

A Bizalom Nyugdíjpénztár
2006. évi
Üzleti jelentése

Budapest, 2007. április 24.

Török László
IT elnök

1. A 2006. év legfontosabb eseményei:

A pénztár taglétszáma az előző, több éves időszak dinamikus növekedését követően kismértékben csökkent. Összesen 323 új belépő mellett 433 tagsági viszony szűnt meg, amiből 301 volt a nyugdíjba vonulók száma. Kiteljesedett a tíz éves várakozási időt követő kifizetések igénye, melynek hatására a fedezeti alap további növekedése mellett, az egyéni számlákon lévő összegek átrendeződtek.

A befektetési környezet a 2006. évben a vártnál lényegesen kedvezőbben alakult, a 2005. évi - az egész pénztári szférára jellemző - jó eredmények után 2006-ben is az inflációt lényegesen meghaladó hozamot sikerült elérni.

2. A pénztári alapok alakulása (e Ft):

Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
Működési céltartalék	1 519	1 192	2 711
működési portfólió értékelési különbözetére	1 519	1 192	2 711
Fedezeti céltartalék	4 098 796	466 464	4 565 260
egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	4 095 216	462 961	4 558 177
szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	3 580	3 503	7 083
Likviditási és kockázati céltartalék	1 030	610	1 640
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	69 732	41 360	111 092
működési célú	4 323	2 441	6 764
fedezeti célú	65 200	38 878	104 078
likviditási és kockázati célú	209	41	250
Összesen:	4 171 077	509 626	4 680 703

Az alapok növekedésében a már említett tényezők, a tagdíjbevételek emelkedése, illetve a kedvező befektetési hozamalakulás játszik meghatározó szerepet. A pénztári szolgáltatások fajlagosan növekvő értéke, illetve a jelentős összegű kifizetések a tőkealakulásra ugyancsak hatással voltak.

A 2006. évben folytatódó, a 10 év várakozási idő leteltét követő kifizetések eddig a pénztár várakozásainak megfelelően, elsősorban a hozam felvételével történtek, a kilépő pénztártagok száma elhanyagolható és elsősorban a nemfizető tagok köréből kerül ki.

3. A pénztár összes tárgyidőszaki befektetése

A pénztár a 2006. év folyamán befektetésekre 82 000 e Ft-ot utalt át.

A pénztár befektetéseinek és pénzállományának együttes összege a 2006. évi nyitó 4 118 910 e Ft-ról év végére 4 589 497 e Ft-ra emelkedett.

2006. évben az egyéni számlákon jóváírt hozamok összege 375 363 e Ft.

4. A pénzügyi tervtől való eltérés mértéke és okai:

ezer Ft-ban

	2005. év	2006. terv	2006. év	tény/terv %	tény/bázis %
Tagok által fizetett tagdíj	144 970	142 345	195 681	137,5	134,9
Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	488 935	469 921	469 550	99,9	96,1
Tagok egyéb befizetései	41 752	56 782	50 283	88,6	120,4
Eseti adomány	95	-	245	-	257,9
Tagdíj jellegű bevételek összesen	675 752	669 048	715 759	107,0	105,9

A pénztár 2006. évi 715 759 e Ft tagdíj, adomány és eseti befizetés bevétele a tervezett 669 048 e Ft bevételt 46 711 eFt-al haladta meg.

A bevételnövekmény elsősorban a tagok által fizetett egyéni tagdíj befizetések tervezettnél kedvezőbb alakulásának eredménye.

A pénztár taglétszáma 2006. évben a negyedévi zárólétszám adatok átlagában 8 661 fő, a létszám záró állománya 2006. december 31-én 8 619 fő volt , a változás az előző évhez képest 110 fő csökkenés.

A taglétszám változása a tagszervezés , a nyugdíjjogosultságot elérők viszonylag magas száma , valamint a 10 éves várakozást követően a tagságukat(elsősorban nemfizető) megszüntetők együttes hatásából adódik .

A működési eredmény a tervezett mértéket jelentősen meghaladta, elsősorban a terven felüli tagdíjbevételek , a ráfordítások tervszerű alakítása és a taglétszám , valamint a befektetési hozamok kedvező alakulása következtében.

5. A saját tőke alakulása (e Ft)

	2000.	2001.	2002.	2003.	2004.	2005.	2006.
Tartaléktőke	3 576	2 954	5 493	8 629	13 826	25 400	32 040
Működési tevékenység mérleg szerinti eredménye+hozamból levont tagdíj	-1 010	1 644	847	1 371	962	6 640	9 676
Saját tőke összesen	2 566	4 598	6 340	10 000	14 788	32 040	41 716

A táblázat a 2003. évtől kimutatandó összetételnek megfelelően tartalmazza a saját tőke elemeit (a korábbi években itt kellett kimutatni az értékelési különbözet céltartalékát is).

