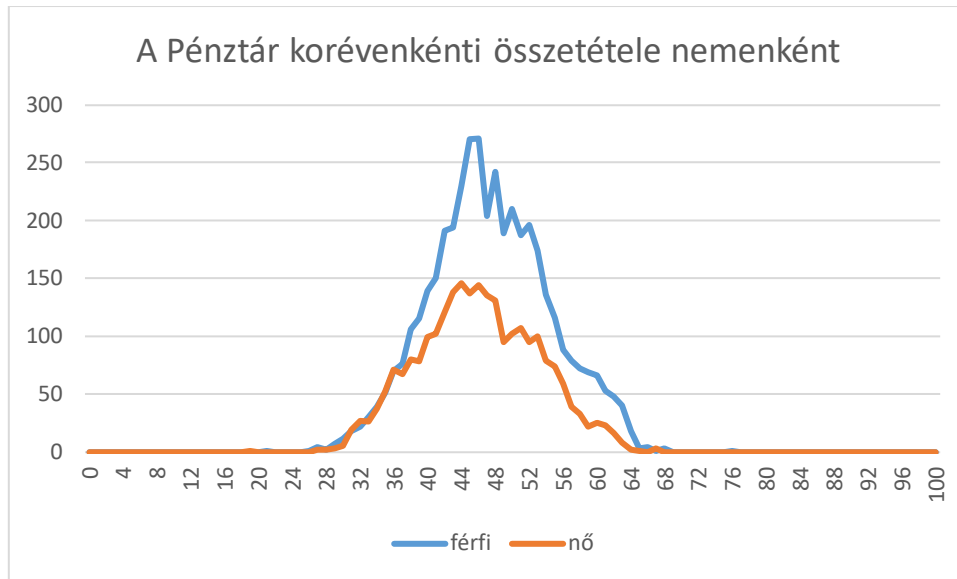
Alábbi táblázatot a Felügyelet által a 281/2001. Kr. 24.§ (2) alapján 2021.03.15-i határidővel közzétett a magánnyugdíjpénztár befektetési teljesítményadatokról készítettem, csekély kiegészítéssel. A pénztárak egészére vonatkozó adatok (sárga cellák), illetőleg az utolsó oszlop (vagyonarányok), valamint alul a négy magánnyugdíjpénztár összesített adatai (a barackvirág színű sorok) az aktuárius kiegészítései. A pénztárak egészére számított adatokból a piaci értékek értelemszerűen a három választható portfólió piaci értéke összege, a pénztárankénti sárga teljesítménymutatók pedig vagyonnal súlyozott átlagok. A tárgyévi hozamok főként a világválságra tekintettel nagyon jók, azokat egyenként nem értékelem. Valamennyi teljesítménymutató vállalható és versenyképes, a Budapest Magánnyugdíjpénztár biztonságra törekvő befektetési stratégiájához igazodó. Tájékoztatásul: a köznap értelemben általánosan használt fogyasztói árindex 3,30% a tízéves átlagos pedig 2,31%, míg az u.n. december/december fogyasztói árindex 2,70%, a tízéves átlagos pedig 2,27%.

