

**Vasutas és Közlekedési Dolgozók Önkéntes Nyugdíjpénztára**  
**1144 Budapest, Kőszeg utca 25.**

... /2023.

**Vasutas és Közlekedési Dolgozók Önkéntes**  
**Nyugdíjpénztára**  
**2022. évi beszámolójának**  
**Kiegészítő melléklete**

**Előterjeszti: Vasutas Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsa**

## Tartalomjegyzék

<b>I. Általános rész</b> .....	<b>3</b>
1. Pénztártagok tájékoztatása .....	4
2. Munkáltatói tagok, kapcsolattartás a munkáltatókkal .....	5
3. Küldöttközgyűlés, Igazgatótanács, Ellenőrző Bizottság működése .....	5
4. Munkafolyamatba épített ellenőrzés .....	8
5. Panaszügyek intézése .....	9
6. Pénztártagok azonosítása .....	9
7. Nyilvánosságra hozatal és közzététel .....	10
<b>II. A gazdálkodást befolyásoló körülmények</b> .....	<b>11</b>
1. A számviteli politika meghatározó elemei, változása. A változás eredményre gyakorolt hatása. ....	10
2. A pénzügyi terv teljesítését és a gazdálkodást befolyásoló események .....	11
3. Kötelezettségek alakulása .....	14
4. Azonosítatlan befizetések alakulása .....	14
5. Alkalmazotti állomány alakulása .....	15
6. Taglétszám alakulása .....	15
7. Tagi kölcsön folyósítása .....	16
8. Tagi lekötés .....	17
9. Szolgáltatás, kifizetés .....	17
10. Tartalékok alakulását befolyásoló tényezők bemutatása 2020. évben .....	18
11. Immateriális javak és tárgyi eszközök állományának alakulása .....	21
<b>III. Vagyonkezelés, befektetés</b> .....	<b>22</b>
<b>IV. Gazdálkodást közvetlenül jellemző mutatók</b> .....	<b>38</b>
<b>V. Mellékletek</b> .....	<b>39</b>
1. számú melléklet: Taglétszám alakulása korévenként .....	39
2. számú melléklet: Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként .....	41
3. számú melléklet: A tagok egyéni számlakövetelése, a tagdíjbevételek, valamint az adóhatóságtól átutalt összeg korévenként .....	44
4. számú melléklet: Fedezeti céltartalék alakulása .....	47
5. számú melléklet: Likviditási céltartalék alakulása .....	48
6. számú melléklet: Cash-Flow kimutatás .....	49
<b>VI. Összefoglaló</b> .....	<b>50</b>

## I. Általános rész

A Vasutas Nyugdíjpénztár 2021. szeptemberében kiírt vagyonekezelői pályázatát az OTP Alapkezelő Zrt. nyerte meg, így harmadik alapkezelőként 2022. február elsejétől megkezdte befektetési szolgáltatói tevékenységét.

A Vasutas Nyugdíjpénztár 2022. május 26-án Küldöttközgyűlést tartott, amelynek keretein belül a beszámoló és a pénzügyi tervek elfogadása mellett lemondás miatt tisztségviselő választásra is sor került. A küldöttek új tisztségviselőt választottak az Igazgatótanácsba Kövesdi Szilárd személyében, aki az egyik nagy munkáltató, a GYSEV Zrt. vezérigazgatója. Dávid Ilona lemondása után, az Igazgatótanács javaslatára a Küldöttközgyűlés Steininger Zsoltot választotta meg az Igazgatótanács elnökévé. A Küldöttközgyűlés 2023. január 1-i hatállyal módosította az Alapszabály minimális tagdíjra és tagdíjfelosztásra vonatkozó rendelkezéseit.

2022. III. negyedévében egy tag elutasított panasza után eljárás indult a Pénzügyi Békéltető Testület előtt. A kérelmező a szolgáltatási igényének benyújtása után levont hozam miatt tett panaszt. A Vasutas Nyugdíjpénztár a panaszt és a Pénzügyi Békéltető Testülethez benyújtott kérelmet megvizsgálta, kifizetéseit és számításait helyesnek találta, a fizetési határidőket betartotta – ezek alapján nem látott okot egyezség megkötésére. Személyes meghallgatás után a szervezet még írásbeli bizonyítást nyújtott be. Az eljárást a Pénzügyi Békéltető Testület megszüntette.

Az Igazgatótanács az alapkezelők teljesítményének összehasonlítása kapcsán megállapította, hogy a Diófa Alapkezelő teljesítménye négy negyedéven átívelően jelentősen elmarad a másik két alapkezelő teljesítményétől. Erre hivatkozással határozatot hozott 10 Mrd Ft vagyონrész áthelyezéséről, amely átadásra került az Amundi Alapkezelő által kezelt portfólióba.

Az Igazgatótanács döntött Alapszabály II.9.8 pontjának felhatalmazása alapján (amennyiben a pénztárag a vállalt tagdíjfizetési kötelezettségének a tagsági viszony létesítésétől számított 10 éven keresztül nem tesz eleget és '0' egyenleggel rendelkezik) a 10 éve nemfizető tagok kizárásáról, a kizárás 549 főt érint.

A Vasutas Nyugdíjpénztár 2022. október 6-án Küldöttközgyűlést tartott, amelynek keretein belül elfogadásra került a 2021. évi beszámoló helyesbítése és dr. Homolya Róbert lemondása okán a küldöttek megválasztották dr. Pafféri Zoltánt az Igazgatótanács tagjai közé.

A Vasutas és Közlekedési Dolgozók Önkéntes Nyugdíjpénztára a gazdálkodását az 1993. évi XCVI. törvény, a 223/2000.(XII.19), a 281/2001.(XII.26.) kormányrendeletek, az Alapszabály, a Számviteli Politika, valamint az egyéb szabályzatokban foglaltak szerint végezte és ennek megfelelően készítette el a 2022 évi éves beszámolóját.

Az éves pénztári beszámoló mérlegből, eredmény kimutatásból, kiegészítő mellékletből áll. A cash-flow kimutatás, a biztosításmatematikai jelentés és a pénztári tartalékok alakulását tartalmazó kimutatás a kiegészítő melléklet részét képezi. Az éves pénztári beszámolóval egyidejűleg a Nyugdíjpénztár elkészítette az üzleti jelentést is.

A kiegészítő melléklet célja: A pénztár tevékenységének részletes bemutatása, az Alapszabályban meghatározott feladatok teljesítésének értékelése. A kiegészítő melléklet tartalmazza azokat a részletes információkat, amelyek a tulajdonosok (tagság), a Pénztár

vezetése, a munkáltatói tagok, a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: Felügyeleti Szerv) részére a Nyugdíjpénztár vagyonáról, pénzügyi helyzetéről, működése eredményességéről, a befektetési tevékenységének hatékonyságáról a megbízható, valós összképet tükrözik.

A kiegészítő mellékletben, amennyiben előfordul, be kell mutatni az ellenőrzés során feltárt jelentős összegű hibák működési tevékenység eredményére, a Nyugdíjpénztár fedezeti és likviditási célú tartalékainak alakulására gyakorolt hatását évenkénti megbontásban. A kiegészítő melléklet számszaki részből és szöveges indoklásból áll.

Az üzleti jelentésben az éves beszámoló adatainak értékelésével bemutatásra kerül a Nyugdíjpénztár vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzete, a céltartalékok és a befektetések alakulása azzal a céllal, hogy a jövőbeni helyzet megítéléséhez, valamint az előrelátható fejlődésre vonatkozóan a Nyugdíjpénztár tagjai a tényleges körülményeknek megfelelő képet kapjanak.

A Nyugdíjpénztár a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény alapján non-profit szervezetként működik. A szervezet a működés során felmerülő költségvetési kötelezettségeit - a Nemzeti Adó- és Vámhivatal Kelet-budapesti Adóigazgatóságának (továbbiakban: NAV) - az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII. törvény (továbbiakban: Art.) előírásai alapján havonta a 18077153-1-42 adószámon vallja be és fizeti meg az MKB által vezetett 10300002-20115137-71313285 működési alszámláról.

A Nyugdíjpénztár az Általános Forgalmi Adóról szóló 2007. évi CXXVII. törvény 86. § (1) bekezdés g) pontja alapján adómentes tevékenységet folytat és a Társasági adóról és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény III. fejezet 20.§. c.) pontja alapján adómentességet élvez, tekintettel arra, hogy nem végez vállalkozási tevékenységet.

A pénzforgalom hitelintézetnél vezetett pénzforgalmi számlán történik. A pénzforgalmi számla alszámláin tartjuk nyilván a tagi kölcsön folyósítását és visszafizetését.

A folyamatos működéshez szükséges pénzforgalmon felüli, befektetésre kerülő pénzeszközök kezelése a letétkezelőnél vezetett befektetési számlán történik.

A Nyugdíjpénztár a működéssel kapcsolatos költségeket elsődlegesen az 5. számlaosztályba könyveli és számolja el, amelyet a Számviteli Politikával összhangban az év végi zárlati munkák keretében a ráfordítások közé átvezet.

A Nyugdíjpénztárnál foglalkoztatottak létszáma nem indokolja a társadalombiztosítási kifizetőhely létesítését, ezért e tevékenységet a Nemzeti Egészségbiztosítási Alapkezelő látja el.

A Nyugdíjpénztárnál a választható portfóliós és az elszámoló egységre épülő nyilvántartási rendszer nem került bevezetésre.

## **1. Pénztártagok tájékoztatása**

A pénztártagok tájékoztatása érdekében ismertető anyagokat, összeállításokat készítettünk, amelyben tájékoztattuk a pénztártagokat az önkéntes nyugdíjpénztári tagság előnyeiről, a Nyugdíjpénztár eredményes működéséről és a MÁV-Volán csoport, a GYSEV csoport és a Rail Cargo Hungaria Zrt. részéről nyújtott tagdíj kiegészítéséről.

Tájékoztató anyagot mellékelünk a pénztártagok részére megküldött számlaértesítő mellé.

A bekövetkezett változásokról és a pénztár eredményeiről a pénztártagok az interneten keresztül ([www.vasutaspenztar.hu](http://www.vasutaspenztar.hu)) folyamatosan informálódhatnak.

A Nyugdíjpénztár működéséről, a Küldöttközgyűlésen megtárgyalásra kerülő napirendi anyagokról és a hozott határozatokról a pénztártagok a megválasztott küldöttek útján is tájékozódhattak.

A személyesen, telefonon, vagy levélben érdeklődő pénztártagoknak igyekeztünk a legrövidebb időn belül választ adni a feltett kérdésekre.

A munkavállalók öngondoskodásának támogatásáról a munkavállalók tájékoztatása érdekében a MÁV-Volán csoport, a GYSEV csoport, a Rail Cargo Hungaria Zrt. és a Szakszervezetek is megadták a szükséges információt a belső információs csatornákon keresztül.

## **2. Munkáltatói tagok, kapcsolattartás a munkáltatókkal**

A Nyugdíjpénztár munkáltatói tagjai megállapodás alapján munkavállalóik tagdíjfizetési kötelezettségét részben vagy egészben átvállalták. A munkáltatói megállapodásokban foglaltak maradéktalanul teljesültek. A munkáltatói tagok száma 2022. december 31-én 208. Ebből az új munkáltatói tagok száma 3.

### **Az új munkáltatói tagok:**

1. DIEHL Aviation Hungary Kft.
2. Északmagyarországi Regionális Vízművek Zrt.
3. Work Force Kft.

2022 évben nem szűnt meg munkáltatói megállapodás.

A munkáltatókkal kialakult együttműködés eredményeként az adatszolgáltatás és a fizetési kötelezettség teljesítése folyamatos volt, az eltérések rendezése időben megtörtént.

## **3. Küldöttközgyűlés, Igazgatótanács, Ellenőrző Bizottság működése**

### **3.1. A Pénztár Igazgatótanácsa**

A Pénztár Igazgatótanácsa 7 főből áll:

Az Igazgatótanács elnöke: Steininger Zsolt Tamás

Az Igazgatótanács tagjai: Apavári József  
Halasi Zoltán  
Kövesdi Szilárd István  
Meleg János

Dr. Pafféri Zoltán  
Dr. Vincze Teodóra

Az Igazgatótanács összesen hét alkalommal ülésezett egy rendkívüli ülést tartott, valamint két alkalommal ülés megtartása nélkül e-mail-ben hozott határozatot. Az Igazgatótanács által hozott határozatok száma 53, amelyeknek végrehajtása maradéktalanul megtörtént.

### **3.2. A Pénztár Ellenőrző Bizottsága**

A Pénztár Ellenőrző Bizottsága 5 főből áll:

Az Ellenőrző Bizottság elnöke: Juhász Tiborné

Az Ellenőrző Bizottság tagjai: Beszenszki Szabolcs  
Bernát Beatrix  
Dr. Király György  
Máté Judit Mária

Az Ellenőrző Bizottság tagjai folyamatosan figyelemmel kísérték a Nyugdíjpénztár működését és lefolytatták a munkaterv szerinti ellenőrzéseket. Az Ellenőrző Bizottság 4 alkalommal ülésezett, összesen 34 határozatot hozott.

### **3.3. Küldöttközgyűlés**

Az elmúlt évben 2022. május 26-án és október 6-án, két alkalommal került sor Küldöttközgyűlés megtartására.

2022. május 26-án a Küldöttközgyűlés által hozott határozatok a következők voltak:

**1. számú határozatával 34.209 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta dr. Vincze Teodóra igazgatótanácsi tagot a Küldöttközgyűlés levezető elnökének.**

**2. számú határozatával 34.209 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta a Mandátumvizsgáló Bizottság elnökének Kocsis Emesét, a Vasutas Nyugdíjpénztár munkatársát.**

**3. sz. határozatával 34.209 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta a Mandátumvizsgáló Bizottság tagjává Bak Melinda Zsuzsannát, a Vasutas Nyugdíjpénztár munkatársát.**

**4. sz. határozatával 34.209 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta a Mandátumvizsgáló Bizottság tagjává Horváth Magdolnát, a Vasutas Nyugdíjpénztár munkatársát.**

**5. számú határozatával 34.209 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta a Szavazatszámlláló Bizottság vezetőjévé Madarászné Dombi Katalint, a Vasutas Nyugdíjpénztár munkatársát.**

**6. sz. határozatával 34.209 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta a Szavazatszámlláló Bizottság tagjává Bodnár József Lászlónét, a Vasutas Nyugdíjpénztár munkatársát.**

7. sz. határozatával 34.209 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta a Szavazatszámoló Bizottság tagjává Majorszkiné Fónyad Emesét, a Vasutas Nyugdíjpénztár munkatársát.

8. számú határozatával 34.209 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta Kissné Henzély Adélt, a Vasutas Nyugdíjpénztár munkatársát jegyzőkönyvvezetőnek.

9. sz. határozatával 34.209 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta jegyzőkönyv-hitelesítőnek Győri-Csóka Ildikót, a MÁV Zrt. humán-erőforrás kontrolling szakértőjét.

10. sz. határozatával 34.209 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta jegyzőkönyv-hitelesítőnek Polcz Kornéliát, a RAIL CARGO Hungaria Zrt. vállalatfejlesztés vezetőjét.

11. sz. határozatával 34.209 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta a meghirdetett napirendi pontokat.

12. számú határozatával 34.209 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta és az Igazgatótanács 2021. évi beszámolóját, a Vasutas Nyugdíjpénztár 2021. évi beszámolóját, a kiegészítő mellékletet, az üzleti jelentést, az Ellenőrző Bizottság jelentését, a könyvvizsgálói jelentést és az aktuáriusi jelentést.

13. számú határozatával 34.209 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta az Ellenőrző Bizottság 2021. évi ellenőrzési tevékenységéről szóló beszámolóját.

14. számú határozatával 33.594 igen szavazattal és 615 tartózkodás mellett elfogadta az Alapszabály 8. sz. módosítását.

15. számú határozatával 34.209 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta a Vasutas Nyugdíjpénztár új 3 éves, 2023-2025. évekre szóló pénzügyi tervét.

16. számú határozatával 34.209 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta a Befektetési Politika 14. sz. módosításáról szóló tájékoztatást.

17. sz. határozatával 34.209 igen szavazattal egyhangúlag megszavazta Kövesdi Szilárd István jelölőlistára történő felvételét.

18. sz. határozatával 34.209 igen szavazattal egyhangúlag megszavazta a jelölőlistát szavazólistaként.

19. sz. határozatával 660 nem és 33.549 igen szavazattal megválasztotta Kövesdi Szilárd Istvánt az Igazgatótanács tagjává határozott időre, megbízatása 2023. május 15. napjáig tart.

20. sz. határozatával egyhangúlag megszavazta Steininger Zsolt Tamás jelölőlistára történő felvételét.

21. sz. határozatával 34.209 igen szavazattal egyhangúlag megszavazta a jelölőlistát szavazólistaként.

