

2004
ÉVES BESZÁMOLÓ

Pénztárak Garancia Alapja

**1068 Budapest
Dózsa György út 84/a.**

AZ ÉVES BESZÁMOLÓ TARTALMA

	Oldal
Független könyvvizsgálói jelentés	3
Mérleg	4
Kiegészítő melléklet	7
1. Általános rész	8
1.1 A Pénztárak Garancia Alapja bemutatása	8
1.2 Az Alap létrehozása és adózási helyzete	9
1.3 Az Alap tevékenységi köre, feladatai	9
1.4 Az Alap irányító testülete és ellenőrzése	10
1.5 Gazdasági-pénzügyi környezet	10
1.6 Az Alap tagjai	11
2. Az Alap számviteli politikája fő vonásai	11
2.1 A könyvvizetés jogszabályi alapja	12
2.2 A beszámolóban alkalmazott értékelési eljárások ismertetése	13
2.3 Az értékcsökkenés elszámolási módszerének ismertetése	14
3. A mérleg tételeihez kapcsolódó részletezések, magyarázatok: Eszközök	15
3.1 Az eszközállomány összetétele	15
3.2 Befektetett eszközök	16
3.3 Forgóeszközök	17
3.4 Aktív időbeli elhatárolás	19
4. A mérleg tételeihez kapcsolódó magyarázatok: Források	20
4.1 A saját tőke eredet szerinti alakulása	20
4.2 Rövid lejáratú kötelezettségek alakulása	20
4.3 Passzív időbeli elhatárolások	21
5. Az Eredménykimutatás egyes tételeihez kapcsolódó kiegészítések	21
5.1 Az eredménykimutatásban felsorolt bevételek és annak változása	21
5.2 A ráfordítások alakulásának bemutatása	24
5.3 A működéssel kapcsolatos ráfordítások részletes alakulása	25
6. Cash Flow kimutatás	28
7. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulása	29
7.1 A mérlegfőösszeg alakulása és összetétele	29
7.2 Az értékpapír portfólió bemutatása, a vagyonkezelő munkája	30
7.3 A mérleg fordulónapja után bekövetkezett események	31
8. Munkaügyi adatok	31
9. Üzleti jelentés	32
10. Biztosításmatematikai jelentés	42
11. Jogszabályi változások	45
12. Mellékletek – Grafikonok	47



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Pénztárak Garancia Alapja Igazgatósága részére

Elvégeztük a Pénztárak Garancia Alapja (továbbiakban "az Alap") 2004. december 31-i mérlegének - melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.959.343 eFt, a mérleg szerinti eredmény 875.329 eFt nyereség -, valamint a 2004. évre vonatkozó eredménykimutatásának és kiegészítő mellékletének vizsgálatát, melyek az Alap 2004. évi éves beszámolójának részeit képezik. Az éves beszámoló és az üzleti jelentés elkészítése az ügyvezetés feladata. A mi feladatunk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján, valamint annak megítélése, hogy az üzleti jelentésben közölt számviteli információk összhangban vannak-e az éves beszámolóban foglaltakkal.

A könyvvizsgálatot a Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardokkal) és a Magyarországon érvényben lévő, a könyvvizsgálatra vonatkozó törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fenti szabványok értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szereznünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja az éves beszámoló ténytámasztó bizonylatok szűrőpróbaszerű vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint az éves beszámoló bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, az Alap nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a független könyvvizsgálói jelentés megadásához.

A könyvvizsgálat során az Alap éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint állították össze. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Pénztárak Garancia Alapja 2004. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2005. április 30.

KPMG Hungária Kft.
Kamara-bejegyzés: 000202

Henyé István
Partner, Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 005674

KPMG Hungária Kft., a Hungarian limited liability company
incorporated under the Hungarian Companies Act is a
member of KPMG International, a Swiss cooperative.
KPMG International is not a member of the KPMG network.

Pénztárak Garancia Alapja

I. M É R L E G

ezer Ft-ban

Ssz.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A) BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	23 082	0	17 870
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	2 671	0	2 052
03.	1. Vagyoni értékű jogok	0	0	
04.	2. Szellemi termékek	2 671	0	2 052
05.	3. Immateriális javakra adott előleg	0	0	
06.	4. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	
07.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	18 103	0	13 710
08.	1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	2 400	0	2 351
09.	2. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	14 167	0	9 823
10.	3. Beruházások, felújítások	1 536	0	1 536
11.	4. Beruházásokra adott előlegek	0	0	
12.	5. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	
13.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	2 308	0	2 108
14.	1. Egyéb tartósan adott kölcsönök	2 308	0	2 108
15.	2. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	
16.	B) FORGÓESZKÖZÖK	1 985 976	0	2 836 793
17.	I. KÉSZLETEK	0	0	
18.	II. KÖVETELÉSEK	136 895	0	186 856
19.	1. Tagpénztárakkal szembeni követelések	128 721	0	182 506
20.	a) garancia díj követelések	128 721	0	182 506
21.	b) tagpénztárak rendkívüli befizetésére szóló követelések	0	0	
22.	c) Alapra átszállt befagyott követelések	0	0	
23.	e) szolgáltatási tartalék kiegészítéséből eredő követelések	0	0	
24.	f) felszámolás alatt álló pénztár járadékos tagja részére folyósított járadék miatti követelések	0	0	0
25.	g) tagpénztárakkal szembeni egyéb követelések	0	0	
26.	2. Pénztártagokkal, kedvezményezettekkel szembeni követelés	0	0	
27.	3. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	0	0	
28.	4. Egyéb követelések	8 174	0	4 350
29.	III. ÉRTÉKPAPÍROK	1 832 686	0	2 636 315
30.	1. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 832 686	0	2 636 315
31.	a) államkötvény	1 421 787	0	1 538 268
32.	b) kincstárjegy	410 899	0	1 098 047
33.	IV. PÉNZESZKÖZÖK	16 395	0	13 622
34.	1. Pénztár, csekkek	277	0	438
35.	2. Bankbetétek	16 118	0	13 184
36.	C) AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	74 888	0	104 680
37.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	74 122	0	103 772
38.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	766	0	908
39.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2 083 946	0	2 959 343

Pénztárak Garancia Alapja

MÉRLEG

ezer Ft-ban

Ssz.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
40.	D) SAJÁT TŐKE	2 071 818	0	2 947 147
41.	I. JEGYZETT TŐKE	0	0	0
42.	II. TARTALÉKTŐKE	1 541 705	0	2 071 818
43.	III. ÉRTÉKELESI TARTALÉK	0	0	
44.	IV. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	530 113	0	875 329
45.	E) CÉLTARTALÉKOK	0	0	
46.	F) KÖTELEZETTSÉGEK	5 210	0	9 054
47.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	
48.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	5 210	0	9 054
49.	1. Tagpénztárakkal szembeni kötelezettségek	0	0	
50.	2. Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök		0	
51.	3. Állammal szembeni kötelezettségek	0	0	
52.	4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5 210	0	9 054
53.	G) PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	6 918	0	3 142
54.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	4 000	0	
55.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2 918	0	3 142
56.	3. Halasztott bevételek	0	0	
57.	FORRÁSOK ÖSSZESEN	2 083 946	0	2 959 343

Pénztárak Garancia Alapja

II. EREDMÉNYKIMUTATÁS

ezer Ft-ban

Ssz.	Tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	01. Tagpénztárakkal szemben elszámolt díjbevételek	572 778	0	750 076
02.	Ebből: garanciadíjbevétel	572 778	0	750 076
03.	02. Rendkívüli tagpénztári befizetések		0	
04.	03. Pénztártagok jogi képviseletéért felszámított díjak	0	0	
05.	I. Garanciális bevételek (01+02+03)	572 778	0	750 076
06.	II. Egyéb bevételek	12 045	0	4 134
07.	Ebből: visszaírt értékvesztés		0	
08.	04. Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	0	0	
09.	05. Pénztártagok jogi képviseletével összefüggő ráfordítások	0	0	
10.	07. Szolgáltatási tartalék kiegészítésével kapcsolatos ráfordítások	0	0	
11.	08. Alapra átszállt követelések behajtásával kapcsolatos ráfordítások	0	0	
12.	III. Garanciális ráfordítások(04+05+06+07)	0	0	
13.	08. Anyagjellegű ráfordítások	38 638	0	39 409
14.	09. Személyi jellegű ráfordítások	86 681	0	89 524
15.	10. Értékcsökkenési leírás	5 639	0	5 761
16.	IV. Működéssel kapcsolatos ráfordítások (8+9+10)	130 958	0	134 694
17.	V. Egyéb ráfordítások	30		51
18.	Ebből: értékvesztés	0	0	
19.	A. Szokásos tevékenység eredménye (I+II-III-IV-V)	453 835	0	619 465
20.	11. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége		0	
21.	12. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	109 200	0	121 397
22.	13. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	33 636	0	80 066
23.	VI. Pénzügyi műveletek bevételei (11+12+13)	142 836	0	201 463
24.	14. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0	
25.	15. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	7 869	0	1 351
26.	16. Értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	58 689		-55 752
27.	17. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	0	0	
28.	VII. Pénzügyi műveletek ráfordításai (14+15+16+17)	66 558	0	-54 401
29.	B. Pénzügyi műveletek eredménye(VI-VII)	76 278	0	255 864
30.	VIII.Rendkívüli bevételek	0	0	
31.	IX. Rendkívüli ráfordítások	0	0	
32.	C. Rendkívüli eredmény(VIII-IX)	0	0	
33.	D. Mérleg szerinti eredmény (+-A+-B+-C)	530 113	0	875 329

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

1. Általános rész

1.1 A Pénztárak Garancia Alapja bemutatása

Az intézmény neve:	Pénztárak Garancia Alapja
Székhelye:	1068 Budapest Dózsa György út 84/a
Alapítás módja:	jogszabály (1997. évi LXXXII. törvény) alapján
Alapítás időpontja:	1997. szeptember 1.
Tevékenység kezdete:	1998. január 1.
Tevékenységi kör:	6720 Biztosítási, nyugdíjbiztosítás kiegészítő szolgáltatás
Gazdálkodási forma:	917 Egyéb nem nyereségérdekeltségű szerv
Statisztikai számjel:	18087956672091701
Adóigazgatási szám:	18087956 - 1 - 42
TB törzsszám:	7488793/A
Az Alap számlavezetője:	Credit Lyonnais (Magyarország) Rt.
Az Alap letétkezelője:	Credit Lyonnais (Magyarország) Rt.
Az Alap vagyonkezelője:	CAIB Alapkezelő Rt

Az Igazgatóság elnöke, az Éves Beszámoló aláírására jogosult:

Dr Bathó Ferenc 1136 Budapest Pannónia u.19.	a Pénzügyminisztérium főcsop.főnöke
--	--

Az Igazgatóság tagjai:

Sziksziné Dr Bérces Anna	a Pénzügyminisztérium főosztályvezetője
Dr Thuma Róbert	a Pénzügyminisztérium főosztályvezetője
Dr Hardy Ilona	a Monetáris Tanács tagja
Nagy Csaba	a Pénztárszövetség elnöke
Fórizs Sándor	a Pénztárszövetség tagja
Dr Szücs László	az Alap ügyvezető igazgatója

Ellenőrző Bizottság elnöke:

Gondos Judit	a Pénzügyminisztérium főcsop.főnöke
---------------------	--

Az Alap könyvvizsgálója:

Henye István	KPMG Hungária Kft.
---------------------	---------------------------

1.2 Az Alap létrehozása és adózási helyzete

A Pénztárak Garancia Alapja az 1997. évi LXXXII. törvény hatályba lépésével jött létre (a továbbiakban Mpt).

