

BUDAPEST ORSZÁGOS ÖNKÉNTES KÖLCÖNÖS NYUGDÍJPÉNZTÁR

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2024. DECEMBER 31.

Készült: Budapest, 2025. május 21.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

A Pénztár alapadatai és vezetése

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.

Adószám: 18087664-1-41

Honlapja: www.bpnyugdij.hu

Testületek

Igazgatótanács tagjai:

Dr. Németh Krisztián

Bogár Miklós

Dr. Barna Kornél József

Dr. Takács Ágnes

Dr. Lélfa Koppány Tibor

Ellenőrző Bizottság tagjai:

Dr. Sándor Csaba

Szűcs Zoltán

Dr. Fűrjné Jászter Beáta

Szolgáltatók

Adminisztrációval megbízott:

Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt.

A mérlegkészítésért felelős személy:

Nemes Zoltán

Regisztrációs szám: 133512

A pénztárakra vonatkozó számviteli előírások alapján a Pénztár könyvvizgálatra kötelezett.

Könyvvizsgálattal megbízott:

Circulum Audit Könyvelő és Tanácsadó Kft.

Nyilvántartási szám: 00 2121

Karikás Judit

Regisztrációs szám: 006234

Letétkezelő pénzintézet:

Raiffeisen Bank Zrt.

Számlavezető pénzintézet:

MBH Bank Nyrt.

Vagyonkezelő:

MBH Alapkezelő Zrt.

A pénztár képviselőjére jogosult személy adatai:

Dr. Németh Krisztián

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

A beszámoló összeállításánál alkalmazott szabályrendszer

A Pénztár Számviteli Politikája a 2000. évi C. törvénnyel és a (223/2000. (XII. 19.) Korm. rend. módosításaival összhangban készült, 2022.04.26-tól hatályos.

A Pénztár elszámolóegységes nyilvántartási rendszerrel működik, analitikus és főkönyvi nyilvántartását forintban vezeti.

Tájékoztató adatok

A Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár Alapszabálya alapján a 2024. évre előírt egységes tagdíj összege 6.000 Ft/hó.

Tartalékok képzése

2024. évben a befizetett tagdíjak tartalékonkénti megoszlása az alábbiak szerint alakult:

Valamennyi jogcímen befizetett éves tagdíj	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
10.000 Ft-ig	90%	10%	0%
10.001 – 120.000 Ft-ig	94%	6%	0%
120.001 – 240.000 Ft-ig	95%	5%	0%
240.001 – 500.000 Ft-ig	97%	3%	0%
500.001 Ft-tól	98%	2%	0%

Taglétszám alakulása

A Pénztár taglétszáma 2024. december 31-én **19.369** fő, ami az előző évi záró taglétszámnál **479** fővel kevesebb.

2024. évben a belépők száma **86** fő, ebből a más pénztárból átlépők száma **18** fő volt.

A beszámolás időszakában tagsági viszonya **565** főnek szűnt meg, mely az előző évi **846** főnél **281** fővel kevesebb.

A beszámolási időszakban **276** fő esetében szolgáltatás igénybevétel, **80** fő esetében átlépés volt a megszűnés oka, míg **166** fő esetében került sor a várakozási idő letelte utáni kifizetésre és **43** fő volt az elhunyt tagok száma.

Ugyanezen adatok 2023. évben a következőképpen alakultak: szolgáltatás igénybevétel **443** fő, **73** fő átlépés, **285** fő várakozási idő letelte utáni kifizetés, és **45** fő elhunyt.

A tagsági jogviszony megszűnések számának megoszlása negyedévenként

Negyedévek	Szolgáltatás (fő)	Átlépés (fő)	Elhalálozás (fő)	Várakozási idő utáni kilépő (fő)	Egyéb (fő)
I. negyedév	79	26	18	48	0
II. negyedév	79	13	9	46	0
III. negyedév	61	27	8	40	0
IV. negyedév	57	14	8	32	0
Összesen:	276	80	43	166	0

A tagsági jogviszony megszűnések számának alakulását az előző évhez képest az alábbi táblázat szemlélteti:

Év	Szolgáltatás (fő)	Átlépés (fő)	Elhalálozás (fő)	Várakozási idő utáni kilépő (fő)	Egyéb (fő)
2023	443	73	45	285	0
2024	276	80	43	166	0

A szolgáltatást igénybe vevők száma 2023. évhez képest 37,7 %-kal, azaz **167** fővel csökkent az előző időszak adatához képest. Szintén csökkent az elhunytak és a várakozási időt követő kilépések száma. Az elhunytak esetében 4,4 %-os, 2 főt kitevő csökkenésről, míg a 10 év után kilépők esetében mintegy 41,8 %-os, azaz 119 fős csökkenésről beszélhetünk.

A más pénztárba átlépő tagok részére történő kifizetések száma a 2024. évben **7** fővel, 9,6 %-kal nőtt.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

Kifizetések alakulása

A tárgyévi átlagos kifizetések az alábbiak szerint alakultak:

- egyösszegű szolgáltatásra 1.195.676 ezer forint kifizetés történt, ez átlagosan 4.332 eFt/fő kifizetést jelent,
- átlépésre 202.779 ezer forint kifizetés történt, ez átlagosan 2.535 eFt/fő kifizetést jelent,
- haláleset kapcsán 84.379 ezer forint kifizetés történt, ez átlagosan 1.962 eFt/fő kifizetést jelent,
- 10 éves kifizetésre tagsági jogviszony megszüntetésével 257.701 eFt került kifizetésre, ez átlagosan 1.552 eFt/fő,
- 10 éves kifizetésre a tagsági jogviszony fenntartásával 995.542 ezer forint, ami átlagosan 1.186 eFt/fő kifizetést jelent,
- járadékos számlára átcsoportosítás éves szinten 39.186 ezer forint értékben történt.

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

Járadékot a Pénztár 2024. év elején 15 fő részére folyósított. Az üzleti év során 3 pénztártag járadékszolgáltatása szűnt meg, míg szintén 3 fő új igénybe vevőt vett nyilvántartásba a Pénztár.

2024.12.31-én a járadékszolgáltatásban részesülő tagok száma 15 fő volt. A járadékszolgáltatást igénybe vevőkről részletesebb információkat tartalmaz a Pénztár biztosításmatematikai mérlege.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

A Pénztár mérlegének bemutatása

A Pénztár **2024. december 31-i** mérlegfőösszege **55.310.072** ezer Ft, mely az előző évi mérlegfőösszegehnél **19,6** %-kal magasabb.

ESZKÖZÖK

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

Megoszlás:

Megnevezés	Összeg (eFt)	A mérlegfőösszeg %-ában
A) Befektetett eszközök	17.493	0,03%
B) Forgóeszközök	55.292.561	99,97%
C) Aktív időbeli elhatárolások	18	0,00%
ESZKÖZÖK összesen	55.310.072	100,00%

A) Befektetett eszközök (17.493 ezer forint)

A Pénztár immateriális javakkal, tárgyi eszközökkel nem rendelkezik. Az értékpapírokat forgatási céllal szerezte be, ezért ezek a forgóeszközök között vannak kimutatva. Azonban befektetett pénzügyi eszközként tartja nyilván az adminisztrációs szolgáltatóban, az EHP Zrt.-ben a tárgyévben megvásárolt 66,67 %-os részesedést. Ez alkotja a mérlegben a Befektetett eszközök 17.493 eFt-os összegét.

B) Forgóeszközök (55.292.561 ezer forint)

Forgóeszközként kerülnek kimutatásra a követelések **792.789** ezer forint összegben, amit a tagdíj követelések (az egységes tagdíjak megfizetésének elmaradásából adódóan) alkotnak.