22. sz. határozatával 2.830 nem, 1.349 tartózkodás és 30.030 igen szavazat mellett megválasztotta Steininger Zsolt Tamást az Igazgatótanács elnökévé határozott időre, megbízatása 2023. május 15. napjáig tart.

2022. október 6-án a Küldöttközgyűlés által hozott határozatok a következők voltak:

23. számú határozatával 32.114 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta a Mandátumvizsgáló Bizottság elnökének Kocsis Emesét, a Vasutas Nyugdíjpénztár munkatársát.

**24. sz. határozatával 32.114 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta a Mandátumvizsgáló Bizottság tagjává Bak Melinda Zsuzsannát, a Vasutas Nyugdíjpénztár munkatársát.**

**25. sz. határozatával 32.114 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta a Mandátumvizsgáló Bizottság tagjává Horváth Magdolnát, a Vasutas Nyugdíjpénztár munkatársát.**

**26. számú határozatával 32.114 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta a Szavazatszámoló Bizottság vezetőjévé Madarászné Dombi Katalint, a Vasutas Nyugdíjpénztár munkatársát.**

**27. sz. határozatával 32.114 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta a Szavazatszámoló Bizottság tagjává Bodnár József Lászlónét, a Vasutas Nyugdíjpénztár munkatársát.**

**28. sz. határozatával 32.114 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta a Szavazatszámoló Bizottság tagjává Majorszkiné Főnyad Emesét, a Vasutas Nyugdíjpénztár munkatársát.**

**29. számú határozatával 32.114 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta Kissné Henzély Adélt, a Vasutas Nyugdíjpénztár munkatársát jegyzőkönyvvezetőnek.**

**30. sz. határozatával 32.114 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta jegyzőkönyv-hitelesítőnek Győri-Csóka Ildikót, a MÁV Zrt. humán-erőforrás kontrolling szakértőjét.**

**31. sz. határozatával 32.114 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta jegyzőkönyv-hitelesítőnek Polcz Kornéliát, a RAIL CARGO Hungaria Zrt. vállalatfejlesztés vezetőjét.**

**32. sz. határozatával 32.114 igen szavazattal egyhangúlag elfogadta a meghirdetett napirendi pontokat.**

**33. sz. határozatával 32.114 igen szavazattal egyhangúlag megszavazta dr. Pafféri Zoltán jelölőlistára történő felvételét.**

**34. sz. határozatával 32.114 igen szavazattal egyhangúlag megszavazta a jelölőlistát szavazólistaként.**

**35. sz. határozatával 909 érvénytelen, 1.219 nem és 29.986 igen szavazattal megválasztotta dr. Pafféri Zoltánt az Igazgatótanács tagjává határozott időre, megbízatása 2023. május 15. napjáig tart.**

**36. sz. határozatával 32.114 igen szavazattal elfogadta az előterjesztés szerint módosított, auditált, helyes adatokat tartalmazó 2021. évi beszámolót.**

**37. sz. határozatával 32.114 igen szavazattal elfogadta a befektetések alakulásáról szóló tájékoztatást.**

A könyvvizsgáló és az aktuárius a szerződésben foglaltaknak megfelelően segítette és ellenőrizte a pénztári tevékenységet, az általuk tett észrevételek alapján a Nyugdíjpénztár az intézkedéseket megtette.

#### **a. Munkafolyamatba épített ellenőrzés**

A Nyugdíjpénztár munkájának folyamatos ellenőrzése munkafolyamatba épített ellenőrzéssel is biztosított volt.

A folyamatos ellenőrzés az alábbi területekre terjedt ki:

- Bérszámfejtés és költségvetési kapcsolatok ellenőrzése.
- 10 éves kifizetések utalás és utalványozás előtti ellenőrzése.



- Szolgáltatások utalás és utalványozás előtti ellenőrzése.
- Tagi kölcsön kifizetés ellenőrzése.
- Belépési nyilatkozatok, kedvezményezett jelölés és adatváltozások feldolgozásának ellenőrzése.
- Kedvezményezett jelölés és adatváltozások feldolgozásának ellenőrzése.
- Postázásra kerülő válaszlevelek, értesítések.

Az eseti ellenőrzésbe bevont területek:

- Tagdíjak és egyéb tagi befizetések könyvelésének ellenőrzése.
- Adóigazolás és számlaértesítő alaki, tartalmi és számszaki felülvizsgálata és ellenőrzése.

Az általános ellenőrzésbe bevont területek:

- Átlépéssel kapcsolatos ügyintézés.
- A vagyonkezelési, befektetési és letétkezelői tevékenység.
- A pénzügyi terv I. féléves és I-IV. negyedévi teljesülése.
- A tagi kölcsön folyósításával kapcsolatos ügyintézés.
- Az informatikai biztonsággal összefüggő tevékenység.

Az ellenőrzések során feltárt kisebb hibák, hiányosságok rendezésre, illetve megszüntetésre kerültek.

## **b. Panaszügyek intézése**

A 2020. évben bevezetésre került új tagi portálon keresztül a tagok közvetlenül is benyújthatják panaszukat. A Nyugdíjpénztár kiemelt figyelmet fordított a panaszkezelési eljárásban foglaltak maradéktalan megtartására. Az év folyamán 18 panasz benyújtására került sor, amelynek intézése a Panaszkezelési Szabályzatban foglaltaknak megfelelően megtörtént. A bejelentésekből 16 panasz elutasításra került, 2 megalapozott minősítést kapott és rendezésre került. A benyújtott panaszok jelentős része a negatív hozamrátaival hozható összefüggésbe. Egy panaszos nem fogadta el a pénztár válaszát és a Pénzügyi Békéltető Testülethez fordult az elszámolt hozam összege miatt. A pénzügyi fogyasztói jogvita rendezésére irányuló eljárásban a jogintézmény jellegére figyelemmel igazságügyi befektetési szakértő kirendelésére, tanúk meghallgatására, széleskörű bizonyítás lefolytatására nincs lehetőség, a PBT a rendelkezésre álló adatok alapján nem tudott döntést hozni és az eljárást megszüntette.

Ezt követően a pénztártag keresetet nyújtott be a Pesti Központi Kerületi Bírósághoz, de tekintettel arra, hogy nem fizette meg az illetéket, a bíróság keresetlevelét visszautasította.

## **c. Pénztártagok azonosítása**

A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2007. évi CXXXVI. törvény, illetve a 2017. június 26. napján hatályba lépett 2017. évi LIII. törvény értelmében a Nyugdíjpénztárnál a pénztártagok törvényben meghatározott adatainak teljeskörűen rendelkezésre kell állnia és a tagok azonosítását személyesen kell elvégezni. A személyes azonosítás folyamatosan történik. A személyes ügyfél azonosítás fontosságáról a

pénztártagok a Nyugdíjpénztár internetes honlapján, az ügyfélszolgálaton, telefonon vagy levélben kaptak tájékoztatást.

A pénztártagok azonosítása a Nyugdíjpénztár Ügyfélszolgálatán ügyfélfogadási időben, a Pénztár tagszervezői segítségével, vagy közjegyző által készített dokumentum alapján történik.

Az év végéig a 34.945 pénztártagból 31.325 pénztártag végezte el a személyes ügyfél azonosítást. A nem azonosított pénztártagok száma 3.620 fő.

#### **d. Nyilvánosságra hozatal és közzététel**

A 281/2001. (XII. 26.) Kormányrendelet 25. §-ában meghatározott adatok és a 223/2000.(XII. 19) Kormányrendelet 50.§-ában előírt 2021. évi mérleg és eredmény-kimutatás, valamint a könyvvizsgálói záradék a pénzügyi évet követő május 31. napjáig közzétételre került a Felügyeleti Szerv honlapján.

Az internetes honlapon ([www.vasutaspenztar.hu](http://www.vasutaspenztar.hu)) az érvényes előírások szerint 2022. június 30. napjáig megjelentetésre került a mérleg, eredmény-kimutatás, kiegészítő melléklet és a részét képező cash-flow kimutatás, a pénztári tartalékok alakulását tartalmazó kimutatás, a biztosításmatematikai jelentés, az üzleti jelentés és a könyvvizsgálói záradék.

A Nyugdíjpénztár képviselőjére önállóan jogosult Steininger Zsolt Tamás, az Igazgatótanács elnöke, együttes aláírásra dr. Vincze Teodóra és Halasi Zoltán, dr. Tohai Szilvia és Kissné Henzély Adél, valamint dr. Tohai Szilvia és Meleg János jogosult.

A vonatkozó jogszabályok alapján kötelező a könyvvizsgálat a pénztárnál. A könyvvizsgáló által felszámított díj 2.667 eFt, mely tartalmazza a kötelező könyvvizsgálat díját. A könyvvizsgáló részére az üzleti évben egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásért, adótanácsadói szolgáltatásért, és egyéb nem könyvvizsgálói szolgáltatásért díj kifizetése nem történt.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Kissné Henzély Adél főkönyvelő, regisztrációs száma: 177820

## II. A gazdálkodást befolyásoló körülmények

### 1. A számviteli politika meghatározó elemei, változása. A változás eredményre gyakorolt hatása.

A számviteli politikában megfogalmazottak maradéktalanul érvényesültek. A Nyugdíjpénztár a vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetére ható eseményekről a kettős könyvvitel rendszerében folyamatosan, a rendeletekben foglaltak szerint üzemgazdasági szemléletű nyilvántartást vezet és azt az üzleti év, illetve naptári negyedév végével lezárja.

Az üzleti év az az időtartam, amelyről az éves pénztári beszámoló készül. Az üzleti év időtartama 12 naptári hónap, amely megegyezik a naptári évvel.

A Nyugdíjpénztár a lényegesnek minősített eseményeket (értékeket) - amelynek elhagyása, vagy téves bemutatása befolyásolja a beszámoló adatait, a felhasználók döntéseit és a pénztártagok informálásának teljességét – meghatározta és az éves beszámolóban alkalmazta.

A mérlegben szereplő összes eszköz a következő fő csoportokba van sorolva:

- a nyugdíjszolgáltatás fedezetül szolgáló eszközök,
- a működést szolgáló (működési célú) eszközök,
- likviditási fedezetet szolgáló (biztonsági célú) eszközök.

A mérlegvalódiság biztosítása érdekében tartalékonként külön nyilvántartást vezetünk. Vagyonkezelőnként és portfólióként elkülönítve tartjuk nyilván a vagyonkezelésre átadott értékpapírt. Külön főkönyvi számlán vezetjük az értékelési különbözetet és annak tartalékát.

A mérlegkészítés időpontja: **tárgyévet követő év március 31.**

### 2. A pénzügyi terv teljesítését és a gazdálkodást befolyásoló események

A 2021. szeptember 09-én tartott Küldöttközgyűlésen elfogadásra került a három éves (2022. január 1-jétől 2024. december 31-ig szóló) pénzügyi terv.

#### A 2022. évi pénzügyi terv adatai

A pénzügyi terv készítésénél figyelembe vett stratégiai cél a következő volt:

- A tagdíjbevétel és a taglétszám további növelése.
- A Nyugdíjpénztár biztonságos, megbízható működésének folyamatos fenntartása és a stabilitás megőrzése.

- A benyújtott szolgáltatási és kifizetési igények jogszabálynak megfelelő teljesítése.

A tagdíjbevételnél 13.083 Ft/fő/hó átlagos tagdíjalapot terveztünk.

A tervezésnél tagsági viszony fenntartása mellett 1.000 pénztártag hozam, illetve tőke kifizetési igényével számoltunk.

A tagi kölcsönt igénybevevők számát 330 fő alapulvételével irányoztuk elő 4 %-os kamattal.

Az infláció mértékét az előrejelzések alapján 3,1%-ban terveztük.

A működési kiadások tervezése során a tiszteletdíjaknál és az alapbéréknél 2022 évben nem terveztünk emelést. Az igénybevett szolgáltatásoknál, egyéb szolgáltatásoknál, megbízási és vállalkozási díjaknál az előző évi inflációval azonos mértékű emelést terveztünk.

A fedezeti portfólióra elérhető bruttó hozam százalékos mértékét a tervszámok alapján úgy terveztük, hogy éves szinten elérje a 1,97 %-ot.

A taglétszám és a tagdíjbevétel tervezésénél a 2021. 12. 31-ei záró adatokból indultunk ki. A tervezés alapját képező nyitó taglétszám 34.561 fő. Ebből a tagdíjfizetők száma 28.221 fő, a tagdíjat nem fizető pénztártagok száma 6.340 fő.

A tervekészítés során 1.535 fő új belépővel, 35 átlépővel számoltunk.

A járadékosok számánál 43 fővel számoltunk.

A tagsági viszonyt megszüntető pénztártagok számát, a tényadatokat is figyelembe véve 1.060 főben irányoztuk elő az alábbi megoszlás alapján:

Nyugdíjazás miatt egyösszegű szolgáltatás	715 fő
Kedvezményezett, örökös részére történő kifizetés	125 fő
Várakozási idő utáni kilépő	185 fő
Átlépő másik pénztárba	35 fő

A fenti feltételezések mellett számoltunk a tervidőszak végén **35.071** fő záró, 28.731 fő tagdíjfizető és 6.340 fő nem fizető taglétszámmal.

A fizető taglétszám, a havi 5.300 Ft egységes tagdíj az éves tagdíjbevételt **4.508.123 eFt**-ban irányoztuk elő. Az **adójóváírás tervezett összege 600.968 eFt**.

A tagdíjbevétel tartalékok közötti megosztását a 2022. évre vonatkozó pénzügyi tervben az alábbiak szerint terveztük:

Fedezeti tartalék	4.300.029 eFt
Működési tartalék	204.795 eFt
Likviditási tartalék	3.299 eFt
<b>Összesen</b>	<b>4.508.123 eFt</b>

## A 2022. évi pénzügyi terv teljesülése

A tényadatokat elemezve megállapítható, hogy az új belépők száma 1.697 fő volt, amely 162 fővel meghaladta a tervezettet. A tagsági viszony megszűnés tényadata 1.800, amely 740 fővel meghaladta a tervezettet.

Az éves tagdíjbevétel, az adójóváírás együttes tervezett összege **5.109.091 eFt** volt, a tárgyévben befolyt tagdíj, és az adójóváírás összege **5.272.128 eFt**, amely **163.037 eFt-tal meghaladta a tervezett összeget**.

	adatok e Ft-ban
<b>Fedezeti tartalék bevétele</b>	
Tervezett bevétel	5.814.626
<u>Tényadat</u>	<u>7.997.140</u>
Eltérés	+2.182.514
<b>Fedezeti tartalék kiadása</b>	
Tervezett kiadás	3.790.448
<u>Tényadat</u>	<u>9.093.374</u>
Eltérés	+5.302.926
<b>Likviditási tartalék bevétele</b>	
Tervezett bevétel	5.298
<u>Tényadat</u>	<u>18.216</u>
Eltérés	+12.918
<b>Likviditási tartalék kiadása</b>	
Tervezett kiadás	350
<u>Tényadat</u>	<u>201</u>
Eltérés	-149
<b>Működési tevékenység bevétele</b>	
Tervezett bevétel	245.087
<u>Tényadat</u>	<u>258.919</u>
Eltérés	+13.832
<b>Működési tevékenység kiadása</b>	
Tervezett kiadás	239.009
<u>Tényadat</u>	<u>232.163</u>
Eltérés	-6.846

Amennyiben a munkáltató a december hónapban esedékes átvállalt, illetve VBKJ keret összegét december hónapban nem utalta át, ez az összeg a pénztártagok 2022. évi számlaértékesítőjén nem szerepel, mert ezen összegek egyéni számlára történő könyvelése 2023. évre történik. A munkáltatók többsége a december havi tagdíjakat december hónapban átutalta.

A fedezeti tartalék a tervhez képest 2.182.514 eFt többletet mutat, amely a tagdíj befizetések növekedésének köszönhető, ugyanakkor a fedezeti tartalék kiadásának jelentős emelkedése a befektetési tevékenység negatív eredménye miatt következett be.

A 2022-es piaci helyzetben a likviditási tartalék eszközei, így elsősorban a rövidtávú értékpapírok nagyobb hozamot eredményeztek, ez okozta a likviditási tartalék 12.918 eFt többlet bevétele a tervhez képest. Ugyanez történt a működési alap tekintetében is, amelyhez hozzájárult az időszak kockázataihhoz mért óvatos működtetés.

A Pénztár a 2022. évi éves beszámolójában 387.745 Eft tagdíjkövetelést mutatott ki, amelyből 57 113 Eft, 2023 január hónapban megfizetésre került. 330 633 Eft. tagdíjkövetelés az egyéni díjfizetők hátralékos tagdíjának előírása, amely 2023. évnitást követően, 2023.01.01 dátummal Hitelezési veszteség jogcímen leírásra került.

### 3. Kötelezettségek alakulása

A Pénztárnak a beszámolási időszakban, illetve a mérleg fordulónapján hosszú lejáratú kötelezettsége nem volt.