Az Mpt 87.§ (3) bekezdése szerint az Alap saját vagyona, bevételei és jövedelme után társasági, helyi adó, illeték fizetésére nem köteles.

1.3 Az Alap tevékenységi köre, feladatai

Az Alap feladatait az 1997. LXXXII. törvény, végrehajtásuk módját a 169/1997.(X. 6) és a 217/2000. (XII.11.) kormányrendeletek illetve az Alap szabályzatai határozzák meg.

Az Alap pénzeszközeit kifizetésekre akkor kell felhasználni, ha az Alap tagjánál a pénztártag vagy kedvezményezett követelése befagyott, vagy ha a nyugdíj folyósításának időszakában a szolgáltatási tartalék szintje a szolgáltatási kötelezettségek teljesítését nem teszi lehetővé, az Alap kiegészíti a tartalékot.

Az Alap akkor is kiegészíti a szolgáltatási tartalékot, ha a szolgáltatási tartalék szintje a hozamkiegyményelési tartalék felhasználása után sem éri el a szolgáltatásra jogosult pénztártagok tagonként meghatározott követelésének összegét.

Az Alap által a pénztártagok számára nyújtott szolgáltatások közé tartozik a járadékszolgáltatások teljesítéséről történő gondoskodás, valamint a felszámolás alatt álló pénztár járadékos tagja számára a járadék teljes összegének folyósítása.

A Pénztárak Garancia Alapja feladata, hogy az Alap tagjainál a pénztártag, vagy a kedvezményezett követelésének befagyása esetén az Mpt 89. § (4) bekezdése értelmében harminc illetve felszámolási eljárás kezdeményezése esetén az azt elrendelő végzés közzétételét követő tizenöt napon belül megkezdje a követelések kifizetését.

Az Alap jogi feladata a pénztártagtól kapott megbízás esetén a pénztártag jogi képviselete felszámolási eljárás és egyezségi tárgyalás során, az Alap által teljesített kifizetések és a kapcsolódó költségek megtérítése a kötelezett pénztárral, valamint befagyás esetén személyes felelősség megállapításának kezdeményezése a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete felé.

Az Alap fontos feladatai közé tartozik vagyonának megőrzése, védelme és gyarapítása, a díjpolitikai javaslatok kidolgozása, a rendkívüli díjfizetések szüneteltetésére vonatkozó döntések meghozatala.

1.4 Az Alap irányító testülete és ellenőrzése

1.4.1 Az igazgatóság

Az Mpt 94.§ (1) bekezdése értelmében az Alapot hétagú igazgatóság irányítja. Tagjai közül négy főt a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének javaslata alapján a pénzügyminiszter nevezett ki, kettő főt a Pénztárak Szövetsége delegált, és egy fő az Alap ügyvezető igazgatója.

1.4.2 Az Alap ellenőrzése

Az Alap működésének törvényességi felügyeletét az Mpt 87. § (6) bekezdése értelmében a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (továbbiakban PSZÁF) látja el, gazdálkodását az Mpt.98.§ (3) bekezdése értelmében az Állami Számvevőszék ellenőrzi.

Az Alap működését az Mpt. 96.§ (1) szerint három tagú ellenőrzőbizottság felügyeli, amelynek tagjait a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének javaslata alapján a pénzügyminiszter nevezi ki.

1.5 Gazdasági-pénzügyi környezet

A beszámoló elkészítés időszakában a rendelkezésre álló adatok szerint a gyorsabb világgazdasági növekedéssel párhuzamosan a magyar gazdaságot is egyértelmű élénkülés jellemezte 2004-ben: a bruttó hazai termék éves szinten 4 %-kal bővült. A növekedési dinamika hordozója a beruházások dinamikus bővülése volt. A fogyasztás növekedése 2004-ben – részben a bérdinamika lefékeződésével, részben a fiskális szigorítással összefüggésben – lényegesen lassult. A háztartások fogyasztási kiadásai 3,5 %-kal emelkedtek. Az államháztartás eredményszámlájának hiánya a GDP-hez viszonyítva 5,1 %-ra csökkent 2004-ben (figyelembe véve a kötelező magánnyugdíjbefizetésekkel összefüggő korrekciót is a GDP-arányos hiány 4,2 % volt),

Az éves átlagos infláció 6,8 %-ra emelkedett. Az év első felében az infláció erősen emelkedett, majd a nyári hónapoktól kezdve erőteljes csökkenést lehetett tapasztalni. A dezinflációban meghatározó szerepe volt a csökkenő élelmiszeráraknak, miután az EU csatlakozással tovább erősödött az importverseny. Az inflációcsökkenésben szerepet játszott a forint erősödése is.

A keresleti oldal legfontosabb 2004.évi fejleménye, hogy a korábban aránytalanul gyors fogyasztási expanzió lendülete megtört, s a fogyasztási kiadások növekedésének üteme a GDP növekedése alatt maradt. Ez elsősorban a jövedelempolitika törekvéseivel függött össze, amelynek nyomán 2004-ben megszűnt a reálbéreknek a korábbi évekre jellemző kétszámjegyű növekedése.

A gazdaság belső egyensúlyi helyzetét tekintve döntő változás, hogy jelentős mértékben csökkent a fogyasztói infláció éves üteme.(Forrás: PSZÁF, KSH, GKM. elemzések).

A magánnyugdíjpénztárak növekedési ütemét kiegyensúlyozott fejlődés jellemezte, mind tagdíjbevételüket, mind vagyonukat tovább növelték.

A beszámoló lezárásakor a magánnyugdíjpénztárakat érintő szabályozási változások hatására számottevően növekedett a tagdíjbevétel, ami meghaladta a 214 milliárd Ft-ot.

A normajáradék 2002. évben megszűnt, így megszűnt az állami garanciavállalás a magánnyugdíjpénztári kifizetések minimális szintjére.

2003. január 1-el újra visszaállításra került a pályakezdők kötelező magánnyugdíjpénztári tagsága, s 1 % ponttal emelkedett a járulék mértéke is.

A Pénztárak Garancia Alapja a hazai gazdasági környezetben hetedik éve működik, garanciális kifizetésre ez idő alatt nem került sor.

1.6 Az Alap tagjai

A pénztári tevékenység folytatására engedéllyel rendelkező magánnyugdíjpénztárak az 1997. évi LXXXII törvény rendelkezései szerint az Alap tagjává válnak. A tagság kezdete az Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének elnöke által kibocsátott, a tevékenységi engedély megadásáról szóló határozat hatályba lépésének időpontja.

1.6.1 A tagintézetek száma és a taglétszám

2004. december 31-én az Alapnak 18 magánnyugdíjpénztár volt tagja.

Megnevezés	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004
Pénztárak száma(db)	38	30	25	22	18	18	18
Taglétszám(ezer fő)	1346,7	2064,1	2193,4	2252,7	2225,4	2304,8	2402,2

Már 2002 évtől megállt a pénztárak számának további csökkenése.

1.6.2 A tagintézetek főbb jellemzőinek alakulása:

Megnevezés	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	Változás 2004=100%
Tagdíjbevétel (milliárd Ft)	28,6	57,7	98,2	104,1	117,0	163,9	214,3	130,8%
Működési költség (milliárd Ft)	2,9	4,4	5,4	6,7	7,1	9,3	11,4	122,6%
Kifizetés (milliárd Ft)	0	0	0	0,2	0,1	0,1	0,3	303,3%
Vagyon (milliárd Ft)	28,8	89,8	175,6	283,1	413,1	561,4	803,5	143,1%

A magánnyugdíjpénztárakban a tagdíjbevétel 30,8 %-kal növekedett 2003 évhez viszonyítva, amely növekedést egyrészt a taglétszám 97 ezerrel történő gyarapodása, másrészt a magánnyugdíjpénztárakba fizetendő járulék mértékének növekedése magyarázza.

A magánnyugdíjpénztárakban erőteljesen gyarapszik az egy főre jutó vagyon, 2004. év végére meghaladta a 334 ezer Ft-ot.

(Forrás: PSZÁF elemzés)

2. Az Alap számviteli politikája fő vonásai**2.1 A könyvvizetés jogszabályi alapja**

A Pénztárak Garancia Alapja a könyveit a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: számviteli törvény) és a Pénztárak Garancia Alapja sajátosságairól szóló 217/2000 (XII.11.) Kormányrendelet (továbbiakban: kormányrendelet) előírásai szerint vezeti.

A mérleg készítésének időpontja április 30.

2.2 A beszámolóban alkalmazott értékelési eljárások ismertetése

Az Alap által alkalmazott főbb értékelési eljárások a következők:

- A befektetett eszközöket beszerzési költségükön szerepelteti az Alap a mérlegében, csökkentve azt a számviteli törvény szerint elszámolt értékcsökkenési leírásokkal.
- A forgóeszközöket az Alap bekerülési költségükön tartja nyilván a mérlegben.
- A forgóeszközök között nyilvántartott kamatozó értékpapírok beszerzési értékében szereplő felhalmozott kamatot a beszerzéskor bevételt csökkentő tényezőként kell könyvelni.
- Az egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírnál értékvesztést kell elszámolni, ha az értékpapír könyvszerinti és piaci értéke közötti különbség veszteségjellegű, tartósan mutatkozik és jelentős összegű.
- A követelések a jogszerűen követelhető összegben szerepelnek a mérlegben.

- **Sajátos eszközcsoportok értékelése**
 - Az Alapra átszállt befagyott követelés, a szolgáltatási számla kiegészítéséből eredő követelés, valamint a felszámolás alatt álló pénztár járadékos tagja részére folyósított járadék miatti követelés az Alap által – a pénztár helyett – kifizetett összeg, amely összeg nyilvántartása a bankkivonattal egyezően, a kifizetett értékben történik.

