

A Bizalom Nyugdíjpénztár
2005. évi
Üzleti jelentése

Budapest, 2006. április 28.

Török László
IT elnök

1. A 2005. év legfontosabb eseményei:

A pénztár taglétszáma az előző időszaki dinamikus növekedést követően kismértékben csökkent. 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 2005. évben a vártnál lényegesen kedvezőbben alakult, a 2004. évi - az egész pénztári szférára jellemző - jó eredmények után 2005-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	88	1 431	1 519
működési portfólió értékelési különbözetére	88	1 431	1 519
Fedezeti céltartalék	3 545 723	553 073	4 098 796
egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	3 539 722	555 494	4 095 216
szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	6 001	-2 421	3 580
Likviditási és kockázati céltartalék	9 012	-7 982	1 030
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	34 853	34 879	69 732
működési célú	2 266	2 057	4 323
fedezeti célú	32 413	32 787	65 200
likviditási és kockázati célú	174	35	209
Összesen:	3 589 676	581 401	4 171 077

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 2005. 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 2005. év folyamán befektetésekre 282 000 e Ft-ot utalt át.

A pénztár befektetéseinek és pénzállományának együttes összege a 2005. évi nyitó 3 570 816 e Ft-ról év végére 4 118 910 e Ft-ra emelkedett.

2005. évben az egyéni számlákon jóváírt hozamok összege 394 287 e Ft.

4. A pénzügyi tervtől való eltérés mértéke és okai:

	2004. év	2005. terv	2005. év	tény/terv %	tény/bázis %
Tagok által fizetett tagdíj	119 616	129 225	144 970	112,2	121,2
Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	350 714	387 675	488 935	126,1	139,4
Tagok egyéb befizetései	16 605	16 788	41 752	248,7	251,4
Eseti adomány	-	-	95	-	-
Tagdíj jellegű bevételek összesen	486 935	533 688	675 752	126,6	138,7

ezer Ft-ban

A pénztár 2005. évi 675 752 e Ft tagdíj, adomány és eseti befizetés bevétele a tervezett 533 688 e Ft bevételt meghaladta.

A bevételnövekmény elsősorban a tagdíj és egyéb eseti befizetések tervezettnél kedvezőbb alakulásának eredménye.

A pénztár taglétszáma 2005. évben a negyedévi zárólétszám adatok átlagában 8 805 fő, a létszám záró állománya 2005. december 31-én 8 729 fő volt, a változás az előző évhez képest 132 fő csökkenés.

A taglétszám változása a tagszervezés, a nyugdíjjogosultságot elérők viszonylag magas száma, valamint a 10éves 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)

	1999.	2000.	2001.	2002.	2003.	2004.	2005.
Tartaléktőke	1 854	3 576	2 954	5 493	8 629	13 826	25 400
Működési tevékenység mérleg szerinti eredménye	1 722	-1 010	1 644	847	1 371	962	6 640
Saját tőke összesen	3 576	2 566	4 598	6 340	10 000	14 788	32 040

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

A saját tőke nagysága így a 2004. évi 14 788 e Ft-ról 32 040 e Ft-ra emelkedett.

6. A befektetések alakulása, a pénztár befektetési politikájának megvalósulása

A pénztár befektetési politikájában elsősorban a biztonságos befektetési szerkezetre törekszik.

A 2005. évi hozamok lényegesen meghaladták a fogyasztói árindex növekedés hivatalos 3,6%-os mértékét. A pénztár vagyongazdálkodói a befektetési irányelvekben foglalt előírásokat maradéktalanul teljesítve a referenciahozamokhoz közeli hozamrátát érték el.

A 2005. évi éves átlagos infláció mértéke	3,60 %
A pénztári bruttó hozamráta értéke:	10,82 %
A pénztári nettó hozamráta	10,16 %
A fedezeti hozamráta	11,12 %

Az egyéni számlákon jóváírt hozam aránya az adott számla átlagos lekötött tőkéjéhez viszonyítva 2005. évben a tagok túlnyomó részének esetében (a nyitóérték és a befizetések éven belüli eltérő arányának függvényében) 10,0-10,35 % közötti érték.

7. A pénztár tervei az elkövetkező időszakra

A pénztár a kiegyensúlyozott működés fenntartása mellett az előző évekhez hasonlóan a taglétszám - elsősorban vízügyi ágazaton belüli - további növelését a tagságot megszüntető-nyugdíjas tagok pótlását igyekszik elérni.

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

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.

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 2005. évi záróállománya munkáltatónként (fő)

Nyt. kód	Munkáltató	2004.	2005.
0011	Dunántúli Regionális Vízmű Rt.	2 040	1 948
0201	Békés Megyei Vízművek Rt.	649	698
0003	ÉRV Rt	549	560
0005	Dunamenti Regionális Vízmű Rt.	575	634
0013	Debreceni Vízmű Rt.	327	328
0001	ZALAVÍZ Rt.	312	316
0024	Nyíregyháza és Térsége Vízmű	267	303
0073	Gyulai Közüzemi Kft.	251	226
0009	Bakonykarszt Rt.	222	209
0017	Matyó Mg. Szövetkezet	170	176
0037	BAJAVÍZ Kft.	144	144
0031	Észak-dunántúli Vízmű Rt.	134	157
0014	Halasvíz Kft.	117	115
0004	Szekszárdi Vízmű Kft.	114	110
0015	Bácsvíz Rt.	111	101
0034	Tamási Közös Víz- és Csatorna	68	68
0018	Fővárosi Csatornázási Művek Rt.	67	61
0029	Komárom Ács Vízmű Kft.	64	76
0069	Ecovíz Kft.	63	64
0062	AQUAZALA Kft.	56	47
0065	Tiszamenti Vízművek Rt.	46	46
0033	Miskolci Vízmű Rt.	41	80
0205	Békéscsabai Városüzemeltető Kft.	35	9
0022	Heves Megyei Vízmű Rt.	35	41
0021	Kalocsavíz Kft.	33	30
0051	DEVÍZÉP Kft. Debrecen	29	27
0063	NYÍR-AQUA Vízközmű Kft.	26	25
0028	Cellvíz Kft.	24	22
0025	Vasvízgép Kft.	21	18
0066	Fővárosi Vízművek Rt.	21	33
0020	Büki Gyógyfürdő Rt.	20	22
0207	UVIÉP Kft.	20	18
0046	Zalavíz Közmű És Mélyépítő	19	18
0038	Bük és Térsége Vízmű Kft.	17	18
	15 fő alatti munkáltatóknál összesen	147	154
	Egyéni tagok	2 027	1 827
	Összesen	8 861	8 729