


Villamosenergia-ipari
Társaságok
Nyugdíjpénztára

Üzleti jelentés a VIT Nyugdíjpénztár 2010. évi beszámolójához

Budapest, 2011. május 24.



Vokony János
Igazgatótanács elnöke

1. A pénztár bemutatása

A VIT Nyugdíjpénztár 1994. decemberében alakult a villamosenergia-ipari nagy munkáltatók és az érdekképviseletek kezdeményezésére, és támogatásával. A VIT zárt iparági pénztárként működött 1997. év végéig, amikor a magánpénztár alapításával egy időben születet döntés a pénztár nyílttá válásáról, vagyis megnyílt az út országszerte minden új belépő fogadására. Az alapításkori hozzájáruláson kívül a Pénztár támogatást nem kap. A tagdíjából levont alacsony működési hányad ellenére a Pénztár 2007-ig a működési tartalékon megtakarítást ért el. Ez biztosítja a pénztár számára a hosszú távú biztonságos és kiegyensúlyozott működés feltételeit.

A Pénztár kezdetektől maga végzi adminisztrációját és vagyonkezelését. A külső vagyonkezelés egyelőre nem számottevő, ennek ellenére (vagy éppen ezért) a pénztárak mezőnyében élen járunk a hozamok tekintetében.

A Pénztár tisztségviselői, vezető állású munkavállalói 2010. évben:

	Igazgatótanács	Ellenőrző Bizottság
Elnök	Vokony János	Dr. Szilágyi József
Tagok	Gál Rezső	Kovács István
	Nagy Sándor	Horváth János
	Rabi Ferenc	Ritzl József
	Réffi Péter	Téglás József
	Valaska József (2011. február 28-ig)	
	Dr. Varga-Sabján László	
	Vezető állású munkavállalók	Beosztás
	Pellei József	Ügyvezető
	Folkmayer Tibor	Főkönyvelő
	Fülep Zsolt (2010. július 15-ig)	Befektetési vezető
	Vécsey Péter (2010. július 16-tól)	Befektetési vezető

Könyvvizsgáló: Club-Audit Kft. - Bárány Terézia

Aktuárius: Matuzsálem Kft – Csordás Ferenc

Ingatlan értékbecslő:

TOMAREX Bt. – Egry Tamás (2010. május 31-ig)

Euro-Immo Expert Kft. – dr. Novák Zalán Péter (2010. június 1. -2010. december 17-ig)

Deutsche Immo Magyarország Ingatlantanácsadó Kft. – Szendi Tamás (2010. december 17.-től)

2. Az önkéntes ágazat 2010. évi legfontosabb adatai

2.1. Működési környezet

A hazai nyugdíjrendszer harmadik pilléréként számon tartott önkéntes nyugdíjpénztárakkal kapcsolatban felmerül, hogy miként tudják eredeti szerepüket betölteni. A tagok száma csökken, a portfólió összértéke 2007 vége óta reálértékben zsugorodott, a tagdíjbevételek csökkenése a működési fedezettséget negatívan érinti, nyugdíjjáradékot gyakorlatilag nem fizetnek, és a felhalmozási időszakon belüli kifizetések mértéke változatlanul magas. Kétségtelen azonban, hogy a megtakarítások idő előtti visszavonásának üteme 2010. második negyedében valamelyest csökkent, ami a kedvező 2009. évi hozamteljesítmény ismertté válásával függhetett össze, vagyis a bizalom újbóli erősödésére utal. Ugyancsak tény, hogy a taglétszám csökkenésének egy része a hosszabb ideje nem fizető tagok kizárásának egyszeri eredménye.

Az önkéntes pénztárakkal kapcsolatos szervezeti fejlemény a folytatódó intézményi konszolidáció, amelynek nyomán a nyugdíjpénztárak száma hat hónap alatt hárommal csökkent. Az önkéntes nyugdíjpénztárak taglétszáma továbbra is folyamatos, lassú csökkenést (-0,8%) mutat. Ebben jelentős szerepe van annak, hogy a nyugdíjpénztárral szembeni gyors pénzfelvétel lehetősége a megtakarításokat a nyugdíjpénztárak felől az egészségpénztárak felé tereli.

Az önkéntes nyugdíjpénztári tagdíjak összege a taglétszámhoz hasonlóan mintegy két év óta csökkenő trendet követ, ami főként a válság körülményeinek, és azzal összefüggően a rendkívül kedvezőtlen 2008. évi hozamteljesítménynek köszönhető. Az említett irányzatra a 2010. eleji, szigorító jellegű adóváltozások hatása inkább csak ráerősített: az első két negyedévben az önkéntes nyugdíjpénztári befizetések 20%-kal estek vissza. Ezzel szemben az idei első félévben bővült a megtakarítások visszavonásának mértéke: éves összevetésben a szolgáltatási kifizetések összege 11%-kal nőtt, a felhalmozási időn belüli kifizetéseké pedig 2%-kal csökkent. Ez utóbbi visszaesés főként a második negyedévben jött létre, és minden bizonnyal összefüggött a kedvező 2009. évi hozameredmények ismértté válásával, vagyis az újólal erősödő bizalom jeleként értékelhető.