- **Sajátos forráscsoportok értékelési eljárásai**
 - Az Alap előző év(ek) mérleg szerinti eredménye a tartaléktőkébe kerül átvezetésre, könyv szerinti értékben.
 - Az értékelési tartalék az Alap működését szolgáló vagyoni értékű jogok, az immateriális javakra, tárgyi eszközökre vonatkozó értékhelyesbítések elszámolt összege.
 - Céltartalék képezhető a korengedményes nyugdíj, végkielégítés fedezetére, a várható kötelezettség teljes összegében.
 - A tagpénztárakkal szembeni kötelezettségek a bankszámlakivonatok alapján kerülnek a mérlegbe beállításra.

- Az állammal szembeni kötelezettségként kimutatott, az Mpt. 100. §-ában foglaltak alapján az Alap fizetőképességének biztosítása miatt a központi költségvetés által vállalt garancia beváltásából eredő kötelezettséget a beváltáskori értéken kell kimutatni.
- Az előzőekben ki nem emelt eszközök és források értékelése a számviteli törvény általános előírásai szerint történik.

2.3 Az értékcsökkenés elszámolási módszerének ismertetése

Az *immaterialis javak* esetében az értékelés alapja a le nem vonható általános forgalmi adót tartalmazó beszerzési ár. A terv szerinti értékcsökkenést a szoftvereknél a várható használati idő függvényében kell elszámolni. Figyelembevétel a gyors avulást, a használati időt az Alap 3 évben határozta meg. A számviteli politika lehetőséget ad ettől eltérő használati idő alkalmazására is.

A *tárgyi eszközök* esetében az értékelés alapja a le nem vonható általános forgalmi adót tartalmazó beszerzési költség. Az értékcsökkenés elszámolása lineárisan az alábbiak szerint történik:

Járművek	20,0 %
Számítás- és ügyviteltechnikai eszközök	33,0 %
Bútorok és műszaki berendezések	14,5 %

Az 50 ezer Ft egyedi beszerzési érték alatti szellemi termékek és tárgyi eszközök teljes értékét az Alap azonnali értékcsökkenésként számolja el a működési költségei között.

Terven felüli értékcsökkenést az Alap 2004. évben sem számolt el.

3. A Mérleg tételeihez kapcsolódó részletezések, magyarázatok: Eszközök

3.1 Az eszközállomány összetétele

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2003.12.31.	2004.12.31	Megoszlás 2004.év	Változás 2003= 100 %
Immaterialis javak	2 671	2 052	0,07	76,83
Tárgyi eszközök	18 103	13 710	0,46	75,73
Befektetett pénzügyi eszközök	2 308	2 108	0,07	91,33
Befektetett eszközök összesen	23 082	17 870	0,60	77,42
Készletek	0	0	0,00	0,00
Követelések	136 895	186 856	6,31	136,50
Értékpapírok	1 832 686	2 636 315	89,08	143,85
Pénzeszközök	16 395	13 622	0,46	83,09
Forgóeszközök együtt	1 985 976	2 836 793	95,86	142,84
Aktív időbeli elhatárolások	74 888	104 680	3,54	139,78
Eszközök összesen	2 083 946	2 959 343	100,00	142,01

Az egyes eszközcsoportokon belül a legkevésbé likvid a befektetett eszközök részaránya, mindössze 0,6 % az összes eszközök között.

Az eszközök közel 96 %-át a forgóeszközök teszik ki. Az eszközök között, a forgóeszközökön belül az értékpapírállomány részaránya meghaladja a 89 %-ot. Az értékpapírállomány a mérlegben beszerzési értéken szerepel, csökkentve a piaci értékelés során kimutatott ill. a még vissza nem írt értékvesztéssel

A portfólióállomány piaci értéke a vagyonkezelő és a letétkezelő értékelése alapján 2,771 milliárd Ft volt, a felhalmozott kamat 86 millió, míg a pozitív értékelési különbözet 49 millió Ft-ot tett ki.

3.2 Befektetett eszközök

3.2.1 Immateriális javak

Az immateriális javak mérleg soron a szellemi termékek nettó értéke szerepel, ami teljes egészében vásárolt szoftverekből áll.

3.2.2 Tárgyi eszközök

Az összes eszközök 0,46 %-át kitevő tárgyi eszközök között tartja nyilván az Alap a szervezet működéséhez szükséges bútorokat, számítástechnikai-ügyviteltechnikai berendezéseket és a járműveket.

A befejezetlen beruházások között a szerződött, de a mai napig még nem számlázott, elhatárolt 2002 évi felújítási munkálatok szerepelnek 1 536 ezer Ft összegben.

Immateriális javak és tárgyi eszközök mozgása 2004. évben

adatok: ezer Ft-ban

Bruttó érték	Immateriális javak	Ingatlanok	Tárgyi eszközök	Beruházás	Kis értékű eszközök	Összesen
Nyitó	4 425	2 457	23 506	1 536	943	32 867
Növekedés	25	0	569	749	155	1 498
Csökkenés	0	0	0	749	0	749
Záró	4 450	2 457	24 075	1 536	1 098	33 616
Halmozott Értékcsökkenés						
Nyitó	1 754	57	9 339	0	943	12 093
Növekedés	644	49	4 913	0	155	5 761
Csökkenés	0	0	0	0		0
Záró	2 398	106	14 252	0	1 098	17 854
Nettó érték						
Nyitó	2 671	2 400	14 167	1 536	0	20 774
Növekedés	25	0	569	749	155	1 498
Csökkenés	644	49	4 913	749	155	6 510
Záró	2 052	2 351	9 823	1 536	0	15 762

A táblázat az alábbi összefüggés alapján készült:

- Záró érték = nyitó érték + növekedés – csökkenés
- Nettó érték = bruttó érték – halmozott értékcsökkenés

3.2.3 Befektetett pénzügyi eszközök

A befektetett eszközök között 2,1 millió Ft-ot tesz ki a munkáltató által nyújtott kamatmentes lakáskölcsön.

A 2005. évben törlesztendő rész átsorolásra került a rövid lejáratú követelések közé.

3.3 Forgóeszközök

3.3.1 Követelések

Az Alapnak a tagpénztárakkal szemben 2004. december 31-i fordulónapon 182 506 ezer Ft garancia díj-követelése volt, mely összeg 2005. január hónap folyamán befolyt. A mérleg készítés időpontjában a tagpénztáraknál számlázott kinnlevőség nem volt.

Egyéb követelések alakulása:

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2003.12.31.	2004.12.31.
Elszámolásra adott pénzeszköz	0	100
Költségtérítés miatti követelés.	71	36
Adók-járadékok túlfizetése	189	
Tartósan adott kölcsönből átsorolás	200	237
Iroda-parkoló bérlet miatti letét	3 714	3 715
PM bérlet díj köv.év esed.térítése	4 000	0
Különféle egyéb követelés		262
Összesen	8 174	4 350

Az egyéb követelés értéke 4 350 ezer Ft volt, amely összegből 3 715 ezer Ft (14.726 EUR) a bérleti szerződésekben foglaltak szerinti NN Liget Center Irodaház biztonsági letéti összege visszaszolgáltatási kötelezettség mellett.

Az adók, a költségtérítések a mérlegkészítés időpontjáig rendezésre kerültek.

3.3.2 Értékpapírok

A Pénztárak Garancia Alapja a vagyonát hazai állampapírokban köteles tartani. A magyar államkötvények és diszkont állampapírok nettó beszerzési értéken 2004. december 31. napján 2 639 252 ezer Ft volt. A 2003.évben elszámolt és még vissza nem írt értékvesztés 2 937 ezer Ft-ot tett ki, így a mérlegben szereplő nyilvántartási érték 2 636 315 ezer Ft. A pénzügyileg nem realizált, de az állampapírokban lévő időarányosan járó kamat és árfolyamnyereség 86 179 ezer Ft volt, ami az aktív időbeli elhatárolások között van elszámolva.

Értékpapírok mozgása 2004. évben

adatok: ezer Ft-ban

Értékpapírok	Nyitóérték	Beszerzés	Lejárat	Értékesítés	Visszaírt értékvesztés	Záróérték
Államkötvény	1 421 787	441 881	140 329	238 429	53 358	1 538 268
Kincstárjegy	410 899	2 942 506	1 924 107	333 645	2 394	1 098 047
Összesen	1 832 686	3 384 387	2 064 436	572 074	55 752	2 636 315

3.3.3 Pénzeszközök

Az Alap a mérleg fordulónapján 13 622 ezer Ft értékben rendelkezett pénzeszközökkel, amelyből 438 ezer Ft készpénz és 13 184 ezer Ft bankszámlapénz volt.

3.4 Aktív időbeli elhatárolás

Aktív időbeli elhatárolásként 104 680 ezer Ft –ot számolt el az Alap az alábbi megoszlás szerint:

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2003.12.31.	2004.12.31	Változás (%)
Diszkontkincstárjegyek árfolyamnyereségének időarányos része	6 127	20 135	328,63
Állampapírok felhalmozott kamatának időarányos része	50 689	66 044	130,29
Tárgyévet illető nem realizált bevételek	17 306	17 593	101,66
Tárgyévet követő évet terhelő költségek és ráfordítások	766	908	118,54
Összesen	74 888	104 680	139,80

Az aktív időbeli elhatárolás összegének 39,8 %-kal való növekedésén belül jelentősen növekedett az állampapírok felhalmozott kamatának és a diszkont kincstárjegyek árfolyamnyereségének időarányos része, amit a portfólióállomány 803 milliós negyságrendű növekedése indokol egyrészt, másrészt pedig az a tény, hogy a kamatfizetés esedékességének ideje az állomány összetétele szerint változik.

A tárgyévet illető nem realizált bevétel (a pénztárak 2004. évi Éves beszámolója alapján 2005. év júniusában számlázásra kerülő 2004. évi garanciadíj-különbözetek) aktív időbeli elhatárolásából 2004. év végén 17,6 millió Ft-ot tesz ki. Ez az összeg a mérlegkészítésig az Alap tudomására jutott, a pénztárak által megküldött Éves beszámolóival írásban megerősített 2004. évi garanciadíjkülönbözet, ami a mérlegkészítésig még nem került számlázásra, így aktív időbeli elhatárolásként vett számba az Alap.

A tárgyévet követő évet terhelő költségek közül 908 ezer Ft a 2004. évben kifizetett, de 2005. évet terhelő költségek, mint biztosítási díj, , közlönyök, újságok előfizetési díjának, és az utazási bérletek következő évet terhelő költségei.

