

**BUDAPEST ORSZÁGOS ÖNKÉNTES KÖLCSÖNÖS NYUGDÍJPÉNZTÁR**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**2025. DECEMBER 31.**

Készült: Budapest, 2026. május 19.

**Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár**  
**2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete**

---

**A Pénztár alapadatai és vezetése**

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

**Adószám: 18087664-1-41**

**Honlapja: [www.bpnyugdij.hu](http://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 (2025.12.31-ig)

Dr. Fürjné Jászter Beáta

(Dr. Patkoló-Papp Petra 2026.01.01-től)

**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 képviseletére jogosult személy adatai:**

Dr. Németh Krisztián

**Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár**  
**2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete**

**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 2025. évre előírt egységes tagdíj összege 6.000 Ft/hó.

**Tartalékok képzése**

A 2025. 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 2025. december 31-én **18.848** fő, ami az előző évi záró taglétszámnál **521** fővel kevesebb. 2025. évben a belépők száma **42** fő, ebből a más pénztárból átlépők száma **3** fő volt. A beszámolás időszakában tagsági jogviszonya **563** pénztártagnak szűnt meg, mely az előző évi **565** főnél **2** fővel kevesebb.

**291** fő esetében szolgáltatás igénybevétele, **93** fő esetében más pénztárba való átlépés volt a megszűnés oka, míg **130** fő a várakozási idő letelte után kilépett, az elhunyt tagok száma **49** fő volt.

Ugyanezen adatok 2024. évben a következőképpen alakultak: szolgáltatás igénybevétele **276** fő, **80** fő átlépés, **166** fő kilépés, és **43** fő elhunyt.

**A tagsági jogviszony megszűnések számának megoszlása negyedévenként**

Negyedévek	Szolgáltatás (fő)	Átlépés (fő)	Elhalálozás (fő)	Kilépés (fő)	Egyéb (fő)	Tagsági jogviszony megszűnés összesen (fő)
I. negyedév	87	27	16	41	0	171
II. negyedév	81	16	8	34	0	139
III. negyedév	61	23	14	30	0	128
IV. negyedév	62	27	11	25	0	125
<b>Összesen:</b>	<b>291</b>	<b>93</b>	<b>49</b>	<b>130</b>	<b>0</b>	<b>563</b>

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

Év	Szolgáltatás (fő)	Átlépés (fő)	Elhalálozás (fő)	Kilépés(fő)	Egyéb (fő)	Tagsági jogviszony megszűnés összesen (fő)
<b>2022</b>	424	90	56	233	1	804
<b>2023</b>	443	73	45	285	0	846
<b>2024</b>	276	80	43	166	0	565
<b>2025</b>	291	93	49	130	0	563

## Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár 2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete

A szolgáltatást igénybe vevők száma 2024. évhez képest 5,4 %-kal, azaz **15** fővel nőtt. Csökkent a várakozási időt követő kilépések száma **166** főről **130** főre, ami **21,7** százalékos csökkenést jelent. Az elhunytak esetében sajnos **14** %-os, 6 főt kitevő növekedésről beszélhetünk. A más pénztárba átlépő tagok száma **13** fővel, 16,3 %-kal nőtt.

### A tagok részére 2025. évben elszámolt összegek alakulása

A tárgyévben a tagok részére elszámolt összegek az alábbiak szerint alakultak:

- egyösszegű szolgáltatás miatti elszámolásra 410 esetben került sor. **1.800.529** ezer forint elszámolása történt meg ilyen jogcímen, ez átlagosan **4.392** eFt-os bruttó kifizetést jelent. Ebből 72 esetben a szolgáltatás tagsági jogviszony megtartása mellett történt.
- átlépő elszámolásra 95 esetben került sor, összesen **337.816** ezer forint elszámolása történt, ez átlagosan **3.556** eFt-os bruttó kifizetést jelent,
- haláleset kapcsán 81 elszámolás történt, ez **123.507** ezer forint elszámolása történt, ez átlagosan **1.525** eFt/fő bruttó kifizetést jelent,
- 10 éves kifizetés tagsági jogviszony megszüntetésével jogcímen 143 darab elszámolás készült. Ilyen jogcímen összesen **198.614** eFt került elszámolásra, ez átlagosan **1.389** eFt elszámolt összeget jelent.
- 10 éves kifizetésre a tagsági jogviszony fenntartásával 477 fő részére **725.969** ezer forint, ami átlagosan **1.522** eFt/fő kifizetést jelent,
- járadékos számlára átcsoportosítás éves szinten **18.157** ezer forint értékben történt.

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

Járadékot a Pénztár 2025. év elején **15** fő részére folyósított. Az üzleti év során **2** pénztártag járadékszolgáltatása szűnt meg, míg szintén **3** fő új igénybe vevőt vett nyilvántartásba a Pénztár, így 2025.12.31-én a járadékszolgáltatásban részesülő tagok száma **16** fő volt. A járadékszolgáltatást igénybe vevőkről részletesebb információkat tartalmaz a Pénztár biztosításmatematikai mérlege.

2025. évben egy jogszabályváltozásnak köszönhetően a pénztártagoknak lehetőségük volt megtakarításuk egy részét ingatlancélra igénybe venni. A maximális felvehető összeg a pénztártag 2024.09.30 napján kimutatott számlaegyenlege, a kifizetést a Pénztár az ingatlancél igazolása után teljesítette.

Ezen jogcímen a Pénztár 2025-ben 771 benyújtott és kifizethető igény alapján összesen 1.901.402 eFt bruttó kifizetést teljesített. Az ingatlancélú szolgáltatásokkal kapcsolatos részletesebb adatokat az alábbi táblázat tartalmazza:

Ingatlancélú szolgáltatás megnevezés	2025 végéig teljesített igények száma (db)	Kiutalt bruttó összeg 2025.12.31-ig (ezer forint)	2026-ban kifizetett teljesített igények száma (db)	Kiutalt bruttó összeg 2026.01.01-2026.02.28-ig (ezer forint)	Teljesített igények száma összesen (db)	Kiutalt bruttó összeg összesen (ezer forint)
Jelzáloghitel törlesztése	47	63.227	15	25.025	62	88.252
Jelzáloghitel előtörlesztése és végtörlesztése	167	487.683	25	86.950	192	574.633
Munkáltatói kölcsön törlesztése	1	4.978	0	0	1	4.978
Munkáltatói kölcsön előtörlesztése és végtörlesztése	11	29.366	0	0	11	29.366
Új lakáscélú hitel vagy kölcsönszerződés önrésze	16	57.559	3	10.498	19	68.057
Lakás és lakóház korszerűsítése, felújítása, bővítése	382	366.198	94	93.426	476	459.624
Lakás, lakóház megvásárlása	128	775.796	21	126.203	149	901.999
Építési telek megvásárlása	9	45.906	0	0	9	45.906
Lakás, lakóház építése	10	70.689	4	6.095	14	76.784
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>771</b>	<b>1.901.402</b>	<b>162</b>	<b>348.197</b>	<b>933</b>	<b>2.249.599</b>

**Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár**  
**2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete**

---

**A Pénztár mérlegének bemutatása**

A Pénztár **2025. december 31-i** mérlegfőösszege **56.362.242** ezer Ft, mely az előző évi mérlegfőösszegegnél **1,9** %-kal magasabb.

**ESZKÖZÖK**

A Pénztár a mérlegben eszközként mutatja ki a Pénztár 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.

Megosztás:

Megnevezés	Összeg (eFt)	A mérlegfőösszeg %-ában
A) Befektetett eszközök	17.493	0,03%
B) Forgóeszközök	56.344.749	99,97%
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	0,00%
<b>ESZKÖZÖK összesen</b>	<b>56.362.242</b>	<b>100,00%</b>

**A) Befektetett eszközök (17.493 ezer forint)**

A Pénztár immateriális javakkal, tárgyi eszközökkel nem rendelkezik. Az értékpapírokat forgatási céllal szerezte be, ezért azok a számviteli politika alapján a forgóeszközök között vannak kimutatva. Befektetett pénzügyi eszközként az adminisztrációs szolgáltatóban, az EHP Zrt.-ben 2024. év végén megvásárolt 66,67 %-os pénztári részesedés kerül kimutatásra.

**B) Forgóeszközök (56.344.749 ezer forint)**

A forgóeszközök között szerepelnek a követelések **764.449** ezer forint összegben, amit a tagdíjkövetelések 763.291 eFt értékben (az egységes tagdíjak megfizetésének elmaradásából adódóan), továbbá az egyéb követelések (a Pénztár US66980N2036 kódú értékpapírja utáni 2995,74 EUR osztalékkövetelés, ami 2026.01.13-án folyt be, illetve a Pénztárt illető CSDR bírság összege, ami 2026.01.06-án került rendezésre 3 eFt összegben) 1.158 eFt értékben alkotnak.

A forgóeszközökön belül kimutatott értékpapírok állománya **53.145.725** ezer forint, amely a forgóeszközök **94,3** %-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 **2.434.575** ezer forint, amely a forgóeszköz állomány **4,32** %-a.

**C) Aktív időbeli elhatárolások (0 ezer forint)**

A Pénztár a 2025. évi mérlegben aktív időbeli elhatárolást nem mutat ki.

**FORRÁSOK**

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

Megosztás:

Megnevezés	Összeg (e Ft)	A mérlegfőösszeg %-ában
D) Saját tőke	108.058	0,19 %
E) Céltartalékok	56.091.968	99,52 %
F) Kötelezettségek	112.135	0,20 %
G) Passzív időbeli elhatárolások	50.081	0,09 %
<b>FORRÁSOK összesen</b>	<b>56.362.242</b>	<b>100,00%</b>

**D) Saját tőke (108.058 ezer forint)**

A Pénztár saját tőkéje az elmúlt évek működési tevékenységből származó eredményét tartalmazó **112.743** ezer forint összegű tartaléktőkéből és a működés tárgyevi **-4.685** ezer forint összegű eredményéből áll.

## Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár 2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete

---

### E) Céltartalékok (56.091.968 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 2025. december 31-én **0** forint, mivel 2025.12.31-ig befolyt a működési számlára jutó folyószámlakamat összege.

A fedezeti céltartalék nagysága **55.268.923** 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 **59.754** ezer forint, melyből **12** ezer forint az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék és **59.742** ezer forint az egyéb célra képzett céltartalék összege. A likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék év végi értéke 0 Ft.

### Egyéni számlák tartalékának alakulása

Az egyéni számlák nyitó állománya **54.036.486** ezer forint volt.

A tárgyévben egyéni számlákon jóváírt bevételek döntő része tagdíjbefizetés volt, melyből az egyéni tagdíjbefizetés **2.158.360** ezer forintot (egységes tagdíjko vetelés nélkül), a munkáltatói tagdíj-hozzájárulás **252.557** ezer forintot tett ki. A munkáltatói támogatások **7.903** ezer forinttal növelték az egyéni számlák állományát. A fedezeti tartalékon jóváírt bevételek között jelennek meg a NAV által adójóváírás jogcímén utalt befizetések, melynek összege **382.733** ezer forint. A más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelések **30.434** ezer forinttal növelték a tartalékot.

Az egyéni számlákat megillető realizált hozambevétel **5.407.467** ezer forint, míg az értékelési különbözet összege **-950.459** ezer forintos értéket tett ki.

A szolgáltatási tartalékba **1.818.686** ezer forint került átcsoportosításra.

A 2025. évben tagoknak, kedvezményezetteknek **2.949.491** ezer forint kifizetés lett elszámolva, melyből haláleseti kifizetések **123.507** ezer forintot, a várakozási idő letelte utáni kifizetések **924.582** ezer forintot, az ingatlancélú kifizetések **1.901.402** ezer forintot tettek ki. A más pénztárba átlépő tagok követelésének átadása **337.816** ezer forint összegű volt.

Az egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások – árfolyamvesztések, vagyonkezelői és letétkezelői díjak, befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások **1.032.689** 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 2025.12.31-én a tagdíjat nem fizető pénztártagok hozamából **32.430** ezer forint került levonásra. A tárgyévben az egyéni számlák javára az egyéb likviditási céltartalékból **5.879** ezer forintot csoportosított át azonosított befizetések fedezeti tartalékra jutó hozamára, tartaléktőkéből átcsoportosítás nem történt.

A tagok portfólióváltása miatt levont díjak 61 eFt -tal csökkentették, az elhunyt tagok után saját számlára átvett összeg pedig 10.534 eFt-tal növelték a fedezeti céltartalék összegét.

A fentiekből látható, hogy az egyéni számlák állományát növelő tételek magasabbak voltak, mint a csökkentők, így az egyéni számlákon kimutatott fedezeti céltartalék záró állománya **55.170.726** eFt.

### Szolgáltatási tartalék alakulása

A szolgáltatási számlák nyitó állománya 93.592 eFt.

Az egyéni számlákról a szolgáltatások fedezetére átcsoportosított összeg 1.818.686 eFt, ebből az egyösszegű szolgáltatásokra átvett összeg 1.800.528 eFt, a járadékszolgáltatások fedezetére átcsoportosított összeg pedig 18.158 eFt.

A tagoknak nyújtott nyugdíj szolgáltatások összege 1.819.652 eFt, melyből a járadékos tagok részére folyósított járadék összege 19.124 eFt.

A szolgáltatási tartalékot megillető nettó hozam és értékelési különbözet összesített értéke 2025-ben 5.571 eFt volt, így a szolgáltatási tartalék 2025. év végi záró állománya 98.197 eFt.

**Fedezeti céltartalék összesen: 55.268.923 eFt**

---

**Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár**  
**2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete**

Egyéni számlák záró állománya: 55.170.726 eFt  
Szolgáltatási számlák záró állománya: 98.197 eFt

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
<b>I. Egyéni számlákon</b>		
Nyitó állomány	45.260.716	54.036.486
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	3.110.504	3.549.947
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	51.711	30.434
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	10.082.387	5.407.467
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	-87.513	-950.459
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	6.108	5.879
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	1.234.862	1.818.685
Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	1.337.622	2.949.491
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	202.779	337.816
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	495.340	748.393
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	1.093.967	1.032.689
Egyéb változás (+/-)	-22.857	-21.952
Egyéni számlák záróállománya	54.036.486	55.170.728
<b>II. Szolgáltatási tartalékon</b>		
Nyitó állomány	79.627	93.592
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	1.234.862	1.818.685
Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	-308	-479
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	7.308	6.229
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	1.227.755	1.819.652
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 (-)	142	179
Egyéb változás (+/-)	0	0
Szolgáltatási tartalék záró állománya	93.592	98.196

**Likviditási céltartalék alakulása**

A Pénztár folyamatos fizetőképességének biztosítását szolgáló egyéb likviditási célokra képzett céltartalék 2025. évi nyitó állománya 56.141 eFt, a tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett céltartalék összege 3.570 eFt (mely teljes egészében hozambevételből származó), az azonosítatlan befizetések hozamából a likviditásra jutó rész 31 eFt, így az egyéb likviditási célokra képzett céltartalék záró állománya 59.742 ezer forint.

Az azonosítatlan befizetések befektetési hozamának fedezetére képzett céltartalék nyitó állománya 15 eFt volt, a képzett céltartalék tárgyevi értéke pedig 6.131 eFt-ot tett ki. Az állományból a befizetések azonosítása után 5.880 eFt a fedezeti

**Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár**  
**2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete**

céltartalékba, 223 eFt a működésre, 31 eFt pedig az egyéb likviditási céltartalékba került, így az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék 2025. évi záró állománya 12 eFt.

<b>Likviditási céltartalék záró állománya összesen:</b>	<b>59.754 eFt</b>
Egyéb likviditási célokra:	59.742 eFt
Azonosítatlan befizetések hozamára:	12 eFt

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
<b>I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére</b>		
Nyitó állomány	0	0
Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	0	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
<b>II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára</b>		
Nyitó állomány	8	15
Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	6.450	6.131
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 (-)	6.108	5.879
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 (-)	335	254
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	15	13

**Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár**  
**2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete**

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
III. Egyéb likviditási célokra		
Nyitó állomány	52.611	56.141
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	3.449	3.570
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	81	31
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	56.141	59.742

**Meg nem fizetett tagdíjak tartalékának alakulása**

Meg nem fizetett tagdíjak tartalékát a Pénztár azon tagdíjkövetelései után mutat ki, amelyek a mérleg fordulónapjáig nem kerültek pénzügyileg rendezésre.

A meg nem fizetett tagdíjak tartalékának záró állománya 2024. év végén 792.789 eFt volt, 2025-ben a meg nem fizetett tagdíjakra képzett céltartalék összege 832.851 eFt, az utólag befolyt tagdíjak összege 61.608 eFt, a hitelezési veszteségként leírt összeg 800.741 eFt. A meg nem fizetett tagdíjak tartalékának záró állománya így év végén **763.291 eFt**.

Az előző év végével a fennálló céltartalék összege 13.114 tag között oszlott el, az év végi állományt tekintve pedig ez a szám 12.249 fő. Az év végi állományt tekintve több mint 9.800 olyan tagja van a pénztárnak, akik még nem érték el a nyugdíjkorhatárt és a tárgyévben egyáltalán nem fizettek tagdíjat.

Tárgyévben a meg nem fizetett tagdíjak tartaléka az előző évhez képest 3,72 %-kal csökkent.

A céltartalékok együttesen a mérlegfőösszeg **99,50%**-át teszik ki.

Céltartalékok alakulása 2025. december 31-én:

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
<b>Működési céltartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
működési portfólió értékelési különbözetére	0	0	0
<b>Fedezeti céltartalék</b>	<b>54.130.078</b>	<b>1.138.845</b>	<b>55.268.923</b>
egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	54.036.486	1.134.240	55.170.726
szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	93.592	4.605	98.197
<b>Likviditási és kockázati céltartalék</b>	<b>56.156</b>	<b>3.598</b>	<b>59.754</b>
értékelési különbözetre	0	0	0
egyéb likviditási célokra	56.141	3.601	59.742
azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	15	-3	12

**Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár**  
**2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete**

Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
<b>Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka</b>	<b>792.789</b>	<b>-29.498</b>	<b>763.291</b>
működési célú	51.783	-1,921	49.862
fedezeti célú	741.006	-27.577	713.429
likviditási és kockázati célú	0	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>54.979.023</b>	<b>1.112.947</b>	<b>56.091.970</b>

**F) Kötelezettségek (112.135 ezer forint)**

A Pénztár hosszú lejáratú kötelezettséggel nem rendelkezik.

