

AZ ÉVES BESZÁMOLÓ TARTALMA

Oldal

Független könyvvizsgálói jelentés	2
Mérleg	4
Kiegészítő melléklet	8
1. Általános rész	9
1.1. A Pénztárak Garancia Alapja bemutatása	9
1.2. Az Alap létrehozása és adózási helyzete	10
1.3. Az Alap tevékenységi köre, feladatai	10
1.4. Az Alap irányító testülete és ellenőrzése	11
1.5. Gazdasági-pénzügyi környezet	11
1.6. Az Alap tagjai	12
2. Az Alap számviteli politikája fő vonásai	12
2.1. A könyvvezetés jogszabályi alapja	12
2.2. A beszámolási kötelezettséggel kapcsolatos döntések	13
2.3. Az eszközök és források besorolásának és értékelésének szempontjai	15
2.4. A beszámolóban alkalmazott sajátos értékelési eljárások ismertetése	15
2.5. Az értékcsökkenés elszámolási módszerének ismertetése	16
3. A mérleg tételeihez kapcsolódó részletezések, magyarázatok: Eszközök	17
3.1. Az eszközállomány összetétele	17
3.2. Befektetett eszközök	17
3.3. Forgóeszközök	19
3.4. Aktív időbeli elhatárolás	20
4. A mérleg tételeihez kapcsolódó magyarázatok: Források	22
4.1. A saját tőke eredet szerinti alakulása	22
4.2. Rövid lejáratú kötelezettségek alakulása	22
4.3. Passzív időbeli elhatárolások	22
5. Az Eredménykimutatás egyes tételeihez kapcsolódó kiegészítések	23
5.1. Az eredménykimutatásban felsorolt bevételek és annak változása	23
5.2. A ráfordítások alakulásának bemutatása	24
5.3. A működéssel kapcsolatos ráfordítások részletes bemutatása	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
8. Portfóliókezelői teljesítmények alakulása	30
9. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett események	34
10. Munkaügyi adatok és a tisztségviselők juttatásai	34
11. Üzleti jelentés	35
12. Biztosításmatematikai jelentés	40
13. Jogszabályi változások	42
14. Mellékletek – Grafikonok	46

Könyvvizsgálói jelentés

Éves beszámoló 2011



1	8	0	8	7	9	5	6	6	6	2	9	9	1	7	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

Pénztárak Garancia Alapja

1077 Budapest Wesselényi utca 28.

Cím

Éves beszámoló

2011

I. Mérleg

II. Eredménykimutatás

Keltezés: Budapest, 2012. június 10.

Cégszerű aláírás

Éves beszámoló 2011

Pénztárak Garancia Alapja

I. M É R L E G

2011.12.31		ezer Ft-ban		
Ssz.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A) BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	4 723	0	2 608
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	114	0	49
03.	1. Vagyoni értékű jogok	114	0	49
04.	2. Szellemi termékek		0	
05.	3. Immateriális javakra adott előleg		0	
06.	4. Immateriális javak érték helyesbítése		0	
07.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	3 604	0	1 754
08.	1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok		0	0
09.	2. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	3 604	0	1 754
10.	3. Beruházások, felújítások		0	
11.	4. Beruházásokra adott előlegek		0	
12.	5. Tárgyi eszközök érték helyesbítése		0	
13.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	1 005	0	805
14.	1. Egyéb tartósan adott kölcsönök	1 005	0	805
15.	2. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	
16.	B) FORGÓESZKÖZÖK	10 657 394	0	901 138
17.	I. KÉSZLETEK	0	0	0
18.	II. KÖVETELÉSEK	449	0	441
19.	1. Tagpénztárakkal szembeni követelések	0	0	173
20.	a) garancia díj követelések		0	173
21.	b) tagpénztárak rendkívüli befizetésére szóló követelések		0	
22.	c) Alapra átszállt befagyott követelések		0	
23.	e) szolgáltatási tartalék kiegészítéséből eredő követelések		0	
24.	f) felszámolás alatt álló pénztár járadékos tagja részére folyósított járadék miatti követelések	0	0	0
25.	g) tagpénztárakkal szembeni egyéb követelések		0	
26.	2. Pénztártagokkal, kedvezményezettekkel szembeni követelés		0	
27.	3. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból		0	
28.	4. Egyéb követelések	449	0	268
29.	III. ÉRTÉKPAPÍROK	10 593 608	0	364 429
30.	1. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	10 593 608	0	364 429
31.	a) államkötvény	7 949 650	0	272 701
32.	b) kincstárjegy	2 643 958	0	91 728
33.	IV. PÉNZESZKÖZÖK	63 337	0	536 268
34.	1. Pénztár, csekkek	462	0	490
35.	2. Bankbetétek	62 875	0	535 778
36.	C) AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	729 770	0	12 448
37.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	728 035	0	10 569
38.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 735	0	1 879
39.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	11 391 887	0	916 194

Pénztárak Garancia Alapja

MÉRLEG

2011.12.31

ezer Ft-ban

Ssz.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
40.	D) SAJÁT TŐKE	11 373 251	0	863 244
41.	I. JEGYZETT TŐKE	0	0	0
42.	II. TARTALÉKTŐKE	9 746 908	0	11 373 251
43.	III. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK		0	
44.	IV. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	1 626 343	0	-10 510 007
45.	E) CÉLTARTALÉKOK	0	0	0
46.	F) KÖTELEZETTSÉGEK	14 899	0	20 277
47.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK		0	
48.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	14 899	0	20 277
49.	1. Tagpénztárakkal szembeni kötelezettségek		0	
50.	2. Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök		0	
51.	3. Állammal szembeni kötelezettségek		0	
52.	4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	14 899	0	20 277
53.	G) PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	3 737	0	32 673
54.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása		0	31 376
55.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 737	0	1 297
56.	3. Halasztott bevételek	0	0	0
57.	FORRÁSOK ÖSSZESEN	11 391 887	0	916 194

Pénztárak Garancia Alapja

II. EREDMÉNYKIMUTATÁS

2011.12.31

ezer Ft-ban

Ssz.	Tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	01. Tagpénztárakkal szemben elszámolt díjbevételek	1 044 595	0	17 200
02.	Ebből: garanciadíjbevételek	1 044 595	0	17 200
03.	02. Rendkívüli tagpénztári befizetések		0	
04.	03. Pénztártagok jogi képviselőjéért felszámított díjak		0	
05.	I. Garanciális bevételek (01+02+03)	1 044 595	0	17 200
06.	II. Egyéb bevételek	295	0	64
07.	Ebből: visszaírt értékvesztés		0	
08.	04. Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások		0	
09.	05. Pénztártagok jogi képviselőjével összefüggő ráfordítások		0	
	06. A pénztág egyéni.sz.egyenl. a hozamgar.tőke.össz.tört.kieg.m. ráf.			
10.	07. Szolgáltatási tartalék kiegészítésével kapcsolatos ráfordítások		0	
11.	08. Egyéb garanciális ráfordítások		0	11 066 113
12.	III. Garanciális ráfordítások(04+05+06+07)	0	0	11 066 113
13.	08. Anyagjellegű ráfordítások	40 992	0	31 315
14.	09. Személyi jellegű ráfordítások	88 787	0	84 096
15.	10. Értékcsökkenési leírás	2 558	0	2 020
16.	IV. Működéssel kapcsolatos ráfordítások (8+9+10)	132 337	0	117 431
17.	V. Egyéb ráfordítások	8		55
18.	Ebből: értékvesztés		0	
19.	A. Szokásos tevékenység eredménye (I+II-III-IV-V)	912 545	0	-11 166 335
20.	11. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége		0	
21.	12. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	561 011	0	432 480
22.	13. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	247 956	0	242 785
23.	VI. Pénzügyi műveletek bevételei (11+12+13)	808 967	0	675 265
24.	14. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése		0	
25.	15. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0
26.	16. Értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0		0
27.	17. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	95 169	0	18 937
28.	VII. Pénzügyi műveletek ráfordításai (14+15+16+17)	95 169	0	18 937
29.	B. Pénzügyi műveletek eredménye(VI-VII)	713 798	0	656 328
30.	VIII.Rendkívüli bevételek		0	
31.	IX. Rendkívüli ráfordítások		0	
32.	C. Rendkívüli eredmény(VIII-IX)		0	
33.	D. Mérleg szerinti eredmény (+-A+-B+-C)	1 626 343	0	-10 510 007

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

1. Általános rész

1.1. A Pénztárak Garancia Alapja bemutatása

Az intézmény neve: Pénztárak Garancia Alapja

Székhelye: 1077 Budapest Wesselényi utca 28. V.em

Alapítás módja: jogszabály (1997. évi LXXXII. törvény) alapján

Alapítás időpontja: 1997. szeptember 1.

Tevékenység kezdete: 1998. január 1.

Tevékenységi kör: 6629 Biztosítási, nyugdíjbiztosítás kiegészítő szolgáltatás

Gazdálkodási forma: 917 Magánnyugdíjgarancia-alap

Statisztikai számjel: 18087956-6629-917-01

Adóigazgatási szám: 18087956-1-42

TB törzsszám: 7488793/A

Az Alap számlavezetője: ING Bank N.V.Magyarországi Fióktelepe

Az Alap letétkezelője: ING Bank N.V.Magyarországi Fióktelepe

Az Alap vagyonkezelője: PIONEER Alapkezelő

OTP Alapkezelő

Az Igazgatóság elnöke:

Dr. Bathó Ferenc *

a Nemzeti Erőforrás Minisztérium főosztályvezetője

1136 Budapest Pannónia u.19.

Az Éves Beszámoló aláírására jogosult az Igazgatóság elnöke és az Alap ügyvezető igazgatója:

Dr. Szűcs László

1052 Budapest Párisi u.7.

a Pénztárak Garancia Alapja ügyvezető igazgatója

Az Igazgatóság tagjai:

Dr.Szűcs László

az Alap ügyvezető igazgatója

Dr.Pecze Ibolya*

szakmai tanácsadó

Fórizs Sándor

a Pénztárszövetség képviselője

Kocsis Enikő

a Nemzetgazdasági Minisztérium tanácsadója

Nagy Csaba

a Pénztárszövetség képviselője

Rozsi Éva Judit

szakmai tanácsadó

Ellenőrző Bizottság elnöke:

Gondos Judit

a NAV elnöki tanácsadó

Az Alap könyvvizsgálója:

Leposa Csilla

KPMG Hungária Kft.

Igazolványszám: 005299

A könyvviteli szolgáltatást végző:

Dr. Mihályiné Erdős Iлона

a Pénztárak Garancia Alapja főkönyvelője

1223 Budapest Dézsmaház út 19.

Regisztrációs szám: 121985

* 2012 március 1. napjával lemondott az igazgatósági tagságáról

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.

Az Alapnak jegyzett tőkéje nincs.

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. Utóbbi esetben az Alap kiegészíti a tartalékot.

Az Alap akkor is kiegészíti a szolgáltatási tartalékot, ha az aktuáriusi értékelés szerint a járadék folyósításának időszakában a szolgáltatási tartalék szintje a likviditási tartalék demográfiai tartalékának 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.