4. A Mérleg tételeihez kapcsolódó magyarázatok: Források

A mérlegben szereplő források megoszlása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2003.12.31.	Megoszlás%	2004.12.31.	Megoszlás%
Saját tőke	2 071 818	99,42	2 947 147	99,59
Céltartalék	0	0	0	0
Kötelezettségek	5 210	0,25	9 054	0,31
Passzív időbeli elhatárolások	6 918	0,33	3 142	0,10
Források összesen	2 083 946	100,00	2 959 343	100,00

4.1 A saját tőke eredet szerinti alakulása

adatok: ezer Ft-ban

Saját tőke összetevői	2003.12.31.	2004.12.31.	Változás% 2003=100%
Jegyzett tőke	0	0	0
Tartalék tőke	1 541 705	2 071 818	134,38
Értékelési tartalék	0	0	0
Mérleg szerinti eredmény	530 113	875 329	165,12
Saját tőke	2 071 818	2 947 147	142,25

Az Alap jegyzett tőkével nem rendelkezik, mert törvényi alapítású szervezet, amelynek nincs meghatározott tulajdonosa.

A saját tőkét a befolyt garanciadíjak működési költségen felüli része teszi ki. Az elhatárolt, 17,6 millió Ft 2004. évet megillető garanciadíjbevétele a mérleg szerinti eredmény részét képezi.

4.2 Rövid lejáratú kötelezettségek alakulása

Hosszú lejáratú kötelezettsége az Alapnak nincs. A rövid lejáratú kötelezettségek értéke 2004. december 31-én 9 054 ezer forint, mely időbeli változása az alábbiak szerint alakult:

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2003.12.31.	2004.12.31.	Változás 2003=100%
Szállítók	1 928	2 151	111,57
Adók, közterhek	2 382	6 804	285,64
2004.jan-ban esedékes jövedelem jell.kötelezettség	900	99	11,00
Összesen	5 210	9 054	173,78

4.3 Passzív időbeli elhatárolások*adatok: ezer Ft-ban*

Megnevezés	2003.12.31.	2004.12.31.	Változás 2003=100 %
Bevételek passzív időbeli elhat.	4 000	0	-
Befejezetlen beruházás	1 536	1 536	100,00
Költségek, ráford. időbeli elhat.	1 382	1 606	116,21
Összesen	6 918	3 142	45,42

Passzív időbeli elhatárolásként a mérleg fordulónapján az Alap 3 142 ezer Ft-ot mutatott ki. A költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása között a könyvvizsgálat még 2004. évre járó díja 1 125 ezer Ft, valamint a 2005. januárban fizetett keler díj és letéti díj szerepel még ezen az elhatárolás soron.

A már 2002. évtől az elhatárolások között szereplő a mai napig nem számlázott beruházási érték 1 536 ezer Ft,

5. Az Eredménykimutatás egyes tételeihez kapcsolódó kiegészítések**5.1 Az eredménykimutatásban felsorolt bevételek és annak és változása***adatok : ezer Ft-ban*

	Megnevezés	2003	2004	Változás 2003=100%
01	Tagpénztárakkal szemben elszámolt díjbevételek	572 778	750 076	130,95
02	Rendkívüli tagpénztári befizetések	0	0	-
03	Pénztártagok jogi képviselőtéért felszámított díjak	0	0	0
I.	Garanciális bevételek (1+2+3)	572 778	750 076	130,95
II.	Egyéb bevételek	12 045	4 134	34,32
VI.	Pénzügyi műveletek bevételei	142 836	201 463	141,04
VIII.	Rendkívüli bevételek	0	0	0
	Összesen	727 659	955 673	131,34

Az Eredménykimutatás Tagpénztárakkal szemben elszámolt díjbevétele sora tartalmazza az előző év korrekciós tételét is.

5.1.1 Díjbevételek

A tárgyévben a tagpénztárak által fizetett garanciadíjakból származó bevételek 30,95 %-kal haladták meg a 2003. évi bevételt. A garancia-díjbevétel növekedésének üteme egyenes arányban van és meg is egyezik a magánnyugdíjpénztárak tagdíjbevételeinek növekedési nagyságrendjével. Az összetevők között van a taglétszám 4,2 %-kal való emelkedése, a járulékplafon megemelése, a járulék mértékének további 1 % ponttal való emelése és az átlagkeresetek emelkedése.

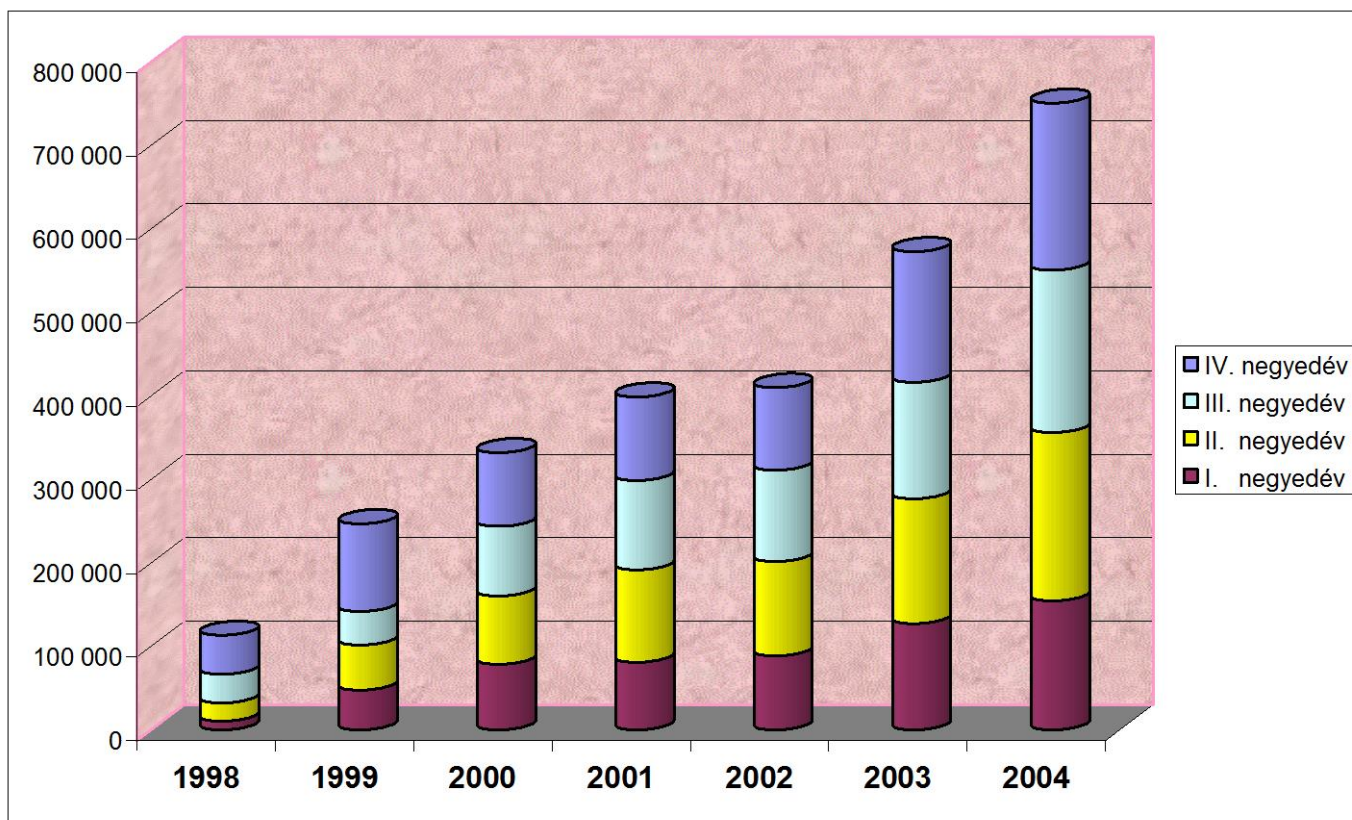
A negyedéves befizetések az Alap által a díjfizetési szabályzatban rögzítettek szerint elkészített számlák alapján történtek 2004. évben is, a törvényben előírt fizetési határidő megjelölésével. A tagpénztárak a fizetési határidőket betartották. Késedelmi pótlék felszámítására kettő esetben került sor az év során összesen 15 ezer Ft értékben

Az 750 076 ezer Ft garanciadíjbevételből 17 593 ezer Ft – megfelelő okmányok alapján – elhatárolt garanciadíjbevétel, mely összeg a pénztárak éves beszámolóinak jóváhagyása után kerül számlázásra 2005. évben.

A garancia-díjbevételek évenkénti alakulása

adatok ezer Ft-ban

Év/negyedév	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	Összesen
I. negyedév	10 117	47 490	78 483	80 956	88 591	127 189	154 214	587 040
II. negyedév	22 084	53 986	81 780	110 556	112 990	149 664	201 857	732 917
III. negyedév	34 452	40 269	83 310	107 163	109 356	139 323	194 447	708 320
IV. negyedév	46 637	105 023	88 321	100 090	98 887	156 602	200 099	795 659
Összesen	113 290	246 768	331 894	398 765	409 824	572 778	750 617	2 073 319



5.1.2 Egyéb bevételek

adatok: ezer Ft-ban

Egyéb bevételek fajtái	2003	2004
Költségvetéstől kapott támogatás	0	0
Értékesített eszközök	0	0
Kapott késedelmi kamatok	0	15
Kapott bérleti díj különbözet.	12 000	4 000
Költségtérítésből eredő bevétel	25	55
Különféle egyéb bevételek, visszaírt értv.	20	64
Összesen	12 045	4 134

Az egyéb bevételek között 2004. évben már nem volt költségvetéstől kapott támogatás. Az Alap a működési költségeit az egyéb bevételekből és a díjbevételből fedezte. Az Alap 2002. évben székhelyváltoztatásra kényszerült, s emiatt bérleti díj különbözet-térítés

jogcímen egyéb bevételre tett szert. A bérleti díj különbözet megállapodás szerinti megtérített és pénzügyileg rendezett összege 2004. évben 4 millió Ft volt.

5.2 A ráfordítások alakulásának bemutatása

adatok: ezer ft-ban

Megnevezés	2003	2004
Befagyott követelések kifizetések kapcsolatos kifizetések	0	0
Pénztártagok jogi képviselőjével összefüggő ráfordítások	0	0
Szolgáltatási tartalék kiegészítésével kapcsolatos ráfordítások	0	0
Alapra átszállt követelések behajtásával kapcsolatos ráfordítás	0	0
Garanciális ráfordítások összesen	0	0
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	130 958	134 694
Egyéb ráfordítások	30	51
Pénzügyi műveletek ráfordításai	66 558	-54 401
Rendkívüli ráfordítások		0
Ráfordítás összesen	197 546	80 344

Garanciális ráfordítások 2004. évben sem merültek fel. Az Alap működésével közvetlenül összefüggő ráfordítás 2004. évben 134 694 ezer Ft volt, így 2,85 %-kal maradt haladta meg a 2003. évi működési ráfordítást.

