

**BUDAPEST ORSZÁGOS KÖTELEZŐ MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁR**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**2017. DECEMBER 31.**

Készült: Budapest, 2018. május 25.

## **A Pénztár alapadatai és vezetése**

### **Testületek:**

#### **Igazgatótanács:**

Gémes Imre (Elnök)  
Pósfai Tamás  
Mátraházi Zsuzsanna  
Sziráki Nagy Noémi  
Széll Gábor  
Kurucz Anita  
Tóth István

#### **Ellenőrző Bizottság:**

Jászter Beáta (Elnök)  
Jankó-Brezovay Zsuzsanna  
Gampel Gábor  
Várszegi György  
Bonz Gábor

### **Szolgáltatók:**

#### **Adminisztrációval megbízott:**

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

A Pénztárra vonatkozó számviteli előírások alapján a Pénztár könyvvizsgálatra kötelezett.

#### **Könyvvizsgálattal megbízott:**

Circulum Audit Kft.  
Nyilvántartási szám: 00 2121  
Karikás Judit  
Kamarai tagsági igazolvány szám: 006234

#### **Letétkezelő:**

Citibank Zrt.

#### **Számlavezető:**

Budapest Bank Zrt.

#### **Vagyonkezelő:**

Budapest Alapkezelő Zrt.

#### **Aktuárius:**

Matuzsálem Kft.

#### **Jogász:**

Dr. Kolma Ügyvédi Iroda, Dr. Kolma Szilvia ügyvéd

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

### Tájékoztató adatok

#### Tartalékok képzése

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

Fedezeti tartalék: 97,5%

Működési tartalék: 2,5%

#### Taglétszám alakulása

2017. december 31-én a tagok száma **7.016** fő.

A 2017. év folyamán **5** fő lépett át más pénztárba, **17** fő tagsági jogviszonya szűnt meg a Pénztárban elhalálozás miatt, valamint élve a törvény által biztosított lehetőséggel, **84** fő lépett vissza a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe. Egyösszegű szolgáltatást nem teljesített a Pénztár, technikai megszüntetés (pl. kettős tagság miatt) nem történt. A pénztár taglétszáma, **87** fővel csökkent, a csökkenés értékét nagy részben a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépett tagok alkotják (84 fő).

A 2017. évi **pénzügyi tervhez képest** a taglétszám alakulásában a főbb eltérések a következők:

- a tervezett **33** fő átlépése helyett 2017. évben mindössze **19** fő átlépővel növekedett a pénztár taglétszáma.
- eközben **17** fő elhalálozott, ami a tervezett érték többszöröse (terv: 7 fő), nyugdíjszolgáltatás igénybe vétele nem történt. 19 fő más pénztárba átlépővel számol a pénzügyi terv, ténylegesen azonban csak **5** fő szüntette meg tagságát más pénztárba átlépéssel. Társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe történő visszalépésre **80** fővel számol a pénzügyi terv, valójában azonban **84** fő lépett vissza.

Tagsági jogviszony megszűnések számának megoszlása negyedévenként:

Negyedévek	TB visszalépés (fő)	Átlépés (fő)	Elhalálozás (fő)
I. negyedév	18	1	6
II. negyedév	25	1	2
III. negyedév	25	0	5
IV. negyedév	16	3	4
<b>Összesen:</b>	<b>84</b>	<b>5</b>	<b>17</b>

A kilépők számának alakulása az előző évhez képest:

Év	TB visszalépés	Átlépés	Elhalálozás
<b>2016</b>	65 fő	1 fő	5 fő
<b>2017</b>	84 fő	5 fő	17 fő

#### Kifizetések alakulása

A tárgyévi kifizetések az alábbiak szerint alakultak:

Átlépés esetén **25.851** eFt, az átlépő tagok számára vetítve ez átlagosan **5.170** e Ft/fő kifizetést jelent.

Haláleset kapcsán összesen **60.394** eFt került kifizetésre, ez átlagosan **3.553** e Ft/fő.

TB visszalépés kapcsán **377.146** eFt-ot fizetett ki a pénztár, ez átlagosan **4.490** e Ft-tal terhelte a pénztár fedezeti tartalékát kilépőnként.

Egyösszegű szolgáltatás kapcsán nem történt kifizetés.

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

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**A Pénztár mérlegének bemutatása**

A Pénztár 2016. december 31-i mérlegfőösszege **35.999.407** ezer Ft, mely az előző évi mérlegfőösszeg **109,05%**-a.

**ESZKÖZÖK**

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

Megoszlás:

Megnevezés	Összeg (e Ft)	A mérlegfőösszeg %-ában
A) Befektetett eszközök	0	0,00%
B) Forgóeszközök	35.999.407	100,00%
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	0,00%
<b>ESZKÖZÖK összesen</b>	<b>35.999.407</b>	<b>100,00%</b>

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

A Pénztár immateriális javakkal nem rendelkezik.

A pénztár meglévő tárgyi eszközeinek nettó értéke 0 forint.

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

**B) Forgóeszközök (35.999.407 ezer forint)**

A Pénztár 2017. december 31-i vagyonának **100%**-a forgóeszköz.

Forgóeszközként kerülnek kimutatásra a követelések **2.979** ezer forint összegben. A követeléseket tagdíj követelések (**2.944** ezer forint) és egyéb követelések (**35** ezer forint) alkotják. A követelések aránya az összes forgóeszközön belül **0,0083%**.

A forgóeszközökön belül kimutatott értékpapírok állománya **34.959.504** ezer forint, amely a forgóeszközök **97,1113%**-át teszi ki. Az értékpapírok forgatási célú vásárlásával, a Pénztár kamat, hozam illetve árfolyamnyereség elérésére törekszik.

A pénzeszközök értéke **1.036.924** ezer forint, amely **445.490** ezer forint összegű elszámolási betétszámla állományból, **402.265** ezer forint összegű elkülönített betétből, **140.000** ezer Ft értékű rövid lejáratú bankbetétből, **49.690** ezer Ft értékű deviza állományból és **-521** ezer forint összegű pénzeszköz értékelési különbözetből áll, amelyek együtt a forgóeszköz állomány **2,8804%**-át teszik ki.

A Pénztár értékpapír kölcsönbeadást 2017. évben nem végzett, befektetési kockázati tőke-alapjeggyel nem rendelkezett.

C) Aktív időbeli elhatárolások értéke 2017.12.31-én 0 Ft.

**FORRÁSOK**

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

Megoszlás:

Megnevezés	Összeg (e Ft)	A mérlegfőösszeg %-ában
D) Saját tőke	391.285	1,0869%
E) Céltartalékok	35.523.727	98,6786%
F) Kötelezettségek	65.636	0,1824%
G) Passzív időbeli elhatárolások	18.759	0,0521%
<b>FORRÁSOK összesen</b>	<b>35.999.407</b>	<b>100,00%</b>

**D) Saját tőke (391.285 ezer forint)**

A Pénztár saját tőkéje az induló tőkéből (1.000 ezer forint), az elmúlt évek működési tevékenységből származó eredményét és a tárgyévi likviditási tartalékból történő átcsoportosítást (**334.842** ezer forint) tartalmazó tartaléktőkéből és a működés tárgyévi eredményéből **55.443** ezer Ft) tevődik össze.

### **E) Céltartalékok (35.523.727 ezer forint)**

A Pénztár várható jövőbeni kötelezettségekre működési céltartalékot a 2017. évben nem képzett. A működési portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék összege 19 ezer Ft, ami a működési portfólió negyedik negyedéves elhatárolt kamatából adódik.

A fedezeti céltartalék nagysága 35.485.213 ezer forint, mely mögött a tagok egyéni számlákon vezetett követelései állnak, ami felett kizárólag a pénztártagok rendelkeznek.

A likviditási és kockázati céltartalék értéke 35.551 ezer forint.

A céltartalék alakulása a későbbiekben kerül részletezésre.

### **Egyéni számlák tartalékának alakulása**

Az egyéni számlák nyitó állománya az üzleti év első napján 32.567.941 ezer forint volt.

A tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen 39.169 ezer Ft, amelyből tagok által fizetett tagdíj 42.065 ezer forint, valamint meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés -3.171 ezer Ft. Az utólag befolyt tagdíjak értéke 275 ezer Ft. Támogatás, munkáltatói kiegészítés, egyéni tagdíj-kiegészítések nem érkeztek. A törvényi változások következtében a magánnyugdíjpénztári tagdíj mértéke 2012. január 1-től 0 %, ezért erre az évre vonatkozóan bevallási és befizetési állományok sem érkeztek az Adóhatóságtól.

Az elévült tagdíjkövetelések után 3.581 ezer forint egyéb bevétel, illetve ezzel azonos összegű egyéb ráfordítás lett elszámolva.

A más pénztárból érkező tagok által hozott tagi követelések 82.856 ezer forinttal növelték a tartalékot.

A kifizetések (TB visszalépők, átlépők, elhunytak) 463.392 ezer forinttal csökkentették a tartalékot, ennek nagy részét a Társadalombiztosítási Nyugdíjrendszerbe visszalépő és más pénztárba átlépő tagok átadott fedezete adja.

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

Az egyéni számlákat növelte a korábbi évek befizetéseinek azonosítása utáni árfolyamváltozásból eredő hozam jóváírása 6 ezer forint összegben.

Az egyéni számlákat megillető realizált hozambevétel összege 2.002.873 ezer forint, az értékelési különbözet 1.708.318 ezer forint. A befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások összege 423.504 ezer forint. A jóváírható nettó hozam összege értékelési különbözettel együtt 3.287.687 ezer forint.

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

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

A fedezeti céltartalék-képzés összege 3.297.679 ezer forint, mely több, mint 13,6 %-kal nagyobb a 2016. évi 2.902.042 ezer forintos értéknél. Ennek legfőbb oka, hogy 2017. évben a befektetési tevékenység eredménye (3.287.687 ezer Ft) jócskán nőtt az előző évben elért szinthez képest (2.898.928 ezer Ft, 13,41%-os növekedés).

A likviditási céltartalék képzés összege 47 ezer forint, amely elmaradt az előző évi 430 ezer forinttól. Ennek fő oka, hogy a likviditási tartalékra jutó befektetési tevékenység bevételei jócskán, 383 ezer Ft-tal, közel 90%-kal csökkentek. Eközben a befektetési tevékenység ráfordításai nem változtak az előző évhez képest (5 ezer Ft 2016. és 2017. évben is). Ezek hatására a befektetési eredmény elmaradt az előző évitől.

Az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára történt céltartalék-képzés összegét a 2017. évi beszámolóban a likviditási tartalék részeként kell bemutatni, ilyen címen a 2017. évi nyitó -14 ezer forint összegű tartalékképzés záró állománya 0 forint. Az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék értékelési különbözete 1 ezer forint, mivel a kamat jóváírása csak 2017.12.31 után történt meg.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**Tartalékok alakulása**

<b>Működési tartalék:</b>	<b>19 eFt</b>
Értékelési különbözetére:	19 eFt
<b>Fedezeti tartalék:</b>	<b>35.485.213 eFt</b>
Egyéni számlák záró állománya:	35.485.213 eFt
<b>Likviditási tartalék záró állománya:</b>	<b>35.551 eFt</b>
Saját tevékenységi kockázatokra:	8.373 eFt
Egyéb kockázatokra:	27.175 eFt
Azonosítatlan (függő) befizetések hozamára:	1 eFt
Likviditási tartalék értékelési különbözetére:	2 eFt
Azonosítatlan (függő) befizetések értékelési különbözetére:	0 eFt
Demográfiai kockázatokra	0 eFt

**F) Kötelezettségek (65.636 ezer forint)**

A Pénztár hosszú lejáratú kötelezettséggel nem rendelkezik.

Rövid lejáratú kötelezettsége (65.636 ezer forint): tagokkal szembeni kötelezettségekből **58.730** ezer forint összegben, szállítói kötelezettségből **565** ezer forint összegben, egyéb rövid lejáratú kötelezettségből **6.315** ezer forint összegben, valamint az azonosítatlan (függő) befizetésekéből **26** ezer forint összegben adódik.

A Pénztár rövid lejáratú kötelezettségeinek állománya (ezer forintban):

Tagokkal szembeni kötelezettségek	58.730
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	565
Személyi jövedelemadó elszámolás	1.043
Költségvetési befizetési kötelezettségek	-1
Jövedelem-elszámolási számla miatti kötelezettség	0
Társadalombiztosítási kötelezettség	2.714
Pénztári tisztségviselők magánnyugdíjpénztári kötelezettsége	0
Vagyonkezelő szervezettel kapcsolatos kötelezettségek	0
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	0
Felügyelettel szembeni kötelezettségek	2.559
Garancia Alappal szembeni kötelezettségek	0
Negatív egyenlegű tagdíjkövetelések	0
Azonosítatlan függő befizetések	26
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	65.636

**Azonosítatlan befizetések alakulása**

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

Az azonosítatlan befizetések nyitó állománya **28** ezer forint volt. 2017. év végén azonosítatlan függő befizetésként **26** ezer forintot tart nyilván a Pénztár.

**G) Passzív időbeli elhatárolások (18.759 ezer forint)**

A mérleg fordulónapja előtti időszakra vonatkozó illetve azt terhelő azon költségeket, ráfordításokat mutatja ki itt a Pénztár, melyek összege a mérlegkészítés napjáig a Pénztár tudomására jutott, illetve szerződésekből meghatározható. A működési tevékenységet érintő költség elhatárolás összege **11.402** ezer forint, a vagyon-és letétkezelői díjak elhatárolása **7.357** ezer forint volt.

## **A Pénztár eredményeinek bemutatása**

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

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

### Működési tevékenység

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

Ennek megfelelően a Pénztár az év végén 29.177 e Ft-ot vont le a fedezeti tartalékból az Mpt. 74.§ (4) bekezdése szerinti működési célú költségként, az összeg teljes egészében a működési tartalék bevételeit növelte.

A Pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytat.

### Fedezeti célú tevékenység

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

### Likviditás biztosítása

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

## **Működési tevékenység eredményének bemutatása**

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

Tárgyévi működési eredmény megoszlása:

<b>Megnevezés</b>	<b>Összeg (ezer forint)</b>
Szokásos működési tevékenység eredménye	54.473
Befektetési tevékenység eredménye	970
Rendkívüli eredmény	0
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>55.443</b>

A Pénztár előző évi működési eredménye **12.920** ezer forint volt, amelyhez képest a tárgyévi működési eredmény **42.523** ezer forint mértékű javulást mutat. Ennek fő oka a működési célú bevételek jelentős mértékű növekedése, ezen belül a működési támogatás, ami **106.393** ezer forintos összege.

A működési célú bevételek összege az előző évben összesen **92.913** ezer forint volt, tárgyévben **137.197** ezer forint, amely **47,66** %-os növekedést jelent.

#### Működési költségek és ráfordítások megoszlása

Költség megnevezése	KTG 2016 (ezer Ft)	KTG 2017 (ezer Ft)	Változás (%)	Megoszlás 2017 (%)
Személyi jellegű ráfordítások	16.561	16.580	100,1%	20,0%
Adminisztrációs díj	39.243	39.243	100,0%	47,4%
Könyvvizsgálói díj	3.175	3.175	100,0%	3,8%
Aktuárius díja	76	76	100,0%	0,1%
Jogász díja	2.316	869	37,5%	1,1%
Garancia díj	0	0	0,0%	0,0%
Felügyeleti díj	10.241	10.984	107,3%	13,3%
Egyéb költségek és ráfordítások	11.006	11.797	107,2%	14,3%
<b>Összesen</b>	<b>82.618</b>	<b>82.724</b>	<b>100,1%</b>	<b>100,0%</b>

#### Személyi jellegű ráfordítások

2017. évben a személyi jellegű ráfordítás **16.580** ezer forint összegben merült fel, amely az állományba tartozó alkalmazottak munkabéréből, és a tisztségviselők tiszteletdíjából, valamint ezek járulékaiból áll.

Az előző évhez képest a személyi jellegű kifizetéseknél minimális összegű, 0,1 %-os költségnövekedés következett be, 2017-ben ezek a költségek az összes költség 20%-át tették ki.

2017. évre vonatkozóan a Pénztár tisztségviselőinek díjazása az előző évhez képest nem változott, bruttó **6.360** ezer Ft összegű díjazásban részesültek. A tiszteletdíjak után elszámolt bérjárulékok összege **1.399** eFt.

A tisztségviselők díjazása 2017. évben:

- Igazgatótanácsi tagok és ellenőrző bizottsági tagok tiszteletdíja (az elnökök kivételével): bruttó 40 ezer Ft/hó
- Ellenőrző bizottság elnökének tiszteletdíja: bruttó 50 ezer Ft/hó
- Igazgatótanács elnökének tiszteletdíja: bruttó 80 ezer Ft/hó

A Pénztár **2017.** év végén 6 fő alkalmazottat foglalkoztatott, akik esetében 2017. évben az éves munkabér járulékokkal növelt értéke összesen **8.821** ezer Ft volt.

Az alkalmazottak száma az előző évhez képest nem változott.

#### Adminisztrációs díj

Az adminisztrációs díj mértéke a 2017. évben nem változott.

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

#### Könyvvizsgálati díj

A 2017. évre elszámolt könyvvizsgálati díj a szerződés szerinti összeg.

#### Jogász díja

A jogi szaktanácsadásért fizetett díj összesen a teljes költség 1,1%-át teszi ki, jelentősen, 62,5 %-kal csökkent a mértéke az előző évhez képest.

#### Felügyeleti díj

A felügyeleti díj összege az előző évhez képest (10.241 eFt) 7,3 %-kal, 10.984 eFt-ra emelkedett, melynek magyarázata a pénztári vagyon növekedése.



**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**Egyéb költségek és ráfordítások**

Az egyéb költségek a tavalyi évhez képest 7,2 %-kal csökkentek. Egyéb költségek közé sorolja a pénztár például az iratok raktározási díját, a postaköltséget, a bankköltséget, a nyomdai szolgáltatások díját és minden más, egyéb igénybe vett szolgáltatásnak minősülő összeget.

A pénztári költségek legjelentősebb részét az adminisztrációs díj (47,4 %) teszi ki.

A személyi jellegű kifizetésekre 20%-ot, Felügyeleti díjra 13,3 %-ot, egyéb költségekre 14,3%-ot, jogi költségekre 1,1 %-ot, könyvvizsgálói díjra 3,8 %-ot, aktuáriusi díjra 0,1 %-ot költött a Pénztár az összes felmerült költségből.

**Befektetések alakulása**

A Pénztár az év során opciós és repo ügyletet nem kötött, kockázati tőkealap jeggyel nem rendelkezett, viszont a határidős ügyletek 2017. évben is jelen voltak a vagyonkezelői befektetések között.

A 2017. december 31-én kimutatott ügyletek részletes bemutatását a Kiegészítő melléklet számszaki részének 14. oldala tartalmazza.