A forgóeszközökön belül kimutatott értékpapírok állománya **52.250.654** ezer forint, amely a forgóeszközök **94,5%**-át teszi ki. Az értékpapírok forgatási célú vásárlásával, a Pénztár kamat, hozam illetve árfolyamnyereség elérésére törekszik. A pénzeszközök értéke (elszámolási betétszámla, elkülönített betétszámlák) a forgóeszközök között **2.249.118** ezer forint, amely a forgóeszköz állomány **4,07** %-a.

C) Aktív időbeli elhatárolások (18 ezer forint)

A Pénztár a 2024. évi mérlegben aktív időbeli elhatárolást 18 ezer forint értékben tart nyilván. Ez az összeg a postai alfiók bérleti díjának elhatárolásából adódik, mivel már 2024-ben kiszámlázásra került a 2025. I. negyedévére vonatkozó bérleti díj.

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	112.520	0,20 %
E) Céltartalékok	54.979. 023	99,40 %
F) Kötelezettségek	83.994	0,15 %
G) Passzív időbeli elhatárolások	134.535	0,25 %
FORRÁSOK összesen	55.310.072	100,00%

D) Saját tőke (112.520 ezer forint)

A Pénztár saját tőkéje az elmúlt évek működési tevékenységből származó eredményét tartalmazó **112.394** ezer forint összegű tartaléktőkéből és a működés tárgyévi **126** ezer forint összegű eredményéből áll.

E) Céltartalékok (54.979.023 ezer forint)

A Pénztár a korábbi években, valamint a beszámolási évben várható jövőbeni kötelezettségekre működési céltartalékot nem képzett. A Működési tartalékra jutó értékelési különbözetre képzett céltartalék összege 2024. december 31-én **0** forint, mivel 2024.12.31-ig befolyt a működési számlára jutó folyószámlakamat összege.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

A fedezeti céltartalék nagysága **54.130.078** ezer forint, mely mögött a tagok egyéni és szolgáltatási számlákon vezetett követelése állnak, ami felett kizárólag a pénztártagok rendelkeznek. A céltartalék alakulása a későbbiekben kerül részletezésre. A Pénztár Likviditási céltartalékának záró egyenlege **56.156** ezer forint, melyből **15** ezer forint az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett és **56.141** ezer forint az egyéb célra képzett tartalék összege, Likviditási portfólió értékkülönbözetre képzett céltartalékot nem tart nyilván a Pénztár.

Egyéni számlák tartalékának alakulása

Az egyéni számlák nyitó állománya az üzleti év első napján **45.260.716** ezer forint volt.

A tárgyévben egyéni számlákon jóváírt bevételek döntő része tagdíjbefizetés volt, melyből az egyéni tagdíjbefizetés **2.021.634** ezer forintot (egységes tagdíjkövetelés nélkül), a munkáltatói tagdíj-hozzájárulás **228.634** ezer forintot tett ki. A munkáltatói támogatások **4.499** ezer forinttal növelték az egyéni számlák állományát. A fedezeti tartalékon jóváírt bevételek között jelennek meg a NAV által adójóváírás jogcímén utalt befizetések, melynek összege **360.397** ezer forint. A más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelések **51.711** ezer forinttal növelték a tartalékot. Az egyéni számlákat megillető realizált hozambevétel összege **10.082.387** ezer forint.

Az értékelési különbözet **-87.513** ezer forintos értéket tett ki 2024.12.31-én.

Az egyéni számlák tartalékának állományát a következő tételek csökkentették:

A szolgáltatási tartalékba **1.234.862** ezer forint került átcsoportosításra.

A 2024. évben tagoknak, kedvezményezetteknek **1.337.622** ezer forint kifizetés lett elszámolva, melyből haláleseti kifizetések **84.379** ezer forintot, a várakozási idő letelte utáni kifizetések **1.253.243** ezer forintot tettek ki. A más pénztárba átlépő tagok követelésének átadása **202.779** ezer forint összegű volt.

Az egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások – árfolyamveszteségek, vagyionkezelői és letétkezelői díjak, befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások **1.093.967** ezer forint értékben csökkentették a tartalék állományát.

A Pénztár 2015. évtől kezdődően él a jogszabály és az alapszabály nyújtotta lehetőségekkel, miszerint a tagdíjat nem fizető tagjaival szemben érvényesíti – a tagdíj nem fizetés kezdő időpontjától – a tagok egyéni számlájának befektetéséből származó hozamának csökkentését a mindenkori egységes tagdíj működési és likviditási tartalékra jutó összegével, legfeljebb a hozam erejéig. Ennek megfelelően 2024.12.31-én a tagdíjat nem fizető pénztártagok hozamából **36.529** ezer forint került levonásra. A tárgyévben az egyéni számlák javára az egyéb likviditási céltartalékból **6.108** ezer forintot csoportosított át azonosított befizetések fedezeti tartalékra jutó hozamára, tartaléktőkéből átcsoportosítás nem történt.

A fentiekből látható, hogy az egyéni számlák állományát növelő tételek jelentősen magasabbak voltak, mint a csökkentők, így a záró állomány az üzleti év során jelentősen nőtt, végül **54.036.486** ezer forintos értéken zárta a 2024. évet.

Szolgáltatási tartalék alakulása

A szolgáltatási tartalék záró állománya: **93.592 eFt**

Fedezeti céltartalék összesen: **54.130.078 eFt**

Egyéni számlák záró állománya: **54.036.486 eFt**

Szolgáltatási számlák záró állománya: **93.592 eFt**

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Egyéni számlákon		
Nyitó állomány	38.031.986	45.260.716
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	2.906.787	3.110.504
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	25.521	51.711
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	3.688.588	10.082.387
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	5.497.626	-87.513
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	11.648	6.108
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	2.016.010	1.234.862
Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	1.114.041	1.337.622
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	265.407	202.779
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	503.261	495.340
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	980.372	1.093.967
Egyéb változás (+/-)	-22.349	-22.857
Egyéni számlák záróállománya	45.260.716	54.036.486
II. Szolgáltatási tartalékon		
Nyitó állomány	81.312	79.627
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	2.016.010	1.234.862
Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	-200	-308
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	12.587	7.308
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	2.029.917	1.227.755
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos kiadások (-)	165	142
Egyéb változás (+/-)	0	0
Szolgáltatási tartalék záró állománya	79.627	93.592

Likviditási céltartalék alakulása

A likviditási céltartalék összege **56.156** ezer forint, amelyből a Pénztár folyamatos fizetőképességének biztosítására **56.141** ezer forint egyéb likviditási céltartalékot különít el, mely a likviditási tartalék 99,997 %-a. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának fedezetére a Pénztár **15** ezer forint tartalékot képzett (a tartalék 0,003 %-a).

Likviditási céltartalék összesen:	56.156 eFt
Egyéb likviditási célokra:	56.141 eFt
Azonosítatlan befizetések hozamára:	15 eFt

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére		
Nyitó állomány	1.742	0
Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	-1.742	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya	0	0
II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára		
Nyitó állomány	16	8
Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	12.167	6.450
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	11.648	6.108
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	527	335
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	8	15
III. Egyéb likviditási célokra		
Nyitó állomány	44.318	52.611
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	8.216	3.449
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	77	81
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	52.611	56.141

Meg nem fizetett tagdíjak tartalékának alakulása

Meg nem fizetett tagdíjak tartalékát **792.789** ezer forint összegben a Pénztár azon tagdíjkövetelése után mutat ki, amelyek a mérlegkészítés időpontjáig nem kerültek pénzügyileg rendezésre. Tárgyévben a meg nem fizetett tagdíjak tartaléka az előző évhez képest 53,33 %-kal nőtt. A jelentős mértékű növekedés az egységes tagdíj mértékének 4 ezer Ft-ról 6 ezer Ft-ra emelésének következménye.

A céltartalékok együttesen a mérlegfőösszeg **99,40%**-át teszik ki.