Az 2010. évi folyamatokat illetően kiemelkedő jelentőségűnek tartjuk, hogy folytatódott a nyugdíjpénztári hozamok előző évi kedvező trendje. Mind a magán-, mind az önkéntes nyugdíjpénztárak első negyedévi átlagos hozamteljesítménye történelmi összevetésben kiemelkedően magas volt.

2010. év végén az önkéntes nyugdíjpénztárak taglétszáma 1,3 millió fő volt, a taglétszám folyamatosan, negyedévről-negyedévre, néhány ezer-tízezer fővel csökkent a teljes szféra szintjén is és ugyanezen időszakban a VIT Nyugdíjpénztár taglétszáma is csökkenést mutat.

Ugyanezen időszak végén a pénztárszféra vagyona nyilvántartási értéken 862,0 milliárd forint volt, ami növekedett az előző időszakhoz képest.

Az önkéntes nyugdíjpénztárak főbb jellemzői (2010. 12. 31.)

	Pénztárak száma	Taglétszám (ezer fő)	Vagyon (Mrd Ft)
Önkéntes nyugdíjpénztárak	60	1 298,1	862,0
VIT Nyugdíjpénztár	-	30,1	59,6
VIT Nyp. részesedése	-	2,3%	6,9%

Az egy főre jutó vagyon a pénztárban az év végén 2,0 mFt volt, amely a pénztárszféra átlagos értékének (0,7 mFt) majdnem 3-szorosa.

2.2. A pénztár taglétszámának alakulása

A Pénztári ágazat taglétszáma 2010. évben csökkenő volt. A 2010. év elején 30.447 fő, míg az év végén 30.057 fő volt tagja a Pénztárnak. Az önkéntes pénztárak 2010. évben a teljes piac szintjén megközelítőleg 2,3%-os (30ezer fős) taglétszám csökkenésről számoltak be, a VIT-nél ez az adat 1,3% (390 fő).

Megnevezés	2009. tény	2010. terv	2010. tény	tény/terv	tény-terv
Nyitó	31 928	30 400	30 447	100,2%	47
<i>Növekedés</i>	<i>1 561</i>	<i>1 880</i>	<i>1 101</i>	<i>58,6%</i>	<i>-779</i>
Új belépő	1 489	1 800	993	55,2%	-807
Ide átlépő	72	80	108	135%	28
<i>Csökkenés</i>	<i>3 042</i>	<i>2 080</i>	<i>1 491</i>	<i>71,7%</i>	<i>-589</i>
Szolgáltatás	1 612	1 500	892	59,5%	-608
Innen átlépő	67	100	61	61,0%	-39
Elhalálozott	77	80	60	75,0%	-20
Kilépő, egyéb	1 286	400	478	119,5%	78
<i>Összes változás</i>	<i>-1 481</i>	<i>-200</i>	<i>-390</i>	<i>435,6%</i>	<i>-190</i>
Záró	30 447	30 200	30 057	99,5%	-143

A táblázatból látható, hogy a taglétszám változás azon szegmenseiben, amelyben a pénztár ráhatással bírhat a tagok döntésére, az alábbi eredmények születtek:

- a taglétszám növekedését jelentő belépők és ide átlépők száma 2010-ben 1.101 fő, amely az előző év alatt maradt és a terv 58,6%-a,
- a pénztárból más pénztárba átlépők alakulása 2010-ben 61 fő, amely az előző évi 91%-a és a terv 61%-a, vagyis a pénztár megtartó ereje növekedett

- a 10 éves kilépők száma 2010-ben 478 fő, amely az előző évi 37,6%-a, de a terv adatot 19,5%-al meghaladta.

A taglétszám záró értéke a tervezett érték 99,5%-a lett. Összességében 390 fővel csökkent az előző évi záróhoz képest, de a tervtől csak 143 fővel maradt el.