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

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

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

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

**Befektetési Politika**

**Budapest Klasszikus Portfólió**

A 2014.05.01-től érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

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

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

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

<b>származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
határidős ügyletekből (bef. pol. 4. i)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
opciós ügyletekből (bef. pol. 4. j)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
swap ügyletekből (bef. pl. 4. l)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
<b>egyéb eszközökből (bef. pl. 4. m) – p)) származó kitettség</b>	0%	15%	0%	-

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

Benchmark:

<b>Index</b>	<b>Súly</b>
RMAX	90%
MAX	10%

**Budapest Kiegyensúlyozott Portfólió**

A 2014.05.01-től érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

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

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

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

határidős ügyletekből (bef. pol. 4. i)) származó nettó kitétség	0%	15%	0%	-
opciós ügyletekből (bef. pol. 4. j)) származó nettó kitétség	0%	15%	0%	-
swap ügyletekből (bef. pol. 4. l)) származó nettó kitétség	0%	15%	0%	-
<b>egyéb eszközökből (bef. pol. 4. m) – p)) származó kitétség</b>	0%	15%	0%	-

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

Benchmark:

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

**Budapest Növekedési Portfólió**

A 2014.05.01-től érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

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

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

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

ingatlan (bef. pol. 4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	5%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (bef. pol. 4. f1) – f3))*	0%	15%	0%	-
<b>származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
határidős ügyletekből (bef. pol. 4. i)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
opciós ügyletekből (bef. pol. 4. j)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
swap ügyletekből (bef. pol. 4. l) ) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
<b>egyéb eszközökből (bef. pol. 4. m) – p) ) származó kitettség</b>	0%	15%	0%	-

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

**Benchmark**

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

**Gazdasági és tőkepiaci környezet 2017-ban**

- Magyarország: A KSH legfrissebb közlése szerint 4,6%-kal bővült éves bázison a magyar gazdaság az elmúlt évben, amely felülmúlta a piaci várakozásokat. A növekedés szerkezetére vonatkozóan csak később közöl majd adatokat a hivatal, előzetesen csak annyit árult el a KSH, hogy a növekedést a szolgáltatások és az építőipar húzta, míg a mezőgazdaság teljesítménye visszafogta a növekedést.

A régióban megfigyelhető, hogy a bérek és a belső fogyasztás dinamikus növekedése ellenére egyelőre nem lehet inflációs nyomásról beszélni. Az élénkülő belső kereslet ellenére a régióban a külső egyensúlyi mutatók sem indultak gyors romlásnak. Az egyetlen kivétel Románia, ahol az elmúlt időszakban tapasztalható kimagasló növekedés és a feszes munkaerőpiac hatására megnőtt az infláció és romlott a külkereskedelmi mérleg is. Régiós szinten elmondható, hogy az inflációs nyomásra válaszul már emelte az alapkamatot a cseh jegybank, azonban amíg nem tapasztalható hasonló kondíció Magyarországon, addig a jegybank valószínűleg nem lép a szigorítás útjára. A laza monetáris kondíciók pedig stimulálóan hatnak a gazdasági aktivitásra az elkövetkező 1-2 évben. Az elmúlt évben az infláció 1,9-2,9% között ingadozott, tehát a Magyar Nemzeti Bank céljától továbbra is elmaradt. A külső hatásoktól szűrt, a gazdaság tényleges inflációs folyamatait tükröző maginflációs mutató felfelé kúszott az év folyamán. Az MNB januári inflációs jelentéséből kiderült, hogy az infláció 2019 közepén érheti el a 3%-os célt, addig pedig szükséges az alapkamat történelmi mélypontra, a bankközi kamatok 0% körüli szinten tartása, valamint az MNB teljes eszköztárának bevetésével a hosszú lejáratú hozamok relatívan való leszorítása. A forint árfolyama relatíve stabilan alakult az évben, a magyar deviza euróval szembeni jegyzése a 303-315-ös sávban ingadozott. A magyar részvénypiacnak erős éve volt, a BUX index 22%-os növekedéssel 39377 ponton zárta a 2017-es évet.

- USA: Az előző negyedévek növekedését folytatva a negyedik negyedévben 2,9%-kal bővült az amerikai gazdaság évesített negyedéves alapon. A munkaerőpiaci helyzet is tovább javult az év során, a munkanélküliségi ráta októberre 4,1%-ra csökkent, amelyre a 2000-es évek eleje óta nem volt példa. A FED döntéshozói által preferált inflációs mutató az elmúlt negyedévben emelkedő trendet mutatott, azonban a feszes munkaerőpiac és a robosztus növekedés mellett az amerikai jegybank számára is rejtély, hogy az infláció miért nem konvergál gyorsabban a jegybank 2%-os céljához. A várakozásokat alulmúló inflációt átmeneti tényezőkkel magyarázzák, ebből kifolyólag továbbra is kitart a jegybank a fokozatos szigorítás mellett. Ennek megfelelően a FED 2017-ben háromszor emelte az irányadó kamatrátát.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

- **Eurózóna:** A 2016 végen kezdődött szinkronizált gazdasági fellendülés 2017-ben is folytatódott az övezetben. A szezonálisan kiigazított reál GDP növekedési üteme éves bázison a 2016-os éves 1.9%-ról 2,6%-ra gyorsult. A gazdasági aktivitást mérő indikátorok évek óta nem látott szintekre emelkedtek az év folyamán. Az élénkülés ellenére a fogyasztói árak emelkedése továbbra sem mutat jelentős gyorsulást, a 4. negyedévben 1,4% körül ingadozott az infláció év per év alapon, azonban az egyre stabilabb és széleskörű élénkülést látva az Európai Központi Bank a 2015-ben kibővített eszközvásárlási programjának leépítését helyezte kilátásba, az októberi kamatdöntő ülésén döntött az eszközvásárlási program keretösszegének csökkentéséről. 2018 januárjától további 9 hónapig 30 milliárd euró értékben vásárol majd értékpapírokat.
- **Részvény-, kötvénypiacok:** 2017-ben befektetők kockázatvállalási hajlandósága rég nem látott szinteket ért el, amelyet a kedvező makrogazdasági adatok, valamint a vállalatok stabil fundamentumai is alátámasztottak. Ennek nyomán az amerikai, a német, valamint a legtöbb globális részvényindex történelmi csúcok közelében zárta az évet. Az év első felében jelentős hozamcsökkenés volt megfigyelhető a fejlett piaci kötvénypiacokon. Ennek a legfőbb okai az inflációs valamint a növekedési várakozásokban bekövetkező csökkenések voltak. A második félévben zajló általános kötvénypiaci hozamemelkedést a szinkronizáltan megvalósuló élénk globális gazdasági növekedés, az emelkedő nyersanyagárak, a felfelé kuszó inflációs várakozások, és a vezető jegybankok várható monetáris szigorításai váltották ki. Ennek nyomán az amerikai és a német 10 éves államkötvények hozamai is számottevően emelkedtek az év utolsó két negyedévében.
- **Nyersanyagpiacok:** A szinkronizáltan megvalósuló gazdasági növekedés hatására megnőtt az aggregált kereslet a nyersanyagok iránt 2017-ben. A negyedik negyedévben kétéves csúcsra, 60 dollár felé emelkedett a Crude típusú kőolaj hordónkénti ára. Az olajár második negyedévtől látott fokozatos emelkedése mögött a növekvő globális kereslet, az amerikai olajtartalékok csökkenése, valamint az állt, hogy a novemberi bécsi OPEC ülésen újabb megállapodás született az önként vállalt kitermelés-csökkentés meghosszabbításáról. Ennek értelmében az eredetileg 2018 márciusáig szóló kitermelés-csökkentést további 9 hónappal 2018 végéig tolták ki. Fontos megemlíteni, hogy szinte a teljes nyersanyag univerzumban jelentős emelkedés volt megfigyelhető az elmúlt időszakban.

**A Pénztár portfólióinak 2017. évi hozamadatai:**

Portfólió	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
2017. évi nettó hozam	2,38%	8,74%	11,23%
2017. évi bruttó hozam	2,61%	8,97%	11,47%
2017. évi referenciahozam	0,81%	8,03%	10,64%
10 éves átlagos nettó hozamráta (2008-2017)	3,12%	6,48%	7,43%
10 éves átlagos referenciahozam (2008-2017)	1,68%	6,17%	7,09%
10 éves vagyonnövekedési mutató (2008-2017)	3,95%	7,49%	8,45%

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

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
Kiegészítő melléklet

**A terv és tényadatok összehasonlítása**

**Rövid távú terv és tényadatok összehasonlítása**

*A taglétszám alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében*

A Pénztár taglétszáma 2017. december 31-én **7.016** fő, ami a rövid távú pénzügyi tervben év végére tervezett **7.058** fő záró létszámnál **42** fővel kevesebb.

A 2017. évi rövid távú pénzügyi tervben 0 fő részére egyösszegű kifizetés, 19 fő átlépése, 7 fő elhalálása és 80 fő TB rendszerbe történő visszalépése szerepelt.

A taglétszám változása: a belépők, egyösszegű kifizetésben részesülők, más pénztárba átlépők és elhunyt tagok számának tervezettől való eltérése az alábbiak szerint alakult:

2016. év	Nyitó (számított)	Belépők	Más pénztárból átlépők	Egyéb megszűnés	Szolgáltatást igénybe vevők	Más pénztárba átlépők	Elhunytak	TB rendszerbe visszalépők	Záró
Terv adat (fő)	7.038	1	33	0	0	19	7	80	7.058
Tény adat (fő)	7.103	0	19	0	0	5	17	84	7.016
Eltérés (fő)	0	1	-14	0	0	-14	10	4	-42
Eltérés (%)	0	0%	-42,4%	0%	0%	-73,68%	+142,86%	+5%	-0,6%

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

**Bevételek**

A tagdíjak tervezetthez viszonyított jelentős eltérést az okozza, hogy a pénztártagok több, mint hetven százaléka megfizette az éves tagdíját, amivel a pénztár eleget tett a törvényben foglaltaknak.

Az egyéb bevételek összege a tervezetthez képest azért lett magasabb, mert a terv nem számol a kapott működési adományokkal, támogatásokkal, illetve a fedezeti tartalék 2015. évi végi záró állományának 0,3 %-a és a tárgyévben a fedezeti tartalék terhére elszámolt vagyonkezelési díj pozitív különbözetét jelentő, működési költségként a tagok számlájáról működési tartalékba átcsoportosított összegekkel.

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	13.459	40.173	298,48 %
Egyéb, rendkívüli bevételek	53.720	139.774	260,19 %
<b>Összesen:</b>	<b>67.179</b>	<b>179.947</b>	<b>267,86 %</b>

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

Működési tartalék bevételei a rövid távú pénzügyi terv tükrében:

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tagdíjbevételek	336	1.078	320,83 %
Utólag befolyt tagdíjak	0	7	0 %
Meg nem fizetett tagdíjak	0	81	0 %
Kapott támogatás, adomány	21.109	106.393	504,02 %
Egyéb bevételek, tagoktól levont költség	32.503	29.800	91,68%
<b>Összesen:</b>	<b>53.948</b>	<b>137.197</b>	<b>432,03%</b>

**Kiadások**

A Pénztár **82.724** ezer forint tényleges működési költségei és ráfordításai a tervezett **76.420** ezer forint összegnél **6.304** ezer forinttal, 8,25 %-kal alacsonyabb összegben realizálódtak. A tényleges működési költségek, ráfordítások a tervezetthez képest az alábbiak szerint alakultak:

Költség megnevezése	Terv (ezer Ft)	Tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Tény Megoszlás %
Személyi jellegű ráfordítások	16.452	16.580	100,78%	20,04%
Adminisztrációs díj	39.244	29.243	100%	47,44%
Könyvvizsgálói díj	-	-	0,0%	0,0%
Felügyeleti díj	10.144	10.984	108,28%	13,28%
Garancia díj	-	-	0,0%	0,0%
Aktuárius díja	-	-	0,0%	0,0%
Jogász díja	-	-	0,0%	0,0%
Marketing, hirdetés	-	-	0,0%	0,0%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,0%	0,0%
Különbéle egyéb szolgáltatások	10.580	15.917	150,44%	19,24%
Egyéb költségek és ráfordítások		-	0,0%	0,0%
<b>Összesen</b>	<b>76.420</b>	<b>82.724</b>	<b>108,25%</b>	<b>100,0%</b>

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

Tartalékok záró állománya	Terv záró állomány	Tény záró állomány	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Induló tőke + Tartaléktőke + Tárgyévi eredmény	308.228	391.284	126,95%
Működési céltartalék (értékelési különbözetből képzett)	0	0	0,00%
Fedezeti tartalék	33.469.640	35.485.213	106,02%
Likviditási tartalék (függő hozammal)	36.577	35.551	97,19%

készítette az Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

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

A fedezeti tartalék tervtől való eltérése a tagdíjbevételek a tervezéskor előre nem látható megnövekedésének, illetve a tervezettnél lényegesen magasabb összegű hozamnak köszönhető.

**Hozamok**

A három tartalék befektetési tevékenység összeredménye a **1.013.373** ezer forint előirányzott összeghez képest **2.275.331** ezer forinttal magasabb értékben, **3.288.704** ezer forintban teljesültek.

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

**Hosszú távú terv és tényadatok összehasonlítása**

A Pénztár a hosszú távú pénzügyi terve a 2016-2018-as évekre készült, amelynek első éve a 2016. év.

A taglétszám alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében:

Hosszú távú terv	2017. Év		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	7.038	7.103	100,9%
Záró taglétszám	6.925	7.016	101,3%
átlagos taglétszám	6.982	7.060	101,1%
új belépők száma	3	0	0,0%
átlépő más pénztárból	50	19	38%
<i>Új belépők összesen</i>	53	19	35,8%
Elhalálozott	8	17	212,5%
Átlépő más pénztárba	48	5	10,4%
TB visszalépő	110	84	76,4%
Egyösszegű kifizetés	-	-	0,0%
Egyéb megszűnés	-	-	0,0%
<i>Tagsági jogviszony megszűnése összesen:</i>	166	106	63,9%

A 2017. évi záró taglétszám lényegesen magasabb, mint a hosszú távú pénzügyi tervben szereplő érték, ennek oka, a belépők létszámának elmaradása mellett a kilépők száma lényegesen elmaradt a tervezettől.

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

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tagdíjbevételek	340	1.078	317,06 %
Utólag befolyt tagdíjak	0	7	0 %
Meg nem fizetett tagdíjak	0	81	0 %
Kapott támogatás, adomány	20.924	106.393	508,47 %
Egyéb bevételek	66	29.800	887,1 %
<b>Összesen:</b>	21.330	137.197	643,21 %



**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

A bevételek tervezettől történő jelentős eltérését elsősorban a tervezettnél lényegesen nagyobb adomány, illetve támogatás összeg, amit a pénztár működési támogatásként kapott 2017. évben. Emellett jelentős bevételt jelentett a pénztári tagságtól év végén levont egyszeri működési költség. (2015. év végi egyéni számlák egyenlegének 0,3 %-a és a 2017. folyamán vagyonkezelési költségként elszámolt összeg különbözete).

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

Adatok eFt-ban

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Megoszlás %
Személyi jellegű ráfordítások	16.624	16.580	99,7%	20,0%
Adminisztrációs díj	39.244	29.243	100,0%	47,4%
Könyvvizsgálói díj	-	-	0,0%	0,0%
Felügyeleti díj	9.746	10.984	112,7%	13,3%
Garancia díj	-	-	0,0%	0,0%
Aktuárius díja	-	-	0,0%	0,0%
Jogász díja	-	-	0,0%	0,0%
Marketing, hirdetés	-	-	0,0%	0,0%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,0%	0,0%
Különbféle egyéb szolgáltatások	18.419	15.917	86,4%	19,3%
Egyéb költségek és ráfordítások		-	0,0%	0,0%
<b>Összesen</b>	<b>82 463</b>	<b>82.724</b>	<b>98,4%</b>	<b>100,0%</b>

\*Hosszú távú pénzügyi terv 2017-2019-as évekre készült

A Pénztár 2017. évben tartalékok közötti átcsoportosítást a jogszabályban előírtaknak megfelelően hajtott végre, azonosított befizetések hozamának átvezetése címén.

**Egyéb mutatószámok**

Egyéb mutatók	2017. év
Összes tagdíjbevétel aránya az összes bevételhez viszonyítva (%)	<b>1,03 %</b>
Egy tagra jutó fedezeti vagyonrész	<b>5.058 eFt/Fő</b>
Anyagjellegű ráfordítások aránya az összes működési költséghez viszonyítva (%)	<b>66,57%</b>
Személyi jellegű ráfordítások aránya az összes működési költséghez viszonyítva (%)	<b>20,04%</b>
Éves átlagos taglétszám (a négy negyedév átlagos taglétszámának átlaga) (%)	<b>7.045 fő</b>
Nemfizető tagok aránya (nemfizető tagok száma / év végi taglétszám) (%)	<b>17,66%</b>

**Rendkívüli események**

Rendkívüli esemény 2017. évben nem történt.

A Pénztár a 2017. évben rendkívüli bevételt és rendkívüli ráfordítást nem számolt el.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

---

A 2012. év elejétől hatályos jogszabályi változások miatt a pénztártagok törvényi kötelezettség alapján fizetett járuléka kizárólag a Nyugdíjbiztosítási Alapot illeti meg, így a pénztárhoz a jövőben ilyen jogcímen tagdíjbevétel nem érkezik. A korábbi évek konzervatív költségzempléletének köszönhetően a pénztár olyan mértékű tartalékkal rendelkezik, amely a 0%-ra csökkentett magánnyugdíjpénztári tagdíj ellenére is, akár több évre is elegendő a folyamatos működés biztosítására. A pénztár vezetése továbbra is arra törekszik, hogy a pénztártagok számára legmegfelelőbb, hosszú távú megoldás megszülessen.

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

Budapest, 2018. május 25.

Mellékletek: 27 oldal



Gémes Imre sk.  
Igazgatótanács Elnöke

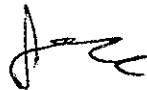
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET SZÁMSZAKI RÉSZÉ**  
**a 2017. évi pénztári beszámolóhoz**

**Pénztár neve: Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**

**Adószám: 18088201-1-41**

**Cím: 1138 Budapest, Váci út 193.**

**Keltezés: 2018. május 25.**



**Gémes Imre sk.**  
**IT Elnök**

Összefoglaló adatok	2017.I.név			2017.II.név			2017.III.név			2017.IV.név		
	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	7 038	7 103	100,9%	7 026	7 081	100,8%	7 081	7 060	100%	7 070	7 033	99%
Záró taglétszám	7 026	7 081	100,8%	6 989	7 060	101,0%	7 070	7 033	99%	7 058	7 016	99%
átlagos taglétszám	7 032	7 092	100,9%	7 008	7 071	100,9%	7 076	7 047	100%	7 064	7 025	99%
Új belépők száma	-	-	0,0%	1	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Átlépő más pénztárból	10	3	30,0%	10	7	70,0%	6	3	50,0%	7	6	85,7%
Elhalálozott	2	6	300,0%	2	2	100,0%	1	5	500,0%	2	4	200%
Átlépő más pénztárba	-	1	0,0%	16	1	0,0%	1	-	0,0%	2	3	0,0%
TB visszalépő	20	18	0,0%	30	25	0,0%	15	25	0,0%	15	16	0,0%
Egyösszegű kifizetés	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Egyéb megszűnés	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%

Rövidtávú terv	2017. Év		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	7 038	7 103	100,9%
Záró taglétszám	6 966	7 016	100,7%
átlagos taglétszám	7 002	7 060	100,8%
Új belépők száma	1	-	0,0%
átlépő más pénztárból	33	19	57,6%
<i>Új belépők összesen</i>	34	19	55,9%
Elhalálozott	7	17	242,9%
Átlépő más pénztárba	19	5	0,0%
TB visszalépő	80	84	0,0%
Egyösszegű kifizetés	-	-	0,0%
Egyéb megszűnés	-	-	0,0%
<i>Tagsági jogviszony megszűnése össz</i>	106	106	100,0%

Hosszú távú terv	2017. Év		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	7 038	7 103	100,9%
Záró taglétszám	6 925	7 016	101,3%
átlagos taglétszám	6 982	7 060	101,1%
Új belépők száma	3	-	0,0%
átlépő más pénztárból	50	19	38,0%
<i>Új belépők összesen</i>	53	19	35,8%
Elhalálozott	8	17	212,5%
Átlépő más pénztárba	48	5	10,4%
TB visszalépő	110	84	76,4%
Egyösszegű kifizetés	-	-	0,0%
Egyéb megszűnés	-	-	0,0%
<i>Tagsági jogviszony megszűnése össz</i>	166	106	63,9%

\*Hosszú távú pénzügyi terv 2017-2019-es évekre készült.