A Pénztár rövid lejáratú kötelezettsége (112.135 ezer forint) tagokkal szembeni kötelezettségekből (85.753 ezer forint összegben), szállítói kötelezettségből (436 ezer forint összegben), egyéb rövid lejáratú kötelezettségből (20.453 ezer forint összegben), valamint azonosítatlan függő befizetésekből (5.493 ezer forint összegben) adódik.

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

Pénztártagokkal, kedvezményezettekkel szemben fennálló kötelezettség	85.753
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	436
Személyi jövedelemadó elszámolás	5.197
Költségvetési befizetési kötelezettségek	9.202
Jövedelem-elszámolási számla miatti kötelezettség	0
Vagyonkezelő szervezettel kapcsolatos kötelezettségek	0
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	0
Vagyonkezelővel szembeni követelések, kötelezettségek	0
Felügyelettel szembeni kötelezettségek	4.442
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1.612
Azonosítatlan függő befizetések	5.493

Az egyéb kötelezettségek között kimutatott Felügyelettel szembeni kötelezettség tartalmazza egyrészt a 2025. negyedik negyedéves felügyeleti változó díj összegét (4.163 eFt összegben), másrészt pedig a 2025. évi számított és befizetett díj közötti még befizetendő 279 eFt különbözet összegét.

**Azonosítatlan befizetések alakulása**

Az azonosítatlan befizetések nyitó állománya 9.854 ezer Ft volt. 2025. év végén függő befizetésként 44 %-kal alacsonyabb állományt, 5.493 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 (50.081 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 elszámolategyeség nyilván tartás sajátossága miatt a vagyon- és letétkezelői díjak 2025. évet terhelő, pénzügyileg még el nem számolt összegét időbeli elhatárolásként tartja nyilván a Pénztár. A passzív időbeli elhatárolás 2025. év végi állománya 2024. évhez képest jelentősen, 84.454 eFt-tal alacsonyabb. Ennek oka elsősorban az, hogy a vagyonkezelő az aktív portfólión elért teljesítmények alapján 2025. évre vonatkozóan nem jogosult sikerdíj kiszámlázására.

Jogcím	Elhatárolt összegek (eFt)	
	2024.12.31	2025.12.31.
Vagyonkezelői díj, sikerdíj	117.765	36.031
Letétkezelői díj	947	1.332
Egyéb tételek	15.823	12.718
<b>Összesen</b>	<b>134.535</b>	<b>50.081</b>

## Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár 2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete

### 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.

#### Fedezeti célú tevékenység

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

A Pénztár a fedezeti céltartalékon belül elkülönítetten tartja nyilván a felhalmozási időszakban lévő tagok vagyonát tartalmazó egyéni számlák tartalékát, valamint a már szolgáltatást igénylő tagok követeléseit tartalmazó szolgáltatási tartalékot.

#### 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 és az előző évi működési eredmény megoszlása:

Megnevezés	2024 év (ezer forint)	2025 év (ezer forint)
Szokásos működési tevékenység eredménye	-6.540	-11.723
Befektetési tevékenység eredménye	6.676	7.038
Mérleg szerinti eredmény	126	-4.685

A Pénztár előző évi mérleg szerinti eredménye **126** ezer forint, amelyhez képest a tárgyév mérleg szerinti eredménye 4.811 ezer forinttal alacsonyabb.

A működési tartalékot érintő bevételek (hozambevételek nélküli) összege az előző évben összesen **182.035** ezer forint volt, tárgyévben **270.387** ezer forint.

A tagdíjbevételek a működési tartalék bevételeinek **35,91** %-át teszik ki. Ezen felül jelentős tétel még a Pénztár stratégiai partnerétől működési célra kapott adomány 50.000 ezer forintos összege. A fennmaradó bevételek a tagoktól levont költségekből, hozamlevonásból illetve a meg nem fizetett tagdíjak tartalékának felhasználásából tevődnek össze. A tagi elszámolások során levont összegek 2024-hez viszonyított jelentősebb emelkedését elsősorban az ingatlancélú kifizetések eredményezték. A működési célú egyéb bevételek között kimutatott 3.871 eFt az Államkincstár ingatlancélú kifizetésekkel kapcsolatos év végéig átutalt költségtérítése.

**Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár**  
**2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete**

A működési célú bevételek előző évvel való összehasonlítását az alábbi táblázat tartalmazza:

Megnevezés	Tény 2024 (eFt)	Tény 2025 (eFt)
Tagdíjbevételek	104.346	108.652
Működésre jutó rendszeres támogatás	139	244
Működésre jutó eseti adomány	0	50.000
Egyéb bevételek	77.550	111.491
<i>ebből nemfizető tagoktól levont hozam</i>	<i>36.529</i>	<i>32.426</i>
<i>ebből tagi elszámolásoknál levont díjak utáni bevételek</i>	<i>10.267</i>	<i>22.847</i>
<i>ebből működési célú egyéb bevételek</i>	<i>0</i>	<i>3.871</i>
<i>ebből hitelezési veszteség miatt elszámolt bevételek</i>	<i>30.754</i>	<i>52.347</i>
<b>Működési célú bevételek összesen:</b>	<b>182.035</b>	<b>270.387</b>

A működési költségek és ráfordításainak megoszlását az alábbi táblázat mutatja:

Kiadások megnevezése	2024. év tény (ezer forint)	2025. év tény (ezer forint)	Változás (%)	2025 év terv (ezer forint)
Adminisztrációs díj	80.877	27.666	34,21%	27.666
Személyi jellegű ráfordítások	28.092	129.423	460,71,%	121.461
Könyvvizsgálói díj	2.445	2.540	103,89%	2.540
Felügyeleti díj	16.487	16.804	101,92%	15.977
Szaktanácsadás díja (jogi)	4.031	4.547	112,80%	4.560
Tagszervezési díj	0	0	0,00%	0
Ügyfélszolgálati díj	4.200	4.200	100,00%	4.200
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	0	0	0,00%	0
Pénzügyi szolgáltatások díja	13.576	30.251	222,83%	36.064
Kommunikációs költségek	5.220	6.019	115,31%	7.844
Egyéb ktg.-k és ráfordítások	33.647	60.660	180,28%	8.610
<b>Összesen</b>	<b>188.575</b>	<b>282.110</b>	<b>149,6%</b>	<b>228.922</b>

#### **Adminisztrációs díj**

2025. évben adminisztrációs díjként **27.666** ezer forint lett elszámolva, mely az előző évhez képest 65,8 %-kal alacsonyabb összeg és az összes költség 9,8 %-át teszi ki. A csökkenés oka a nyilvántartási szerződés módosulása és ebből kifolyólag a nyilvántartásért fizetett díj jelentős mértékű csökkenése.

#### **Személyi jellegű ráfordítások**

**2025.** évben a személyi jellegű ráfordítás **129.423** ezer forint összegben merült fel, amely az állományba tartozó alkalmazottak munkabéréből, az állományba nem tartozók megbízási díjából, a tisztviselők tiszteletdíjából, és ezek járulékaiból áll. Az előző évi mértékhez képest a személyi jellegű ráfordítások jelentősen nőttek, egy strukturális átalakításnak köszönhetően. Az EHP Zrt. részesedés megvásárlása után a Zrt. személyi állományának egy része többes munkaviszony keretében a Pénztár foglalkoztatásába került. Ez egyfelől megjelenik a nyilvántartási díj jelentős mértékű csökkenésében, másfelől viszont a bérköltség növekményeként is, a Pénztár személyi jellegű ráfordításaiban. A Pénztár emellett új munkavállalót is foglalkoztatott üzleti kapcsolat és folyamat fejlesztés területen.

A Pénztár 2025. év végén 9 fő alkalmazottat foglalkoztatott. A részükre folyósított bér járulékokkal növelt összege 105.943 eFt volt.

Az 5 tagú Igazgatótanács és a 3 tagú Ellenőrző Bizottság tagjai részére kifizetett tiszteletdíjak járulékokkal növelt összege 19.272 eFt-ot tett ki.

## Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár 2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete

---

A megbízottak részére 2025-ben 3.585 eFt értékben történt kifizetés, mely összeg az elszámolt járulékokat is tartalmazza.

A 2025-ben személyi jellegű egyéb kifizetésként 76 eFt összegben bérlettérítés került kifizetésre, a közterhekkal növelt reprezentáció összege pedig 547 eFt volt.

### **Könyvvizsgálati díj**

A könyvvizsgálói díj 2025. évben **2.540** ezer forint, mely 3,89 %-os növekedést mutat az előző évi értékhez képest és az összes költség 0,9 %-át teszi ki. A könyvvizsgálói díj éves mértéke 2025. évben nem emelkedett, a szerződéses összeg a 2024. évben módosított szerződés szerinti összeg.

### **Felügyeleti díj**

A 2025. évre fizetendő díj az előző évihez képest 1,92 %-kal nőtt, aminek oka a pénztári vagyon növekedése. A felügyeleti díj az összes működési költség 5,96 %-át teszi ki.

### **Szaktanácsadás díja**

A Pénztár által megbízott ügyvédi irodának kifizetett jogi szolgáltatási díj a 2025. évhez képest 12,8 %-kal nőtt. A növekedés hátterében a szerződésben rögzített havi szolgáltatási díj növekedése áll.

### **Tagszervezési díj**

Tagszervezés címén a Pénztár 2025-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 banki partner kiszervezett tevékenység formájában biztosítja a pénztártagokkal való kapcsolattartást, az ügyfélszolgálati tevékenységet. Ennek éves díja 4.200 ezer Ft.

### **Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség**

A Pénztár 2025. évben hirdetési költség jogcímen nem számolt el költséget.

### **Pénzügyi szolgáltatások díja**

A pénzügyi szolgáltatások díja 2024-hez viszonyítva több mint duplájára nőtt. A jelentős mértékű növekedéshez nagymértékben hozzájárult az, hogy az ingatlancélú kifizetésekhez kapcsolódóan növekedett a tagok részére kifizetett szolgáltatások összege.

### **Kommunikációs költségek**

A kommunikációs költségekben a Pénztár a posta, telefon és internet költségei jelennek meg. Ezen díjak összességében 15%-kal emelkedtek 2024. évhez képest.

### **Egyéb költségek és ráfordítások**

A Pénztár fent nem részletezett költségeinek és ráfordításainak összege az alábbiak szerint változott:

Egyéb költségek és ráfordítások részletezése	2024	2025
<b>Egyéb költségek és ráfordítások (ezer forintban):</b>	<b>33.647</b>	<b>60.660</b>
Anyagköltség	0	173
Egyéb igénybevett szolgáltatások	204	2.076
Irattározás, raktározás költségei	333	359
Nyomdai szolgáltatás	1.930	2.723
Bérleti díjak	0	1.979
Meg nem fizetett tagdíjak miatti hitelezési veszteség	30.800	52.349
Felügyeleti bírság	0	500
Egyéb bírság, kötbér, behajtatatlan köv. leírása, kártérítés	0	237

**Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár**  
**2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete**

<b>Egyéb költségek és ráfordítások (ezer forintban):</b>	<b>33.647</b>	<b>60.660</b>
Értékcsökkenési leírás	0	0
Pénztárszövetségi tagdíj	197	192
Különféle egyéb szolgáltatás	183	72

Új költségelem a Pénztárszolgáltató által a Madarász Irodaházban bérelt irodahelyiség bérleti díjának áthárított összege, ami 2025. évtől megosztásra kerül az EHP Zrt., a Budapest Magánnyugdíjpénztár és a Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztár között. Az Egyéb igénybevett szolgáltatások jelentős növekedését az online beléptetési rendszer fejlesztésével kapcsolatban felmerülő informatikai fejlesztési költség eredményezi. A meg nem fizetett tagdíjak miatti hitelezési veszteség közel 70%-os emelkedését első sorban az eredményezte, hogy 2025-ben került leírásra először 4.000 Ft-ról 6.000 Ft-ra megemelt 2024. év után meg nem fizetett tagdíjakra képzett céltartalék összege. Az egységes tagdíj 2024-ben történt 4.000 Ft-ról 6.000 Ft-ra való emelése egyéb tényezők változatlansága mellett a meg nem fizetett tagdíjak másfélszeres növekedését indokolta.

**A fedezeti célú tevékenység eredményének bemutatása**

A szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások egyenlege **2.801.553** ezer forint, amelyből a tagok által fizetett tagdíjak **2.100.936** ezer forintot, az utólag befolyt tagdíjak **57.424** ezer forintot, a munkáltatói tagdíj hozzájárulások **252.557** ezer forintot, a tagok nyilatkozata alapján az adóhatóság által utalt összeg **382.733** ezer forintot tett ki. A 2025-ös évben a támogatásként befizetett összeg **7.903** ezer forint volt.

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

Szolgáltatási célú bevételek	3.549.947
Szolgáltatási célú ráfordítások	748.394
<b>Egyenleg</b>	<b>2.801.553</b>

A szolgáltatási célú ráfordítások között szerepel a 2025. évben a tagsági jogviszonyukat megszüntető tagokkal szembeni tagdíjkövetelések, illetve az éven túli tagdíjkövetelések hitelezési veszteségként történő leírása, melynek fedezeti céltartalékot terhelő összege **748.394** 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 **4.462.758** ezer forint, mely jelentősen elmarad az előző évi befektetési célú bevételek összegétől. Ennek oka és egyben következménye is a korábbi évitől és az Aktív portfólió esetében a benchmarktól elmaradó hozamteljesítmény.

A fedezeti célú befektetési tevékenység ráfordításai, azaz az árfolyamveszteségek, vagyionkezelői és letétkezelői díjak, továbbá a befektetési tevékenység egyéb ráfordításai, **1.032.868** ezer forintot tettek ki.

A fedezeti célú befektetési tevékenység eredménye **3.429.890** ezer forint. Ez 61,5%-kal marad el az előző évi **8.907.765** ezer forintos értéktől. A csökkenést a fentebb részletezett bevételcsökkenés okozza.

A szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások **2.801.553** ezer forint egyenlegének **3.429.890** ezer forint hozammal növelt összege, azaz a nyugdíjcélú tevékenység eredménye **6.231.443** ezer forint, melyből a Pénztár fedezeti céltartalékot képzett. Ez jelentős, közel 46 százalékos visszaesést jelent az előző évi, kiemelkedően magas adathoz képest.

**Likviditási célú eredmény bemutatása**

2025. évben a Pénztár Likviditási célú bevételként a befektetési bevételeken kívül ezer Ft-ot elérő bevételt nem számolt el. A felosztási szabályoknak megfelelően megfizetett tagdíjakból származó bevétele a Likviditási tartaléknak 2025-ben sem volt.

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

Likviditási célú bevételek	0
Likviditási célú ráfordítások	0
Likviditási befektetési tevékenység bevétele	9.715
Likviditási befektetési tevékenység ráfordítása	14
<b>Egyenleg</b>	<b>9.701</b>

A likviditási célú céltartalék képzés **9.701** ezer forintos értéke **183** ezer forinttal marad el az előző évi **9.884** ezer forintos összegtől. Egyéb likviditási célokra 3.570 eFt, az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára pedig 6.131 eFt céltartalék képzése történt.

**Befektetések alakulása**

## Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár 2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete

A Pénztár befektetési tevékenységének fő célja, hogy a tagok egyéni számlájára befizetett 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

Az értékpapírok nyitó értékelési különbözete **9.049.369** ezer forint, a határidős ügyletek értékelési különbözete **-37.528** ezer forint, a pénzeszközök után elszámolt értékelési különbözet **6.764** ezer forint volt az üzleti év első napján.

Az értékpapírok értékelési különbözetének év folyamán bekövetkezett **983.760** ezer forintos csökkenése 2025. év végére **8.065.609** ezer forint összegű értékelési különbözetet eredményezett. A bankszámlák után elszámolt értékelési különbözet záró állományának összege **-517** ezer forint. A határidős ügyletek záró értékelési különbözetének összege **2.574** ezer forint volt.

### Befektetések alakulása eszközcsoportonként

A pénztári befektetési portfólióban lévő értékpapírok könyv szerinti értékének nyitó állománya **43.238.813** ezer forint volt, mely az év során 4,25 százalékkal nőtt, záró állománya **45.077.542** ezer forint. Az egyéb tartós részesedések értéke továbbra is 17.493 ezer forint, mely a Pénztár nyilvántartását végző EHP Zrt. többszörös tulajdonosi állományának 2/3-át tartalmazza. .

Az értékpapírok és határidős ügyletek értékelési különbözete állományában **-943.658** ezer forint összegben bekövetkezett változás a záró állományt **8.068.183** ezer forint összegre csökkentette.

Az üzleti év folyamán az értékpapírok nyitó piaci értékének (**52.250.654** ezer forint) állományához képest a záró piaci érték **895.071** ezer forinttal növekedett.

A pénztári befektetési portfólióban lévő értékpapírok piaci értéke a tárgyév utolsó napján **53.145.725** ezer forint.

### Hozamok alakulása

A Pénztár portfólióinak 2025. évi hozamadatai:

Portfólió	Aktív	Bebiztosító
2025. évi nettó hozam	6,65 %	5,69 %
2025. évi bruttó hozam	7,30 %	6,30 %
2025. évi referenciahozam	11,45 %	5,82 %
10 éves átlagos nettó hozamráta (2016-2025)	8,55 %	4,19 %
10 éves átlagos referenciahozam (2016-2025)	7,19 %	3,05 %
15 éves átlagos nettó hozamráta (2011-2025)	8,33 %	4,95 %
15 éves átlagos referenciahozam (2011-2025)	7,91 %	4,05 %
20 éves átlagos nettó hozamráta (2006-2025)	7,53 %	5,35 %
20 éves átlagos referenciahozam (2006-2025)	7,55 %	4,80 %

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

Magyarázat az Aktív portfólió benchmarkhoz képest jelentősebb 2025. évi alulteljesítésére:

Az Aktív portfólió benchmarkot alulteljesítő teljesítményét legnagyobb mértékben egy 2024. év végén vásárolt instrumentum (eszköz) teljesítménye okozta, azaz az eszköz árfolyamának 2025. évi alulteljesítése:

Az eszköz bekerülési árfolyama a 2024-es megvásárlásakor nagyon kedvező volt és ez a Benchmarkot jóval meghaladó mértékű hozamot eredményezett 2024-ben. A 2024. év végi értékelés, ami a 2024. évi hozamokat megdobó felértékelődést okozta, annak a jogszabálynak a következménye, mely szerint a tőzsdére bevezetett részvényeket a pénztári portfóliókban a fordulónapi tőzsdei záróárfolyam szerint kell értékelni.

**Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár**  
**2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete**

A 2025-ös évben azonban a 2024. évi záró árfolyamhoz képest az instrumentum árazásában jelentős leértékelődés történt a piacon. Mindamellet a bekerülési érték a 2025. év végi értékelési árfolyamnál még mindig 30%-kal alacsonyabb volt.

A Vagyonkezelő saját belső számításain alapuló értékelése az adott instrumentum esetében összhangban áll a piacon elérhető és mértékadó elemzőházak által készített friss értékelésekkel, ami a továbbiakban jelentős felértékelődési potenciált jelentene.

A Vagyonkezelő megítélése szerint a szóban forgó tranzakció többéves időtávon növelte az ügyfélvagyonot és a jövőbeni várakozások is a pozíció megtartása mellett szólnak.

Érdemes figyelembe venni a portfólió teljesítményének értékelése során, hogy ugyan az adott instrumentum 2025. év végi záróárfolyamának jelentős eltérése az egy évvel korábbi záróértékükhöz képest a teljes vagyongazdálkodás állományára kétségtelenül kedvezőtlen hatást gyakorolt, szemben az egy évvel korábbi magas árfolyammal, a vagyongazdálkodás eredményességét hosszabb időtávon érdemes mérlegelni és megítélni.

**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 2025. évben sem végzett, befektetési kockázati tőkealap-jeggyel nem rendelkezett.

**Befektetési Politika**

**Aktív portfólió**

2025. évben irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitétség				
	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Referencia-index	Index(ek) súlya
<b><u>Likvid pénzügyi eszközök</u></b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	-	-
- <u>házipénztár: forint- és valutapénztár (4. a)</u>	0%	0%	15%	-	-
- <u>pénzforgalmi számla és befektetési számla (4. b)</u>	0%	0%	15%	-	-
- <u>repo és fordított repo ügyletek (4. k)</u>	0%	0%	15%	-	-
<b><u>Hitelviszonyt megtestesítő és egyéb kamatozó eszközök</u></b>	<b>50%</b>	<b>15%</b>	<b>65%</b>	<b>RMAX-MAX kosár</b>	<b>50%</b>
- <u>betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán elhelyezett pénzüsszeg (4. c)</u>	5%	0%	20%	RMAX	5%
- <u>magyar állampapír (4. d1)</u>	30%	15%	50%	MAX	30%
- <u>értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal (4. d2)</u>	5%	0%	20%	MAX	5%
- <u>Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d5)</u>	5%	0%	10%	MAX	5%
- <u>Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d7)</u>	5%	0%	20%	MAX	5%
- <u>Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d9)</u>	0%	0%	10%	-	-
- <u>Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél (4. d10)</u>	0%	0%	15%	-	-

**Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár**  
**2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete**

befektetési eszköz	kockázati kitettség				
	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Referencia-index	Index(ek) súlya
<i>g1)</i>					
- <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. g2)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-	-
<b>Részvények, ingatlanok</b>	<b>20%</b>	<b>0%</b>	<b>35%</b>	<b>részvény index kosár*</b>	<b>20%</b>
- <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>
- <b>magyar piaci részvények</b>	<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>	-	-
<b>Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapírok**</b>	<b>30%</b>	<b>5%</b>	<b>45%</b>	<b>Index kosár*</b>	<b>30%</b>
- <u>Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye (4. f1)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-	-
- <u>külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye (4. f2)</u>	<u>30%</u>	<u>5%</u>	<u>45%</u>	<u>MSCI WORLD+MSCI EM</u>	<u>20%+10%</u>
- <u>fejlett piaci részvény kitettség</u>	<u>20%</u>	<u>5%</u>	<u>35%</u>	<u>MSCI WORLD</u>	<u>20%</u>
- <u>fejlődő piaci részvény kitettség</u>	<u>10%</u>	<u>0%</u>	<u>25%</u>	<u>MSCI EM</u>	<u>10%</u>
- <u>egyéb kollektív befektetési értékpapír (4. f3)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>5%</u>	-	-

**Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár**  
**2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete**

befektetési eszköz	kockázati kitettség				
	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Referencia-index	Index(ek) súlya
<b><u>Származtatott eszközök</u></b>	<b><u>0%</u></b>	<b><u>0%</u></b>	<b><u>15%</u></b>	-	-
- <u>határidős ügyletek (4. i)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-	-
- <u>opciós ügyletek (4. j)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-	-
- <u>swap ügyletek (4. l)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>	-	-

\* 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.

**Bebiztosító portfólió**

2025. évben irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség				
	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Referencia-index	Index(ek) súlya
<b><u>Likvid pénzüpi eszközök</u></b>	<b><u>0%</u></b>	<b><u>0%</u></b>	<b><u>15%</u></b>	-	-
- <u>házipénztár: forint- és valutapénztár (4. a)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-	-
- <u>pénzforgalmi 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>	-	-
<b><u>Hitelviszonyt megtestesítő és egyéb kamatozó eszközök</u></b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>45%</u></b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>RMAX-MAX kosár</u></b>	<b><u>100%</u></b>
- <u>betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán elhelyezett pénzüsszeg (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 kezességet vállal (4. d2)</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>20%</u>	<u>MAX</u>	<u>5%</u>

**Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár**  
**2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete**

befektetési eszköz	kockázati kitettség				
	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Referencia-index	Index(ek) súlya
- <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. g1)</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. g2)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-	-
<b>Részvények, ingatlanok</b>	<b><u>0%</u></b>	<b><u>0%</u></b>	<b><u>0%</u></b>	-	-
- <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>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</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>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	-	-
- <u>ingatlan (4. h)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	-	-
<b>Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapírok*</b>	<b><u>0%</u></b>	<b><u>0%</u></b>	<b><u>5%</u></b>	-	-
- <u>Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye (4. f1)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>5%</u>	-	-
- <u>külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye (4. f2)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>5%</u>	-	-
- <u>egyéb kollektív befektetési értékpapír (4. f3)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>5%</u>	-	-
<b>Származtatott eszközök</b>	<b><u>0%</u></b>	<b><u>0%</u></b>	<b><u>15%</u></b>	-	-
- <u>határidős ügyletek (4. i)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-	-

**Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár**  
**2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete**

befektetési eszköz	kockázati kitétség				
	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Referencia-index	Index(ek) súlya
- <i>opciós ügyletek (4. j)</i>	0%	0%	15%	-	-
- <i>swap ügyletek (4. l)</i>	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 devizakitétsége összhangban legyen.

**Függő portfólió**

2025. évben irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitétség				
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index	Index(ek) súlya
<b>Likvid pénzügyi eszközök</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>	<b>5%</b>	<b>ZMAX</b>	<b>5%</b>
<i>házipénztár: forint- és valutapénztár (4. a)</i>	0%	100%	0%	-	-
<i>pénzforgalmi számla és befektetési számla (4. b)</i>	0%	100%	5%	ZMAX	5%
<i>repo (fordított repo) ügyletek (4. k)</i>	0%	15%	0%	-	-
<b>Hitelviszonyt megtestesítő és egyéb kamatozó eszközök</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>	<b>95%</b>	<b>ZMAX</b>	<b>95%</b>
<i>betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán elhelyezett pénzösszeg (4. c)</i>	0%	100%	0%	-	-
<i>magyar állampapír (4. d1)</i>	0%	100%	95%	ZMAX	95%

**Benchmark**

Index	Súly
ZMAX	100%

**Járadékos portfólió**

2025. évben irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitétség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index

**Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár**  
**2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete**

Likvid pénzügyi eszközök	0%	100%	5%	ZMAX
<i>házipénztár: forint- és valutapénztár (4. a)</i>	0%	100%	0%	-
<i>pénzforgalmi számla és befektetési számla (4. b)</i>	0%	100%	5%	ZMAX
<i>repo (fordított repo) ügyletek (4. k)</i>	0%	15%	0%	-
Hitelviszonyt megtestesítő és egyéb kamatozó eszközök	0%	100%	95%	ZMAX
<i>betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán elhelyezett pénzeszköz (4. c)</i>	0%	100%	0%	-
<i>magyar állampapír (4. d1)</i>	0%	100%	95%	ZMAX

**Benchmark**

Index	Súly
ZMAX	100%

**Gazdasági és tőkepiaci környezet 2025-ben**

**Globális kitekintés**

Teljes párfordulás következett be az USA gazdaságpolitikájában és geopolitikai szerepvállalásában, ami globálisan is felkavarta a korábbi éveket jellemző nyugalmat. Donald Trump, beiktatását követően erősen kezdte a második elnöki ciklusát, erőteljesen protekcionista és gazdasági nacionalista politikát képviselt, ami az amúgy is kiélezett geopolitikai feszültségeket tovább szította. A vámemelések és kereskedelmi korlátozások emellé további kereskedelmi konfliktusokat is okoztak, főbb vetélytársait próbálta ezzel korlátozni, köztük Európát és leginkább Kínát. Mindkettő önmagában is elég a tőkepiaci bizonytalanságok feléledéséhez, kombinálva viszont komoly turbulenciát képes okozni, mint ezt láthattuk is az év folyamán. A vámok és korlátozások meglobogtatása önmagában az inflációs várakozások növekedéséhez vezetett nem meglepő módon, emellett a hazai ipar erősítését volt hivatott szolgálni, ami rövid távon elképzelhető, azonban a hirtelen, tervezés és felkészülés nélküli bevezetés hatására az ellátási láncokban okozott fennakadásokat.

Mindeközben a világgazdaság növekedése mérsékelt maradt, összetétele erősen differenciált volt. Komoly eltérést láthattunk a fejlett és feltörekvő piacok teljesítménye között. A két vezető fejlett piaci jegybank, a FED és az ECB is kamatsökkentéssel reagált az év folyamán kibontakozó csökkenő inflációs számok láttán, azonban az év során a piacok által árazott kamatszintek túlzóan optimistának bizonyultak, a gazdasági folyamatok nem tükrözték azokat, így végül a kamatsökkentések mértéke elmaradt az év közben kialakult várakozásoktól.

A részvénypiacok jól teljesítettek, általánosságban elmondható, hogy 2025-ben is jól járt, aki megvette a korrekciókat, igaz volt ez az árpilis Trump féle vámok utáni esetre és az év közbeni geopolitikai vagy gazdaság-politikai feszültségek okozta visszaesésekre is.

A világ egészét tekintve érezhetően nőtt a geopolitikai bizonytalanság, régen nem látott számosságot mutatott az országok közötti fegyveres konfliktusok száma, ami magasba hajtotta az arany árfolyamát, miközben az újabb és újabb fegyverkezési költségvetések bejelentése tovább növelte az inflációs és hiányszámokra vonatkozó várakozások emelkedését, ami végül a kötvényhozamok emelkedésében csapódott le.

Érdekes folyamatot indított el az AI térnyerése, egyre többet költenek rá a cégek, ez húzta leginkább a beruházásokat, azonban a sok új beruházás már nem hoz létre annyi munkahelyet, mint ez korábban szokott lenni. Egyre inkább az a bontakozik ki, hogy hozzá kell szoknunk, hogy a jól teljesítő gazdaság nem lesz egyértelműen párhuzamban a munkaerőpiac jó helyzetével, ami egy paradigmaváltást jelenthet, az előttünk álló időszakban ez sok korábbi összefüggést megváltoztathat.

**USA**

Az egész évről elmondható, hogy az USA vezetőinek döntéshozói és törvényhozói gyakorlata nagyban befolyásolta a tőkepiacok viselkedését, meghatározó volatilitást okozva az egyes eszközosztályok árazásában. Az második terminusra megválasztott elnök nem is titkoltan támada első napjától, sőt már a kampánya során is a FED elnökét, aki nem csökkentette az általa elvárt mértékben a kamatszintet. Ez megítélés kérdése, ugyanis a FED szeptembertől 3 lépésben összességében 75 bázisponttal mérsékelte az irányadó kamat szintjét 3,50-3,75%-os sávba. Mindezt úgy, hogy a Trump által bevezetett vámok rövid távon az infláció emelkedését okozzák, hosszabb távon pedig egyértelműen a növekedést lassítják. A geopolitikai lépések pedig az energiahordozók és nyersanyagok árának volatilitásának növekedésén keresztül növelik a piaci bizonytalanságot és szintén árszint emelő és gazdaság lassító hatással bírnak. Az év során többször láthattuk, hogy a piac által rossznak minősített döntések során kialakult tőkepiaci reakciók végén a kötvénypiac parancsolt visszafordulást a politika számára. A hirtelen magasra emelkedő hozamszintek (10 éves kötvény esetén a 4,5% környéke, 30 éves kötvény esetében az 5% feletti tartomány) mind a vámok, mind geopolitikai lépések esetében megálljt tudtak parancsolni a politika számára és

## **Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár**

### **2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete**

---

kihátrálásra kényszerítették az adott döntések mögül. A piaci résztvevők gyorsan alkalmazkodtak ehhez a trumpi retorikához (TACO trading), átnéztek a pillanatnyi bizonytalanságokon és folyamatosan megvették a mélypontokat, így emelkedő trendben maradtak a részvénypiacok.

#### **EU**

Az eurózána 2025-ben gyengébb növekedési környezetben, de stabil pénzügyi feltételek mellett működött. Az ECB folytatta a 2024-ben elkezdett kamatvágási ciklusát és négy lépésben 3%-ról 2%-ra csökkentette az irányadó kamatot júniusig, majd ezután 2025 hátralévő részében inkább kivárá álláspontra helyezkedett. A geopolitikai lépések itt is éreztették hatásaikat, mindenki számára kiderült, hogy az európai országoknak is meg kell erősíteniük hadseregeiket, ezért közös EU-s és saját állami fegyverkezési programok is indultak, ami egyrészt jó hatással van az iparra, a növekedést erősíti, másrészt viszont a hiányt is növeli, így a kötvényhozamok növekedését okozza. Viszont határozottan javítja az EU világban betöltött szerepét és megítélését. A 10 éves német Bund hozama mintegy 50 bázisponttal emelkedve 2,86% környékén zárta az évet, megközelítve a kritikus 3%-ot, ahol utoljára a 2011-es EU-s bankválság idején járt. Elfogadott vélekedés lett a hosszan magas szinteken ragadó hozamok szintje, azaz, hogy „higher for longer” hozamkörnyezetben maradnak az EU-s kötvények. Mindeközben érdekes volt megfigyelni, a spreadek csökkenését, egyrészt az autópiacon nehézségeknek kevésbé kitett, viszont az Európában maradó turizmus növekedéséből profitáló periféria országok (Olaszország, Spanyolország) felárai csökkentek. Másrészt azok a vállalatok, akik az elmúlt években az extrém alacsony hozamkörnyezetben hosszútávú forrást tudtak bevonni, most az olcsó forrás hatását élvezik.

Az európai részvénypiacok 2025 folyamán erős teljesítményt nyújtottak, különösen a bankrészvények tudtak kiemelkedni az alacsonyabb kockázati prémium és a jobb profitvárakozások tükrében.

#### **Magyarország**

Magyarország gazdaságtörténetében a 2025-ös év várhatóan a nagy csalódások között fog szerepelni. A várt repülőrajt ismét elmaradt, az előző évhez hasonlóan 2025-ben sem tudott az ország gazdasági növekedést felmutatni, a hiányt sem tudta érdemben csökkenteni és az inflációs folyamatokat sem sikerült megfelelően koordinálni. A növekedés elmaradásának fő oka a politikai környezet okozta gazdasági bizonytalanság, ami miatt sorban negyedik éve csökkennek a beruházások. Az ezt megelőző években is leginkább az állami beruházások domináltak, azonban az EU-s pénzek hiányában ez már kézzel fogható visszaesést hozott. A hiány oldaláról pedig a választási év előtti évben természetes a túlköltés, nem történt ez most sem másként, azzal együtt, hogy az ígéretek jórésze nem is a 2025-ös évet terheli, hanem a következő évek költségvetéseit, azonban ennek hatása sem volt elegendő a gazdaság növekedésének látható beindítására. A deflációs folyamatok továbbra sem haladtak az előzetes várakozások szerint, egyrészt az importált infláció sem csökkent a várt ütemben, másrészt a hazai „kontroll alatt tartott árak” okozta, minden más termék és szolgáltatás árában bekövetkezett nagyobb mértékű emelkedés okozott eltérést a várakozásokhoz képest. Mindezek fényében az új felállású jegybank már az indulásától szigorú hangvételű retorikát alkalmazott az év folyamán és nem csökkentett az alapkamaton, 6,5%-os szinten tartotta az év során.

A magasan tartott rövid kamat vonzotta a külföldi úgy nevezett carry trade-re játszó befektetőket, akik az alacsony fejlett piaci devizában eladósodva vásárolták a forintot és a rövid kamatozó eszközöket, megkeresve a két ország kamata közötti különbséget, ami jelentősen erősítette a forint árfolyamát. Ezzel azonban óvatosan kell bánni, hiszen, ha a sok beáramló tőke egyszer távozni akar, az ellentétes, forint gyengítő hatást okozhat, ennek kockázatát jól felmérve maradt nagyon óvatos a jegybank az év folyamán és várhatóan a 2026-os év is ennek jegyében fog telni, hogy ne legyen sérülékeny a hazai deviza árfolyama.

Ez a folyamat önmagában kedvező volt a kötvénypiac számára, először csak a rövid kamatokot húzta le, később a hosszabb lejáratok felé is fordultak a külföldi befektetők. Az év végéhez közeledve elindult az Ukrajna háború végét hozó békének az árazása, ezzel karöltve a régió részvényeit és kötvényeit jelentősen felértékelve, ehhez jött hozzá a hazai eszközökre extra pozitív hatást kiváltó 'Tisza-bet', azaz az ellenzék győzelmének árazása. Ezt pozitívan ítélték meg a külföldi befektetők, az EU-val való jobb viszony, ezáltal az EU-s források hazahozatala, valamint a politikai és gazdasági bizonytalanságok megszűnésében bízva. Ennek hatására az év végére komoly kötvény és részvénypiaci rali alakult ki a hazai eszközökben.

#### **A terv és tényadatok összehasonlítása**

##### **Rövid távú terv és tényadatok összehasonlítása**

##### *A taglétszám alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében*

A Rövid távú pénzügyi terv 2025. évben két alkalommal is módosításra került. A módosítást az eredeti terv elfogadásakor még nem ismert jelentős változások, így a Nyilvántartó szervezetben megvásárolt részesedés miatt a költség struktúrában bekövetkező szerkezeti átalakulások, az ingatlanlancélú kifizetések lehetőségének jogszabályi elfogadása, továbbá a Pénztár stratégiai partnerétől kapott támogatás indokolta.

**Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár**  
**2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete**

**A Pénztár taglétszáma** 2025. december 31-én **18.848** fő. A Pénztár 2025. évi rövid távú pénzügyi terv adataiban a tervezett létszám **2025.** év végére **18.976** fő létszámban került megállapításra. A Pénztár év végi taglétszáma a pénzügyi tervhez képest minimálisan, 0,7 %-kal marad el a tervezett értéktől. A belépők száma lényegesen alacsonyabb szinten realizálódott, míg a kilépők száma minden jogcímen meghaladta a tervezett értéket.

A **2025.** évi pénzügyi tervben **100** fő új, valamint **20** fő más pénztárból átlépő szerepel, a ténylegesen belépők száma **39** fő, a más pénztárból átlépők száma **3** fő volt.

A Pénztár a **2025.** évi rövid távú éves pénzügyi tervben **80** fő átlépő kilépő taggal, **260** fő egyösszegű nyugdíjszolgáltatást igénybe vevő taggal számolt, **48** tag elhalálozását, valamint **125** fő 10 éves várakozási idő letelte miatti tagsági jogviszony megszűnését tervezett. Ezzel szemben a valós számok a következőképp alakultak: Átlépő **93** fő, Szolgáltatásban részesült **291** fő, Elhunyt **49** fő, 10 éves kilépő **130** fő.

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

2025. év	Belépők	Más pénztárból átlépők	Szolgáltatást igénybe vevők	Más pénztárba átlépők	Elhunytak	Egyéb megszűnés	10 éves kilépők
Terv adat (fő)	100	20	260	80	48	0	125
Tény adat (fő)	39	3	291	93	49	0	130
Eltérés (fő)	-61	-17	31	13	1	0	5
Eltérés (%)	-61%	-85%	+11,92%	+16,25%	+2,08%	0%	+4%

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

**Bevételek**

Az üzleti év során elért összes tényleges bevételek mind a tagdíjbevételek, mind az egyéb bevételek tekintetében meghaladták a tervben szereplő értékeket.

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	2.401.706	2.519.569	104,91%
Támogatások, adományok	54.640	58.147	106,42%
Adójóváírás	359.234	382.733	106,54%
Egyéb bevételek (meg nem fizetett tagdíjak tartalékának felhasználása miatti bevételek nélkül)	85.404	59.144	69,25%
<b>Összesen:</b>	<b>2.900.984</b>	<b>3.019.593</b>	<b>104,09%</b>

Az egyéb bevételek tervtől való elmaradása elsősorban az ingatlancélú szolgáltatásokkal kapcsolatos kifizetések tervezettnél alacsonyabb mértékével indokolható, a tervezett 7.854.500 eFt kifizetés helyett 2025. év végéig kevesebb mint 1.901.402 eFt realizálódott, így a kifizetések után a tagoktól levont illetve az Államkincstártól visszaigényelhető költségtérítések összege is a prognosztizáltnál jóval alacsonyabb.

**Kiadások**

A Pénztár **282.110** ezer forint tényleges működési költségeinek és ráfordításainak összege a tervezett **228.922** ezer forintnál **53.188** ezer forinttal, mintegy 23 %-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	27.666	27.666	100,00%	9,81%
Személyi jellegű ráfordítások	121.461	129.423	106,56%	45,88%

**Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár**  
**2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete**

Kiadások megnevezése	Terv (ezer Ft)	Tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Tény Megoszlás %
Felügyeleti díj	15.977	16.804	105,18%	5,96%
Egyéb ktg.-k és ráfordítások (meg nem fizetett tagdíjak tartalékának felhasználása miatti ráfordítások nélkül)	63.818	55.870	169,57%	19,8%
<b>Összesen</b> ((meg nem fizetett tagdíjak tartalékának felhasználása miatti ráfordítások nélkül)	<b>228.922</b>	<b>229.763</b>	<b>100,37%</b>	<b>81,45</b>
<b>Egyéb ráfordítások meg nem fizetett tagdíjak tartalékának felhasználása miatt</b>	<b>0</b>	<b>52.347</b>	<b>0%</b>	<b>18,55</b>
<b>Mindösszesen*</b>	<b>228.922</b>	<b>282.110</b>	<b>123,23%</b>	<b>100,00%</b>

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

Összességében elmondható, hogy a költségsorok többségén növekedés tapasztalható a tervhez képest.

A Felügyeleti díj mértéke tovább nőtt a vagyon növekedésének következtében. A 2025. évi módosításnak köszönhetően a szerződésben meghatározott díjszabású tételek, mint az Adminisztrációs költségek, vagy a Jogi szolgáltatás díja jól tervezhetőek voltak, így ezek nem mutatnak eltérést a tervezett mértékből. A meg nem fizetett tagdíjak tartalékának felhasználása miatti bevételek és ráfordítások a pénzügyi tervben nem kerültek tervezésre, ezek eredményre gyakorolt hatása összességében nulla. Az egyéb költségek és ráfordítások tervezett 63.818 eFt összege helyett 55.870 eFt realizálódott.

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	142.208	108.058	75,99%
Működési céltartalék (értékelési különbözetből képzett)	0	0	0,00%
Fedezeti tartalék	50.432.067	55.268.923	109,59%
Likviditási tartalék	59.897	59.754	99,76%

A működési tevékenység mérleg szerinti eredménye 2025. évben -4.685 eFt, ami 33.874 eFt-tal elmarad a tervezett működési eredménytól (29.189 eFt). Az elmaradás számszerű okait az alábbi táblázat szemlélteti.

Megnevezés	2025. év terv (eFt)	2025. év tény (eFt)	Tény-terv (eFt)
Egyéb működési bevételek*	85 404	59 144	-26 260
Egyéb működési költségek és ráfordítások*	63 818	55 870	-7 948
Személyi jellegű ráfordítások	121 461	129 423	7 962
Tagdíjbevételek működési része	115 541	108 652	-6 889
Egyéb tételek			-739
<b>Összesen:</b>			<b>-33 874</b>
*Meg nem fizetett tagdíjak tartalékának felhasználása nélkül			

A fedezeti céltartalék záró állománya megközelítőleg 10 %-kal haladja meg a tervezett értéket. Ennek oka elsősorban a fedezeti portfóliót érintő kiadások tervezettnél alacsonyabb mértéke.

#### **Hozamok**

A három tartalék befektetési tevékenység összeredménye a **3.024.527** ezer forint előirányzott összeghez képest **422.102** ezer forinttal magasabb értékben, **3.446.629** ezer forintban realizálódott.

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

## Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár 2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete

---

### Egyéb a beszámolóval és az üzleti évvel kapcsolatos megjegyzések

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.

A Pénztár 2025. évben tartalékok közötti átcsoportosítást a jogszabályban előírtaknak megfelelően hajtott végre, azonosított befizetések hozamának átvezetése címén **5.880** ezer Ft-ot a függő portfólióból a fedezeti portfólióba, ugyanezen a jogcímen **223** ezer Ft-ot a függő portfólióból a működési tartaléokra. Ezen felül a pénztár 2015. évtől a tagdíjat nem fizető tagoktól hozamot von el, ennek megfelelően a fedezeti tartalékból a működési tartalékba **32.425** ezer Ft került átvezetésre.

A pénztár tényszerű megítéléséhez szükséges egyéb mutatószámok

Egyéb mutatók	2025. évben
Tagdíjbevételek aránya az összes nem hozamjellegű bevételhez viszonyítva (%)	65,95 %
Aktív taglétszám aránya	33,55 %
Anyagjellegű ráfordítások aránya az összes működési költséghez viszonyítva (%)	29,35 %
Bér és személyi jellegű kiadások aránya az összes működési költséghez viszonyítva (%)	45,88 %

### Az üzleti évet jelentősen befolyásoló események

A Pénztár a 2025. évben 50 millió forint működési támogatást kapott banki partnerétől.

2024. év végétől a Pénztár felügyeleti szerve a Magyar Nemzeti Bank átfogó felügyeleti ellenőrzést folytatott le Pénztárunknál, mely 2025. júniusában a H-JÉ-IV-B-4/2025. számú határozattal zárult. A határozat a Pénztárt 500.000 forint összegű bírság megfizetésére kötelezte. A Pénztár az ellenőrzés által feltárt hiányosságokat megszüntette, a legtöbb esetben a határozatban meghatározott teljesítési határidőt megelőzően, és végrehajtotta a Felügyelet által előírt és javasolt módosításokat. A Pénztár a jövőben is arra törekszik, hogy működési folyamatait a Felügyelet elvárásainak megfelelően, az előírt keretek között alakítsa ki és tartsa fenn.

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, magas infláció 2025-ben mérséklődött, de ettől függetlenül éreztette hatását, a Pénztár működéséhez szükséges anyag és szolgáltatási költségek esetében is áremelkedés volt tapasztalható. A hatékony és eredményes költségmenedzsmentnek köszönhetően a Pénztár kezelni tudta ezt a hatást a folyamatos működés biztosítása érdekében.

A Pénztár 2025-ben mindkét portfólió tekintetében az infláció mértékét meghaladó hozamot ért el, ezáltal biztosítva a tagok befektetéseinek reálérték-növekedését.

Az év során tapasztalható gazdasági nehézségek ellenére a tagdíjbefizetések meghaladták a 2025-ös évi befizetések összegét. Továbbá az is látható, hogy a tagok fizetési hajlandósága kockázatot jelentő mértékben nem csökkent.

Kihívást jelent a Pénztár számára az SZJA-törvény módosítása, amelynek értelmében számos pénztártag mentesülhet a személyi jövedelemadó-fizetési kötelezettség alól. Ennek következtében várhatóan tovább növekszik az inaktív tagok száma, valamint csökkenhet az érintett pénztártagok befizetési hajlandósága ezáltal a Pénztár bevétele.

A növekvő költségoldali nyomás és az esetleges bevételkiesés ellensúlyozására és a hosszú távú zavartalan működési feltételek biztosításának érdekében a Pénztár a következő intézkedéseket hozta 2026. 01.01-től:

a. Tagdíjbefizetés:

Az egységes (minimális) tagdíj valamennyi tagra nézve havi 8.000 Ft (korábban: 6.000 Ft volt). A Pénztárban a díjfizetés a tag rendelkezése szerint havi vagy negyedéves gyakorisággal történhet.

**Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár**  
**2025. évről készült beszámoló kiegészítő melléklete**

- b. Hozamlevonás, díjnyemfizetés jogkövetkezménye:  
A Pénztár módosította hozamlevonási gyakoriságát, negyedévesre változott.

- c. A Pénztár bevételeinek tartalékok közötti felosztása

Valamennyi jogcímen befizetett tagdíj	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
10.000 Ft-ig	90%	10%	0%
10.001 – 250.000 Ft-ig	94%	6%	0%
250.001 – 500.000 Ft-ig	96%	4%	0%
500.001 Ft-tól	98%	2%	0%

**A következő (2026-os) üzleti évet meghatározó események**

Fontos jogszabályi változás, hogy amennyiben a vagyonkezelési tevékenység szerződésben megállapított ellenértékének kereskedési költségek (jutalékok) nélkül számított éves összege nem haladja meg a kezelésre átadott vagyon(rész) napi bruttó piaci értékei számtani átlagának 0,8 százalékát, akkor a különbözet összege a működési tartalék javára jóváírásra kerülhet. A 2025. végén elfogadott Alapszabály módosítás szerint a Pénztár negyedévente kíván élni ezzel a lehetőséggel, az ebből tervezett 2026-ra vonatkozó működési bevétel a hatályos pénzügyi terv szerint több mint 90 mFt lehet.

A Pénztár vagyonkezelőjével az MBH Alapkezelő Zrt.-vel kötött vagyonkezelői szerződés módosítás alapján 2026.01.01-től csökkent a befektetéseket terhelő vagyonkezelési díj, az aktív portfólió esetében 0,18%-os, a bebiztosító portfólió esetében pedig 0,14%-os a díjcsökkenés mértéke.

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. Ugyanakkor a fent említett események hatását figyelembe véve a Pénztár pénzügyi helyzetének erősödését várja.


A Pénztár a jövőben is törekszik a hatékony költségmenedzsment kialakítására a folyamatos működés fenntartása érdekében, a jogszabályok által elvárt formában és keretek között.

Szűcs Zoltán EB tag 2025.12.31-ével lemondott EB tagságáról. 2026. január elsejétől Dr. Patkoló-Papp Petrát a küldöttközgyűlés a Pénztár Ellenőrző Bizottsága tagjának megválasztotta.

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

Budapest, 2026. május 19.

Mellékletek: 28 db táblázat

  
Dr. Németh Krisztián  
az Igazgatótanács Elnöke

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET SZÁMSZAKI RÉSZÉ  
a 2025. évi pénztári beszámolóhoz

**Pénztár neve:** Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

**Adószám:** 18087664-1-41

**Cím:** 1138 Budapest, Váci út 193.

Készült: Budapest, 2026. május 19.



Dr. Németh Krisztián  
IT Elnök

Összefoglaló adatok	2025.I.név			2025.II.név			2025.III.név			2025.IV.név		
	terv	tény	Teljesülés	terv	tény	Teljesülés	terv	tény	Teljesülés	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	19 369	19 369	100,0%	19 241	19 220	99,9%	19 128	19 088	99,8%	19 029	18 965	99,7%
Záró taglétszám	19 241	19 220	99,9%	19 128	19 088	99,8%	19 029	18 965	99,7%	18 976	18 848	99,3%
átlagos taglétszám	19 305	19 295	99,9%	19 185	19 154	99,8%	19 079	19 027	99,7%	19 003	18 907	99,5%
Új belépők száma	20	22	110,0%	20	7	35,0%	25	4	16,0%	35	6	17,1%
Átlépő más pénztárból	0	0	0,0%	2	0	0,0%	2	1	50,0%	16	2	12,5%
Átlépő más pénztárba	26	27	103,8%	13	16	123,1%	27	23	85,2%	14	27	192,9%
Szolgáltatásban részesült	75	87	116,0%	75	81	108,0%	57	61	107,0%	53	62	117,0%
Elhalálozott	12	16	133,3%	12	8	66,7%	12	14	116,7%	12	11	91,7%
10 éves kilépők	35	41	117,1%	35	34	97,1%	30	30	100,0%	25	25	100,0%
Egyéb megszűnés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%

Rövidtávú terv	2025. Év		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	19 369	19 369	100,0%
Záró taglétszám	18 976	18 848	99,3%
átlagos taglétszám	19 173	19 109	99,7%
új belépők száma	100	39	39,0%
átlépő más pénztárból	20	3	15,0%
<i>Új belépők összesen</i>	<i>120</i>	<i>42</i>	<i>35,0%</i>
Átlépő más pénztárba	80	93	116,3%
Egyösszegű szolgáltatás, járadéklezárás	260	291	111,9%
Elhalálozott	48	49	102,1%
10 éves kilépők	125	130	104,0%
Egyéb megszűnés	0	0	100,0%
<i>Tagsági jogviszony megszűnése összesen:</i>	<i>513</i>	<i>563</i>	<i>109,7%</i>

Hosszú távú terv	2025. Év		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	19 447	19 369	99,6%
Záró taglétszám	19 027	18 848	99,1%
átlagos taglétszám	19 237	19 109	99,3%
új belépők száma	366	39	10,7%
átlépő más pénztárból	52	3	5,8%
<i>Új belépők összesen</i>	<i>418</i>	<i>42</i>	<i>10,0%</i>
Átlépő más pénztárba	77	93	120,8%
Egyösszegű szolgáltatás, járadéklezárás	470	291	61,9%
Elhalálozott	58	49	84,5%
10 éves kilépők	233	130	55,8%
Egyéb megszűnés	0	0	0,0%
<i>Tagsági jogviszony megszűnése összesen:</i>	<i>838</i>	<i>563</i>	<i>67,2%</i>

\*Hosszú távú pénzügyi terv 2025-2027-os évekre készült. A Rövid távú pénzügyi terv módosítása történt 2025. májusában a Lakáskasszás kifizetések miatt

Összefoglaló adatok	I.név			II.név			III.név			IV.név		
	2 024	2 025	Változás	2 024	2 025	Változás	2 024	2 025	Változás	2 024	2 025	Változás
Nyitó taglétszám	19 848	19 369	97,6%	19 702	19 220	97,6%	19 573	19 088	97,5%	19 450	18 965	97,5%
Záró taglétszám	19 702	19 220	97,6%	19 573	19 088	97,5%	19 450	18 965	97,5%	19 369	18 848	97,3%
átlagos taglétszám	19 775	19 295	97,6%	19 638	19 154	97,5%	19 512	19 027	97,5%	19 410	18 907	97,4%
Új belépők száma	21	22	104,8%	18	7	38,9%	12	4	0,0%	17	6	35,3%
Átlépő más pénztárból	4	0	0,0%	0	0	#ZÉRÓOSZTÓ!	1	1	100,0%	13	2	0,0%
Átlépő más pénztárba	26	27	103,8%	13	16	123,1%	27	23	85,2%	14	27	192,9%
Szolgáltatásban részesült	79	87	110,1%	79	81	102,5%	61	61	100,0%	57	62	108,8%
Elhalálozott	18	16	88,9%	9	8	88,9%	8	14	175,0%	8	11	137,5%
10 éves kilépők	48	41	85,4%	46	34	73,9%	40	30	75,0%	32	25	78,1%
Egyéb megszűnés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%

2024-2025 évek	2 024	2 025	Változás
	Nyitó taglétszám	19 848	19 369
Záró taglétszám	19 369	18 848	-2,7%
átlagos taglétszám	19 410	18 907	-2,6%
új belépők száma	68	39	-42,6%
átlépő más pénztárból	18	3	-83,3%
Új belépők összesen	86	42	-51,2%
Átlépő más pénztárba	80	93	16,3%
Egyösszegű szolgáltatás, járadéklezárás	276	291	5,4%
Elhalálozott	43	49	14,0%
10 éves kilépők	166	130	-21,7%
Egyéb megszűnés	0	0	0,0%
Tagsági jogviszony megszűnése összesen:	565	563	-0,4%