Céltartalékok alakulása 2024. december 31-én:

Megnevezés	Nyitó állomány	Adatok ezer forintban	
		Tárgyévi változások	Záró állomány
Működési céltartalék	0	0	0
jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
működési portfólió értékelési különbözetére	0	0	0
Fedezeti céltartalék	45.340.343	8.789.735	54.130.078
egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	45.260.716	8.775.770	54.036.486
szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	79.627	13.965	93.592
Likviditási és kockázati céltartalék	52.619	3.537	56.156
értékelési különbözetre	0	0	0
egyéb likviditási célokra	52.611	3.530	56.141
azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	8	7	15
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	517.652	275.137	792.789
működési célú	30.152	21.631	51.783
fedezeti célú	487.500	253.506	741.006
likviditási és kockázati célú	0	0	0
Összesen:	45.910.614	9.068.409	54.979.023

F) Kötelezettségek (83.994 ezer forint)

A Pénztár hosszú lejáratú kötelezettséggel nem rendelkezik.

A Pénztár rövid lejáratú kötelezettsége (**83.994** ezer forint) tagokkal szembeni kötelezettségekből (**60.653** ezer forint összegben), szállítói kötelezettségből (**914** ezer forint összegben), egyéb rövid lejáratú kötelezettségből (**12.573** ezer forint összegben), valamint azonosítatlan függő befizetésekből (**9.854** ezer forint összegben) adódik.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

A Pénztár rövid lejáratú kötelezettségei állományának részletezése (ezer forintban):

Pénztártagokkal, kedvezményezettekkel szemben fennálló kötelezettség	60.653
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	914
Személyi jövedelemadó elszámolás	4.592
Költségvetési befizetési kötelezettségek	1.969
Jövedelem-elszámolási számla miatti kötelezettség	0
Társadalombiztosítási kötelezettség	2.762
Vagyonkezelő szervezettel kapcsolatos kötelezettségek	0
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	0
Vagyonkezelővel szembeni követelések, kötelezettségek	0
Felügyelettel szembeni kötelezettségek	3.196
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	54
Azonosítatlan függő befizetések	9.854

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között kimutatott, a Pénztár felügyeleti szervével szembeni kötelezettségek közt kimutat a Pénztár egy 2.213 ezer Ft összegű túlfizetést, ami a 2024.III. negyedévi felügyeleti változó díj téves megállapításából és befizetéséből adódik. A túlfizetés összege 2025. januárjában, a 2024. IV. negyedévre vonatkozó változó díj befizetésekor rendezésre került.

Azonosítatlan befizetések alakulása

Az azonosítatlan befizetések nyitó állománya **3.130** ezer Ft volt. **2024.** év végén függő befizetesként 215 %-kal magasabb állományt, **9.854** ezer forintot tart nyilván a Pénztár. Az azonosítatlan tételek alakulását a Kiegészítő melléklet számszaki részének Azonosítatlan befizetések állományának alakulása című táblázata mutatja be.

G) Passzív időbeli elhatárolások (**134.535** ezer forint)

Passzív időbeli elhatárolásként a mérleg fordulónapja előtti időszakra vonatkozó, illetve azt terhelő azon költségeket mutatja ki a Pénztár, melyek összege a mérlegkészítés napjáig a tudomására jutott, illetve szerződésekből meghatározható.

Az elszámolásegységes nyilvántartás sajátossága miatt a vagyon- és letétkezelői díjak 2024. évet terhelő, pénzügyileg még el nem számolt összegét időbeli elhatárolásként tartja nyilván a Pénztár. A passzív időbeli elhatárolás állomány 2023. évhez képest 0,57 %-os növekedést mutat. Az elhatárolt összeg jelentős részét az elhatárolt vagyonkezelői díjak adják. A vagyonkezelő referenciahozamokat meghaladó teljesítményének eredményeként a vagyonkezelő az Aktív portfólióban 82.293 ezer forint, a Bebiztosító portfólióban pedig 9.846 ezer forint sikerdíjra jogosult. A sikerdíjak kifizetése 2025. januárjában megtörtént.

Jogcím	Összeg (ezer forint)
Vagyonkezelői díj, sikerdíj	117.765
Letétkezelői díj	947
Egyéb tételek	15.823
Összesen	134.535

A Pénztár eredményeinek bemutatása

A Pénztár bevételei alapvetően a tagdíjbevételekből, a tagok részére fizetett munkáltatói hozzájárulásból, eseti adományokból, valamint a pénzügyi műveletek bevételeiből tevődnek össze, míg ráfordításai jellemzően működési jellegű költségekből és a befektetésekkel kapcsolatos ráfordításokból keletkeznek.

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 munkáltatói hozzájárulásnak a küldöttközgyűlés által meghatározott hányada, a működési célra kapott rendszeres és eseti támogatás, illetve a működésre fel nem használt működési célú vagyon befektetéséből származó hozam szolgáltatja.

A Pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytat.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Fedezeti célú tevékenység

A nyugdíjcélú tevékenység fedezetét döntően a tagdíjbefizetésekből, a tagok részére fizetett munkáltatói hozzájárulás fedezeti tartalékra jutó hányadából, 2007. évtől a tagok rendelkező nyilatkozata alapján az adóhatóság által utalt adójóváírásból, a szolgáltatások fedezetére juttatott eseti adományokból és a pénzügyi műveletek eredményéből képzett céltartalék adja.

A Pénztár a nyugdíjszolgáltatások nyújtása érdekében felhalmozódó vagyont elkülönítetten tartja nyilván: a felhalmozási időszakban lévő tagok vagyonát tartalmazó egyéni számlák tartalékként, valamint a már szolgáltatást igénylő tagok követeléseit tartalmazó szolgáltatási tartalékként.

Likviditás biztosítása

Likviditási célú bevételt képez a likviditási tartalék befektetett részén realizált hozam és értékelési különbözet.

A Pénztár likviditási tevékenységre elszámolt, ráfordításokkal csökkentett bevételből egyéb célra, valamint azonosítatlan befizetések hozamára képez tartalékot.

Működési tevékenység eredményének bemutatása

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

Tárgyévi működési eredmény megoszlása:

Megnevezés	Összeg (ezer forint)
Szokásos működési tevékenység eredménye	-6.540
Befektetési tevékenység eredménye	6.666
Mérleg szerinti eredmény	126

A Pénztár előző évi mérleg szerinti eredménye **4.245** ezer forint, amelyhez képest a tárgyév mérleg szerinti eredménye 4.119 ezer forinttal alacsonyabb.

A működési tartalékot érintő bevételek (hozambevételek nélküli) összege az előző évben összesen **157.196** ezer forint volt, tárgyévben **182.035** ezer forint.

A tagdíjbevételek a működési tartalék bevételeinek **57,32** %-át teszik ki, a fennmaradó bevételek a tagoktól levont költségekből, hozamelvónásból illetve a meg nem fizetett tagdíjak tartalékának felhasználásából tevődnek össze.

A működési költségek és ráfordításainak megoszlását az alábbi táblázat mutatja:

Kiadások megnevezése	2023. év (ezer forint)	2024. év (ezer forint)	Változás (%)	Megoszlás %
Adminisztrációs díj	76.508	80.877	105,71%	42,89%
Személyi jellegű ráfordítások	23.626	28.092	118,90%	14,90%
Könyvvizsgálói díj	2.159	2.445	113,25%	1,30%
Felügyeleti díj	13.846	16.487	119,07%	8,74%
Szaktanácsadás díja (jogi)	3.403	4.031	118,45%	2,14%
Tagszervezési díj	0	0	0,00%	0,00%
Ügyfélszolgálati díj	4.200	4.200	100,00%	2,22%
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	0	0	0,00%	0,00%
Egyéb ktg.-k és ráfordítások	48.700	52.443	107,69%	27,81%
Összesen	172.442	188.575	109,40%	100,0%

Adminisztrációs díj

2024. évben adminisztrációs díjként **80.877** ezer forint lett elszámolva, mely az előző évhez képest 5,71 %-kal magasabb összeg és az összes költség 42,89 %-át teszi ki. A növekedés oka a szerződéses nyilvántartási díj növekedése volt.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

Személyi jellegű ráfordítások

2024. évben a személyi jellegű ráfordítás **28.092** ezer forint összegben merült fel, amely az állományba tartozó alkalmazottak munkabéréből, a tisztségviselők tiszteletdíjából, és ezek járulékaiból áll. Az előző évhez képest a személyi jellegű kifizetéseknél mintegy 19 %-os költségnövekedés következett be, így 2024-ben ezek a költségek az összes költség 14,9 %-át tették ki.