A rövid lejáratú kötelezettségek állománya 2022.12.31-én 49.559 eFt, melynek összetétele a következő volt:

- |  |            |
|--|------------|
| • tagokkal szembeni kötelezettség:     | 3.117 eFt  |
| • szállítókkal szembeni kötelezettség: | 6.170 eFt  |
| • egyéb kötelezettség:                 | 25.355 eFt |
| adó-és járulék:                        | 13.243 eFt |
| letétkezelési díj                      | 852 eFt    |
| vagyonkezelési díj                     | 7.852 eFt  |
| felügyeleti díj                        | 3.408 eFt  |
| • függő befizetések:                   | 14.917 eFt |

### 4. Azonosítatlan befizetések alakulása

Az azonosítatlan (függő) befizetések nyitó összege **10.750 eFt**, a növekedés **17.295 eFt**, a csökkenés **13.200 eFt**, a záró állomány **14.845 eFt**. A záró állományból az előre utalt összeg (2022. december havi tagdíj) **14.845 eFt**.

A fordulónapon azonosítatlan függő tételek a könyvelés befejezése után nem voltak, 2023. év elején nem történt visszautalás ennek okán.

A függő befizetések állomány változása (eFt.)

Dátum	Nyitó	Tárgyévi növekedés	Tárgyévi csökkenés	Záró	Visszautalt	Egyéni számlán jóváírt
01.01-01.31	10 750	0	10750	0	10750	0
02.01-02.28	0	87	62	25	62	0
03.01-03.31	25	215	240	0	240	0
04.01-04.30	0	294	294	0	294	0
05.01-05.31	0	111	86	25	86	0
06.01-06.30	25	557	582	0	582	0
07.01-07.31	0	504	504	0	504	0
08.01-08.31	0	72	54	18	54	0
09.01-09.30	18	249	267	0	267	0
10.01-10.31	0	109	109	0	109	0
11.01-11.30	0	114	114	0	114	0
12.01-12.31	0	14 983	138	14 845	138	0
Összesen:	10 750	17 295	13 200	14 845	13200	0

## 5. Alkalmazotti állomány alakulása

2022. évben a Nyugdíjpénztár teljes pénzügyi, gazdálkodási, jogi és ügyviteli feladatainak ellátását az ügyvezető igazgatóval együtt összesen 9 munkaviszony keretében foglalkoztatott munkavállaló végezte.

Az Igazgatótanács tagjai részére 11.340.000 Ft, az Ellenőrző Bizottság tagjai részére 6.615.000 Ft, összesen 17.955.000 Ft tiszteletdíj került elszámolásra.

Az ügyvezető igazgató részére kifizetésre került összeg 18.900.000 Ft.

## 6. Taglétszám alakulása

A 2022. január 1-jei nyitó taglétszáma 35 031 fő. Az új belépő pénztártagok száma 1 697 fő, a más pénztárból átlépő tagok száma 17 fő, és a tagsági viszonyt megszüntető pénztártagok száma 1 738 fő.

A tagsági viszony megszűnésének jogcímei:

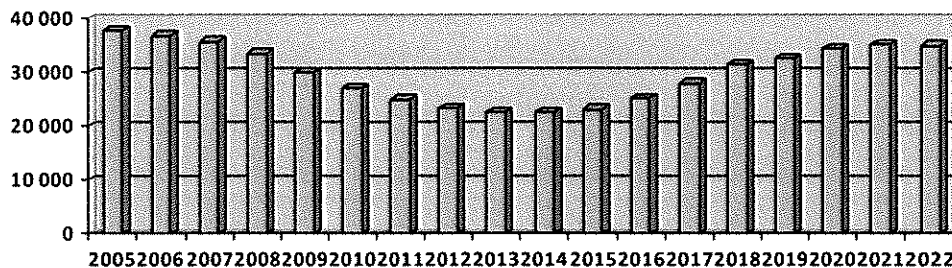
Egyösszegű szolgáltatás	867 fő
Kedvezményezett (örökös) részére történő kifizetés	178 fő
Kilépő (10 éves várakozási idő után)	143 fő
Átlépő másik pénztárba	62 fő
Tagdíj nemfizetés miatti megszűnés	549 fő
Egyéb megszűnés	1 fő

Összesen: 1 800 fő

A járadékfolyósítást 44 pénztártag igényelt.

A beszámolási időszak záró taglétszáma 34 945 fő, a tagdíjfizetők száma 28 991 fő. A tagdíjat nem fizető pénztártagok száma 5 954 fő.

**A taglétszám alakulását a következő diagram szemlélteti:**



A taglétszám alakulását korévenként, jogcímenkénti bontásban a kiegészítő melléklet 1. számú táblázata tartalmazza.

## 7. Tagi kölcsön folyósítása

Az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárakról szóló törvény lehetőséget ad arra, hogy a Pénztár a befektetésekről rendelkező jogszabály és az Alapszabály alapján tagjai részére három év fizetett tagsági idő után tagi kölcsönt nyújtson, amely visszafizetés esetén a tagsági viszony fennállása alatt több alkalommal ismételhető.

A tagi kölcsön folyósítása a fedezeti alap terhére történik. A folyósítható kölcsön legfeljebb az egyéni számlán lévő összeg 30 %-a lehet, amelyet a folyósítás napjától a futamidő végéig kamat, egyszeri (3.000 Ft) eljárási díj és az utalás költsége terhel. A tagi kölcsön kamata 4 %.

Az év folyamán a kifizetésre került összeg bruttó 133.752 eFt. A tagi kölcsönben részesült pénztártagok száma 335 fő. Elutasítás 4 esetben fordult elő a 3 éves tagsági viszony, illetve a tagdíjfizetés hiánya, vagy a korábban felvett kölcsön visszafizetésének elmaradása miatt.

A tagi kölcsön tartozást vissza nem fizetők száma 27 fő, a hátralék összege összesen 7 286 eFt, amely magában foglalja az előző évről áthúzódó pénztártagok számát és a tartozás összegét is. A visszafizetést nem teljesítő pénztártagokat az eredménytelen felszólítást követően tájékoztattuk arról, hogy a hátralék összegét az egyéni számlájával szemben érvényesítettük.

A pénztártagot a vissza nem fizetett kölcsön után a Pénztár által kiadott igazolás alapján a személyi jövedelemadóról szóló törvény szerint adóelőleg-fizetési, valamint az szociális hozzájárulásról szóló törvény szerint százalékos szociális hozzájárulás-fizetési kötelezettség is terheli. Az a pénztártag, akinek a tartozás az egyéni számlájával szemben érvényesítésre került, kizárta magát a további kölcsön igénylésének lehetőségéből.

A tagi kölcsön év végi állománya 104 047 eFt.



## 8. Tagi lekötés

A jogszabály és az Alapszabály rendelkezései alapján a pénztártag – a várakozási idő letelte, illetve a nyugdíjkorhatár elérése után – egyéni számla-követelésének legfeljebb 50 %-át a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló törvény (Hpt) hatálya alá tartozó hitelintézettel kötött szerződésben fedezetként felajánlhatja, amennyiben rendelkezik arról, hogy a Nyugdíjpénztár az egyéni nyugdíjszámlájára tagi lekötést vezessen fel. Amennyiben a felvett hitel visszafizetésre kerül a hitelintézet igazolása alapján, a tagi lekötést töröljük. Amennyiben a hitel nem kerül visszafizetésre és a hitelintézet a tagi lekötésből származóan igényt érvényesít, azt úgy kell tekinteni, mintha a pénztártag az egyéni nyugdíjszámláján nyilvántartott összegből kifizetést igényelt volna.

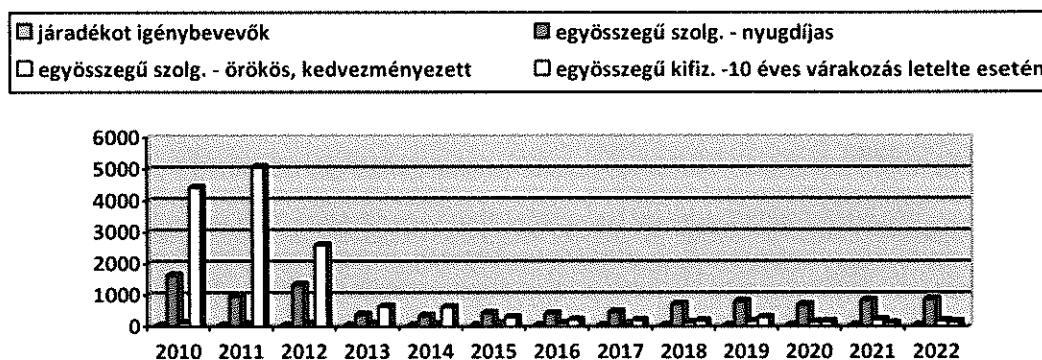
2022. december 31-én nem volt tagi lekötéssel rendelkező pénztártag.

## 9. Szolgáltatás, kifizetés

Egyösszegű és járadékszolgáltatást igénylők részére kifizetett összeg 2 985.504 eFt, amelyből a folyósított járadék 23.067 eFt. Kedvezményezett (örökösök) részére kifizetésre kerülő összeg 244 968 eFt.

### Szolgáltatások és kifizetések alakulása 2010– 2022. között (fő)

Szolgáltatások és kifizetések alakulása 2010– 2022. között  
(fő)



A nyugdíjszolgáltatást igénybevevők, illetve nyugdíjszolgáltatást év közben megszüntetők létszámát korévenként, jogcímenkénti bontásban a kiegészítő melléklet 2. számú táblázata tartalmazza.

A Nyugdíjpénztár a 281/2001. (XII. 26.) Kormányrendelet 32. §-ában foglaltak alapján háromévente köteles biztosításmatematikai mérleget készíteni, ennek megfelelően 2017. és 2020. évre vonatkozóan is elkészült a biztosításmatematikai mérleg, a következőt 2023 évre vonatkozóan kell teljesíteni a nyugdíjpénztárnak.

A 10 éves várakozási idő leteltével a tagsági viszony fenntartása mellett 851 fő pénztártag élt a hozam és tőke kifizetés lehetőségével. A teljes összeg kifizetése mellett 143 fő a tagsági viszonyát is megszüntette. A kifizetésre került összeg 787.812 eFt.

A várakozási idő figyelembevételével megállapított kifizetés igénybevételére jogosult, vagy egy éven belül jogosulttá váló pénztártagok létszáma 14.708 fő, egyéni számlájuk összesített tárgyév végi egyenlege 30.185.027 eFt.

Az átlépők által elvitt fedezeti összeg 85 064 eFt.

## **10. Tartalékok alakulását befolyásoló tényezők bemutatása 2022. évben**

A tartalékok arányának meghatározásánál a Nyugdíjpénztár a pénzügyi terv készítésekor a rendelkezésre álló információk alapján járt el.

A tervben 2022. évre vonatkozóan a fedezeti tartalék tervezett bevétele 5,81 milliárd Ft volt. A tényleges bevétel **7,99** milliárd Ft.

A tervben a fedezeti tartalék tervezett kiadása **3,79** milliárd Ft volt. A tényleges kiadás 9,09 milliárd Ft. Ebből a pénztártagok részére kifizetett összeg 4,1 milliárd Ft.

A tervben a likviditási tartalék tervezett bevétele 5,3 millió Ft volt. A tényleges bevétel **18,21** millió Ft.

A tervben a likviditási tartalék tervezett kiadása 350 eFt volt. A tényleges kiadás az előző évi meg nem fizetett tagdíjak egyéb ráfordításként könyvelt összege nélkül 201 eFt.

A tervben a működési bevétel és kiadás alakulásánál 6.078 millió Ft pozitív eredménnyel számoltunk. A működési tevékenység tényleges bevétele a nem fizető pénztártagok hozamából levont bevétellel együtt 258.919 eFt, a kiadás 232.163 eFt. A **mérleg szerinti eredmény 26 756 eFt.**

A Pénztár a jogszabályi előírásoknak megfelelően a működés befektetési portfóliójának értékelési különbözetére - időarányosan járó kamatból és piaci értékítéletből adódó értékelési különbözetre - képez céltartalékokat. Ennek felhasználása a befektetés realizálásakor történik. A pénztár a szokásos működési tevékenységének fedezésére működési céltartalékokat a jogszabályi rendelkezés alapján nem képezhet.

A jövőbeni kötelezettségre céltartalékokat nem képeztünk, mert nem volt jövőbeni kötelezettség.

A más pénztárból áthozott tagi követelés összege az áthozott önkéntes fedezetet, valamint a magánpénztári reálhozamot is tartalmazza. Ez utóbbi a Beszámolóban a fedezeti céltartalék egyéb változásában van bemutatva.

A tartalékok bevételeit és kiadásait a pénzügyi tervvel való összehasonlíthatóság miatt úgy számítottuk ki, hogy a befektetési kiadások csak a vagyonkezelési, letétkezelési és egyéb díjakat, míg a befektetési bevételek a bruttó hozamot (ezekkel a díjakkal növelt nettó hozamot) tartalmazza.

**Fedezeti tartalék bevételei (eFt)**

Tagdíjbevétel (tagok által fizetett tagdíj, munkáltatói hozzájárulás)	4.527.042
Tagok egyéb befizetései (NAV utalás, adomány)	522.694
Más pénztárból áthozott tagi követelés	19.421
(átlépő tagok áthozott egyenlege, magánpénztári reálhozam, örökség)	
Elhunyt, Magyar Állam örökös, tagok között szétosztott fedezet	3.013
Befektetési tevékenység bevétele	2.924.970
<b>Összesen:</b>	<b>7.997.140</b>

**Fedezeti tartalék kiadásai (eFt)**

Egyösszegű és járadékszolgáltatás	2.985.504
Kedvezményezetteknek kifizetés	244.968
Tagoknak 10 év utáni kifizetés	787.812
Más pénztárba átvitt követelés	85.064
Tagi kölcsön levonás	10.217
Átvezetés meg nem fizetett tagdíjak miatt	3.267
Befektetési tevékenység ráfordítása	4.976.542
<b>Összesen:</b>	<b>9.093.374</b>

**Fedezeti céltartalék záró állománya** **41.722.080 eFt**

**Likviditási tartalék bevételei (eFt)**

Tagdíjbevétel (tagok által fizetett tagdíj, munkáltatói hozzájárulás)	3.464
Átvezetés meg nem fizetett tagdíjak miatt	66
Befektetési tevékenység bevétele	14.686
<b>Összesen:</b>	<b>18.216</b>

**Likviditási tartalék kiadásai (eFt)**

Befektetési tevékenység ráfordítása	201
Átcsoportosítás működési tartalékba	0
<b>Összesen:</b>	<b>201</b>

**Likviditási alap tartaléka záró állománya** **233.025 eFt**

**Működési tevékenység bevételei (eFt)**

Tagdíj bevétel (tagok által fizetett tagdíj, munkáltatói hozzájárulás)	218.928
Működési támogatás	0
Egyéb bevétel (tagoktól levont költség, kerekítés, egyéb)	27.228
Átvezetés meg nem fizetett tagdíjak miatt	0
Átcsoportosítás likviditási tartalékból	0
Befektetési tevékenység bevétele	12.763
<b>Összesen:</b>	<b>258.919</b>

**Működési tevékenység kiadásai (eFt)**

Anyagköltség	4.043
Igénybevett szolgáltatás	5.171
Egyéb szolgáltatás	76.991
Személyi jellegű ráfordítás	116.664
Értékcsökkenési leírás	11.055
Felügyeleti díj	12.799
Egyéb ráfordítások	914
Befektetési tevékenység ráfordítása	4.526
<b>Összesen:</b>	<b>232.163</b>

<b>Működési céltartalék (értékelési különbözet) záró</b>	<b>+ 523 eFt</b>
<b>Működési alap tartaléka záró állománya</b>	<b>244.018 eFt</b>

A fedezeti céltartalék alakulásának teljes körű bemutatását a kiegészítő melléklet **4. számú táblázata** tartalmazza.

A likviditási céltartalék alakulásának teljes körű bemutatását a kiegészítő melléklet **5. számú táblázata** tartalmazza.

<b>Az egységes tagdíj tartalékok közötti megosztási aránya:</b>	fedezeti:	95,00 %
	működési:	4,90 %
	likviditási:	0,10 %

**100 %-ban a fedezeti tartalékba kerül:**

- ❖ átlépés esetén a más pénztártól áthozott fedezet,
- ❖ a fedezeti alap pénzügyi bevétele,
- ❖ NAV adójóváírás,
- ❖ adomány.

**100 %-ban a működési tartalékba kerül egyéb bevételként:**

- ❖ tagok által fizetett költségtérítés és eljárási díj,
- ❖ a működési tartalék pénzügyi bevétele,
- ❖ nem fizető pénztártagok tagdíjának működésre jutó hányada.