Tagsági jogviszony megszűnésénél elszámolt (kifizetett) összegek

Nagyságrend: ezer forint

Hónap	Elszámolások száma	Egyösszegű szolgáltatás	10 éves kilépő kifizetés	Átlépő kifizetés	Haláleseti kifizetés	Összesen	Átlagos negyedéves kifizetés
I. név	195	350 367	39 615	109 838	58 743	558 563	2 864
II. név	162	411 385	53 751	41 507	30 892	537 535	3 318
III. név	152	372 530	58 872	114 121	13 210	558 733	3 676
IV. név	148	311 292	46 376	72 350	20 662	450 680	3 045
<b>Összesen:</b>	<b>657</b>	<b>1 445 574</b>	<b>198 614</b>	<b>337 816</b>	<b>123 507</b>	<b>2 105 511</b>	
<b>Átlag:</b>		<b>4 277</b>	<b>1 389</b>	<b>3 556</b>	<b>1 525</b>		

1 800 529

Tagsági jogviszony fenntartása mellett kifizetett összegek

Hónap	Elszámolások száma	Járadékszolgáltatás	Egyösszegű szolgáltatás jogviszony fenntartással	10 év utáni Hozam kifizetés	Lakáscélú kifizetések	Összesen
I. név	318	4 444	91 406	288 760	348 910	642 114
II. név	335	4 621	85 042	132 648	496 320	633 924
III. név	325	5 486	46 166	164 841	543 523	714 175
IV. név	348	4 565	132 341	139 720	512 648	657 281
<b>Összesen:</b>	<b>1 326</b>	<b>19 116</b>	<b>354 955</b>	<b>725 969</b>	<b>1 901 401</b>	<b>2 646 486</b>

KTG-k	Egyösszegű szolgáltatás és egyéb kifizetés	Ki-Átlépő	10 éves kilépők	10 éves fenntartó	Haláleseti kifizetés	Járadék	Lakáscélú kifizetések	Egyéb (portfólióváltás, hozamkorrekció ktqe)	Összesen:
Utalási ktg.Számlazárás, elszámolás	7 335	769	1 070	4 386	735	8	8 483	61	22 847
<b>Összesen:</b>	<b>7 335</b>	<b>769</b>	<b>1 070</b>	<b>4 386</b>	<b>735</b>	<b>8</b>	<b>8 483</b>	<b>61</b>	<b>22 847</b>

Jogcím	Igénybevevők száma fő	Kifizetett összeg	Átlagos kifizetés
Lakáscélú kifizetések	771	1 901 401	2 466

Nagyságrend: ezer forint

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	73OME1	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	55 310 072	0	55 310 072	56 362 242	0	56 362 242	
002	73OME11	A) Befektetett eszközök	17 493	0	17 493	17 493	0	17 493	
003	73OME111	I. Immateriális javak	0	0	0	0	0	0	
004	73OME1111	1. Vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
005	73OME1112	2. Szellemi termékek	0	0	0	0	0	0	
006	73OME1113	3. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
007	73OME1114	4. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0	
008	73OME112	II. Tárgyi eszközök	0	0	0	0	0	0	
009	73OME1121	1. Működöttetett ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
010	73OME1122	2. Tartós befektetési célú ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
011	73OME1123	3. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	0	0	0	0	0	0	
012	73OME1124	4. Beruházások, felújítások	0	0	0	0	0	0	
013	73OME1125	5. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
014	73OME1126	6. Tárgyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
015	73OME1127	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0	
016	73OME113	III. Befektetett pénzügyi eszközök	17 493	0	17 493	17 493	0	17 493	
017	73OME1131	1. Egyéb tartós részesedések	17 493	0	17 493	17 493	0	17 493	
018	73OME1132	2. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0	0	
019	73OME1133	3. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
020	73OME11331	3.1. Kötvények	0	0	0	0	0	0	
021	73OME11332	3.2. Állampapírok	0	0	0	0	0	0	
022	73OME11333	3.3. Befektetési jegyek	0	0	0	0	0	0	
023	73OME11334	3.4. Jelzáloglevél	0	0	0	0	0	0	
024	73OME11335	3.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
025	73OME1134	4. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
026	73OME12	B) Forgóeszközök	55 292 561	0	55 292 561	56 344 749	0	56 344 749	
027	73OME121	I. Készletek	0	0	0	0	0	0	
028	73OME1211	1. Anyagok	0	0	0	0	0	0	
029	73OME1212	2. Áruk	0	0	0	0	0	0	
030	73OME1213	3. Készletekre adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
031	73OME1214	4. Áruk értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
032	73OME122	II. Követelések	792 789	0	792 789	764 449	0	764 449	
033	73OME1221	1. Tagdíjkövetelések	792 789	0	792 789	763 291	0	763 291	
034	73OME1222	2. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0	0	0	0	0	
035	73OME1223	3. Tagi kölcsön	0	0	0	0	0	0	
036	73OME1224	4. Értékpapír kölcsönbe adásából származó követelés	0	0	0	0	0	0	
037	73OME1225	5. Egyéb követelések	0	0	0	1 158	0	1 158	
038	73OME1226	6. Értékpapír kölcsönbe adásából származó követelés értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
039	73OME123	III. Értékpapírok	52 250 654	0	52 250 654	53 145 725	0	53 145 725	
040	73OME1231	1. Egyéb részesedések	17 726 557	0	17 726 557	18 083 064	0	18 083 064	
041	73OME1232	2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	25 512 256	0	25 512 256	26 994 478	0	26 994 478	
042	73OME12321	2.1. Kötvények	4 956 463	0	4 956 463	7 529 409	0	7 529 409	
043	73OME12322	2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	18 729 456	0	18 729 456	17 576 007	0	17 576 007	
044	73OME12323	2.3. Befektetési jegyek	60 000	0	60 000	0	0	0	
045	73OME12324	2.4. Jelzáloglevél	1 766 337	0	1 766 337	1 889 062	0	1 889 062	
046	73OME12325	2.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
047	73OME1233	3. Értékpapírok értékelési különbözete	9 049 369	0	9 049 369	8 065 609	0	8 065 609	
048	73OME1234	4. Határidős ügyletek értékelési különbözete	-37 528	0	-37 528	2 574	0	2 574	
049	73OME124	IV. Pénzeszközök	2 249 118	0	2 249 118	2 434 575	0	2 434 575	
050	73OME1241	1. Pénztárak	0	0	0	0	0	0	
051	73OME1242	2. Pénztári elszámolási betétszámla	699 882	0	699 882	519 617	0	519 617	
052	73OME1243	3. Elkülönített betétszámla	11 205	0	11 205	280 911	0	280 911	
053	73OME1244	4. Rövid lejáratú bankbetétek	1 324 344	0	1 324 344	1 492 000	0	1 492 000	
054	73OME1245	5. Devizaszámla	206 923	0	206 923	142 564	0	142 564	
055	73OME1246	6. Pénzeszközök értékelési különbözete	6 764	0	6 764	-517	0	-517	
056	73OME13	C) Aktív időbeli elhatárolások	18	0	18	0	0	0	
057	73OME131	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	
058	73OME132	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	18	0	18	0	0	0	

Nagyságrend: ezer forint

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			
k	l	m	n	o	p	z			
001	73OMF1	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	55 310 072	0	55 310 072	56 362 242	0	56 362 242	
002	73OMF11	D) Saját tőke	112 520	0	112 520	108 058	0	108 058	
003	73OMF111	I. Induló tőke	0	0	0	0	0	0	
004	73OMF1111	1. Működés fedezetének induló tőkéje	0	0	0	0	0	0	
005	73OMF1112	2. Nyugdíjszolgáltatás fedezetének induló tőkéje	0	0	0	0	0	0	
006	73OMF1113	3. Likviditási célú induló tőke	0	0	0	0	0	0	
007	73OMF112	II. Be nem fizetett alapítói támogatások (-)	0	0	0	0	0	0	
008	73OMF113	III. Tartalék tőke	112 394	0	112 394	112 743	0	112 743	
009	73OMF114	IV. Működés és kiegészítő vállalozási tevékenység mérleg szerinti eredménye	126	0	126	-4 685	0	-4 685	
010	73OMF115	V. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0	
011	73OMF12	E) Céltartalékok	54 979 023	0	54 979 023	56 091 968	0	56 091 968	
012	73OMF121	I. Működési céltartalék	0	0	0	0	0	0	
013	73OMF1211	1. Jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék	0	0	0	0	0	0	
014	73OMF1212	2. Működési portfólió értékelési különbözetéből képzett céltartalék	0	0	0	0	0	0	
015	73OMF12121	Ebből: 2.1 Időarányosan járó kamat (+)	0	0	0	0	0	0	
016	73OMF12122	2.2 Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
017	73OMF12123	2.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
018	73OMF12124	2.4 Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
019	73OMF122	II. Fedezeti céltartalék	54 130 078	0	54 130 078	55 268 923	0	55 268 923	
020	73OMF1221	1. Egyéni számlákon	54 036 486	0	54 036 486	55 170 726	0	55 170 726	
021	73OMF12211	1.1 Egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	28 704 397	0	28 704 397	28 981 705	0	28 981 705	
022	73OMF12212	1.2 Egyéni számlákon jóváírt realizált hozambevételekből képzett céltartalék	16 316 399	0	16 316 399	18 123 791	0	18 123 791	
023	73OMF12213	1.3 Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	9 015 690	0	9 015 690	8 065 230	0	8 065 230	
024	73OMF122131	Ebből: 1.3.1 Időarányosan járó kamat (+)	367 751	0	367 751	343 280	0	343 280	
025	73OMF122132	1.3.2 Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
026	73OMF122133	1.3.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	2 080 466	0	2 080 466	-1 265 459	0	-1 265 459	
027	73OMF122134	1.3.4 Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	6 567 473	0	6 567 473	8 987 409	0	8 987 409	
028	73OMF1222	2. Szolgáltatási tartalékon	93 592	0	93 592	98 197	0	98 197	
029	73OMF12221	2.1 Szolgáltatási tartalékon kimutatott fedezeti céltartalék	85 704	0	85 704	91 511	0	91 511	
030	73OMF12222	2.2 Szolgáltatási tartalékon jóváírt realizált hozambevételekből képzett céltartalék	4 973	0	4 973	4 250	0	4 250	
031	73OMF12223	2.3 Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözet	2 915	0	2 915	2 436	0	2 436	
032	73OMF122231	Ebből: 2.3.1 Időarányosan járó kamat (+)	732	0	732	1 149	0	1 149	
033	73OMF122232	2.3.2 Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
034	73OMF122233	2.3.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
035	73OMF122234	2.3.4 Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	2 183	0	2 183	1 287	0	1 287	
036	73OMF123	III. Likviditási céltartalék	56 156	0	56 156	59 754	0	59 754	
037	73OMF1231	1. Likviditási portfólió értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
038	73OMF12311	Ebből: 1.1 Időarányosan járó kamat (+)	0	0	0	0	0	0	
039	73OMF12312	1.2 Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
040	73OMF12313	1.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
041	73OMF12314	1.4 Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
042	73OMF1232	2. Egyéb likviditási célokra	56 141	0	56 141	59 742	0	59 742	
043	73OMF1233	3. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának tartaléka	15	0	15	12	0	12	
044	73OMF124	IV. Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	792 789	0	792 789	763 291	0	763 291	
045	73OMF1241	1. Működési célú tagdíjak tartaléka	51 783	0	51 783	49 862	0	49 862	
046	73OMF1242	2. Fedezeti célú tagdíjak tartaléka	741 006	0	741 006	713 429	0	713 429	
047	73OMF1243	3. Likviditási célú tagdíjak tartaléka	0	0	0	0	0	0	
048	73OMF13	F) Kötelezettségek	83 994	0	83 994	112 135	0	112 135	
049	73OMF131	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	
050	73OMF132	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	83 994	0	83 994	112 135	0	112 135	
051	73OMF1321	1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	60 653	0	60 653	85 753	0	85 753	
052	73OMF1322	2. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	914	0	914	436	0	436	
053	73OMF1323	3. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	0	0	0	0	0	0	
054	73OMF1324	4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	12 573	0	12 573	20 453	0	20 453	
055	73OMF1325	5. Azonosítatlan függő befizetések	9 854	0	9 854	5 493	0	5 493	
056	73OMF13251	5.1. munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések	9 854	0	9 854	5 493	0	5 493	
057	73OMF13252	5.2. munkáltatóhoz nem rendelhető függő befizetések	0	0	0	0	0	0	
058	73OMF13253	5.3. pénztártaghoz nem rendelhető függő befizetések	0	0	0	0	0	0	
059	73OMF14	G) Passzív időbeli elhatárolások	134 535	0	134 535	50 081	0	50 081	
060	73OMF141	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	
061	73OMF142	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	134 535	0	134 535	50 081	0	50 081	
062	73OMF143	3. Halasztott bevételek	0	0	0	0	0	0	

Nagyságrend: ezer forint

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	730A01	Tagok által fizetett tagdíj	145 846	0	145 846	147 535	0	147 535	
002	730A02	Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	10 885	0	10 885	11 543	0	11 543	
003	730A03	Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	56 312	0	56 312	54 610	0	54 610	
004	730A04	Utólag befolyt tagdíjak	3 927	0	3 927	4 184	0	4 184	
005	730A05	Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4)	104 346	0	104 346	108 652	0	108 652	
006	730A06	Tagok egyéb befizetései	0	0	0	0	0	0	
007	730A07	Működési célra kapott rendszeres támogatás	139	0	139	244	0	244	
008	730A08	Működési célra juttatott eseti adomány	0	0	0	50 000	0	50 000	
009	730A09	Egyéb bevételek	77 550	0	77 550	111 491	0	111 491	
010	730A10	Működési célú bevételek (5+6+7+8+9)	182 035	0	182 035	270 387	0	270 387	
011	730A11	Működéssel kapcsolatos ráfordítások	188 575	0	188 575	282 110	0	282 110	
012	730A111	Anyagjellegű ráfordítások	113 196	0	113 196	82 797	0	82 797	
013	730A1111	Anyagköltség	0	0	0	173	0	173	
014	730A1112	Igénybe vett szolgáltatások	87 353	0	87 353	34 753	0	34 753	
015	730A11121	Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	80 877	0	80 877	27 666	0	27 666	
016	730A11122	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	0	0	0	0	0	0	
017	730A11123	Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	2 445	0	2 445	2 540	0	2 540	
018	730A11124	Aktuáriusi díj (számla alapján)	0	0	0	0	0	0	
019	730A11125	Szaktanácsadás díja (számla alapján)	4 031	0	4 031	4 547	0	4 547	
020	730A11126	Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	0	0	0	0	0	0	
021	730A1113	Egyéb szolgáltatások költsége	25 843	0	25 843	47 871	0	47 871	
022	730A112	Személyi jellegű ráfordítások	28 092	0	28 092	129 423	0	129 423	
023	730A1121	Béreköltség	23 649	0	23 649	114 296	0	114 296	
024	730A11211	Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	7 101	0	7 101	94 031	0	94 031	
025	730A11212	Állományba nem tartozók munkadíja	16 548	0	16 548	20 265	0	20 265	
026	730A112121	Aktuáriusi díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	
027	730A112122	Szaktanácsadás díja (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	
028	730A112123	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	
029	730A112124	Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja	14 283	0	14 283	17 055	0	17 055	
030	730A112125	Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	2 265	0	2 265	3 210	0	3 210	
031	730A1122	Személyi jellegű egyéb kiadások	1 154	0	1 154	487	0	487	
032	730A1123	Bérfeladások	3 289	0	3 289	14 640	0	14 640	
033	730A113	Értékcsökkenési leírás	0	0	0	0	0	0	
034	730A114	Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	47 287	0	47 287	69 890	0	69 890	
035	730A1141	Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	16 487	0	16 487	16 804	0	16 804	
036	730A1142	Működési céltartalékképzés jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0	0	0	0	
037	730A1143	Egyéb ráfordítások	30 800	0	30 800	53 086	0	53 086	
038	730A12	Szokásos működési tevékenység eredménye (10-11) (+/-)	-6 540	0	-6 540	-11 723	0	-11 723	
039	730A13	Nem befektetési célú tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékvesztése, visszairása (+/-)	0	0	0	0	0	0	
040	730A14	Kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	6 676	0	6 676	7 054	0	7 054	
041	730A141	Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott (járó) kamat	0	0	0	0	0	0	
042	730A142	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	6 676	0	6 676	7 054	0	7 054	
043	730A143	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	0	0	0	0	0	0	
044	730A15	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
045	730A16	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	
046	730A17	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	
047	730A18	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	0	0	0	0	0	0	
048	730A19	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	0	0	0	0	0	0	
049	730A191	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
050	730A192	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
051	730A193	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
052	730A1931	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
053	730A1932	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
054	730A194	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
055	730A1941	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
056	730A1942	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
057	730A20	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	

058	730A21	Befektetési tevékenység bevételei összesen (14+...+20)	6 676	0	6 676	7 054	0	7 054
059	730A22	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0
060	730A23	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztéseség)	0	0	0	0	0	0
061	730A24	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0
062	730A25	Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék	0	0	0	0	0	0
063	730A251	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0
064	730A252	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0
065	730A253	Devizaárfolyam különbözet	0	0	0	0	0	0
066	730A254	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0
067	730A26	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	0	0	0
068	730A27	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0
069	730A28	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	10	0	10	16	0	16
070	730A281	Vagyonkezelői díjak	0	0	0	0	0	0
071	730A282	Letétkezelői díjak	10	0	10	16	0	16
072	730A283	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0
073	730A29	Befektetési tevékenység ráfordítási összesen (22+...+28)	10	0	10	16	0	16
074	730A30	Befektetési tevékenység eredménye (21-29) (+/-)	6 666	0	6 666	7 038	0	7 038
078	730A31	Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevételei	0	0	0	0	0	0
079	730A32	Kiegészítő vállalkozási tevékenység ráfordításai	0	0	0	0	0	0
080	730A33	Kiegészítő vállalkozási tevékenység adózás előtti eredménye (34-35)	0	0	0	0	0	0
081	730A34	Adófizetési kötelezettség (-)	0	0	0	0	0	0
082	730A35	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (12+/-13+/-30+/-33+/-36-37) (+/-)	126	0	126	-4 685	0	-4 685