Pénzügyi ráfordítások részletes alakulása és okai:

adatok: ezer Ft-ban

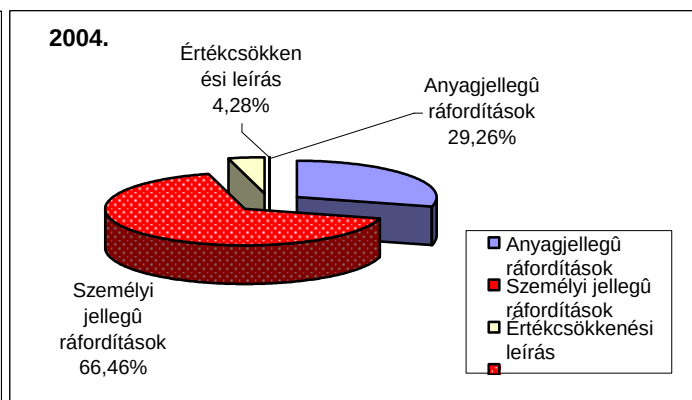
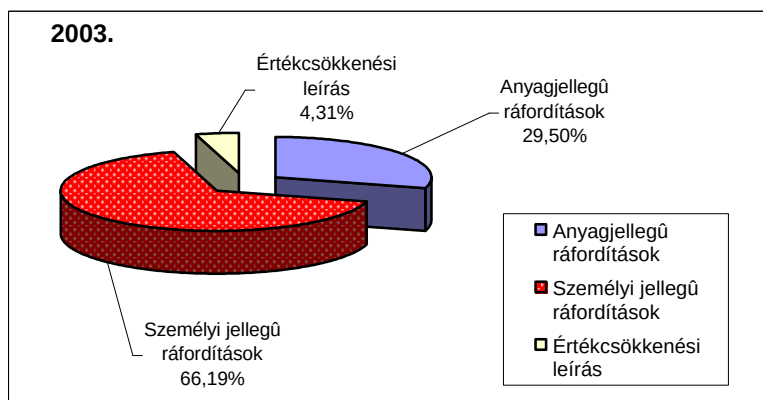
Megnevezés	2003	2004
Értékpapírok értékvesztése	58 689	
Értékpapírok értékveszt.visszaírása	0	-55 752
Értékpapírok árfolyamvesztesége	7 869	1 343
Valutakészlet árfolyamvesztesége	0	8
Összesen	66 558	-54 401

2003. évben a piaci értékelés során a mérlegfordulónapon a portfólióállományban lévő negatív értékelési különbözet értékvesztésként elszámolásra került 58 689 ezer Ft értékben. A 2004. év végi piaci értékelés eredményeképpen csaknem minden portfólióban lévő papír értékelési különbözete pozitív előjelű, így az elszámolt értékvesztés csaknem teljes egészében visszaírásra került.

5.3 A működéssel kapcsolatos ráfordítások alakulásának részletezése:

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2003	Megoszlás %	2004	Megoszlás %
Anyagjellegű ráfordítások	38 638	29,50	39 409	29,26
Személyi jellegű ráfordítások	86 681	66,19	89 524	66,46
Értékcsökkenési leírás	5 639	4,31	5 761	4,28
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	130 958	100,00	134 694	100,00
Egyéb ráfordítások	30		51	



A működési költségek összesen 2,85 %-kal haladta meg az előző évit. A működéssel kapcsolatos kiadásokat a felhalmozás jellegű kiadások tovább emelik ugyanakkor a működési ráfordítások között elszámolt 5,8 millió Ft értékcsökkenési leírás nem járt valós pénzkiáramlással.

5.3.1 Az anyagjellegű költségek alakulása

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2003	2004	Változás 2003=100%
Irodaszerek,szám.tech.anyagok,szakkönyv	1 016	703	69,19
Közlönyök,hírlapok költségei	733	739	100,82
Üzemanyag	741	452	61,00
Elektromos energia	250	252	100,80
Takarítószeres, takarítás	468	506	108,12
Szállítás, rakodás, taxi	108	80	74,07
Bérleti díjak	15 924	16 271	102,18
Karbantartási –javítási díjak	3 236	2 606	80,53
Oktatás,továbbképzés,konferencia	2 174	2 573	118,35
Hirdetés	345	0	0,00
Utazási és kiküldetési költségek	161	21	13,04
Internet, posta, telefon költségek	4 091	4 053	99,07
Könyvvizsgálat és egyéb szakértői díjak	2 405	2 116	87,98
Pénzügyi, befektetési szolgáltatási díjak	6 229	8 359	134,19
Biztosítás és különféle egyéb költségek	706	662	93,77
Egyéb anyagjellegű költség	51	16	31,37
Összesen	38 638	39 409	102,00

Az anyagjellegű ráfordítások 2 %-kal emelkedett az előző évhez képest, 39,4 millió Ft-ot tesz ki, amely összeg az anyag és anyagjellegű költségeket, valamint az igénybevett szolgáltatásokat is tartalmazza. A költségnövekedést valójában a vagyonnövekedéssel arányos vagyonkezelői díj növekedése teszi ki amit az alábbi táblázat részletez

5.3.2 Pénzügyi szolgáltatás befektetés díja

adatok: ezer Ft

Megnevezés	2003	2004	Változás 2003=100%
Vagyonkezelési díj	4 957	6 675	134,66
Letétkezelési díj	818	1 239	151,47
Tranzakciós díj	160	158	98,75
Bankköltség	294	287	97,62
Összesen	6 229	8 359	134,19

A vagyonnövekedéssel párhuzamosan emelkedett a vagyonkezelési díj, valamint a letétkezelési díj is.

A működéssel kapcsolatos ráfordítások közül a legjelentősebb tétel, a személyi jellegű ráfordítás, a ráfordítások több mint 66 %-át teszi ki. E között az Alap a munkabérek, a tisztségviselők tiszteletdíját, bérjellegű kifizetéseket, reprezentációs költséget, a bérjárulékokat, valamint a munkavállalók javára önkéntes nyugdíjpénztárba fizetett hozzájárulás összegét és szociális juttatásokat számolta el.

Az értékcsökkenési leírás 5 761 ezer Ft, amely tartalmazza a nagy értékű tárgyi eszközök terv szerinti értékcsökkenését, valamint az 50 ezer Ft beszerzési érték alatti tárgyi eszközök azonnali költségként való elszámolását.

6. A PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁSA (CASH FLOW)

adatok ezer Ft-ban

Tényező	Összeg	
	2 003	2 004
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow 1-13 sorok)	14	-2 224
1. Eredmény +,-	530 113	875 329
2. Előző éveket érintő eredményváltozás	0	0
3. Értékelési tartalék	0	0
4. Elszámolt amortizáció +	5 639	5 761
5. Elszámolt értékvesztés +	58 689	-55 752
6. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +,-	0	0
7. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +,-	0	0
8. Szállítói kötelezettség változása +,-	-240	223
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +,-	-659	3 621
10. Passzív időbeli elhatárolások változása +,-	4 149	-3 776
11. Tagpénztárakkal szembeni követelés változása +, -	-47 293	-53 785
12. Forgóeszközök /vevő és pénzeszk.nélkül/ változása +, -	-522 814	-744 053
13. Aktív időbeli elhatárolások változása +,-	-27 570	-29 792
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszk.változás (Befektetési cash flow 14-15 sorok)	-372	-749
14. Befektetett eszközök beszerzése -	-372	-749
15. Befektetett eszközök eladása +	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow 16-18 sorok)	292	200
16. Hitelfelvétel +	0	0
17. Hiteltörlesztés, - visszafizetés -	0	0
18. Hosszú lejáratú kölcsön törlesztése	292	200
IV. PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (+/-I+/-II+/-III. sorok) +,-	-66	-2 773

A Pénztárak Garancia Alapjának cash flow kimutatása eltér a nyereségorientált vállalkozásokétól.

A szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozása -2 224 ezer Ft volt. A pénzeszközváltozás jelentős nagyságrendű növelő és csökkentő hatásokat takar. A mérleg szerinti eredmény 875 329 ezer Ft-al növelte meg a pénzeszközöket, ám ennek hatása megjelenik a forgóeszközök állományának növekedésében, ami a pénzeszközökre természetesen ellentétes előjellel, azaz csökkenésként hat. A képződött mérleg szerinti eredmény az értékpapírállományt növelte.

Az elszámolt amortizáció 5 761 ezer Ft-al növeli pénzeszközeinket, tekintettel arra, hogy olyan költség, azaz eredménycsökkentő tényező, amely a tárgyévben nem jár pénzbeli kiadással.

A tagpénztárakkal szembeni követelés változás – 53 785 ezer Ft-al csökkentette az Alap pénzeszközeit, mert a követelésállomány növekedett az előző évhez képest. A csak 2004. januárban befolyt követelésállomány az értékpapírállományt a következő évben növeli, de a bevétel elszámolása következtében hatását a mérleg szerinti eredményben már tükrözi. Az aktív időbeli elhatárolások állománynövekedése 29 792 ezer Ft-tal csökkentette az Alap pénzeszközeit.

Összességében a mérleg fordulónapján az Alap pénzeszközváltozás a 2004. évben – 2 773 ezer Ft volt.

7. A PÉNZTÁRAK GARANCIA ALAPJA VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZETÉNEK ALAKULÁSA

7.1 A mérlegfőösszeg alakulása és összetétele

A mérlegfőösszeg a bázisidőszakhoz viszonyítva 875 millió Ft-al emelkedett. Az eszközök növekedését az alábbi tényezők okozzák:

- a követelésállomány 50 millió forinttal emelkedett elsősorban a tagdíjbevétel növekedéséből fakadó garanciadíj-bevétel gyarapodása miatt,
- az értékpapírállomány nettó beszerzési értéke 804 millió forinttal emelkedett 2003. dec.31-i állapothoz viszonyítva, egyenes arányban a garanciadíj-bevétel

növekedésével. A elszámolt értékvesztés 2004.dec.31. napjával gyakorlatilag visszairásra került, mert a piac a portfólióban lévő értékpapírokat felülértékelte és több mint 100 millió forint pozitív értékelési különbözet keletkezett

adatok: ezer forintban.

Mérleg hív	Megnevezés	Összeg 2003	Összeg 2004	Megoszlás % 2004
A.	Befektetett eszközök	23 082	17 870	0,60%
B.	Forgóeszközök	1 985 976	2 836 793	95,86%
C.	Aktív időbeli elhatárolások	74 888	104 680	3,54%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2 083 946	2 959 343	100,00%
D.	Saját tőke	2 071 818	2 947 147	99,59%
F.	Kötelezettségek	5 210	9 054	0,31%
G.	Passzív időbeli elhatárolások	6 918	3 142	0,10%
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	2 083 946	2 959 343	100,00%

Az eszköz oldal mindkettő évben gyakorlatilag forgóeszközökből áll. A forgóeszközök értéke 2003. évben 1,99 milliárd, 2004. évben pedig 2,84 milliárd forint volt.