2024. évre vonatkozóan a Pénztár tisztségviselői bruttó **14.283** eFt összegű díjazásban részesültek. A tiszteletdíjak után elszámolt bérjárulékok összege **1.857** eFt.

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 2024. év végén 5 fő alkalmazottat foglalkoztatott:

- 2024. évben az éves munkabér járulékokkal növelt értéke összesen **8.251** eFt volt.
- 2024. évben az állományba nem tartozók közterhekkal növelt bérköltsége **2.530** ezer forint.

Ezen felül a személyi jellegű ráfordítások között szerepel még **54** ezer forint reprezentációs költség ennek közterhei, **18** ezer forint.

Könyvvizsgálati díj

A könyvvizsgálói díj 2024. évben **2.445** ezer forint, mely 13,2 %-os növekedést mutat az előző évi értékhez képest és az összes költség 1,3 %-át teszi ki. A növekedés mögött a könyvvizsgálói szerződés módosulása és ezen keresztül a díj növekedése áll.

Felügyeleti díj

A 2024. évre fizetendő díj az előző évihez képest 19,07 %-kal nőtt, aminek oka a pénztári vagyon jelentős mértékű növekedése. A felügyeleti díj az összes működési költség 8,74 %-át teszi ki.

Szaktanácsadás díja

A Pénztár által megbízott ügyvédi irodának kifizetett jogi szolgáltatási díj a 2024. évhez képest 18,45 %-kal nőtt. A növekedés hátterében a szerződésben rögzített havi szolgáltatási díj növekedése áll.

Tagszervezési díj

Tagszervezés címén a Pénztár 2024-ben nem számolt el költséget.

Ügyfélszolgálati díj

Az ügyfélszolgálati díj szerződés alapján megállapított értéke immár évek óta változatlan, a Budapest Bankkal kötött, majd a bankok összeolvadása után az MBH Bankkal változatlan formában fenntartott megállapodás értelmében a bank Központi Ügyfélszolgálat a pénztártagokkal való kapcsolattartást látja el kiszervezett tevékenység formájában. Ennek éves díja 4.200 ezer Ft.

Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség

A Pénztár 2024. évben hirdetési költség jogcímen nem számolt el költséget.

Egyéb költségek és ráfordítások

A Pénztár költségeiben az egyéb költségek és ráfordítások összege az alábbiak szerint változott:

Egyéb költségek és ráfordítások részletezése	2023	2024
Egyéb költségek és ráfordítások (ezer forintban):	48.700	52.443
Anyagköltség	212	0
Posta, telefon, fax	2.869	5.220
Egyéb igénybevett szolgáltatások	2.305	2.467
Egyéb pénzügyi szolgáltatások díja	10.754	13.576
Meg nem fizetett tagdíjak miatti hitelezési veszteség	31.204	30.800
Bírság, kötbér, behajtatlan köv. leírása	855	0
Értékcsökkenési leírás	0	0
Pénztárszövetségi tagdíj	204	197
Különféle egyéb szolgáltatás	297	183

Az egyéb költségek és ráfordítások növekedése mögött elsősorban a kommunikációs és pénzügyi szolgáltatások díjának előző évihez képest magasabb értéke áll.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

A fentebb felsorolt egyéb költségek és ráfordítások az összes költséghez viszonyított aránya 27,81 %.

A 2024. évi költségek és ráfordítások összege **16.133** ezer forint összegű, 9,4 %-os növekedést mutat az előző évi költségek és ráfordítások mértékéhez képest.

A fedezeti célú tevékenység eredményének bemutatása

A szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások egyenlege **2.615.164** ezer forint, amelyből a tagok által fizetett tagdíjak **1.967.926** ezer forintot, utólag befolyt tagdíjak **53.708** ezer forint, a munkáltatói tagdíj hozzájárulások **228.634** ezer forintot, a tagok nyilatkozata alapján az adóhatóság által utalt összeg **360.397** ezer forintot tett ki. A 2024-es évben a támogatásként befizetett összeg **4.499** ezer forint volt.

A szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások egyenlege a következő (ezer forintban):

Szolgáltatási célú bevételek	3.110.504
Szolgáltatási célú ráfordítások	495.340
Egyenleg	2.615.164

A szolgáltatási célú ráfordítások között szerepel a 2024. évben a tagsági jogviszonyukat megszüntető tagokkal szembeni követelések, illetve az éven túl keletkezett leírt tagdíj követelések hitelezési veszteségként történő leírása melynek fedezeti céltartalékot terhelő összege **495.340** ezer forint, amely ugyanakkor az eredményt nem érinti, mert a jogszabályok szerint a ráfordításokkal azonos összegű egyéb bevétel elszámolása is megtörtént.

A befektetési tevékenység eredménye

A fedezeti célú befektetéssel kapcsolatos bevétel **10.001.874** ezer forint, amely egyrészt a pénzügyileg realizált, kapott kamatokból, az értékpapírok forgatásával elért árfolyamnyereségből, a befektetési jegyek realizált hozamából, másrészt az értékelési különbözetben elszámolt várható hozamot jelentő időarányosan járó kamatból, valamint piaci értéktételből adódó értékkülönbözetből származik.

A fedezeti célú befektetési tevékenység ráfordításai, azaz az árfolyamveszteségek, vagyonkezelői és letétkezelői díjak, továbbá a befektetési tevékenység egyéb ráfordításai, **1.094.109** ezer forintot tettek ki.

A fedezeti célú befektetési tevékenység eredménye **8.907.765** ezer forint. Ez 8,4%-kal felülmúlja az előző évi **8.218.064** ezer forintos értéket. A növekedés mögött a pénztári befektetéseken elért kimagasló hozamok állnak.

A szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások **2.615.164** ezer forint egyenlegének **8.907.765** ezer forint hozammal növelt összege, azaz a nyugdíjcélú tevékenység eredménye **11.522.929** ezer forint, melyből a Pénztár fedezeti céltartalékot képzett. Ez jelentős, közel 8,5 százalékos növekedést jelent az előző évi adathoz képest.

Likviditási célú eredmény bemutatása

2024. évben a pénztár Likvid célú bevételként a befektetési bevételeken kívül elévült követelések és kötelezettségek leírásából származó összegeket számolt el. A felosztási szabályoknak megfelelően megfizetett tagdíjakból származó bevétele a Likviditási tartaléknak 2024-ben sem volt.

A likviditási célú bevételek és ráfordítások egyenlege a következő (ezer forintban):

Likviditási célú bevételek	15
Likviditási célú ráfordítások	0
Likviditási befektetési tevékenység bevétele	9.897
Likviditási befektetési tevékenység ráfordítása	13
Egyenleg	9.899

A likviditási célú céltartalék képzés **9.899** ezer forintos értéke **8.742** ezer forinttal marad el az előző évi **18.641** ezer forintos összegtől. A csökkenést a negatív irányba változó kamatkörnyezet miatt jelentősen visszaeső befektetési bevétel összege okozza.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

A befektetési tevékenység eredménye

A likviditási célú befektetéssel kapcsolatos bevétel 9.897 ezer forint, ami a pénzügyileg realizált, kapott kamatokból származik. Ez az érték mintegy 47 %-kal marad el az előző évi, 18.656 ezer forintos összegtől. Likviditási célú befektetési tevékenység ráfordítása 13 ezer forint volt, ami alacsonyabb az előző évi értéknél.