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mó d
			beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	
			záró adatai	)	beszámoló záró adatai	záró adatai	)	beszámoló záró adatai	
1	2	3	4	5	6	7			
c	d	e	f	g	h	z			
001	73OC01	Tagok által fizetett tagdíj	0	0	0	0	0	0	
002	73OC02	Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	0	0	0	0	0	0	
003	73OC03	Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	0	0	0	0	0	0	
004	73OC04	Utólag befolyt tagdíjak	0	0	0	0	0	0	
005	73OC05	Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4)	0	0	0	0	0	0	
006	73OC06	Tagok egyéb befizetései	0	0	0	0	0	0	
007	73OC07	Likviditási célra kapott rendszeres támogatás	0	0	0	0	0	0	
008	73OC08	Likviditási célra juttatott eseti adomány	0	0	0	0	0	0	
009	73OC09	Likviditási célú egyéb bevételek	15	0	15	0	0	0	
010	73OC10	Likviditási célú bevételek összesen (5+6+7+8+9)	15	0	15	0	0	0	
011	73OC11	Likviditási célú egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
012	73OC12	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	9 897	0	9 897	9 715	0	9 715	
013	73OC121	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	9 897	0	9 897	9 715	0	9 715	
014	73OC122	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	0	0	0	0	0	0	
015	73OC13	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
016	73OC14	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	
017	73OC15	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	
018	73OC16	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	0	0	0	0	0	0	
019	73OC17	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	0	0	0	0	0	0	
020	73OC171	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
021	73OC172	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
022	73OC173	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
023	73OC1731	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
024	73OC1732	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
025	73OC174	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
026	73OC1741	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
027	73OC1742	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
028	73OC18	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
029	73OC19	Befektetési tevékenység bevételei összesen (12+...+18)	9 897	0	9 897	9 715	0	9 715	
030	73OC191	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos bevételek	3 439	0	3 439	3 575	0	3 575	
031	73OC192	Azonosítatlan befizetések befektetésével kapcsolatos bevételek	6 458	0	6 458	6 140	0	6 140	
032	73OC20	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
033	73OC21	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	0	0	0	0	0	0	
034	73OC22	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
035	73OC23	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	0	0	0	
036	73OC24	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
037	73OC25	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	13	0	13	14	0	14	
038	73OC251	Vagyonkezelői díjak	0	0	0	0	0	0	
039	73OC252	Letétkezelői díjak	13	0	13	14	0	14	
040	73OC253	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
041	73OC26	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (20+...+25)	13	0	13	14	0	14	
042	73OC261	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos ráfordítások	5	0	5	5	0	5	
043	73OC262	Azonosítatlan befizetések befektetésével kapcsolatos ráfordítások	8	0	8	9	0	9	
044	73OC27	Befektetési tevékenység eredménye (19-26) (+/-)	9 884	0	9 884	9 701	0	9 701	
045	73OC28	Likviditási és kockázati céltartalék képzés (10-11+/-27) (-)	9 899	0	9 899	9 701	0	9 701	
046	73OC281	Értékelési különbözetből képzett likviditási céltartalék	0	0	0	0	0	0	
047	73OC2811	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
048	73OC2812	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
049	73OC2813	Devizaárfolyam különbözletek	0	0	0	0	0	0	
050	73OC2814	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözletek	0	0	0	0	0	0	
051	73OC282	Egyéb likviditási célokra	3 449	0	3 449	3 570	0	3 570	
052	73OC283	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	6 450	0	6 450	6 131	0	6 131	

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	
			záró adatai	( )	beszámoló	záró adatai	( )	beszámoló	
1	2	3	4	5	6	7			
c	d	e	f	g	h	z			
001	73OB01	Tagok által fizetett tagdíj	2 770 481	0	2 770 481	2 879 177	0	2 879 177	
002	73OB02	Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	228 634	0	228 634	252 557	0	252 557	
003	73OB03	Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	802 554	0	802 554	778 241	0	778 241	
004	73OB04	Utólag befolyt tagdíjak	53 708	0	53 708	57 424	0	57 424	
005	73OB05	Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4)	2 250 269	0	2 250 269	2 410 917	0	2 410 917	
006	73OB06	Tagok egyéb befizetései	360 397	0	360 397	382 733	0	382 733	
007	73OB061	Ebből: A tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg	360 397	0	360 397	382 733	0	382 733	
008	73OB07	Szolgáltatások fedezetére kapott rendszeres támogatás	4 499	0	4 499	7 903	0	7 903	
009	73OB08	Szolgáltatások fedezetére juttatott eseti adomány	0	0	0	0	0	0	
010	73OB09	Szolgáltatási célú egyéb bevételek	495 340	0	495 340	748 394	0	748 394	
011	73OB10	Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen (5+6+7+8+9)	3 110 505	0	3 110 505	3 549 947	0	3 549 947	
012	73OB11	Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	495 340	0	495 340	748 394	0	748 394	
013	73OB12	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	1 524 403	0	1 524 403	1 376 607	0	1 376 607	
014	73OB121	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	1 724 174	0	1 724 174	1 409 871	0	1 409 871	
015	73OB122	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	199 771	0	199 771	33 264	0	33 264	
016	73OB13	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	2 037 567	0	2 037 567	2 371 307	0	2 371 307	
017	73OB14	Befektetési jegyek realizált hozama	5 672 863	0	5 672 863	642 618	0	642 618	
018	73OB15	Kapott osztalékok és részesedések	545 767	0	545 767	654 847	0	654 847	
019	73OB16	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	309 095	0	309 095	368 317	0	368 317	
020	73OB17	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	-87 821	0	-87 821	-950 938	0	-950 938	
021	73OB171	Időarányosan járó kamat	-50 360	0	-50 360	-24 053	0	-24 053	
022	73OB172	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
023	73OB173	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözet	-283 013	0	-283 013	-3 345 925	0	-3 345 925	
024	73OB1731	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	-485 235	0	-485 235	-1 691 797	0	-1 691 797	
025	73OB1732	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	-202 222	0	-202 222	1 654 128	0	1 654 128	
026	73OB174	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	245 552	0	245 552	2 419 040	0	2 419 040	
027	73OB1741	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	376 263	0	376 263	1 722 676	0	1 722 676	
028	73OB1742	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	130 711	0	130 711	-696 364	0	-696 364	
029	73OB18	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
030	73OB19	Befektetési tevékenység bevételei összesen (12+...+18)	10 001 874	0	10 001 874	4 462 758	0	4 462 758	
031	73OB191	Egyéni számlákat megillető hozambévételek	9 994 874	0	9 994 874	4 457 008	0	4 457 008	
032	73OB1911	Egyéni számlákat megillető realizált hozam	10 082 387	0	10 082 387	5 407 467	0	5 407 467	
033	73OB1912	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet	-87 513	0	-87 513	-950 459	0	-950 459	
034	73OB192	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambévételek	7 000	0	7 000	5 750	0	5 750	
035	73OB1921	Szolgáltatási tartalékot megillető realizált hozam	7 308	0	7 308	6 229	0	6 229	
036	73OB1922	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet	-308	0	-308	-479	0	-479	
037	73OB20	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
038	73OB21	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	270 946	0	270 946	411 869	0	411 869	
039	73OB22	Befektetési jegyek realizált vesztesége	11 832	0	11 832	86 052	0	86 052	
040	73OB23	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	419 761	0	419 761	199 064	0	199 064	
041	73OB24	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
042	73OB25	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	391 570	0	391 570	335 883	0	335 883	
043	73OB251	Vagyonkezelői díjak	366 021	0	366 021	313 336	0	313 336	
044	73OB252	Letétkezelői díjak	15 095	0	15 095	16 298	0	16 298	
045	73OB253	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	10 454	0	10 454	6 249	0	6 249	
046	73OB26	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (20+...+25)	1 094 109	0	1 094 109	1 032 868	0	1 032 868	
047	73OB261	Egyéni számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	1 093 967	0	1 093 967	1 032 689	0	1 032 689	
048	73OB262	Szolgáltatási tartalékot terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	142	0	142	179	0	179	
049	73OB27	Befektetési tevékenység eredménye (19-26) (+/-)	8 907 765	0	8 907 765	3 429 890	0	3 429 890	
050	73OB271	Egyéni számlákon jóváírható nettó hozam	8 988 420	0	8 988 420	4 374 778	0	4 374 778	
051	73OB272	Egyéni számlákon jóváírható értékelési különbözet	-87 513	0	-87 513	-950 459	0	-950 459	
052	73OB273	Szolgáltatási tartalékba helyezhető nettó hozam	7 166	0	7 166	6 050	0	6 050	
053	73OB274	Szolgáltatási tartalékba helyezhető értékelési különbözet	-308	0	-308	-479	0	-479	
054	73OB28	Fedezeti céltartalék képzés (10-11+/-27) (-)	11 522 930	0	11 522 930	6 231 443	0	6 231 443	
055	73OB281	Egyéni számlákon a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözetének összegében	2 615 165	0	2 615 165	2 801 553	0	2 801 553	
056	73OB282	Egyéni számlákon jóváírt nettó hozamból	8 988 420	0	8 988 420	4 374 778	0	4 374 778	
057	73OB283	Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözetből	-87 513	0	-87 513	-950 459	0	-950 459	
058	73OB2831	Időarányosan járó kamat	-49 905	0	-49 905	-24 471	0	-24 471	
059	73OB2832	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
060	73OB2833	Devizaárfolyam különbözetből	-283 013	0	-283 013	-3 345 925	0	-3 345 925	
061	73OB2834	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözetből	245 405	0	245 405	2 419 937	0	2 419 937	
062	73OB284	Szolgáltatási tartalékon jóváírt nettó hozamból	7 166	0	7 166	6 050	0	6 050	
063	73OB285	Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözetből	-308	0	-308	-479	0	-479	
064	73OB2851	Időarányosan járó kamat	-454	0	-454	418	0	418	
065	73OB2852	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
066	73OB2853	Devizaárfolyam különbözetből	0	0	0	0	0	0	
067	73OB2854	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	146	0	146	-897	0	-897	

	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	2024.év	2025.év	változás(%)	2024.év	2025.év	változás(%)	2024.év	2025.év	változás(%)	2024.év	2025.év	változás(%)
Tagi befizetések	2 021 635	2 158 360	106,8%	93 461	97 109	103,9%	0	0	0,0%	2 115 096	2 255 469	106,6%
Munkáltatói hozzájárulás	228 634	252 557	110,5%	10 885	11 543	106,0%	0	0	0,0%	239 519	264 100	110,3%
Támogatás	4 499	7 903	175,7%	139	50 244	36146,8%	0	0	0,0%	4 638	58 147	1253,7%
Egyéb bevételek	360 397	382 733	106,2%	77 550	111 491	143,8%	15	0	0,0%	437 962	494 224	112,8%
Befektetési tevékenység bevétele	10 001 874	4 462 758	44,6%	6 676	7 054	105,7%	9 897	9 715	98,2%	10 018 447	4 479 527	44,7%
<b>Bevételek összesen</b>	<b>12 617 039</b>	<b>7 264 311</b>	<b>57,6%</b>	<b>188 711</b>	<b>277 441</b>	<b>147,0%</b>	<b>9 912</b>	<b>9 715</b>	<b>98,0%</b>	<b>12 815 662</b>	<b>7 551 467</b>	<b>58,9%</b>
Befektetési tevékenység ráfordításai	1 094 109	1 032 868	94,4%	10	16	160,0%	13	14	107,7%	1 094 132	1 032 898	94,4%
Működéssel kapcsolatos ráfordítások			0,0%	188 575	282 110	149,6%	0	0	0,0%	188 575	282 110	149,6%
<b>Ráfordítások összesen</b>	<b>1 094 109</b>	<b>1 032 868</b>	<b>94,4%</b>	<b>188 585</b>	<b>282 126</b>	<b>149,6%</b>	<b>13</b>	<b>14</b>	<b>0,0%</b>	<b>1 282 707</b>	<b>1 315 008</b>	<b>102,5%</b>
<b>Céltartalék képzés, eredmény</b>	<b>11 522 930</b>	<b>6 231 443</b>	<b>54,1%</b>	<b>126</b>	<b>-4 685</b>	<b>-3718,3%</b>	<b>9 899</b>	<b>9 701</b>	<b>98,0%</b>	<b>11 532 955</b>	<b>6 236 459</b>	<b>54,1%</b>

Kiadások megnevezése	2024.év	2025.év	változás(%)	Megosztás %
Adminisztrációs díj	80 877	27 666	-65,79%	9,81%
Személyi jellegű ráfordítások	28 092	129 423	360,71%	45,88%
Könyvvizsgálói díj	2 445	2 540	3,89%	0,90%
Felügyeleti díj	16 487	16 804	1,92%	5,96%
Szaktanácsadás díja (jogi)	4 031	4 547	12,80%	1,61%
Tagszervezési díj	0	0	0,00%	0,00%
Budapest Bank ügyfélszolg. Díj	4 200	4 200	0,00%	1,49%
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	0	0	0,00%	0,00%
Egyéb ktg.-k és ráfordítások	52 443	96 930	84,83%	34,36%
<b>Összesen</b>	<b>188 575</b>	<b>282 110</b>	<b>49,6%</b>	<b>100,0%</b>

Egyéb költségek és ráfordítások:	52 443	96 930
Anyagktg	0	173
Posta, telefon,fax	5220	6019
Egyéb igénybevett szolgáltatások	204	2077
Irattározási díj	333	358
Nyomdai szolgáltatás	1930	2723
Bérleti díjak	0	1978
Egyéb pénzügyi szolgáltatások díja	13576	30251
Meg nem fizetett tagdíjak miatti hitelezési vesz	30800	52349
Bírság, kötbér, behajtatatlan köv. leírása	0	738
Értékcsökkenési leírás	0	0
Pénztárszövetségi tagdíj	197	192
Különféle egyéb szolg.	183	72

Tartalékok tárgyévi eredménye (eFt)

Tartalék	Tartalék tárgyévi eredménye
Működési tevékenység	-4 685
Fedezeti tartalék	6 231 443
Likviditási tartalék	9 701
<b>Összesen</b>	<b>6 236 459</b>

Tartalékok alakulása

Adatok eFt-ban

	Nyitó	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	Záró
<b>Fedezeti tartalék</b>	<b>54 130 078</b>	<b>8 835 016</b>	<b>7 696 171</b>	<b>55 268 923</b>
egyéni számlák	54 036 486	7 010 580	5 876 340	55 170 726
szolgáltatási számlák	93 592	1 824 436	1 819 831	98 197
<b>Működési tartalék (saját tőke)</b>	<b>112 520</b>	<b>223</b>	<b>4 685</b>	<b>108 058</b>
Működési tartalék ÉK	0	6 986	6 986	0
Likviditási tartalék	56 156	9 732	6 134	59 754
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	792 789	832 855	862353	763 291
<b>Összesen</b>	<b>55 091 543</b>	<b>9 677 826</b>	<b>8 569 343</b>	<b>56 200 026</b>

Egyéni számlák állása

Adatok eFt-ban

Év elején	Évközi befizetések				Évközi kifizetések						Év végén
	tagdíj	Adományok / Átlépő hozott fedezet	hozam	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás	átlépés	kilépés	elhalálozás	szolgáltatás	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	Egyéb változás (+/-)	
<b>54 036 486</b>	2 410 917	1 169 464	3 424 319	5 880	337 816	924 583	123 507	3 720 087	748 394	-21 953	<b>55 170 726</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	
93 592	1 819 652	179	1 818 686	0	5 750	98 197

10 éves kifizetések alakulása

Adatok eFt-ban

Megnevezés	Létszám	Összeg
Kifizetés igénybevételére jogosult vagy egy éven belül jogosulttá váló tag	13 967	48 541

Tagdíjfizetés nélkül benthagyott egyéni számlák

	Év elején	Változás	Év végén
száma (db)	13 114	-865	12 249
összege (e Ft)	19 240 792	-1 978 445	17 262 347

Tagi lekötéssel érintett számlák adatai

Adatok eFt-ban

	Év elején	Év közben keletkezett		Év közben megszűnt			Év végén
		Hitel felvétel	Átlépés	Hitelszerződés feltételek teljesítésével	Hitelező igényérvényesítésével	Átlépéssel	
Száma (db)	0	0	0	0	0	0	0
Összege (Ft)	0	0	0	0	0	0	0
Lekötött összeg (Ft)	0	0	0	0	0	0	0

Nagyságrend: ezer forint

	nyitó	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	záró
<b>Január</b>	<b>9 854</b>	187 011	148 902	47 963
Egyéni számlán jóváírt			148 235	
Visszautalt			667	
<b>Február</b>	47 963	216 008	189 240	74 731
Egyéni számlán jóváírt			189 105	
Visszautalt			135	
<b>Március</b>	74 731	183 390	223 715	34 406
Egyéni számlán jóváírt			223 548	
Visszautalt			167	
<b>Április</b>	34 406	229 716	168 423	95 699
Egyéni számlán jóváírt			168 228	
Visszautalt			195	
<b>Május</b>	95 699	228 191	268 354	55 536
Egyéni számlán jóváírt			266 097	
Visszautalt			2 257	
<b>Június</b>	55 536	342 239	379 915	17 860
Egyéni számlán jóváírt			378 600	
Visszautalt			1 316	
<b>Július</b>	17 860	156 001	146 135	27 725
Egyéni számlán jóváírt			144 196	
Visszautalt			1 938	
<b>Augusztus</b>	27 725	155 050	136 090	46 685
Egyéni számlán jóváírt			135 821	
Visszautalt			270	
<b>Szeptember</b>	46 685	161 775	176 043	32 417
Egyéni számlán jóváírt			175 777	
Visszautalt			266	
<b>Október</b>	32 417	154 520	163 711	23 226
Egyéni számlán jóváírt			163 629	
Visszautalt			82	
<b>November</b>	23 226	235 766	181 833	77 159
Egyéni számlán jóváírt			181 125	
Visszautalt			708	
<b>December</b>	77 159	707 536	779 203	<b>5 493</b>
Egyéni számlán jóváírt			777 058	
Visszautalt			2 145	

Befiz összesen:	2 957 203	2 957 203	0
Visszautalás összesen:	10 146	10 146	0
Felosztás összesen:	2 951 418	2 951 418	0

Nagyságrend: ezer forint

	nyitó	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	záró
aktív időbeli elhatárolások	18	18	36	0
passzív időbeli elhatárolások	134 535	480 514	564 968	50 081