Magánnyugdíjpénztárak	Nettó hozam-ráta (2020)	Referencia hozamráta (2020)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2011-2020)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2011-2020)	Vagyon záró piaci értéke (2020.12.31.) (eFt)	Vagyon-növekedési mutató (2011-2020)	Vagyon-arányok
<b>Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár</b>	3,19	2,85	7,01	7,04	38 792 232	7,01	14,18%
Klasszikus portfólió	0,87	0,67	3,72	3,19	1 904 478	3,40	9,81%
Kiegyensúlyozott portfólió	2,80	2,49	6,62	6,90	12 338 275	6,36	13,69%
Növekedési portfólió	3,56	3,20	7,46	7,41	24 549 479	7,62	14,97%
<b>Horizont Magánnyugdíjpénztár</b>	3,28	3,02	6,72	6,45	171 607 942	6,74	62,75%
Klasszikus portfólió	1,52	1,30	4,31	4,28	13 879 157	3,66	71,52%
Kiegyensúlyozott portfólió	2,92	2,64	6,90	6,72	60 041 878	6,65	66,63%
Növekedési portfólió	3,75	3,49	6,96	6,59	97 686 907	7,24	59,58%
<b>MKB Nyugdíjpénztár - magánnyugdíjpénztári ágazat</b>	2,26	3,12	6,59	5,75	20 394 186	6,27	7,46%
Klasszikus portfólió	0,64	0,47	3,73	2,89	2 086 725	3,29	10,75%
Kiegyensúlyozott portfólió	1,55	2,50	6,36	5,85	7 270 202	6,02	8,07%
Növekedési portfólió	3,03	4,03	7,29	6,22	11 037 259	7,00	6,73%
<b>Szövetség Magánnyugdíjpénztár</b>	4,27	3,10	7,37	6,63	42 691 404	7,41	15,61%
Klasszikus portfólió	0,55	0,44	2,41	2,25	1 536 210	1,88	7,92%
Kiegyensúlyozott portfólió	3,80	2,72	6,87	6,64	10 465 297	6,57	11,61%
Növekedési portfólió	4,61	3,36	7,79	6,84	30 689 897	7,98	18,72%
<b>Vagyonnal súlyozott átlagos</b>	3,34	3,01	6,86	6,51	273 485 764	6,85	100,00%
Klasszikus portfólió	1,28	1,08	4,04	3,86	19 406 570	3,45	7,10%
Kiegyensúlyozott portfólió	2,90	2,62	6,81	6,67	90 115 652	6,55	32,95%
Növekedési portfólió	3,83	3,46	7,21	6,73	163 963 542	7,42	59,95%
Mindösszesen	10,15	9,14	20,81	19,75	273 485 764	20,79	100,00%

\* *Vagyon záró piaci értéke alatt csak a választható portfóliók piaci értékei szerepelnek*

A vagyonarányok gyakorlatilag változatlanok, a Budapest Magánnyugdíjpénztár piaci részesedése 0,04%-kal csökkent a 2019.12.31-i állapothoz képest, az pedig 0,12%-kal nőtt a 2018.12.31-i állapothoz képest. Tehát a piaci részesedés gyakorlatilag stagnál.

b) *a Pénztár tagjainak korösszetétele*



A 2020.12.31-i záró létszám 6.703 Fő volt, ugyanez előző év végén 6.790 fő. A változás (csökkenés) -1,28%-os, a tavalyi -1,92% volt. A tagság 62,61%-a férfi. Az arány az elmúlt években érdemben nem változott, 2019.12.31-én 62,50% volt. Mind a hölgyek, mind a férfiak a 38-55 éves korosztályban vannak a legtöbben. A pénztár egésze átlagéletkora 46,83, tavaly 45,92 év volt, a férfiaké 47,35 tavaly 6,43, a hölgyeké 45,97 tavaly 45,06 év. Miután a törvényi előírásokból fakadóan új belépők, elsődlegesen pályakezdők nincsenek, így az idősödés törvényszerű. Az átlagéletkorok a működés biztonsága vonatkozásában egyelőre még nem kritikusak. Az öregségi nyugdíjkorhatárt betöltöttek száma 36 fő, közülük 25 fő 2019.12.31-én is nyugdíjkorú volt. A 2020.12.31-i állományból 2021-ben 17 fő, 2022-ben 50 fő, 2023-ban 68 fő, 2024-ben 77 fő éri el a reá vonatkozó öregségi nyugdíjkorhatárt. Ezek a számok azt mutatják, hogy pár éven belül intenzíven nőni fog az öregségi nyugdíjkorhatárt elérők száma, és ez semmiképp nem meglepő. A Horizont Mny.p. magánnyugdíjpénztári járadékszolgáltatási engedélye és az MNB állásfoglalásban foglaltak (a biztosítói életjáradék-piacon forgalmazott és élethosszig tartó szolgáltatást nyújtó bármely életjáradék-terméket megvásárolható) hatásai megalapozottan nem becsülhetőek. Annak elemzése, hogy kinek „éri meg” megfelelő jogosultság esetén magánnyugdíjpénztári megtakarításait életjáradékra, az Mpt 30./A. § szerinti pénztári járadékra váltania, visszavinnie a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe, avagy maradnia a magánnyugdíjpénztárban az éves aktuáriusi értékelésemnek nem tárgya.