A likviditási célú befektetési tevékenység eredménye 9.884 ezer forint, 8.757 ezer forinttal kevesebb, mint az előző évi érték.

A likviditási célú bevételek és ráfordítások egyenlegének hozammal növelt összege, azaz a likviditási eredmény 9.899 ezer forint, melyből a Pénztár likviditási céltartalékot képzett.

Befektetések alakulása

A Pénztár befektetési tevékenységének fő célja, hogy a tagok egyéni számlájára jóváírt összegeket befektesse - a törvényi szabályozás figyelembevételével és a Pénztár folyamatos likviditásának fenntartása mellett - oly módon, hogy a befektetett eszközökön a lehető legmagasabb hozamot érje el és emellett nyugdíj-szolgáltatásokat tudjon eszközölni.

A tárgyévben a Pénztár befektetési tevékenységében opciós ügylet nem volt, kockázati tőkealap-jegyet nem vásárolt, határidős ügyleteket egész évben kötött a vagyonkezelő, és külföldi pénzügyi eszközökre szóló befektetett pénzügyi eszközökkel is rendelkezett.

Értékelési különbözet alakulása

A pénztári befektetési portfólió nyitó értékelési különbözete 9.096.934 ezer forint, a pénzeszközök után elszámolt értékelési különbözet 15.611 ezer forint volt az üzleti év első napján.

Az értékpapírok értékelési különbözetének év folyamán bekövetkezett kis mértékű, 47.565 ezer forintos csökkenése 2024. év végére 9.049.369 ezer forint összegű értékelési különbözetet eredményezett. A bankszámlák után elszámolt értékelési különbözet záró állomány összege 6.764 ezer forint. A határidős ügyletek záró értékelési különbözetének összege -37.528 ezer forint volt.

Befektetések alakulása eszközcsoportonként

A pénztári befektetési portfólióban lévő értékpapírok könyv szerinti értékének nyitó állománya 34.267.647 ezer forint volt, mely az év során jelentős mértékben, 26,2 százalékkal nőtt, záró állománya 43.238.813 ezer forint. Emellett az EHP Zrt. törzsrészesvényei 2/3-ának megvásárlásával 17.493 ezer forint értékű tartós részesedéssel bővült a Pénztár értékpapír állománya.

Az értékpapírok és határidős ügyletek értékelési különbözete állományában -78.974 ezer forint összegben bekövetkezett változás a záró állományt 9.011.841 ezer forint összegre csökkentette.

Az üzleti év folyamán az értékpapírok nyitó piaci értékének (43.358.462 ezer forint) állományához képest a záró piaci érték 8.892.192 ezer forinttal növekedett.

A pénztári befektetési portfólióban lévő értékpapírok piaci értéke a tárgyév utolsó napján 52.250.654 ezer forint.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Hozamok alakulása

A Pénztár portfólióinak 2024. évi hozamadatai:

Portfólió	Aktív	Bebiztosító
2024. évi nettó hozam	22,30%	6,27%
2024. évi bruttó hozam	23,25%	6,96%
2024. évi referenciahozam	14,11%	6,38%
10 éves átlagos nettó hozamráta (2015-2024)	8,43%	3,93%
10 éves átlagos referenciahozam (2015-2024)	6,49%	2,69%
15 éves átlagos nettó hozamráta (2010-2024)	9,00%	4,98%
15 éves átlagos referenciahozam (2010-2024)	8,09%	4,05%
20 éves átlagos nettó hozamráta (2005-2024)	7,91%	5,50%
20 éves átlagos referenciahozam (2005-2024)	7,79 %	4,93 %

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

Az Aktív portfólión elért, a referenciahozamot lényegesen meghaladó hozam nagyobb részt egy tőzsdén kívüli részvényvásárlási ügylet, illetve az így szerzett részvények értékelési különbözetének (részvény bekerülési ára és tőzsdei ára közti eltérés) eredménye.

Határidős és opciós ügyletek

A Pénztár portfóliójában határidős fedezeti célú ügyletek az egész üzleti év során jelentkeztek és év végi értéküket a kiegészítő melléklet számszaki részének Származtatott termékek című táblázata tartalmazza. Az év során a Pénztár portfóliója opciós ügyletet nem, és az üzleti éven túlmutató repo ügyletet sem tartalmazott.

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

A Pénztár értékpapír kölcsönbeadást 2024. évben sem végzett, befektetési kockázati tőkealap-jeggyel nem rendelkezett.

Befektetési Politika

Aktív portfólió

2024. évben irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség				
	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Referencia-index	Index(ek) súlya
Likvid pénzügyi eszközök	0%	0%	15%	-	-
- <i>házipénztár: forint- és valutapénztár (4. a)</i>	0%	0%	15%	-	-
- <i>pénzforrási számla és befektetési számla (4. b)</i>	0%	0%	15%	-	-
- <i>repo és fordított repo ügyletek (4. k)</i>	0%	0%	15%	-	-
Hitelviszonyt megtestesítő és egyéb kamatozó eszközök	50%	15%	65%	RMAX-MAX kosár	50%
- <i>betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán elhelyezett pénzösszeg (4. c)</i>	5%	0%	20%	RMAX	5%
- <i>magyar állampapír (4. d1)</i>	30%	15%	50%	MAX	30%

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

befektetési eszköz	kockázati kitettség				
	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Referencia-index	Index(ek) súlya
<u>értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal (4. d2)</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>20%</u>	<u>MAX</u>	<u>5%</u>
<u>Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d5)</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>	<u>MAX</u>	<u>5%</u>
<u>Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d7)</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>20%</u>	<u>MAX</u>	<u>5%</u>
<u>Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d9)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>	-	-
<u>Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél (4. a1)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-	-
<u>külföldi állampapír (4. d3)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-	-
<u>értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal (4. d4)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-	-
<u>külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d6)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>	-	-
<u>külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d8)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-	-
<u>külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d10)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>	-	-
<u>külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél (4. a2)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-	-
Részvények, ingatlanok	20%	0%	35%	részvény index kosár*	20%
<u>Szabályozott piacra bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az adott értékpapír fél éven belüli, bármely szabályozott piacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya (4. e1 – e2)</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>20%</u>	<u>BUX</u>	<u>5%</u>
<u>magyar piaci részvények</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>20%</u>	<u>BUX</u>	<u>5%</u>
<u>Szabályozott piacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az adott értékpapír fél éven belüli, bármely szabályozott piacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya (4. e3 – e4)</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>30%</u>	<u>CETOP</u>	<u>15%</u>
<u>fejlett piaci részvények</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-	-
<u>fejlődő piaci részvények</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-	-
<u>közép-kelet európai részvények</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>30%</u>	<u>CETOP</u>	<u>15%</u>
<u>ingatlan (4. h)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>5%</u>	-	-

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

befektetési eszköz	kockázati kitettség				
	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Referencia-index	Index(ek) súlya
<u>Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapírok**</u>	30%	5%	45%	Index kosár*	30%
- <u>Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye (4. f1)</u>	0%	0%	15%	-	-
- <u>külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye (4. f2)</u>	30%	5%	45%	MSCI WORLD+MSCI EM	20%+10%
- <u>fejlett piaci részvény kitettsége</u>	20%	5%	35%	MSCI WORLD	20%
- <u>fejlődő piaci részvény kitettsége</u>	10%	0%	25%	MSCI EM	10%
- <u>egyéb kollektív befektetési értékpapír (4. f3)</u>	0%	0%	5%	-	-
<u>Származtatott eszközök</u>	0%	0%	15%	-	-
- <u>határidős ügyletek (4. i)</u>	0%	0%	15%	-	-
- <u>opciós ügyletek (4. i)</u>	0%	0%	15%	-	-
- <u>swap ügyletek (4. l)</u>	0%	0%	10%	-	-