\*A rövid távú pénzügyi terv keresztfél éves tervezési intervalluma miatt a második negyedéves, tervezett záró taglétszám nem egyezik meg a harmadik negyedéves tervezett nyitó taglétszámmal.

Átlagos kifizetések alakulása  
2017. év

Adatok eFt-ban

Hónap	Igénybevevők száma	TB visszalépő	Átlépés/Kettős tagság	Haláleseti kifizetés	Egyösszegű szolgáltatás	Összesen	Átlagos kifizetés
<i>I. negyedév</i>	17	63 874	1 828	14 066	0	79 768	4 692
<i>II. negyedév</i>	22	136 236	5 226	567	0	142 029	6 456
<i>III. negyedév</i>	19	68 036	0	31 264	0	99 300	5 226
<i>IV. negyedév</i>	13	109 000	18 797	14 497	0	142 294	10 946
<b>Összesen:</b>	<b>71</b>	<b>377 146</b>	<b>25 851</b>	<b>60 394</b>	<b>0</b>	<b>463 391</b>	
<b>Átlag:</b>		<b>4 490</b>	<b>5 170</b>	<b>3 553</b>	<b>0</b>		

KTG-k	Portfólió váltó	TB visszalépő	Elhunyt	Ki-Átlépő	Szolgáltatás	Összesen:
Utalási ktg.	82	372	51	26	0	<b>531</b>
Számlazárás, elszámolás	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Összesen:</b>	<b>82</b>	<b>372</b>	<b>51</b>	<b>26</b>	<b>0</b>	<b>531</b>

Pénztári szolgáltatások fedezetének alakulása

Adatok eFt-ban

	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	2016.	2017.	változás (%)	2016.	2017.	változás (%)	2016.	2017.	változás (%)	2016.	2017.	változás (%)
Tagi befizetések	34 197	42 065	123,0%	877	1 078	122,9%	0	0	0,0%	35 074	43 143	123,0%
Ideiglenesen munkajöv.-el nem rend. támogatás	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Munkáltató által a tag javára történő kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéni kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Tagok egyéb befizetései	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Meg nem fizetett tagdíjak	3 696	3 171	85,8%	95	81	85,3%	0	0	0,0%	3 791	3 252	85,8%
Utólag befolyt tagdíjak	102	275	269,6%	3	7	233,3%	0	0	0,0%	105	282	268,6%
Befektetési tevékenység bevétele	3 175 617	3 711 191	116,9%	3 276	414	12,6%	435	52	12,0%	3 179 328	3 711 657	116,7%
Azonosítatlan tagdíj célú működési bevétel	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéb bevételek	16 109	3 581	22,2%	92 128	136 193	147,8%	0	0	0,0%	108 237	139 774	129,1%
Rendkívüli bevételek	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
<b>Bevételek összesen</b>	<b>3 222 329</b>	<b>3 753 941</b>	<b>116,5%</b>	<b>96 189</b>	<b>137 611</b>	<b>143,1%</b>	<b>435</b>	<b>52</b>	<b>12,0%</b>	<b>3 318 953</b>	<b>3 891 604</b>	<b>117,3%</b>
Befektetési tevékenység ráfordításai	276 689	423 504	153,1%	651	-556	-85,4%	5	5	100,0%	277 345	422 953	152,5%
Költségek, ráfordítások	0	0	0,0%	72 173	71 647	99,3%	0	0	0,0%	72 173	71 647	99,3%
Egyéb ráfordítások	43 598	32 758	75,1%	10 445	11 077	106,1%	0	0	0,0%	54 043	43 835	81,1%
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
<b>Ráfordítások összesen</b>	<b>320 287</b>	<b>456 262</b>	<b>142,5%</b>	<b>83 269</b>	<b>82 168</b>	<b>98,7%</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>100,0%</b>	<b>403 561</b>	<b>538 435</b>	<b>133,4%</b>
<b>Céltartalék képzés</b>	<b>2 902 042</b>	<b>3 297 679</b>	<b>113,6%</b>	<b>12 920</b>	<b>55 443</b>	<b>429,1%</b>	<b>430</b>	<b>47</b>	<b>10,9%</b>	<b>2 915 392</b>	<b>3 353 169</b>	<b>115,0%</b>

Tartalékok tárgyévi eredménye

Adatok eFt-ban

Tartalék	Tartalék tárgyévi eredménye
Működési tevékenység	55 443
Fedezeti tartalék	3 297 679
Likviditási tartalék	47
<b>Összesen</b>	<b>3 353 169</b>

Tartalékok alakulása

Adatok eFt-ban

	Nyitó állomány	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	Záró állomány
<b>Fedezeti tartalék</b>	<b>32 567 941</b>	<b>3 836 803</b>	<b>919 531</b>	<b>35 485 213</b>
egyéni számlák	32 567 941	3 836 803	919 531	35 485 213
szolgáltatási számlák	0	0	0	0
<b>Működési</b>	<b>335 841</b>	<b>138 206</b>	<b>82 763</b>	<b>391 284</b>
<b>Likviditási tartalék</b>	<b>35 439</b>	<b>109</b>	<b>0</b>	<b>35 550</b>
Saját tevékenység kockázatára	8 373	0	0	8 373
Értékkülönbözetre	69	2	69	2
Egyéb kockázatra	27 066	109	0	27 175
<b>Függő állomány hozama</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>1</b>
<b>Összesen</b>	<b>28 477 553</b>	<b>3 975 014</b>	<b>1 002 300</b>	<b>35 876 498</b>

Egyéni számlák állása

Adatok eFt-ban

Év elején	Évközi növekedések				Évközi csökkenések					Év végén
	tagdíj	átlépő fedezet	egyéb/ hozamkorrekció	hozam	átlépés	elhalálozás	Szolgáltatás	TB visszalépő	egyéb változás	
<b>32 567 941</b>	39 170	82 856	6	3 287 687	25 851	60 395	0	377 146	29 054	<b>35 485 213</b>

Szolgáltatási számla állása

Adatok eFt-ban

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

**73MME**  
Mérleg - Eszközök

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	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	73MME1	Eszközök (aktívák) összesen	33 011 786	0	33 011 786	35 999 407	0	35 999 407	
002	73MME11	Befektetett eszközök	0	0	0	0	0	0	
003	73MME111	I. Immateriális javak	0	0	0	0	0	0	
004	73MME1111	1. Vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
005	73MME1112	2. Szellemi termékek	0	0	0	0	0	0	
006	73MME1113	3. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
007	73MME1114	4. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0	
008	73MME112	II. Tárgyi eszközök	0	0	0	0	0	0	
009	73MME1121	1. Működtetett ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
010	73MME1122	2. Tartós befektetési célú ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
011	73MME1123	3. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	0	0	0	0	0	0	
012	73MME1124	4. Beruházások, felújítások	0	0	0	0	0	0	
013	73MME1125	5. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
014	73MME1126	6. Tárgyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
015	73MME1127	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0	
016	73MME113	III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0	0	0	0	0	
017	73MME1131	1. Egyéb tartós részesedések	0	0	0	0	0	0	
018	73MME1132	2. Tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0	0	
019	73MME1133	3. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0	0	
020	73MME1134	4. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
021	73MME11341	4.1. Kötvények	0	0	0	0	0	0	
022	73MME11342	4.2. Állampapírok	0	0	0	0	0	0	
023	73MME11343	4.3. Befektetési jegyek	0	0	0	0	0	0	
024	73MME11344	4.4. Jelzáloglevél	0	0	0	0	0	0	
025	73MME11345	4.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
026	73MME1135	5. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
027	73MME12	Forgóeszközök	33 011 786	0	33 011 786	35 999 407	0	35 999 407	
028	73MME121	I. Készletek	0	0	0	0	0	0	
029	73MME1211	1. Anyagok	0	0	0	0	0	0	
030	73MME1212	2. Árúk	0	0	0	0	0	0	
031	73MME1213	3. Készletekre adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
032	73MME1214	4. Árúk értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
033	73MME122	II. Követelések	3 663	0	3 663	2 979	0	2 979	
034	73MME1221	1. Tagdíjkövetelések	3 646	0	3 646	2 944	0	2 944	
035	73MME1222	2. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0	0	0	0	0	
036	73MME1223	3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	0	
037	73MME1224	4. Értékpapír kölcsönadásából származó követelés	0	0	0	0	0	0	
038	73MME1225	5. Egyéb követelések	17	0	17	35	0	35	
039	73MME1226	6. Értékpapír kölcsönadásából származó követelés értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
040	73MME123	III. Értékpapírok	31 884 537	0	31 884 537	34 959 504	0	34 959 504	
041	73MME1231	1. Egyéb részesedések	9 403 791	0	9 403 791	8 757 249	0	8 757 249	
042	73MME1232	2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	19 168 207	0	19 168 207	21 180 326	0	21 180 326	
043	73MME12321	2.1. Kötvények	1 192 198	0	1 192 198	715 300	0	715 300	
044	73MME12322	2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	17 738 204	0	17 738 204	19 342 578	0	19 342 578	
045	73MME12323	2.3. Befektetési jegyek	20 607	0	20 607	20 607	0	20 607	
046	73MME12324	2.4. Jelzáloglevél	217 198	0	217 198	1 101 841	0	1 101 841	
047	73MME12325	2.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
048	73MME1233	3. Értékpapírok értékelési különbözete	3 390 647	0	3 390 647	5 006 384	0	5 006 384	
049	73MME1234	4. Határidős ügyletek értékelési különbözete	-78 108	0	-78 108	15 545	0	15 545	
050	73MME124	IV. Pénzeszközök	1 123 586	0	1 123 586	1 036 924	0	1 036 924	
051	73MME1241	1. Pénztárak	0	0	0	0	0	0	
052	73MME1242	2. Pénztári elszámolási betétszámla	391 175	0	391 175	445 490	0	445 490	
053	73MME1243	3. Elkülönített betétszámla	104 183	0	104 183	451 955	0	451 955	
054	73MME1244	4. Rövid lejáratú bankbetétek	627 000	0	627 000	140 000	0	140 000	
055	73MME1245	5. Devizaszámla	0	0	0	0	0	0	
056	73MME1246	6. Pénzeszközök értékelési különbözete	1 228	0	1 228	-521	0	-521	
057	73MME13	Aktív időbeli elhatárolások	0	0	0	0	0	0	
058	73MME131	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	
059	73MME132	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	



73MMF  
Mérleg - Forrás

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló záró	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló záró	eltérések (+/-)	felülvizsgált	
			adatok	2	adatok	adatok	5	adatok	
1		3	4				7		
k	l	m	n	o	p	z			
001	73MMF1	FORRÁSOK (PASSZIVAK) ÖSSZESEN	33 011 786	0	33 011 786	35 999 407	0	35 999 407	
002	73MMF11	Saját tőke	335 841	0	335 841	391 285	0	391 285	
003	73MMF111	I. Induló tőke	1 000	0	1 000	1 000	0	1 000	
004	73MMF1111	1. Működés fedezetének induló tőkéje	1 000	0	1 000	1 000	0	1 000	
005	73MMF1112	2. Nyugdíjszolgáltatás fedezetének induló tőkéje	0	0	0	0	0	0	
006	73MMF1113	3. Likviditási és kockázati célú induló tőke	0	0	0	0	0	0	
007	73MMF112	II. Be nem fizettet alapítói támogatások (-)	0	0	0	0	0	0	
008	73MMF113	III. Tartalék tőke	321 921	0	321 921	334 842	0	334 842	
009	73MMF114	IV. Működés mérleg szerinti eredménye	12 920	0	12 920	55 443	0	55 443	
010	73MMF115	V. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0	
011	73MMF12	Céltartalékok	32 607 711	0	32 607 711	35 523 727	0	35 523 727	
012	73MMF121	I. Működési céltartalék	614	0	614	19	0	19	
013	73MMF1211	1. Jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék	0	0	0	0	0	0	
014	73MMF1212	2. Működési portfólió értékelési különbözetből képzett céltartalék	614	0	614	19	0	19	
015	73MMF12121	2.1. Időarányosan járó kamat (+)	614	0	614	19	0	19	
016	73MMF12122	2.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
017	73MMF12123	2.3. Devizaárfolyam-változás +/-)	0	0	0	0	0	0	
018	73MMF12124	2.4. Egyéb piaci értékleiből adódó értékkülönbözet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
019	73MMF122	II. Fedezeti céltartalék	32 567 941	0	32 567 941	35 485 213	0	35 485 213	
020	73MMF1221	1. Egyéni számlákon	32 567 941	0	32 567 941	35 485 213	0	35 485 213	
021	73MMF12211	1.1. Egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	15 975 246	0	15 975 246	15 810 609	0	15 810 609	
022	73MMF12212	1.2. Egyéni számlákon jóváírt realizált és nem realizált hozambevételekből képzett céltartalék	16 592 695	0	16 592 695	19 674 604	0	19 674 604	
023	73MMF122121	1.2.1. Egyéni számlákon jóváírt realizált hozam	13 279 627	0	13 279 627	14 653 218	0	14 653 218	
024	73MMF122122	1.2.2. Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	3 313 068	0	3 313 068	5 021 386	0	5 021 386	
025	73MMF1221221	ebből: 1.2.2.1. Időarányosan járó kamat (+)	333 430	0	333 430	266 544	0	266 544	
026	73MMF1221222	1.2.2.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
027	73MMF1221223	1.2.2.3. Devizaárfolyam-változás +/-)	904 756	0	904 756	330 533	0	330 533	
028	73MMF1221224	1.2.2.4. Egyéb piaci értékleiből adódó értékkülönbözet (+/-)	2 074 882	0	2 074 882	4 424 309	0	4 424 309	
029	73MMF1222	2. Szolgáltatási tartalékok	0	0	0	0	0	0	
030	73MMF12221	2.1. Szolgáltatási tartalékok kimutatott fedezeti céltartalék	0	0	0	0	0	0	
031	73MMF12222	2.2. Szolgáltatási tartalékok jóváírt realizált hozambevételek	0	0	0	0	0	0	
032	73MMF12223	2.3. Szolgáltatási tartalékok jóváírt értékelési különbözet	0	0	0	0	0	0	
033	73MMF12231	2.3.1. Időarányosan járó kamat (+)	0	0	0	0	0	0	
034	73MMF12232	2.3.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
035	73MMF12233	2.3.3. Devizaárfolyam-változás +/-)	0	0	0	0	0	0	
036	73MMF12234	2.3.4. Egyéb piaci értékleiből adódó értékkülönbözet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
037	73MMF123	III. Likviditási és kockázati céltartalék	35 510	0	35 510	35 551	0	35 551	
038	73MMF1231	1. Likviditási és kockázati célra	35 439	0	35 439	35 548	0	35 548	
039	73MMF12311	1.1. Demográfiai kockázatokra	0	0	0	0	0	0	
040	73MMF12312	2.1. Saját tevékenységi kockázatokra	8 373	0	8 373	8 373	0	8 373	
041	73MMF12313	3.1. Egyéb kockázatokra	27 066	0	27 066	27 175	0	27 175	
042	73MMF1232	2. Azonosítatlan (függő) befizetések hozamára	-14	0	-14	0	0	0	
043	73MMF1233	3. Likviditási és kockázati portfólió értékelési különbözete	69	0	69	2	0	2	
044	73MMF12331	3.1. Időarányosan járó kamat (+)	69	0	69	2	0	2	
045	73MMF12332	3.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
046	73MMF12333	3.3. Devizaárfolyam-változás +/-)	0	0	0	0	0	0	
047	73MMF12334	3.4. Egyéb piaci értékleiből adódó értékkülönbözet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
048	73MMF1234	4. Azonosítatlan (függő) portfólió értékelési különbözete	16	0	16	1	0	1	
049	73MMF12341	4.1. Időarányosan járó kamat	16	0	16	1	0	1	
050	73MMF12342	4.2. Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
051	73MMF12343	4.3. Devizaárfolyam-változás	0	0	0	0	0	0	
052	73MMF12344	4.4. Egyéb piaci értékleiből adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0	
053	73MMF124	IV. Meg nem fizettet tagdíjak céltartaléka	3 646	0	3 646	2 944	0	2 944	
054	73MMF1241	1. Működési célú tagdíjak tartaléka	91	0	91	74	0	74	
055	73MMF1242	2. Fedezeti célú tagdíjak tartaléka	3 555	0	3 555	2 870	0	2 870	
056	73MMF1243	3. Likviditási és kockázati célú tagdíjak tartaléka	0	0	0	0	0	0	
057	73MMF13	Kötelezettségek	49 794	0	49 794	65 636	0	65 636	
058	73MMF131	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	
059	73MMF132	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	49 794	0	49 794	65 636	0	65 636	
060	73MMF1321	1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	43 267	0	43 267	58 730	0	58 730	
061	73MMF1322	2. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	129	0	129	565	0	565	
062	73MMF1323	3. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	0	0	0	0	0	0	
063	73MMF1324	4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	6 370	0	6 370	6 315	0	6 315	
064	73MMF1325	5. Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések	28	0	28	26	0	26	
065	73MMF13251	5.1. Munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések	0	0	0	0	0	0	
066	73MMF13252	5.2. Munkáltatóhoz és taghoz nem rendelhető függő befizetések	28	0	28	26	0	26	
067	73MMF14	Passzív időbeli elhatárolások	18 440	0	18 440	18 759	0	18 759	
068	73MMF141	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	
069	73MMF142	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	18 440	0	18 440	18 759	0	18 759	
070	73MMF143	3. Halasztott bevételek	0	0	0	0	0	0	