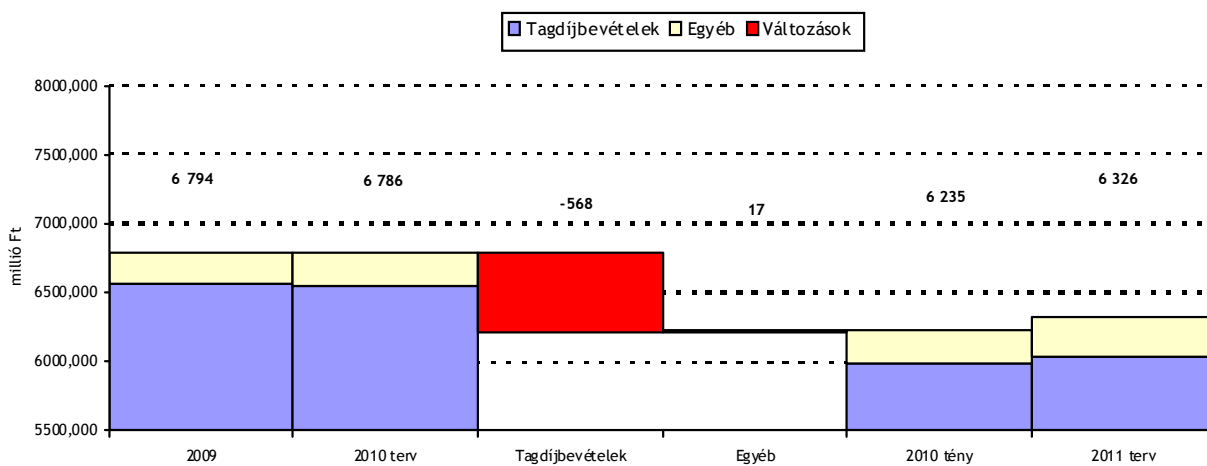
2.3. A pénztár vagyoni helyzete

A Pénztár vagyona (mérlegfőösszege) 2010. december 31-én 61,0 Mrd Ft volt, ami az előző év végét 5,7%-kal haladja meg.

A pénztár a terveiben 55,8 Mrd Ft-os vagyont jelzett 2010. év végére, a tény 9,3 százalékkal haladta meg ezt az értéket.

2.4. Pénztári bevételek alakulása

A következő ábrán a pénztár bevételeit – a befektetési tevékenység bevételei kivételével - mutatjuk be 2010-ben, feltüntetve a 2009. évhez képest a változásokat, továbbá a 2011. évi terv adatot is.



A pénztári bevételek az összes önkéntes pénztárnál 2010. évben átlagosan 13,1%-kal csökkentek 2009-hez képest, míg a VIT Nyugdíjpénztárnál csak 8,2%-kal változott ez az érték éves szinten. A tervhez képest az elmaradás azonban 8,1%-os volt. A tervtől való elmaradásban elsődleges szerepet az egy főre jutó befizetéseknek a tervezettől való elmaradása játszott (ez a teljes pénztárszféra szintjén hasonlóan alakult), melyet fokozott az, hogy az átlagos taglétszám is elmaradt a várttól.

2.5. A tartalékok alakulása 2010. évben

2.5.1. Működési tartalék

A Pénztár működési célú bevétele 2010-ben 252,7 mFt, befektetési tevékenységből származó bevétele 20,5 mFt volt, így mindösszesen a működési tartalékra 273,2 mFt bevétel jutott.

A működési ráfordítások értéke 301,3 mFt, a befektetési ráfordítások értéke -5,9 mFt volt, mindösszesen 295,5 mFt ráfordítás terhelte a tartalékokat.

A működéssel kapcsolatos ráfordítások a 2009. éves 289,8 mFt-ról 301,4 mFt-ra emelkedtek, és a tervezett 290,0 mFt-ot is meghaladták 3,9%-kal. A tervhez képest jelentkező 11,4 mFt-os túllépés több költségnem megtakarításának és túllépésének egyenlege, amelyből a legfontosabb tételek az alábbiak:

- 203 eFt túllépés mutatható ki az anyagjellegű ráfordítások tekintetében, amely gyakorlatilag tervezési hibahatáron belülnek tekinthető.
- 516 eFt túllépés tapasztalható a személyi jellegű ráfordításoknál az alábbi hatások eredményeként:
 - a 2010. évi tervben a bérjárulékok tervezése egy képletezési probléma miatt jelentős hibát tartalmazott, így a tény adatokban itt 5.100 eFt tervtől való eltérés mutatható ki
 - tervezési hiba miatt nem terveztünk az önkéntes nyugdíjpénztári hozzájárulás 25%-os adójával, ami 1.500 eFt tervhez való eltérést eredményezett

