

Üzleti Jelentés

A Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár 2018. évi beszámolójához

1. 1 A pénztár általános jellemzői

Önkéntes pénztári ágazat alakulása

A Generali (korábban Évgyűrűk) Önkéntes Nyugdíjpénztár 1999. október 1-jétől működik, a fenti időpontban 5 pénztár olvadt be a Postabank Kiegészítő Nyugdíjpénztárba:

Pest-Buda Nyugdíjpénztár
Észak-Magyarországi Nyugdíjpénztár
Jóreménység Postabank Nyugdíjpénztár
Göcsej-Órség Postabanki Regionális Nyugdíjpénztár
Zenit Országos Nyugdíjpénztár

2001. június 27-én a Magyar Szakszervezetek Országos Nyugdíjpénztára, a Zemplén Nyugdíjpénztár, valamint a Kelet Jövője Nyugdíjpénztár közgyűlése is úgy döntött, hogy 2001. június 30-i fordulónappal beolvad az akkor még Évgyűrűk Önkéntes Nyugdíjpénztárba.

2003. szeptember 30-i hatállyal az Aranyhíd Országos Nyugdíjpénztár olvadt be a Nyugdíjpénztárba. A vagyontádas megtörtént, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete határozatában engedélyezte a beolvadást.

Az Évgyűrűk Önkéntes Nyugdíjpénztár közgyűlése 2005. december 20-án úgy határozott, hogy a Pénztár nevét megváltoztatja, az új név: Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár. A névváltozást a Fővárosi Bíróság 2006. február 10-i keltezésű végzésében elfogadta.

Magánpénztári ágazat alakulása

A Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár 2008. május 7-én megtartott Küldöttközgyűlésén kinyilvánította azon szándékát, hogy magán-nyugdíjpénztári tevékenységet is végezni kíván, azaz a jogszabályban meghatározott engedélyek beszerzését követően vegyes pénztárrá alakul, és így az önkéntes pénztár magán-nyugdíjpénztári feladatokat is el fog látni.

PSZÁF működési engedély határozat száma, dátuma:

E-IV/14/2008. sz. határozat, 2008. június 06.

PSZÁF tevékenységi engedély határozat száma, dátuma:
E-IV/26/2008. sz. határozat, 2008. november 07.

A Generali Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár 2011. június 1-jén megtartott küldöttközgyűlése az Öpt. 44/B.§(1) és a magánnyugdíjról és magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény 81/B.§(1) alapján elfogadott 3/2011.(VI.1.) számú magán ágazati, 4/2011.(VI.1) számú önkéntes ágazati küldöttközgyűlési határozataival elhatározta magán és önkéntes ágazatainak szétválását.

A Generali Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár ágazatai szétválásának időpontja 2011. június 30., a Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár létrejöttének időpontja 2011. július 1.

2013. január 1-jei hatállyal a K&H Önkéntes Nyugdíjpénztár, míg 2013. július 1-jei hatállyal a Masped Kiegészítő Nyugdíjpénztár olvadt be a Nyugdíjpénztárba.

Jelen üzleti jelentés a Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár 2018. december 31-ei fordulónapra elkészített éves beszámolójához kapcsolódik.

Általános adatok

A pénztár elnevezése:
Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár

A pénztár székhelye:
1066 Budapest, Teréz krt. 42-44.

Levelezési cím: 6713 Szeged Pf.: 97.

Telefonszám: 06 (1) 452-5444

Internetes honlap: nyp.generalipenztar.hu

Adószám: 18215625-1-42

Pénztár szolgáltatói

Vagyonkezelő: Generali Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Számlavezető: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló: Circulum Audit Könyvelő és Tanácsadó Kft
Székhelye: 1088 Budapest, Rákóczi u. 13. II/9.
cégjegyzékszám: 01-09-708967
könyvvizsgálói eng.száma: 002121
képviselésében Karikás Judit természetes személy
(lakcíme: 1066 Budapest, Zichy Jenő utca 34. 3/26.
anyja neve: Gere Erzsébet
könyvvizsgálói eng. száma: 006234).

Beszámoló elkészítésével megbízott személy: Szilágyi Zsuzsanna
PM 156318
(2141 Csömör, Patak utca 2.)

1.2. A pénztár szervezete

A pénztár legfőbb szerve a küldöttközgyűlés. A pénztár ügyvezető szerve az Igazgatótanács, elnöke 2017.01.09-től Lengyel Márk. Az Ellenőrző Bizottság elnöke Hegedűs Anna.