73MA

Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

Nagyságregrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód	
			beszámoló záró	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló záró	eltérések (+/-)	felülvizsgált		beszámoló záró
			adatok		adatok	adatok		adatok		adatok
1	2	3	4	5	6	7				
c	d	e	f	g	h	z				
001	73MA01	Tagok által fizetett tagdíj	877	0	877	1 078	0	1 078		
002	73MA02	Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	95	0	95	81	0	81		
003	73MA03	Utólag befolyt tagdíjak	3	0	3	7	0	7		
004	73MA04	Tagdíjbevételek összesen (=73MA01-73MA02+73MA03)	785	0	785	1 004	0	1 004		
005	73MA05	Működési célra kapott támogatás, adomány	64 089	0	64 089	106 393	0	106 393		
006	73MA06	Pénztári befizetések összesen (=73MA06+73MA07)	64 874	0	64 874	107 397	0	107 397		
007	73MA07	Egyéb bevételek	28 039	0	28 039	29 800	0	29 800		
008	73MA08	Működési célú bevételek összesen (=73MA08+73MA09)	92 913	0	92 913	137 197	0	137 197		
009	73MA09	Működéssel kapcsolatos ráfordítások	82 618	0	82 618	82 724	0	82 724		
010	73MA091	Anyagjellegű ráfordítások	55 612	0	55 612	55 067	0	55 067		
011	73MA0911	Anyagköltség	4	0	4	18	0	18		
012	73MA0912	Igénybe vett szolgáltatások	45 295	0	45 295	43 838	0	43 838		
013	73MA09121	Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	39 243	0	39 243	39 243	0	39 243		
014	73MA09122	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	0	0	0	0	0	0		
015	73MA09123	Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	3 175	0	3 175	3 175	0	3 175		
016	73MA09124	Aktuáriusi díj (számla alapján)	76	0	76	76	0	76		
017	73MA09125	Szaktanácsadás díja (számla alapján)	2 316	0	2 316	869	0	869		
018	73MA09126	Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	485	0	485	475	0	475		
019	73MA0913	Egyéb anyagjellegű ráfordítások	10 313	0	10 313	11 211	0	11 211		
020	73MA092	Személyi jellegű ráfordítások	16 561	0	16 561	16 580	0	16 580		
021	73MA0921	Béreköltség	12 745	0	12 745	13 591	0	13 591		
022	73MA09211	Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	6 354	0	6 354	7 201	0	7 201		
023	73MA09212	Állományba nem tartozók munkadíja	6 391	0	6 391	6 390	0	6 390		
024	73MA092121	Aktuáriusi díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0		
025	73MA092122	Szaktanácsadás díja (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0		
026	73MA092123	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0		
027	73MA092124	Pénztári tisztviselők tszeteletdíja	6 361	0	6 361	6 360	0	6 360		
028	73MA092125	Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	30	0	30	30	0	30		
029	73MA0922	Személyi jellegű egyéb kifizetések	320	0	320	0	0	0		
030	73MA0923	Bérjárulékok	3 496	0	3 496	2 989	0	2 989		
031	73MA093	Értécsökkenési leírás	0	0	0	0	0	0		
032	73MA094	Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	10 445	0	10 445	11 077	0	11 077		
033	73MA0941	Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	10 241	0	10 241	10 984	0	10 984		
034	73MA0942	Garancia Alappal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0		
035	73MA0943	Működési célú tartalékképzés jövőbeni kötelezettségre	0	0	0	0	0	0		
036	73MA0944	Egyéb ráfordítások	204	0	204	93	0	93		
037	73MA10	Szakos működési tevékenység eredménye (73MA08-73MA09) (+/-)	10 295	0	10 295	54 473	0	54 473		
038	73MA11	Nem befektetési célú tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékvesztése, visszafizetése (+/-)	0	0	0	0	0	0		
039	73MA12	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	2 662	0	2 662	1 009	0	1 009		
040	73MA121	Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott kamat	0	0	0	0	0	0		
041	73MA122	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	2 662	0	2 662	1 009	0	1 009		
042	73MA123	Hitelviszont megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	0	0	0	0	0	0		
043	73MA13	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0		
044	73MA14	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0		
045	73MA15	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0		
046	73MA16	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	0	0	0	0	0	0		
047	73MA17	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	614	0	614	-595	0	-595		
048	73MA171	Időarányosan járó kamat	614	0	614	-595	0	-595		
049	73MA172	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0		
050	73MA173	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0		
051	73MA1731	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0		
052	73MA1732	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0		
053	73MA174	Egyéb piaci értékelésből adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0		

**73MA**

*Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége*

*Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
054	73MA1741	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
055	73MA1742	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés (-))	0	0	0	0	0	0	
056	73MA18	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
057	73MA19	Befektetési tevékenység bevételei összesen (=73MA12+73MA18)	3 276	0	3 276	414	0	414	
058	73MA20	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
059	73MA21	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	0	0	0	0	0	0	
060	73MA22	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
061	73MA23	Értékelési különbözetből képzett működési cél tartalék	614	0	614	-595	0	-595	
062	73MA231	Időarányosan járó kamat	614	0	614	-595	0	-595	
063	73MA232	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
064	73MA233	Devizaárfolyam különbözet	0	0	0	0	0	0	
065	73MA234	Egyéb piaci értékítéletről adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0	
066	73MA24	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	0	0	0	
067	73MA25	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
068	73MA26	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	37	0	37	39	0	39	
069	73MA261	Vagyonkezelői díjak	0	0	0	0	0	0	
070	73MA262	Letétkezelői díjak	37	0	37	39	0	39	
071	73MA263	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
072	73MA27	Befektetési tevékenység ráfordítási összesen (=73MA20+73MA26)	651	0	651	-556	0	-556	
073	73MA28	Befektetési tevékenység eredménye (=73MA19-73MA27) (+/-)	2 625	0	2 625	970	0	970	
074	73MA29	Rendkívüli bevételek							
075	73MA30	Rendkívüli ráfordítások							
076	73MA31	Rendkívüli eredmény (=73MA29-73MA30) (+/-)							
077	73MA32	Működés mérleg szerinti eredménye (=73MA10+73MA11+73MA30+73MA31) (+/-)	12 920	0	12 920	55 443	0	55 443	

73MB

Eredménykimutatás - Pénzüri szolgáltatások fedezete

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló záró	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló záró	eltérések (+/-)	felülvizsgált	
			adatok		beszámoló záró	adatok		beszámoló záró	
1	2	3	4	5	6	7			
c	d	e	f	g	h	z			
001	73MB01	Tagok által fizetett tagdíj	34 197	0	34 197	42 065	0	42 065	
002	73MB02	Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	3 696	0	3 696	3 171	0	3 171	
003	73MB03	Utólag befolyt tagdíjak	102	0	102	275	0	275	
004	73MB04	Tagdíjbevételek összesen (1-2+3)	30 603	0	30 603	39 169	0	39 169	
005	73MB05	Szolgáltatási célú egyéb bevételek	16 109	0	16 109	3 581	0	3 581	
006	73MB06	Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen (4+5)	46 712	0	46 712	42 750	0	42 750	
007	73MB07	Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	43 598	0	43 598	32 758	0	32 758	
008	73MB08	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	834 279	0	834 279	894 713	0	894 713	
009	73MB081	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	1 045 698	0	1 045 698	1 046 739	0	1 046 739	
010	73MB082	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	211 419	0	211 419	152 026	0	152 026	
011	73MB09	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	490 320	0	490 320	601 929	0	601 929	
012	73MB10	Befektetési jegyek realizált hozama	113 479	0	113 479	103 063	0	103 063	
013	73MB11	Kapott osztalékok és részesedések	246 049	0	246 049	282 394	0	282 394	
014	73MB12	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	131 633	0	131 633	120 774	0	120 774	
015	73MB13	Értékelési különbözeten elszámolt várható hozam	1 359 857	0	1 359 857	1 708 318	0	1 708 318	
016	73MB131	Időarányosan járó kamat	26 405	0	26 405	-66 886	0	-66 886	
017	73MB132	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
018	73MB133	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözlet	58 136	0	58 136	-574 223	0	-574 223	
019	73MB1331	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	103 881	0	103 881	-387 653	0	-387 653	
020	73MB1332	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamvesztés) (-)	45 745	0	45 745	186 570	0	186 570	
021	73MB134	Egyéb piaci értéktől adódó értékkülönbözlet	1 275 316	0	1 275 316	2 349 427	0	2 349 427	
022	73MB1341	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	1 131 113	0	1 131 113	1 874 573	0	1 874 573	
023	73MB1342	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamvesztés) (-)	-144 203	0	-144 203	-474 854	0	-474 854	
024	73MB14	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
025	73MB15	Befektetési tevékenység bevételei összesen (10+...+16)	3 175 617	0	3 175 617	3 711 191	0	3 711 191	
026	73MB151	Egyéni számlákat megillető hozambevételek	3 175 617	0	3 175 617	3 711 191	0	3 711 191	
027	73MB1511	Egyéni számlákat megillető realizált hozam	1 815 760	0	1 815 760	2 002 873	0	2 002 873	
028	73MB1512	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözlet	1 359 857	0	1 359 857	1 708 318	0	1 708 318	
029	73MB152	Szolgáltatási tartalékokat megillető hozambevételek	0	0	0	0	0	0	
030	73MB1521	Szolgáltatási tartalékokat megillető realizált hozam	0	0	0	0	0	0	
031	73MB1522	Szolgáltatási tartalékokat megillető értékelési különbözlet	0	0	0	0	0	0	
032	73MB16	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
033	73MB17	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	120 361	0	120 361	234 596	0	234 596	
034	73MB18	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
035	73MB19	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	85 546	0	85 546	111 204	0	111 204	
036	73MB20	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
037	73MB21	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	70 782	0	70 782	77 704	0	77 704	
038	73MB211	Vagyonkezelői díjak	61 736	0	61 736	68 033	0	68 033	
039	73MB212	Letétkezelői díjak	7 643	0	7 643	8 084	0	8 084	
040	73MB213	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	1 403	0	1 403	1 587	0	1 587	
041	73MB22	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (16+...+21)	276 689	0	276 689	423 504	0	423 504	
042	73MB221	Egyéni számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	276 689	0	276 689	423 504	0	423 504	
043	73MB222	Szolgáltatási tartalékokat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
044	73MB23	Befektetési tevékenység eredménye (15-22) (+/-)	2 898 928	0	2 898 928	3 287 687	0	3 287 687	
045	73MB231	Egyéni számlákon jóváírható nettó hozam	1 539 071	0	1 539 071	1 579 369	0	1 579 369	
046	73MB232	Egyéni számlákon jóváírható értékelési különbözlet	1 359 857	0	1 359 857	1 708 318	0	1 708 318	

**73MB**

*Eredménykimutatás - Pénzüri szolgáltatások fedezete*

*Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
047	73MB233	Szolgáltatási tartalékba helyezhető nettó hozam	0	0	0	0	0	0	
048	73MB234	Szolgáltatási tartalékba helyezhető értékelési különbözet	0	0	0	0	0	0	
049	73MB24	Fedezeti céltartalék képzés (6-7+/-23) (-)	2 902 042	0	2 902 042	3 297 679	0	3 297 679	
050	73MB241	Egyéni számlákon a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözetének összegében	3 114	0	3 114	9 992	0	9 992	
051	73MB242	Egyéni számlákon jóváírt nettó hozamból	1 539 071	0	1 539 071	1 579 369	0	1 579 369	
052	73MB243	Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	1 359 857	0	1 359 857	1 708 318	0	1 708 318	
053	73MB2431	Időarányosan járó kamat	26 405	0	26 405	-66 886	0	-66 886	
054	73MB2432	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
055	73MB2433	Devizaárfolyam különbözeteiből	58 136	0	58 136	-574 223	0	-574 223	
056	73MB2434	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönözetből	1 275 316	0	1 275 316	2 349 427	0	2 349 427	
057	73MB244	Szolgáltatási tartalékon jóváírt nettó hozamból	0	0	0	0	0	0	
058	73MB245	Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözetből	0	0	0	0	0	0	
059	73MB2451	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
060	73MB2452	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
061	73MB2453	Devizaárfolyam különbözeteiből	0	0	0	0	0	0	
062	73MB2454	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönözet	0	0	0	0	0	0	

**73MCA**

*Eredménykimutatás - Likviditási és kockázati fedezet*

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló záró	teltérések	felülvizsgált	beszámoló záró	teltérések	beszámoló záró	
			adatok	(+/-)	adatok	adatok	(+/-)	adatok	
1	2	3	4	5	6	7			
c	d	e	f	g	h	z			
001	73MCA01	Tagok által fizetett tagdíj	0	0	0	0	0	0	
002	73MCA02	Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	0	0	0	0	0	0	
003	73MCA03	Utólag befolyt tagdíjak	0	0	0	0	0	0	
004	73MCA04	Tagdíjbevételek összesen (1-2+3)	0	0	0	0	0	0	
005	73MCA05	Likviditási és kockázati célú egyéb bevételek	0	0	0	0	0	0	
006	73MCA06	Likviditási és kockázati célú egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
007	73MCA07	Kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	350	0	350	135	0	135	
008	73MCA071	Pénzügyileg realizált kamat, kamat jellegű bevétel	350	0	350	135	0	135	
009	73MCA072	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapírok vételárában lévő kamat (-)	0	0	0	0	0	0	
010	73MCA08	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség) (+)	0	0	0	0	0	0	
011	73MCA09	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	
012	73MCA10	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	
013	73MCA11	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0	0	0	0	0	
014	73MCA12	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	85	0	85	-83	0	-83	
015	73MCA121	Időarányosan járó kamat	85	0	85	-83	0	-83	
016	73MCA122	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
017	73MCA123	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
018	73MCA1231	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
019	73MCA1232	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
020	73MCA124	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
021	73MCA1241	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
022	73MCA1242	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
023	73MCA13	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
024	73MCA14	Befektetési tevékenység bevételei összesen (7+...+13)	435	0	435	52	0	52	
025	73MCA141	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos bevételek	371	0	371	46	0	46	
026	73MCA142	Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos bevételek	64	0	64	6	0	6	
027	73MCA15	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
028	73MCA16	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	0	0	0	0	0	0	
029	73MCA17	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
030	73MCA18	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	0	0	0	
031	73MCA19	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
032	73MCA20	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	5	0	5	5	0	5	
033	73MCA201	Vagyonkezelői díjak	0	0	0	0	0	0	
034	73MCA202	Letétkezelői díjak	5	0	5	5	0	5	
035	73MCA203	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
036	73MCA21	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (15+...+20)	5	0	5	5	0	5	
037	73MCA211	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos ráfordítások	4	0	4	4	0	4	
038	73MCA212	Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos ráfordítások	1	0	1	1	0	1	
039	73MCA22	Befektetési tevékenység eredménye (16-23) (+/-)	430	0	430	47	0	47	
040	73MCA23	Likviditási és kockázati céltartalék képzés (6+7-8+24) (-)	430	0	430	47	0	47	
041	73MCA231	Demográfiai kockázatokra	0	0	0	0	0	0	
042	73MCA232	Saját tevékenységi kockázatokra	0	0	0	0	0	0	
043	73MCA233	Azonosítatlan (függő) befizetések hozama	63	0	63	5	0	5	
044	73MCA234	Egyéb kockázatokra	298	0	298	109	0	109	
045	73MCA235	Értékelési különbözetből képzett likviditási céltartalék	69	0	69	-67	0	-67	
046	73MCA2351	Időarányosan járó kamat	69	0	69	-67	0	-67	
047	73MCA2352	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
048	73MCA2353	Devizaárfolyam különbözletek	0	0	0	0	0	0	
049	73MCA2354	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözletek	0	0	0	0	0	0	

**73MD**  
**Cash-Flow kimutatás**

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
001	73MD01	Működés mérleg szerinti eredménye (+/-)	12 920	55 443	
002	73MD02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
003	73MD03	Immateriális javakra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
004	73MD04	Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra és felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékben bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
005	73MD05	Beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
006	73MD06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állományváltozása (+/-)	0	0	
007	73MD07	Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
008	73MD08	Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
009	73MD09	Követelésállomány változása (+/-)	13 255	684	
010	73MD10	Tartaléktőke állomány változása (+/-)	7	1	
011	73MD11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-3 826 786	-3 074 967	
012	73MD12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	614	-595	
013	73MD13	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka állományának változása (+/-)	-12 619	-702	
014	73MD14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0	
015	73MD15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	29 803	15 463	
016	73MD16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	106	436	
017	73MD17	Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0	
018	73MD18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0	
019	73MD19	Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések állományváltozása (+/-)	0	-2	
020	73MD20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	-211 922	-55	
021	73MD21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0	
022	73MD22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0	
023	73MD23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	0	0	
024	73MD24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	124	319	
025	73MD25	Fedezeti céltartalékképzés (+)	2 902 042	3 297 679	
026	73MD26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási és kockázati céltartalékból (+)	56	6	
027	73MD27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkeből (+)	0	0	
028	73MD28	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	91 713	82 856	
029	73MD29	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0	
030	73MD30	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	2 244	25 851	
031	73MD31	Társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő pénztártag miatt fedezeti céltartalék felhasználása (-)	272 209	377 146	
032	73MD32	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	26 562	60 395	
033	73MD33	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	0	0	
034	73MD34	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozása (+/-)	-77	123	
035	73MD35	Likviditási és kockázati céltartalékképzés (+)	430	47	
036	73MD36	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0	
037	73MD37	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkeből (+)	0	0	
038	73MD38	Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	56	6	
039	73MD39	Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	7	0	
040	73MD40	Egyéb likviditási és kockázati céltartalék állományváltozás (+/-)	0	0	
041	73MD41	Pénzeszköz változás	-1 301 412	-86 662	
042	73MD411	Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0	
043	73MD412	Számlapénzt (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	-1 301 412	-86 662	

**73MEA**  
*Fedezeti céltartalék*

*Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
001	73MEA1	I. Egyéni számlákon			
002	73MEA101	Nyitó állomány	29 875 222	32 567 941	
003	73MEA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	46 712	42 750	
004	73MEA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	91 713	82 856	
005	73MEA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	1 815 760	2 002 873	
006	73MEA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	1 359 857	1 708 318	
007	73MEA106	Likviditási, kockázati tartalékokból átcsoportosítás (+)	56	6	
008	73MEA107	Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0	
009	73MEA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
010	73MEA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	26 562	60 395	
011	73MEA110	Nyugdíjbiztosítási Alapba egyéni számláról átutalás (-)	272 209	377 146	
012	73MEA111	Likviditási és kockázati tartalék feltöltés egyéni számlákról (-)	0	0	
013	73MEA112	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	2 244	25 851	
014	73MEA113	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	43 598	32 758	
015	73MEA114	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	276 689	423 504	
016	73MEA115	Egyéb változás (+/-)	-77	123	
017	73MEA116	Egyéni számlák záróállománya	32 567 941	35 485 213	
018	73MEA2	II. Szolgáltatási tartalékon			
019	73MEA201	Nyitó állomány	0	0	
020	73MEA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	0	0	
021	73MEA203	Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés (+)	0	0	
022	73MEA204	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	0	0	
023	73MEA205	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	0	0	
024	73MEA206	Likviditási és kockázati tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0	
025	73MEA207	Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0	
026	73MEA208	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	0	0	
027	73MEA209	Biztosítóintézettől vásárolt szolgáltatás fedezetének átadása (-)	0	0	
028	73MEA210	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0	
029	73MEA211	Likviditási és kockázati tartalék feltöltés szolgáltatási tartalékból (-)	0	0	
030	73MEA212	Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0	
031	73MEA213	Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0	
032	73MEA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	0	0	
033	73MEA215	Egyéb változás (+/-)	0	0	
034	73MEA216	Szolgáltatási tartalék záró állománya	0	0	