**100 %-ban a likviditási tartalékba kerül:**

- ❖ likviditási tartalék pénzügyi bevétele,
- ❖ nem fizető pénztártagok tagdíjának likviditásra jutó hányada.

A pénzmozgások jogcímeit a kiegészítő melléklet **6. számú táblázata** tartalmazza.

## 11. Immateriális javak és tárgyi eszközök állományának alakulása

A 2022. évben az immateriális javak, tárgyi eszközök állományának alakulását az alábbi táblázat mutatja be.

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás, értékelés	Záró
<b>IMMATERIÁLIS JAVAK</b>					
Bekerülési érték	56 613 650	6 980 358			63 594 008
Értécsökkenés	35 150 708	7 609 650			42 760 358
<b>Nettó érték</b>	<b>21 462 942</b>				<b>20 833 650</b>
<b>Idegen ingatlan felújítás</b>					
Bekerülési érték	2 773 001				2 773 001
Értécsökkenés	124 932	55 460			180 392
<b>Nettó érték</b>	<b>2 648 069</b>				<b>2 592 609</b>
<b>Gépek, berendezések</b>					
Bekerülési érték	29 230 812	3 868 647			33 099 459
Értécsökkenés	24 385 723	4 504 018			28 889 741
<b>Nettó érték</b>	<b>4 845 089</b>				<b>4 209 718</b>
<b>ESZKÖZÖK Összesen</b>					
	<b>28 956 100</b>				<b>27 635 977</b>

### III. Vagyonkezelés, befektetés

#### Éves piaci összefoglaló

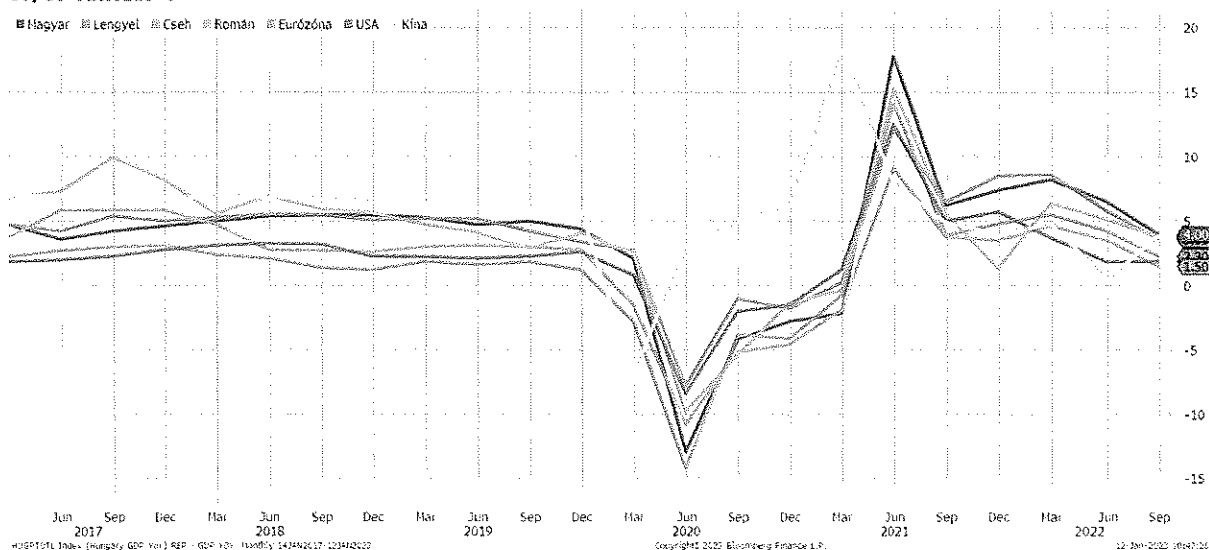
##### Globális piacok

Meghatározó volt a tőkepiacok szempontjából az ukrajnai háború alakulása. A harcok meglepően hosszú ideig húzódnak, hiszen szinte minden fél gyors orosz győzelmet várt a konfliktus kirobbanásakor. Azonban az ukrajnai haderő sikeresen meg tudta állítani az oroszok előrenyomulását, és limitálni a területi veszteségeiket. Az ukrajnai háború bár az év első felében nagy felfordulást okozott a tőkepiacokon, a koronavírushoz hasonlóan szintén egyre kevesebb figyelmet kap, a kockázatokat a befektetők már beárazták az árfolyamokba, így leginkább az energiahordozók árának alakulásán keresztül hatnak az események a tőkepiacokra. Azonban, ha a háború valamilyen módon lezárulna, az valószínűleg már hatással lenne az árfolyamokra, azonban ennek egyelőre nem látszanak jelei, hogy megtörténne.

2022 elején a gazdasági várakozások lassuló, de továbbra is robusztus növekedésről, és erős, de a második negyedévtől jelentősen mérséklődő áremelkedési ütemről szóltak a fejlett gazdaságok jelentős részében, illetve a régiókban is. Az aggodalmakat elsősorban a csökkenő kormányzati ösztönzőcsomagok, az egyre közelebb kerülő monetáris szigorítás, a könnyebben terjedő koronavírus variánsok miatt a zéró-covid politikát folytató Kína gazdaságának egyre nehezebb helyzetbe kerülése, valamint a globális termelési láncok folytonos nehézségei jelentették. Oroszország pedig egyre több katonát és fegyvert halmozott fel az Ukrajnával közös határszakaszokon, ami végül Ukrajna lerohanásához vezetett annak ellenére, hogy ezt a célját az orosz fél az utolsó percig tagadta. A háború kirobbanása alapvetően felülírta a korábbi várakozásokat és jelentős és tartós hatásokat gyakorolt az eszközárak alakulására az év hátralévő részében.

##### Reál GDP

év/év változás %



Forrás: Bloomberg

A magyar gazdaság teljesítménye 2022 első negyedévében még 8,2%-kal növekedett az előző év azonos időszakához viszonyítva. A KSH jelentése szerint a növekedéshez a nemzetgazdasági ágak többsége hozzájárult, legnagyobb mértékben az ipar és a piaci szolgál-

tatások. Ezt követően a második negyedévben 6,5%-os volt a magyar gazdaság növekedési üteme az előző év azonos időszakához viszonyítva, a mezőgazdaság hozzáadott értéke azonban a súlyos aszály következtében 35,5%-kal csökkent. A harmadik negyedévben negyedéves alapon azonban már csökkenést mért a KSH, 0,4%-kal lehetett alacsonyabb a bruttó hazai termék a harmadik negyedévben a megelőzőhöz képest. Az előző év ugyan-ezen időszakához képest pedig 4%-kal volt magasabb a magyar GDP. A régió más országaiban, illetve a fejlett gazdaságokban is hasonló tendenciák voltak megfigyelhetők, az év folyamán fokozatosan csökkent a növekedés üteme.

2022-ben a beszerzésimenedzser-indexek szintén fokozatosan romló hangulatot tükröztek, és az utolsó negyedévben a már a legtöbb gazdaságban az aktivitás jelentős visszaesését jelezték. Az S&P decemberi beszerzésimenedzser-indexei az euróövezet aktivitásának hatodik egymást követő hónapban folytatódó visszaesését mutatták, bár az üzleti aktivitás csökkenésének üteme november után decemberben is mérséklődött. A cégek költségei több mint másfél éve a leglassabb ütemben emelkedtek, ami a gyengülő kereslet és a javuló kínálat kombinációját tükrözte, utóbbi támasztotta alá, hogy a világválság kezdete óta először javultak a beszállítók szállítási határidői. Az üzleti hangulat általános szintje azonban historikusan nézve továbbra is visszafogott volt, a magas megelőzési költségek, az emelkedő kamatlábak, az energiaellátással kapcsolatos aggodalmak és az Ukrajnában zajló háború miatt. A vállalatok csak szerény növekedésről számoltak be az alkalmazottak számában, ami szintén az óvatos hangulatot tükrözte. Az Egyesült Államokban a vállalatok szintén a termelés további csökkenését jelezték decemberben, a visszaesés itt azonban egyre gyorsult, mivel az üzleti tevékenység 2020 májusa óta a legnagyobb mértékben esett vissza. Mind a feldolgozóiparban, mind a szolgáltatászektorban jellemző volt a termelés meredekebb csökkenése, mivel a gyengébb keresleti feltételek, az infláció és a kamatlábak emelkedése visszafogták az aktivitást.

2022 első negyedévében az inflációs kockázatok tovább erősödtek nemcsak Magyarországon, hanem globálisan is. Az inflációs adatok sokszor meglepetéssel szolgáltak, az áremelkedés üteme nagyobb volt, mint amit az elemzők vártak. A hazai inflációt a Magyar Nemzeti Bank szerint elsősorban a feldolgozott élelmiszerek, az iparcikkek és a piaci szolgáltatások árának emelkedése fűtötte. Januárban a termékeknél és a szolgáltatásoknál általánosan megfigyelhető volt az év elején szokásosnál nagyobb mértékű átárzás. Az első negyedévben az áremelkedés ütemére elsősorban a nyersanyag- és energiaárak, illetve a munkabérek emelkedése volt érdemi hatással. Az infláció a régiós országokban is tovább emelkedett, néhány országban már kétszámjegyű éves árnövekedési ütemet mértek az első negyedév folyamán.

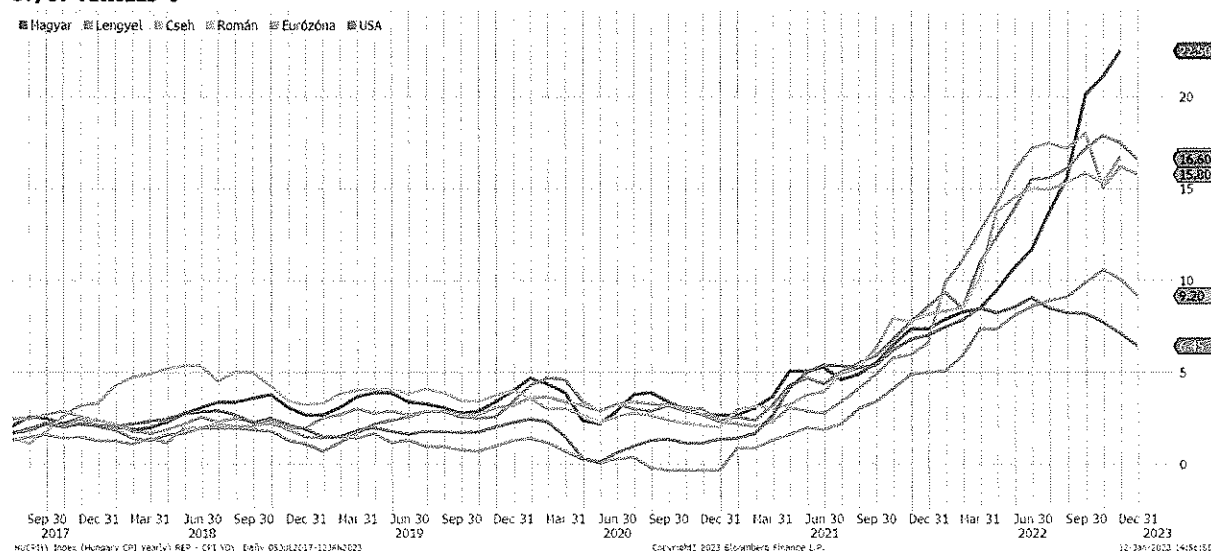
A második negyedév során publikált inflációs adatok Magyarországon jellemzően negatív meglepetéssel szolgáltak és májusban már idehaza is kétszámjegyű árnövekedést mutatott ki a KSH. A Magyar Nemzeti Bank elemzése szerint az első félévben is folytatódott az a tendencia, hogy a szokásoshoz képest többszörös átárzások történtek a termékek és a szolgáltatások széles körénél. A második negyedévben globálisan is erősödött az infláció. Az inflációs adatok sokszor meglepetéssel szolgáltak, az áremelkedés üteme jellemzően meghaladta az elemzők által vártakat.

A harmadik negyedév elején úgy tűnhetett, hogy több gazdaságban elérhette a csúcspontot az infláció. Az Egyesült Államokban a maginflációs mutató stagnált júliusban, a teljes inflációs mutató pedig már alacsonyabb volt, mint a megelőző hónapban, ami elsősorban az alacsonyabb kőolajárnak volt köszönhető. Az Egyesült Államok augusztusi inflációs számai azonban már nem alakultak kedvezően, különösen nagy és gyorsuló inflációs nyomást mutatott a maginfláció. A használati költségek és a szolgáltatások árának emelkedése fűtötte elsősorban az inflációt. Az eurozóna augusztusi inflációs adatai szintén tovább emelkedtek és ismét meghaladták az elemzői várakozásokat. Magyarországon szeptemberre a

fogyasztói árak emelkedése már meghaladta a 20%-ot, a szabályozott energiaárakon módosított a kormány, illetve az élelmiszerárak továbbra is kiemelkedő ütemben emelkedtek. A negyedik negyedév végén már az eurózána, és egyes régiós gazdaságok inflációs adatai is a fordulat jeleit mutatták. Decemberben az eurózána tagállamaiban ismét egyszámjegyű (9,2%) volt az éves infláció, az Egyesült Államokban pedig a nyári csúcsokról jelentősen mérséklődve 6,5%-ra lassult az éves árnövekedési ütem. Idehaza az infláció azonban tovább emelkedett és a várakozások felett alakult. Az éves infláció 22,5%-ra gyorsult novemberben. Éves összehasonlításban a tartós fogyasztási cikkek drágulása megállt, a szolgál-tatásoknál ugyanakkor még havi alapon is gyorsuló tendencia figyelhető meg. A maginfláció 23,9%-on alakult éves összehasonlításban novemberben.

## Fogyasztói árindexek

év/év változás %



Forrás: Bloomberg

Áprilisban a Magyar Nemzeti Bank folytatta a kamatemelési ciklust és márciushoz hasonlóan 100 bázisponttal emelte az alapkamatot és az overnight kamatfolyósó mindkét oldalát. A hónap végén így az alapkamat 5,40%-on, az egyhetes betéti kamatláb 6,45%-on állt. A magyar jegybanknak júniusban is sikerült meglepetést okoznia, mivel a várakozásokkal ellentétben nem a korábbi ütemben haladt tovább az alapkamat emelésével, hanem annak többszörösével, 185 bázisponttal tette magasabbra az alapkamat szintjét. Ezzel a döntéssel megszüntette az alapkamat és az egyhetes betéti kamat közti eltérést is, ugyanakkor mindkét eszközt megtartotta, továbbra is fenntartva annak a lehetőségét, hogy akár hetente szigorítson az egyhetes betéti kamat változtatásával.

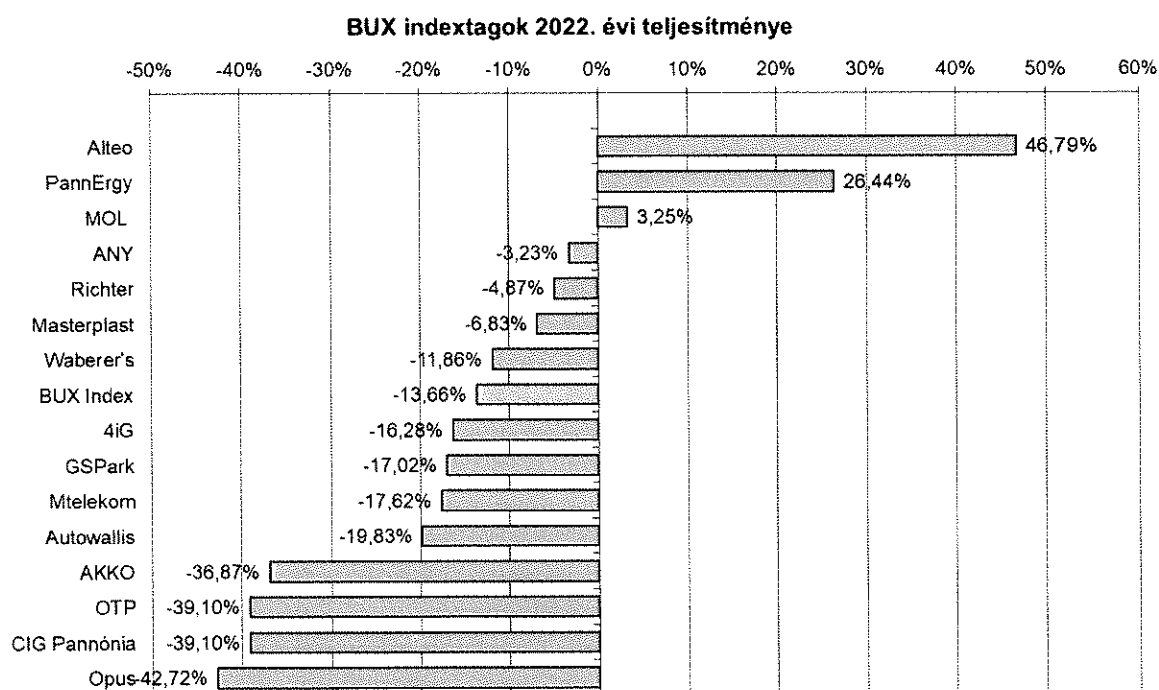
A magyar jegybank a júliusi ülésén is emelte az irányadó kamatlábakat, azonban a hónap elején rendkívüli kamatemelésre is kényszerült a forint jelentős gyengülése miatt. A hónapot így az alapkamat és az egyhetes betéti kamatláb is már kétszámjegyű szinten, 10,75%-on zárta. A lépésekre az inflációs várakozások horgonyozása és a másodkörös inflációs kockázatok mérséklése érdekében került sor. A Magyar Nemzeti Bank augusztusban ismét 100 bázisponttal emelte meg az alapkamatot, a kötelező tartalékrátát pedig 1%-ról 5%-ra növelte október 1-től, illetve bejelentette, hogy rövid időn belül elérhető lesz a külföldi szereplők számára egy rövid diszkontkötvényt, valamint a bankok számára egy hosszabb betéti konstrukció is. Ezt követően a szeptemberi kamatdöntő ülésen 125 bázisponttal 13%-ra emelte meg az alapkamatot az MNB, illetve bejelentette az emelési ciklus lezárását. Az MNB megítélése szerint az előtekintő reálkamat pozitívvá, az inflációs kockázatok pedig kiegyensúlyozottá váltak, illetve Magyarország egyértelműen közelebb került az uniós forrásokkal kapcsolatos



megállapodáshoz, és erősödött a monetáris transzmisszió hatékonysága. A régió-ban más jegybankok is a kamatemelési ciklusuk végén lehetnek, a cseh jegybank június óta nem emelt, a lengyel pedig mindössze 25 bázispontot lépett szeptemberben.