A forrásoldalt pedig a saját tőke teszi ki, ami 875 millió forinttal emelkedett a bázisévhez viszonyítva, követve a portfólióállomány növekedését.

7.2 Az értékpapír portfólió bemutatása, a vagyonkezelő munkája

A vagyonkezelői tevékenység mérleg szerinti eredményre gyakorolt hatását szemlélteti az alábbi táblázat 2004. évben:

Az eredmény forrása	Bevétel	Ráfordítás	Eredmény
Magyar államkötvény árfolyamnyereség, árfolyamveszteség		1 343	-1 343
Magyar államkötvény kamatbevétel	121 397		121 397
Diszkont állampapír árfolyamnyereség	80 066	0	80 066
Visszaírt értékvesztés		-55 752	55 752
Vagyonkezelői díj	0	6 675	-6 675
Letétkezelői díj	0	1 239	-1 239
Tranzakciós díjako		158	-158
Összesen	201 463	-46 337	247 800

7.3 A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

2004. évben a mérlegkészítés időpontjáig befolyt a tagpénztárakkal szembeni követelés, ami teljes egészében garanciadíjbevételekből eredő kinnlevőség volt. A 3,7 millió letétből eredő követeléseken felüli rövidlejáratú egyéb követelés is kiegyenlítésre került. Úgyszintén rendezve van a december havi járandóságok és az adóhatósággal szembeni járulékfizetési kötelezettség is.

8. Munkaügyi adatok

Az Alap kis létszámú munkaszervezettel tevékenykedik. Az Alapnál megtalálható munkakörök kialakítása során a jogszabályi előírásokat és a hatékony munkavégzéshez szükséges emberi erőforrás szükséglet került figyelembevételre. Az Alap munkaszervezetének összetétele a következő volt 2004 évben:

- ügyvezető igazgató (alkalmazása jogszabályi előírás)*
- főkönyvelő (alkalmazása jogszabályi előírás)
- vezető matematikus (alkalmazása jogszabályi előírás)
- belső ellenőr (alkalmazása jogszabályi előírás)
- titkársági titkárságvezető.
- titkársági munkatárs (2004. június 1-el megszűnt a munkaviszonya)

Az alkalmazottak közül 2 fő középfokú, 4 fő felsőfokú végzettséggel bír, nyelvvizsgával 5 fő rendelkezik.

ÜZLETI JELENTÉS

9. Tájékoztató az Alap irányító testületeiről

Az Alapot hétagú igazgatóság irányítja, a tagok jelölése vagy kinevezése 3 évre szól.

Az új igazgatóság 2003. november 14-étől tölti mandátumát.

Az igazgatóság tagjai és elnöke

Dr. Bathó Ferenc	elnök	(pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Szikszainé Dr. Bérces Anna		(pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Dr. Hardy Ilona		(pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Dr. Thuma Róbert		(pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Nagy Csaba		(Pénztárak Szövetsége által delegált tag)
Fórizs Sándor		(Pénztárak Szövetsége által delegált tag) ¹
Dr. Szűcs László		ügyvezető igazgató ¹

Az Alap működését háromtagú ellenőrző bizottság ellenőrzi, a tagok jelölése vagy kinevezése 3 évre szól. Az új bizottság 2003. november 14-étől tölti mandátumát.

Az ellenőrző bizottság tagjai és elnöke 2003.november 14-étől

Gondos Judit	elnök	(pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Dr. Pecze Ibolya		(pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Dr. Naszvadi György		(pénzügyminiszter által kinevezett tag)

¹ Az adókról, járulékokról és egyéb költségvetési befizetésekről szóló 2002. évi XLII. törvény 325. § (5) bekezdése alapján 2003. december 1-jétől két tagot delegál a pénztárak szövetsége, illetve ettől az időponttól tagja az igazgatóságnak az ügyvezető igazgató.

9.1 Az Alap működésének feltételei 2004. évben

A Pénztárak Garancia Alapja gazdálkodásának feltételeit 2004-ban is a tagintézetek gazdasági helyzetének alakulása határozta meg. A tárgyévi pénztári tagdíjak az Alap díjbevételein keresztül a garanciális vagyon alakulását közvetlenül befolyásolják. A díjbevételek becslése során az Alap a 2003. évi várható bevételből és a már 2004. évre ismert jogszabályi változásokból indult ki és azt módosította a tagdíjjal fedezett jövedelem-tömeg vélelmezett változásának mértékében.

A magánnyugdíjpénztárak tagdíjbevétele 30,8 %-kal haladta meg a 2003. évit. Az Alap garancia díjbevétele is ugyanennyivel haladta meg a bázis időszakit és 7 %-kal a tervezettét.

A garancia díj mértékét a korábbi jogszabályi változások tükrében az Igazgatóság 0,05%-kal módosította 0,35%-ra még 2002. évben és e mérték változatlanul maradt 2004. évben is.

A garanciális tevékenységet érintő egyéb változás 2004-ben nem történt.

Az Alap bevételeit 2004-ban kettő forrás adta: a díjbevételek és a vagyon befektetéséből származó hozam.

A díjbevételek 750 millió forintot, a befektetések hozama 201 millió forintot tett ki 2004. évben.

A garanciális vagyon a pénzügyi év elején 2,1 milliárd forint volt, a 2004. december 31-i állapot szerint pedig megközelítette a 3,0 milliárd forintot.

Garanciális kifizetésekre 2004-ban nem került sor.

9.2 Az Alap Igazgatósága által 2004 évre megállapított feladatok

A 2004 évben az igazgatóság 4 ülést tartott és 8 határozatot hozott az Alap működését érintő fontosabb ügyekben a következő témakörökben:

- beszámoló elfogadása
- ügyvezető kinevezése
- díjfizetési szabályzat módosítása

- a munkaterv elfogadása
- vagyonkezelők meghívásos pályáztatása
- tájékoztatás és döntés a könyvvizsgálói szerződés meghosszabbításáról

A 2004. év igazgatósági feladat-meghatározásai és azok munkaszervezet általi teljesítése közül fontosabbak voltak a következők. Az Igazgatóság feladat-meghatározásának megfelelően a 2004. évben a munkaszervezet negyedévente pénzügyi beszámolót készített a bevételek és a működési költségek alakulásáról. Az Igazgatóság döntése alapján a megnövekedett vagyon mértékére tekintettel a munkaszervezet írásos anyagot készített a vagyonkezelés egy vagy több szolgáltató közötti megosztásának kérdéséről. Figyelemmel arra hogy a kötelező mértékű garancia terjedelme nem változott a munkaszervezet által előterjesztett, változatlan díjmértékre vonatkozó javaslatot az Igazgatóság elfogadta.

A munkaszervezet az Igazgatóság döntésének megfelelően a könyvvizsgálói keretszerződés keretein belül 2004. évre megkötötte a könyvvizsgálói szerződést.

9.3 Az Alap működési költségvetése

A Pénztárak Garancia Alapja a munkaszervezet működését 2004. évben a díjbevételek Igazgatóság által meghatározott hányadából, valamint (a felmondott bérleti szerződés okán) a kapott bérletidíj-kiegészítésből finanszírozta.

A fentiek eredményeként a 2004. évi működési költségvetés fő kategóriái az alábbiak szerint alakultak:

Bevételek

adatok: ezert Ft-ban

Megnevezés	Tényleges 2003	Terv 2004	Tényleges 2004	2004 Tény/ Terv %
Garancia- díjbevétel	572 778	700 000	750 076	107,15
Egyéb bevételek	12 045	4 000	4 134	103,35
Költségvetési támogatás	0	0	0	0
Pénzügyi műveletek bevételei	142 836	145 000	201 463	138,94
ÖSSZESEN	727 659	849 000	955 673	112,56

Működési kiadások

Megnevezés	Tényleges 2003.	Terv 2004.	Tényleges 2004.	2004 Tény/ Terv %
Anyagjellegű ráfordítások	38 638	42 815	39 409	92,04
Személyi jellegű ráfordítások	86 681	98 216	89 524	91,15
Egyéb ráfordítások	30	0	51	-
Felhalmozás jellegű kiadás	1 908	400	2 285	571,25
ÖSSZESEN	127 257	141 431	131 269	92,81

2004 év tényleges és tervezett adatai lényegesebb eltérésének indoklása**Bevételek**

A garanciadíjak az előző év azonos időszakához viszonyítva 31 %-kal emelkedtek. Ez az összeg jelentősen, 7 %-kal haladta meg a tervezettet.

A garanciadíjbevétel nagysága a pénztárak tagdíjbevételétől függ. 2004-ben összesen 214,3 milliárd Ft tagdíjbefizetés történt. A bevétel növekedésének egyik oka, hogy 97 ezer fővel szaporodott a magánnyugdíj pénztárak létszáma, a másik ok pedig, hogy 1%-kal emelkedett a járulék mértéke

Az eredménykimutatás pénzügyi bevétele 201,5 millió forintot tesz ki, mely összegben megjelenik mindkét évben a papírokban lévő pénzügyileg még nem realizált, elhatárolt időarányos kamat és árfolyamnyereség is. Az értékpapírok piaci értékelése során több mint 100 milliós nagyságrendű pozitív értékelési különbözet keletkezett, amely összeg - tekintettel arra, hogy a valós értékelést az Alapra vonatkozó kormányrendelet nem teszi lehetővé - a számviteli elszámolások között nem jelenik meg.

Kiadások**Garanciális kiadás**

Garanciális kiadás nem volt 2004. évben sem.

Felhalmozás jellegű kiadások

A beruházás jellegű kiadások tartalmaznak egy 2002. évben megkötött szerződés szerinti, az iroda átalakításával kapcsolatos 1 536 ezer forint összegű elhatárolt összeget, amit mind a mai napig nem számláztak, valamint az eszköz beszerzések összegét.

Anyagi jellegű ráfordítások

Az anyagi jellegű kiadások között minden költség soron megtakarítás történt, összességében 8 %-kal maradt alatta a tervezett összegnek. A költségmegtakarítás elsősorban az irodaszerek és a nyomtatványok költségeinél keletkezett de összefüggésben van a létszám 1 fővel való csökkenésével is

Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű ráfordításon belül a **bér** összesen költség sora a 2004. évre járó alaphétreket, a 13. havi béreket és a jutalmat tartalmazza. A költség sor a tervezett összegnél 10,1 %-kal alacsonyabb, amit a II. félévben történő 1 fős létszámcsökkenés okozott.

A **személyi jellegű egyéb kifizetés** 6,4 %-kal maradt alatta az időarányosan tervezett összegnek, összefüggésben a létszámcsökkenéssel.