c) a taglétszám évközi változása

2019-ben 1 új belépő volt, más pénztárból hozzánk 9 fő lépett át. 5 fő lépett át másik pénztárba, 8-an elhunytak, 84-en léptek vissza a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe. Így a taglétszám a nyitó 6790 főről 87 fővel 6703 főre csökkent. Tavaly a csökkenés 133 fő volt, a taglétszám ilyen mértékű csökkenése középtávon nem veszélyezteti a biztonságos működést.

d) a kilépő tagokkal történő elszámolások

A Pénztár a tagsági jogviszony lezárásakor a kifizetések megállapításakor az érvényes előírásoknak, valamint a belső elszámolási szabályzatoknak megfelelően járt el.

e) Működési költségek

eFt	2020		Eltérés a tervtől
	terv	tény	
Működési célú bevételek összesen	64 669	136 085	110,43%
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	100 272	102 979	2,70%
Működés eredménye	-35 603	33 106	192,99%
Átlagos taglétszám	6 755	6 747	-0,13%
1 főre jutó ráfordítás	14,84	15,26	2,83%

A működési bevételek kiemelkedően magas túlteljesítése meghatározóan a tervezettnél magasabb adományból, működési célú támogatásból származik. A 33 mFt-os eredmény nagyon jó, de miután ez meghatározóan támogatásból származik külső aktuáriusként nem értékelhető.

f) *A céltartalékok*

	2019	2020	
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	<b>38 670 211</b>	<b>39 356 243</b>	
	eFt	eFt	Részesedés a forrásokból
Céltartalékok	<b>38 191 546</b>	<b>38 831 102</b>	98,67%
Működési céltartalék	0	0	0,00%
Fedezeti céltartalék	<b>38 152 857</b>	<b>38 792 232</b>	98,57%
Likviditási és kockázati céltartalék	<b>35 632</b>	<b>35 850</b>	0,09%
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	<b>3 057</b>	<b>3 020</b>	0,01%

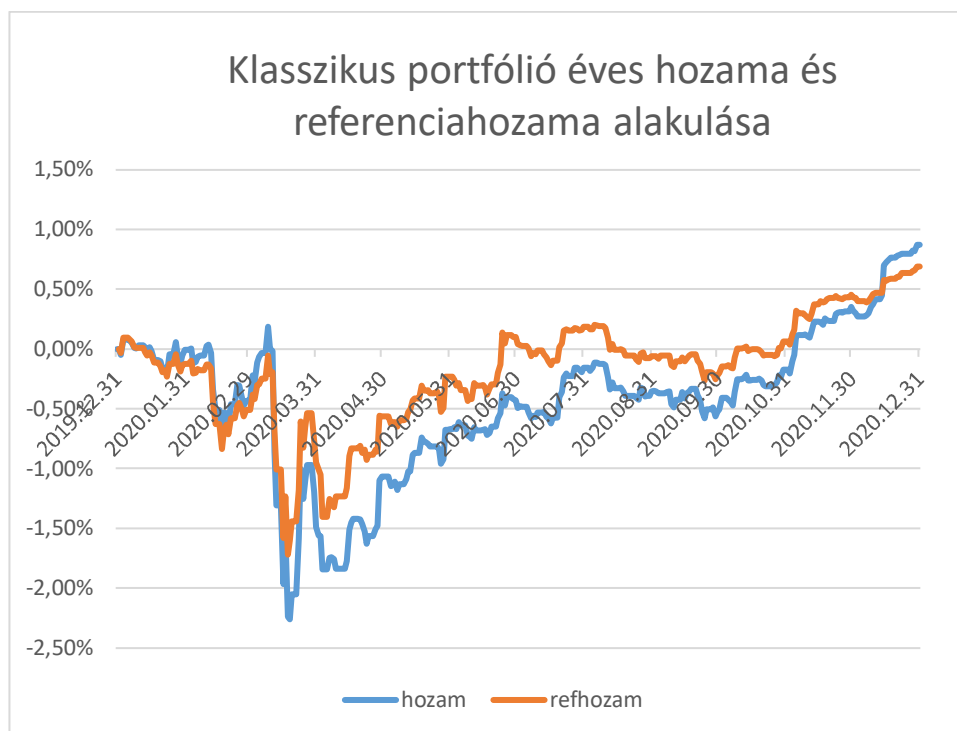
A céltartalékok kis mértékben növekedtek.