- a pénztár nem tervezett állományba nem tartozó megbízottak díjával, a tényben ezért itt 2.190 eFt többlet mutatható ki
- a tervben a tisztségviselők tiszteletdíjának hozammutatóhoz kötött eleme 100%-ban lett tervezve, tényben azonban ennél lényegesen kisebb arány került kifizetésre, így itt a tervhez képest 7.300 eFt megtakarítás történt
- 1.250 eFt megtakarítás történt a cafetéria felhasználásban, és 424 eFt pedig a reprezentációban
- a további idetartozó kisebb tételekben még nettó 700 eFt túllépés mutatható ki.
- Több, mint 9.000 eFt-os tervtől való eltérés jelentkezik még az értékcsökkenésben. Ennek oka, hogy a tervben az értékcsökkenés összege csökkentve lett a magán ágazatra jutó részzel, a tényben azonban ez a hatás számviteli okok miatt nem ráfordítás csökkenésként, hanem eszközhasználati díj bevételeként térül meg 7.272 eFt értékben, így a terv és tény összehasonlíthatóságot is figyelembe véve a tényleges túllépés csak 1.766 eFt.
- Az egyéb költségek túllépése a Felügyeleti díjból adódó 1.637 eFt-os tételnek köszönhető

A pénztár szokásos működési eredményét javította a befektetések 26,4 millió Ft-os eredménye, amely alatta maradt a 2009. évi 30,1 millió Ft-os befektetési eredménynek, és a tervezett 31,1 millió Ft-os működési befektetési eredményt sem érte el.

A pénztár mérleg szerinti vesztesége összességében 22,3 millió Ft, szemben a 2009. évi 16,1 millió Ft veszteséggel, és lényegesen eltért a tervezett 13,0 millió Ft-os nyereségtől.

Adatok mFt-ban	2009. év tény	2010. év terv	2010. év tény
Működési célú bevételek	243,7	271,9	252,7
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	289,8	290	301,4
Befektetési tevékenység bevételei	46,4	31,1*	27,5
Befektetési tevékenység ráfordításai	16,4		1,1
Mérleg szerinti eredmény	-16,1	12,9	-22,3
Tartaléktőke	451,5	430,9	451,9
Működési céltartalék változása	15,1	n/a	-6,9
Átcsoportosítás fedezeti tartalékból	1,4	0	0,0
Működési tartalék záróértéke	451,9	443,9	422,6

* a befektetések hozama nettó értékben került tervezésre (befektetési tevékenység eredménye)

A pénztár működési tartaléka a 2009. évi 451,9 mFt-ról 422,6 millió Ft-ra csökkent.

A működési céltartalék évvégi állomány a tervezettnél (443,9 mFt) 21,3 millió Ft-tal alacsonyabb értékben realizálódott.

2.5.2. Fedezeti tartalék

A fedezeti tartalék szolgáltatási célú bevételei 8,3 százalékkal csökkentek 2009-hoz képest, és jelentősen (8,1%-kal) a terv alatt maradt. A magyarázat 2.4 fejezetben olvasható.

A fedezeti céltartalék összege 58 479,7 mFt volt az év végén.

2.5.3. Likviditási tartalék

A likviditási céltartalék összege 829,5 mFt 2010. december 31-én.

2.6. A Pénztár szolgáltatásai, tagok részére történő kifizetések

A VIT Nyugdíjpénztár 2010-ben 5 172 mFt bruttó összegben teljesített kifizetést tagjainak, kedvezményezettjeiknek, vagy átlépőknek. A kifizetések értéke 42 százalékkal maradt el a 2009. évi mértéktől. A fenti összeg tartalmazza a kifizetésekből levont és APEH felé elszámolt adóelőleg és a kilépési költség összegét is, amely szintén csökkentette a fedezeti tartalékot. A részletes magyarázatok a kiegészítő mellékletben találhatóak.

3. A magán ágazat 2010. évi legfontosabb adatai

3.1. Működési környezet

A pénztári szektorban jelenleg több kockázat is látható. Egyrészt folytatódik a magánnyugdíjpénztári szektor veszteséges működése. A működési tartalékok szintje viszonylag alacsony, a rendszeres túlköltekezés mai szintjén viszonylag rövid ideig elegendő. A túlköltekezés oka jelentős részben a tagszervezési költségekben rejlik, mert a szponzorok, illetve üzemeltetők egy része működési bevételeinek jelentős részét költséges tagakvizíciókra fordítja. E jelenség összefügg a működési alpra eszközölhető levonás mértékének jogszabályi maximálásával, amely egyes nagyméretű üzemeltetők részéről felerősítette a mérethatékonyság fokozásának igényét. A működési költségvetéssel összefüggésben felmerül továbbá a tagdíjbevételek – és ezzel együtt a működési bevételek – 14-havi visszatartásáról szóló októberi törvénymódosítás hatása is. Végül, érdemi kockázat forrása lehet a magánpénztári tagoknak az állami nyugdíjrendszerbe való tömeges visszaléptetése is, mert a csökkenő méretű magánpénztáraknál a mérethatékonyság a visszalépések arányában mérséklődni fog.