A **személyi jellegű ráfordítások mindösszesen** illetve a **bérfizetéseivel** együtt költség sor sem haladja meg tervezett összeget a fenti okok miatt, csak 91,1 %-a annak

Összességében: a működési kiadások 92,8 %-a a tervezettnek, így az Alap 7,2 %-os megtakarítást ért el 2004. év során.

9.4 Az Alap gazdálkodása 2005-ben

Az Alap működésének pénzügyi feltételeit

- ❑ Az 1997. évi magánnyugdíjakról szóló LXXXII törvény
- ❑ A törvény által meghatározott keretek között az Igazgatóság által megállapított garanciadíj-mértéke

-
- ❑ A tagpénztárak gazdasági helyzetének alakulása és
 - ❑ A várható kifizetések nagysága határozza meg.

A tárgyévi pénztári tagdíjak az Alap garanciadíj-bevételén keresztül az Alap garanciális vagyonának alakulását közvetlenül, a működési célra elkülönített bevételeket pedig közvetve befolyásolják.

Az átlagos járulékalapot képező jövedelem függ a bérnövekedés ütemétől, a járuléklafon emelésétől, a pénztártagok jövedelmi helyzetétől és a járulékfizetési hajlandóságtól.

A 2005. évi garanciadíjbevételek tervezése során az előző évhez hasonlóan becsléssel élünk, tekintettel arra, hogy a százalékban meghatározott tervek elkészítéséhez nem állt rendelkezésünkre megbízható adatforrás. A pénztárak taglétszámának korösszetétele ugyan ismert, de a korösszetételhez tartozó jövedelem még mindig ismeretlen tényező.

A garanciadíjbevételek becslése során a 2004. évi várható garanciadíjbevételek összegéből indultunk ki. 2005 évben is megemelkedik az egyéni járuléklafon, de korösszetételhez tartozó jövedelemeloszlás hiányában nehezen becsülhető, hogy a magánnyugdíjpénztári tagság hány százalékát érinti a járuléklafon növekedése és ez milyen mértékben növeli meg a pénztárak tagdíjbevételeit.

A garanciadíjbevételek nagyságának becslése során figyelembe vettük a 2005.évben a minimálbér csekély mértékű emelését és a várható béremelések hatását is.

az Alap kötelezettségei 2005-től – jelenlegi ismereteink szerint – nem módosulnak, s a gazdálkodás egyéb feltételeiben sem számítunk változásra.

Bevételek, a garanciális vagyon várható alakulása, és a tervezett működési kiadások 2005. évben

Tervezett bevételek

Az Alap bevételi három forrásból származnak:

- ❑ garanciadíjbevételek
- ❑ és a vagyon befektetéséből származó hozam
- ❑ egyéb bevétel

A díjfizetési szabályzat évente kerül jóváhagyásra. Az igazgatóság a jelenlegi 0,35 %-os mértékű garanciadíj mértéket hagyott jóvá 2005 évre vonatkozóan

A díjbevételek nagysága változatlanul hagyott díjmérték mellett becslésünk szerint mintegy 772 –780 millió forint lesz 2005. évben.

Várakozásaink szerint az Alap vagyonkezelőjének teljesítménye az év egészére nézve a referenciahozam körül lesz. Az egész év átlagát tekintve óvatos becsléssel élve 6 – 7 %-os nominálhozamot feltételezve a befektetések 190 –195 millió forint pénzügyi bevétellel növelik meg az Alap vagyonát.

A garanciális vagyon várható alakulása

A vagyon befektetésének eredménye becslése során feltételeztük, hogy az államháztartás állapotának mutatói 2005-ben nem romlanak tartósan és súlyosan, az állampapírok keresleti – kínálati viszonyai nem befolyásolják a szakértői várakozásokat jelentős módon.

A kötvénypiacon kialakult helyzetet nem állt módunkban 2005 teljes évére kivetítve becsülni a hozamokban. A pénzügyi műveletek bevételeinek tervezése során negyedévenként 2,02- 2,19 % nem annualizált hozamok kerültek figyelembevételre.

A **garanciális vagyon** a 2005. év végére várhatóan 3,5 – 3,6 milliárd forintot nagyságrendű lesz.

Garanciális kifizetésekre 2005. évben sem számítunk

2005. évi Működési költségvetés

A Pénztárak Garancia Alapja működésének pénzügyi feltételei 2005-ben is hasonló a 2004. évihez, amennyiben az intézménynek költségvetési támogatása továbbra sincs, így működési kiadásait teljes egészében a befektetések realizált hozamából fedezi.

Az Alap 2005.évben működési kiadásokra 139,8 millió forintot tervezett. Ez az összeg 98,87 %-a a 2004 évi tervezett és az igazgatóság által jóváhagyott összegnek.

Személyi jellegű kiadások*adatok: millió forintban*

Megnevezés	2004.év terv	Megoszlás %	2005.év terv	Megoszlás %	2004.terv= 100 %
Személyi jellegű kifizetések	75,1	53,11	72,1	51,57	96,00
Járulékok	23,1	16,34	21,9	15,67	94,81
Dologi költségek	42,8	30,27	43,9	31,40	102,57
Felhalmozás jellegű kiadások	0,4	0,28	1,9	1,36	475,00
Összesen	141,4	100,00	139,8	100,00	98,87

Az Alap működési költségvetésének legnagyobb hányadát változatlanul a személyi jellegű kiadások teszik ki. Az alap tervezett dolgozói létszáma 2005. évre változatlan főt jelent a 2004. decemberi állapothoz viszonyítva. A munkaszervezet összetétele megfelel a törvényi előírásoknak.

A személyi jellegű kiadásoknak a munkaszervezetre eső részét a munkaszerződések tartalma és a – szintén szerződésben rögzített – béremelés mértéke határozza meg. Ez utóbbi – az érdekegyeztető tanácsban született megállapodásnak megfelelően 6 %.

Járulékok

Az Alap alkalmazottai és tisztségviselői részére tervezett kifizetések adó és járulékvonzatait tartalmazza ez a költségsor, ami 21,9 millió forintot tesz ki.

A járulékok 94,81 %-át teszi ki a 2004. évi tervekben szereplő összegnek.

Dologi kiadások

A dologi költségeket 2,57 %-kal tervezte az Alap növelni a 2004. évi tervekhez képest, ami a vagyonnövekedéssel járó vagyon-és letétkezelési díjak, a biztosítási díjak jelentősebb növekedését, a bérleti díjak kis mértékű növekedését, a vagyonkezelői,

könyvvizsgálói szerződések lejáratával egy esetleges pályáztatás csekély nagyságú hirdetési díját tartalmazza, és a telefonköltségek erőteljes csökkentését takarja.

A vagyon nagyságának emelkedésével párhuzamosan jelentősen emelkedik a vagyonkezelési és a letétkezelési díj, a kettő együttes hatása, hogy a dologi költségek nagyságrendje meghaladja a 2004. évi várható kiadások összegét.

A dologi költségek között meghatározó nagyságrendet képvisel a bérleti díj mintegy 17 millió forint, a pénzügyi befektetések szolgáltatási díja 11 millió forint és a már említetteken kívül a szakértői díjak között lévő auditori díj 2 millió forint összegben

Felhalmozás

Az Alap 2004. évi terveiben felhalmozás jellegű kiadás gyakorlatilag nem szerepel, az összeg a már két éve elhatárolt, de ki nem fizetett befejezetlen beruházást és az esetleg felmerülő kisértékű eszközök beszerését tartalmazza.

Az Alap működési költségvetésének kiadási és bevételi oldala egyaránt 141,4 millió forint lesz, ami közel azonos az előző év költségvetésének terveivel. Ennek oka, hogy az intézmény költöztetésének lezárultával további jelentős felhalmozási kiadásokra nem számít az Alap. A kiadások teljes egészében saját bevételből, -hozzátéve, hogy a díjbevételeket 137,4 millió forint kiadás terheli,- a fennmaradó 4 millió forintot az egyéb bevételekből kerül fedezésre. A működési kiadások a várható díjbevételek 19,6%-át teszik ki. A működési költségvetés kiadási oldala közel azonos a befektetésektől várt hozambevétellel.

A működési költségek bevételek forrása szerinti megoszlása

millió forint

	2004.tény	2005. terv
Saját forrás (díjbevétel)		
<i><u>Teljesdíjbevétel százalékában</u></i>	0%	0%
Költségvetési támogatás	0	0
<i><u>Működési költségvetés százalékában</u></i>	0%	0%
Pénzügyi bevétel	141,4	139,8
<i><u>Működési költségvetés százalékában</u></i>	100%	100%
Egyéb bevétel	4,0	0,0

Éves beszámoló 2004

<i>Működési költségvetés</i> százalékában	1,7%	0%
ÖSSZESEN	141,4	139,8

Működési kiadások költségnek szerinti megoszlása

millió forint

Megnevezés	2004.év terv	Megoszlás %	2005.év terv	Megoszlás %	2004.terv= 100 %
Személyi jellegű kifizetések	75,1	53,11	72,1	51,57	96,00
Járulékok	23,1	16,34	21,9	15,67	94,81
Dologi költségek	42,8	30,27	43,9	31,40	102,57
Felhalmozás jellegű kiadás	0,4	0,28	1,9	1,36	475,00
Összesen	141,4	100,00	139,8	100,00	98,87

10. BIZTOSÍTÁSMATEMATIKAI JELENTÉS

A PGA várható garanciális kifizetési kötelezettségeiről

10.1 A 2004. évet terhelő garanciális kifizetések

A PGA az Mpt 89. §-ban rögzített okok miatti, garanciális kifizetést a 2004. évben nem teljesített, és a beszámoló készítésének az időpontjáig nem is érkezett hozzánk olyan információ, amelynek értelmében számítani lehetne arra, hogy ilyen kifizetést el kell számolni a 2004. évet terhelő ráfordítások között.

10.2 Az Alap 2005-ben, illetve hosszabb távon várható kötelezettségei

2005. évi

A 2003. évi XCI. törvény értelmében a PGA feladatai 2004. január 1-jei hatállyal módosultak:

- Mpt. 85. § (4): „A pénztárak fizetőképességük biztosítására, tagi követeléseik és szolgáltatásaik biztonsága érdekében a szövetségen keresztül garanciarendszert hozhatnak létre.”

illetve

- Mpt. 88. § (1) d): A PGA feladata, hogy „külön megállapodás alapján működteti a pénztárak szövetségének erre irányuló kezdeményezése esetén a 85. § (4) bekezdésében meghatározott garanciarendszert.”

A szóban forgó garanciarendszer kialakítása ismereteink szerint a mérlegelés fázisában van. Ha a szövetség a létrehozása mellett döntene, akkor az hatással lehet a PGA rövid és hosszabb távon várható kötelezettségeire is, 2005. április 30-ig azonban még nem született döntés a külön megállapodás megkötéséről.