A Magyar Nemzeti Bank október elejével új eszközöket vezetett be a likviditás szűkítésének a céljával, azonban a gyorsan és újabb csúcokra gyengülő forint a hónap közepén további beavatkozásra készítette a jegybankot. Az intézkedésekkel – többek között egy korábban nem látott mértékű, rendkívüli kamatemelési lépéssel – sikerült a magyar jegybanknak meg-lepni a piaci szereplőket. Az emelés azonban nem az alapkamatban, vagy a már megszokott egyhetes betéti rátában történt, hanem egy új és még rövidebb futamidejű eszköz, az egy-napos betéti gyorstender bevezetésével valósult meg. Ennek a betéti tendernek a kamatlába bevezetéskor 18% volt - ami 500 bázisponttal volt magasabban, mint a korábban irányadó eszköznek tekintett egyhetes betété. Az egynapos gyorstenderen kívül a kamatfolyosót is kitágította felfelé a jegybank, vagyis az overnight fedezett hitel kamatlába emelkedett 950 bázispontot. Ezek mellett egy másik fontos részpiacon, a swappiacon is beavatkozott a jegy-bank, az egynapos FX-swap eszköz kamatlábát 17%-ra tette. Lényeges lépés volt még a jegybank részéről, hogy az energiaimporthoz szükséges devizát az importáló vállalkozások számára elérhetővé tette a jegybanki tartalékok terhére ez év végéig. A hónap végi ülésén az MNB monetáris tanácsa az alapkamaton azonban már nem változtatott, az maradt 13%-on, és ez megfelelt a korábbi kommunikációjának. Megerősítették, hogy a kialakult alapkamatszint tartós fenntartása az inflációs kockázatok kezelésére alkalmas. A Magyar Nemzeti Bank novemberi kamatdöntő ülésén a várakozásoknak megfelelően a kamatszintek tartása mellett döntött. A Monetáris Tanács továbbra is úgy látta, hogy tartósan szükség volt az alapkamatszint megtartására, illetve az októberben bevezetett átmeneti eszközök alkalmazására addig, amíg az ország kockázati megítélése nem javul. A cseh és a lengyel jegybank sem szigorított tovább, tartották a korábbi szinten az irányadó kamatrátáikat. A 2022 évi utolsó ülésén az MNB 13%-on tartotta az alapkamatot, a Monetáris Tanács ülést követő közleménye azonban érezhetően szigorúbb lett: a Tanács „a kockázatok fokozódása esetén kész megtenni a megfelelő lépéseket”.

## Hazai és regionális részvények



Nem zártak jó évet 2022-ben a magyar részvények, mivel a BUX az év során 13,7%-ot esett, ezzel a magyar index a régiós piachoz hasonlóan teljesített, nyugat-európai térséghez képest viszont alulperformált. A CETOP ugyanezen időszak alatt forintban 15,1%-ot esett, míg az MSCI Europe 4,9%-os eséssel zárta az évet. A BUX a legnagyobbat az év elején esett, köszönhetően az orosz-ukrán háború kitörésének, mivel a magyar gazdaság és részvények különösen kitétek Oroszországnak, így az ukrajnai háború kirobbanása és az Oroszországgal szemben bevezetett szankciók különösen rosszul érintették a magyar papírokat. A második negyedévben sem szerepeltek jól a magyar papírok. Áprilisban választásokat tartottak, amelyen a kormánypártok ismét kétharmados többséggel tudtak kormányt alakítani. A BUX papírjait első ízben az Európai Bizottság Magyarországgal szembeni kötelezettségszegési eljárásának megindítása rázta meg, amit a választások után nem sokkal jelentettek be. Újabb törést okozott a háborús helyzetre hivatkozva a rendeleti kormányzás bejelentése majd a különadók bevezetése, amely amellet, hogy közvetlenül érintett több nagy tőzsdei céget, a forintot is gyorsan gyengülő pályára tette. Az év második felét legnagyobb bizonytalanságként az Európai Unió pénzek (helyreállítási alap és 2021-27-es költségvetési ciklus forrásai) körül történtek okozták. Az Európai Bizottság végül elfogadta a magyar helyreállítási tervet, amivel hozzájuthat az ország 5,8 milliárd euróhoz. Azonban a 2021-27-es költségvetési ciklus kohéziós forrásaiból 6,3 milliárd eurót felfüggesztett, és a helyreállítási alapot is csak akkor hívhatja le Magyarország, ha a kormány teljesíti az EU által felállított 27 mérföldkövet, így leghamarabb 2023 második felében érkehetnek meg az uniós források. Az is bizonytalanságot okozott, hogy Magyarország jelentős orosz gázimportra is szorul, ami a gázáremelkedés és az ellátás akadozása miatt is növelte a bizonytalanságot. Ebben a környezetben a forint is szabadadásba kezdett, amit végül a jegybank közbelépése és az EU-val való megállapodás állítottak meg. Végül az év végére megnyugodott a piac, és a BUX 13,66%-os csökkenéssel zárt.

### **Makrogazdasági és kötvénypiaci kitekintés**

Az Amundi Institute várakozásai szerint a világgazdaság növekedése 2023-ban 2,2%-ra esik vissza, majd 2024-ben 2,7% lehet. A fejlett gazdaságok következő évben stagnálás közeli helyzetben lehetnek, az eurózóna tagállamai pedig akár recesszióba is kerülhetnek. Az infláció csökkenő pályára került, de még 2023-ban is 6,2% lehet a globális infláció, az eurózónában pedig még ennél is magasabban, 7,5% körül alakulhat. A jegybanki célokra 2024 előtt nem fog visszatérni az infláció a legtöbb gazdaságban. A következő év kiemelten fontos témái a Federal Reserve kamatemelési ciklusának vége, az európai energiaválság és a covid lezárásokat követő kínai újraindítás lehetnek.

Ami a fejlett kötvénypiacokat illeti, a jegybankok tovább folytatják majd a kamatemelési ciklusokat a következő év során is, ugyanakkor várhatóan kisebb lépésekkel mint korábban. A Federal Reserve irányadó kamata 5% felett tetőzhet a következő évben, míg az EKB alapkamat néhány hónapon belül 3%-ra, vagy akár ezen szint fölé is emelkedhet. Alapforgatókönyvünk szerint azonban a Fed megállhat az 5,25%-os alapkamat szintnél, és kívárthat, hogy értékelhesse az eddigi kamatemelések gazdaságra gyakorolt hatását. Az EKB jelenlegi várakozásaink szerint 3%-ig fogja csak emelni az alapkamatot, de a legutóbbi kamat-döntő ülésen elhangzottak miatt érdemi kockázata van a további emeléseknek. A kamat-emelési ciklusok folytatódása a rövidebb hozamszintek további emelkedését hozhatja magával a fejlett piacokon, azonban a gazdasági lassulás jelei már egyre érezhetőbbek az Egyesült Államokban és az Eurózóna tagállamaiban, ami a hosszabb lejáratok hozamszintjeinek emelkedését már korlátozza, és inkább ezen hozamok csökkenése irányába hat.

Az energiaválság Európában nem múlt el, de köszönhetően a bevezetett intézkedéseknek és gyors alternatív (legfőképpen LNG típusú) gázbeszerzéseknek a legrosszabb forgatókönyvet sikerült elkerülni, mely tükröződött is az eszközárakban az utóbbi hónapokban. Vá-

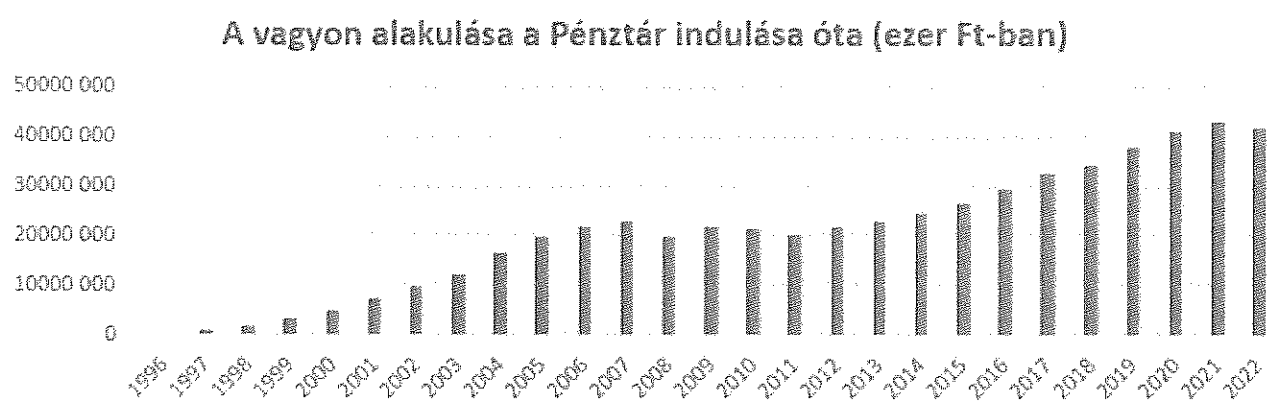
rakozásaink alapján azonban a gazdasági visszaesést jövőre nem sikerül elkerülni, leginkább a gázalapú energiának kitett országokban, Németországban és Olaszországban várható érdemi visszaesés. A téli negyedévek negatív teljesítményei után azonban lassú stabilizáció veheti kezdetét, melyet támogathat a kínai gazdaság újraindítása.

A következő év legfőbb tényezői közül a kínai zéró covid politika enyhülése már idén megvalósult, a várakozásainkhoz képest jóval korábban. Ez rövidtávon még jelenthet bizonytalanságot (esetszámok meredek emelkedése, halálozások megugrása és emiatt a fogyasztói hangulat csökkenése), azonban jövőre már érdemben hozzájárulhat a gazdasági növekedés felgyorsulásához. A kínai növekedés nagy segítséget jelenthet az exportorientált gazdaságoknak, illetve a kínai turisták által kedvelt célországoknak.

Magyarország kockázati megítélése javult az elmúlt időszakban, köszönhetően az októberi jegybanki intézkedéseknek, valamint az EU-val való megállapodásnak. Előre tekintve a jegybanknak egyelőre nincs sok mozgástere: az egynapos betéti kamatlábat magasan kell tartania a bizonytalan külső környezet miatt. Várakozásaink szerint jövőre enyhe recesszióba kerül a gazdaság, majd 2024-ben 2,5%-os növekedés várható, azonban a gazdaság lassulása érdemi fékező erőt jelent majd az inflációban. Előre tekintve a magyar hozamgörbén a hosszabb lejáratokon lehetnek már megfelelő beszállási szintek, a hozamgörbe közepe még érzékenyen reagálhat az egyelőre tovább növekvő inflációs számokra (leginkább a benzinársapka eltörlése miatt, mely 2-2,5 százalékpontos többletet jelent), néhány hónapon belül azonban az infláció tetőzése (2023. januárjában várjuk 26% körül) után határozott vételi jelzések jöhetnek.

Összességében a magyar állampapírokkal elérhető előretételező hozamok jelentősen javultak az elmúlt év során, ami a rövidebb futamidővel rendelkező állampapírok esetén már az elmúlt hónapok teljesítményében is tükröződik. Az infláció közeljövőben várható tetőzésével pedig stabilizálódhatnak az állampapírpiazi hozamszintek, ami a következő év(ek)re előre tekintve rég nem látott mértékű megtérülést eredményezhet a rövidebb (RMAX Index) és a hosszabb (MAX Index) futamidővel rendelkező állampapírok esetén is. A múltbeli rosszabb teljesítmény tehát a jövőben várható jobb teljesítményt eredményezett, és az infláció visszacsökkenésével párhuzamosan már újra pozitív reálhozamokat várhatunk a kötvényektől. Természetesen előbb át kell keltnünk azon a bizonyos hídon, az infláció tetőzése még előttünk van.

## Befektetési tevékenység hatékonyságának értékelése



A Nyugdíjpénztár vagyona 2022. végére 42,163 Mrd Ft-ra csökkent.

A teljes pénztári portfólió 2022. év végi állományának földrajzi és devizanemenkénti megoszlása:

**Befektetések főbb adatainak földrajzi megoszlása (ezer forint)**

Megnevezés	Befektetések tárgydőszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések tárgydőszak végi értéke piaci értéken
<b>Összesen (2+34)</b>	41 586 050	42 163 103
<b>Európai Gazdasági Térség összesen (3+...+6)</b>	39 329 204	39 691 837
Izland		
Liechtenstein		
Norvégia		
<b>EU tagországok összesen (7+...+33)</b>	39 329 204	39 691 837
Ausztria	70 580	83 678
Belgium	0	0
Bulgária	0	0
Ciprus	0	0
Cseh Köztársaság	69 714	98 608
Dánia	0	0
Észtország	0	0
Finnország	0	0
Franciaország	63 992	67 269
Görögország	0	0
Hollandia	0	0
Horvátország	0	0
Írország	449 912	451 844
Lengyelország	240 894	214 780
Lettország	0	0
Litvánia	0	0
Luxemburg	47 048	23 272
Magyarország	37 826 782	38 105 035
Málta	0	0
Németország	381 900	465 405
Olaszország	0	0
Portugália	0	0
Románia	0	0
Spanyolország	0	0
Svédország	0	0
Szlovákia	0	0
Szlovénia	178 382	181 946
<b>Egyéb ország (35+...+39)</b>	2 256 846	2 471 266
Amerikai Egyesült Államok	2 256 846	2 471 266
Kanada		
Japán		
Svájc		
Egyesült Királyság		
Egyéb más országok		

**Befektetések főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása (ezer forint)**

<b>Megnevezés</b>	<b>Befektetések tárgydőszak végi értéke - könyv szerinti értéken</b>	<b>Befektetések tárgydőszak végi értéke - piaci értéken</b>
HUF	36 828 828	36 930 667
EUR	1 657 862	1 920 206
GBP	0	0
USD	2 660 870	2 883 324
CHF	0	0
JPY	0	0
Egyéb	438 490	428 906
<b>Összesen</b>	<b>41 586 050</b>	<b>42 163 103</b>

Teljes pénztári portfólió tartalékonként – 2022. december 31.