A magán-nyugdíjpénztári szektorban bekövetkezett intézményi változás, hogy egyrészt a Premium Magánnyugdíjpénztár 2010. júliusban beolvadt az AXA Nyugdíjpénztárba, másrészt alapítási szándékkal jelentkezett a Brokernet-csoport. A korábbi évek taglétszám-növekedése 2010. második negyedében visszatért. Az előző két negyedévben a pénztári taglétszám összességében csökkent, jelentős számú tagnak a tisztán állami nyugdíjrendszerbe történt visszalépése következtében. A taglétszámra kisebb mértékben hatással lehetett a munkaerőpiac alakulása is, mert a munkanélküliség éppen az idei első negyedévben tetőzött, a második negyedév óta viszont mérsékelten enyhülőben van.

A magánpénztárak függő, vagyis a beszedő adóhatóság által átutalt, de a tag egyéni számláján jóvá nem írt állományainak alakulása éven belül jelentős ciklikusságot mutat: az év elején felduzzadó állományt a pénztárak az év végéig rendszerint nagymértékben ledolgozzák. Az elmúlt két év adatai alapján lassú csökkenés figyelhető meg a szóban forgó állomány alakulásában, ami azonban mindeddig nem süllyedt arra a szintre, amelyet a befizető-azonosításra rendelkezésre álló jogszabályi határidő önmagában indokolhatna. 2010. június végén a függő állomány teljes összege 119 milliárd forint volt, amely 7%-kal maradt el az egy évvel korábbi szinttől. Ennek egyharmada 90 napon túl azonosítatlan befizetéseket tartalmazott, ami hatályos rendelkezésekhez képest egyértelműen késedelmes jóváírásnak tekinthető.

A magánnyugdíjpénztárak főbb jellemzői (2010. 12. 31.)

	Pénztárak száma	Taglétszám (ezer fő)	Vagyon (Mrd Ft)
Magánnyugdíjpénztárak	18	3.115,0	3.102
VIT Nyugdíjpénztár	-	8,8	21,4
VIT Nyp. részesedése	-	0,28	0,69

Az egy főre jutó vagyon a pénztárban az év végén 2,43 mFt volt, amely a pénztárszféra átlagos értékének (1 mFt) majdnem 2,5-szerese.

3.2. A VIT Nyugdíjpénztár taglétszámának alakulása

A Pénztári ágazat taglétszáma 20010 évben kismértékben emelkedett. A 2010. év elején 8.672 fő, míg az év végén 8.782 fő volt tagja a Pénztárnak, ez 1,2%-os emelkedés. A magánpénztári piac taglétszám növekedése 95 ezer fő (3,1%) volt 2010-ben.

Megnevezés	2009. tény	2010. terv	2010. tény	tény/terv	tény-terv
Nyitó	8 829	8 760	8 672	99,0%	-88
<i>Növekedés</i>	271	270	399	147,8%	129
Új belépő	212	250	208	83,2%	-42
Ide átlépő	59	20	191	955,0%	171
<i>Csökkenés</i>	428	70	289	412,9%	219
Visszalépés TB-be	132	20	100	500,0%	80
Innen átlépő	253	20	159	795,0%	139
Elhalálozott	16	10	14	140,0%	4
Egyéb	27	20	16	80,0%	-4
<i>Összes változás</i>	-157	200	110	435,6%	-90
Záró	8 672	8 960	8 782	98,0%	-178

A táblázatból látható, hogy a belépési oldalon a pénztár a terv felett teljesített, viszont a tagsági viszony megszűnések száma is jelentősen a terv felett alakult.

Belépések terv feletti teljesítése elsősorban annak köszönhető, hogy a pénztár 2010 első félévében belépési akciót hirdetett, melynek a tagok körében nagy sikere volt.

Sajnálatos módon a taglétszám csökkenésében a legnagyobb szerepet a más pénztárat választó tagjaink kilépése játszott. Az agresszív ügynöki aktivitás nem esett olyan mértékben vissza, ahogyan azt a pénztár a tervezés során feltételezte. Az ügynöki aktivitás piaczavaró hatásaival a Stabilitás Pénztárszövetség és a hatóságok is foglalkoztak, további jogszabályi szigorítást és a pénztárak egy magartartási kódex kidolgozását tervezték. Az év végi magánpénztári változások azonban ezt a kérdést „megoldották”, a magánpénztári tag szervezés 2010 utolsó negyedévében gyakorlatilag megszűnt, de ez már nem tudta ellensúlyozni a pénztárunknál jelentkező negatív hatásokat.

A társadalombiztosítási rendszerbe visszalépők magas száma a tervhez képest annak köszönhető, hogy 2009. II. félévben egy jogszabály módosítás lehetőséget biztosított bizonyos feltételek fennállása esetén évvégéig a visszalépésre. A visszalépési lehetőségnek 2010. I. negyedévére átnyúló hatása is volt, amellyel a pénztár nem tervezett

3.3. A pénztár vagyoni helyzete

A Pénztár vagyona (mérlegfőösszege) 2010. december 31-én 21 592 mFt volt, ami az előző év végi értéknek a 109,0 százaléka.