A Pénztár Igazgatótanácsának tagjai:

Igazgatótanács	
Elnök:	Lengyel Márk (2017.01.09-től)
Tagok:	Bába-Szabó Magda
	Berecz Attila (2017.12.13-tól)
	Gertner Csaba Ferenc (2017.01.09-től)
	Horváth Gergely Dániel

A Pénztár Ellenőrző Bizottságának tagjai:

Ellenőrző bizottság	
Elnök:	Hegedűs Anna
Tagok:	Demjénné Gyöngy Judit
	dr. Scheffer Zsolt
	Gács István
	Szucsó Orsolya

Az önkéntes nyugdíjpénztárban munkaviszonyban foglalkoztatottak átlagos létszáma 2018. december 31-én 14,98 fő volt.

A pénztár főbb vezetői, dolgozói:

Lengyel Márk	igazgatótanács elnöke
Szilágyi Zsuzsanna	számvetési rendért felelős vezető
Ambrus Gábor András	belső ellenőr
Ungváriné Dr. Kapitány Adrienn	vezető jogtanácsos
Rátkai Csongor	aktuárius
Szabó Gellért	informatikai vezető

2. A taglétszám alakulása

2018. évi változás	Összesen (fő)
Időszak elején	33 098
Időszak alatti változás	-2 305
- Új belépő	931
- Átlépő más pénztárból	78
- Önszegélyező pénztárból átlépő	0
- Átlépő más pénztárba	120
- Szolgáltatásban részesült	588
- Elhalálozott	79
- Kilépett	439
- Egyéb megszűnés	2 088
Időszak végén	30 793
Ebből: férfi	14 829
nő	15 964
Járadékot igénybe vevő	18

Pénztárunk taglétszáma 167 fővel lett magasabb a tervezett 30.626 fő létszámhoz képest. 2018. évben az új belépők és átlépők száma 309 fővel haladta meg a tervben szereplő értéket. Tervezésnél 3.224 fő létszám csökkenéssel számoltunk, a tényadat ennél kis mértékben kedvezőtlenebbül alakult, taglétszámunk 3.314 fővel csökkent.

3. Bevételek

Jogcím	2018. év (eFt)	%-os megoszlásban 2018. év
Tagdíjbevételek	2 161 023	62,20%
Pénztártagok egyéb befizetései	237 670	6,84%
Támogatások, adományok	107 597	3,10%
Egyéb bevételek	967 995	27,86%
Összesen	3 474 285	100,00%

A Pénztár tagdíj jellegű bevétele 2.161.023 eFt volt, mely az összes bevétel 62,20%-át tette ki.

A tagdíjbevételek tartalékok közötti felosztásának aránya a következő:

A belépést követően befizetett első tagdíj(ak) 4.000,- Ft összeg erejéig 100%-ban a működési tartalékon kerül(nek) jóváírásra.

A Küldöttközgyűlés döntése alapján a Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár 2016. október 1-jétől az alábbi felosztási sávokat alkalmazza:

Éves befizetés tartalék	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
1-10.000 Ft-ig	90,0%	9,9%	0,1%
10.001-120.000 Ft	94,2%	5,7%	0,1%
120.001-240.000 Ft	96,8%	3,2%	0,0%
240.001-600.000 Ft	98,0%	2,0%	0,0%
600.000 Ft:felett	99,0%	1,0%	0,0%

2017. január 1-jétől az egységes tagdíj valamennyi pénztártagra vonatkozóan havi 4.000,- Ft, évente összesen 48.000,- Ft. A tag az egységesen megállapítottnál magasabb tagdíjfizetési kötelezettséget is vállalhat.

4. Működési tartalék

A Pénztár tárgyidőszaki működési eredménye 25.728 eFt, a tartaléktőke értéke 2018. december 31-én 136.999 eFt, így a Pénztár saját tőkéje 2018. december 31-én 162.727 eFt volt.

5. Tájékoztató kiegészítések

A Pénztár felügyeleti szerve - a Magyar Nemzeti Bank – 2019. január 11-től kezdődően átfogó vizsgálatot tartott a pénztárnál.

Vizsgálat alá vont időszak: 2014. szeptember 19-től a vizsgálat lezárásáig.

Az ellenőrzés megállapításait tartalmazó határozat a jelentéskészítés időpontjáig nem érkezett meg a Pénztár részére.

6. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

2018. decemberében az év/év alapon mért infláció 2,8%-ra nőtt, ami további közelítést jelent a Magyar Nemzeti Bank által 2015-ben kitűzött 3%-os középtávú inflációs cél eléréséhez. Figyelmeztető jel, hogy a rövid bázisú maginflációs mutató értéke 3,4%-ról 3,5%-ra emelkedett az utolsó negyedévben. A fő árindex alakulása arra utal, hogy az árnyomás nem enyhül a magyar gazdaságban, épp ellenkezőleg. A béremelkedés által generált árnövekedés azt eredményezte, hogy 2018. év végére az infláció esetenként meghaladta az MNB által kitűzött célt.

A jegybank ennek megfelelően márciusi inflációs előrejelzésében 3,1%-ra emelte az idei évre vonatkozó inflációs várakozását. Az MNB prognózisa szerint az infláció a következők szerint alakul a jövőben:

	2018. tény	2019	2020	2021
Maginfláció	2,5%	3,8%	3,4%	3,0%
Adóhatásoktól szűrt	2,4%	3,4%	3,2%	3,0%
Infláció	2,8%	3,1%	3,1%	3,0%

2019. első negyedévében a hozamok eróziója megállt. A rövid hozamok a hazai állampapír piacon többnyire felkapaszkodtak a pozitív tartományba. Az éven túli lejáratoknál is határozott hozamemelkedési trend bontakozott ki, ami a globális fejlett piaci hozamemelkedési folyamatok hatásának tekinthető. Ez a trend várhatóan tovább fog folytatódni annak ellenére, hogy a FED kamatpolitikája lazult a 2019. decemberi tőzsdei beesést követően.

A jegybanki alapkamat 2016. májusa óta változatlan 0,9%. További csökkentése nem várható, sőt az elemzők 2020 után emelkedésre számítanak. A forint 2019 márciusában erősödött, de május első napjaiban a 325 Ft/Euro szintig gyengült. Ez a piac reakciója lehet Magyar Nemzeti Bank április 30-ai közleményére, amiben nem tett utalást a monetáris szigorítás szükségességére. A közlemény talán legfontosabb üzenete az, hogy az inflációs alapmutatók emelkedését márciusban néhány egyedi, változékony tétel eredményezte, ami elég egyértelmű jelzésnek tekinthető az MNB részéről, hogy egyelőre nem látja veszélyben saját inflációs forgatókönyvét, így jelen állás szerint további szigorításra sincs szükség.

Jelenleg a 10 éves árapapír hozamok 3,27% körüli szinten, az 5 évesek 2,20%-os, a 3 évesek 1,42%-os szinten vannak, viszont az éven belüli lejáratok hozama egy nagyságrenddel lejjebb 0,02-0,20% szinten van. Összességében az előrejelzések szerint minden lejáratnál fokozatos növekedés várható a hozamokban 2019. év során.

A tőkepiacokon 2019. első negyedévében jelentős, olykor a 20%-ot megközelítő pozitív korrekció bontakozott ki. Ez a 2018. decemberi tőzsdei beesés reakciójaként jelentkezett és a tőzsdék emelkedése még áprilisban is kitartott. Gazdasági elemzők azonban óvatosságra intenek a kilátásokat illetően a világgazdaság növekedésének lassulása miatt.

Magasabb volatilitásra kell, hogy számítsunk, ahogy a politikai és gazdasági kockázatok növekszenek, a jegybankok pedig elkezdik kivonni a likviditást a piacokról. Ennek ellenére szakértők szerint még nem kell rettegünk a recesszió közvetlen közelségétől.

7. Jövőbeli tervek

2018. év befektetési eredményei igazolták az év elején bevezetett Eldorado Abszolút hozam portfólió létjogosultságát. 2018. évben egyedül ez a portfólió tudott pozitív nettó hozamot felmutatni. A bevezetésre jó időben került sor. Az Abszolút hozam portfólió népszerűsége messze elmarad az indokolttól. E téren a Pénztárnak vannak még teendői és fog is tenni a portfólió népszerűsítéséért.

A gazdasági ciklus érett szakaszában a megnövekedő volatilitással számolni kell. Ennek ellenére, vagy éppen ezért a Pénztár nem tartja indokoltnak a Befektetési politika érdemben való megváltoztatását. (Számos befektetési szakember a befektetési elvek szigorú és következetes betartása mellett tör lándzsát.)

Kiemelt célkitűzéseink közé tartozik a befektetések maximális biztonsága, a pozitív hozamok biztosítása. A Pénztár számára alapvető cél a pénztártagok megtartása, a pénztártagok ösztönzése a tagdíjak megfizetésére, a gyors és szakszerű ügyintézés és a tagok megfelelő tájékoztatása.

Budapest, 2019. május 27.



Lengyel Márk
IT elnök