g) *a Pénztár hozamai és referenciahozamai éve alakulása összevetése portfóliónként*

Egy-egy grafikonon ábrázoltam a portfóliónkénti kumulált hozamok és a napi idősúlyos hozamok számolásához igazodó elven számolt referenciahozamok alakulását. A jogszabályi előírás szerinti, havi láncolású, és a napi idősúlyos elven számolt referenciahozamok közötti eltérések triviálisak, az okokat aktuáriusi értékelésben nem taglalom.

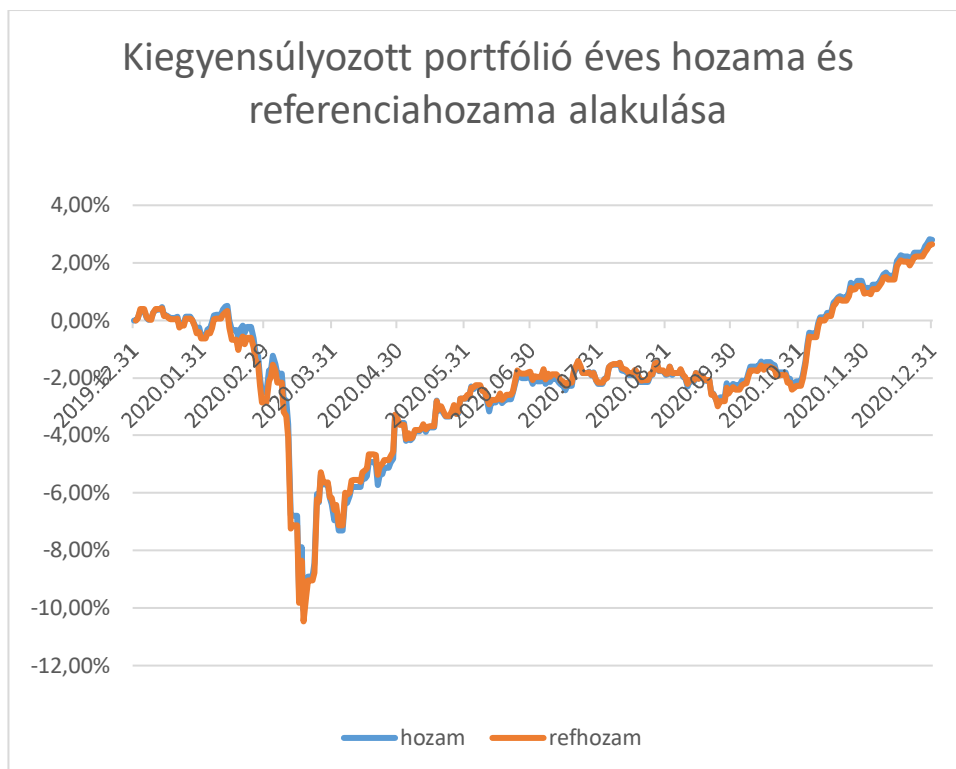
Mindhárom portfólió a referenciahozam fölött teljesített. A mértékeket a portfóliók grafikonjai alatt ismertetem. Természetesen mértem a felülteljesítések mértékeit is. Azt számoltam, hogy az éves idősúlyos referenciahozamot, mint elvárt hozamot az elért éves nettó hozam milyen mértékben „teljesítette”. A méréshez alkalmazott képlet:  $(\text{nettó hozam} - \text{referenciahozam}) / \text{abs}(\text{referenciahozam})$ . Ez egy képzetes mutatószám. Ez a klasszikus portfólióra +26,23%, a kiegyensúlyozott portfólióra +5,41%, a növekedési portfólióra pedig +1,88%. A mutatószámok mértékeit a portfóliók grafikonjai után