3.4. Pénztári bevételek alakulása

A következő táblázatban a pénztár bevételeit – a befektetési tevékenység bevételei kivételével - mutatjuk be 2010-ben, feltüntetve a 2009. éves, továbbá a 2011. évi terv adatot is.

Adatok mFt-ban	2009. év tény	2010. év terv	2010. év tény	2011. év terv
Tagdíjbevételek	2 030,6	2 609,9	1758 ,6	7,9
Egyéb bevételek	4,2	0,0	1,4	0,0
Összesen	2 034,8	2 609,9	1 760,0	7,9

A tagdíjbevételek a magán pénztárak szintjén 2010. évben 20,2%-kal csökkentek, míg a VIT magánnyugdíjpénztárnál 13,5%-kal változott ez az érték éves szinten, a tervtől azonban 22,5%-os volt a lemaradás. A tervtől való elmaradásban elsődleges szerepet a kormányzat 2010. évi intézkedése, a tagdíjbefizetések 14 hónapra történő befagyasztása játszott, így a IV. negyedévben már gyakorlatilag egyáltalán nem volt tagdíjbevétele a pénztárnak.

3.5. A tartalékok alakulása 2010. évben

3.5.1. Működési tartalék

A Pénztár működési célú bevétele 2010-ben 70,8 mFt, befektetési tevékenységből származó bevétele 9,1 mFt volt, így mindösszesen a működési tartalékra 79,9 mFt bevétel jutott.

A működési ráfordítások értéke 108,2 mFt, a befektetési ráfordítások értéke 3,7 mFt volt, mindösszesen 111,9 mFt ráfordítás terhelte a tartalékokat.

A működéssel kapcsolatos ráfordítások a 2009. éves 103,2 mFt-ról 108,2 mFt-ra emelkedtek, és a tervezett 104,4 mFt-ot is meghaladták 3,6%-kal. A tervhez képest jelentkező 3,8 mFt túllépés több költségnem megtakarításának és túllépésének egyenlege, amelyből a legfontosabb tételek az alábbiak:

- 7.391 eFt túllépés történt a személyi jellegű ráfordítások tekintetében, melynek oka, a 2010. évi tervben a bérjárulékok tervezése egy képletezési probléma miatt jelentős hibát tartalmazott, így a tény adatokban itt jelentős tervtől való eltérés mutatható ki.
- Az anyag költségben és igénybevett szolgáltatásokban összességében 4.005 eFt megtakarítás mutatható ki míg az egyéb szolgáltatások értékében 2.521 e Ft többlet, amely így összességében 1.484 e Ft megtakarítást jelent az anyagjellegű ráfordítások tekintetében.
- Mintegy 7.198 eFt-os látszólagos megtakarítás jelentkezik az értékcsökkenésben. Ennek oka, hogy a tervben értékcsökkenésként mutattuk ki a tényben az egyéb költségekben megjelenő úgynevezett eszközhasználati díjat, amelyet az önkéntes ágazatban jelentkező értékcsökkenésből a magán ágazat a költségmegosztási szabályok miatt ilyen módon térített meg.
- Az egyéb költségekben az eszköz használati díj miatt 7.198 túllépés, míg a PSZÁF, Garancia díj sorokon 2.066 e Ft-os megtakarítás keletkezett.

A pénztár működési eredményét javította a befektetések 12,8 millió Ft-os eredménye, amely elmaradt a 2009. évi 18,1 millió Ft-os befektetési eredményt, de kismértékben felülteljesítette (788 eFt) a tervezett 12,0 millió Ft-os működési befektetési eredményt.

A pénztár mérleg szerinti vesztesége így összességében 24,6 millió Ft, szemben a 2009. évi 4,0 millió Ft veszteséggel, és lényegesen alatta marad a tervezett 12 millió Ft-os nyereségnek is.

Adatok mFt-ban	2009. év tény	2010. év terv	2010. év tény
Működési célú bevételek	81,1	104,4	70,8
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	103,2	104,5	108,2
Befektetési tevékenység bevételei	20,4	12,1*	13,3
Befektetési tevékenység ráfordításai	2,3		0,4
Mérleg szerinti eredmény	-4,0	12,0	-24,6
Tartaléktőke	161,0	163,5	159
Működési céltartalék változása	2,0	n/a	-4,2
Működési tartalék záróértéke	159	175,5	130,1

* a befektetések hozama nettó értékben került tervezésre (befektetési tevékenység eredménye)

A pénztár működési tartaléka a 2009. évi 159 mFt-ról 130,1 millió Ft-ra csökkent. A csökkenést a IV. negyedéves tagdíjbevételek – kormányzati intézkedés miatt történő – kiesése, valamint a tartalék befektetéseinek értékelési különbözetére történő 4,2 mFt céltartalék felhasználás okozta.

