

Pénztárak eredményeiről

Vokony János, a VIT Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsának elnöke és Bolvári László, a VITAMIN Egészségpénztár ügyvezetője az elmúlt hónapban készséggel tett eleget az EVDSZ Szövetségi Vezetősége meghívásának, hogy tájékoztassanak a pénztárak helyzetéről, az eredményekről. A résztvevők nagy érdeklődéssel hallgatták a vetített képes előadást, majd észrevételeket és kérdéseket tettek fel, amelyre a pénztárak vezetői kimerítő válaszokat adtak.



Vokony János



Bolvári László

A VIT 2010. 1-8. HAVI GAZDÁLKODÁSÁNAK EREDMÉNYEI

Hat témakörön keresztül - befektetett vagyon, hozamok, taglétszám, tagdíjbevételek, szolgáltatások és egyéb tagi kifizetések, működési költségek - kerül bemutatásra a nyugdíjpénztár **önkéntes ágazat**, valamint **magán ágazat** üzletmenetének állása. Elemzésre bemutatásra kerül a 2009. év I-VIII. havi adata is, ugyanakkor a viszonyítást és az elemzéseket a 2010. I.-VIII. hó terv és tény adataira készítettük el.

Önkéntes ágazat

Főbb mutatószámok

Önkéntes ágazat 2010 január-augusztus (halmazott adatok)	2009 I.-VIII. hó tény	2010 I.-VIII. hó terv	2010 I.-VIII. hó tény	Eltérés tény/terv	Eltérés tény-terv	Eltérés 2010/2009	Eltérés 2010-2009
Befektetett vagyon önkéntes ágazat (eFt)	52 495 202	54 943 877	58 757 672	6,9%	3 813 795	11,9%	6 262 471
Tagdíj bevételek (eFt)	4 187 844	4 451 138	4 087 191	-8,2%	-363 947	-2,4%	-100 653
Tagi kifizetések (eFt)	5 618 607	5 893 307	3 740 273	-36,5%	-2 153 034	-33,4%	-1 878 335
Működési bevétel (eFt)	152 353	178 400	161 544	-9,4%	-16 856	6,0%	9 191
Működési kiadás (eFt)	163 962	191 348	196 894	2,9%	5 546	20,1%	32 932
Taglétszám záró (Fő)	30 757	30 266	30 219	-0,2%	-47	-1,7%	-538
Átlagos taglétszám (Fő)	31 343	30 333	30 333	0,00%	0	-3,2%	-1 010
1 tagra jutó átlagos befizetés (Ft/Fő/hó)	16 702	18 343	16 843	-8,2%	-1 500	0,8%	141

Az elmúlt nyolc hónapra vonatkozó 5 pénzügyi mutató közül 2 (befektetett vagyon, működési kiadás) a terv felett, és 3 (tagdíj bevételek, tagdíj kifizetések, működési bevétel) a terv alatt alakult. A befektetett vagyon terv feletti alakulása köszönhető egyrészt annak is, hogy már a nyitó adat is - 2009. évi rendkívül jól zárt - a terv felett volt (2009. záró terv: 53 457 Mrd, 2009 záró tény: 55 213 Mrd), valamint a kedvező piaci hangulatot is tükrözi. A tagdíj kifizetések elmaradása egyrészt a kedvező piaci környezetre vezethető vissza, mivel azt mutatja, hogy a pánikszerű pénzfelvételek visszaestek, másrészt a kifizetési mód (kétlépcsős - egylépcsős) megváltozása okoz még torzítást az adatokban. A működési bevétel elmaradása a tagdíjbevételek elmaradásából adódik (valószínűleg növekedett a tagdíjat nem fizetők állománya). A pénztár záró taglétszáma a tervezetthez képest minimálisan 47 fővel maradt el. Sajnos az 1 főre jutó átlagos befizetés a terv alatt alakult, melyet szintén a tagdíjbevételek elmaradása okoz.