**73MEB**

Likviditási, kockázati céltartalékok

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Hierarchia	Megnevezés	Kockázat megnevezése			
				1	2	3	4
				b	c	d	z
001	73MEB1		I. Demográfiai kockázatokra				
002	73MEB101		Nyitó állomány		0	0	
003	73MEB102		Tárgyévben demográfiai kockázatra képzett céltartalék (+)		0	0	
004	73MEB103		Demográfiai kockázati tartalék feltöltése egyéni számláról (+)		0	0	
005	73MEB104		Demográfiai kockázati tartalék feltöltése szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
006	73MEB105		Tartaléktökből átcsoportosítás (+)		0	0	
007	73MEB106		Demográfiai kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	0	
008	73MEB107		Demográfiai kockázati tartalék átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
009	73MEB108		Demográfiai kockázati tartalék felhasználás egyéb célra (-)		0	0	
010	73MEB109		Demográfiai kockázati tartalék záróállománya	0	0		
011	73MEB21		II. Egyéb Kockázatokra (kockázat megnevezése)	Egyéb			
012	73MEB2101		Nyitó állomány		26 769	27 066	
013	73MEB2102		Tárgyévben Egyéb kockázatra képzett céltartalék (+)		298	109	
014	73MEB2103		Egyéb kockázati tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
015	73MEB2104		Egyéb kockázati tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
016	73MEB2105		Egyéb kockázati tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
017	73MEB2106		Egyéb kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		-1	0	
018	73MEB2107		Egyéb kockázati tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0	
019	73MEB2108		Egyéb kockázati tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
020	73MEB2109		Egyéb kockázati tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)		0	0	
021	73MEB2110		Egyéb kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
022	73MEB2111		Egyéb kockázati tartalék záró állománya		27 066	27 175	
023	73MEB22		III. Saját tevékenység kockázata (kockázat megnevezése)	Saját tevékenység			
024	73MEB2201		Nyitó állomány		8 373	8 373	
025	73MEB2202		Tárgyévben saját tevékenységi kockázatra képzett céltartalék (+)		0	0	
026	73MEB2203		Saját kockázati tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
027	73MEB2204		Saját kockázati tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
028	73MEB2205		Saját kockázati tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
029	73MEB2206		Saját kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	0	
030	73MEB2207		Saját kockázati tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0	
031	73MEB2208		Saját kockázati tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
032	73MEB2209		Saját kockázati tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)		0	0	
033	73MEB2210		Saját kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
034	73MEB2211		Saját kockázati tartalék záró állománya		8 373	8 373	
035	73MEB23		IV. Azonosítatlan befizetések kockázata (kockázat megnevezése)	Azonosítatlan befizetések			
036	73MEB2301		Nyitó állomány		1	2	
037	73MEB2302		Tárgyévben azonosítatlan befizetések kockázata képzett céltartalék (+)		63	5	
038	73MEB2303		Azonosítatlan kockázati tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
039	73MEB2304		Azonosítatlan kockázati tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
040	73MEB2305		Azonosítatlan kockázati tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
041	73MEB2306		Azonosítatlan kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	0	
042	73MEB2307		Azonosítatlan kockázati tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)		56	6	
043	73MEB2308		Azonosítatlan kockázati tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
044	73MEB2309		Azonosítatlan kockázati tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)		7	0	
045	73MEB2310		Azonosítatlan kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		-1	0	
046	73MEB2311		Azonosítatlan kockázati tartalék záró állománya		2	1	
047	73MEB24		V. Likviditási portfólió értékelési különbözetére				
048	73MEB2401		Nyitó állomány		0	69	
049	73MEB2402		Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)		69	-67	
050	73MEB2403		Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
051	73MEB2404		Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
052	73MEB2405		Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
053	73MEB2406		Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)		0	0	
054	73MEB2407		Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0	
055	73MEB2408		Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
056	73MEB2409		Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)		0	0	
057	73MEB2410		Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
058	73MEB2411		Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya		69	2	

## 73MED

### Céltartalékok állománya összesen

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány	Mód
			1	2	3	4
			c	d	e	z
001	73MED01	Működési céltartalék	614	-595	19	
002	73MED011	jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0	
003	73MED012	működési portfólió értékelési különbözetére	614	-595	19	
004	73MED02	Fedezeti céltartalék	32 567 941	2 917 272	35 485 213	
005	73MED021	egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	32 567 941	2 917 272	35 485 213	
006	73MED022	szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	0	0	0	
007	73MED03	Likviditási és kockázati céltartalék	35 510	41	35 551	
008	73MED031	demográfiai kockázatokra	0	0	0	
009	73MED032	saját tevékenységi kockázatra	8 373	0	8 373	
010	73MED033	egyéb kockázatokra	27 066	109	27 175	
011	73MED034	értékelési különbözetre	85	-82	3	
012	73MED035	azonosítatlan (függő) befizetések befektetési hozamára	-14	14	0	
013	73MED04	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	3 646	-702	2 944	
014	73MED041	működési célú	91	-17	74	
015	73MED042	fedezeti célú	3 555	-685	2 870	
016	73MED043	likviditási és kockázati célú	0	0	0	
017	73MED05	Összesen:	32 607 711	2 916 016	35 523 727	

4793. Adóhatóság által utalt bevallási adatokhoz nem rendelhető befizetések

Adatok eFt-ban

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

**Azonosítatlan függő befizetések**

Adatok Ft-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>Összesen</b>	<b>Ebből: negyedéven túli</b>
apeh függő	0	0
egyéb függő	19	7
<b>Összesen</b>	<b>19</b>	<b>7</b>

4792. Egyéb azonosítatlan függő befizetések

Adatok eFt-ban

	Nyitó	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	Záró
<b>Január</b>	28	2 587	2 113	502
Azonosított			2 113	
Visszautalt			0	
<b>Február</b>	502	7 286	7 169	619
Azonosított			7 101	
Visszautalt			68	
<b>Március</b>	619	10 518	3 119	8 018
Azonosított			3 038	
Visszautalt			81	
<b>Április</b>	8 018	8 673	9 188	7 503
Azonosított			9 183	
Visszautalt			5	
<b>Május</b>	7 503	9 241	9 697	7 047
Azonosított			9 697	
Visszautalt			0	
<b>Június</b>	7 047	15 910	8 551	14 406
Azonosított			8 546	
Visszautalt			5	
<b>Július</b>	14 406	4 159	18 408	157
Azonosított			18 408	
Visszautalt			0	
<b>Augusztus</b>	157	9 758	9 732	183
Azonosított			9 732	
Visszautalt			0	
<b>Szeptember</b>	183	1 493	1 460	216
Azonosított			1 441	
Visszautalt			19	
<b>Október</b>	216	38 949	33 271	5 894
Azonosított			33 271	
Visszautalt			0	
<b>November</b>	5 894	32 336	28 142	10 088
Azonosított			28 142	
Visszautalt			0	
<b>December</b>	10 088	9 601	19 663	26
Azonosított			19 653	
Visszautalt			10	

Aktív-, passzív időbeli elhatárolások 2017. év

Adatok eFt-ban

	nyitó	Tárgy- időszak alatti növekedés	Tárgy- időszak alatti csökkenés	záró
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	0
Költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	0
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>18 440</b>	<b>110 385</b>	<b>110 066</b>	<b>18 759</b>

Kiadások alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében

Adatok eFt-ban

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Megosztás %
Személyi jellegű ráfordítások	16 452	16 580	100,7780%	20,0426%
Adminisztrációs díj	39 244	39 243	99,9975%	47,4385%
Könyvvizsgálói díj	-	-	0,0000%	0,0000%
Felügyeleti díj	10 144	10 984	108,2808%	13,2779%
Garancia díj	-	-	0,0000%	0,0000%
Aktuárius díja	-	-	0,0000%	0,0000%
Jogász díja	-	-	0,0000%	0,0000%
Marketing, hirdetés	-	-	0,0000%	0,0000%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,0000%	0,0000%
Különféle egyéb szolgáltatások	10 580	15 917	150,4442%	19,2411%
Egyéb költségek és ráfordítások	-	-	0,0000%	0,0000%
<b>Összesen</b>	<b>76 420</b>	<b>82 724</b>	<b>108,2491%</b>	<b>100,0000%</b>

Adatok eFt-ban

Kiadások megnevezése	Tény (ezer Ft)	Megosztás %
Egyéb (nem kiemelt) anyagjellegű ráfordítások	11 229	13,6%
Személyi jellegű ráfordítások	16 580	20,0%
Adminisztrációs díj	39 243	47,4%
Könyvvizsgálói díj	3 175	3,8%
Aktuárius díja	76	0,1%
Jogász díja	869	1,1%
Felügyeleti díj	10 984	13,3%
Garancia díj	-	0,0%
Egyéb költségek és ráfordítások	568	0,7%
<b>Összesen</b>	<b>82 724</b>	<b>100,0%</b>

Adatok eFt-ban

Költség megnevezése	KTG 2016	KTG 2017	Változás (%)	Megosztás 2015 (%)
Személyi jellegű ráfordítások	16 561	16 580	100,1%	20,0%
Adminisztrációs díj	39 243	39 243	100,0%	47,4%
Könyvvizsgálói díj	3 175	3 175	100,0%	3,8%
Aktuárius díja	76	76	100,0%	0,1%
Jogász díja	2 316	869	37,5%	1,1%
Garancia díj	0	0	0,0%	0,0%
Felügyeleti díj	10 241	10 984	107,3%	13,3%
Egyéb költségek és ráfordítások	11 006	11 797	107,2%	14,3%
<b>Összesen</b>	<b>82 618</b>	<b>82 724</b>	<b>100,1%</b>	<b>100,0%</b>

Kiadások alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében

Adatok eFt-ban

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Megosztás %
Személyi jellegű ráfordítások	16 624	16 580	99,7%	20,0%
Adminisztrációs díj	39 244	39 243	100,0%	47,4%
Könyvvizsgálói díj	-	-	0,0%	0,0%
Felügyeleti díj	9 746	10 984	112,7%	13,3%
Garancia díj	-	-	0,0%	0,0%
Aktuárius díja	-	-	0,0%	0,0%
Jogász díja	-	-	0,0%	0,0%
Marketing, hirdetés	-	-	0,0%	0,0%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,0%	0,0%
Különféle egyéb szolgáltatások	18 419	15 917	86,4%	19,2%
Egyéb költségek és ráfordítások	-	-	0,0%	0,0%
<b>Összesen</b>	<b>84 033</b>	<b>82 724</b>	<b>98,4%</b>	<b>100,0%</b>

\*Hosszú távú pénzügyi terv 2017-2019-as évekre készült.

Pénztári szolgáltatások fedezetének alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében

Adatok eFT-ban

	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)
Tagi befizetések	13 123	42 065	320,5%	336	1 078	320,8%	0	0	0,0%	13 459	43 143	320,6%
Ideiglenesen munkajöv.-el nem rend. támogatás	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Munkáltató által a tag javára történő kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéni kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Tagok egyéb befizetései	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Meg nem fizetett tagdíjak	0	3 171	0,0%	0	81	0,0%	0	0	0,0%	0	3 252	0,0%
Utólag befolyt tagdíjak	0	275	0,0%	0	7	0,0%	0	0	0,0%	0	282	0,0%
Azonosítatlan tagdíj célú működési bevétel	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéb bevételek	0	3 581	0,0%	53 612	136 193	254,0%	108	0	0,0%	53 720	139 774	260,2%
Rendkívüli bevételek	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
<b>Bevételek összesen</b>	<b>13 123</b>	<b>42 750</b>	<b>325,8%</b>	<b>53 948</b>	<b>137 197</b>	<b>0,0%</b>	<b>108</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>67 179</b>	<b>179 947</b>	<b>267,9%</b>
Költségek, ráfordítások	0	0	0,0%	76 420	71 647	93,8%	0	0	0,0%	76 420	71 647	93,8%
Egyéb ráfordítások	0	32 758	0,0%	0	11 077	0,0%	0	0	0,0%	0	43 835	0,0%
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
<b>Ráfordítások összesen</b>	<b>0</b>	<b>32 758</b>	<b>0,0%</b>	<b>76 420</b>	<b>82 724</b>	<b>92,4%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>76 420</b>	<b>115 482</b>	<b>151,1%</b>
<b>Befektetési tevékenység eredménye</b>	<b>1 011 409</b>	<b>3 287 687</b>	<b>325,1%</b>	<b>1 342</b>	<b>970</b>	<b>72,3%</b>	<b>622</b>	<b>47</b>	<b>7,6%</b>	<b>1 013 373</b>	<b>3 288 704</b>	<b>324,5%</b>
<b>Céltartalék képzés</b>	<b>1 024 532</b>	<b>3 297 679</b>	<b>321,9%</b>	<b>-21 130</b>	<b>55 443</b>	<b>-262,4%</b>	<b>730</b>	<b>47</b>	<b>6,4%</b>	<b>1 004 132</b>	<b>3 353 169</b>	<b>333,9%</b>

\*Hosszú távú pénzügyi terv 2017-2019-as évekre készült.



1348  
Appendix B

Line Item	Account	Description	Budget FY12		Budget FY13		Budget FY14		Budget FY15		Budget FY16		Budget FY17		Budget FY18		Budget FY19		Budget FY20	
			Original	Revised	Original	Revised	Original	Revised	Original	Revised	Original	Revised	Original	Revised	Original	Revised	Original	Revised	Original	Revised
100	100	Administrative Services	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
101	101	Administrative Services - Personnel	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50
102	102	Administrative Services - Non-Personnel	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50
103	103	Administrative Services - Contract	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
104	104	Administrative Services - Information Technology	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
105	105	Administrative Services - Training	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
106	106	Administrative Services - Travel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
107	107	Administrative Services - Equipment	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
108	108	Administrative Services - Office Supplies	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
109	109	Administrative Services - Printing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
110	110	Administrative Services - Telephone	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
111	111	Administrative Services - Internet	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
112	112	Administrative Services - Energy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
113	113	Administrative Services - Insurance	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
114	114	Administrative Services - Legal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
115	115	Administrative Services - Accounting	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
116	116	Administrative Services - Auditing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
117	117	Administrative Services - Consulting	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
118	118	Administrative Services - Research	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
119	119	Administrative Services - Marketing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
120	120	Administrative Services - Public Relations	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
121	121	Administrative Services - Information Systems	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
122	122	Administrative Services - Environmental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
123	123	Administrative Services - Safety	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
124	124	Administrative Services - Health	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
125	125	Administrative Services - Community Development	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
126	126	Administrative Services - Economic Development	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
127	127	Administrative Services - Cultural Affairs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
128	128	Administrative Services - Arts	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
129	129	Administrative Services - Parks and Recreation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
130	130	Administrative Services - Planning	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
131	131	Administrative Services - Transportation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
132	132	Administrative Services - Public Works	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
133	133	Administrative Services - Utilities	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
134	134	Administrative Services - Environmental Services	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
135	135	Administrative Services - Animal Services	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
136	136	Administrative Services - Public Health	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
137	137	Administrative Services - Fire	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
138	138	Administrative Services - Police	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
139	139	Administrative Services - Sheriff	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
140	140	Administrative Services - Judicial Administration	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
141	141	Administrative Services - Probation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
142	142	Administrative Services - Corrections	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
143	143	Administrative Services - Crime Prevention	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
144	144	Administrative Services - Crime Services	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
145	145	Administrative Services - Crime Analysis	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
146	146	Administrative Services - Crime Prevention Planning	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
147	147	Administrative Services - Crime Prevention Evaluation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
148	148	Administrative Services - Crime Prevention Training	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
149	149	Administrative Services - Crime Prevention Research	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
150	150	Administrative Services - Crime Prevention Publicity	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Hozamráták

Nettó hozamráta	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	0,44%	1,24%	2,17%
Q2	0,63%	2,20%	2,86%
Q3	0,75%	2,88%	3,28%
Q4	0,55%	2,15%	2,49%
<b>Éves nettó hozamráta 2017.év</b>	<b>2,38%</b>	<b>8,74%</b>	<b>11,23%</b>

Bruttó hozamráta	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	0,49%	1,30%	2,22%
Q2	0,68%	2,26%	2,91%
Q3	0,81%	2,93%	3,34%
Q4	0,60%	2,21%	2,54%
<b>Éves bruttó hozamráta 2017.év</b>	<b>2,61%</b>	<b>8,97%</b>	<b>11,47%</b>

Referencia hozamok	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	0,10%	1,02%	1,86%
Q2	0,20%	2,02%	2,59%
Q3	0,32%	2,70%	3,15%
Q4	0,18%	2,06%	2,65%
<b>Éves referencia hozamráta 2017.év</b>	<b>0,81%</b>	<b>8,03%</b>	<b>10,64%</b>

71MJ

Befektetések főbb adatainak földrajzi megoszlása

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke	Befektetések időszak végi értéke
			könyv szerinti értéken	piaci értéken
			1	2
			a	b
001	71MJ1	Összesen (2+34)	30 916 512	35 937 921
002	71MJ11	Európai Gazdasági Térség összesen (3+...+6)	27 014 273	30 523 395
003	71MJ1101	Izland	0	0
004	71MJ1102	Liechtenstein	0	0
005	71MJ1103	Norvégia	0	0
006	71MJ12	EU tagországok összesen (7+...+33)	27 014 273	30 523 395
007	71MJ1201	Ausztria	301 829	397 221
008	71MJ1202	Belgium	0	0
009	71MJ1203	Bulgária	0	0
010	71MJ1204	Ciprus	0	0
011	71MJ1205	Cseh Köztársaság	369 406	388 301
012	71MJ1206	Dánia	0	0
013	71MJ1207	Egyesült Királyság	0	0
014	71MJ1208	Észtország	0	0
015	71MJ1209	Finnország	0	0
016	71MJ1210	Franciaország	0	0
017	71MJ1211	Görögország	0	0
018	71MJ1212	Hollandia	0	0
019	71MJ1213	Horvátország	24 238	27 516
020	71MJ1213	Írország	88 776	128 073
021	71MJ1214	Lengyelország	1 034 619	1 171 166
022	71MJ1215	Lettország	0	0
023	71MJ1216	Litvánia	0	0
024	71MJ1217	Luxemburg	262 076	473 290
025	71MJ1218	Magyarország	24 578 824	27 578 972
026	71MJ1219	Málta	0	0
027	71MJ1220	Németország	0	0
028	71MJ1221	Olaszország	0	0
029	71MJ1222	Portugália	0	0
030	71MJ1223	Románia	268 369	282 174
031	71MJ1224	Spanyolország	0	0
032	71MJ1225	Svédország	0	0
033	71MJ1226	Szlovákia	0	0
034	71MJ1227	Szlovénia	86 136	76 682
035	71MJ13	Egyéb ország (35+...+39)	3 902 239	5 414 526
036	71MJ1301	Amerikai Egyesült Államok	3 902 239	5 414 526
037	71MJ1302	Kanada	0	0
038	71MJ1303	Japán	0	0
039	71MJ1304	Svájc	0	0
040	71MJ1305	Egyéb más országok	0	0

71MK

**Befektetések főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása**

*Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke piaci értéken
			1	2
			a	b
001	71MK1	HUF	23 899 439	26 956 092
002	71MK2	EUR	459 560	639 472
003	71MK3	GBP	0	0
004	71MK4	USD	4 636 445	6 131 231
005	71MK5	CHF	0	0
006	71MK6	JPY	0	0
007	71MK7	Egyéb	1 921 068	2 211 126
008	71MK8	Összesen	<b>30 916 512</b>	<b>35 937 921</b>

71MI  
Elszámoló egységek alakulása

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Elszámoló egységek darabszáma			Elszámoló egységek árfolya		Portfólió nettó piaci értéke (ezer Ft)	
			Portfólió kódja	tárgyév első napján	tárgyév zárónapján	tárgyév első napján	tárgyév zárónapján	tárgyév első napján	tárgyév zárónapján
			1	2	3	4	5	6	7
			a	b	c	d	e	f	g
001	71MI1	Klasszikus portfólió	1	924 447 167	888 721 831	1,559561	1,596752	1 441 732	1 419 068
002	71MI2	Kiegyensúlyozott portfólió	2	4 519 782 359	4 706 850 800	1,923816	2,091907	8 695 228	9 846 293
003	71MI3	Növekedési portfólió	3	10 837 326 132	10 520 093 071	2,069789	2,302247	22 430 981	24 219 852
004	71MI4	Függő portfólió	4	22 956	21 471	1,262427	1,268028	28 980	27 226