3.5.2. Fedezeti tartalék

A fedezeti tartalék szolgáltatási célú bevételei 13,5 százalékkal csökkentek 2009-hez képest, és 22,6 százalékkal a terv alatt voltak. A magyarázat a 3.4 fejezetben foglaltakkal egyező

A fedezeti céltartalék összege 20 942 mFt volt az év végén.

3.5.3. Likviditási tartalék

A likviditási céltartalék összege 117,6 mFt 2010. december 31-én.

3.6. A Pénztár szolgáltatásai, tagok részére történő kifizetések

A VIT Nyugdíjpénztár 2010-ben 794,3 mFt bruttó összegben teljesített kifizetést tagjainak, kedvezményezettjeiknek, átlépőknek vagy TB-be visszalépőknek. A kifizetések értéke 22 százalékkal meghaladja a 2009. évi mértéket. A fenti összeg tartalmazza a kifizetésekből levont és APEH felé elszámolt adóelőleg és a kilépési költség összegét is, amely szintén csökkentette a fedezeti tartalékot. A részletes magyarázat a kiegészítő mellékletben található.

4. Éves összefoglaló 2010. évi befektetésekről (magán és önkéntes ágazat)

Hozamاداتok	2010. év	Referencia	10 év	Referencia	Vagyonnövekedési
			(2001 - 2010)		mutató
Önkéntes ágazat					
Klasszikus	6,64%	6,28%	8,14%	7,97%	7,64%
Kiegészítő	6,54%	8,59%	7,84%	8,04%	7,45%
Növekedési	10,47%	9,87%	8,37%	8,39%	8,22%
Magán ágazat					
Klasszikus	6,64%	6,28%	7,54%	6,37%	6,63%
Kiegészítő	8,90%	8,54%	7,90%	6,44%	7,81%
Növekedési	10,47%	9,87%	8,30%	6,78%	8,30%

A tízéves átlagos hozamráta a vagyonkezelői teljesítményt, a vagyonnövekedési mutató pedig a pénztárak egyéni számlájának átlagos hozamát jellemzi!

A befektetések alakulásáról a kiegészítő melléklet tartalmaz részletes adatokat.

5. Az évvárás óta bekövetkezett változások, 2011. évi várakozások

5.1. A Pénztár és a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. szándéknyilatkozata stratégiai partner szövetség tárgyában

Az Igazgatótanács 2011. március 24-én rendkívüli, kibővített ülés keretében – az ülésen részt vett az Ellenőrző Bizottság és a Képviselői Testület elnöke – megtárgyalta pénztárunk stratégiai jövőképeivel, lehetséges üzleti partner kiválasztásával kapcsolatos kérdéskört.

Több alternatíva vizsgálatát követően arra a megállapításra jutott, hogy potenciális jelöltként a CIG Pannónia Életbiztosító Nyíltkörű Részvénytársasággal folytatja a továbbiakban az egyeztető tárgyalásokat. Az egyeztető tárgyalások első lépéseként egy szándéknyilatkozat került aláírásra az alábbi rövid tartalommal.

A magán- és önkéntes nyugdíjpénztári piac 2010-es átalakítása alapjaiban változtatja meg a társadalmi gondoskodás állami szerepvállaláson alapuló dominanciája mellett megmaradó öngondoskodás szerepét Magyarországon. A CIG és a Pénztár a magán-nyugdíjpénztári rendszer szerepének csökkenését követően, valamint az állami nyugdíjellátás finanszírozásának kihívásaira tekintettel a társadalom előtakarékosság iránti fokozódó igényére számít. A CIG a hazai biztosítási piacon elért eredményei alapján és a régió országaiban való megjelenését követően a Pénztárral történő stratégiai együttműködés keretében kíván a magyar nyugdíjpénztári, egészségpénztári és önszegélyező pénztári piacon meghatározó szerepet vállalni.

A CIG és a Pénztár közös célja, hogy biztosítási és pénztári tevékenységük mellett a jövőben egyre bővülő termék- és szolgáltatás-kínálattal álljanak ügyfeleik rendelkezésére, új lakossági pénzügyi szolgáltató tevékenységek elindítása révén pedig középtávon Magyarország vezető pénzügyi csoportjává fejlődjenek. Az együttműködéssel a Pénztár biztosítani kívánja, hogy tagjai hosszútávon is egyre javuló minőségű és eredményességű szolgáltatásokban részesüljenek. Az együttműködésnek fontos szempontja a pénztárak érdekeinek megfelelő működés biztosítása és megőrzése.