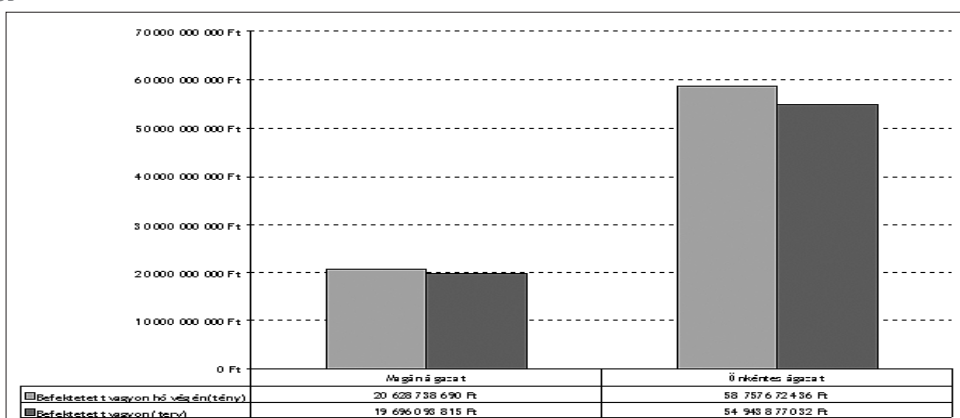
Befektetett vagyon

Befektetett vagyon alakulása 2010 január-augusztus Önkéntes ágazat - adatok (eFt)	2009 I.-VIII. hó tény	2010 I.-VIII. hó terv	2010 I.-VIII. hó tény	Eltérés Tény/Terv (%)	Eltérés Tény-Terv	Eltérés 2010/2009	Eltérés 2010-2009
Fedezeti tartalék	51 321 425	53 717 304	57 590 184	7,21%	3 872 880	12,2%	6 268 760
Működési tartalék	451 672	438 582	372 582	-15,05%	-66 000	-17,5%	-79 090
Likviditási tartalék	722 105	787 991	794 906	0,88%	6 916	10,1%	72 802
ÖSSZESEN	52 495 202	54 943 877	58 757 672	6,94%	3 813 795	11,9%	6 262 471

Az önkéntes ágazatban a vagyon 2010. első negyedévében fokozatosan növekedett, de a második negyedévtől kezdődően jelentkező bizonytalan piaci hangulat a növekedés ütemét kismértékben visszavetette. Vagyon alakulására ható tényezők a következők:

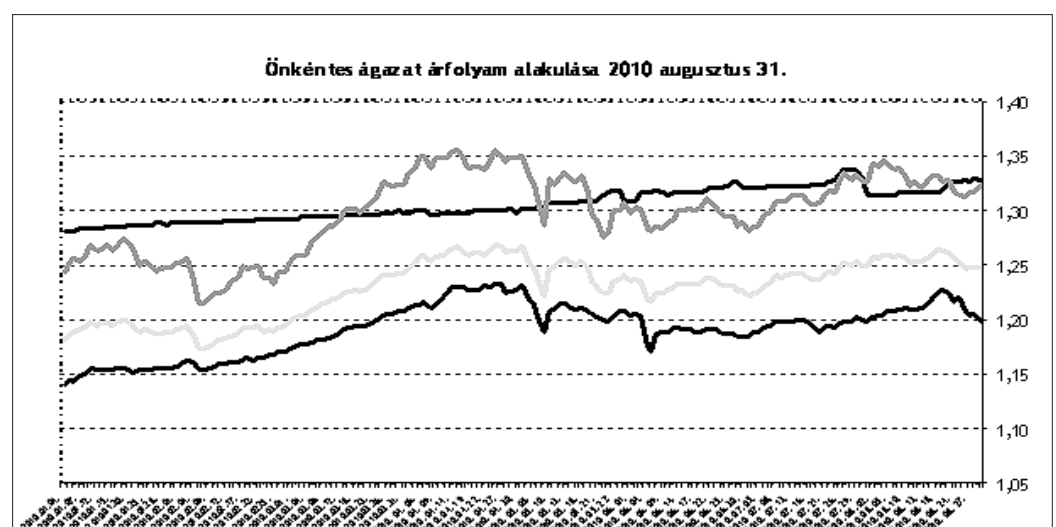
- A nyitó adat is már a terv felett alakult (2009 záró terv: 53 457 MrdFt, 2009 záró tény: 55 219 MrdFt).
- Az első nyolc hónapban összességében pozitív piaci hangulat fogadta a befektetőket, csak a fejlett európai és a magyar részvényt piac eszközcsoportok voltak veszteségesek.
- A vagyont csökkentő tagdíjkifizetések nem érték el a tervezett szintet.