Határidős ügyletek

Mérleg fordulónapig le nem zárt, nyitott ügyletek részletezése:

Klasszikus portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban

Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Placi érték
Eladás	EUR	2017.07.04	309,49	99 870,00	30 908 766	2018.07.05	126 478

Kiegészítve portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban

Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Placi érték
Eladás	USD	2017.12.04	266,16	790 000,00	210 266 163	2018.02.12	6 172 146

Kiegészítve portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban

Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Placi érték
Vétel	USD	2017.12.13	266,16	2 973 000,00	791 283 572	2018.02.12	23 218 366
Eladás	USD	2017.11.13	266,66	1 651 100,00	440 275 226	2018.02.12	13 718 701

9 499 665

Határidős ügyletek

Mérleg fordulónapig lezárt ügyletek részletezése

Növekedési portfólió

Adatok Ft-ban

Portfólió	Partner	Azonosító	Kötésnap	Lejárát	Vételi deviza	Kötési Ár	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték	Eredmény	Jelleg
Kiegészítve	Citibank Europe F	06DSP/033284	2016.10.05	2017.02.01	HUF	273,22	USD	824583996	301800		Eladási
Kiegészítve	Citibank Europe F	1627900219	2017.02.01	2017.02.01	USD	273,22	HUF	301800	824583996	0	Deviza váltás
Kiegészítve	Citibank Europe F	06DSP/034961	2017.02.01	2017.02.01	USD	287,26	HUF	3018000	866950680		Vételi
Kiegészítve	Citibank Europe F	1703200192	2017.02.01	2017.02.01	HUF	287,26	USD	866950680	3018000	0	Deviza váltás
Kiegészítve	Citibank Europe F	06DSP/036904	2017.06.06	2017.06.07	USD	273,47	HUF	2973000	813025715	0	Vételi
Kiegészítve	Citibank Europe F	1715700144	2017.06.07	2017.06.07	HUF	273,47	USD	813025715	2973000		Deviza váltás
Kiegészítve	Citibank Europe F	06DSP/034966	2017.02.01	2017.06.07	HUF	286,12	USD	850619895	2973000	0	Eladási
Kiegészítve	Citibank Europe F	1703200193	2017.06.07	2017.06.07	USD	286,12	HUF	2973000	850619895		Deviza váltás
Kiegészítve	Citibank Europe F	06DSP/036906	2017.06.06	2017.09.13	HUF	272,41	USD	809882660	2973000	0	Eladási
Kiegészítve	Citibank Europe F	1715700145	2017.09.13	2017.09.13	USD	272,41	HUF	2973000	809882660		Deviza váltás
Kiegészítve	Citibank Europe F	06DSP/037994	2017.09.11	2017.09.13	USD	255,24	HUF	2973000	758828520	0	Vételi
Kiegészítve	Citibank Europe F	1725400134	2017.09.13	2017.09.13	HUF	255,24	USD	758828520	2973000		Deviza váltás
Kiegészítve	Citibank Europe F	06DSP/037991	2017.09.11	2017.11.15	HUF	254,43	USD	756426039	2973000	0	Eladási
Kiegészítve	Citibank Europe F	1725400135	2017.11.15	2017.11.15	USD	254,43	HUF	2973000	756426039		Deviza váltás
Kiegészítve	Citibank Europe F	06DSP/038776	2017.11.13	2017.11.13	USD	267,47	HUF	2973000	795188310	0	Vételi
Kiegészítve	Citibank Europe F	1731700211	2017.11.15	2017.11.15	HUF	267,47	USD	795188310	2973000		Deviza váltás

975431

0

0

0

875411

0

Kiegészítve

Adatok Ft-ban

Portfólió	Partner	Azonosító	Kötésnap	Lejárát	Vételi deviza	Kötési Ár	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték	Eredmény	Jelleg
Kiegészítve	Citibank Europe F	06DSP/034962	2017.02.01	2017.02.01	USD	287,26	HUF	810000	232680600		Vételi
Kiegészítve	Citibank Europe F	1703200190	2017.02.01	2017.02.01	HUF	287,26	USD	232680600	810000	0	Devizaváltás
Kiegészítve	Citibank Europe F	06DSP/033286	2016.10.05	2017.02.01	HUF	273,22	USD	221309820	810000		Eladási
Kiegészítve	Citibank Europe F	1627900215	2017.02.01	2017.02.01	USD	273,22	HUF	810000	221309820	0	Devizaváltás
Kiegészítve	Citibank Europe F	06DSP/036905	2017.06.06	2017.06.07	USD	273,47	HUF	790000	216041142	0	Vételi
Kiegészítve	Citibank Europe F	1715700146	2017.06.07	2017.06.07	HUF	273,47	USD	216041142	790000		Devizaváltás
Kiegészítve	Citibank Europe F	06DSP/034965	2017.02.01	2017.06.07	HUF	286,12	USD	226032825	790000	0	Eladási
Kiegészítve	Citibank Europe F	1703200191	2017.06.07	2017.06.07	USD	286,12	HUF	790000	226032825		Devizaváltás
Kiegészítve	Citibank Europe F	06DSP/037995	2017.09.11	2017.09.13	USD	255,24	HUF	790000	201639600	0	Vételi
Kiegészítve	Citibank Europe F	1725400136	2017.09.13	2017.09.13	HUF	255,24	USD	201639600	790000		Devizaváltás
Kiegészítve	Citibank Europe F	06DSP/036908	2017.06.06	2017.09.13	HUF	272,41	USD	215205954	790000	0	Eladási
Kiegészítve	Citibank Europe F	1715700148	2017.09.13	2017.09.13	USD	272,41	HUF	790000	215205954		Devizaváltás
Kiegészítve	Citibank Europe F	06DSP/037993	2017.09.11	2017.11.15	HUF	254,43	USD	201001201	790000	0	Eladási
Kiegészítve	Citibank Europe F	1725400137	2017.11.15	2017.11.15	USD	254,43	HUF	790000	201001201		Devizaváltás
Kiegészítve	Citibank Europe F	06DSP/038773	2017.11.13	2017.11.15	USD	267,47	HUF	790000	211301300	0	Vételi
Kiegészítve	Citibank Europe F	1731700215	2017.11.15	2017.11.15	HUF	267,47	USD	211301300	790000		Devizaváltás

975432

0

0

0

875412

0

Klasszikus

Portfólió	Partner	Azonosító	Kötésnap	Lejárát	Vételi deviza	Kötési Ár	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték	Eredmény	Jelleg
Klasszikus	ING Bank N. V.	06DSP/035259	2017.02.13	2017.02.15	EUR	308,30	HUF	177500	54723250	292875	Vételi
Klasszikus	ING Bank N. V.	06DSP/033083	2016.09.20	2017.02.15	HUF	309,95	EUR	55016125	177500		Eladási
Klasszikus	ING Bank N. V.	06DSP/037190	2017.06.29	2017.08.16	EUR	310,08	HUF	177500	55039200	-163300	Vételi
Klasszikus	ING Bank N. V.	06DSP/035260	2017.02.13	2017.08.16	HUF	309,16	EUR	54875900	177500		Eladási

129575

975433

292875

0

875413

163300

Határidős ügyletek

Mérleg fordulónapig a mérlegképzési időpontjáig lezárt ügyletek részletezése

Kiegészítve

Portfólió	Partner	Azonosító	Kötésnap	Lejárát	Vételi deviza	Kötési Ár	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték	Eredmény	Jelleg
Kiegészítve	Citibank Europe F	06DSP/038759	2017.11.13	2018.02.12	USD	266,16	HUF	790000	210266163	0	Eladási
Kiegészítve	Citibank Europe F	1731700216	2018.02.12	2018.02.12	HUF	266,16	USD	210266163	790000		Deviza váltás

Növekedési

Portfólió	Partner	Azonosító	Kötésnap	Lejárát	Vételi deviza	Kötési Ár	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték	Eredmény	Jelleg
Növekedési	Citibank Europe F	06DSP/039275	2017.12.13	2018.02.12	USD	266,656	HUF	1651100	440275226	0	Vételi
Növekedési	Citibank Europe F	1734700063	2018.02.12	2018.02.12	HUF	266,656	USD	440275226	1651100		Deviza váltás
Növekedési	Citibank Europe F	06DSP/038757	2017.11.13	2018.02.12	HUF	266,157	USD	791283572	2973000	0	Eladási
Növekedési	Citibank Europe F	1731700212	2018.02.12	2018.02.12	USD	266,157	HUF	2973000	791283572		Deviza váltás

**Budapest Országos  
Kötelező Magánnyugdíjpénztár**

**Kiegészítő melléklet**

**Biztosítás matematikai melléklet  
(Külön dokumentumként csatolva 11tábla)**

74MA1

74MA2

74MBE1

74MBE2

74MBE3

74MBE4

74MC

74MD

74ME

74MF

74MG







74MBE3

Szolgáltatásban részesülő pénztárak létszáma körvenként: - Szolgáltatás típusa: - fizikai

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Pénztártag szolgáltatásának megkezdése az időszakban				Pénztártag szolgáltatásának megszűnése az időszakban			Év végén	Mód
			Év elején	Megrokkantástól eltérő jogcímen	Megrokkolás miatt	Más pénztárból átlépők	Szolgáltatás befejezésével	Szolgáltatás folytatása vedvezményezett javára	Más pénztárba történő átlépéssel		
001	74MBE3001	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
002	74MBE3002	1	0	0	0	0	0	0	0	0	
003	74MBE3003	2	0	0	0	0	0	0	0	0	
004	74MBE3004	3	0	0	0	0	0	0	0	0	
005	74MBE3005	4	0	0	0	0	0	0	0	0	
006	74MBE3006	5	0	0	0	0	0	0	0	0	
007	74MBE3007	6	0	0	0	0	0	0	0	0	
008	74MBE3008	7	0	0	0	0	0	0	0	0	
009	74MBE3009	8	0	0	0	0	0	0	0	0	
010	74MBE3010	9	0	0	0	0	0	0	0	0	
011	74MBE3011	10	0	0	0	0	0	0	0	0	
012	74MBE3012	11	0	0	0	0	0	0	0	0	
013	74MBE3013	12	0	0	0	0	0	0	0	0	
014	74MBE3014	13	0	0	0	0	0	0	0	0	
015	74MBE3015	14	0	0	0	0	0	0	0	0	
016	74MBE3016	15	0	0	0	0	0	0	0	0	
017	74MBE3017	16	0	0	0	0	0	0	0	0	
018	74MBE3018	17	0	0	0	0	0	0	0	0	
019	74MBE3019	18	0	0	0	0	0	0	0	0	
020	74MBE3020	19	0	0	0	0	0	0	0	0	
021	74MBE3021	20	0	0	0	0	0	0	0	0	
022	74MBE3022	21	0	0	0	0	0	0	0	0	
023	74MBE3023	22	0	0	0	0	0	0	0	0	
024	74MBE3024	23	0	0	0	0	0	0	0	0	
025	74MBE3025	24	0	0	0	0	0	0	0	0	
026	74MBE3026	25	0	0	0	0	0	0	0	0	
027	74MBE3027	26	0	0	0	0	0	0	0	0	
028	74MBE3028	27	0	0	0	0	0	0	0	0	
029	74MBE3029	28	0	0	0	0	0	0	0	0	
030	74MBE3030	29	0	0	0	0	0	0	0	0	
031	74MBE3031	30	0	0	0	0	0	0	0	0	
032	74MBE3032	31	0	0	0	0	0	0	0	0	
033	74MBE3033	32	0	0	0	0	0	0	0	0	
034	74MBE3034	33	0	0	0	0	0	0	0	0	
035	74MBE3035	34	0	0	0	0	0	0	0	0	
036	74MBE3036	35	0	0	0	0	0	0	0	0	
037	74MBE3037	36	0	0	0	0	0	0	0	0	
038	74MBE3038	37	0	0	0	0	0	0	0	0	
039	74MBE3039	38	0	0	0	0	0	0	0	0	
040	74MBE3040	39	0	0	0	0	0	0	0	0	
041	74MBE3041	40	0	0	0	0	0	0	0	0	
042	74MBE3042	41	0	0	0	0	0	0	0	0	
043	74MBE3043	42	0	0	0	0	0	0	0	0	
044	74MBE3044	43	0	0	0	0	0	0	0	0	
045	74MBE3045	44	0	0	0	0	0	0	0	0	
046	74MBE3046	45	0	0	0	0	0	0	0	0	
047	74MBE3047	46	0	0	0	0	0	0	0	0	
048	74MBE3048	47	0	0	0	0	0	0	0	0	
049	74MBE3049	48	0	0	0	0	0	0	0	0	
050	74MBE3050	49	0	0	0	0	0	0	0	0	
051	74MBE3051	50	0	0	0	0	0	0	0	0	
052	74MBE3052	51	0	0	0	0	0	0	0	0	
053	74MBE3053	52	0	0	0	0	0	0	0	0	
054	74MBE3054	53	0	0	0	0	0	0	0	0	
055	74MBE3055	54	0	0	0	0	0	0	0	0	
056	74MBE3056	55	0	0	0	0	0	0	0	0	
057	74MBE3057	56	0	0	0	0	0	0	0	0	
058	74MBE3058	57	0	0	0	0	0	0	0	0	
059	74MBE3059	58	0	0	0	0	0	0	0	0	
060	74MBE3060	59	0	0	0	0	0	0	0	0	
061	74MBE3061	60	0	0	0	0	0	0	0	0	
062	74MBE3062	61	0	0	0	0	0	0	0	0	
063	74MBE3063	62	0	0	0	0	0	0	0	0	
064	74MBE3064	63	0	0	0	0	0	0	0	0	
065	74MBE3065	64	0	0	0	0	0	0	0	0	
066	74MBE3066	65	0	0	0	0	0	0	0	0	
067	74MBE3067	66	0	0	0	0	0	0	0	0	
068	74MBE3068	67	0	0	0	0	0	0	0	0	
069	74MBE3069	68	0	0	0	0	0	0	0	0	
070	74MBE3070	69	0	0	0	0	0	0	0	0	
071	74MBE3071	70	0	0	0	0	0	0	0	0	
072	74MBE3072	71	0	0	0	0	0	0	0	0	
073	74MBE3073	72	0	0	0	0	0	0	0	0	
074	74MBE3074	73	0	0	0	0	0	0	0	0	
075	74MBE3075	74	0	0	0	0	0	0	0	0	
076	74MBE3076	75	0	0	0	0	0	0	0	0	
077	74MBE3077	76	0	0	0	0	0	0	0	0	
078	74MBE3078	77	0	0	0	0	0	0	0	0	
079	74MBE3079	78	0	0	0	0	0	0	0	0	
080	74MBE3080	79	0	0	0	0	0	0	0	0	
081	74MBE3081	80	0	0	0	0	0	0	0	0	
082	74MBE3082	81	0	0	0	0	0	0	0	0	
083	74MBE3083	82	0	0	0	0	0	0	0	0	
084	74MBE3084	83	0	0	0	0	0	0	0	0	
085	74MBE3085	84	0	0	0	0	0	0	0	0	
086	74MBE3086	85	0	0	0	0	0	0	0	0	
087	74MBE3087	86	0	0	0	0	0	0	0	0	
088	74MBE3088	87	0	0	0	0	0	0	0	0	
089	74MBE3089	88	0	0	0	0	0	0	0	0	
090	74MBE3090	89	0	0	0	0	0	0	0	0	
091	74MBE3091	90	0	0	0	0	0	0	0	0	
092	74MBE3092	91	0	0	0	0	0	0	0	0	
093	74MBE3093	92	0	0	0	0	0	0	0	0	
094	74MBE3094	93	0	0	0	0	0	0	0	0	
095	74MBE3095	94	0	0	0	0	0	0	0	0	
096	74MBE3096	95	0	0	0	0	0	0	0	0	
097	74MBE3097	96	0	0	0	0	0	0	0	0	
098	74MBE3098	97	0	0	0	0	0	0	0	0	
099	74MBE3099	98	0	0	0	0	0	0	0	0	
100	74MBE3100	99	0	0	0	0	0	0	0	0	
101	74MBE3101	100	0	0	0	0	0	0	0	0	
102	74MBE3102	Összesen	0	0	0	0	0	0	0	0	

74MBE4

Szolgáltatásban részesült pénztárogok létszáma korvevőként: - Szolgáltatás típusa: - nők