értékelem. Megjegyzés: a referenciahozam jellegét tekintve egy bruttó mutató, így vele összehasonlító elemzésre a nettó hozamok alkalmasak. Tekintettel arra, hogy a tagságot és általában az értékelőket meghatározóan a nettó hozamok érdeklik, így a grafikonokon a nettó hozamokat hasonlítottam össze a napi időszűlyos referenciahozamokkal.



Az éves nettó hozamráta 0,87%, a jogszabály szerinti (havi láncolású) referenciahozam 0,67%, a napi időszűlyos elven számolt referenciahozam 0,69%. Jól láthatóan a hozam markánsan a referenciahozam alatt volt (04.23-án több, mint 0,7%-kal), de év végére a portfólió a referenciahozam felett teljesített. A felülteljesítés mértéke 0,18%, a fent bevezetett képzetes mutató +26,23%.





Az éves nettó hozamráta 2,80%, a jogszabály szerinti (havi láncolású) referenzhozam 2,49%, a napi idősúlyos elven számolt referenzhozam 2,66%. Jól láthatóan a hozam egész évben szorosan együtt mozgott. A felülteljesítés mértéke 0,14%, a fent bevezetett képzetes mutató +5,41%.

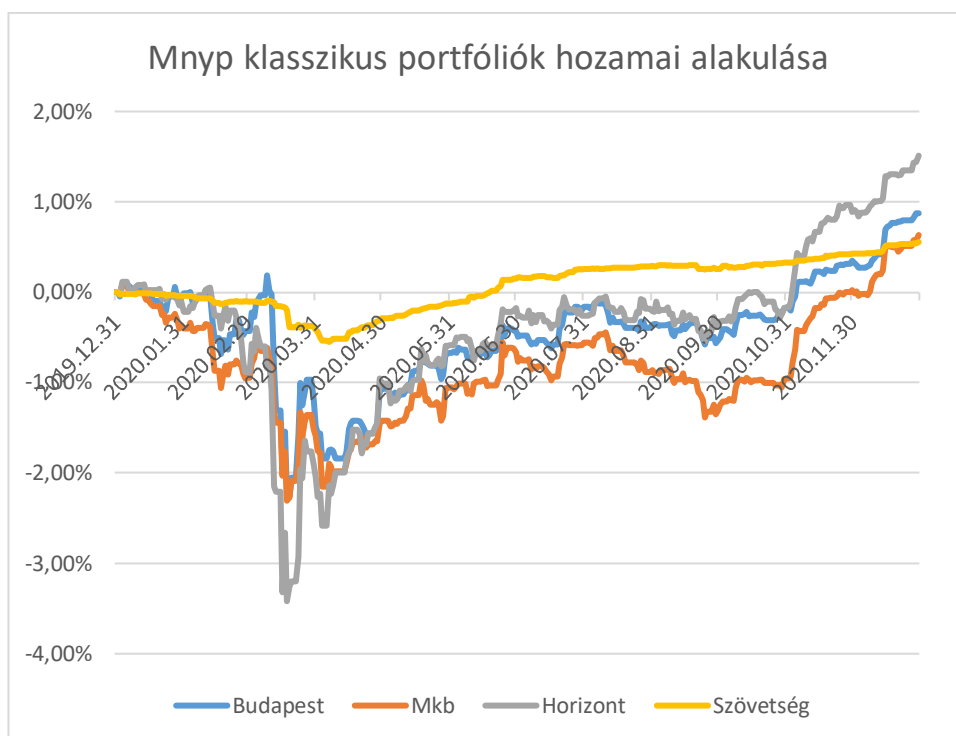


Az éves nettó hozamráta 3,56%, a jogszabály szerinti (havi láncolású) referenciahozam 3,20%, a napi idősúlyos elven számolt referenciahozam 3,49%. Jól láthatóan a hozam egész évben szorosan együtt mozgott. A felülteljesítés mértéke 0,07%, a fent bevezetett képzetes mutató +1,88%.

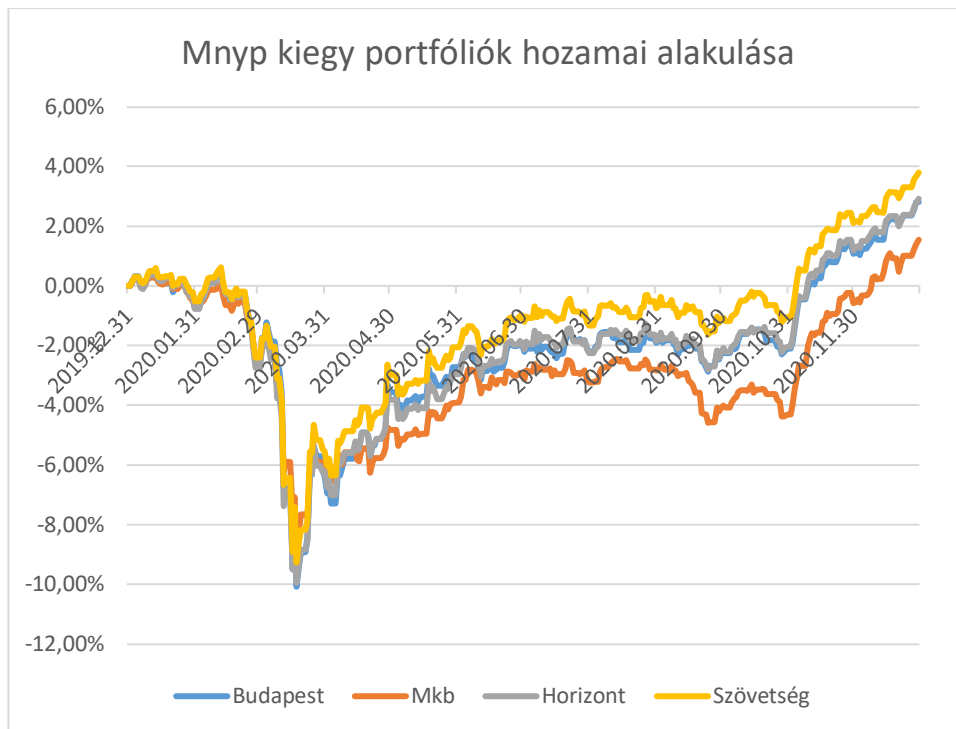
*h) a Pénztár portfóliónkénti hozamai éves alakulása összevetése a piaci vetélytársak megfelelő adataival*

A társpenztárak napi árfolyamait a Felügyelet alábbi honlapjáról töltöttem le.