Az Alap 2010. január 1-től kiegészíti a pénztártag magánnyugdíjpénztár által vezetett egyéni számlájának egyenlegét a hozamgarantált tőke mértékéig, amennyiben az a nyugdíjszolgáltatás megállapításakor nem éri el a hozamgarantált tőke összegét.

A Pénztárak Garancia Alapja feladata, hogy az Alap tagjainál a pénztártag, vagy a kedvezményezett követelésének befagyása esetén az Mpt 89. § (5) 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 PSZÁF Elnöke javaslata alapján a járulékfizetésért felelős miniszter nevez ki, kettő főt a Pénztárak Szövetsége delegál, 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 Felügyelet) látja el.

Az Alap működését az Mpt. 96.§ (1) szerint három tagú ellenőrző bizottság felügyeli, amelynek tagjait a Felügyelet Elnöke javaslata alapján a járulékfizetésért felelős miniszter nevezte ki.

1.5. Gazdasági-pénzügyi környezet

Az államadósság csökkentése érdekében a kormány 2010. utolsó 4 hónapjától 0 %-ra szállította le a magánnyugdíj járulékának kulcsát. Az intézkedés maga után vonta, hogy a Pénztárak Garancia Alapjának 2011. évben nem volt garanciadíj bevétele. A beszámolóban szereplő bevétel a függőállomány rendezéséből ered.

2011. március 31-ig a magánnyugdíjpénztári tagok -100 ezer főt kivéve- visszaléptek az állami nyugdíjrendszerbe. A Pénztárak Garancia Alapja a LXXXII törv.89§ (8) alapján a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő tagokra vonatkozó garanciális kifizetésekre fordítható eszközöket átadta a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap számára.

A magánnyugdíjpénztárak működése meghatározza az Alap tevékenységét, mind a díjbevétel, mind a vagyon tekintetében.

A Pénztárak Garancia Alapja a hazai gazdasági környezetben tizenharmadik 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 a Felügyelet Elnöke által kibocsátott, a tevékenységi engedély megadásáról szóló határozat hatályba lépésének időpontja.

1.6.1. A tagintézetek száma és a taglétszám

Megnevezés	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Pénztárak	22	22	18	18	18	19	19	20*	19	18	17
Taglétszám(ezer fő)	2 252	2 213	2 304	2 403	2 511	2 655	2 788	2 949	3019	3115	97

(* megj. Az Uniqával együtt és a K&H nélkül)

2011. év végén a magánnyugdíjpénztári ágban 97 ezer tag volt.

A magánnyugdíjpénztári terület koncentrálttsága a tagok társadalmi nyugdíjrendszerbe való visszalépése után is megmaradt. Év végén továbbra is az öt legnagyobb piaci szereplőnél koncentráltódott a tagság döntő része.

1.6.2. A tagintézetek főbb jellemzőinek alakulása:

Megnevezés	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Tagdíjbevétel (milliárd Ft)	98,2	97,7	114,6	161,6	212,4	244,3	277,3	199,8	445,6	357,8	279,2	-9,7
Működési költség (milliárd Ft)	5,4	6,7	7,2	9,4	44,4	12,7	14,1	14,7	20,9	18,6	17,3	9,3
Vagyon (milliárd Ft)	175,60	283,10	403,40	562,70	801,80	1 223,60	1 493,67	2 032,10	1 765,70	2 402,30	3 102,50	226,20

A magánnyugdíjpénztáraknak 2011. évben nem volt tagdíjbevétele, csak a függő tételek rendezéséből történő visszautalások jelennek meg. 2010. év utolsó 4 hónapjától gyakorlatilag nem volt tagdíjbevétel, tekintettel arra, hogy a kormány a járulékkulcsot erre az időszakra illetve a 2011. december 31-ig 0 %-ban állapította meg.

(Forrás: PSZÁF elemzés, MNYP jelentések)

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.

2.2. A beszámolási kötelezettséggel kapcsolatos döntések

Az Alap a számviteli törvényben rögzített alapelvek, értékelési előírások alapján alakította ki az adottságainak, körülményeinek leginkább megfelelő, a törvény végrehajtásának módszereit, eszközeit meghatározó számviteli politikát.

A számviteli politika a beszámolási kötelezettséget illetően a valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetről készülő beszámolót helyezi előtérbe. A törvény céljaként a megbízható és valós összképet adó információszolgáltatást és az ezt biztosító alapelveket, szabályokat, követelményeket fogalmazza meg.

a) A beszámolási forma:

Az Alap a számviteli törvényben meghatározott értékek alapján készített beszámolója:

Éves beszámoló, amelynek tagolása megfelel a Pénztárak Garancia Alapja sajátosságairól szóló 217/2000 számú Kormányrendeletben foglaltaknak.

b) A beszámoló készítésével kapcsolatos időpontok:

A mérleg fordulónapja: 2011. december 31.

c) A beszámoló készítése, aláírása:

A beszámoló nyelve: magyar

Aláíró: az Igazgatóság elnöke és az ügyvezető igazgató

d) A könyvvizetés módja:

Az Alap a kezelésében, a használatában, a tulajdonában lévő eszközökről és azok forrásairól, továbbá a gazdasági műveletekről a kettős könyvvizetés keretében biztosítja, hogy az eszközökben és forrásokban bekövetkezett változások a valóságnak megfelelően, folyamatosan, zárt rendszerben, áttekinthetően kerüljön bemutatásra.

e) A beszámoló közzététele:

A közzétételi kötelezettségét az Alap azzal teljesíti, ha az éves beszámoló egy példányát a Felügyeletnek, az Állami Számvevőszéknek, és a tagpénztáraknak megküldi, valamint az Eszközeinek és Forrásainak alakulását a Pénzügyi Közlönyben évente megjelenti.

f) A számviteli alapelvek érvényesítése:

A tevékenység folytatásának elve; a teljesség elve; a valódiság elve; a következetesség elve; a folytonosság elve; az összemérés elve; az óvatosság elve; a bruttó elszámolás elve;

az egyedi értékelés elve; az időbeli elhatárolás elve; a tartalom elsődlegessége a formával szemben elve; a lényegesség elve; a költség-haszon összevetésének elve.

g) Összehasonlíthatóság biztosítása

A beszámolóban minden tétel összehasonlítható az előző év adatával.

2.3. Az eszközök és források besorolásának és értékelésének szempontjai

1) Az eszközök besorolásának szempontjai:

Az Alap a Számviteli törvény előírása szerint a befektetett eszközök közé sorolja azokat az eszközöket, amelyek a tevékenységet tartósan legalább egy éven túl szolgálja; a forgóeszközök közé sorolja azokat az eszközöket, amelyek a tevékenységet egy éven belül szolgálják, így a forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő állampapírokat is. Használatbavételkor egyedi besorolás, a mérlegkészítés során felülvizsgálat van.

2) A források besorolásának szempontjai:

Az Alap a Szt. és a 217/2000 számú Kormányrendelet előírása szerint a saját forrásokat a mérlegszerinti eredményből képzett összegek képezik, idegen forrásokat a külső szervezettől (hitelintézetektől) egy évet meghaladó, vagy egy éven belüli fizetési határidő mellett kapott pénzeszköz, szolgáltatás, vagy egyéb kötelezettség összegei alkotják.

3) Az eszközök értékelése:

a) A bekerülési érték:

- az eszközök vételekor a tényleges beszerzési ár, valamint a felhasználásig közvetlenül felmerülő kiadások;
- sajátos elszámolást igényelnek az értékpapírok.

b) Az értékcsökkenés leírás módszerei:

- a tervezett écs leírás elszámolásának alapja az immateriális javak és a tárgyi eszközök aktiválási értéke;
- aktiválás napjától egyedileg, a tervezett leírási kulcsait alkalmazva, lineáris módon;
- az Alap a kisértékű egyedi beszerzési, előállítási érték alatti eszköz értékét használatbavételkor egy összegben számolja el.

c) Az értékvesztés elszámolása és visszaírása:

az Alap akkor számol el értékvesztést, ha:

Éves beszámoló 2011

az eszközök könyv szerinti értéke tartósan (két mérleg-fordulónapon fennállóan) és jelentősen (a könyvszerinti érték 20 %-át meghaladó összegben) magasabb, mint a vizsgált eszköz piaci értéke,

- valamint, ha az eszköz a tevékenység változása miatt feleslegessé vált, megrongálódott;
- kedvező fordulat esetén újraértékelés mellett az értékvesztés visszairása is lehetséges a könyv szerinti-, de maximum a névértékig.

4) Az aktív és passzív időbeli elhatárolások köre

a) Aktív időbeli elhatárolások

- Bevételek, melyek a mérleggel lezárt időszakra vonatkoznak, de csak a mérlegforduló napja után esedékesek.
- Költségek, ráfordítások, melyek a mérlegforduló napját követő időszakra számolhatók el.
- Többletkötelezettségek miatti összegek.

b) Passzív időbeli elhatárolás

- Bevételek, melyek a mérlegforduló napja előtt befolytak, de a következő év bevételét képezik.
- Költségek, ráfordítások, melyek a mérleggel lezárt évet terhelik, de csak a mérleg fordulónapja után merülnek fel.
- A mérlegforduló napja, és a mérlegkészítés napja között ismertté vált, lezárt évet terhelő kötelezettségek.
- Költségek, ráfordítások ellentételezésére kapott támogatások költséggel, ráfordítással még nem ellentételezett összege.
- Rendkívüli bevételként elszámolt halasztott bevételek.

2.4. A beszámolóban alkalmazott sajátos értékelési eljárások ismertetése

1) Sajátos eszközcsoportok értékelése

- a) A forgóeszközök között nyilvántartott kamatozó értékpapírok beszerzési értékében szereplő felhalmozott kamatot a beszerzéskor bevételt csökkentő tényezőként kell könyvelni.
- b) Az egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírnál értékvesztést kell elszámolni, ha az értékpapír könyvszerinti és piaci értéke közötti különbség veszteségjellegű, tartósan mutatkozik és jelentős összegű.

- c) 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.

2) Sajátos forráscsoportok értékelési eljárásai

- a) Az Alap előző év(ek) mérleg szerinti eredménye a tartaléktőkébe kerül átvezetésre, könyv szerinti értékben.
- b) Az értékelési tartalék az Alap működését szolgáló vagyoni értékű jogok, az immateriális javakra, tárgyi eszközökre vonatkozó értékhelyesbítések elszámolt összege.
- c) A tagpénztárakkal szembeni kötelezettségek a bankszámlakivonatok alapján kerülnek a mérlegbe beállításra.
- d) 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.

2.5 Az értékcsökkenés elszámolási módszerének ismertetése

Az *immateriális javak* esetében az értékelés alapja a le nem vonható általános forgalmi adót tartalmazó beszerzési ár. A vagyoni értékű jogok és szellemi termékek leírásának nincs időbeli megkötése, az eszközök hasznos élettartamát egyedi értékeléssel állapítja meg az Alap. A terv szerinti értékcsökkenést a várható használati idő függvényében kell elszámolni.