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Pénztártag szolgáltatásának megkezdése az időszakban				Pénztártag szolgáltatásának megszűnése az időszakban			Év végén	Mód
			Év elején	Megrokkantástól eltérő jogcimen	Megrokkandás miatt	Más pénztárból átépők	Szolgáltatás befejezésével	Szolgáltatás folytatása következményeként	Más pénztárba történő átépéssel		
			1	2	3	4	5	6	7		
			a	b	c	d	e	f	g	h	z
001	74MBE4001	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
002	74MBE4002	1	0	0	0	0	0	0	0	0	
003	74MBE4003	2	0	0	0	0	0	0	0	0	
004	74MBE4004	3	0	0	0	0	0	0	0	0	
005	74MBE4005	4	0	0	0	0	0	0	0	0	
006	74MBE4006	5	0	0	0	0	0	0	0	0	
007	74MBE4007	6	0	0	0	0	0	0	0	0	
008	74MBE4008	7	0	0	0	0	0	0	0	0	
009	74MBE4009	8	0	0	0	0	0	0	0	0	
010	74MBE4010	9	0	0	0	0	0	0	0	0	
011	74MBE4011	10	0	0	0	0	0	0	0	0	
012	74MBE4012	11	0	0	0	0	0	0	0	0	
013	74MBE4013	12	0	0	0	0	0	0	0	0	
014	74MBE4014	13	0	0	0	0	0	0	0	0	
015	74MBE4015	14	0	0	0	0	0	0	0	0	
016	74MBE4016	15	0	0	0	0	0	0	0	0	
017	74MBE4017	16	0	0	0	0	0	0	0	0	
018	74MBE4018	17	0	0	0	0	0	0	0	0	
019	74MBE4019	18	0	0	0	0	0	0	0	0	
020	74MBE4020	19	0	0	0	0	0	0	0	0	
021	74MBE4021	20	0	0	0	0	0	0	0	0	
022	74MBE4022	21	0	0	0	0	0	0	0	0	
023	74MBE4023	22	0	0	0	0	0	0	0	0	
024	74MBE4024	23	0	0	0	0	0	0	0	0	
025	74MBE4025	24	0	0	0	0	0	0	0	0	
026	74MBE4026	25	0	0	0	0	0	0	0	0	
027	74MBE4027	26	0	0	0	0	0	0	0	0	
028	74MBE4028	27	0	0	0	0	0	0	0	0	
029	74MBE4029	28	0	0	0	0	0	0	0	0	
030	74MBE4030	29	0	0	0	0	0	0	0	0	
031	74MBE4031	30	0	0	0	0	0	0	0	0	
032	74MBE4032	31	0	0	0	0	0	0	0	0	
033	74MBE4033	32	0	0	0	0	0	0	0	0	
034	74MBE4034	33	0	0	0	0	0	0	0	0	
035	74MBE4035	34	0	0	0	0	0	0	0	0	
036	74MBE4036	35	0	0	0	0	0	0	0	0	
037	74MBE4037	36	0	0	0	0	0	0	0	0	
038	74MBE4038	37	0	0	0	0	0	0	0	0	
039	74MBE4039	38	0	0	0	0	0	0	0	0	
040	74MBE4040	39	0	0	0	0	0	0	0	0	
041	74MBE4041	40	0	0	0	0	0	0	0	0	
042	74MBE4042	41	0	0	0	0	0	0	0	0	
043	74MBE4043	42	0	0	0	0	0	0	0	0	
044	74MBE4044	43	0	0	0	0	0	0	0	0	
045	74MBE4045	44	0	0	0	0	0	0	0	0	
046	74MBE4046	45	0	0	0	0	0	0	0	0	
047	74MBE4047	46	0	0	0	0	0	0	0	0	
048	74MBE4048	47	0	0	0	0	0	0	0	0	
049	74MBE4049	48	0	0	0	0	0	0	0	0	
050	74MBE4050	49	0	0	0	0	0	0	0	0	
051	74MBE4051	50	0	0	0	0	0	0	0	0	
052	74MBE4052	51	0	0	0	0	0	0	0	0	
053	74MBE4053	52	0	0	0	0	0	0	0	0	
054	74MBE4054	53	0	0	0	0	0	0	0	0	
055	74MBE4055	54	0	0	0	0	0	0	0	0	
056	74MBE4056	55	0	0	0	0	0	0	0	0	
057	74MBE4057	56	0	0	0	0	0	0	0	0	
058	74MBE4058	57	0	0	0	0	0	0	0	0	
059	74MBE4059	58	0	0	0	0	0	0	0	0	
060	74MBE4060	59	0	0	0	0	0	0	0	0	
061	74MBE4061	60	0	0	0	0	0	0	0	0	
062	74MBE4062	61	0	0	0	0	0	0	0	0	
063	74MBE4063	62	0	0	0	0	0	0	0	0	
064	74MBE4064	63	0	0	0	0	0	0	0	0	
065	74MBE4065	64	0	0	0	0	0	0	0	0	
066	74MBE4066	65	0	0	0	0	0	0	0	0	
067	74MBE4067	66	0	0	0	0	0	0	0	0	
068	74MBE4068	67	0	0	0	0	0	0	0	0	
069	74MBE4069	68	0	0	0	0	0	0	0	0	
070	74MBE4070	69	0	0	0	0	0	0	0	0	
071	74MBE4071	70	0	0	0	0	0	0	0	0	
072	74MBE4072	71	0	0	0	0	0	0	0	0	
073	74MBE4073	72	0	0	0	0	0	0	0	0	
074	74MBE4074	73	0	0	0	0	0	0	0	0	
075	74MBE4075	74	0	0	0	0	0	0	0	0	
076	74MBE4076	75	0	0	0	0	0	0	0	0	
077	74MBE4077	76	0	0	0	0	0	0	0	0	
078	74MBE4078	77	0	0	0	0	0	0	0	0	
079	74MBE4079	78	0	0	0	0	0	0	0	0	
080	74MBE4080	79	0	0	0	0	0	0	0	0	
081	74MBE4081	80	0	0	0	0	0	0	0	0	
082	74MBE4082	81	0	0	0	0	0	0	0	0	
083	74MBE4083	82	0	0	0	0	0	0	0	0	
084	74MBE4084	83	0	0	0	0	0	0	0	0	
085	74MBE4085	84	0	0	0	0	0	0	0	0	
086	74MBE4086	85	0	0	0	0	0	0	0	0	
087	74MBE4087	86	0	0	0	0	0	0	0	0	
088	74MBE4088	87	0	0	0	0	0	0	0	0	
089	74MBE4089	88	0	0	0	0	0	0	0	0	
090	74MBE4090	89	0	0	0	0	0	0	0	0	
091	74MBE4091	90	0	0	0	0	0	0	0	0	
092	74MBE4092	91	0	0	0	0	0	0	0	0	
093	74MBE4093	92	0	0	0	0	0	0	0	0	
094	74MBE4094	93	0	0	0	0	0	0	0	0	
095	74MBE4095	94	0	0	0	0	0	0	0	0	
096	74MBE4096	95	0	0	0	0	0	0	0	0	
097	74MBE4097	96	0	0	0	0	0	0	0	0	
098	74MBE4098	97	0	0	0	0	0	0	0	0	
099	74MBE4099	98	0	0	0	0	0	0	0	0	
100	74MBE4100	99	0	0	0	0	0	0	0	0	
101	74MBE4101	100	0	0	0	0	0	0	0	0	
102	74MBE4102	Összesen	0	0	0	0	0	0	0	0	

74MC

Terv- és tényadatok összehasonlítása

Nagyságrend: forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tény	Terv	Tény/Terv aránya	Mód
			1	2	3	4
			a	b	c	
001	74MC01	Felhalmozási időszakban lévők átlagos létszáma (fő)	7 016	7 058	0,99	
002	74MC02	Járadékszolgáltatásban részesülők átlagos létszáma (fő)	0	0	0,00	
003	74MC03	Éves tagdíjbevétel	40 173 010	13 459 000	2,98	
004	74MC04	Átlagos tagdíjbevétel (forint/fő, hó)	477	159	3,00	
005	74MC05	Szolgáltatási kiadás	0	0	0,00	
006	74MC061	Átlagos járadékszolgáltatási kiadás (forint/fő, hó)	0	0	0,00	
007	74MC07	Egyéni számlákon jóváírt (nettó) hozam	1 579 369 409	1 011 409 000	1,56	
008	74MC08	Szolgáltatási számlákon jóváírt (nettó) hozam	0	0	0,00	
009	74MC09	Működési kiadások	82 167 445	76 458 000	1,07	
010	74MC10	Átlagos működési kiadás (forint/fő, hó)	976	903	1,08	
011	74MC11	Fedezeti tartalék				
012	74MC111	Egyéni számlák				
013	74MC1111	Nyitóállománya	32 567 941 073	32 825 803 000	0,99	
014	74MC1112	Bevételei	3 836 925 450	1 227 689 000	3,13	
015	74MC1113	Kiadásai	919 653 901	583 852 000	1,58	
016	74MC1114	Záróállománya	35 485 212 622	33 469 640 000	1,06	
017	74MC112	Szolgáltatási számlák				
018	74MC1121	Nyitóállománya	0	0	0,00	
019	74MC1122	Bevételei	0	0	0,00	
020	74MC1123	Kiadásai	0	0	0,00	
021	74MC1124	Záróállománya	0	0	0,00	
022	74MC12	Működési tevékenység				
023	74MC121	Bevételei	137 610 283	55 328 000	2,49	
024	74MC122	Kiadásai	82 167 445	76 458 000	1,07	
025	74MC123	Eredménye	55 442 838	-21 130 000	-2,62	
026	74MC124	Tartaléktőke záróállománya	334 841 772	308 228 000	1,09	
027	74MC13	Likviditási tartalék				
028	74MC131	Nyitóállománya	35 510 385	35 955 000	0,99	
029	74MC132	Bevételei	188 485	738 000	0,26	
030	74MC133	Kiadásai	146 447	116 000	0,00	
031	74MC134	Záróállománya	35 552 423	36 577 000	0,97	

## 74MD

*A szolgáltatási számlák tervezett és tényleges adatainak összehasonlítása szolgáltatástípusonként*

*Nagyságrend: forint*

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

**74ME**

*Nettó hozamráta alakulása*

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	1. negyedéves hozamráta	2. negyedéves hozamráta	3. negyedéves hozamráta	4. negyedéves hozamráta	Éves hozamráta	Mód
			1	2	3	4	5	6
			a	b	c	d	e	z
001	74ME1	Klasszikus portfólió	0,44	0,63	0,75	0,55	2,38	
002	74ME2	Kiegyensúlyozott portfólió	1,24	2,20	2,88	2,15	8,74	
003	74ME3	Növekedési portfólió	2,17	2,86	3,28	2,49	11,23	

## **Aktuáriusi értékelés**

### **a Pénztár magánnyugdíjpénztári ága 2017. évi tevékenységéről**

**Pénztár neve:** Budapest Nyugdíjpénztár

**Pénztár kódja:** 0031

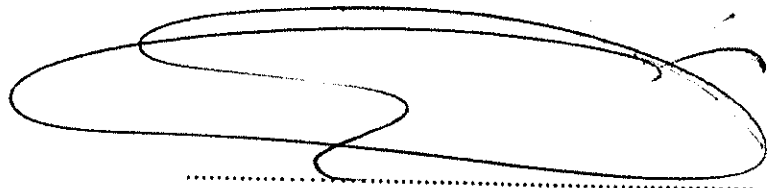
**Vonatkozási időszak (tárgyév):** 2017

**A pénztár járadékot nem szolgáltat**

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

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

Budapest, 2018. május



**Córdás Ferenc**  
aktuárius

## I. Szöveges értékelés

Alulírott a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény (a továbbiakban Mpt.) 47. § (1) b) bekezdése előírása szerint elkészítettem a Pénztár 2017. évi tevékenysége aktuáriusi értékelését. Mpt. 39. § (1) e) szerint az aktuáriusi értékelés az éves beszámoló része. Az értékelés a magánnyugdíjpénztárak tevékenységéhez kapcsolódó biztosításmatematikai és pénzügyi tervezési szabályokról, valamint a szolgáltatási szabályzatra és a tartalékok kezelésére vonatkozó előírásokról szóló 170/1997. Kr. (a továbbiakban R170) 15. §. (4) bekezdésében foglalt felhatalmazás alapján, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott 2/2009. számú irányelve (a továbbiakban Irányelv) szerint készült.

Az értékelés meghatározó jellemzője, hogy a Pénztár a 2017. évi mérleg fordulónapján járadékot nem szolgáltat. Fontos piaci változás 2017. évben, hogy egy társ-pénztár, a Horizont Magánnyugdíjpénztár önálló járadékszolgáltatási tevékenység folytatására kapott engedélyt (a továbbiakban: magánnyugdíjpénztári járadékszolgáltatási engedély), mégpedig az Mpt. 30/A. § szerinti pénztári járadék folyósítására.

Az Irányelvben foglaltaknak történő maradéktalan megfelelést nehezíti, hogy az még abban az időben került kiadásra, amikor jogalkotói elképzelések szerint az Mpt. (kicsit elnagyolt definícióval) idővel minden, Magyarországon TB nyugdíjbiztosítási jogviszonnyal rendelkező személyre kiterjedt volna. A helyzet meghatározóan más, viszont sem az aktuáriusi értékelésre vonatkozó jogszabályi előírások nem változtak, sem az Irányelvet nem módosították. Kiemelem, hogy az R170-ben 2008.05.16-ot követően kizárólag a 7. § változott, mégpedig a „Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének” szövegrész „pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank” szövegrészre.

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

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

A magánnyugdíjpénztári járadékfolyósítási engedély és a részben kapcsolódóan kiadott MNB állásfoglalás a Budapest Magánnyugdíjpénztár tagjai részére is új lehetőségeket teremtett. Bár a Pénztár továbbra sem szolgáltat járadékot, az említett változások okán a korábbi éveknél részletesebb, 2017. évre vonatkozóan még csak az elméletben megjelenő lehetőségekre is kitérek értékelésemben. Azon túlmenően, hogy Irányelvben feltett kérdésekre adott válaszaim indoklásában rendre az szerepel, hogy „a Pénztár nem szolgáltat járadékot”, hivatkozott 2017. évi változások okán rendre kiegészítő indoklást is adok. 2018. évben a Pénztárnak keresnie kell tagjai részére a legkedvezőbb szolgáltatások nyújtása lehetőségeit.



A 2010 októberi, magánnyugdíjpénztári befizetések befagyasztásáról szóló bejelentések, az akkori, illetőleg az azt követő jogszabályi változások a magánnyugdíjpénztárak szinte teljes ellehetetlenüléséhez vezettek. Jelenleg 4 magánnyugdíjpénztár működik, közülük kizárólag a fent hivatkozott Horizont Magánnyugdíjpénztárnak van szolgáltatási engedélye.

### Az Irányelv tételes pontjai

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

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

#### Hivatkozott átcsoportosítást nem javaslok.

*Indoklás: Járadékot nem szolgáltat a Pénztár.*

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

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

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

#### A saját tevékenységi tartalék változtatását nem javaslom.

*Indoklás: A pénztár járadékot nem szolgáltat, a saját tevékenységi tartalék mérleg szerinti nyitó értéke 8.373.- eFt, 2017. évben képzés nem történt, a tartalék mérleg szerinti záró értéke 8.373.- eFt, évek óta nem történt változás.*

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

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

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

A saját tevékenységi tartalék befektetési megfelelése vizsgálatát nem tartom szükségesnek.

*Indoklás: A Pénztár járadékot nem szolgáltat. A 2. pont indoklása szerint a saját tevékenységi tartalék mérleg szerinti nyitó értéke 8.373.- eFt, 2017. évben képzés nem történt, a tartalék mérleg szerinti záró értéke 8.373.- eFt. Így a szolgáltatási számlák és a saját tevékenységi tartalék befektetési megfelelése nem értelmezhető.*

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

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

Ilyetén jellegű feltételezések teljesülése vizsgálata okafogyott.

*Indoklás: A Pénztár járadékot nem szolgáltat.*

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

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

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

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

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

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

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

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

R170 18.§ (1) szerint „A járadékszolgáltató pénztár aktuáriusának értékelésében elemeznie kell a szolgáltatási számlák tervezett és tényleges alakulásának a különbségét. Szolgáltatási típusonként meg kell határoznia, hogy a különbség mekkora része tekinthető a pénztártagi

halandóság nem várt alakulása következményének, mekkora része tekinthető a szolgáltatási számlák befektetéseivel kapcsolatban tervezett és ténylegesen elért hozamok különbsége következményének, és mekkora része tekinthető a szolgáltatási költségek tervezett és tényleges nagysága különbsége következményének.”

Hivatkozott elemzés nem készíthető el

*Indoklás: A pénztár nem szolgáltat járadékot.*

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

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

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

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

Egyéni számlák (eFt)	2017. évi éves terv		
	Terv 2017.I-IV.	Tény 2017.I.IV.	Tény/terv arány
Nyitóállománya	30 411 874	32 567 941	107%
Bevételei	1 128 245	3 836 926	340%
Kiadásai	793 063	919 654	116%
Záró állománya	30 747 056	35 485 213	115%

A bevételeket meghatározóan a tervezettnél lényegesen magasabb hozamok (realizált hozamok + értékelési különbözet változása) növelte meg

A tervezettnél magasabb kiadások mögött a tervhez viszonyítottan magasabb elvitt fedezet (a más pénztárba átlépő és a TB-be visszalépő követelésének átadása, valamint a haláleseti elszámolások) áll.

A tervtől történő eltérések összességében pozitívak, a tervezettnél magasabb kiadások a biztonságos működést nem veszélyeztetik.

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

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

A pénztár csak belső, tájékoztató jellegű számításaihoz használ halandósági táblát. Az éves számlaértesítőn a 281/2001. Kr. 22. § (3) k) szerinti járadék előrejelzésnél használtunk halandósági táblát (közölni kell „k) a tag részére nyugdíjba vonulásakor várhatóan folyósítandó járadék nagyságát, amennyiben a tag magán-nyugdíjpénztári tagsága 15 évnél régebben keletkezett, és a tag 15 éven belül eléri a rá irányadó öregségi nyugdíjkorhatárt.”). A felhasznált tábla az utolsó népszámláláson alapuló, a teljes népességre vonatkozó, KSH 2012 évi unisex halandósági tábla. Az alkalmazott korrekció az, hogy a hónapokban kifejezett várható további élettartam becslésénél a koréven túl éven belüli linearitást feltételezésével korhóval is számolunk. Álláspontom szerint ezzel nem változtatjuk meg a halandósági táblát, pusztán az éven belüli különböző születési hónapokra vonatkozóan számolunk triviális számolással hónapokban kifejezett várható további élettartamot.

A 2017-es számításokhoz sem a több éve használt halandósági tábla, sem az alkalmazott korhó számítás módszertana megváltoztatását nem javaslom.

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

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

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

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

*Indoklás: a pénztár nem szolgáltat járadékot.*

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

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

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

Elemzés nem készíthető.

*Indoklás: a Pénztár nem szolgáltat járadékot.*

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

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

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

A járadékok „indexáláson felüli” növelését nem javaslom.

*Indoklás: a Pénztár nem szolgáltat járadékot.*

12. Egyéb vizsgált kérdések:

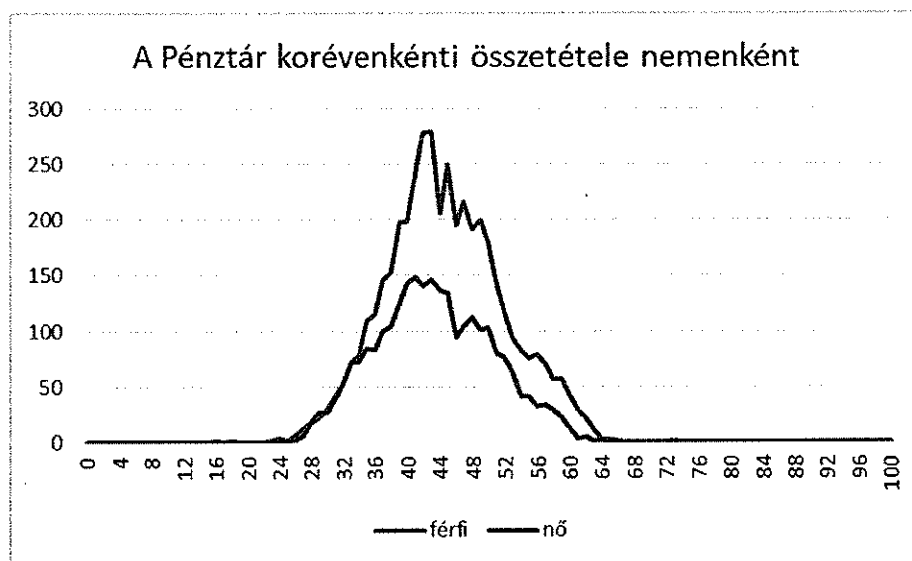
a) a Pénztár piaci súlya

Alábbi táblázatot a Felügyelet által a 281/2001. Kr. 24.§ (2) alapján 2018.03.15-i határidővel közzétett a magánnyugdíjpénztár befektetési teljesítményadatokból készítettem, csekély kiegészítéssel. A pénztárankénti sárga cellák, illetőleg az utolsó oszlop (vagyonarányok), valamint alul a barackvirág színű sorok (a négy magánnyugdíjpénztár összesített adatai) az aktuárius kiegészítései. A pénztárak egészére számított adatokból a piaci értékek értelemszerűen a három választható portfólió piaci értéke összege, a pénztárankénti sárga teljesítménymutatók pedig vagyonnal súlyozott átlagok. A tárgyévi hozamok kiemelkedően magasak, valamennyi teljesítménymutató versenyképes, azokat egyenként nem értékelem. A piaci vetélytársaktól való eltérések vállalhatóak, a Budapest Magánnyugdíjpénztár biztonságra törekvő befektetési stratégiájához igazodóak. Tájékoztatásul: a köznapi értelemben általánosan használt fogyasztói árindex 2,40% a tízéves átlagos pedig 2,88%, míg az u.n. december/december fogyasztói árindex 2,10%, a tízéves átlagos pedig 2,70%.