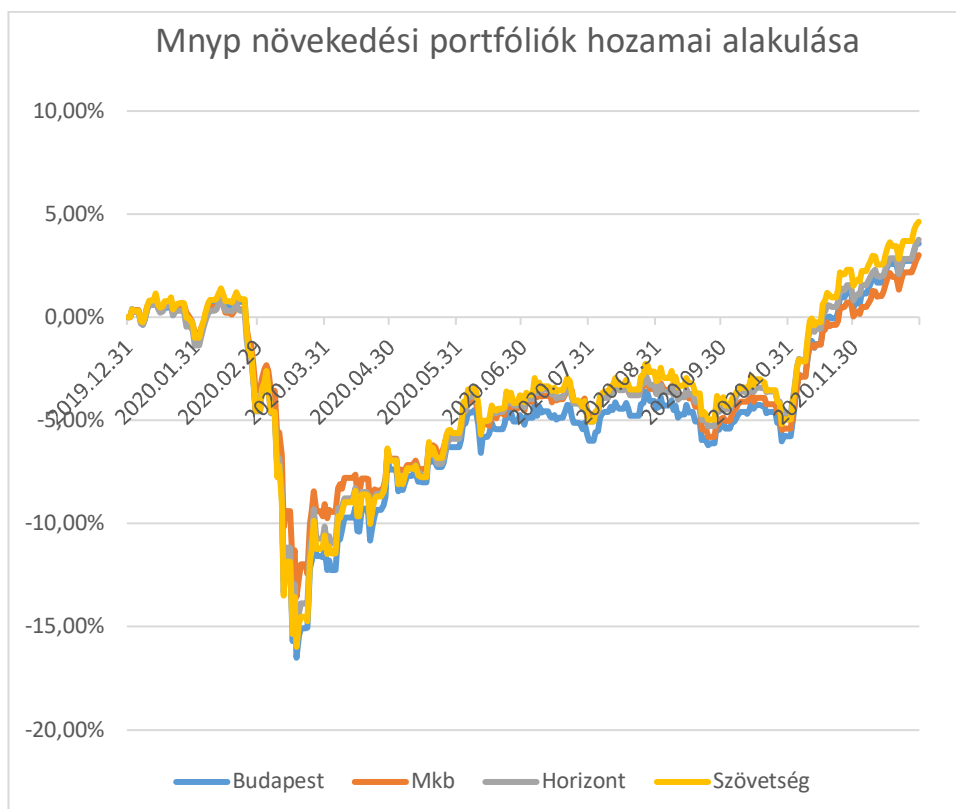
<https://apps.mnb.hu/penztarfolyam/AdvancedList.aspx>



A pénztárak klasszikus portfóliói éves nettó hozamráta Budapest, MKB, Horizont, Szövetség sorrendben rendre 0,87%, 0,64%, 1,51%, 0,55%. A Szövetség Mnyp. klasszikus portfóliója kiemelten biztonságra törekvése ismert, ezt jól szemlélteti a grafikon is. Itt a Budapest íMnyp a második.



A pénzáruk kiegyensúlyozott portfóliói éves nettó hozamrátái Budapest, MKB, Horizont, Szövetség sorrendben rendre 2,80%, 1,55%, 2,91%, 3,80%. Az eredmények viszonylag szűk tartományban párhuzamosan mozognak, az MKB az év második felében kissé lemaradt. A Budapest Mnyp a harmadik egészen kevéssel elmaradva a másodiktól.



A pénzáruk növekedési portfóliói éves nettó hozamráta Budapest, MKB, Horizont, Szövetség sorrendben rendre 3,56%, 3,02%, 3,76%, 4,62%. Az eredmények itt is párhuzamosan mozognak, kicsit nagyobb ingadozással. A Budapest Mnypp itt is a harmadik úgyszintén kevéssel elmaradva a másodiktól.

A grafikonok kapcsán megismétlem a 12. pontban tett kijelentésem, mely szerint az eredmények versenyképesek, a vállalhatóak, a Budapest Magánnyugdíjpénztár biztonságra törekvő befektetési stratégiájához igazodóak.

## **II. Kiegészítő táblázatok**

Az Irányelv II. része 1., 2. és 3. számú táblázata „74-es” file-ba (biztosításmatematika) kerültek minimális módosítással 74MC, 74MD és 74ME néven, míg a 4. és 5. számú táblák a jogszabályok változásaiból eredően okafogyottá váltak. A „74-es” file a szöveges aktuáriusi értékelés mellékletét képezi.