A *tárgyi eszközök* esetében az értékelés alapja a le nem vonható általános forgalmi adót is tartalmazó beszerzési költség. Az eszköz bekerülési értékét csökkentve a maradványértékkel az eszköz hasznos élettartama alatt kell elszámolni értékcsökkenési leírásként. Az értékcsökkenés elszámolása lineárisan történik.

A kis értékű eszköz beszerzések teljes értékét az Alap azonnali értékcsökkenésként számolja el a működési költségei között.

3. A Mérleg tételeihez kapcsolódó részletezések, magyarázatok: Eszközök

3.1 Az eszközállomány összetétele

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31	Megoszlás 2011.év	Változás 2010= 100 %
Immateriális javak	114	49	0,01%	42,98%
Tárgyi eszközök	3 604	1 754	0,19%	48,67%
Befektetett pénzügyi eszközök	1 005	805	0,09%	80,10%
Befektetett eszközök összesen	4 723	2 608	0,28%	55,22%
Készletek	0	0	0,00%	0,00%
Követelések	449	441	0,05%	98,22%
Értékpapírok	10 593 608	364 429	39,78%	3,44%
Pénzeszközök	63 337	536 268	58,53%	846,69%
Forgóeszközök összesen	10 657 394	901 138	98,36%	8,46%
Aktív időbeli elhatárolások	729 770	12 448	1,36%	1,71%
Eszközök összesen	11 391 887	916 194	100,00%	8,04%

Az egyes eszközcsoportokon belül a legkevésbé likvid a befektetett eszközök részaránya, mindössze 0,28 %.

Az eszközök 98,40 %-át a forgóeszközök teszik ki, ezen eszközcsoporton belül meghatározó nagyságú az értékpapírállomány, amelynek részaránya a 39,80 % és a pénzeszköz, amely összeg túlnyomó részét a lekötött betét teszi ki 500 millió Ft értékben.

3.2. Befektetett eszközök

3.2.1. Immateriális javak

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

3.2.2. Tárgyi eszközök

Az összes eszközök 0,19 %-át kitevő tárgyi eszközök között tartja nyilván az Alap a szervezet működéséhez szükséges bútorokat, számítástechnikai-ügyviteltechnikai berendezéseket és a járműveket.

Immateriális javak és tárgyi eszközök mozgása 2011. évben

adatok: ezer Ft-ban

Bruttó érték	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések, felszerelések	Beruházás	Kis értékű eszközök	Összesen
Nyitó	4 998	0	29 729	0	2 138	36 865
Növekedés	0	0	0		105	105
Csökkenés	0	0	0		0	0
Záró	4 998	0	29 729	0	2 243	36 970
Halmozott értékcsökkenés						
Nyitó	4 884	0	26 126	0	2 138	33 148
Növekedés	65	0	1 850		105	2 020
Csökkenés	0	0	0		0	0
Záró	4 949	0	27 976	0	2 243	35 168
Nettó érték						
Nyitó	114	0	3 604	0	0	3 718
Növekedés	0	0	0	0	0	0
Csökkenés	65		1 850		0	1 915
Záró	49	0	1 754	0	0	1 803

A táblázat az alábbi összefüggés alapján készült:

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

2011. évben az Alapnál eszközbeszerzés gyakorlatilag nem volt.

3.2.3. Befektetett pénzügyi eszközök

A befektetett eszközök között 805 ezer Ft-ot tesz ki a munkáltató által nyújtott kamatmentes lakáskölcsön. A 2012. évben esedékes törlesztendő rész átsorolásra került a rövid lejáratú követelések közé.

3.3. Forgóeszközök

3.3.1. Követelések

Az Alapnak a tagpénztárakkal szemben 2011. december 31-i fordulónapon 173 ezer Ft követelése volt, ami a mérlegkészítés időpontjáig befolyt. Az aktívák között szereplő elhatárolt garanciadíj követelése 431 ezer Ft-ot tett ki, ami csak az auditált beszámolók elkészülése után számlázható.

Egyéb követelések alakulása:

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31
Elszámolás nyugdíjpénztárakkal	56	35
Elszámolás egészségpénztárral	0	0
Tartósan adott kölcsönből átsorolás	200	200
Költségvetéssel szemben	193	33
Összesen	449	268

Az egyéb követelés értéke 2011. évben 268 ezer forint volt, amely összegből 200 ezer forint a 2012. évben fizetendő lakás célra adott kölcsön, 33 ezer forint összevezetendő adó és 35 ezer forint pedig visszajáró magánnyugdíjpénztári járulék, amely összeg a mérlegkészítés időpontjáig befolyt.

3.3.2. Értékpapírok

Az értékpapírállomány alakulása

Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31	Változás Ft	Változás 2010=100%
Értékpapírok	10 593 608	364 429	-10 229 179	3,44%
Értékpapír értékvesztés	0	0	0	0,00%
Értékvesztés visszairás	0	0	0	0,00%
Összesen	10 593 608	364 429	-10 229 179	3,44%

A Pénztárak Garancia Alapja a vagyontát hazai állampapírokban, pénzeszközökben köteles tartani. A magyar államkötvények és diszkont állampapírok nettó beszerzési értéken 2011. december 31. napján 364 429 ezer Ft volt, 3,44 %-a az előző évi állománynak, amely tény összefüggésben van a társadalombiztosítási nyugdíj rendszerbe visszalépett tagokkal összefüggő vagyon átadásával Államadósság Kezelő Központ részére.

Éves beszámoló 2011

Értékvesztést nem számolt el az Alap, és december 31-én átkötötte a portfólióban lévő értékpapírokat.

3.3.3. Pénzeszközök

Az Alap a mérleg fordulónapján 536 268 ezer Ft értékben rendelkezett pénzeszközökkel, amelyből 490 ezer Ft készpénz, 500 000 ezer Ft lekötött betét és 35 778 ezer Ft bankszámlapénz volt.

3.4. Aktív időbeli elhatárolás

adatok: ezer forintban

Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31	Változás 2010=100%
Allampapírok árfolyamnyereségének időarányos része	678	7	0,00%
Allampapírok felhalmozott kamatának időarányos része	298 518	10 131	3,39%
Tárgyétet illető nem realizált bevételek	428 839	431	0,10%
Tárgyétet követő évet terhelő költségek és ráfordítások	1 640	1 879	114,57%
Követelés jellegű aktív időbeli elhatárolás	95	0	0,00%
Összesen	729 770	12 448	1,71%

Az aktív időbeli elhatárolás összege 2011. évben 12 448 ezer Ft volt, 1,71 %-a az előző évinek.

A tárgyétet illető nem realizált bevétel - a pénztárak 2011. évi auditált Éves beszámolója alapján kerülhet számlázásra. 2011. évi pozitív garanciadíj-különbözet az aktív időbeli elhatárolásból tehát 431 ezer Ft-ot tesz ki. Ez az összeg a mérlegkészítésig az Alap tudomására jutott, a pénztárak által megküldött nem auditált Éves beszámolóival írásban megerősített 2011. évi garanciadíj különbözet, ami a mérlegkészítésig még nem került számlázásra.

Az állampapírok kamat- és árfolyam nyereségének időarányos része az aktív időbeli elhatárolások között 10 millió Ft-ot tesz ki.

A tárgyétet követő évet terhelő költségek közül 1,9 millió Ft a 2011. évben fizetett, de 2012. évet terhelő költségek, mint a 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	2010.12.31	Megoszlás%	2011.12.31	Megoszlás%
Saját tőke	11 373 251	99,84%	863 244	94,22%
Céltartalék	0	0,00%	0	0,00%
Kötelezettségek	14 899	0,13%	20 277	2,21%
Passzív időbeli elhatárolások	3 737	0,03%	32 673	3,57%
Források összesen	11 391 887	100,00%	916 194	100,00%

4.1. A saját tőke eredet szerinti alakulása

adatok: ezer Ft-ban könyv szerinti értéken

Saját tőke összetevői	2010.12.31	2011.12.31	Változás%
			2010=100%
Jegyzett tőke	0	0	0,00%
Tartalék tőke	9 746 908	11 373 251	116,69%
Értékelési tartalék	0	0	0,00%
Mérleg szerinti eredmény	1 626 343	-10 510 007	-646,24%
Saját tőke	11 373 251	863 244	7,59%

Az Alap saját tőkéje 863 millió Ft, előző évi összegnek a 7,59 %-a, a már feljebb írt vagyonátadás miatt. Az Alap jegyzett tőkével nem rendelkezik, mert törvényi alapítású szervezet, amelynek nincs meghatározott tulajdonosa.

4.2. Rövid lejáratú kötelezettségek alakulása

Hosszú lejáratú kötelezettsége az Alapnak nincs. A rövid lejáratú kötelezettségek értéke

2011. december 31- én 20 277 ezer forint, mely időbeli változása az alábbiak szerint alakult:

Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31	Változás 2010=100%
Belföldi szolgáltatók	1 823	796	43,66%
Adók, közterhek	8 271	2 563	30,99%
A köv. év.jan-ban esedékes jövedelem jell.kötelezettség	37	0	0,00%
A köv. évben rendezendő tagpénztári kötelezettség	4 768	0	0,00%
Értékpapírokkal kapcsolatos kötelezettség	0	16 918	0,00%
Összesen	14 899	20 277	136,10%

4.3. Passzív időbeli elhatárolások

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2010.12.31	2011.12.31	Változás
			2010=100 %
Befolyt, elszámolt bevételek	0	31 376	0,00%
Költségek, ráford. időbeli elhat.	3 737	1 297	34,71%
Összesen	3 737	32 673	874,31%

Passzív időbeli elhatárolásként a mérleg fordulónapján az Alap 32 673 ezer Ft-ot mutatott ki. A passzív időbeli elhatárolások között szerepel a könyvvizsgálat 2011. évre járó díja és a PIONEER Alapkezelő 2011. IV. negyedéves vagyonkezelői díja, valamint 2011. évet illető, de csak 2012 évben számlázott energia és futár díj.

5. Az Eredménykimutatás egyes tételeihez kapcsolódó kiegészítések

5.1. Az eredménykimutatásban felsorolt bevételek és annak és változása

adatok : ezer Ft-ban

	Megnevezés	2010.	2011.	Változás 2010=100 %
01.	Tagpénztárakkal szemben elszámolt díjbevételek	1 044 595	17 200	1,65%
02.	Rendkívüli tagpénztári befizetések	0	0	0,00%
03.	Pénztártagok jogi képviselőtéért felszámított díjak	0	0	0,00%
I.	Garanciális bevételek (1+2+3)	1 044 595	17 200	1,65%
II.	Egyéb bevételek	295	64	21,69%
VI.	Pénzügyi műveletek bevételei	808 967	675 265	83,47%
VIII.	Rendkívüli bevételek	0		0,00%
	Összesen	1 853 857	692 529	37,36%

5.1.1. Díjbevételek

A tagpénztárak jelentései alapján 2011. december 31-ig számlázásra került garanciadíj-bevétel 48 146 ezer Ft volt, de a pénztárak auditálatlan mérlegei alapján az elhatárolt garanciadíj összességében – 30 945 ezer forint volt. A bevétel, mint már az előző fejezetekben írta az Alap a 2010. évi függőállományok rendezéséből ered.