Magánnyugdíjpénztárak	Nettó hozamráta (2017)	Referencia hozamráta (2017)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2008-2017)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2008-2017)	Vagyon záró piaci értéke (2017.12.31.) (eFt)	Vagyon-növekedési mutató (2008-2017)	
<b>Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár</b>	10,19	9,52	6,56	6,62	35 485 213	8,00	14,01%
Klasszikus portfólió	2,38	0,81	3,12	1,68	1 419 068	3,95	8,66%
Kiegyensúlyozott portfólió	8,74	8,03	6,03	6,17	9 846 293	7,49	13,39%
Növekedési portfólió	11,23	10,64	6,98	7,09	24 219 852	8,45	14,83%
<b>Horizont Magánnyugdíjpénztár</b>	10,10	9,69	6,57	6,33	160 120 406	8,02	63,21%
Klasszikus portfólió	2,95	2,59	5,01	5,3	11 582 794	4,82	70,67%
Kiegyensúlyozott portfólió	8,76	7,9	6,79	7,2	48 082 772	7,93	65,38%
Növekedési portfólió	11,56	10,41	6,64	6,04	100 454 840	8,43	61,49%
<b>MKB Nyugdíjpénztár (magánnyugdíjpénztári ágazat)</b>	8,23	6,98	6,55	6,20	19 420 482	7,56	7,67%
Klasszikus portfólió	2,79	0,62	4,26	3,02	1 844 133	4,41	11,25%
Kiegyensúlyozott portfólió	7,71	7,00	6,65	6,24	6 218 442	7,65	8,46%
Növekedési portfólió	9,4	8,00	6,86	6,69	11 357 907	8,03	6,95%
<b>Szövetség Magánnyugdíjpénztár</b>	9,44	8,81	6,91	6,61	38 281 446	8,55	15,11%
Klasszikus portfólió	0,17	0,11	2,21	2,57	1 543 853	2,5	9,42%
Kiegyensúlyozott portfólió	7,41	7,35	6,19	6,53	9 398 765	7,64	12,78%
Növekedési portfólió	10,66	9,81	7,42	6,87	27 338 828	8,93	16,73%
<b>Vagyonnal súlyozott összesen</b>	9,67	8,95	6,62	6,41	256 367 547	8,03	100,00%
Klasszikus portfólió	2,62	1,98	4,50	4,47	16 389 848	4,48	6,47%

Kiegészítő portfólió	8,50	7,77	6,60	6,90	73 546 272	7,81	29,03%
Növekedési portfólió	11,21	10,18	6,84	6,38	163 371 427	8,49	64,50%
Mindösszesen	9,87	8,95	6,62	6,41	253 307 547	8,03	100,00%

b) a Pénztár tagjainak korösszetétele



A 2017.12.31-i záró létszám 62,51%- a férfi. Mind a hölgyek, mind a férfiak a 40-45 éves korosztályban vannak a legtöbben. A pénztár egésze átlagéletkora 44,08 év, a férfiaké 44,58 év a hölgyeké 43,25 év. Az öregségi nyugdíjkorhatárt betöltöttök száma 14 fő, közülük 10 fő 2016.12.31-én is nyugdíjkorú volt. A 2017.12.31-i tagságból 2018-ban 8 fő, 2019-ben 26 fő, 2020-ban 14 fő éri el a reá vonatkozó öregségi nyugdíjkorhatárt. A korösszetételből eredően gyors létszámcsökkenésre nem kell számítani. A Horizont Mny. magánnyugdíjpénztári járadékszolgáltatási engedélye és az MNB állásfoglalásban foglaltak (a biztosítói életjáradék-piacon forgalmazott és élethosszig tartó szolgáltatást nyújtó bármely életjáradék-terméket megvásárolható) hatásai megalapozottan nem becsülhetők.

c) a taglétszám évközi változása

2017-ben új belépő nem volt, más pénztárból hozzánk 19 fő lépett át. 5 fő lépett át másik pénztárba, 17-en elhunytak, 84-an léptek vissza a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe. Így a taglétszám a nyitó 7103 főről 87 fővel 7016 főre csökkent. A taglétszám ilyenén mértékű csökkenése nem veszélyezteti a biztonságos működést.

d) a kilépő tagokkal történő elszámolások

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

## e) Működési költségek

eFt	2017		Eltérés a tervtől
	terv	tény	
Működési célú bevételek összesen	22 507	137 197	509,57%
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	84 071	82 724	-1,60%
Működés eredménye	-61 564	54 473	188,48%
Átlagos taglétszám	6 982	7 060	1,12%
1 főre jutó ráfordítás	12,04	11,72	-2,69%

A működési bevételek kiemelkedően magas túlteljesítése meghatározóan a tervezettnél magasabb adományból, működési célú támogatásból származik.

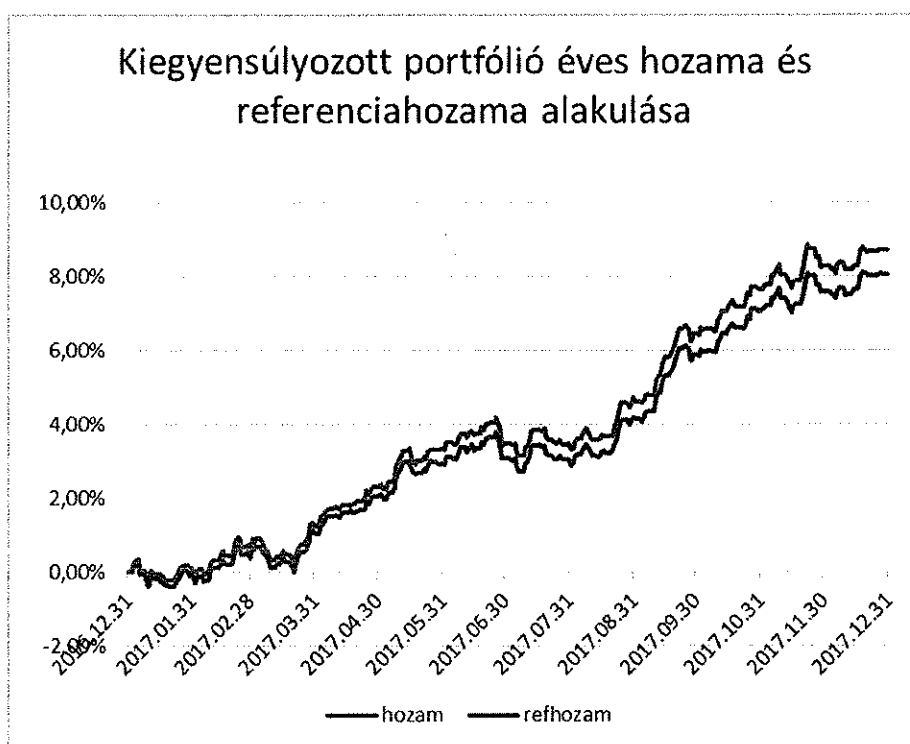
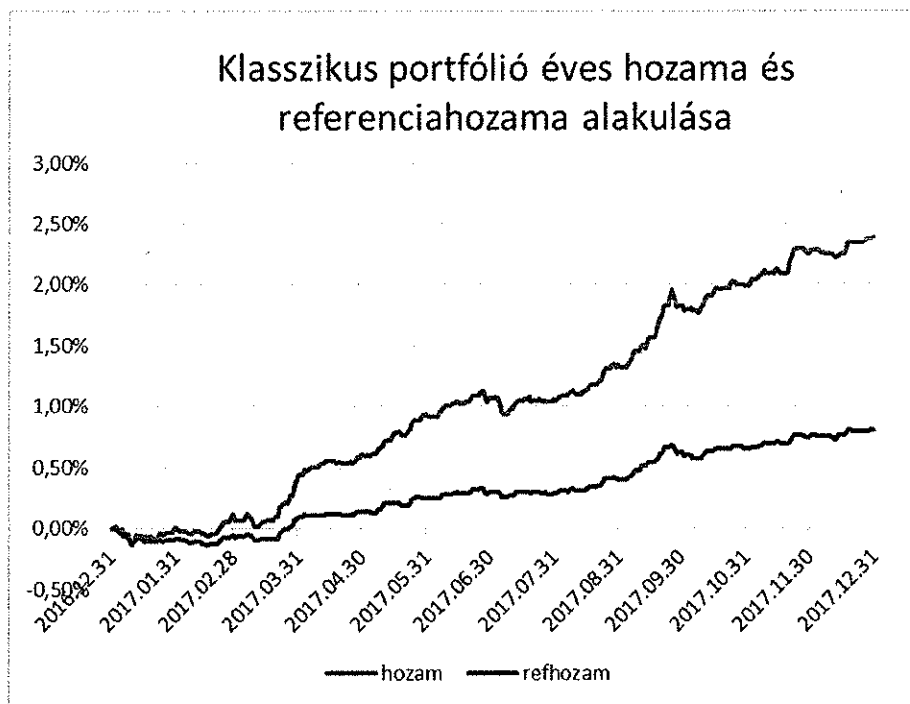
## f) A céltartalékok

	2016	2017	
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	33 011 786	35 999 407	
	eFt	eFt	Részesedés a forrásokból
Céltartalékok	32 607 711	35 523 727	98,68%
Működési céltartalék	614	19	0,00%
Fedezeti céltartalék	32 567 941	35 485 213	98,57%
Likviditási és kockázati céltartalék	35 510	35 551	0,10%
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	3 646	2 944	0,01%

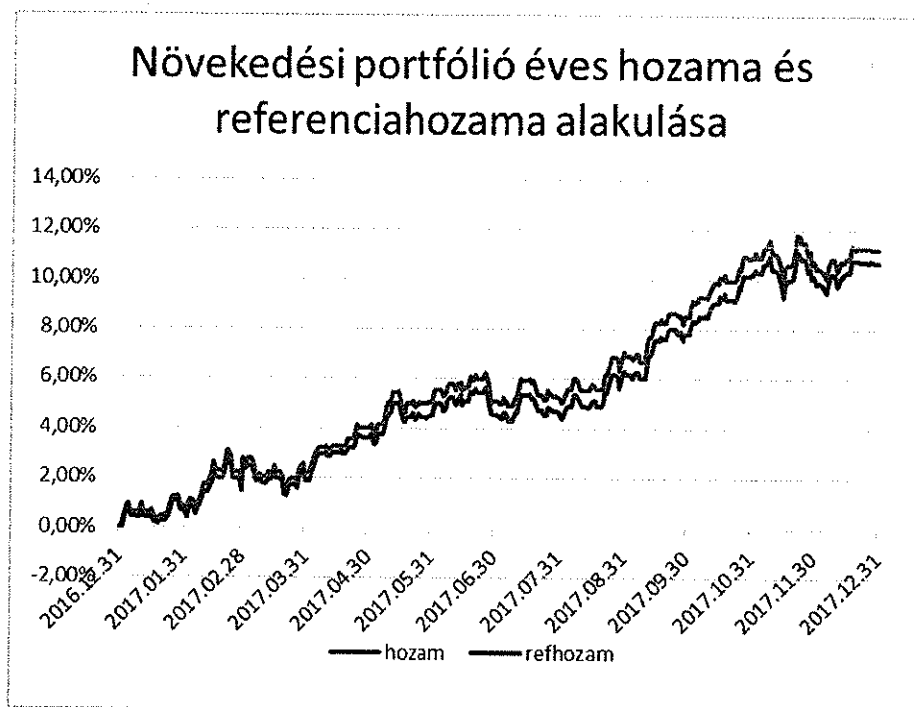
A céltartalékok nőttek, döntően a fedezeti tartalék kiváló hozamai eredményeképp.

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

Egy-egy grafikonon ábrázoltam a portfóliónkénti kumulált hozamok és a napi idősúlyos hozamok számolásához igazodó elven számolt referenciahozamok alakulását. Megnyugtató, hogy minden portfólió stabilan a referenciahozam felett teljesített. Természetesen mértem a felülteljesítés mértékét is, mégpedig a (nettó hozam)/referenciahozam -1 mutatószámmal. Ez a képzetes mutató a kiegyensúlyozott portfólióra 8,33%, a mi magas felülteljesítést jelent, a növekedési portfólióra 4,92%, ami szintén egy érdemi felülteljesítés, a klasszikus portfólió 196,18%-a kapcsán viszont meg kellett vizsgálni ennek okát is. A jogszabályi előírás szerinti, havi láncolású, és a napi idősúlyos elven számolt referenciahozamok közötti eltérések triviálisak, az okokt aktuáriusi értékelésben nem taglalom.



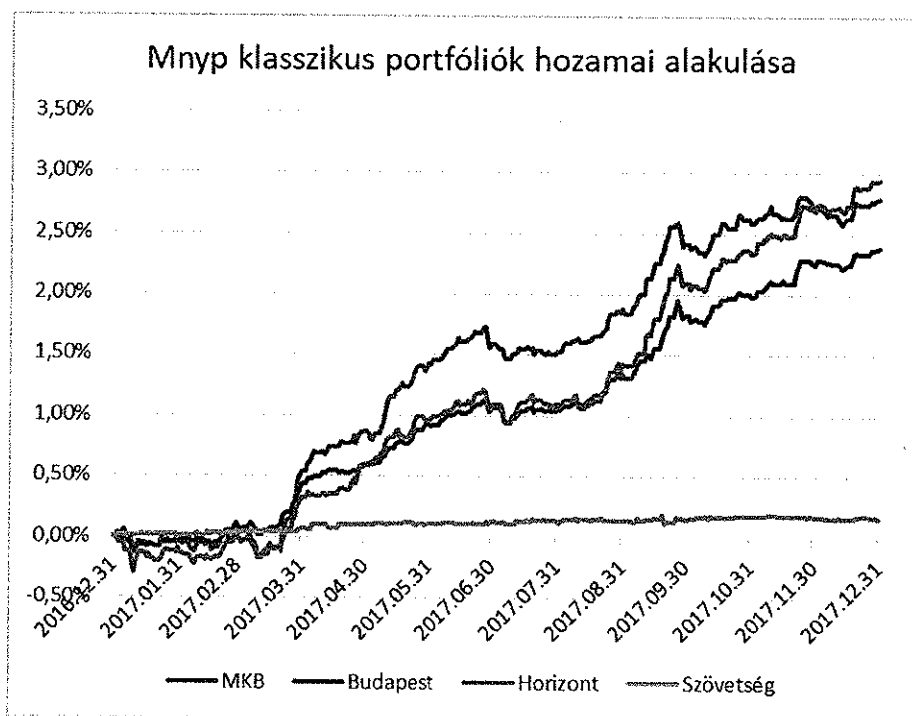


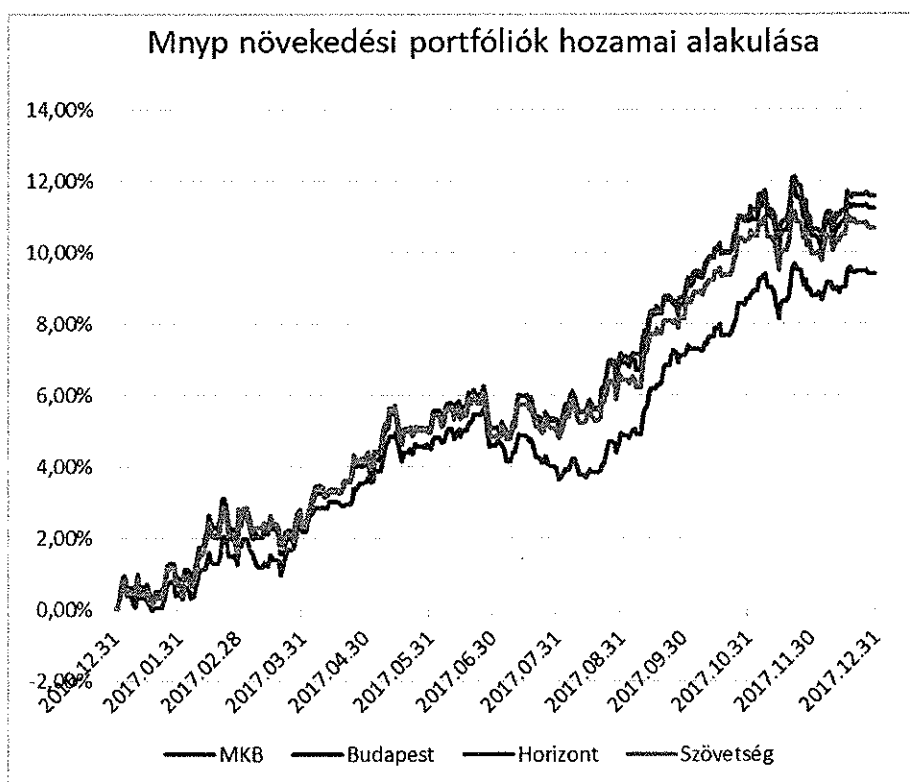
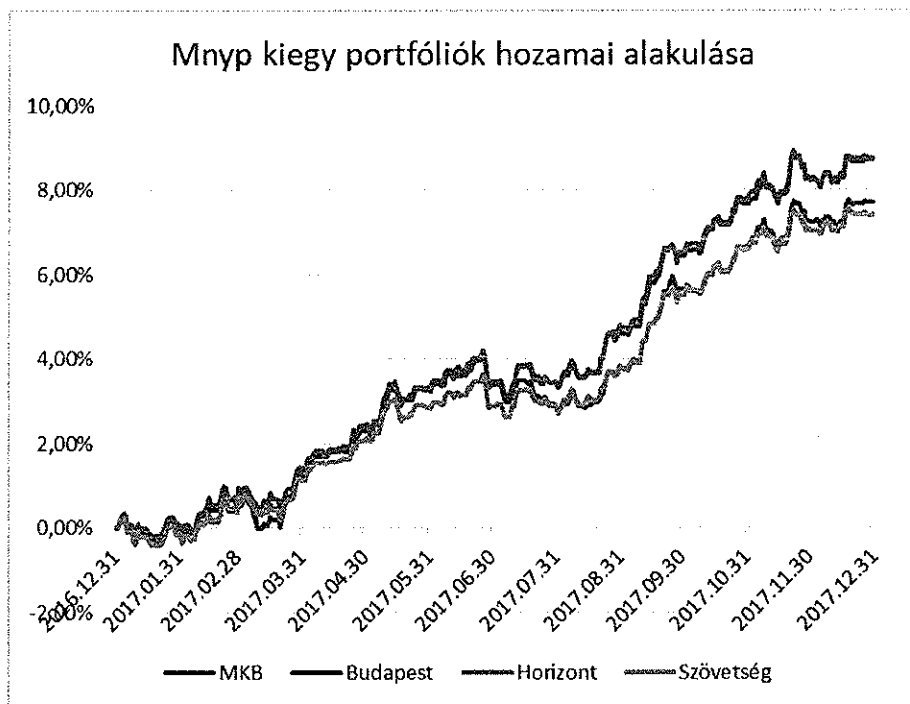


h) a Pénztár portfóliónkénti hozamai éves alakulása összevetése a piaci vetélytársak megfelelő adataival

A társpénztárak napi árfolyamait a Felügyelet alábbi honlapjáról töltöttem le.

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





A grafikonok kapcsán megismétlem a 12. pontban tett kijelentésem: a piaci vetélytársaktól való eltérések vállalhatóak, a Budapest Magánnyugdíjpénztár biztonságra törekvő befektetési stratégiájához igazodóak.

---

## II. Kiegészítő táblázatok

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