(adatok e Ft-ban)

Megnevezés	Fedezeti portfólió		Működési portfólió		Likviditási portfólió		Teljes pénztár	
	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték
<b>Portfólió összesen</b>	<b>41 131 579</b>	<b>41 700 466</b>	<b>223 084</b>	<b>227 010</b>	<b>231 387</b>	<b>235 627</b>	<b>41 586 050</b>	<b>42 163 103</b>
<b>Bankszámlák és készpénz összesen</b>	<b>261 378</b>	<b>260 931</b>	<b>5 207</b>	<b>5 207</b>	<b>1 243</b>	<b>1 243</b>	<b>267 828</b>	<b>267 381</b>
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>40 764 251</b>	<b>41 321 134</b>	<b>217 877</b>	<b>221 803</b>	<b>230 144</b>	<b>234 383</b>	<b>41 212 272</b>	<b>41 777 321</b>
Magyar állampapír	29 053 999	28 925 931	217 877	221 803	230 144	234 383	29 502 020	29 382 117
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	742 423	765 211	0	0	0	0	742 423	765 211
Külföldi állampapír	0	0	0	0	0	0	0	0
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal	0	0	0	0	0	0	0	0
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	1 506 955	1 508 270	0	0	0	0	1 506 955	1 508 270
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	0	0	0	0	0	0	0
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	405 505	399 693	0	0	0	0	405 505	399 693
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	393 861	400 1520	0	0	0	0	393 861	400 152
Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	0	0	0	0	0	0	0
Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Részvények</b>	<b>1 044 403</b>	<b>1 072 784</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 044 403</b>	<b>1 072 784</b>
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	616 168	652 445	0	0	0	0	616 168	652 445
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény	428 235	420 339	0	0	0	0	428 235	420 339
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	7 554 796	8 186 422	0	0	0	0	7 554 796	8 186 422
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye	4 452 147	4 779 487	0	0	0	0	4 452 147	4 779 487
Likviditási, pénzügyi alap	0	0	0	0	0	0	0	0
Kötvényalap	0	0	0	0	0	0	0	0
Részvényalap	1 772 541	2 081 125	0	0	0	0	1 772 541	2 081 125
Árpiaci alap	0	0	0	0	0	0	0	0
Abszolút hozamú alap	0	0	0	0	0	0	0	0
Származtatott alap	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingatlan alap	2 679 606	2 698 363	0	0	0	0	2 679 606	2 698 363
Kockázati tőkealap	0	0	0	0	0	0	0	0
Magántőkealap	0	0	0	0	0	0	0	0

Vegyes alap	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye</b>	<b>3 102 649</b>	<b>3 406 935</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 102 649</b>	<b>3 406 935</b>
Likviditási, pénzüpiaci alap	0	0	0	0	0	0	0	0
Kötvényalap	0	0	0	0	0	0	0	0
Részvényalap	3 102 649	3 406 935	0	0	0	0	3 102 649	3 406 935
Árúpiaci alap	0	0	0	0	0	0	0	0
Abszolút hozamú alap	0	0	0	0	0	0	0	0
Származtatott alap	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingatlan alap	0	0	0	0	0	0	0	0
Kockázati tőkealap	0	0	0	0	0	0	0	0
Magántőkealap	0	0	0	0	0	0	0	0
Vegyes alap	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb kollektív befektetési értékpapír	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Jelzáloglevél</b>	<b>62 310</b>	<b>62 672</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>62 310</b>	<b>62 672</b>
<b>Határidős ügyletek</b>	<b>0</b>	<b>12 486</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 486</b>
<b>Opció ügyletek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Repóügyletek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SWAP ügyletek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ingatlan</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Tagi kölcsön</b>	<b>104 047</b>	<b>104 047</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>104 047</b>	<b>104 047</b>
Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0	0	0	0	0	0	0	0
Követelés értékpapír ügyletekből	2 239	2 198	0	0	0	0	2 239	2 198
Kötelezettségek értékpapír ügyletekből	336	330	0	0	0	0	336	330



**Értékpapír állomány alakulása****(adatok eFt-ban)**

<b>Év</b>	<b>Piaci érték</b>	<b>Nyilvántartási Érték</b>	<b>Értékelési Különbség</b>
1998	1 837 110	1 678 225	57 061
1999	3 494 545	3 302 403	43 885
2000	5 116 340	5 035 794	37 526
2001	7 121 828	6 896 775	22 655
2002	9 380 567	8 930 024	184 873
2003*	11 712 754	11 456 144	256 610
2004	15 882 890	14 246 057	1 636 833
2005	19 186 488	17 455 460	1 731 028
2006	21 161 356	19 176 454	1 984 902
2007	22 809 042	21 149 972	1 659 070
2008	19 359 610	20 584 664	- 1 225 054
2009	21 307 136	19 693 537	1 613 599
2010	21 191 251	19 891 389	1 299 862
2011	20 088 406	19 918 393	170 013
2012	21 770 623	20 527 091	1 243 532
2013	22 724 273	21 993 337	730 396
2014	24 727 736	23 843 422	884 314
2015	26 718 041	26 027 288	690 753
2016	29 398 713	28 485 201	913 512
2017	32 093 231	31 345 575	747 656
2018	33 533 769	32 427 407	106 362
2019	36.140.042	34.442.348	1.697.694
2020	40.905.652	39.781.902	1.123.750
2021	41 315 749	40.896.976	418 773
2022	41 777 321	41 212 272	565 049

\*223/2000. számú módosított kormányrendelet szerint 2003. január 1-jén nyitó rendező tételként az aktív időbeli elhatárolások, az értékvesztés és visszafrások összege átvezetésre került az adott eszközhöz megnyitott értékelési különbségbe.

Az üzleti évben a mérleg fordulónapjáig lezárt, illetve a le nem zárt határidős ügyletek eredményét az alábbi táblázat mutatja be:

**LEZÁRT**

Dátum	Dátum	Ügylet	Összeg	Árfolyam	Deviza	HUF	Eredmény
2021.11.16	2022.02.16	Eladási pozíció nyitása	1 222 000	367,540	EUR	449 133 880	
		Zárás / devizavétel	1 222 000	358,230	EUR	437 757 060	11 376 820
2022.03.03	2022.06.01	Eladási pozíció nyitása	700 000	383,573	EUR	268 501 100	
		Zárás / devizavétel	700 000	392,320	EUR	274 624 000	-6 122 900
2022.03.29	2022.06.01	Eladási pozíció nyitása	980 000	376,910	EUR	369 371 800	
		Zárás / devizavétel	980 000	392,320	EUR	384 473 600	-15 101 800
2022.05.30	2022.09.14	Eladási pozíció nyitása	1 680 000	400,125	EUR	672 210 000	
		Zárás / devizavétel	1 680 000	415,200	EUR	697 536 000	-25 326 000
							-35 173 880
<b>LE NEM ZÁRT</b>							
2022.12.14	2023.02.22	Eladási pozíció nyitása	1 600 000	417,032	EUR	667 250 400	
2021.12.31		Értékelés	1 600 000	409,228	EUR	654 764 595	12 485 805

A Pénztár 2022-es üzleti évében nem volt opciós ügylet, nem történt értékpapír kölcsönzés, valamint a Pénztár nem rendelkezett kockázati tőkealap jeggyel.

A Pénztár befektetett eszközeinek vagyonkezelőnkénti megoszlását és azon belül az adott évben történt változás mértékét az alábbi táblázat mutatja.

**adatok eFt-ban**

Portfólió	Záró (2021.12.31.)	Tárgyévi változás	Záró (2022.12.31.)
Amundi – Fedezeti portfólió	14 168 782	10 266 158	24 434 940
Amundi – Működési portfólió	0	222 441	222 441
Amundi – Likviditási portfólió	0	235 135	235 135
Diófa – Fedezeti portfólió	28 619 345	-25 107 819	3 511 526
Diófa - Működési portfólió	196 773	-196 773	0
Diófa - Likviditási portfólió	217 762	-217 762	0
OTP-Fedezeti portfólió	0	13 597 163	13 597 163
Saját vagyonkezelés	168 937	-7 039	161 898
<b>Összesen</b>	<b>43 371 599</b>	<b>-1 208 496</b>	<b>42 163 103</b>

## Vagyonkezelők tevékenységének értékelése

A vagyonkezelők tevékenységét és eredményességét az Igazgatótanács folyamatosan figyelemmel kíséri, értékeli, illetve ellenőrzi.

A Nyugdíjpénztár minden egyes tartalékra, vagyonkezelőre a befektetésekre vonatkozóan irányelveket határoz meg, melyben az adott portfólióra rögzíti az egyes értékpapírfajták arányának elvárt, illetve az ettől az aránytól való maximális eltérés mértékét. Ebből kifolyólag az egyes vagyonkezelők teljesítményét nem elsősorban az általuk elért abszolút hozam jellemzi a legjobban, hanem az adott portfólióra számított referenciaindexhez viszonyított eredmény.

Az alábbi táblázat a 2022. december 31-én kezelésben lévő vagyon piaci értékét, a 2022. évre számított bruttó hozamrátát, valamint a referenciaindex teljesítményét tartalmazza.

Vagyonkezelő	Kezelt vagyon piaci értéke (2022.12.31) eFt	Bruttó hozam	Referencia hozam	Felülteljesítés
Amundi – Fedezeti portfólió	24 434 939	2,61%	-6,87%	9,48%
Amundi – Működési portfólió	222 441	1,22%	1,39%	-0,17%
Amundi - Likviditási portfólió	235 135	1,50%	1,39%	0,11%
Diófa - Fedezeti portfólió	3 511 526	-8,73%	-6,79%	-1,94%
OTP- Fedezeti portfólió	13 597 163	-2,79%	-5,78%	2,99%

Ennek megfelelően a vagyonkezelők teljesítmény-értékelésének az alapja is a referencia hozamtól való eltérés mértéke. A vagyonkezelők díjazása két részből tevődik össze: a fix díjból és a sikerdíjból.

A következő táblázat az év során kiszámlázott vagyonkezelési, letétkezelési és egyéb elszámolóházi költségek összegét, valamint az egyéb befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások mértékét tartalmazza.

### adatok eFt-ban

Vagyonkezelő	Vagyon- kezelési díj	Letét- kezelési díj	KELER + egyéb költség	ÖSSZESEN
Amundi – Fedezeti portfólió	14.113,-	5.558,-	1.177,-	20.848,-
Amundi - Működési portfólió	50,-	1,-	7,-	58,-
Amundi - Likviditási portfólió	56,-	1,-	7,-	64,-
Diófa – Fedezeti portfólió	4.443,-	6.191,-	1.521,-	12.155,-
Diófa - Működési portfólió	25,-	63,-	49,-	137,-
Diófa - Likviditási portfólió	31,-	74,-	33,-	138,-
OTP – Fedezeti portfólió	12.207,-	4.577,-	1.644,-	18.428,-
<b>Összesen</b>	<b>30.925,-</b>	<b>16.465,-</b>	<b>4.438,-</b>	<b>51.828,-</b>

## Felosztott hozam és hozamráta alakulása 2022. évben

A jogszabálynak megfelelően a hozam és értékelési különbözet felosztására negyedévente került sor.

Az egyéni, valamint a szolgáltatási számlákon felosztásra kerülő nettó hozam összege 2022. évben **-2 051 572 032 Ft** volt, amely a negyedéves zárlati munkák során az időtényező és az egyenleg alapján került rendezésre.

A **fedezeti tartalékra** vonatkozó **bruttó hozamráta értéke -4,6773%**, mely a pénztártagok átlagos hozamjövőírását mutatja be és a jogszabályban meghatározott képlet szerint van kiszámolva. A költségekkel csökkentett **nettó hozamráta értéke -4,7976%**.

A fenti adatok **felülmúlták a benchmark -6,99%-os** értékét.

## A hozamráta alakulása

A Nyugdíjpénztár megalakulásának és működésének elsődleges célja, hogy tagjainak a nyugdíjkorhatár illetve a szolgáltatásra jogosultság elérésekor megfelelő színvonalú és a tagok elégedettségét szolgáló szolgáltatást nyújtson. Ez csak akkor lehetséges, ha hosszú távon biztosítja a Pénztár a tagok befizetéseinek értékállóságát és értéknövekedését. Ez a szemlélet és a hosszú távú gondolkodás a jogalkotó által is megfogalmazást nyert a 10 éves várakozási idő meghatározásával.

A nemzetközi gyakorlattal összhangban a Pénztáraknak az alapítástól kell bemutatni tevékenységük eredményességét a hozam adatok nyilvánosságra hozatalával, hiszen a Pénztár tevékenységét és elért eredményeit évekre visszamenőleg is vizsgálni kell.

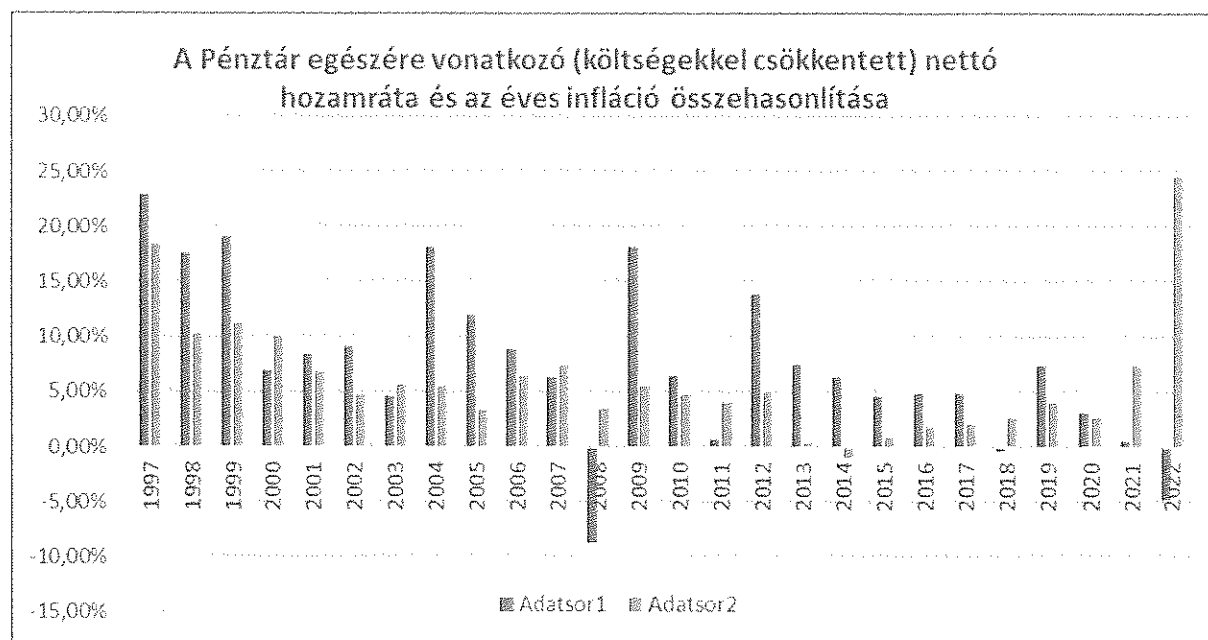
Az alábbi tábla a **Pénztár hozamrátáinak alakulását tartalmazza %-os formában:**

	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Nettó (pénztári) hozamráta	23,80%	22,95%	17,60%	19,11%	6,96%	8,40%	9,20%	4,67%	18,17%	12,07%
Infláció	19,80%	18,42%	10,31%	11,18%	10,08%	6,82%	4,80%	5,70%	5,50%	3,30%
<b>Reálhozam</b>	<b>4,00%</b>	<b>4,53%</b>	<b>7,29%</b>	<b>7,93%</b>	<b>-3,12%</b>	<b>1,58%</b>	<b>4,40%</b>	<b>-1,03%</b>	<b>12,67%</b>	<b>8,77%</b>

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Nettó (pénztári) hozamráta	8,90%	6,34%	-8,72%	18,23%	6,50%	0,68%	13,93%	7,57%	6,36%	4,58%
Infláció	6,50%	7,40%	3,50%	5,60%	4,70%	4,10%	5,00%	0,40%	-0,90%	0,90%
<b>Reálhozam</b>	<b>2,40%</b>	<b>-1,06%</b>	<b>-12,22%</b>	<b>12,63%</b>	<b>1,80%</b>	<b>-3,42%</b>	<b>8,93%</b>	<b>7,17%</b>	<b>7,26%</b>	<b>3,68%</b>

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Nettó (fedezeti) hozamráta	4,89%	4,92%	-0,35%	7,38%	3,12%	0,55%	-4,8%
Infláció	1,80%	2,10%	2,70%	4,00%	2,70%	7,4%	24,5%
<b>Reálhozam</b>	<b>3,09%</b>	<b>2,82%</b>	<b>-3,05%</b>	<b>3,38%</b>	<b>0,42%</b>	<b>-6,85%</b>	<b>-29,3%</b>

A Pénztár teljesítményét az inflációhoz viszonyítva jól mutatja a következő grafikon:



A Nyugdíjpénztárak teljesítményének átfogó értékelésére az egy évnél hosszabb időtávra vonatkozó mutatószámok alkalmasabbak. A vonatkozó kormányrendelet szerint minden nyugdíjpénztár köteles a tárgyévét követő év február 28-ig bejelenteni az elmúlt év és az elmúlt tíz és tizenöt év átlagos hozamrátáját.