## 74MC

### Terv- és tényadatok összehasonlítása

Nagyságrend: forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tény	Terv	Tény/Terv aránya	Mód
			1	2	3	
			a	b	c	
001	74MC01	Felhalmozási időszakban lévők átlagos létszáma (fő)	6 741	6 737	1,00	
002	74MC02	Járadékszolgáltatásban részesülők átlagos létszáma (fő)	0	0	0,00	
003	74MC03	Éves tagdíjbevétel	45 030 032	12 605 000	3,57	
004	74MC04	Átlagos tagdíjbevétel (forint/fő, hó)	557	156	3,57	
005	74MC05	Szolgáltatási kiadás	0	0	0,00	
006	74MC061	Átlagos járadékszolgáltatási kiadás (forint/fő, hó)	0	0	0,00	
007	74MC07	Egyéni számlákon jóváírt (nettó) hozam	1 879 298 817	1 091 009 000	1,72	
008	74MC08	Szolgáltatási számlákon jóváírt (nettó) hozam	0	0	0,00	
009	74MC09	Működési kiadások	102 979 095	105 812 000	0,97	
010	74MC10	Átlagos működési kiadás (forint/fő, hó)	1 273	1 309	0,97	
011	74MC11	Fedezeti tartalék				
012	74MC111	Egyéni számlák				
013	74MC1111	Nyitóállománya	38 152 857 011	36 176 411 000	1,05	
014	74MC1112	Bevételei	1 632 481 275	1 233 451 000	1,32	
015	74MC1113	Kiadásai	993 106 237	803 930 000	1,24	
016	74MC1114	Záróállománya	38 792 232 049	36 605 932 000	1,06	
017	74MC112	Szolgáltatási számlák				
018	74MC1121	Nyitóállománya	0	0	0,00	
019	74MC1122	Bevételei	0	0	0,00	
020	74MC1123	Kiadásai	0	0	0,00	
021	74MC1124	Záróállománya	0	0	0,00	
022	74MC12	Működési tevékenység				
023	74MC121	Bevételei	138 731 894	66 864 000	2,07	
024	74MC122	Kiadásai	103 030 174	105 812 000	0,97	
025	74MC123	Eredménye	35 701 720	-38 948 000	-0,92	
026	74MC124	Tartaléktöke záróállománya	413 569 910	426 372 000	0,97	
027	74MC13	Likviditási tartalék				
028	74MC131	Nyitóállománya	35 631 604	35 654 000	1,00	
029	74MC132	Bevételei	251 308	227 000	1,11	
030	74MC133	Kiadásai	33 265	8 000	0,00	
031	74MC134	Záróállománya	35 849 647	35 873 000	1,00	

## 74MD

*A szolgáltatási számlák tervezett és tényleges adatainak összehasonlítása szolgáltatástípusonként*

*Nagyságrend: forint*

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tény	Terv	Tény/terv arány	Mód
			1	2	3	4
			a	b	c	z
001	74MD11	Járadékban részesülők átlagos létszáma (fő)	0	0	0	
002	74MD12	Járadék átlagos nagysága (forint/fő, hó)	0	0	0	
003	74MD13	Szolgáltatási számlák nyitóállománya	0	0	0	
004	74MD14	Bevételei	0	0	0	
005	74MD15	Kiadásai	0	0	0	
006	74MD16	Záróállománya	0	0	0	

**74ME***Nettó hozamráta alakulása*

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	1. negyedéves hozamráta	2. negyedéves hozamráta	3. negyedéves hozamráta	4. negyedéves hozamráta	Éves hozamráta	Mód
			1	2	3	4	5	6
			a	b	c	d	e	z
001	74ME1	Klasszikus portfólió	-1,49	1,07	-0,10	1,41	0,87	
002	74ME2	Kiegyensúlyozott portfólió	-6,39	4,74	-0,35	5,23	2,80	
003	74ME3	Növekedési portfólió	-11,25	7,14	-0,37	9,32	3,56	