A CIG az együttműködés érdekében stabil tulajdonosi és menedzsment-hátteret, a hazai élet- és nem-életbiztosítási, és a román és szlovák piacokon meglévő életbiztosítási operációt, a nyilvános működésből fakadó fokozott hazai és nemzetközi ismertséget és transzparenciát, kiterjedt értékesítési hálózatokat és a magyar biztosítási és nyugdíj piac iránti hosszú távú elkötelezettséget hoz magával.

A Pénztár, mint a hazai nyugdíjpénztár piac egyik legeredményesebb szereplője, szakértelmével és több mint harmincezer fős önkéntes- és magánpénztári tagsága révén járulhat hozzá az együttműködés sikeréhez. Hatékony adminisztrációs és kiépült vagyonkezelési tevékenysége révén rövid időn belül megvalósulhatnak a stratégiai együttműködés feltételei és növekedhet a működés hatékonysága.

A szándéknyilatkozat szerint a CIG és a Pénztár 2011. április 30. napjáig dolgozta ki az együttműködés részleteit tartalmazó együttműködési megállapodást, amely hatálybalépéséhez a Pénztár részéről annak küldöttközgyűlése általi jóváhagyására is szükség lesz.

5.2. A magánpénztári ágazat helyzete a kormányzat intézkedéseit követően

A nyugdíjpénztári szektor, elsősorban annak magán ágazata és tagjai életében a 2011. évi üzleti év a működés területén a legnagyobb kihívást jelentő év lesz.

Tekintettel a 2010. októberében bejelentett kormányzati szándékokra és az ezeket törvény formájában megtestesítő szabályozók 2010. november 3-án, majd újabb – a korábbi szabályokat is felülíró - változásoknak 2010. december 21-én történt hatályba lépésére a magánnyugdíjpénztárak fókuszában 2011-re a működtethetőség biztosítása áll. Megjegyezzük a magánpénztárakra vonatkozó előírások még 2011. márciusában és áprilisában is változtak, mely körülmény jelentősen nehezíti a megbízható tervezést.

A nyugdíjpénztár-választás szabadságáról szóló 2010. évi C. tv. hatályban maradt rendelkezése a pályakezdők számára megszünteti a kötelező pénztártagságot, míg a magánnyugdíjpénztári befizetésekhez kapcsolódó törvénymódosításokról szóló 2010. évi CI. tv. a tagdíjbefizetés átmeneti, 2011. december 1-ig (14 hónapra) történő felfüggesztéséről szól.

A 2011. december 21-én életbe lépett törvényi változások szerint:

- 2011. január 31-ig kellett nyilatkozni a magánpénztári tagság fenntartásáról
- Aki nem nyilatkozott automatikusan megszűnt a tagsági jogviszonya 2011. március 1-én és visszakerült a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe.
- A nem nyilatkozók vagyona átutalásra kerül egy speciális állami alapba, a hozamgarantált tőke feletti összeg (reálhozam) és a befizetett tagdíjkiegészítés felvehető, önkéntes pénztárba utalható, vagy állami rendszerbe létrejövő egyéni számlára is átvihető.
- Létrehozásra kerül egy speciális állami alap, a vagyont befektetési eszközökben kell átadni 2011. május 31-i értéken 2011. június 12-ig.
- A magánpénztárban maradó tagok 2011. december 1. után nem szereznek további állami nyugdíj jogosultságot, a már meglévő megmarad, a 10% egyéni járulék a pénztárba kerül, a 24% munkáltatói befizetés továbbra is az államé.
- A tagi befizetések működési és likviditási hányada 0,9% 2011. január 1-től.
- A 14 havi elmaradt tagdíjat plusz állami nyugdíjjogosultságként ismerik el

A törvények kihatásai a pénztárak működését mélyrehatóan érintik, s nem csupán a 2011. évről szólnak, az azt követő időszak körülményei is bizonytalanok.

A magánnyugdíjpénztárak számára gondot jelent az elmaradó tagdíjbevételek miatt a kieső működési díjhányad, mivel a pénztári üzem működtetését változatlan jogszabályi környezetben biztosítani kell. E mellett a magánnyugdíjpénztárak elkötelezettek, a tagokat hátrány nem érheti.

A hatályos jogszabályok értelmében a tartósan (6 hónapon keresztül) 2000 fős taglétszám alatt működő pénztárak esetében a tevékenységi engedély PSZÁF általi visszavonásával is számolni kell.

Tekintettel fenti körülményekre a VIT Nyugdíjpénztár, az Évgyűrűk Magánnyugdíjpénztár és a Postás Magánnyugdíjpénztár vezetése az erőforrások, a meglévő know-how egyesítésével, a mérethatékonyság növelésével kíván megfelelni a kihívásoknak, ezért a nevezett pénztárak egyesülésére kíván javaslatot tenni tagjainak, illetve a döntés meghozatalára kizárólagosan jogosult (Küldött)Közgyűlésnek.