A Nyugdíjpénztár **Fedezeti tartalékra vonatkozó 10 éves, 2013-2022. évekre vonatkozó, átlagos nettó – költségekkel csökkentett – hozamrátája 3,37%** volt, amely **hozam** az elmúlt tíz évben **átlagosan 0,98%-kal alacsonyabb volt, mint az adott időszakra vonatkozó átlagos infláció.**

A Nyugdíjpénztár **Fedezeti tartalékra vonatkozó 15 éves, 2008-2022. évekre vonatkozó, átlagos nettó – költségekkel csökkentett – hozamrátája 4,14%** volt, amely **hozam** az elmúlt tizenöt évben **átlagosan 0,28%-kal alacsonyabb volt, mint az adott időszakra vonatkozó átlagos infláció.**

#### **IV. Gazdálkodást közvetlenül jellemző mutatók**

Tartalékok tárgyévi tagdíjbevétele / tartalékok tárgyévi összes bevétele:	57,55 %
Bér és személyjellegű kiadások/működéssel kapcsolatos tárgyévi kiadás és ráf.	51,25 %
Igénybevett és egyéb szolgáltatások kiadásai/működéssel kapcsolatos tárgyévi kiadás és ráf.	36,09 %
Munkáltatói tagdíjbefizetések / tartalékok tárgyévi összes tagdíjbevétele:	71,70 %

#### **Egyéb mutatók**

Éves átlagos taglétszám:	34 354 fő
Egyéni számlák állományának éves átlagos értéke	1.1190 MFt
Egy főre jutó átlagos havi befizetés értéke	13.305 Ft/fő/hó
Átlagéletkor	48,17 év

## V. Melléklet

### 1. számú melléklet: Taglétszám alakulása korévenként

Sor- szám	Sorkód	Meg- nevezés	Tagsági viszony évközi keletkezése			Tagsági viszony évközi megszűnése						Év végi záró	Mód
			Év eleji nyitó	Belépés	Átlépés más pénztárból	Átlépés más pénztárba	Kilépés	Elhalálozás	Tagdíj nem fizetés miatti megszűnés	Szolgáltatás igénybe- vétele	Egyéb meg- szűnés		
			1 a	2 b	3 c	4 d	5 e	6 f	7 g	8 h	9 i		
001	74OA01	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
002	74OA02	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
003	74OA03	18	1	9	0	0	0	0	0	0	0	0	10
004	74OA04	19	11	16	0	0	0	0	0	0	0	0	27
005	74OA05	20	42	75	0	0	0	0	0	0	0	0	117
006	74OA06	21	107	78	0	2	0	0	0	0	0	0	183
007	74OA07	22	146	58	0	0	0	0	0	0	0	0	204
008	74OA08	23	184	51	0	0	0	0	0	0	0	0	235
009	74OA09	24	202	49	0	2	0	0	0	0	0	0	249
010	74OA10	25	276	51	0	0	0	0	0	0	0	0	327
011	74OA11	26	287	41	0	1	0	0	0	0	0	0	327
012	74OA12	27	304	55	0	2	0	0	0	0	0	0	357
013	74OA13	28	334	44	0	0	0	1	0	0	0	0	377
014	74OA14	29	382	36	0	0	0	0	0	0	0	0	418
015	74OA15	30	402	46	0	1	0	0	0	0	0	0	447
016	74OA16	31	425	45	1	1	3	0	0	0	0	0	467
017	74OA17	32	409	44	0	0	1	0	0	0	0	0	452
018	74OA18	33	395	44	0	2	2	0	1	0	0	0	434
019	74OA19	34	406	37	0	0	1	1	2	0	0	0	439
020	74OA20	35	437	38	0	0	3	1	1	0	0	0	470
021	74OA21	36	453	27	1	0	5	0	0	0	0	0	476
022	74OA22	37	478	44	1	1	3	0	1	0	0	0	518
023	74OA23	38	458	36	2	1	2	1	0	1	0	0	491
024	74OA24	39	471	48	0	0	2	0	3	0	0	0	514
025	74OA25	40	552	29	1	2	3	2	4	0	0	0	571
026	74OA26	41	685	39	0	3	1	1	8	1	0	0	710
027	74OA27	42	665	35	0	1	2	0	14	0	0	0	683
028	74OA28	43	777	35	0	4	1	1	8	0	0	0	798
029	74OA29	44	816	44	2	3	4	2	10	0	0	0	843
030	74OA30	45	942	50	0	2	3	0	11	1	0	0	975
031	74OA31	46	1075	41	0	1	10	4	18	0	0	0	1083
032	74OA32	47	1173	57	1	0	5	5	20	1	0	0	1200
033	74OA33	48	1173	49	1	3	9	1	21	0	0	0	1189
034	74OA34	49	1118	33	0	1	3	2	22	0	0	0	1123
035	74OA35	50	1242	43	1	4	8	4	17	1	0	0	1252
036	74OA36	51	1403	45	1	3	10	4	24	3	0	0	1405
037	74OA37	52	1442	29	2	5	6	6	24	2	0	0	1430
038	74OA38	53	1493	30	1	3	5	2	22	1	0	0	1491
039	74OA39	54	1537	20	0	2	5	2	17	0	1	0	1530
040	74OA40	55	1496	32	0	2	5	5	18	5	0	0	1493
041	74OA41	56	1311	31	0	2	9	4	21	15	0	0	1291
042	74OA42	57	1278	19	1	1	6	4	16	16	0	0	1255
043	74OA43	58	1171	15	0	0	6	5	8	32	0	0	1135
044	74OA44	59	1129	11	1	1	6	10	11	110	0	0	1003
045	74OA45	60	1007	10	0	2	2	9	8	97	0	0	899
046	74OA46	61	879	11	0	1	2	17	16	69	0	0	785
047	74OA47	62	862	6	0	0	4	20	16	46	0	0	782
048	74OA48	63	792	7	0	1	3	13	26	36	0	0	720
049	74OA49	64	710	4	0	0	3	17	13	32	0	0	649
050	74OA50	65	661	0	0	0	0	9	10	217	0	0	425
051	74OA51	66	316	0	0	0	0	5	19	93	0	0	199
052	74OA52	67	205	0	0	0	0	5	14	36	0	0	150
053	74OA53	68	161	0	0	1	0	3	16	23	0	0	118
054	74OA54	69	68	0	0	0	0	2	6	11	0	0	49
055	74OA55	70	43	0	0	0	0	1	7	4	0	0	31
056	74OA56	71	52	0	0	0	0	2	10	5	0	0	35
057	74OA57	72	40	0	0	1	0	2	11	3	0	0	23
058	74OA58	73	37	0	0	0	0	1	15	3	0	0	18

059	740A59	74	24	0	0	0	0	0	9	1	0	14
060	740A60	75	24	0	0	0	0	1	10	1	0	12
061	740A61	76	14	0	0	0	0	1	6	0	0	7
062	740A62	77	16	0	0	0	0	1	1	0	0	14
063	740A63	78	7	0	0	0	0	0	2	0	0	5
064	740A64	79	5	0	0	0	0	0	2	0	0	3
065	740A65	80	5	0	0	0	0	0	4	0	0	1
066	740A66	81	7	0	0	0	0	0	3	1	0	3
067	740A67	82	4	0	0	0	0	1	1	0	0	2
068	740A68	83	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0
069	740A69	84	2	0	0	0	0	0	1	0	0	1
070	740A70	85	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
071	740A71	86	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
072	740A72	87	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
073	740A73	88	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1
074	740A74	89	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
075	740A75	90	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
076	740A76	91	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
077	740A77	92	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
078	740A78	93	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
079	740A79	94	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
080	740A80	95	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
081	740A81	96	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
082	740A82	97	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
083	740A83	98	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
084	740A84	99	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
085	740A85	100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
086	740A86	Összesen	35031	1697	17	62	143	178	549	867	1	34945



2. számú melléklet: Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sor- szám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás	Év	Új	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb	Év	Mód
			megnevezése	elején	igénybevevők			ok	végén	
			1	2	3	4	5	6	7	
			a	b	c	d	e	f	g	h
001	74OC01	Mindösszesen		43	872	4	0	0	911	
			Szolgáltatás évközi megszűnése							
002	74OC1	Összesen	járadék	43	5	4	0	0	44	
003	74OC101	16		0	0	0	0	0	0	
004	74OC102	17		0	0	0	0	0	0	
005	74OC103	18		0	0	0	0	0	0	
006	74OC104	19		0	0	0	0	0	0	
007	74OC105	20		0	0	0	0	0	0	
008	74OC106	21		0	0	0	0	0	0	
009	74OC107	22		0	0	0	0	0	0	
010	74OC108	23		0	0	0	0	0	0	
011	74OC109	24		0	0	0	0	0	0	
012	74OC110	25		0	0	0	0	0	0	
013	74OC111	26		0	0	0	0	0	0	
014	74OC112	27		0	0	0	0	0	0	
015	74OC113	28		0	0	0	0	0	0	
016	74OC114	29		0	0	0	0	0	0	
017	74OC115	30		0	0	0	0	0	0	
018	74OC116	31		0	0	0	0	0	0	
019	74OC117	32		0	0	0	0	0	0	
020	74OC118	33		0	0	0	0	0	0	
021	74OC119	34		0	0	0	0	0	0	
022	74OC120	35		0	0	0	0	0	0	
023	74OC121	36		0	0	0	0	0	0	
024	74OC122	37		0	0	0	0	0	0	
025	74OC123	38		0	0	0	0	0	0	
026	74OC124	39		0	0	0	0	0	0	
027	74OC125	40		0	0	0	0	0	0	
028	74OC126	41		0	0	0	0	0	0	
029	74OC127	42		0	0	0	0	0	0	
030	74OC128	43		0	0	0	0	0	0	
031	74OC129	44		0	0	0	0	0	0	
032	74OC130	45		0	0	0	0	0	0	
033	74OC131	46		0	0	0	0	0	0	
034	74OC132	47		0	0	0	0	0	0	
035	74OC133	48		0	0	0	0	0	0	
036	74OC134	49		0	0	0	0	0	0	
037	74OC135	50		0	0	0	0	0	0	
038	74OC136	51		0	0	0	0	0	0	
039	74OC137	52		0	0	0	0	0	0	
040	74OC138	53		0	0	0	0	0	0	
041	74OC139	54		0	0	0	0	0	0	
042	74OC140	55		0	0	0	0	0	0	
043	74OC141	56		0	0	0	0	0	0	
044	74OC142	57		0	0	0	0	0	0	
045	74OC143	58		0	0	0	0	0	0	
046	74OC144	59		5	0	0	0	0	5	
047	74OC145	60		3	0	0	0	0	3	
048	74OC146	61		3	0	1	0	0	2	
049	74OC147	62		1	0	0	0	0	1	
050	74OC148	63		0	0	0	0	0	0	
051	74OC149	64		3	0	0	0	0	3	
052	74OC150	65		8	3	0	0	0	11	
053	74OC151	66		14	2	0	0	0	16	
054	74OC152	67		1	0	1	0	0	0	
055	74OC153	68		0	0	0	0	0	0	
056	74OC154	69		2	0	2	0	0	0	

057	74OC155	70		1	0	0	0	0	1
058	74OC156	71		1	0	0	0	0	1
059	74OC157	72		0	0	0	0	0	0
060	74OC158	73		0	0	0	0	0	0
061	74OC159	74		0	0	0	0	0	0
062	74OC160	75		0	0	0	0	0	0
063	74OC161	76		1	0	0	0	0	1
064	74OC162	77		0	0	0	0	0	0
065	74OC163	78		0	0	0	0	0	0
066	74OC164	79		0	0	0	0	0	0
067	74OC165	80		0	0	0	0	0	0
068	74OC166	81		0	0	0	0	0	0
069	74OC167	82		0	0	0	0	0	0
070	74OC168	83		0	0	0	0	0	0
071	74OC169	84		0	0	0	0	0	0
072	74OC170	85		0	0	0	0	0	0
073	74OC171	86		0	0	0	0	0	0
074	74OC172	87		0	0	0	0	0	0
075	74OC173	88		0	0	0	0	0	0
076	74OC174	89		0	0	0	0	0	0
077	74OC175	90		0	0	0	0	0	0
078	74OC176	91		0	0	0	0	0	0
079	74OC177	92		0	0	0	0	0	0
080	74OC178	93		0	0	0	0	0	0
081	74OC179	94		0	0	0	0	0	0
082	74OC180	95		0	0	0	0	0	0
083	74OC181	96		0	0	0	0	0	0
084	74OC182	97		0	0	0	0	0	0
085	74OC183	98		0	0	0	0	0	0
086	74OC184	99		0	0	0	0	0	0
087	74OC185	100		0	0	0	0	0	0
						<b>Szolgáltatás évközi megszűnése</b>			
088	74OC9	<b>Összesen</b>	<b>egyösszegű</b>	0	867	0	0	0	867
089	74OC901	16		0	0	0	0	0	0
090	74OC902	17		0	0	0	0	0	0
091	74OC903	18		0	0	0	0	0	0
092	74OC904	19		0	0	0	0	0	0
093	74OC905	20		0	0	0	0	0	0
094	74OC906	21		0	0	0	0	0	0
095	74OC907	22		0	0	0	0	0	0
096	74OC908	23		0	0	0	0	0	0
097	74OC909	24		0	0	0	0	0	0
098	74OC910	25		0	0	0	0	0	0
099	74OC911	26		0	0	0	0	0	0
100	74OC912	27		0	0	0	0	0	0
101	74OC913	28		0	0	0	0	0	0
102	74OC914	29		0	0	0	0	0	0
103	74OC915	30		0	0	0	0	0	0
104	74OC916	31		0	0	0	0	0	0
105	74OC917	32		0	0	0	0	0	0
106	74OC918	33		0	0	0	0	0	0
107	74OC919	34		0	0	0	0	0	0
108	74OC920	35		0	0	0	0	0	0
109	74OC921	36		0	0	0	0	0	0
110	74OC922	37		0	0	0	0	0	0
111	74OC923	38		0	1	0	0	0	1
112	74OC924	39		0	0	0	0	0	0
113	74OC925	40		0	0	0	0	0	0
114	74OC926	41		0	1	0	0	0	1
115	74OC927	42		0	0	0	0	0	0
116	74OC928	43		0	0	0	0	0	0
117	74OC929	44		0	0	0	0	0	0
118	74OC930	45		0	1	0	0	0	1
119	74OC931	46		0	1	0	0	0	1
120	74OC932	47		0	0	0	0	0	0
121	74OC933	48		0	0	0	0	0	0

122	74OC934	49		0	0	0	0	0	0
123	74OC935	50		0	1	0	0	0	1
124	74OC936	51		0	3	0	0	0	3
125	74OC937	52		0	2	0	0	0	2
126	74OC938	53		0	1	0	0	0	1
127	74OC939	54		0	0	0	0	0	0
128	74OC940	55		0	6	0	0	0	6
129	74OC941	56		0	14	0	0	0	14
130	74OC942	57		0	17	0	0	0	17
131	74OC943	58		0	31	0	0	0	31
132	74OC944	59		0	114	0	0	0	114
133	74OC945	60		0	97	0	0	0	97
134	74OC946	61		0	66	0	0	0	66
135	74OC947	62		0	46	0	0	0	46
136	74OC948	63		0	37	0	0	0	37
137	74OC949	64		0	32	0	0	0	32
138	74OC950	65		0	234	0	0	0	234
139	74OC951	66		0	77	0	0	0	77
140	74OC952	67		0	35	0	0	0	35
141	74OC953	68		0	23	0	0	0	23
142	74OC954	69		0	9	0	0	0	9
143	74OC955	70		0	5	0	0	0	5
144	74OC956	71		0	5	0	0	0	5
145	74OC957	72		0	2	0	0	0	2
146	74OC958	73		0	3	0	0	0	3
147	74OC959	74		0	1	0	0	0	1
148	74OC960	75		0	1	0	0	0	1
149	74OC961	76		0	0	0	0	0	0
150	74OC962	77		0	0	0	0	0	0
151	74OC963	78		0	0	0	0	0	0
152	74OC964	79		0	0	0	0	0	0
153	74OC965	80		0	0	0	0	0	0
154	74OC966	81		0	1	0	0	0	1
155	74OC967	82		0	0	0	0	0	0
156	74OC968	83		0	0	0	0	0	0
157	74OC969	84		0	0	0	0	0	0
158	74OC970	85		0	0	0	0	0	0
159	74OC971	86		0	0	0	0	0	0
160	74OC972	87		0	0	0	0	0	0
161	74OC973	88		0	0	0	0	0	0
162	74OC974	89		0	0	0	0	0	0
163	74OC975	90		0	0	0	0	0	0
164	74OC976	91		0	0	0	0	0	0
165	74OC977	92		0	0	0	0	0	0
166	74OC978	93		0	0	0	0	0	0
167	74OC979	94		0	0	0	0	0	0
168	74OC980	95		0	0	0	0	0	0
169	74OC981	96		0	0	0	0	0	0
170	74OC982	97		0	0	0	0	0	0
171	74OC983	98		0	0	0	0	0	0
172	74OC984	99		0	0	0	0	0	0
173	74OC985	100		0	0	0	0	0	0

**3. számú melléklet: A tagok egyéni számlakövetelése, a tagdíjbevételek, valamint az adóhatóságtól átutalt összeg korévenként**