Megnevezés	Aktív		Bebiztosító		Járadékos		Működési tartalék		Likviditási tartalék		Függő portfólió		Összesen	
	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szer.	Piaci érték	Könyv szer.	Piaci érték	Könyv szer.	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték
<b>Portfólió összesen</b>	<b>39 827 783</b>	<b>47 769 210</b>	<b>7 277 715</b>	<b>7 401 518</b>	<b>95 758</b>	<b>98 194</b>	<b>140 073</b>	<b>140 073</b>	<b>59 742</b>	<b>59 742</b>	<b>5 508</b>	<b>5 508</b>	<b>47 406 578</b>	<b>55 474 244</b>
Bankszámlák és készpénz összesen	640 258	640 205	117 327	116 863	2 236	2 236	90 841	90 841	59 741	59 741	32 689	32 689	943 092	942 575
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzüsszeg	200 000	200 000	1 280 000	1 280 000	12 000	12 000	-	-	-	-	-	-	1 492 000	1 492 000
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>39 094 952</b>	<b>47 031 572</b>	<b>5 901 061</b>	<b>6 027 615</b>	<b>81 529</b>	<b>83 965</b>	<b>17 493</b>	<b>17 493</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45 095 035</b>	<b>53 160 645</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)</b>	<b>19 893 404</b>	<b>20 685 439</b>	<b>5 130 483</b>	<b>5 249 821</b>	<b>81 529</b>	<b>83 965</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25 105 416</b>	<b>26 019 224</b>
Magyar állampapír	13 531 590	14 255 376	3 696 428	3 789 597	81 529	83 965							17 309 547	18 128 937
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	1 345 774	1 372 360	866 223	879 519	-	-							2 211 997	2 251 880
Külföldi állampapír	176 325	176 180	90 135	90 087	-	-							266 460	266 267
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	4 572 387	4 597 103	201 436	209 193	-	-							4 773 823	4 806 296
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	155 954	161 381	201 973	199 360	-	-							357 927	360 741
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	111 374	123 040	74 287	82 063	-	-							185 661	205 103
<b>Résztvények</b>	<b>6 362 491</b>	<b>11 656 766</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 493</b>	<b>17 493</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 379 984</b>	<b>11 674 260</b>
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	3 104 902	5 697 872	-	-	-	-							3 104 902	5 697 872
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	3 257 589	5 958 895	-	-	-	-							3 257 589	5 958 895
Egyéb részesedés							17 493	17 493					17 493	17 493
<b>Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír</b>	<b>11 720 573</b>	<b>13 533 424</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 720 573</b>	<b>13 533 424</b>
Résztvényalap	11 720 573	13 533 424	-	-	-	-							11 720 573	13 533 424
<b>Jelzáloglevél</b>	<b>1 118 484</b>	<b>1 155 943</b>	<b>770 578</b>	<b>777 794</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 889 062</b>	<b>1 933 737</b>
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	1 118 484	1 155 943	770 578	777 794	-	-							1 889 062	1 933 737
<b>Határidős ügyletek</b>	<b>-</b>	<b>4 860</b>	<b>-</b>	<b>- 2 286</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 574</b>
<b>Követelés értékpapír ügyletekből</b>	<b>1 158</b>	<b>1 158</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 158</b>	<b>1 158</b>
<b>Kötelezettségek értékpapír ügyletekből</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Portfóliós rendezések és tagi kifizetések köv</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31 739</b>	<b>31 739</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31 741</b>	<b>31 741</b>
<b>Vagyon- és letétkezelői díjak</b>	<b>24 536</b>	<b>24 536</b>	<b>12 817</b>	<b>12 817</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>37 363</b>	<b>37 363</b>
<b>Portfóliós rendezések és tagi kifizetések köt</b>	<b>84 049</b>	<b>84 049</b>	<b>7 857</b>	<b>7 857</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27 179</b>	<b>27 179</b>	<b>119 085</b>	<b>119 085</b>

Nagyságrend: ezer forint

Megnevezés	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés
Tagdíj befizetések	2 491 884	2 410 917	96,75%	113 054	108 652	96,1%	0	0	0,0%	2 604 938	2 519 569	96,72%
Támogatás	0	7 903	0,00%	56	50 244	89721,4%	0	0	0,0%	56	58 147	103833,93%
Egyéb bevételek	381 827	382 733	100,24%	38 464	111 491	289,9%	5 169	0	0,0%	425 460	494 224	116,16%
<b>Bevételek összesen</b>	<b>2 873 711</b>	<b>2 801 553</b>	<b>97,49%</b>	<b>151 574</b>	<b>270 387</b>	<b>178,4%</b>	<b>5 169</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>3 030 454</b>	<b>3 071 940</b>	<b>101,37%</b>
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	0	0	0,00%	154 686	282 110	182,4%	0	0	0,0%	154 686	282 110	182,38%
<b>Ráfordítások összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>154 686</b>	<b>282 110</b>	<b>182,4%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>154 686</b>	<b>282 110</b>	<b>182,38%</b>
Hozam	3 823 649	3 429 890	89,70%	4 849	7 038	145,1%	4 193	9 701	231,4%	3 832 691	3 446 629	89,93%
<b>Eredmény, céltartalékképzés</b>	<b>6 697 360</b>	<b>6 231 443</b>	<b>93,04%</b>	<b>1 737</b>	<b>-4 685</b>	<b>-269,7%</b>	<b>9 362</b>	<b>9 701</b>	<b>103,6%</b>	<b>6 708 459</b>	<b>6 236 459</b>	<b>92,96%</b>

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Tény Megoszlás %
Adminisztrációs díj	76 745	27 666	36,05%	9,81%
Tiszteletdíjak	12 960	17 055	131,60%	6,05%
Béreköltség	9 398	97 241	1034,70%	34,47%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	2 340	487	20,81%	0,17%
Személyi jellegű kifizetések közterhei	3 739	14 640	391,55%	5,19%
Felügyeleti díj	14 451	16 804	116,28%	5,96%
Egyéb ktg.-k és ráfordítások	35 053	108 217	308,72%	38,36%
<b>Összesen</b>	<b>154 686</b>	<b>282 110</b>	<b>182,38%</b>	<b>100,00%</b>

\*Hosszú távú pénzügyi terv 2025-2027-os évekre készült.

Nagyságrend: ezer forint

Megnevezés	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés
Tagi befizetések, támogatás	2 286 165	2 418 820	105,80%	115 541	158 896	137,52%	0	0	0,00%	2 401 706	2 577 716	107,33%
Egyéb bevételek	359 234	382 733	106,54%	135 544	111 491	82,25%	3 758	0	0,00%	498 536	494 224	99,14%
<b>Bevételek összesen</b>	<b>2 645 399</b>	<b>2 801 553</b>	<b>105,90%</b>	<b>251 085</b>	<b>270 387</b>	<b>107,69%</b>	<b>3 758</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>2 900 242</b>	<b>3 071 940</b>	<b>105,92%</b>
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	0	0	0,00%	228 922	282 110	123,23%	0	0	0,00%	228 922	282 110	123,23%
<b>Ráfordítások összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>228 922</b>	<b>282 110</b>	<b>123,23%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>228 922</b>	<b>282 110</b>	<b>123,23%</b>
Hozam	3 013 759	3 429 890	113,81%	7 026	7 038	100,17%	-13 326	9 701	-72,80%	3 007 459	3 446 629	114,60%
<b>Eredmény, céltartalékképzés</b>	<b>5 659 158</b>	<b>6 231 443</b>	<b>110,11%</b>	<b>29 189</b>	<b>-4 685</b>	<b>-16,05%</b>	<b>-9 568</b>	<b>9 701</b>	<b>-101,39%</b>	<b>5 678 779</b>	<b>6 236 459</b>	<b>109,82%</b>

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Tény Megoszlás %
Adminisztrációs díj	27 666	27 666	100,00%	9,81%
Személyi jellegű ráfordítások	121 461	129 423	106,56%	45,88%
Felügyeleti díj	15 977	16 804	105,18%	5,96%
Egyéb ktg.-k és ráfordítások	63 818	108 217	169,57%	38,36%
<b>Összesen</b>	<b>228 922</b>	<b>282 110</b>	<b>123,23%</b>	<b>100,0%</b>

**Határidős ügyletek**  
Mérleg fordulónapján nyitott

Aktív portfólió  
Pozíció nyitás  
Nyitott pozíció

Adatok forintban

Ügylet típusa	Devizanem	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Eszközérték 2024.12.31-én
Eladás	USD	2025.11.18	333,6013	1 730 000	577 130 301	2026.01.29	7 614 047
Eladás	EUR	2025.12.15	387,1900	2 500 000	967 975 000	2026.02.11	644 695
Eladás	EUR	2025.12.09	386,1500	1 635 000	631 355 250	2026.02.11	2 109 233
					2 176 460 551		4 860 119

Bebiztosító portfólió  
Pozíció nyitás

Ügylet típusa	Devizanem	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Eszközérték 2024.12.31-én
Eladás	EUR	2025.12.09	386,1500	1 420 000	548 333 000	2026.02.11	1 831 872
Eladás	EUR	2025.12.09	386,1900	312 000	120 491 280	2026.02.11	390 110
Eladás	EUR	2025.12.15	387,1900	250 000	96 797 500	2026.02.11	64 470
Összesen:					765 621 780		2 286 452
					2 942 082 331		2 573 667

	Aktív		
2025. Év	Aktív nettó hozamráta	Aktív bruttó hozamráta	Referencia hozamráta
I.negyedév	-0,46%	-0,31%	0,69%
II.negyedév	2,50%	2,65%	3,29%
III.negyedév	3,43%	3,58%	2,98%
IV.negyedév	1,07%	1,23%	4,06%
<b>Eves hozamráta</b>	<b>6,65%</b>	<b>7,30%</b>	<b>11,45%</b>

	Bebiztosító		
2025. Év	Bebiztosító nettó hozamráta	Bebiztosító bruttó hozamráta	Referencia hozamráta
I.negyedév	0,47%	0,63%	0,52%
II.negyedév	1,79%	1,93%	1,86%
III.negyedév	1,57%	1,71%	1,65%
IV.negyedév	1,75%	1,89%	1,67%
<b>Eves hozamráta</b>	<b>5,69%</b>	<b>6,30%</b>	<b>5,82%</b>

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tagsági viszony évközi megszűnése						Év végén	Mód	
			Év elején	Betelep	Át(Ki)lépés	Eltalálás	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés**			
			1	2	3	4	5	6			7
			a	b	c	d	e	f			g
001	740A01	16	0	0	0	0	0	0	0		
002	740A02	17	0	0	0	0	0	0	0		
003	740A03	18	1	0	0	0	0	1			
004	740A04	19	0	0	0	0	0	0			
005	740A05	20	1	0	0	0	0	1			
006	740A06	21	2	0	0	0	0	2			
007	740A07	22	1	0	0	0	0	1			
008	740A08	23	3	0	0	0	0	3			
009	740A09	24	14	0	0	0	0	14			
010	740A10	25	28	0	0	0	0	28			
011	740A11	26	37	0	0	0	0	37			
012	740A12	27	50	1	0	0	0	51			
013	740A13	28	75	0	0	0	0	75			
014	740A14	29	91	1	2	0	0	90			
015	740A15	30	95	0	2	0	0	93			
016	740A16	31	146	0	1	0	0	145			
017	740A17	32	114	1	0	0	0	114			
018	740A18	33	141	1	1	0	0	139			
019	740A19	34	181	1	1	0	0	179			
020	740A20	35	180	2	2	0	0	177			
021	740A21	36	182	2	1	0	0	181			
022	740A22	37	223	1	1	0	0	219			
023	740A23	38	220	0	0	0	0	219			
024	740A24	39	242	2	3	0	0	240			
025	740A25	40	300	4	1	0	0	298			
026	740A26	41	352	2	3	0	0	348			
027	740A27	42	337	0	2	0	0	332			
028	740A28	43	445	0	1	0	0	442			
029	740A29	44	503	0	1	0	0	497			
030	740A30	45	529	2	4	2	0	521			
031	740A31	46	688	0	5	1	0	677			
032	740A32	47	838	2	9	0	1	823			
033	740A33	48	830	3	5	0	0	821			
034	740A34	49	952	3	4	0	0	947			
035	740A35	50	1022	1	2	0	1	1015			
036	740A36	51	937	3	9	4	0	922			
037	740A37	52	804	0	4	1	0	794			
038	740A38	53	762	2	5	1	0	753			
039	740A39	54	698	0	3	3	0	688			
040	740A40	55	734	0	2	4	3	719			
041	740A41	56	695	1	4	3	6	679			
042	740A42	57	645	1	1	1	5	633			
043	740A43	58	616	1	3	1	9	596			
044	740A44	59	536	1	3	2	10	520			
045	740A45	60	498	0	0	3	8	485			
046	740A46	61	465	2	1	3	10	450			
047	740A47	62	448	0	2	0	8	436			
048	740A48	63	420	0	2	3	9	405			
049	740A49	64	390	0	1	4	3	381			
050	740A50	65	399	0	1	1	116	280			
051	740A51	66	247	0	1	4	49	193			
052	740A52	67	192	0	0	1	14	178			
053	740A53	68	183	0	0	2	9	172			
054	740A54	69	166	0	0	0	6	160			
055	740A55	70	154	0	0	1	4	149			
056	740A56	71	141	0	0	0	8	133			
057	740A57	72	112	1	0	2	1	110			
058	740A58	73	62	0	0	0	1	61			
059	740A59	74	45	1	0	0	0	46			
060	740A60	75	46	0	0	0	3	43			
061	740A61	76	24	0	0	0	0	24			
062	740A62	77	30	0	0	1	2	27			
063	740A63	78	26	0	0	0	0	26			
064	740A64	79	18	0	0	0	3	15			
065	740A65	80	9	0	0	0	0	9			
066	740A66	81	6	0	0	0	1	5			
067	740A67	82	9	0	0	0	1	8			
068	740A68	83	10	0	0	0	0	10			
069	740A69	84	10	0	0	1	0	9			
070	740A70	85	2	0	0	0	0	2			
071	740A71	86	2	0	0	0	0	2			
072	740A72	87	1	0	0	0	0	1			
073	740A73	88	0	0	0	0	0	0			
074	740A74	89	1	0	0	0	0	1			
075	740A75	90	0	0	0	0	0	0			
076	740A76	91	0	0	0	0	0	0			
077	740A77	92	1	0	0	0	0	1			
078	740A78	93	2	0	0	0	0	2			
079	740A79	94	0	0	0	0	0	0			
080	740A80	95	0	0	0	0	0	0			
081	740A81	96	0	0	0	0	0	0			
082	740A82	97	0	0	0	0	0	0			
083	740A83	98	0	0	0	0	0	0			
084	740A84	99	0	0	0	0	0	0			
085	740A85	100	0	0	0	0	0	0			
086	740A86	Összesen	19369	42	93	49	291	130	18848		

Sorszám	Sorkód	Hierarchia	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód
				1	2	3	4	5	6	7	8
				a	b	c	d	e	f	g	h
001	740C01		Mindösszesen		15	292	291	0	0	16	
				Szolgáltatás évközi megszűnése							
002	740C1		Összesen	egyösszegű nyugdíj szolgáltatás	0	289	289	0	0	0	
003	740C101		16		0	0	0	0	0	0	
004	740C102		17		0	0	0	0	0	0	
005	740C103		18		0	0	0	0	0	0	
006	740C104		19		0	0	0	0	0	0	
007	740C105		20		0	0	0	0	0	0	
008	740C106		21		0	0	0	0	0	0	
009	740C107		22		0	0	0	0	0	0	
010	740C108		23		0	0	0	0	0	0	
011	740C109		24		0	0	0	0	0	0	
012	740C110		25		0	0	0	0	0	0	
013	740C111		26		0	0	0	0	0	0	
014	740C112		27		0	0	0	0	0	0	
015	740C113		28		0	0	0	0	0	0	
016	740C114		29		0	0	0	0	0	0	
017	740C115		30		0	0	0	0	0	0	
018	740C116		31		0	0	0	0	0	0	
019	740C117		32		0	0	0	0	0	0	
020	740C118		33		0	0	0	0	0	0	
021	740C119		34		0	0	0	0	0	0	
022	740C120		35		0	0	0	0	0	0	
023	740C121		36		0	0	0	0	0	0	
024	740C122		37		0	0	0	0	0	0	
025	740C123		38		0	0	0	0	0	0	
026	740C124		39		0	0	0	0	0	0	
027	740C125		40		0	0	0	0	0	0	
028	740C126		41		0	0	0	0	0	0	
029	740C127		42		0	0	0	0	0	0	
030	740C128		43		0	0	0	0	0	0	
031	740C129		44		0	0	0	0	0	0	
032	740C130		45		0	0	0	0	0	0	
033	740C131		46		0	0	0	0	0	0	
034	740C132		47		0	1	1	0	0	0	
035	740C133		48		0	0	0	0	0	0	
036	740C134		49		0	0	0	0	0	0	
037	740C135		50		0	1	1	0	0	0	
038	740C136		51		0	0	0	0	0	0	
039	740C137		52		0	0	0	0	0	0	
040	740C138		53		0	0	0	0	0	0	
041	740C139		54		0	0	0	0	0	0	
042	740C140		55		0	3	3	0	0	0	
043	740C141		56		0	6	6	0	0	0	
044	740C142		57		0	5	5	0	0	0	
045	740C143		58		0	9	9	0	0	0	
046	740C144		59		0	10	10	0	0	0	
047	740C145		60		0	8	8	0	0	0	
048	740C146		61		0	10	10	0	0	0	
049	740C147		62		0	8	8	0	0	0	
050	740C148		63		0	9	9	0	0	0	
051	740C149		64		0	3	3	0	0	0	
052	740C150		65		0	116	116	0	0	0	
053	740C151		66		0	49	49	0	0	0	
054	740C152		67		0	14	14	0	0	0	
055	740C153		68		0	8	8	0	0	0	
056	740C154		69		0	5	5	0	0	0	
057	740C155		70		0	4	4	0	0	0	
058	740C156		71		0	8	8	0	0	0	
059	740C157		72		0	1	1	0	0	0	
060	740C158		73		0	1	1	0	0	0	
061	740C159		74		0	0	0	0	0	0	
062	740C160		75		0	3	3	0	0	0	
063	740C161		76		0	0	0	0	0	0	
064	740C162		77		0	2	2	0	0	0	
065	740C163		78		0	0	0	0	0	0	
066	740C164		79		0	3	3	0	0	0	
067	740C165		80		0	0	0	0	0	0	
068	740C166		81		0	1	1	0	0	0	
069	740C167		82		0	1	1	0	0	0	
070	740C168		83		0	0	0	0	0	0	
071	740C169		84		0	0	0	0	0	0	
072	740C170		85		0	0	0	0	0	0	
073	740C171		86		0	0	0	0	0	0	
074	740C172		87		0	0	0	0	0	0	
075	740C173		88		0	0	0	0	0	0	
076	740C174		89		0	0	0	0	0	0	
077	740C175		90		0	0	0	0	0	0	
078	740C176		91		0	0	0	0	0	0	
079	740C177		92		0	0	0	0	0	0	
080	740C178		93		0	0	0	0	0	0	
081	740C179		94		0	0	0	0	0	0	
082	740C180		95		0	0	0	0	0	0	
083	740C181		96		0	0	0	0	0	0	
084	740C182		97		0	0	0	0	0	0	
085	740C183		98		0	0	0	0	0	0	
086	740C184		99		0	0	0	0	0	0	
087	740C185		100		0	0	0	0	0	0	