A garanciadíj nagy mértékű csökkenése a pénztárak tagdíjbeszedésének változása miatt látható, amint azt az 1.6.2 pontban írta az Alap.

Az eredmény-kimutatás pénzügyi bevétele 675 265 ezer forint volt, mely összegben megjelent 8 955 ezer forint bankkamat is.

5.2. A ráfordítások alakulásának bemutatása

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2010.	2011.
Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	0	0
Pénztártagok jogi képviseletéért felszámított díjak	0	0
Szolgáltatási tartalék kiegészítésével kapcsolatos ráfordítások	0	0
Alapra átszállt követelések behajtásával kapcsolatos ráfordítások	0	0
Egyéb garanciális ráfordítás	0	11 066 113
Garanciális ráfordítások összesen	0	11 066 113
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	132 337	117 431
Egyéb ráfordítások	8	55
Pénzügyi műveletek ráfordításai	95 169	18 937
Rendkívüli ráfordítások	0	0
Ráfordítás összesen	227 514	11 202 536

A **Garanciális ráfordítások** 2011. évben 11 066 113 ezer forint volt, mely összeg a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő tagokra jutó garanciális vagyon Államadósság Kezelő Központ részére való átadásából ered.

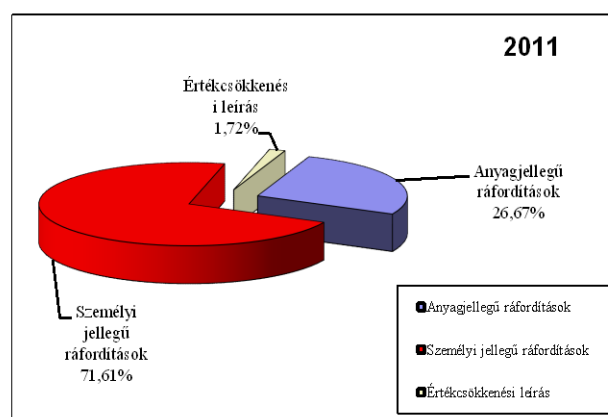
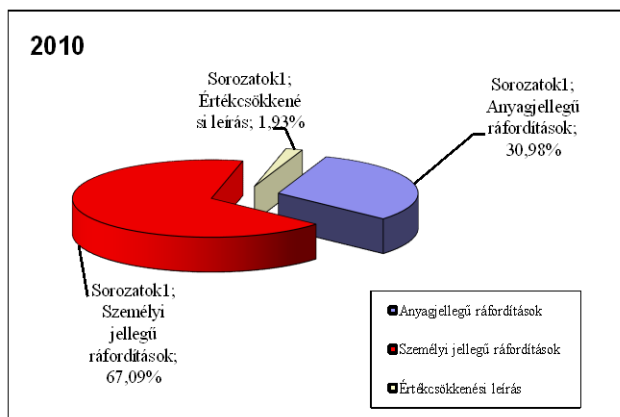
Az Alap működésével közvetlenül összefüggő ráfordítás 2011. évben 117 431 ezer Ft volt, 88,92 %-a a 2010. évinek (ld. Mellékletek/ Ráfordítások összetétele és állományváltozása). Az értékpapírok eladása során keletkezett árfolyamveszteség 18 937 ezer forint volt.

Az 55 ezer Ft egyéb ráfordítás 2011. évben adók és önrevíziós pótlék.

5.3. A működéssel kapcsolatos ráfordítások alakulásának részletezése:

adatok: ezer forintban

Megnevezés	2010.	Megoszlás %	2011.	Megoszlás %	Változás 2010=100 %
Anyagjellegű ráfordítások	40 992	30,98%	31 315	26,67%	76,39%
Személyi jellegű ráfordítások	88 787	67,09%	84 096	71,61%	94,72%
Értécsökkenési leírás	2 558	1,93%	2 020	1,72%	78,97%
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	132 337	100,00%	117 431	100,00%	88,74%
Egyéb ráfordítások	8		55		



A működési költségek összesen 88,74 %-a az előző évinek. Úgy az anyagjellegű, mint a személyi jellegű kiadások sem érték el a 2010 évi szintet.

5.3.1. Az anyagjellegű költségek alakulása

Megnevezés	2010.	2011	Változás 2010=100 %
Irodaszerek,szám.tech.anyagok,szakkönyv	234	125	53,42%
Közlönyök,hírlapok,szakkönyvek költségei,kiszállás	123	112	91,06%
Üzemanyag	1098	845	76,96%
Elektromos energia	399	377	94,49%
Takarítószeres, takarítás	528	546	103,41%
Szállítás, futárszolgálat, taxi	476	383	80,46%
Bérleti díjak	9 963	10 484	105,23%
Karbantartási –javítási díjak, CD jogtár	2 026	1 888	93,19%
Hirdetés, kezelési költség, tagsági díjak	703	461	65,58%
Oktatás,továbbképzés, konferenciák	1 467	1 063	72,46%
Utazási és kiküldetési költségek	0	0	0,00%
Internet, posta, telefon költségek	3 199	2 952	92,28%
Könyvvizsgálat és egyéb szakértői díjak	2 410	1 814	75,27%
Pénzügyi, befektetési szolgáltatási díjak	17 472	9 453	54,10%
Biztosítási díjak-hatósági díjak	448	399	89,06%
Költségként elszámolható adók	215	294	136,74%
Könyvtárhasználat-kezelési díj	231	119	51,52%
Összesen	40 992	31 315	76,39%

Éves beszámoló 2011

Az anyagjellegű ráfordítások 2011. évben 31 315 ezer forint volt, 76,39 %-a az előző évi kiadásnak. Az összeg az anyag és anyagjellegű kiadásokat, valamint az igénybevett szolgáltatásokat tartalmazza. A költségek között a bérleti díj és a pénzügyi, befektetési szolgáltatási díjak teszik ki a meghatározó nagyságrendet.

5.3.2. Pénzügyi-, befektetési szolgáltatási díjak

adatok: ezer Ft-ben

Megnevezés	2010.	2011	Változás
			2010=100%
Vagyonkezelési díj	13 504	7 444	55,12%
Letétkezelési díj	2 625	1 569	59,77%
Tranzakciós díj	1201	383	31,89%
Bankköltség	142	57	40,14%
Összesen	17 472	9 453	54,10%

A pénzügyi-, befektetési szolgáltatási díjak 54,10 %-a a 2010. évi kiadásnak. A vagyonkezeléssel kapcsolatos költséget az éves átlagos lekötött tőke piaci értékének határozza meg illetve a csökkentett vagyonkezelői díjmérték is befolyásolta.

5.3.3. Személyi jellegű ráfordítások

A működéssel kapcsolatos ráfordítások közül a legjelentősebb tétel a személyi jellegű ráfordítás, ami a ráfordítások 71,61 %-át teszi ki. Ezek között az Alap a munkabéreket, a bérjellegű kifizetéseket, reprezentációs költséget, a bérjárulékokat, valamint a munkavállalók javára önkéntes nyugdíjpénztárba fizetett hozzájárulás összegét és más szociális juttatásokat számolt el. A kiadás 5,28 %-kal kevesebb volt, mint a bázisidőszakban.

5.3.4. Értékcsökkenési leírás

Az értékcsökkenési leírás 2 020 ezer Ft, amely tartalmazza a nagy értékű tárgyi eszközök terv szerinti értékcsökkenését, valamint a kis értékű tárgyi eszközök azonnali költségként való elszámolását.

6. A PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁSA (CASH FLOW)

adatok: ezer forintban

Tényező	Összeg	
	2010.	2011.
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás		
(Működési cash flow 1-13 sorok)	39 837	472 836
1. Eredmény +,-	1 626 343	-10 510 007
2. Előző éveket érintő eredményváltozás		
3. Értékelési tartalék		
4. Elszámolt amortizáció +	2 558	2 020
5. Elszámolt értékvesztés +		
6. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +,-		
7. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +,-		
8. Szállítói kötelezettség változása +,-	23	-1 027
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +,-	-100 651	6 405
10. Passzív időbeli elhatárolások változása +,-	-185 616	28 936
11. Tagpénztárakkal szembeni követelés változása +, -	471 091	-173
12. Forgóeszközök /vevő és pénzeszk.nélkül/ változása +, -	-1 497 365	10 229 360
13. Aktív időbeli elhatárolások változása +,-	-276 546	717 322
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszk.változás		
(Befektetési cash flow 14-15 sorok)	-870	-105
14. Befektetett eszközök beszerzése -	-870	-105
15. Befektetett eszközök eladása +		
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás		
(Finanszírozási cash flow 16-18 sorok)	200	200
16. Hitelfelvétel +	0	0
17. Hiteltörlesztés, - visszafizetés -	0	0
18. Hosszú lejáratú kölcsön törlesztése	200	200
IV. PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (+/-I+/-II+/-III. sorok) +,-	39 167	472 931

Éves beszámoló 2011

A szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változása -472 836 ezer forint volt 2011. évben és 39 167 ezer forint 2010. évben. A pénzeszközváltozás jelentős nagyságrendű növelő és csökkentő hatásokat takar. A mérleg szerinti eredmény -10 510 007 ezer forinttal csökkentette a pénzeszközöket, és ennek hatása megjelenik a forgóeszközök állományának csökkenésében is. A vagyonátadás gyakorlatilag nem járt pénzeszköz mozgással, mert a vagyonkezelők az értékpapírokat adták át az Államadósság Kezelő Központnak.

Az elszámolt amortizáció 2 020 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 173 ezer Ft-al csökkentette az Alap pénzeszközeit, mert a követelésállomány ennyivel nőtt az előző évhez képest.

Az aktív időbeli elhatárolások állománynövekedése 717 322 ezer Ft-tal növelte, míg a kis értékű eszközvásárlás 105 ezer forinttal csökkentette az Alap pénzeszközeit, hiszen az végleges pénzkidadás.

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

7.1. A mérlegfőösszeg alakulása és összetétele

adatok: ezer forintban

Mérleg hiv.	Megnevezés	Összeg 2010.I-IV. n.év	Összeg 2011.I-IV.n.év	Változás % 2010=100 %	Megoszlás% 2011. I-IV. n.év
A.	Befektetett eszközök	4 723	2 608	55,22%	0,28%
B.	Forgóeszközök	10 657 394	901 138	8,46%	98,41%
C.	Aktív időbeli elhatárolások	729 770	12 448	1,71%	1,36%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	11 391 887	916 194	8,04%	100,00%
D.	Saját tőke	11 373 251	863 244	7,59%	94,22%
F.	Kötelezettségek	14 899	20 277	136,10%	2,21%
G.	Passzív időbeli elhatárolások	3 737	32 673	874,31%	3,57%
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	11 391 887	916 194	8,04%	100,00%

A mérlegfőösszeg a bázisidőszak azonos időszakához viszonyítva 10 476 millió forinttal csökkent, ami egyúttal azt is jelenti, hogy csak 8,04 %-a a 2010. évi mérlegfőösszegnek. Természetesen ez a tény is a vagyonátadást tükrözi.