Sor-szám	Sorkód	Megnevezés	Tagok száma december 31-én	Tagj követelesek összege december 31-én	Tárgy-évben az egyéni számlán jóváírt egyéni tagdíj-befizetés	Tárgy-évben az egyéni számlán jóváírt munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	A tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg	Tárgy-évre vonatkozóan az egység es tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok száma	Tárgy-évre vonatkozóan tagdíjat egyáltalán nem fizető tagok száma	Az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok követeléseinek összege december 31-én	Tagdíjat egyáltalán nem fizető tagok követeléseinek összege december 31-én	Tárgy-évben az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok egyéni tagdíj-befizetése	Tárgy-évben az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok munkáltatói hozzájárulása	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	#
			a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	z
001	74OB01	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		M
002	74OB02	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		M
003	74OB03	18	10	330	0	326	0	5	3	138	0	0	143	M
004	74OB04	19	27	1034	0	880	37	13	7	247	4	0	253	M
005	74OB05	20	117	6699	203	5064	98	55	24	1878	153	16	1666	M
006	74OB06	21	183	15731	739	9914	456	46	44	1717	666	28	1355	M
007	74OB07	22	204	23940	594	13150	790	36	50	1673	1095	93	1141	M
008	74OB08	23	235	34916	1210	15104	1242	31	71	1911	2059	7	937	M
009	74OB09	24	249	47412	2297	17402	1875	29	70	1878	4190	29	874	M
010	74OB10	25	327	74112	2691	23744	2519	34	78	3377	3636	55	940	M
011	74OB11	26	327	78299	1704	20658	2141	39	89	4731	6058	16	1283	M
012	74OB12	27	357	105909	4207	28307	3034	34	69	3209	4913	140	902	M
013	74OB13	28	377	123814	4494	27888	3052	31	80	6337	9335	295	973	M
014	74OB14	29	418	146239	4935	29724	3392	40	96	5233	11154	169	1256	M
015	74OB15	30	447	173940	6362	34701	3877	35	81	7319	7635	311	921	M
016	74OB16	31	467	206816	7924	39370	4171	35	80	4678	7884	305	962	M
017	74OB17	32	452	197347	7064	36809	3327	37	90	8114	14385	343	967	M
018	74OB18	33	434	213905	7434	36326	4010	41	75	4997	12437	67	1193	M
019	74OB19	34	439	229805	9014	36671	3992	33	71	5190	12416	171	847	M
020	74OB20	35	470	263384	9123	44835	3673	30	75	4306	9956	259	850	M
021	74OB21	36	476	300444	11396	43685	4042	29	88	4971	18227	146	907	M
022	74OB22	37	518	311457	12414	47982	4214	35	84	4361	13413	203	932	M
023	74OB23	38	491	326674	10690	48366	4540	29	86	10367	17645	213	766	M
024	74OB24	39	514	336500	9215	47983	3743	37	98	5663	15553	235	1058	M
025	74OB25	40	571	401551	12320	51803	3897	25	101	4976	13640	103	692	M
026	74OB26	41	710	559900	16428	69292	5131	32	132	7033	38292	218	979	M
027	74OB27	42	683	590322	20748	68007	7042	26	129	5003	27521	158	823	M
028	74OB28	43	798	719530	18566	77502	7160	46	140	17688	35674	591	990	M

	8													
029	74OB29	44	843	789732	26623	81960	7840	33	122	12997	26097	214	936	M
030	74OB30	45	975	914345	26577	98434	9355	42	162	7887	55030	116	1129	M
031	74OB31	46	1083	1082624	30410	102866	11549	37	201	14629	58575	207	1055	M
032	74OB32	47	1200	1180805	35558	112447	11856	42	214	15455	71842	503	1007	M
033	74OB33	48	1189	1263403	34332	111604	12104	45	210	15258	66010	465	1005	M
034	74OB34	49	1123	1313668	36051	110352	14881	32	162	25330	46484	334	637	M
035	74OB35	50	1252	1312248	35684	114498	14632	37	176	10129	73318	321	1056	M
036	74OB36	51	1405	1636835	48642	135740	19960	35	194	14954	63887	280	1171	M
037	74OB37	52	1430	1884797	53116	145679	21808	35	174	17503	72682	291	812	M
038	74OB38	53	1491	2018374	52093	151071	24120	30	173	13853	57273	240	802	M
039	74OB39	54	1530	2039780	54919	148198	24910	40	167	16013	52696	531	1052	M
040	74OB40	55	1493	2197764	59592	151640	26674	36	161	13432	66577	395	928	M
041	74OB41	56	1291	2012609	59566	132079	26855	23	135	13139	55408	205	681	M
042	74OB42	57	1255	2123641	64288	127707	26792	29	144	21717	83519	458	731	M
043	74OB43	58	1135	1918629	61230	115264	25621	27	117	16432	52336	215	865	M
044	74OB44	59	1003	1752755	53180	92102	23476	32	135	22350	74609	228	1015	M
045	74OB45	60	899	1755645	51269	84908	22302	29	149	35011	122383	331	787	M
046	74OB46	61	785	1520532	41361	76129	19033	21	140	17390	128428	247	602	M
047	74OB47	62	782	1672315	46120	75523	19888	14	123	25329	124449	244	331	M
048	74OB48	63	720	1570829	44059	64115	18688	11	125	9697	119960	149	213	M
049	74OB49	64	649	1518442	48649	60967	17513	12	110	33847	111723	253	168	M
050	74OB50	65	425	801535	28611	28051	12877	49	111	61726	126898	366	1757	M
051	74OB51	66	199	511528	10251	7245	4544	7	133	14091	249476	225	0	M
052	74OB52	67	150	363588	10616	3268	1743	1	100	3801	176443	11	34	M
053	74OB53	68	118	313613	5205	346	603	2	79	3459	173713	72	10	M
054	74OB54	69	49	157256	6070	414	845	1	32	1504	75199	61	0	M
055	74OB55	70	31	77620	1159	11	212	1	21	420	39406	0	11	M
056	74OB56	71	35	78002	945	198	173	1	22	791	46570	48	0	M
057	74OB57	72	23	38345	501	0	36	0	21	0	26094	0	0	M
058	74OB58	73	18	58157	375	0	25	0	10	0	37515	0	0	M
059	74OB59	74	14	32429	594	0	150	0	13	0	13706	0	0	M
060	74OB60	75	12	42380	686	0	150	0	10	0	18451	0	0	M
061	74OB61	76	7	10709	60	0	0	0	8	0	6678	0	0	M
062	74OB62	77	14	23629	76	0	0	0	12	0	23454	0	0	M
063	74OB63	78	5	25308	502	0	0	1	2	155	12703	48	0	M
064	74OB64	79	3	6411	80	0	0	0	3	0	2914	0	0	M
065	74OB65	80	1	5536	286	0	0	0	0	0	0	0	0	M
066	74OB66	81	3	9289	97	0	12	2	1	5056	4234	102	0	M
067	74OB67	82	2	19760	1475	0	0	0	0	0	0	0	0	M
068	74OB68	83	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	M
069	74OB69	84	1	29760	1675	0	150	0	0	0	0	0	0	M
070	74OB70	85	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	M
071	74OB71	86	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	M

	1													
072	74OB7 2	87	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	M
073	74OB7 3	88	1	1417	0	0	0	0	1	0	1417	0	0	M
074	74OB7 4	89	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	M
075	74OB7 5	90	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	M
076	74OB7 6	91	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	M
077	74OB7 7	92	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	M
078	74OB7 8	93	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	M
079	74OB7 9	94	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	M
080	74OB8 0	95	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	M
081	74OB8 1	96	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	M
082	74OB8 2	97	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	M
083	74OB8 3	98	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	M
084	74OB8 4	99	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	M
085	74OB8 5	100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	M
086	74OB8 6	Összesen	34 945	41576052	1214361	3208306	502832	1 570	5 884	590 348	2 906 096	11 327	43 405	M

Megjegyzés: az egyéni számlakövetelés nem tartalmazza azon tagok számlakövetelését is, akik tagsági jogviszonya a IV. negyedévben átlépéssel, kilépéssel, elhalálozással szűnt meg.

4. számú melléklet: Fedezeti céltartalék alakulása

Nagyságrend: ezer forint					
Sor- szám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
<b>001</b>	<b>73OEA1</b>	<b>I. Egyéni számlákon</b>			
002	73OEA101	Nyitó állomány	40 705 478	42 731 542	
003	73OEA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	4 825 350	5 049 736	
004	73OEA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	43 180	19 421	
005	73OEA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	1 831 718	2 768 806	
006	73OEA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	-698 183	160 661	
007	73OEA106	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0	
008	73OEA107	Tartaléktőke átcsoportosítás (+/-)	0	0	
009	73OEA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	1 940 642	2 976 570	
010	73OEA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	1 035 005	1 032 780	
011	73OEA110	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	59 502	85 064	
012	73OEA111	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	0	0	
013	73OEA112	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	929 250	4 976 542	
014	73OEA113	Egyéb változás (+/-)	-11 602	-10 471	
<b>015</b>	<b>73OEA114</b>	<b>Egyéni számlák záró állománya</b>	<b>42 731 542</b>	<b>41 648 739</b>	
<b>016</b>	<b>73OEA2</b>	<b>II. Szolgáltatási tartalékon</b>			
017	73OEA201	Nyitó állomány	65 522	86 772	
018	73OEA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	1 940 642	2 976 570	
019	73OEA203	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+)	0	0	
020	73OEA204	Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0	
021	73OEA205	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	-1 224	-502	
022	73OEA206	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	1 459	-3 995	
023	73OEA207	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0	
024	73OEA208	Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0	
025	73OEA209	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	1 919 627	2 985 504	
026	73OEA210	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0	
027	73OEA211	Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0	
028	73OEA212	Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0	
029	73OEA213	Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0	
030	73OEA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	0	0	
031	73OEA215	Egyéb változás (+/-)	0	0	
<b>032</b>	<b>73OEA216</b>	<b>Szolgáltatási tartalék záró állománya</b>	<b>86 772</b>	<b>73 341</b>	

5. számú melléklet: Likviditási céltartalék alakulása

Nagyságrend: ezer forint

Sor- szám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
001	73OEB1	<b>I. Likviditási portfólió értékelési különbözete</b>			
002	73OEB101	Nyitó állomány	2 483	5 584	
003	73OEB102	Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözete képzett céltartalék (+)	3 101	-1 344	
004	73OEB103	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)			
005	73OEB104	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)			
006	73OEB105	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0	
007	73OEB106	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0	
008	73OEB107	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0	
009	73OEB108	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
010	73OEB109	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0	
011	73OEB110	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0	
012	73OEB111	<b>Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya</b>	<b>5 584</b>	<b>4 240</b>	
013	73OEB2	<b>II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára</b>			
014	73OEB201	Nyitó állomány	0	0	
015	73OEB202	Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	0	0	
016	73OEB203	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0	
017	73OEB204	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0	
018	73OEB205	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0	
019	73OEB206	Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0	
020	73OEB207	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0	
021	73OEB208	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
022	73OEB209	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
023	73OEB210	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0	
024	73OEB211	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	0	0	
025	73OEB3	<b>III. Egyéb likviditási célokra</b>			
026	73OEB301	Nyitó állomány	209 836	211 739	
027	73OEB302	Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	1 903	17 046	
028	73OEB303	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0	
029	73OEB304	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0	
030	73OEB305	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0	
031	73OEB306	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	0	0	
032	73OEB307	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0	
033	73OEB308	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
034	73OEB309	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0	
035	73OEB310	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0	
036	73OEB311	<b>Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya</b>	<b>211 739</b>	<b>228 785</b>	



## 6. számú melléklet: Cash-Flow kimutatás

Nagyságrend: ezer forint

Sor- szám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	M ó d
			1	2	3
			c	d	z
001	73OD01	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	-5 185	26 756	
002	73OD02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	2 964	629	
003	73OD03	Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0	
004	73OD04	Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	6 233	691	
005	73OD05	Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0	
006	73OD06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	-4 029 863	3 627 812	
007	73OD07	Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
008	73OD08	Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
009	73OD09	Tartaléktőke állomány változása (+/-)	0	0	
010	73OD10	Követelésállomány változása (+/-)	112 331	-367 519	
011	73OD11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	3 611 693	-4 106 369	
012	73OD12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	2 161	1 242	
013	73OD13	Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	10 728	296 827	
014	73OD14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0	
015	73OD15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	901	-771	
016	73OD16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	-115	2 580	
017	73OD17	Hítelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0	
018	73OD18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0	
019	73OD19	Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	1 104	4 139	
020	73OD20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	851 080	-924 759	
021	73OD21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0	
022	73OD22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0	
023	73OD23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-38	-169	
024	73OD24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-1 203	598	
025	73OD25	Fedezeti céltartalékképzés (+)	5 029 871	2 998 164	
026	73OD26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	0	0	
027	73OD27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0	
028	73OD28	Más pénztártól állépó pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	43 180	19 421	
029	73OD29	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0	
030	73OD30	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	59 502	85 064	
031	73OD31	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	1 035 005	1 032 779	
032	73OD32	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	1 919 627	2 985 504	
033	73OD33	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-11 603	-10 470	
034	73OD34	Likviditási céltartalékképzés (+)	5 004	15 702	
035	73OD35	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0	
036	73OD36	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0	
037	73OD37	Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	0	0	
038	73OD38	Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	0	0	
039	73OD39	Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	0	0	
<b>040</b>	<b>73OD40</b>	<b>Pénzeszköz változás</b>	<b>2 615 109</b>	<b>-2 518 843</b>	
041	73OD401	Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0	
042	73OD402	Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	2 615 109	-2 518 843	

## VI. Összefoglaló

A Vasutas Nyugdíjpénztár a 2022-as évet a jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően lezárta. Az elért eredményhez nagymértékben hozzájárultak azok a munkáltatók, akik a VBKJ/Cafetéria keret biztosítása mellett az önkéntes nyugdíjpénztári tagdíj részben, vagy egészben történő átvállalásával segítették munkavállalóik öngondoskodási törekvéseit.

A MÁV csoport 4 %-os, a GYSEV Zrt. 5,7 +2 %-os, a Rail Cargo Hungaria Zrt. 3,5 %-os és a Volánbusz Zrt. 3,5 + 1 %-os tagdíj-kiegészítést nyújtott a tagsági viszonytal rendelkező munkavállalók részére.

A fenti intézkedések és a jól összehangolt kommunikáció eredményeként **1.697** munkavállaló lépett be a Vasutas Nyugdíjpénztárba.

A kiválasztott három vagyongazdálkodó a Befektetési Politikában és a Vagyongazdálkodási Irányelvekben foglaltak szerint megfelelő biztonsággal kezelte a pénztártagok vagyont és ennek eredményeként a pénztártagok egyéni számláján felosztott hozam **-2 051 572** ezer Ft. A fedezeti tartalékokra vonatkozó nettó hozamráta értéke **-4,7976 %**.

A pénztártagok vagyona 2022. évben elérte a **41,7** milliárd Ft-ot.

Az éves gazdálkodás keretében a Nyugdíjpénztár maradéktalanul eleget tett fizetési kötelezettségeinek, biztosítva volt a stabil működés.

Pénzmosás gyanúja az előző évekhez hasonlóan ebben a beszámolási időszakban sem merült fel.

A Nyugdíjpénztár fő célja továbbra is a munkavállalók minél nagyobb számban történő bevonása az öngondoskodás rendszerébe a nyugdíjas évek biztonsága érdekében, a pénztártagok érdekeit szolgáló jogszabálynak megfelelő munkavégzés, a stabil és biztonságos működés biztosítása.

A nyugdíjpénztári szektor több mint 25 éves története során időről időre előfordultak olyan rendkívüli világpiaci események, melyek hatással voltak a nyugdíjportfóliók árfolyamának állására is. Elég a 2008-as világválságra és azt övező bizonytalanságra gondolni, melyet követően alig két éven belül rendeződtek a szektor árfolyam értékei.


A 2022. év ingadozásai a világpolitikai események, az energiaárak emelkedése és bizonytalansága, továbbá a magas infláció miatt következett be, az infláció csökkenése azonban a nyugdíjpiaci portfólióban szereplő értékpapíroknak kedvez.

Arra biztatunk minden pénztártagot, hogy őrizze meg nyugdíjcélú befektetéseit, hiszen amennyiben megszüntetik azt, az átmeneti árfolyamvesztésüket realizálják.

Továbbra is szeretnénk hangsúlyozni, hogy a nyugdíjcélú megtakarítások hosszútávra szólnak, így a hozamokat is érdemes hosszabb, 10-20 éves időtávban nézni.

Budapest, 2023. május 16.



  
**Steininger Zsolt**  
Igazgatótanács elnöke

**Határozati javaslat:**

**A Vasutas Önkéntes Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsa által előterjesztett 2022. évi mérleg- és beszámolójelentés elfogadása.**

Budapest, 2023. május 16.

**VASUTAS NYUGDÍJPÉNZTÁR**



**BUDAPEST**

  
**Steiningér Zsolt**  
**Igazgatótanács elnöke**