* az összetett referencia index (benchmark) részvény kitettséget biztosító indexeiből összeállított kosár

**Melyek nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírok.

Benchmark

Index	Súly
RMAX	5%
MAX	45%
MSCI World	20%
BUX	5%
CETOP	15%
MSCI Emerging Markets	10%

Az Aktív Portfólió esetében olyan hosszú távú, dinamikus befektetési portfóliót alakít ki a Pénztár, amely magasabb hozam-kockázati profilú eszközök bevonásával, a Pénztár által vállalható kockázat mellett, a lehető legmagasabb hozamot biztosítja. A befektetési portfólió kialakítása és kezelése során a hosszú távú szemlélet melletti hozam maximalizálásra törekszik a Pénztár.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Bebiztosító portfólió

2024. évben irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség				
	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Referencia-index	Index(ek) súlya
<u>Likvid pénzüpi eszközök</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-	-
- <u>házipénztár: forint- és valutapénztár (4. a)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-	-
- <u>pénzforrási számla és befektetési számla (4. b)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-	-
- <u>repo és fordított repo ügyletek (4. k)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-	-
<u>Hitelviszonyt megtestesítő és egyéb kamatozó eszközök</u>	<u>100%</u>	<u>45%</u>	<u>100%</u>	<u>RMAX-MAX kosár</u>	<u>100%</u>
- <u>betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán elhelyezett pénzeszege (4. c)</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>30%</u>	<u>RMAX</u>	<u>15%</u>
- <u>magyar állampapír (4. d1)</u>	<u>70%</u>	<u>45%</u>	<u>100%</u>	<u>RMAX+MAX</u>	<u>60%+10%</u>
- <u>értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal (4. d2)</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>20%</u>	<u>MAX</u>	<u>5%</u>
- <u>Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d5)</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>	<u>MAX</u>	<u>5%</u>
- <u>Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d7)</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>20%</u>	<u>MAX</u>	<u>5%</u>
- <u>Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d9)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>	-	-
- <u>Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél (4. q1)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-	-
- <u>külföldi állampapír (4. d3)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-	-
- <u>értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal (4. d4)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-	-
- <u>külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d6)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>	-	-
- <u>külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d8)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-	-
- <u>külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d10)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>	-	-
- <u>külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél (4. q2)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-	-
<u>Részvények, ingatlanok</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	-	-
- <u>Szabályozott piacra bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az adott értékpapír fél éven belüli, bármely szabályozott piacra történő bevezetésére és a</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	-	-

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

befektetési eszköz	kockázati kitettség				
	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Referencia-index	Index(ek) súlya
<u>bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya (4. e1 – e2)</u>					
- <u>Szabályozott piacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az adott értékpapír fél éven belüli, bármely szabályozott piacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya (4. e3 – e4)</u>	0%	0%	0%	-	-
- <u>ingatlan (4. h)</u>	0%	0%	0%	-	-
<u>Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapírok*</u>	0%	0%	5%	-	-
- <u>Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye (4. f1)</u>	0%	0%	5%	-	-
- <u>külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye (4. f2)</u>	0%	0%	5%	-	-
- <u>egyéb kollektív befektetési értékpapír (4. f3)</u>	0%	0%	5%	-	-
<u>Származtatott eszközök</u>	0%	0%	15%	-	-
- <u>határidős ügyletek (4. i)</u>	0%	0%	15%	-	-
- <u>opciós ügyletek (4. j)</u>	0%	0%	15%	-	-
- <u>swap ügyletek (4. l)</u>	0%	0%	10%	-	-

A Biztosító portfólió benchmarkja az alábbi tőkepiaci indexekből az alábbi súlyokkal kialakított összetett referencia index:

Index	Súly
RMAX	75%
MAX	25%

A Biztosító portfólió esetében olyan állampapír túlsúlyos portfólió kerül kialakításra, amely alacsony veszteségkockázatot és megfelelő likviditást biztosít. A portfólió igen alacsony kockázatú értékpapírokból, alapvetően államkötvényekből és diszkont kincstárjegyekből áll. A portfólió tőkevesztésének kockázata csekély, ugyanakkor a hozama az állampapírok hozamát várhatóan nem fogja meghaladni.

Biztosító portfólió esetében a Pénztár figyelmet fordít arra, hogy a kötelezettségállomány és a befektetések devizakitettsége összhangban legyen.

Függő portfólió

2024. évben irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség				Index(ek) súlya
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index	
Likvid pénzügyi eszközök	0%	100%	5%	ZMAX	5%
házipénztár: forint- és valutapénztár (4. a)	0%	100%	0%	-	-

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

penzforgalmi számla és befektetési számla (4. b)	0%	100%	5%	ZMAX	5%
repo (fordított repo) ügyletek (4. k)	0%	15%	0%	-	-
Hitelviszonyt megtestesítő és egyéb kamatozó eszközök	0%	100%	95%	ZMAX	95%
betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán elhelyezett pénzeszeg (4. c)	0%	100%	0%	-	-
magyar állampapír (4. d1)	0%	100%	95%	ZMAX	95%

Benchmark

Index	Súly
ZMAX	100%

Járadékos portfólió

2024. évben irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
Likvid pénzügyi eszközök	0%	100%	5%	ZMAX
házipénztár: forint- és valutapénztár (4. a)	0%	100%	0%	-
penzforgalmi számla és befektetési számla (4. b)	0%	100%	5%	ZMAX
repo (fordított repo) ügyletek (4. k)	0%	15%	0%	-
Hitelviszonyt megtestesítő és egyéb kamatozó eszközök	0%	100%	95%	ZMAX
betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán elhelyezett pénzeszeg (4. c)	0%	100%	0%	-
magyar állampapír (4. d1)	0%	100%	95%	ZMAX

Benchmark

Index	Súly
ZMAX	100%

Gazdasági és tőkepiaci környezet 2024-ben

Globális kitekintés

2024 a covid időszakát követő gigantikus élénkítés, és az ukrán háború folyamányaként kialakuló energiaár sok következményeként kialakult, magasra szökő inflációs környezetből való kilábalás éveként indult, csökkenő hozamokkal, optimista részvénypiaci kilátásokkal és globális kamatcsökkentési várakozásokkal övezve. Az amúgy is kiélezett geopolitikai helyzet mellett komoly kihívás elé állította a tőkepiacokat és a fejlett jegybankok vezetőit, a különböző régiók nagyon eltérő gazdasági teljesítménye, különösen az USA nagyon erős teljesítménye, ahol 2-3% közötti éves növekedést láthattunk az év végére, 4% körüli fogyasztásbővülés mellett, miközben Németország recesszióval küzdött. Ennek köszönhetően merőben eltérő monetáris és fiskális politikával találkozhattunk az év során. Amíg a két nagy jegybank, az ECB és a FED ugyan más-más ütemezéssel, de a kamatcsökkentés útjára lépett, addig a japán jegybank, a BOJ 2007 óta először a szigorítás mellett döntött. A részvénypiacok kiemelkedő évet zártak, a vezető tőzszeindexek új csúcson zártak. Természetesen a részvénypiacon is láttunk érdekességeket, míg az amerikai indexek az AI sztorinak köszönhatték jó teljesítményüket, addig az európai részvényindexek az év végén teljesítettek különösen jól, az újonnan megválasztott amerikai elnök által ígért gyors békekötés pozitív hozományait kezdve árazni. A fejlett piacok legfontosabb indexei közül az S&P500 mutatta a legnagyobb emelkedést 2024 során, közel 25%-kal. A japán index szintén jól teljesített, bár hatalmas volatilitás jellemezte, és július közepétől augusztus elejéig egy igen komoly csökkenés is közbeékelődött. Ez a globális gazdasági folyamatok hatása mellett az Ázsiát jellemző, fokozódott geopolitikai kockázatoknak is volt köszönhető: például nőtt a feszültség Kína és Tajvan konfliktusában,

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

valamint közre játszhattak az észak-koreai rakétatesztek, melyek közül volt, ami állítólag Japán kizárólagos gazdasági övezetén nem sokkal kívül eső vizekre esett. Az alacsony kapitalizációjú USA részvények, valamint Európa legnagyobb vállalatai szerényebben teljesítettek, míg az alacsony kapitalizációjú európai részvények egyesén negatív hozamot értek el, miután szeptember vége óta csökkenés jellemezte őket.