Az eszköz oldal mindkettő évben továbbra is változatlanul csaknem teljes értékben forgóeszközökből áll. A forgóeszközök értéke 2010. évben 10 657 millió forint, míg 2011. évben 901 millió forint volt.

A forgóeszközök értékéből a meghatározó nagyságrendet az értékpapírok értéke teszi ki, 2010. évben 10 594 millió forint, 2011. évben pedig 364 millió forint volt.

A forrásoldal értékét 2011. évben is csaknem teljes egészében a saját tőke teszi ki 863 millió forint értékben, ami 10 510 millió forinttal kevesebb, mint a bázisév azonos időszakában volt.

7.2 Az értékpapír portfólió bemutatása, és a vagyonkezelő munkája

7.2.1 Az értékpapír portfólió bemutatása

A államkötvények és diszkont állampapírok nettó beszerzési értéke a vagyonátadás után 2011. december 31. napjával 364 millió Ft volt.

Az állampapírokban lévő időarányosan járó kamat és árfolyamnyereség 10 millió forint volt, mely összeg az időbeli elhatárolások között is szerepel a mérlegben.

A portfólió állomány **nettó eszközértéke** a letétkezelő jelentése alapján – megegyezve a vagyonkezelők jelentéseivel – 2011. december 31-én 357 682 ezer forint volt.

A mellékletben lévő „a portfólió mozgás szerinti alakulása 2011. évben” c. kimutatás bemutatja a portfólió beszerzés, értékesítés és lejárat szerinti mozgásait papírtípusonként és vagyonkezelői bontásban.

7.2.2 A vagyonkezelők munkája

A vagyonkezelői tevékenység mérleg szerinti eredményre gyakorolt hatását szemlélteti a mellékletek között lévő „A vagyonkezelők által elért eredmények 2011. évben” c. kimutatás.

8. Portfóliókezelői teljesítmények alakulása

8.1. Összegző megállapítások

A kezelésbe adott portfólió teljesítménye az év során összességében mindkettő vagyonkezelőnél pozitív hozamot ért el, de a PIONEER Alapkezelő esetében erősen alatta maradt a referenciaindexnek.

Az OTP Alapkezelő által kezelt vagyon esetében a portfólió 2011. I-IV. negyedéves hozama 3,75 %, amely 144 bázisponttal meghaladta a referenciaindexet, amely 2,31 % volt.

A PIONEER Alapkezelőnél az elért hozam 1,93 %, így 38 bázisponttal maradt alatta a referenciaindexnek.

A portfóliókezelők által elért nettó hozam 2011.évben*adatok forintban*

Megnevezés	Vagyonkezelők	PIONEER	OTP
Átlagos lekötött tőke		2 623 487 823	2 621 569 871
Bruttó hozam Ft		323 265 095	324 108 210
Bruttó hozam % (havi hozamok láncszorzatából)		1,93%	3,75%
Referenciahozam %		2,31%	2,31%
Nettó hozam Ft		318 048 439	319 929 155
Nettó hozam %		1,73%	3,59%
Portfóliókezelési díjak		4 282 046	3 161 939
Letétkezelési díj		771 700	796 868
Tranzakciós díj		162 910	220 248
Díjak összesen		5 216 656	4 179 055
Díjak a hozam %-ában		1,61%	1,29%
Díjak az átlagos lekötött tőkére vetítve		0,20%	0,16%

A vagyonkezelők és a letétkezelő díjait is figyelembe véve, a hozam jelentős pozitívumot mutat az I-IV.negyedévre vonatkozóan, hiszen a díjak az átlagos tőkére vetítve szinte elenyésző 0,20 % illetve 0,16 %. A díjak a hozam %-ában sem érik el az 2 %-ot.

A PIONEER Alapkezelő a költségek levonása után számított nettó hozam alapján 1,73 %-os, az OTP Alapkezelő pedig 3,59 %-os pozitív teljesítményt nyújtott. A bruttó hozamok tartalmazzák az értékelési különbözeteket is.

Éves beszámoló 2011

II. A 2011. I-IV. negyedévi teljesítmények

Tőke és hozam piaci értéken

Vagyonkezelő	PIONEER	PIONEER	PIONEER	PIONEER	OTP	OTP	OTP	OTP
A záró eszközérték értéknapja	2011.03.31	2011.06.30	2011.09.30	2011.12.31	2011.03.31	2011.06.30	2011.09.30	2011.12.31
Záró eszközérték	5 705 800 688	184 420 765	183 472 784	177 235 385	5 694 719 712	184 394 202	184 842 665	180 446 892
A viszonyítási eszközérték értéknapja	2010.12.31	2011.03.31	2011.06.30	2011.09.30	2010.12.31	2011.03.31	2011.06.30	2011.09.30
Viszonyítási eszközérték	5 445 627 469	5 705 800 688	184 420 765	183 472 784	5 447 203 207	5 694 719 712	184 394 202	184 842 665
A tényleges vagyonkezelés idejével súlyozott, átlagos napi tőkeösszeg	5 445 627 469	5 692 437 501	184 420 765	183 472 784	5 447 203 207	5 681 521 360	184 395 558	184 842 665
Hozam összeg	260 173 219	70 277 256	-947 981	-6 237 399	247 516 505	80 539 015	448 463	-4 395 773
Nominális hozam (naptári havi lánc)	4,78%	1,23%	-0,51%	-3,40%	4,54%	1,41%	0,24%	-2,38%
Benchmark (a tényleges vagyonkezelés idejére)	4,90%	1,32%	-0,13%	-3,62%	4,90%	1,32%	-0,13%	-3,62%

Éves beszámoló 2011

Nettó eszközérték alakulása

2011. I-IV. Negyedév

adatok: nettó beszerzési áron forintban

Értéknep	Fix kamatozású kötvény	Diszkontkincstárj egy	MNB kötvény	Pénzeszközök, követelések és kötelezettségek	Portfólió összes eszközérték
Nyitó (2011.01.01.)	7 949 650 163	2 118 873 453	525 084 371	26 620	10 593 634 607
Megoszlás	75,04%	20,00%	4,96%	0,00%	100,00%
PIONEER (2011.03.31.)	4 608 409 877	787 762 827	0	9 674	5 396 182 378
Megoszlás	85,40%	14,60%	0,00%	0,00%	100,00%
OTP(2011.03.31.)	3 814 326 271	1 071 617 950	623 425 279	-85 233 898	5 424 135 602
Megoszlás	70,32%	19,76%	11,49%	-1,57%	100,00%
Záró (2011.03.31.)	8 422 736 148	1 859 380 777	623 425 279	-85 224 224	10 820 317 980
Megoszlás	77,84%	17,18%	5,76%	-0,79%	100,00%
PIONEER (2011.06.30.)	133 810 236	44 151 460	0	952	177 962 648
Megoszlás	75,19%	24,81%	0,00%	0,00%	100,00%
OTP(2011.06.30.)	125 450 819	11 172 831	39 994 552	20 727	176 638 929
Megoszlás	71,02%	6,33%	22,64%	0,01%	100,00%
Záró (2011.06.30.)	259 261 055	55 324 291	39 994 552	21 679	354 601 577
Megoszlás	73,11%	15,60%	11,28%	0,01%	100,00%
PIONEER (2011.09.30.)	154 866 792	20 463 247	2 454 273	1 187	177 785 499
Megoszlás	87,11%	11,51%	1,38%	0,00%	100,00%
OTP(2011.09.30.)	105 432 094	11 172 831	62 525 008	27 196	179 157 129
Megoszlás	58,85%	6,24%	34,90%	0,02%	100,00%
Záró (2011.09.30.)	260 298 886	31 636 078	64 979 281	28 383	356 942 628
Megoszlás	72,92%	8,86%	18,20%	0,01%	100,00%
PIONEER (2011.12.31.)	134 301 039	37 766 084	0	3 722	172 070 845
Megoszlás	78,05%	21,95%	0,00%	0,00%	100,00%
OTP(2011.12.31.)	138 400 020	32 703 751	21 258 164	-16 888 281	175 473 654
Megoszlás	78,87%	18,64%	12,11%	-9,62%	100,00%
Záró (2011.12.31.)	272 701 059	70 469 835	21 258 164	-16 884 559	347 544 499
Megoszlás	78,47%	20,28%	6,12%	-4,86%	100,00%

2011. első negyedév végén a portfólió piaci értéke meghaladta a 11 milliárd forintot, ami beszerzési áron 10,8 milliárd forint, míg 2011.06.30.-án az értékpapírok ÁKK-nak történő átranzferálása után 0,35 milliárd forint volt.

A PIONEER kezelésében lévő portfólióállomány 78,05 %-a államkötvényekben, 21,95 %-a diszkontpapírokban volt 2011. 12.31. napján.

Az OTP kezelésében lévő portfólió 78,87 %-a államkötvény volt, 18,64 % diszkontpapírokban, 12,11 %-a pedig MNB kötvényekben volt és -9,62 % a kötelezettség.

2011. december 31- én az Alap portfólióállományában 78,47 % volt a magyar Államkötvény, 20,28 %-ot tett ki a Diszkont papírok állománya és 6,12 % volt az MNB kötvény. A portfólió tartalmazott 16 918 ezer forint pénzügyileg nem rendezett értékpapírvételt, ami kötelezettségként jelenik meg.

A szerződésben foglalt adatszolgáltatást és egyéb kötelezettségeket a portfóliókezelők határidőben és az abban foglaltaknak megfelelően teljesítették.

9. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A rövidlejáratú kötelezettség között lévő az adóhatósággal szembeni járulékfizetési kötelezettség kiegyenlítésre került.

10. Munkaügyi adatok

Az Alap kis létszámú munkaszervezettel tevékenykedik. Az Alapnál megtalálható munkakörök kialakítása során a jogszabályi előírások és a hatékony munkavégzéshez szükséges emberi erőforrás szükséglet került figyelembevételre. Az Alap munkaszervezetének létszáma 2011. teljes évben nem változott; összetétele a következő volt:

- ügyvezető igazgató (alkalmazása jogszabályi előírás)
- főkönyvelő (alkalmazása jogszabályi előírás)
- vezető matematikus (alkalmazása jogszabályi előírás)
- belső ellenőr (alkalmazása jogszabályi előírás)
- titkárságvezető

Az alkalmazottak közül 1 fő középfokú, 4 fő felsőfokú végzettséggel bír, nyelvvizsgával 5 fő rendelkezik. Mind az 5 fő szellemi tevékenységet végez.

ÜZLETI JELENTÉS

11. Tájékoztató az Alap irányító testületeiről

Az Alapot héttagú igazgatóság irányítja, a tagok jelölése vagy kinevezése 3 évre szól. Az Igazgatóság tagjainak mandátuma 2012. november 20-án jár le.