2006-ban a mérleg szerinti eredmény 7 135 eFt, volt, a nemfizető tagoktól pedig 2 541 eFt hozamlevonás történt.

A saját tőke nagysága így a 2005. évi 32 040 e Ft-ról 41 716 e Ft-ra emelkedett.

6. A befektetések alakulása, a pénztár befektetési politikájának megvalósulása

A pénztár befektetési politikájában elsősorban a biztonságos befektetési szerkezetre törekszik.

A 2006. évi hozamok lényegesen meghaladták a fogyasztói árindex növekedés hivatalos 3,9%-os mértékét. A pénztár vagyongazdálkodói a befektetési irányelvekben foglalt előírásokat maradéktalanul teljesítve a referenciahozamokhoz közeli hozamrátát érték el.

A 2006. évi éves átlagos infláció mértéke	3,90 %
A pénztári bruttó hozamráta értéke:	9,41 %
A pénztári nettó hozamráta	8,98 %
A fedezeti hozamráta	8,95 %

Az egyéni számlákon jóváírt hozam aránya az adott számla átlagos lekötött tőkéjéhez viszonyítva 2006. évben a tagok túlnyomó részének esetében (a nyitóérték és a befizetések éven belüli eltérő arányának függvényében) 8,51-9,45 % közötti érték. A szóródás a jelentősebb tőkemozgások következménye.

7. A pénztár tervei az elkövetkező időszakra

A pénztár a kiegyensúlyozott működés fenntartása mellett az előző évekhez hasonlóan a taglétszám - elsősorban vízügyi ágazaton belüli – megtartását igyekszik elérni, a tagságot megszüntető, elsősorban nyugdíjas tagok pótlásával.

A befektetési politikában változatlanul a pozitív reálhozam biztosítása az elsődleges cél.

A pénztár a befektetések összetételében 10-15% hazai részvény, 60-80 % állampapír-arányt szándékozik megtartani, kisebb mennyiségű egyéb értékpapír - elsősorban vállalati kötvények, jelzáloglevelek, ingatlanalapok, valamint külföldi részvények – mellett, óvatos nyitással a nagyobb kockázatú, és így nagyobb hozammal bíró papírok felé.

2007-ben megvizsgáljuk az igényeket és a lehetőségeket a választható portfólió kialakítására.

8. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A mérlegben és a kiegészítő mellékletben foglaltak megítélését jelentősen befolyásoló esemény a mérleg fordulónapja után nem történt.

9. A taglétszám 2006. évi záróállománya munkáltatónként (fő)

Nyt. kód	Munkáltató	2005.	2006.
0011	Dunántúli Regionális Vízmű Rt.	1 948	1 682
0201	Békés Megyei Vízművek Rt.	698	684
0003	ÉRV Rt.	560	551
0005	Dunamenti Regionális Vízmű Rt.	634	625
0013	Debreceni Vízmű Rt.	328	324
0001	ZALAVÍZ Rt.	316	320
0024	Nyíregyháza és Térsége Vízmű	303	315
0073	Gyulai Közüzemi Kft.	226	216
0009	Bakonykarszt Rt.	209	208
0017	Matyó Mg. Szövetkezet	176	168
0037	BAJAVÍZ Kft.	144	135
0031	Észak-dunántúli Vízmű Rt.	157	148
0014	Halasvíz Kft.	115	122
0004	Szekszárdi Vízmű Kft.	110	106
0015	Bácsvíz Rt.	101	94
0034	Tamási Közös Víz- és Csatorna	68	67
0018	Fővárosi Csatornázási Művek Rt.	61	58
0029	Komárom Ács Vízmű Kft.	76	78
0069	Ecovíz Kft.	64	65
0062	AQUAZALA Kft.	47	50
0065	Tiszamenti Vízművek Rt.	46	46
0033	Miskolci Vízmű Rt.	80	90
0205	Békéscsabai Városüzemeltető Kft.	9	9
0022	Heves Megyei Vízmű Rt.	41	45
0021	Kalocsavíz Kft.	30	29
0051	DEVÍZÉP Kft. Debrecen	27	24
0063	NYÍR-AQUA Vízközmű Kft.	25	24
0028	Cellvíz Kft.	22	26
0025	Vasvízgép Kft.	18	15
0066	Fővárosi Vízművek Rt.	33	31
0020	Büki Gyógyfürdő Rt.	22	22
0207	UVIÉP Kft.	18	27
0046	Zalavíz Közmű És Mélyépítő	18	16
0038	Bük és Térsége Vízmű Kft.	18	18
	15 fő alatti munkáltatóknál összesen	154	195
	Egyéni tagok	1 827	1 986
	Összesen	8 729	8 619