Hosszabb távon várható kötelezettségek:

1. Az Alap várható kötelezettségeinek a korábban 2013 utánra, a normagarancia beváltása miatt prognosztizált növekedését a 2001. évi törvényi változás (LXXXIV. tv. 25. § (6) b)) miatt már nem indokolt figyelembe venni.
2. A szolgáltatási tartalék kiegészítési kötelezettség teljesítésének a kockázatát a fentebb említett törvénymódosítás a korábbihoz képest megnövelte, mert ez a garanciális fedezet már nemcsak a pénztárak, hanem a biztosítók által folyósított járadékokra is kiterjed. Ez a garanciaelem azonban olyan típusú,

amelynél a beváltás a pénztári tagok nyugdíjba vonulásának az ütemében fog emelkedni. A pénztártagság korösszetétele miatt 2010 előtt magánnyugdíj-pénztári járadékszolgáltatás megállapítására csak elvétve kerülhet sor, és a járadékok száma még a 2010-es évek közepén sem lesz jelentős. Ezért megállapítható, hogy az Alap fizetőképessége a szolgáltatási tartalék kiegészítési kifizetések miatt 2015-ig semmiképpen sem kerülhet veszélybe, és az esély az ezt követő évtizedben is legfeljebb csak lassan emelkedhet.

3. A PGA 2014-ig felmerülő kötelezettségeinek a döntő része a befagyasztási garancia [Mpt 89. § (1) a)] beváltása miatt következhet be.

Az Alapnak a rendszeres garanciadíjból képződő eszközei attól függően elegendőek a magánnyugdíj-pénztári befagyasztási problémák áthidalására, hogy a válság milyen terjedelmű és mértékű (egyidejűleg hány pénztárat érint, mekkorák ezek a pénztárak, és a befagyott követelések a pénztár fedezeti tartalékának mekkora hányadát teszik ki). Ha a garanciadíj kulcsa hosszabb távon 3,5 ezrelék marad, akkor a fedezet elégséges arra, hogy az Alap a kisebb pénztárak fizetési nehézségein hatékonyan segítsen. Közepes (maximum 100 ezer tagú) pénztárak esetén a PGA-nál felhalmozódó források akkor tudják fedezni a kötelezettségeket, ha a krízis enyhének bizonyul vagy csak egy-két pénztárra korlátozódik. Több, közepes méretű pénztár egyidejű problémája vagy nagy (100 ezernél több taggal rendelkező) pénztár érdemi fizetési gondjai esetén a PGA-nak a rendszeres garanciadíjból felhalmozódó eszközei várhatóan csak a válság elején befagyó követelésekre nyújtanának fedezetet, és az Alapnak ilyenkor rendkívüli garanciadíj kivetésére, illetve hitel felvételére is szüksége lesz.

A PGA-nak az értékpapírokban megtestesülő garanciális tartaléka 2004 végén a magánnyugdíjpénztárak együttes vagyonának a 0,34 %-át tette ki.

11. A PÉNZTÁRAK GARANCIA ALAPJÁT ÉRINTŐ 2004. ÉVI JOGSZABÁLYI VÁLTOZÁSOKRÓL

1. Törvényi változások

1.1. 2004. évben kihirdetett, az Alapot érintő törvényi változás nem volt.

1.2. 2003. évben kihirdetett, de 2004. január 1-jétől hatályos törvényi változás

Az adókról, járulékokról és egyéb költségvetési befizetésekről szóló törvények módosításáról szóló 2003. évi XCI. törvény 201. §-a egy új (4) bekezdéssel egészítette ki az Mpt. 85. §-át továbbá a 202. §-a az Mpt. 88. § (1) bekezdésének d) pontja helyéhez egy új rendelkezést fűzött.

A módosítás

- összefüggésben a norma garancia eltörlésével
- választható garancia rendszer lehetőségét biztosítja.

Az új rendelkezések alapján egyrészt a pénztárak fizetőképességük biztosítására, tagi követeléseik és szolgáltatásaik biztonsága érdekében a szövetségen keresztül garancia rendszert hozhatnak létre, másrészt az Alap külön megállapodás alapján működteti a pénztárak szövetségének erre irányuló kezdeményezése esetén a 85. § (4) bekezdésében meghatározott garancia rendszert.

2. Kormányrendelet

A Pénztárak Garancia Alapja működését, tevékenységét meghatározó kormányrendeletek (169/1997. (X. 6.) Korm. rendelet a Pénztárak Garancia Alapjának szervezeti és működési szabályairól, 217/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet a Pénztárak Garancia Alapja éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól) nem változtak.

3. A PGA belső szabályzatai

Az Igazgatóság a 2004. év folyamán új szabályzatokat az Alap nem alkotott.

Az Igazgatóság a 2004. év folyamán az alábbi szabályzatokat módosította:

1. Díjfizetési Szabályzat (módosítás 2005. évre vonatkozik)

4. Ügyvezető igazgatói utasítás

A 2004. év folyamán ügyvezető igazgatói utasítás

- 1/2004. számú ügyvezetői utasítás A Pénztárak Garancia Alapja munkavállalói egészségmegőrző tevékenységének munkáltatói támogatásáról (2/2001. számú ügyvezetői utasítás újraszabályozása)
- 2/2004 A Pénztárak Garancia Alapja munkavállalóinak számítógépes monitor előtti munkavégzéséhez szükséges védőszemüveg használatáról (1/2001. számú ügyvezetői utasítás újraszabályozása)
- 3/2004 A Pénztárak Garancia Alapja munkavállalóinak és közeli hozzátartozóinak üdülési csekk juttatásáról
- 4/2004 A Pénztárak Garancia Alapja munkavállalóinak munkáltatói önkéntes egészségpénztári hozzájárulásáról (figyelemmel az adómentes juttatás mértékének 2004. évre történő felemelésére)

került kiadásra.

5. Jogértelmezés

A 2004. évben az Mpt. alkalmazásával kapcsolatban sem a tagpénztárakkal, sem más egyéb szervezetekkel és személyekkel nem merült fel olyan jogvitája, ami felügyeletei, pénzügyminisztériumi jogértelmezési eljárást tett volna szükségessé.

A beszámolót aláírni jogosultak adatai:

dr Bathó Ferenc
elnök
Budapest

dr Szűcs László
ügyvezető igazgató
Budapest

Budapest 2004. május 31.

dr Bathó Ferenc

dr Szűcs László

12. MELLÉKLETEK - GRAFIKONOK

A Pénztárak Garancia Alapja tagjai

Sorszám	A Pénztár neve	A tevékenységi engedély időpontja
1	Allianz-Hungária Magánnyugdíjpénztár	1997.12.16.
2	Aegon Magánnyugdíjpénztár	1998.01.14.
3	Aranykor K&H Magánnyugdíjpénztár	1998.03.11.
4	Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár	1998.03.24.
5	Credit Suisse Magánnyugdíjpénztár	1998.03.26.
6	Dimenzió Magánnyugdíjpénztár	1998.03.16.
7	Életút Magánnyugdíjpénztár	1998.08.11.
8	Erste Bank Magánnyugdíjpénztár	1998.05.13.
9	Évgyűrűk Magánnyugdíjpénztár	1998.02.25.
10	Honvéd Magánnyugdíjpénztár	1998.05.07.
11	MKB Magánnyugdíjpénztár	1998.06.09.
12	N.N. Országos Magánnyugdíjpénztár	1998.02.20.
13	OTP Magánnyugdíjpénztár	1998.01.20.
14	Quastor Magánnyugdíjpénztár	1998.11.09.
15	Postás Magánnyugdíjpénztár	1998.04.14.
16	UNIQA és Egyesült Magánnyugdíjpénztár	1998.12.23.
17	Vasutas Magánnyugdíjpénztár	1998.05.04.
18	Villamosenergia Magánnyugdíjpénztár	1998.06.29.

Éves beszámoló 2004

Garanciadíjak alakulása a 2004. évben

adatok: Ft-ban

Pénztárak	Gar.díj alapja	2003.év	Gar.díj alapja	2004.év	Változás %
	2 003	számlázott	2 004	számlázott és elhat.	2003=100%
	év	garanciadíj	év	garanciadíj	
ÁB-Aegon Magánnyugdíjpénztár	22 923 137 143	80 230 980	32 146 174 000	112 511 609	140,23%
Allianz Hungária Magánnyugdíjpénztár	16 595 936 000	58 085 776	22 421 492 000	78 475 222	135,10%
Aranykor - K&H Orsz.Magánnyugdíjpénztár	6 112 887 143	21 395 105	7 961 161 143	27 864 064	130,24%
Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár	3 845 750 000	13 460 125	5 041 411 143	17 644 939	131,09%
Credit Suisse Life & Pension Magánnyugdíjpénztár	15 229 346 000	53 302 711	19 095 242 000	66 833 347	125,38%
Dimenzió Magánnyugdíjpénztár	1 630 705 143	5 707 468	2 184 562 000	7 645 967	133,96%
Erste Bank Országos és Köt.Magánnyugdíjpénztár	1 558 739 143	5 455 587	2 371 932 000	8 301 762	152,17%
Életút Első Országos Magánnyugdíjpénztár	250 951 143	878 329	315 266 000	1 103 431	125,63%
Évgyűrűk Magánnyugdíjpénztár	6 718 901 143	23 516 154	8 441 600 000	29 545 600	125,64%
Honvéd Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár	3 155 733 143	11 045 066	3 839 805 143	13 439 318	121,68%
ING Országos Magánnyugdíjpénztár	30 377 433 143	106 321 016	38 501 943 143	134 756 801	126,75%
MKB Első Országos Nyugdíjpénztár	3 049 677 143	10 673 870	4 194 569 143	14 680 992	137,54%
OTP Magánnyugdíjpénztár	44 275 005 143	154 962 518	58 009 258 000	203 032 403	131,02%
Postás Magánnyugdíjpénztár	1 647 912 000	5 767 692	2 117 759 143	7 412 157	128,51%
Quaestor Országos Magánnyugdíjpénztár	208 393 143	729 376	322 930 000	1 130 255	154,96%
UNIQA és Egyesült Közszolgálati Magánnyugdíjpénztár	4 280 040 000	14 980 140	5 098 769 143	17 845 692	119,13%
Vasutas Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár	762 442 000	2 668 547	986 289 143	3 452 012	129,36%
Villamosenergia-ipari Társaságok Nyugdíjpénztárak	1 036 280 000	3 626 980	1 411 928 000	4 941 748	136,25%
összesen	163 659 268 571	572 807 440	214 462 091 143	750 617 319	131,04%

*megj. a 2003. évi garanciadíj eredménykimutatás adatától való eltérés oka: az ott szereplő adat 29,5 ezer forint 2002. évi korrekciót is tartalmaz.

2004-ben pedig hasonlóan előző évi korrekciót 541,3 ezer forint értékben