Az új Igazgatósági tagjai és elnöke 2009. november 20-tól:

Dr. Bathó Ferenc	elnök	(a pénzügyminiszter által kinevezett tag) *
Dr. Pecze Ibolya		(a pénzügyminiszter által kinevezett tag)*
Kocsis Enikő		(a pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Rozsi Éva Judit		(a pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Dr. Szűcs László		ügyvezető igazgató
Nagy Csaba		(Pénztárak Szövetsége által delegált tag)
Fórizs Sándor		(Pénztárak Szövetsége által delegált tag)

*- al jelöl tagok 2012 március 01-én lemondtak igazgatósági tagságukról

Az ellenőrző bizottság tagjai és elnöke 2009. november 20-tól:

Gondos Judit	elnök	(a pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Dr. Naszvadi György		(a pénzügyminiszter által kinevezett tag 2010. 06.30-ig)
Rézmovits Ádám		(a pénzügyminiszter által kinevezett tag)
Erdélyi Rudolf Zalán		(a nemzetgazdasági miniszter által kinevezett tag 2011.02.15-től)

11.1. Az Alap működésének feltételei 2011. évben

A Pénztárak Garancia Alapja gazdálkodásának feltételeit 2011-ben is a tagintézetek gazdasági helyzetének alakulása határozta meg.

A magánnyugdíjpénztárak tagdíjbevétele nem volt, ugyanígy az Alap garanciadíj-bevétele is csak minimális volt mintegy 17 millió, ami még a tagdíjrendezésekből adódott. Ennek oka a beszámolóban már említett járulékkulcs változása, amely 0 %.

Az Alap bevételeit 2011-ben is kettő forrás adta: a díjbevételek és a vagyon befektetéséből származó hozam.

A díjbevétel 17 millió forint, a befektetések hozama 656 millió forint volt 2011. évben.

A garanciális vagyon (a saját tőke) a pénzügyi év elején 11 milliárd forint volt, a 2011. december 31-i mérleg szerint pedig 0,86 milliárd forint volt.

Garanciális kifizetések 2011-ben a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő tagokra vonatkozó garanciális kifizetésekre fordítható eszközök átadásával a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap számára került sor. (Isd. Eredménykimutatás 11. sor)

11.2. Az Alap Igazgatósága által 2011. évre megállapított feladatok

A 2011. évben az igazgatóság 4 ülést tartott és 11 határozatot hozott az Alap működését érintő fontosabb ügyekben a következő témakörökben:

- a munkaterv elfogadása,
- A vagyonkezelői és könyvvizsgálói szerződések meghosszabbítása
- a 2010. évi beszámoló elfogadása,
- a garanciális vagyonnak a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő tagokra vonatkozó garanciális kifizetésekre fordítható részének a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alapnak történő átadása határideje
- a 2011. évi működési költség jóváhagyása

A 2011. év igazgatósági feladat-meghatározásai és azok munkaszervezet általi teljesítése közül fontosabbak voltak a következők:

- Az igazgatósági határozatokban foglaltak végrehajtása, melyek közül a legjelentősebb a vagyonátadással kapcsolatos teendők voltak.
- Az Igazgatóság feladat-meghatározásának megfelelően a 2011. évben is a munkaszervezet negyedévente pénzügyi beszámolót készített a bevételek, a vagyon és a működési költségek alakulásáról.

11.3. Az Alap működési költségvetése

A Pénztárak Garancia Alapja a munkaszervezet működését 2011. évben sem a garanciadíjból, hanem a hozamból finanszírozta, mintegy 18 %-át használva fel annak.

A fentiek eredményeként a 2011. évi működési költségvetés fő kategóriái az alábbiak szerint alakultak:

Bevételek

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	Tény 2010	Terv 2011	Tény 2011	2011.Tény/ Terv %
Garanciális bevételek	1 044 595	450 000	17 200	3,82%
Egyéb bevételek	295	0	64	0,00%
Pénzügyi bevételek	808 967	720 000	675 265	93,79%
Rendkívüli bevételek	0	0	0	0,00%
Összesen	1 853 857	1 170 000	692 529	59,19%

Működési kiadások

adatok: ezer forintban

Megnevezés	Tényleges 2010	Terv 2011	Tényleges 2011	2010 Tény/ Terv %
Anyagjellegű ráfordítások	40 992	41 289	31 315	75,84%
Személyi jellegű ráfordítások	88 787	105 612	84 096	79,63%
Egyéb ráfordítások	8	0	55	0,00%
Felhalmozás jellegű kiadás	870	0	0	0,00%
ÖSSZESEN	130 657	146 901	115 466	78,60%

2011. év működési kiadásai tényleges és tervezett adatai lényegesebb eltérésének indoklása

A működési kiadások felhasználásának összefoglaló megállapítása

Az Alap működés kiadásának összege 2011. évben 115 466 ezer forint volt. Ez az összeg 78,60 %-a az időarányos tervezett összegnek.

Minden költségnemben megtakarítás volt.

Anyagi jellegű költségek

Az anyagi jellegű költségsor – energiaköltség, irodaszerek, hírlapok, üzemanyag, futárszolgálat – 95,87 %-a a tervezett összegnek.

Bérleti díjak

A 2011. I-IV. n. évi irodabérleti díj számlázása és kifizetése megtörtént. A költségsor 82,34 %-a a tervezett összegnek.

Karbantartási és javítási költségek

A karbantartási- és javítási költségsor a tervezett összegnek 81,13 %-a.

A hirdetés és továbbképzés költségei

A tervezett hirdetési, továbbképzési és konferenciák költségsora csak 35,43 %-a a tervezett összegnek, mert csak 2012. március 19. évben kerülnek megjelentetésre a közzétett anyagok.

Posta és telefonköltségek

A posta és telefonköltségek elszámolt tényleges összege 87,34 %-a a tervezett összegnek.

Utazási és kiküldetési költségek

Ez a költségsor 2011. I-IV. n. évben nem tartalmaz kiadást.

Szakértői díjak

A szakértői díj költségsora tartalmazza a könyvvizsgálat 2011. év éves összegét.

Pénzügyi befektetések és szolgáltatási díjak

A költségsor 9 453 ezer forint, 71,48 %-a a tervezett összegnek.

Biztosítási díjak, egyéb díjak, tagsági díjak

A költségsor jellemzően a vagyon- és a gépkocsi biztosítás összegét tartalmazza.

Személyi jellegű ráfordítások

A **bér** összesen költségsora a 2011. I-IV. n. évben 75,47 %-a a tervezett összegnek, mert az Alap várható törvényi szabályozásával összefüggő tervezett várható kiadását nem tartalmazza.

A **személyi jellegű egyéb kifizetés** 94,56 %-a a tervezett összegnek. Ez a költségsor is csak a tényleges kifizetéseket tartalmazza, úgy mint a tiszteletdíjakat, a reprezentációs költségeket, jóléti, kulturális kifizetéseket, a béren kívüli juttatásokat.

A **személyi jellegű ráfordítások mindösszesen a bérjárulékokkal** együtt költségsor is csak 79,63 %-a a tervezett összegnek.

Össességében tehát a működési kiadás 2011. évben 78,60 %-a az időarányos tervezett összegnek.

11.4. Az Alap 2012. évi költségvetése

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.

Az Alap működésének pénzügyi feltételeit 2012. évben nagymértékben meghatározza a pénztárak helyzete. A kormány a magánnyugdíjpénztári tagokat visszairányította az állami nyugdíjrendszerbe 80 ezer tag kivételével. A beszámoló készítésének időpontjában még nem voltak ismeretesek a meglévő Magánnyugdíjpénztárak és a Pénztárak Garancia Alapja további működésére vonatkozó jogszabályok.

A garanciális vagyon várható alakulása

A vagyon befektetése eredményének becslése során az Alapnak még nem volt információja a Garanciális kifizetésekre fordítható pénzeszköz átadásáról illetve annak időpontjáról.

A **garanciális vagyon** a 2012. év végére, - de év közepére sem - a lehetséges jogszabályok ismerete nélkül még nem becsülhető.

A mellékelt kimutatás adatai szerint az Alap 2012. évben működési kiadásokra 86,51 millió forintot tervezett. Ez az összeg 58,89 %-a a 2011. évi tervezett és az igazgatóság által jóváhagyott összegnek.

Személyi jellegű kiadások

adatok: millió forintban

Megnevezés	2011.év terv	2012.év terv	Változás %
Személyi jellegű kifizetések	81,11	49,16	60,61 %
Járulékok	24,50	14,15	57,76 %
Dologi költségek	41,29	22,90	55,46 %
Felhalmozás jellegű kiadás	0,00	0	0
Összesen	146,90	86,51	58,89

Az Alap Igazgatósága 5/2011 határozata értelmében a személyi jellegű egyéb kifizetések 40 %-át tartalékba helyezi, amelynek felhasználására csak 2012. július 1-ét követően kerülhet sor.

Az Alap a lehetséges megszűnésével kapcsolatos kifizetésekre, valamint felmentésekre, végkielégítésekre további 49,2 millió forintot elkülönít, melybe a 2011. évi költségmegtakarítás beszámít.

Az Alap működési költségvetésének legnagyobb hányadát változatlanul a személyi jellegű kiadások teszik ki. A béreket nominális szinten tartással és reálérték csökkenéssel tervezte az Alap.

Az Alap tervezett dolgozói létszáma 2012. évre 1 fő csökkenést jelent a 2011. évhez viszonyítva. A munkaszervezet összetétele megfelel a törvényi előírásoknak.

A személyi jellegű kiadásoknak a munkaszervezetre eső részét a munkaszerződések tartalma határozza meg.

A személyi jellegű egyéb kifizetések között olyan juttatások is szerepelnek – szintén nominális szinten tartással –, amelyek nagy része kedvezményes adózás mellett adhatók a mindenkori minimálbér erejéig.

Járulékok

Ez az összesített költségsor 14,45 millió forint, az Alap alkalmazottai tervezett kifizetések adó és járulékvonzatait tartalmazza.

Dologi kiadások

A 2012. évre tervezett dologi jellegű kiadások összege az Alap terveiben a 2011. évi tervekhez képest a felére csökkent.

Az anyagi jellegű költségeknél az 6 %-os infláció mellett szinten tartást tervezett, a bérleti díjak tervezése során az árfolyamkockázatot, az infláció növekedést vette figyelembe az Alap.

A karbantartás és javítási költségek tervezése során a szolgáltatók által jelzett áremelkedést sem került tervezésre, ami egyúttal költségcsökkentést jelent.

A hirdetések költségsoron a közzététel megemelkedett mennyiségét és díjai kerültek figyelembevételre.

A pénzügyi befektetések és szolgáltatási díjak csökkenését a vagyon-csökkenéséből eredő tervezett átlagos lekötött tőke nagyságának csökkenése indokolja. 2012. évre változatlan a vagyonkezelői díjmérték.

A szakértői díjak tervezésénél az Alap a törvényi kötelezettségű könyvvizsgálói várható kiadást tervezte.

A biztosítási díjak tervezése feltétlen javasolt előre nem látható károk keletkezése miatt.

A posta és telefonköltségeket az infláció mértékének emelkedése mellett változatlan szinten tervezte az Alap, így ez a költségsor is csökkentést jelent.