Vagyon alakulása



Hozamaink, elszámoló egységek árfolyamai

Portfóliókra vonatkozó nettó hozamráta	Nettó hozamráta 2009 I.-VIII. hó	Pénztári benchmark 2009 I.-VIII. hó	Nettó hozamráta 2010 I.-VIII. hó	Pénztári benchmark 2010 I.-VIII. hó	Eltérés nettó hozamráta (2010-2009)	Eltérés nettó hozamráta-benchmark	Eltérés nettó hozamráta-benchmark
Önkéntes ágazat 2010. január-augusztus							
Klasszikus	9,49%	9,27%	5,46%	5,35%	-4,03%	0,10%	0,22%
Kiegyensúlyozott	13,80%	13,62%	6,14%	6,39%	-7,65%	-0,25%	0,17%
Növekedési	18,37%	19,18%	7,36%	7,17%	-11,01%	0,19%	-0,80%



Hozamok

Az önkéntes ágazatban két választható portfólió hozama kismértékben felülmúlta a referenciahozamot, és egy portfólió (kiegyensúlyozott) hozama alulmúlta a referenciahozamot. - A jó taktikai eszközallokációs döntések a második negyedévében pozitív értékre változtatták az első negyedéves alulteljesítést, ugyanakkor a júliusi visszaesést az augusztusi teljesítmények kompenzálták.

Taglétszám

Taglétszám alakulása 2010 augusztus Önkéntes ágazat	Új belépők (új belépők, más pénztárból átlépők) bruttó növekedés	Eltérés Tény-Terv	Churn (kilépők, elhunytak, más pénztárba átlépők szolgáltatást igénylők)	Eltérés Tény-Terv	Nettó növekedés	Eltérés Tény-Terv
január	147	157	-10	104	173	-69
február	97	157	-60	216	173	43
március	117	157	-40	177	174	3
április	144	157	-13	134	173	-39
május	91	157	-66	113	173	-60
június	71	157	-86	115	174	-59
július	93	157	-64	98	174	-76
augusztus	52	157	-105	83	174	-91
halmazott	812	1 254	-442	1 040	1 388	-348

Taglétszám alakulása 2010.08.31

	Önkéntes ágazat			Magán ágazat			Összesen		
	Tény	Terv	Eltérés	Tény	Terv	Eltérés	Tény	Terv	Eltérés
Nyitó létszám	30 447	30 400	47	8 672	8 760	-88	39 119	39 160	-41
Újbelépők	740	1 253	-513	152	166	-14	892	1 419	-527
Más pénztárból átlépők	72		72	147	13	134	219	13	206
TB-be visszalépők			0	96	13	83	96	13	83
Kilépők	363	267	96			0	363	267	96
Elhunytak	33	53	-20	7	6	1	40	59	-19
Máspénztárba átlépők	41	67	-26	132	13	119	173	80	93
Szolgáltatást igénylők	603	1 000	-397	9	13	-4	612	1 013	-401
Nettó létszámnövekedés	-228	-134	-94	55	134	-79	-173	0	-173
Záró (2010.08.31)	30 219	30 266	-47	8 727	8 894	-167	38 946	39 160	-214