Magyarország:

Magyarországon az előző évet leginkább megnehezítő tényező, az infláció 2024-ben egészen pozitívan alakult. Az év során mindössze két hónap (július és december) volt, amikor az infláció elhagyta a toleranciasávot, ami mellesleg 2023-as tetőzése óta idén januárban lépett be először ebbe a tartományba. Ugyanakkor az áremelkedés mérséklődése – különösen év elején – a bázishatás érdeme is lehetett. Az MNB 2023 októberében megkezdett kamatcsökkentő ciklusát 2024-ben tovább folytatta, összesen 8 vágást végrehajtva az év során. Májusig ezek a kamatcsökkentések viszonylag nagy mértékűek voltak: 50, 75 és 100 bázispontosak, ám az év hátralévő részében 3 visszafogottabb, 25 bázispontos csökkenés történt még. A csökkentések mértékének változása mögött elsősorban a dezinflációs folyamatok lassulása állhat, amit az is alátámaszt, hogy az utolsó vágásra szeptemberben került sor. A GDP növekedés év elején várt 4% körüli mértéke a kincstári optimizmust tükrözte, az elemzői konszenzus inkább 2% körüli érték körül volt. Az év során bejövő fogyasztási-, illetve európai konjunktúra-adatok, a beruházási dinamika visszafogásával együtt azt eredményezte, hogy az éves adat végül egy nagy kormányzati beruházással a végén 0,5% lett. Az állampapírpiazi hozamok alakulását idén is a nemzetközi folyamatok mellett a banki és biztosítói kötelező vásárlások határozták meg. A rövid, éven belüli hozamok jóval a pénzpiaci kamatok alá kerültek, míg az év végére elfogyó kereslet és a külföldiek távolmaradása miatt a hosszú hozamok ismét a 6,5% -7% között zárták az évet.

A régió tőzsdeindexei közül 2024 győztese egyértelműen a BUX volt. A harmadik negyedévet leszámítva szinte az egész évet emelkedés jellemezte a magyar tőzsdére nézve.

USA:

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

2024 egyik leginkább nyomon követett politikai eseménye egyértelműen a november 5-én tartott amerikai elnökválasztás volt. Az elnökválasztás győztese a Republikánusok jelöltje, Donald Trump lett, ahogy a Szenátusban és a Képviselőházban is győzött a „piros párt”. A Committee for a Responsible Federal Budget választások előtti előrejelzése alapján mind Trump, mind Harris tovább kívánta növelni az USA adósságát, ám előbbi közel kétszer akkora mértékben, mint utóbbi. Ez a fajta expanzív fiskális politika magában hordozza az infláció emelkedésének veszélyét, ami, amennyiben bekövetkezik, a FED kénytelen lesz reagálni – például kamatemeléssel, de legalább a csökkentés mellőzésével. Ennek megfelelően a hosszú hozamok a év során felfelé mozdultak el, a rövidek pedig lejjebb jöttek, a hozamgörbe ismét normalizálódott.

Eurózóna:

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

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

A terv és tényadatok összehasonlítása

Rövid távú terv és tényadatok összehasonlítása

A taglétszám alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében

A Pénztár taglétszáma 2024. december 31-én **19.369** fő. A Pénztár 2024. évi rövid távú pénzügyi terv adataiban a tervezett létszám **2024.** év végére **19.447** fő létszámban került megállapításra. A Pénztár év végi taglétszáma a pénzügyi tervhez képest minimálisan, 0,4 %-kal marad el a tervezett értéktől. A belépők számának lényegesen alacsonyabb szinten realizálódását kompenzálta a kilépők számának szintén lényegesen alacsonyabb mértékű tényszáma.

A **2024.** évi pénzügyi tervben **244** fő új, valamint **34** fő más pénztárból átlépő szerepel, a ténylegesen belépők száma **68** fő, a más pénztárból átlépők száma **18** fő volt.

A Pénztár a **2024.** évi rövid távú éves pénzügyi tervben **81** fő átlépő kilépő taggal, **455** fő egyösszegű nyugdíjszolgáltatást igénybe vevő taggal számolt, **58** tag elhalálózását, valamint **233** fő 10 éves várakozási idő letelte miatti tagsági jogviszony megszűnését tervezett. Ezzel szemben a valós számok a következőképp alakultak: Átlépő **80** fő, Szolgáltatásban részesült **276** fő, Elhunyt **43** fő, 10 éves kilépő **166** fő.

A taglétszám változása: a belépők, szolgáltatást igénybe vevők, más pénztárba átlépők és elhunyt tagok számának tervezettől való eltérése az alábbiak szerint alakult:

2024. év	Belépők	Más pénztárból átlépők	Szolgáltatást igénybe vevők	Más pénztárba átlépők	Elhunytak	Egyéb megszűnés	10 éves kilépők
Terv adat (fő)	244	34	455	81	58	0	233
Tény adat (fő)	68	18	276	80	43	0	166
Eltérés (fő)	-176	-16	-179	-1	-15	0	-67
Eltérés (%)	-72,1%	-47,1%	-39,3%	-0,01%	-25,9%	0%	-28,8%

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

Bevételek

Az üzleti év során elért összes tényleges bevételek megközelítőleg a tervezett bevételek szintjén alakultak.

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, támogatás	2.432.193	2.359.252	97,00%
Egyéb bevételek	414.333	437.962	105,70%
Összesen:	2.846.526	2.797.214	98,27%

Kiadások

A Pénztár **188.575** ezer forint tényleges működési költségeinek és ráfordításainak összege a tervezett **148.485** ezer forintnál **40.090** ezer forinttal, mintegy 27 %-kal lettek magasabbak.

A tényleges működési költségek, ráfordítások a tervezetthez képest az alábbiak szerint alakultak:

Kiadások megnevezése	Terv (ezer Ft)	Tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Tény Megoszlás %
Adminisztrációs díj	75.749	80.877	106,77%	42,89%
Személyi jellegű ráfordítások	27.093	28.092	103,69%	14,90%
Felügyeleti díj	13.556	16.487	121,62%	8,74%
Egyéb ktg.-k és ráfordítások	32.087	63.119	196,71%	33,47%
Összesen*	148.485	188.575	127,00%	100,00%

* A terv és tény kiadások a befektetési kiadásokat nem tartalmazzák.

Összességében elmondható, hogy a költségsorok majd mindegyikén növekedés tapasztalható a tervhez képest. A személyi jellegű ráfordításoknál kisebb arányú eltérés mutatkozik, ugyanakkor a magasabb infláció hatásaként (melynek mértéke a tervezésnél még nem volt látható) a Pénztár a tervezettnél magasabb díjat fizetett az adminisztrációs partnere

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

részére, ugyanez az inflációs hatás az egyéb költségeknél is jelentkezett. A vagyon jelentős mértékű növekedése miatt a Felügyeleti díj is lényegesen magasabb lett a tervezett mértéknél.

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 (eFt)	Tény záró állomány (e Ft)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tartaléktőke + Tárgyévi eredmény	83.234	112.520	135,18%
Működési céltartalék (értékelési különbözetből képzett)	0	0	0,00%
Fedezeti tartalék	44.127.219	54.130.078	122,67%
Likviditási tartalék	58.414	56.156	96,13%

A működési tevékenység mérleg szerinti eredménye megközelítőleg a rövid távú pénzügyi terv projekciói szerint alakultak, a tervezettől való jelentős eltérés a nyitó állomány tervhez viszonyított, lényegesen magasabb értékéből adódik.