A dologi költségek között meghatározó nagyságrendet képvisel a bérleti díj mintegy 8,4 millió forint, amely összeget akkor is ki kell fizetni, ha az Alap korábban megszűnik.

Felhalmozás

Az Alap 2012. évi terveiben nem szerepel felhalmozás jellegű kiadás.

12. A PGA várható garanciális kifizetési kötelezettségeiről

1. A 2011. évet terhelő garanciális kifizetések

A PGA az Mpt 89. § (1)-(7) bekezdésben rögzített okok miatti garanciális kifizetést a 2011. évben nem teljesített, és a beszámoló készítésének az időpontjáig nem is érkezett olyan információ, amelynek értelmében számítani lehetne arra, hogy ilyen kifizetést el kell számolni a 2011. évet terhelő ráfordítások között.

A PGA az Mpt 89. § (8) bekezdése, illetve a 297/2010. számú (a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe történő átlépéshez kapcsolódó eljárási szabályokról szóló) kormányrendelet 4. § értelmében, 2011-ben megállapította a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő tagokra vonatkozó, garanciális kifizetésekre fordítható pénzeszközeinek összegét, és azt átadta a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alapnak. A megmaradt garanciális pénzeszközök a magánnyugdíj-pénztárak (a visszalépés lebonyolítása utáni) együttes fedezeti tartalékának kevesebb, mint a 0,4 %-át tették ki. Ez a garanciális fedezet 2011-ben kb. 400 tagnak az átlagos, magánnyugdíj-pénztárral szembeni követelését fedte le. Ha valamely pénztárnál (vagy több pénztárnál, egyszerre) ennél súlyosabb kihatású garanciális esemény következett volna be, akkor azt a PGA csak rendkívüli garanciadíj kiszabásával lett volna képes fedezni.

2. Az Alap 2012-ben várható kötelezettségei

A 2011. évi CXCV. törvény ismét megnyitotta a lehetőséget, hogy a magánnyugdíj-pénztári tagok (a 2012. március 31-i bejelentési határidőt betartva és egyéni számlakövetelésük jogszabály szerinti részének a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap javára történő átadása mellett) visszalépjenek a teljes összegű társadalombiztosítási nyugdíjat biztosító rendszerbe. A magánnyugdíj-pénztári vagyonátadáshoz valószínűleg hozzá fog kapcsolódni a PGA garanciális kifizetésekre fordítható eszközei társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő tagokra vonatkozó részének az NyAA-ba való átutalása. Azt, hogy a PGA megmaradó garanciális eszközei a megmaradó garanciális kötelezettségekre meddig nyújtanak önmagukban fedezetet, és mikor válik szükségessé rendkívüli garanciadíj fizetése, csak az említett eszközátadás részletes szabályainak az ismeretében lehet majd értékelni.

13. A PÉNZTÁRAK GARANCIA ALAPJÁT ÉRINTŐ 2011. ÉVI JOGSZABÁLYI VÁLTOZÁSOKRÓL

A.) Jogsabályok

I. 2010. évben hozott és 2011. évre hatályos rendelkezéseket tartalmazó jogi normák:

a. 2010. évi CI. törvény a magánnyugdíj-pénztári befizetésekhez kapcsolódó törvényt módosításokról

Az 1997. évi LXXX. (a társadalombiztosítás ellátásaira és a magánnyugdíjra jogosultakról, valamint e szolgáltatások fedezetéről szóló) törvényt az alábbi bekezdéssel egészítette ki:

„2. § A Tbj. 33. §-a a következő (3) bekezdéssel egészül ki:

(3) A 2010. november 1-je és 2011. december 31-e közötti időszakban esedékes tagdíj mértéke – az (1) bekezdésben foglaltaktól eltérően – 0 százalék.”

Ez a PGA-t abban érinti, hogy, mivel a garanciadíj alapja a tagpénztárak tagdíjbevétele, a 2010. IV. negyedévtől esedékes tagdíjak után a garanciadíj is nulla.

b. 2010. évi CLIV. törvény a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alapról, és a szabad nyugdíjpénztár-választás lebonyolításával összefüggő egyes törvényt módosításokról

A PGA-t közvetlenül érintő vonatkozásai:

„7. A magánnyugdíjról és magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény módosítása”

Az Mpt-nek a „X. A Pénztárak Garanciaalapja” című fejezetét az új törvénynek csak egy rendelkezése módosítja:

„32. § Hatályát veszti az Mpt.” [...] “98. § (5) bekezdése” [...].¹

A hatályát veszti rendelkezés mai szövege:

¹ utóbb e törvényhely (3) bekezdését 2011. évi XLVI. törvény hatályon kívül helyet

„98. § (5) Az Alap a Magyar Nemzeti Banktól kölcsönt, átmeneti vagy tartós hiány esetén hitelt vehet fel. A Magyar Nemzeti Banktól felvett kölcsön visszafizetéséért a központi költségvetés készfizető kezesként felel.”

A PGA-t közvetve érintő vonatkozásai:

„15. § Az Mpt. 4. § (2) bekezdés v) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(E törvény alkalmazásában:)

v) a tag követelése.” [...] “, valamint a pénztárak garancia alapja garanciális kifizetésekre fordítható pénzeszközeinek az egy főre jutó összege.

16. § Az Mpt. 4. § (2) bekezdése az alábbi zsk) ponttal egészül ki:

(E törvény alkalmazásában:)

zsk) visszalépő tagi kifizetések: a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe történő visszalépés esetén a tag jogosult a követelésének részét képező egyéniszámla-egyenleg tagdíjbefizetése alapján kiszámított, a zsj) pontban meghatározott hozamgarantált tőke összege feletti összegének és a pénztártagságának ideje alatt befizetett tagdíjkiegészítés összegének felvételére, vagy annak önkéntes kölcsönös nyugdíjbiztosító pénztárnál vezetett tagi számláján, vagy a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerben létrejövő egyéni számláján történő jóváírására.”

Kormány rendelet

297/2010. (XII.23.) Korm. rendelet a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe történő átlépéshez kapcsolódó eljárási szabályokról

A kormányrendelet 4. §-a érinti a PGA-t az alábbiak szerint:

„4. § (1) A magánnyugdíjpénztár a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő és a vissza nem lépő tagjainak számáról 2011. szeptember 30-áig értesíti a Pénztárak Garanciaalapját.

(2) A Pénztárak Garanciaalapja a magánnyugdíjpénztárak értesítése alapján megállapítja a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő tagokra vonatkozó garanciális kifizetésekre fordítható pénzeszközeinek összegét, és annak eszközfedezetét az értesítés kézhezvételét követő hónap utolsó napjáig a portfólión belüli eszközarányának megfelelő arányban adja át a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alapnak.

5. § Az ÁKK az eszközök átadásához és a pénzbeli átutalásokhoz szükséges számlaszámokat 2011. február 1-jéig küldi meg a magánnyugdíjpénztáraknak és a Pénztárak Garanciaalapjának.”

II. 2011. évben hozott és 2011. évben érvénybe lépő rendelkezések:

87/2011. (V.31) Kormányrendelet a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alapról, és a szabad nyugdíjpénztár-választás lebonyolításával összefüggő egyes törvénymódosításokról szóló 2010. évi CLIV. törvény végrehajtásáról

A kormányrendelet 19§ (2) és (4) bekezdései módosították illetve kiegészítették 297/2010. (XII.23.) Korm. rendeletet 4§-ának (1) , és (2) bekezdést az alábbiak szerint:

„A Pénztárak Garanciaalapja a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alapnak átadott, garanciális kifizetésekre fordítható pénzeszközeinek egy tagra jutó összegét az eszközátadást követő 15 napon belül közli a magánnyugdíjpénztárakkal.”

Az R1. 4. § (1) bekezdésében a „2011. szeptember 30-áig” szövegrész helyébe a „2011. május 31-éig” szöveg lép.

B.) PGA belső szabályzat

Az Igazgatóság 2011. év folyamán nem módosította a szabályzatokat.

Az Ellenőrző Bizottság 2011. év folyamán nem módosította a szabályzatát.

C.) Ügyvezető Igazgatói utasítás

2011. év folyamán nem került kiadásra.

D.) Jogértelmezés

2011. év folyamán nem került kiadásra.

A beszámolót aláírni jogosultak adatai:

Dr. Bathó Ferenc
elnök
Budapest

Dr. Szűcs László
ügyvezető igazgató
Budapest

Budapest 2012. június 10.

Dr. Bathó Ferenc

Dr. Szűcs László

14. MELLÉKLETEK - GRAFIKONOK

A Pénztárak Garancia Alapja tagjai

Sorszám	A Pénztár neve	A tevékenységi engedély időpontja
1	Aegon Magyarország Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár	1998.01.14.
2	Allianz-Hungária Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár	1997.12.16.
3	Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár	1998.03.11.
4	AXA Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár	1998.03.26.
5	Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár	1998.03.24.
6	Dimenzió Magánnyugdíjpénztár	1998.03.16.
7	Életút Első Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár	1998.08.11.
8	Erste Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár	1998.05.13.
9	Évgyűrűk Magánnyugdíjpénztár	1998.02.25.
10	Generali Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár	2008.11.07.
11	Honvéd Nyugdíjpénztár Magánnyugdíjpénztári Ágazat	1998.05.07.
12	ING Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár	1998.02.20.
13	MKB Nyugdíjpénztár	1998.06.09.
14	OTP Bank Nyrt Magánnyugdíjpénztára	1998.01.20.
15	Postás Magánnyugdíjpénztár	1998.04.14.
16	Quaestor Országos Magánnyugdíjpénztár	1998.11.09.
17	Vasutas Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár	1998.05.04.
18	Villamos-energiaipari Társaságok Nyugdíjpénztára	1998.06.29.