							Szolgáltatás évközi megszűnése			
088	740C9		Összesen	Áradékszolgáltatás	15	3	2	0	0	16
089	740C901		16		0	0	0	0	0	0
090	740C902		17		0	0	0	0	0	0
091	740C903		18		0	0	0	0	0	0
092	740C904		19		0	0	0	0	0	0
093	740C905		20		0	0	0	0	0	0
094	740C906		21		0	0	0	0	0	0
095	740C907		22		0	0	0	0	0	0
096	740C908		23		0	0	0	0	0	0
097	740C909		24		0	0	0	0	0	0
098	740C910		25		0	0	0	0	0	0
099	740C911		26		0	0	0	0	0	0
100	740C912		27		0	0	0	0	0	0
101	740C913		28		0	0	0	0	0	0
102	740C914		29		0	0	0	0	0	0
103	740C915		30		0	0	0	0	0	0
104	740C916		31		0	0	0	0	0	0
105	740C917		32		0	0	0	0	0	0
106	740C918		33		0	0	0	0	0	0
107	740C919		34		0	0	0	0	0	0
108	740C920		35		0	0	0	0	0	0
109	740C921		36		0	0	0	0	0	0
110	740C922		37		0	0	0	0	0	0
111	740C923		38		0	0	0	0	0	0
112	740C924		39		0	0	0	0	0	0
113	740C925		40		0	0	0	0	0	0
114	740C926		41		0	0	0	0	0	0
115	740C927		42		0	0	0	0	0	0
116	740C928		43		0	0	0	0	0	0
117	740C929		44		0	0	0	0	0	0
118	740C930		45		0	0	0	0	0	0
119	740C931		46		0	0	0	0	0	0
120	740C932		47		0	0	0	0	0	0
121	740C933		48		0	0	0	0	0	0
122	740C934		49		0	0	0	0	0	0
123	740C935		50		0	0	0	0	0	0
124	740C936		51		0	0	0	0	0	0
125	740C937		52		0	0	0	0	0	0
126	740C938		53		0	0	0	0	0	0
127	740C939		54		0	0	0	0	0	0
128	740C940		55		0	0	0	0	0	0
129	740C941		56		0	0	0	0	0	0
130	740C942		57		0	0	0	0	0	0
131	740C943		58		0	0	0	0	0	0
132	740C944		59		0	0	0	0	0	0
133	740C945		60		0	0	0	0	0	0
134	740C946		61		0	0	0	0	0	0
135	740C947		62		0	0	0	0	0	0
136	740C948		63		0	0	0	0	0	0
137	740C949		64		0	0	0	0	0	0
138	740C950		65		0	2	0	0	0	2
139	740C951		66		1	0	0	0	0	1
140	740C952		67		1	0	0	0	0	1
141	740C953		68		5	0	1	0	0	4
142	740C954		69		2	0	1	0	0	1
143	740C955		70		2	0	0	0	0	2
144	740C956		71		2	1	0	0	0	3
145	740C957		72		2	0	0	0	0	2
146	740C958		73		0	0	0	0	0	0
147	740C959		74		0	0	0	0	0	0
148	740C960		75		0	0	0	0	0	0
149	740C961		76		0	0	0	0	0	0
150	740C962		77		0	0	0	0	0	0
151	740C963		78		0	0	0	0	0	0
152	740C964		79		0	0	0	0	0	0
153	740C965		80		0	0	0	0	0	0
154	740C966		81		0	0	0	0	0	0
155	740C967		82		0	0	0	0	0	0
156	740C968		83		0	0	0	0	0	0
157	740C969		84		0	0	0	0	0	0
158	740C970		85		0	0	0	0	0	0
159	740C971		86		0	0	0	0	0	0
160	740C972		87		0	0	0	0	0	0
161	740C973		88		0	0	0	0	0	0
162	740C974		89		0	0	0	0	0	0
163	740C975		90		0	0	0	0	0	0
164	740C976		91		0	0	0	0	0	0
165	740C977		92		0	0	0	0	0	0
166	740C978		93		0	0	0	0	0	0
167	740C979		94		0	0	0	0	0	0
168	740C980		95		0	0	0	0	0	0
169	740C981		96		0	0	0	0	0	0
170	740C982		97		0	0	0	0	0	0
171	740C983		98		0	0	0	0	0	0
172	740C984		99		0	0	0	0	0	0
173	740C985		100		0	0	0	0	0	0

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Befektetések tárgyidőszak végi	Befektetések tárgyidőszak végi	Befektetésekből a részvények és
			értéke könyv szerinti értéken	értéke piaci értéken	egyéb változó hozamú
			1	2	3
			a	b	c
001	710J1	Összesen (2+34)	47 406 578	55 474 244	25 236 819
002	710J11	Európai Gazdasági Térség összesen (3+...+6)	47 364 000	55 430 984	25 193 558
003	710J1101	Izland			
004	710J1102	Liechtenstein			
005	710J1103	Norvégia			
006	710J12	EU tagországok összesen (7+...+33)	47 364 000	55 430 984	25 193 558
007	710J1201	Ausztria	373 435	1 032 163	1 032 163
008	710J1202	Belgium			
009	710J1203	Bulgária			
010	710J1204	Ciprus			
011	710J1205	Cseh Köztársaság	414 360	779 450	779 450
012	710J1206	Dánia			
013	710J1207	Egyesült Királyság			
014	710J1208	Észtország			
015	710J1209	Finnország			
016	710J1210	Franciaország			
017	710J1211	Görögország			
018	710J1212	Hollandia			
019	710J1213	Horvátország	105 434	152 852	70 678
020	710J1214	Írország	11 720 541	13 533 377	13 533 377
021	710J1215	Lengyelország	1 540 993	2 617 382	2 617 382
022	710J1216	Lettország			
023	710J1217	Litvánia			
024	710J1218	Luxemburg	312 047	295 514	295 514
025	710J1219	Magyarország	31 976 295	35 510 555	5 697 872
026	710J1220	Málta			
027	710J1221	Németország			
028	710J1222	Olaszország			
029	710J1223	Portugália			
030	710J1224	Románia	830 309	1 266 688	877 492
031	710J1225	Spanyolország			
032	710J1226	Svédország			
033	710J1227	Szlovákia			
034	710J1228	Szlovénia	90 585	243 002	289 630
035	710J13	Egyéb ország (35+...+39)	42 578	43 260	43 260
036	710J1301	Amerikai Egyesült Államok	42 578	43 260	43 260
037	710J1302	Kanada			
038	710J1303	Japán			
039	710J1304	Svájc			
040	710J1305	Egyéb más országok			

*Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Befektetések tárgydőszak végi értéke - könyv szerinti értéken	Befektetések tárgydőszak végi értéke - piaci értéken
			1	2
			a	b
001	71OK1	HUF	29 447 614	32 893 508
002	71OK2	EUR	2 577 544	2 975 622
003	71OK3	GBP	0	0
004	71OK4	USD	12 338 334	14 130 108
005	71OK5	CHF	0	0
006	71OK6	JPY	0	0
007	71OK7	Egyéb	3 043 086	5 475 007
008	71OK8	Összesen	47 406 578	55 474 244

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Elszámoló egységek darabszáma			Elszámoló egységek árfolyama		Portfólió nettó piaci értéke (ezer forintban)		Mód	
			Portfólió kódja	Tárgyév első napján	Tárgyév záró napján	Tárgyév első napján	Tárgyév záró napján	Tárgyév első napján	Tárgyév záró napján		
			1	2	3	4	5	6	7		8
			a	b	c	d	e	f	g		h
001	71O11	1. választható portfólió	Aktív	10 465 554 393	10 436 245 196	4,528613	4,577241	47 394 442	47 769 210		
002	71O12	2. választható portfólió	Bebiztosító	3 068 644 066	3 047 427 731	2,387083	2,428776	7 325 108	7 401 518		
003	71O13	3. választható portfólió	Függő	12 960 134	2 165 700	2,503545	2,543289	32 446	5 508		

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
001	73OEA1	I. Egyéni számlákon			
002	73OEA101	Nyitó állomány	45 260 716	54 036 486	
003	73OEA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	3 110 504	3 549 947	
004	73OEA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	51 711	30 434	
005	73OEA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	10 082 387	5 407 467	
006	73OEA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	-87 513	-950 459	
007	73OEA106	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	6 108	5 880	
008	73OEA107	Tartaléktőke átcsoportosítás (+/-)	0	0	
009	73OEA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	1 234 862	1 818 686	
010	73OEA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	1 337 622	2 949 491	
011	73OEA110	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	202 779	337 816	
012	73OEA111	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	495 340	748 394	
013	73OEA112	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	1 093 967	1 032 689	
014	73OEA113	Egyéb változás (+/-)	-22 857	-21 953	
015	73OEA114	Egyéni számlák záróállománya	54 036 486	55 170 726	
016	73OEA2	II. Szolgáltatási tartalékon			
017	73OEA201	Nyitó állomány	79 627	93 592	
018	73OEA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	1 234 862	1 818 686	
019	73OEA203	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+)	0	0	
020	73OEA204	Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0	
021	73OEA205	Szolgáltatási tartalékokat megillető értékelési különbözet (+/-)	-308	-479	
022	73OEA206	Szolgáltatási tartalékokat megillető hozambevételek (+)	7 308	6 229	
023	73OEA207	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0	
024	73OEA208	Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0	
025	73OEA209	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	1 227 755	1 819 652	
026	73OEA210	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0	
027	73OEA211	Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0	
028	73OEA212	Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0	
029	73OEA213	Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0	
030	73OEA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	142	179	
031	73OEA215	Egyéb változás (+/-)	0	0	
032	73OEA216	Szolgáltatási tartalék záró állománya	93 592	98 197	

**73OEB**  
**Likviditási tartalékok**

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint		
			Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
001	73OEB1	I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére			
002	73OEB101	Nyitó állomány	0	0	
003	73OEB102	Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	0	0	
004	73OEB103	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)			
005	73OEB104	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)			
006	73OEB105	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0	
007	73OEB106	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0	
008	73OEB107	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0	
009	73OEB108	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
010	73OEB109	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0	
011	73OEB110	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0	
012	73OEB111	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya	0	0	
013	73OEB2	II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára			
014	73OEB201	Nyitó állomány	8	15	
015	73OEB202	Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	6 450	6 131	
016	73OEB203	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0	
017	73OEB204	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0	
018	73OEB205	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0	
019	73OEB206	Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0	
020	73OEB207	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	6 108	5 880	
021	73OEB208	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
022	73OEB209	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
023	73OEB210	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	335	254	
024	73OEB211	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	15	12	
025	73OEB3	III. Egyéb likviditási célokra			
026	73OEB301	Nyitó állomány	52 611	56 141	
027	73OEB302	Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	3 449	3 570	
028	73OEB303	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0	
029	73OEB304	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0	
030	73OEB305	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0	
031	73OEB306	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	81	31	
032	73OEB307	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0	
033	73OEB308	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
034	73OEB309	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0	
035	73OEB310	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0	
036	73OEB311	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	56 141	59 742	

*Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
			1	2	3
			c	d	e
001	73OEC01	Működési céltartalék	0	0	0
002	73OEC011	jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
003	73OEC012	működési portfólió értékelési különbözetére	0	0	0
004	73OEC02	Fedezeti céltartalék	54 130 078	1 138 845	55 268 923
005	73OEC021	egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	54 036 486	1 134 240	55 170 726
006	73OEC022	szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	93 592	4 605	98 197
007	73OEC03	Likviditási céltartalék	56 156	3 598	59 754
008	73OEC031	értékelési különbözetre	0	0	0
009	73OEC032	egyéb likviditási célokra	56 141	3 601	59 742
010	73OEC033	azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	15	-3	12
011	73OEC04	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	792 789	-29 498	763 291
012	73OEC041	működési célú	51 783	-1 921	49 862
013	73OEC042	fedezeti célú	741 006	-27 577	713 429
014	73OEC043	likviditási és kockázati célú	0	0	0
015	73OEC05	Összesen:	54 979 023	1 112 945	56 091 968

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint	
			Előző év	Tárgyév
			1	2
			c	d
001	73OD01	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	126	-4 685
002	73OD02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
003	73OD03	Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
004	73OD04	Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
005	73OD05	Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
006	73OD06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	-17 493	0
007	73OD07	Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
008	73OD08	Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
009	73OD09	Tartaléktőke állomány változása (+/-)	255	223
010	73OD10	Követelésállomány változása (+/-)	-275 137	28 340
011	73OD11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-8 892 192	-895 071
012	73OD12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	0	0
013	73OD13	Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	275 137	-29 498
014	73OD14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
015	73OD15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	-7 396	25 100
016	73OD16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	837	-478
017	73OD17	Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
018	73OD18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
019	73OD19	Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	6 724	-4 361
020	73OD20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	2 071	7 880
021	73OD21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
022	73OD22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
023	73OD23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	11	18
024	73OD24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	764	-84 454
025	73OD25	Fedezeti céltartalékképzés (+)	11 522 929	6 231 443
026	73OD26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	6 108	5 880
027	73OD27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
028	73OD28	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	51 711	30 434
029	73OD29	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
030	73OD30	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	202 779	337 816
031	73OD31	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	1 337 622	2 949 491
032	73OD32	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	1 227 755	1 819 652
033	73OD33	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-22 857	-21 953
034	73OD34	Likviditási céltartalékképzés (+)	9 899	9 701
035	73OD35	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0
036	73OD36	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
037	73OD37	Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	6 108	5 880
038	73OD38	Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	254	223
039	73OD39	Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	0	0
040	73OD40	Pénzeszköz változás	-113 021	185 457
041	73OD401	Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0
042	73OD402	Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	-113 021	185 457

**Aktív portfólió -Lezárt pozíciók eredménye**

Lezárás dátuma	Devizanem	Eredmény
2025.01.15	EUR	-2877600
2025.01.30	USD	-29243660
2025.01.30	EUR	9646500
2025.02.13	USD	-4921000
2025.02.13	EUR	1065653
2025.02.21	USD	11739780
2025.03.20	USD	38890400
2025.04.10	EUR	-210450
2025.04.10	USD	7172000
2025.04.17	EUR	3727800
2025.05.08	EUR	10611150
2025.05.08	USD	14075280
2025.05.29	EUR	948300
2025.05.29	USD	1333830
2025.07.10	EUR	11297850
2025.07.10	USD	30431652
2025.08.14	USD	-1895301
2025.08.28	EUR	9254100
2025.09.25	EUR	13325250
2025.10.16	USD	3529010
2025.11.20	USD	15073490
2025.12.11	EUR	15215310

**Nyereség-veszteség összesen: 158 189 344**

**Bebiztosító portfólió - Pozíció zárás**

Lezárás dátuma	Devizanem	Eredmény
2025.01.15	EUR	-607200
2025.01.30	EUR	2035500
2025.02.13	EUR	11545500
2025.02.13	EUR	2118406
2025.04.10	EUR	-2749312
2025.04.10	EUR	-548762
2025.04.17	EUR	786600
2025.05.08	EUR	7947300
2025.05.08	EUR	1163668
2025.05.29	EUR	1263889
2025.05.29	EUR	823600
2025.05.29	EUR	68156
2025.07.10	EUR	9812200
2025.07.10	EUR	2130913
2025.08.28	EUR	8037200
2025.08.28	EUR	1750367
2025.09.25	EUR	11573000
2025.09.25	EUR	2576496
2025.12.11	EUR	13214520
2025.12.11	EUR	2870400

**Nyereség-veszteség összesen: 75 812 441**

**Mérleg forduló napjától a mérlegkészítés időpontjáig lezárt ügyletek**

**Aktív portfólió**

Lezárás dátuma	Devizanem	Eredmény
2026.01.29	USD	28341431

**Nyereség-veszteség összesen: 28 341 431**

**Bebiztosító portfólió**

Lezárás dátuma	Devizanem	Eredmény
Nem történt lezárás a mérlegkészítésig.		

**Nyereség-veszteség összesen: 0**

**Kiírt opció ügyletek**

Alaptermék megnevezése	Alaptermék ISIN-kódja	Kötési ár	darab	Ügyletérték	Lejárat dátuma	Opció típusa	Opció jellege	Opció díja	Devizanem	Szállításos
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Vett opció ügyletek**

Alaptermék megnevezése	Alaptermék ISIN-kódja	Kötési ár	darab	Ügyletérték	Lejárat dátuma	Opció típusa	Opció jellege	Opció díja	Devizanem	Szállításos
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Repo ügyletek**

Megnevezés	Eladás	Vétel	Nettó
	a	b	c
-	-	-	-

## Biztosításmatematikai mérleg a 2025 évre

A Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztár által szolgáltatott 2025.12.31.-én meglévő járadékok jellemzői:

- Járadék típusa alapján:
  - 10 ügyfél esetén banktechnikai járadék, amelyet 0%-os technikai kamat figyelembevételével kalkulál a Pénztár,
  - 6 ügyfél esetén ütemezett pénzkivonás, amelyből 5 ügyfél esetén fix összegű járadék kerül kifizetésre, és 1 ügyfél esetén évente indexált fix összegű járadék.
- Járadékfizetés gyakorisága alapján:
  - 15 ügyfél esetén havi járadék fizetés,
  - 1 ügyfél esetén negyedéves járadék fizetés.
- A járadékok újraszámítása és felülvizsgálata évente egy alkalommal történik meg. Az előző év folyamán 2025 februárjában kerültek a járadékok újraértékelésre és 2025.03.01.-t követően módosultak a járadékösszegek.

A 2025 év végén meglévő 16 járadékos ügyfél tényleges fedezete (a pénztár szolgáltatási számlájának egyenlege) 2025.12.31.-én 98 196 673 Ft volt. A járadékos ügyfelek tőkeszükséglete (a várható hátralevő kifizetések darabszáma és a fizetett járadékösszegének szorzata alapján) 2025.12.31.-én 90 886 245 Ft volt. Ez alapján a biztosításmatematikai mérleg 2025 év végére vonatkozóan 7 310 428 Ft.

 (Telus)

Kis Reka (alkalmazás)