A fedezeti céltartalék záró állománya megközelítőleg 22,67 %-kal haladja meg a tervezett értéket. Ennek oka a kiugróan magas befektetési eredmény, ami a kisebb mértékben emelkedő tagdíjbevételek mellett is jelentősen tudta emelni a Fedezeti céltartalék állományát.

Hozamok

A három tartalék befektetési tevékenység összeredménye a **3.365.298** ezer forint előirányzott összeghez képest **5.559.017** ezer forinttal magasabb értékben, **8.924.315** ezer forintban realizálódott.

A Pénztár rövid távú terv- és tényadatainak részletes alakulását a Kiegészítő melléklet számszaki részének Rövidtávú terv-tény elemzés című táblázata tartalmazza.

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

2024. évben a munkáltatók kötelezettségeiket maradéktalanul teljesítették.

A Pénztár 2024. évben tartalékok közötti átcsoportosítást a jogszabályban előírtaknak megfelelően hajtott végre, azonosított befizetések hozamának átvétele címén **6.108** ezer Ft-ot a függő portfólióból a fedezeti portfólióba, ugyanezen a jogcímen **254** ezer Ft-ot a függő portfólióból a működési tartalékra. Ezen felül a pénztár 2015. évtől a tagdíjat nem fizető tagoktól hozamot von el, ennek megfelelően a fedezeti tartalékból a működési tartalékba 2024.12.31-én **36.529** ezer Ft került átvételre.

A pénztár tényszerű megítéléséhez szükséges egyéb mutatószámok

Egyéb mutatók	2024. évben
Összes tagdíjbevétel aránya az összes bevételhez viszonyítva (%)	84,18 %
Aktív taglétszám aránya	32,19 %
Anyagjellegű ráfordítások aránya az összes működési költséghez viszonyítva (%)	60,03 %
Bér és személyi jellegű kiadások aránya az összes működési költséghez viszonyítva (%)	14,90 %

Rendkívüli események

A Pénztár a 2024. évben kivételes nagyságú bevételt illetve ráfordítást nem számolt el.

Az üzleti év során a szokásos felügyeleti rend szerinti átfogó felügyeleti (MNB) ellenőrzés zajlott le a Pénztárnál. A beszámoló készítésekor a felügyeleti vizsgálat megállapításait tartalmazó záró dokumentum még nem áll rendelkezésre.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

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.

A korábbi éveket meghatározó, kiugróan magas inflációs környezet 2024-ben is erősen éreztette hatását, a Pénztár működéséhez szükséges anyag és szolgáltatási költségek esetében is jelentős áremelkedés volt tapasztalható. A hatékony és eredményes költségmenedzsmentnek köszönhetően a Pénztár kezelni tudta ezt a hatást a folyamatos működés biztosítása érdekében.

Az inflációs nyomás 2024-ben folyamatosan enyhült, ami alapvetően optimista hangulatot idézett elő a pénz- és tőkepiacokon. A meginduló jegybanki lazítások és a részvénypiaci emelkedő trend folytatódása emelte a piacokat, így a Pénztár 2024-ben is magas hozamokat tudott elérni mindkét portfólióban, különösen kiemelkedő teljesítmény az Aktív portfólió 22% feletti éves nettó hozamráta. A Fedezeti portfólión elért hozamok az inflációt jelentősen felülmúlva érdemben tudták emelni a tagok nyugdíjcélú megtakarításait, emellett a vagyonkezelő teljesítménye (a portfóliók bruttó hozamráta) a benchmarkot is felülmúlta.

Az év során tapasztalható gazdasági nehézségek ellenére a tagdíjbefizetések meghaladták a 2024-es évi befizetések összegét. Ennek oka részben a megemelt alaptagdíj összege, ami a 2023-as évi 4000 Ft-ról 6000 Ft-ra nőtt 2024.01.01. napjától. Továbbá az is látható, hogy a tagok fizetési hajlandósága kockázatot jelentő mértékben nem csökkent.

Kihívást jelent a Pénztár számára is azon törvényi változásnak való megfelelés, miszerint a pénztártagok a 2025-ös naptári évben nyugdíjcélú megtakarításaik egy részét felvehetik és ingatlancélra fordíthatják.

A Pénztár tapasztalati adatokkal nem rendelkezik a szolgáltatás típus kapcsán, de várhatóan jelentős összegű kiáramló fedezeti vagyonnal számolhat, emellett az adminisztrációs folyamatait is át kellett szerveznie. A Pénztár feladata továbbra is a Vagyonkezelővel együttműködve a folyamatos likviditás biztosítása is.

A fent említett ingatlancélú szolgáltatás 2025. évi bevezetése mellett a Pénztár életében egy másik jelentősebb változás is történt:

A Budapest Magánnyugdíjpénztár és a Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztár 2024. december 30-án lezárt tranzakció eredményeként megvásárolta az Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt. (EHP) valamennyi részvényét (150 darab, egyenként 100.000 Ft névértékű, dematearizált úton előállított névre szóló törzsrészvényét) oly módon, hogy a részvények 2/3-át (azaz 100 darab részvényt) a Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztár, míg a részvények 1/3-át (azaz 50 darab részvényt) a Budapest Magánnyugdíjpénztár szerezte meg.

A Pénztár folyamatosan figyelemmel kíséri és értékeli a beazonosított kockázatokat, illetve vizsgálja ezek hatását a Pénztár működésére tekintettel. Az értékelés alapján nem várható jelentős negatív hatás a Pénztár pénzügyi-likviditási helyzetére, működésére. A Pénztár a jövőben is törekszik a hatékony költségmenedzsment kialakítására a folyamatos működés fenntartása érdekében, a jogszabályok által elvárt formában és keretek között.

A Pénztárnál a mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között érdemi esemény nem történt.

Budapest, 2025. május 21.

Mellékletek: 28 db táblázat


Dr. Németh Krisztián
az Igazgatótanács Elnöke

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET SZÁMSZAKI RÉSZE
a 2024. évi pénztári beszámolóhoz

Pénztár neve: Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Adószám: 18087664-1-41

Cím: 1138 Budapest, Váci út 193.

Készült: Budapest, 2025. május 21.


Dr. Németh Krisztián
IT Elnök

Biztosításmatematikai mérleg a 2024 évre

A Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztár által szolgáltatott 2024.12.31.-én meglevő járadékok jellemzői:

- Járadék típusa alapján:
 - 10 ügyfél esetén banktechnikai járadék, amelyet 0%-os technikai kamat figyelembevételével kalkulál a Pénztár,
 - 5 ügyfél esetén ütemezett pénzkivonás, amelyből 4 ügyfél esetén fix összegű járadék kerül kifizetésre, és 1 ügyfél esetén évente indexált fix összegű járadék.
- Járadékfizetés gyakorisága alapján:
 - 14 ügyfél esetén havi járadék fizetés,
 - 1 ügyfél esetén negyedéves járadék fizetés.
- A járadékok újraszámítása és felülvizsgálata évente egy alkalommal történik meg. Legutóbb 2024 februárjában kerültek a járadékok újraértékelésre és 2024.03.01.-t követően módosultak a járadékösszegek.

A 2024 év végén meglevő 15 járadékos ügyfél tényleges fedezete (a pénztár szolgáltatási számlájának egyenlege) 2024.12.31.-én 93 591 688 Ft volt. A járadékos ügyfelek tőkeszükséglete (a várható hátralevő fizetések darabszáma és a fizetett járadékösszegének szorzata alapján) 2024.12.31.-én 65 585 017 Ft volt. Ez alapján a biztosításmatematikai mérleg 2024 év végére vonatkozóan 28 006 671 Ft.

Kiss Reka

AKTUA'RÍUS

KISS REKA