Pénzügyi, vagyoni helyzetet jellemző mutatók

Pénztárak Garancia Alapja	Bázis évre 2010.12.31	Tárgy évre 2011.12.31
Befektetett eszközök aránya =		
$\frac{\text{Befektetett eszközök} \times 100}{\text{Összes eszköz}}$	0%	0%
Forgóeszközök aránya =		
$\frac{\text{Forgóeszközök} + \text{aktív időbeli elhatárolás} \times 100}{\text{Összes eszköz}}$	100%	100%
Tőkeerősség (saját tőke aránya) =		
$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Mérleg főösszege}}$	100%	94%
Mérleg szerinti eredmény aránya a saját tőkéhez viszonyítva =		
$\frac{\text{Mérleg szerinti eredmény} \times 100}{\text{Saját tőke}}$	14%	-1218%
Kötelezettségek aránya =		
$\frac{\text{Kötelezettségek} \times 100}{\text{Mérleg főösszeg}}$	0%	2%
Befektetett eszközök fedezete =		
$\frac{\text{Saját tőke} \times 100}{\text{Befektetett eszközök}}$	240806%	33100%
Forgótőke, saját tőke aránya =		
$\frac{\text{Forgótőke} \times 100}{\text{Saját tőke}}$	94%	102%
Likviditási mutató =		
$\frac{\text{Forgóeszközök} \times 100}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	71531%	4444%
Bevétel arányos üzleti eredmény =		
$\frac{\text{Üzemi(üzleti) tevékenység eredmény} \times 100}{\text{Bevétel}}$	87%	-64921%
Bevétel arányos adózás előtti eredmény =		
$\frac{\text{Adózás előtti eredmény} \times 100}{\text{Összes árbevétel} + \text{összes bevétel}}$	88%	-1518%
Eszköz arányos jövedelmezőség =		
$\frac{\text{Eredmény} \times 100}{\text{Eszközök összesen}}$	14%	-1147%

Éves beszámoló 2011

A portfólió mozgás szerinti alakulása

2011. évben

könyv szerinti értéken

Vagyongkezelő/ Értékpapírok	PIONEER				OTP				Mind-
	Államkötvény	Kincstárjegy	MNB kötvény	Összesen	Államkötvény	Kincstárjegy	MNB kötvény	Összesen	összesen
Nyitóérték (2011.01.01.)	4 159 618 224	1 132 512 773	0	5 292 130 997	3 790 031 939	986 360 680	525 084 371	5 301 476 990	10 593 607 987
Visszaírt értékvesztés				0				0	0
Beszerzés	962 020 566	1 481 939 382	425 437 271	2 869 397 219	362 059 875	427 158 139	9 600 183 175	10 389 401 189	13 258 798 408
Átkötés vétel	134 301 037	37 766 084		172 067 121	155 036 941	36 417 403	66 320 168	257 774 512	429 841 633
Lejárat	309 485 262	322 627 684		632 112 946	59 271 991	894 158	8 908 275 788	8 968 441 937	9 600 554 883
Értékesítés	725 587 756	945 322 617	425 437 271	2 096 347 644	222 434 058	1 049 790 048		1 272 224 106	3 368 571 750
Vagyonátadás Áll.Adóságsökk. Alap	3 942 002 027	1 309 247 483		5 251 249 510	3 742 446 156	333 453 496	1 193 221 599	5 269 121 251	10 520 370 761
Átkötés eladás	144 563 743	37 254 371		181 818 114	144 576 530	33 094 769	68 832 163	246 503 462	428 321 576
Értékvesztés	0	0		0				0	0
Záróérték(2011.12.31.)	134 301 039	37 766 084	0	172 067 123	138 400 020	32 703 751	21 258 164	192 361 935	364 429 058

*A vagyonkezelők által elért eredmények***2011. évben**

Az eredmény forrása	PIONEER			OTP			Összes
	Bevétel	Ráfordítás	Eredmény	Bevétel	Ráfordítás	Eredmény	eredmény
Magyar államkötvény árfolyamnyereség	148 502 038		148 502 038	12 614 435		12 614 435	161 116 473
Magyar államkötvény árfolyamveszteség		11 889 985	-11 889 985		6 614 799	-6 614 799	-18 504 784
Magyar államkötvény kamatbevétel	155 063 747		155 063 747	268 461 754		268 461 754	423 525 502
Diszkont állampapír árfolyamnyereség	32 021 799	432 504	31 589 295	49 646 821		49 646 821	81 236 116
Diszkont állampapír árfolyamveszteség			0			0	0
Vagyonkezelői díj		4 282 046	-4 282 046		3 161 939	-3 161 939	-7 443 985
Letétkezelői díj		771 700	-771 700		796 868	-796 868	-1 568 568
Tranzakciós díj		162 910	-162 910		220 248	-220 248	-383 158
Összesen	335 587 584	17 539 145	318 048 439	330 723 010	10 793 854	319 929 156	637 977 596

Éves beszámoló 2011

GARANCIADÍJAK ALAKULÁSA PÉNZTÁRANKÉNT

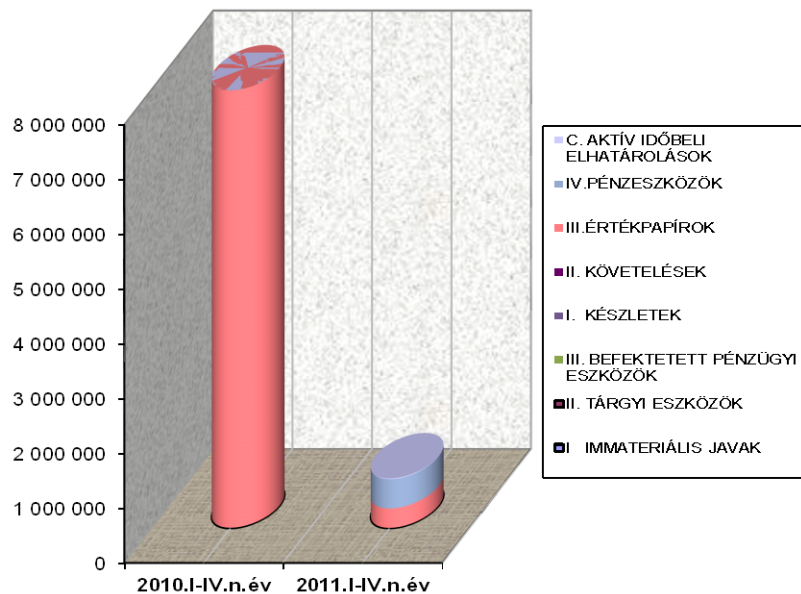
Sorszám	Pénztárak	gar.díj alapja 2010.I-IV. negyedév	garanciadíj 2010.I-IV. negyedév	gar.díj alapja 2011.I-IV. negyedév	garanciadíj 2011.I-IV. negyedév	garanciadíj vált. 2010=100 %
1	Aegon Magyarország Magánnyugdíjpénztár	54 775 548 000	191 714 418	213 484 000	747 194	0,39%
2	Allianz-Hungária Magánnyugdíjpénztár	34 753 451 000	121 637 079	1 156 510 000	4 047 785	3,33%
3	Aranykor Országos Magánnyugdíjpénztár	7 474 863 000	26 162 021	403 351 000	1 411 729	5,40%
4	AXA és Magánnyugdíjpénztár	28 304 367 000	99 065 285	413 514 991	1 447 302	1,46%
5	Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár	4 922 851 000	17 229 979	48 912 000	171 192	0,99%
6	Dimenzió Magánnyugdíjpénztár	2 380 958 000	8 333 353	3 047 000	10 665	0,13%
7	Életút Első Országos Magánnyugdíjpénztár	359 979 000	1 259 927	377 000	1 320	0,10%
8	Erste Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár	6 218 700 000	21 765 450	-22 959 572	-80 359	-0,37%
9	Évgyűrűk Magánnyugdíjpénztár	9 015 854 000	31 555 489	803 072 000	2 810 752	8,91%
10	Generali Magánnyugdíjpénztár	3 523 201 000	12 331 204	28 899 000	101 147	0,82%
11	Honvéd Nyugdíjpénztár	5 410 993 000	18 938 476	8 114 000	28 399	0,15%
12	ING Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár	50 262 290 000	175 918 015	1 082 267 000	3 787 935	2,15%
13	MKB Nyugdíjpénztár	5 860 940 000	20 513 290	4 030 000	14 105	0,07%
14	OTP Magánnyugdíjpénztára	76 892 701 000	269 124 454	565 358 000	1 978 753	0,74%
15	Postás Magánnyugdíjpénztár	2 098 964 000	7 346 374	118 678 000	415 373	5,65%
16	Prémium Magánnyugdíjpénztár	1 888 016 000	6 608 056	0	0	0,00%
17	Quaestor Országos Magánnyugdíjpénztár	513 755 000	1 798 143	13 844 000	48 454	2,69%
18	Vasutas Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár	1 113 854 000	3 898 489	5 228 000	18 298	0,47%
19	Villamos-energiaipari Társaságok Nyugdíjpénztára	1 802 257 000	6 307 900	68 650 000	240 275	3,81%
	Összesen	297 573 542 000	1 041 507 402	4 914 376 419	17 200 319	1,65%

Éves beszámoló 2011

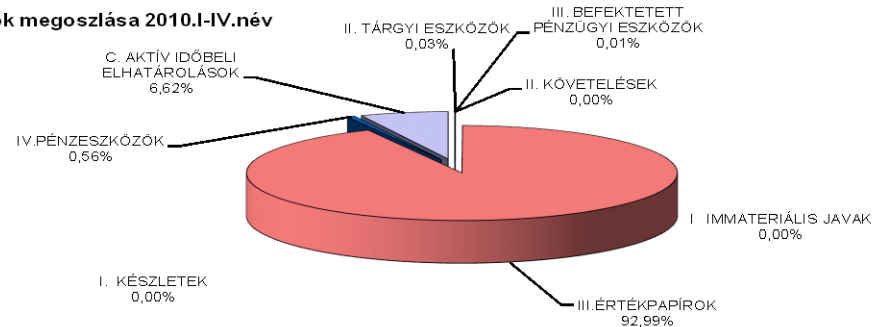
Eszközök összetétel és állományváltozása

Megnevezés	2010.I-IV.n.év	2011.I-IV.n.év	Megoszlás	Megoszlás	Változás	Változás
			%	%	e Ft	%
			2010.I-IV.n.év	2011.I-IV.n.év		2010. IV.n.év=100
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	114	49	0,00%	0,01%	-65	42,98%
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	3 604	1 754	0,03%	0,19%	-1 850	48,67%
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	1 005	805	0,01%	0,09%	-200	80,10%
I. KÉSZLETEK	0	0	0,00%	0,00%	0	0,00%
II. KÖVETELÉSEK	449	441	0,00%	0,05%	-8	98,22%
III. ÉRTÉKPAPÍROK	10 593 608	364 429	92,98%	39,78%	-10 229 179	3,44%
IV. PÉNZESZKÖZÖK	63 337	536 268	0,56%	58,55%	472 931	846,69%
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	729 770	12 448	6,62%	1,21%	-717 322	1,71%
ESZKÖZÖK (aktívák) ÖSSZESEN	11 391 887	916 194	100,00%	100,00%	-10 475 693	8,04%

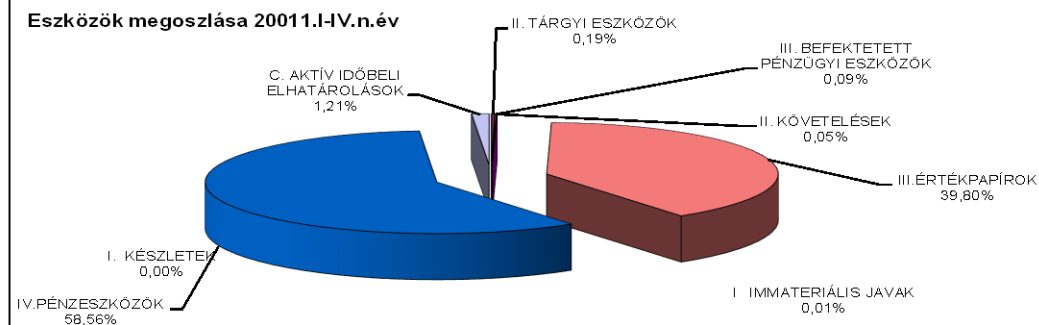
Eszközök alakulása



Eszközök megoszlása 2010.I-IV.n.év



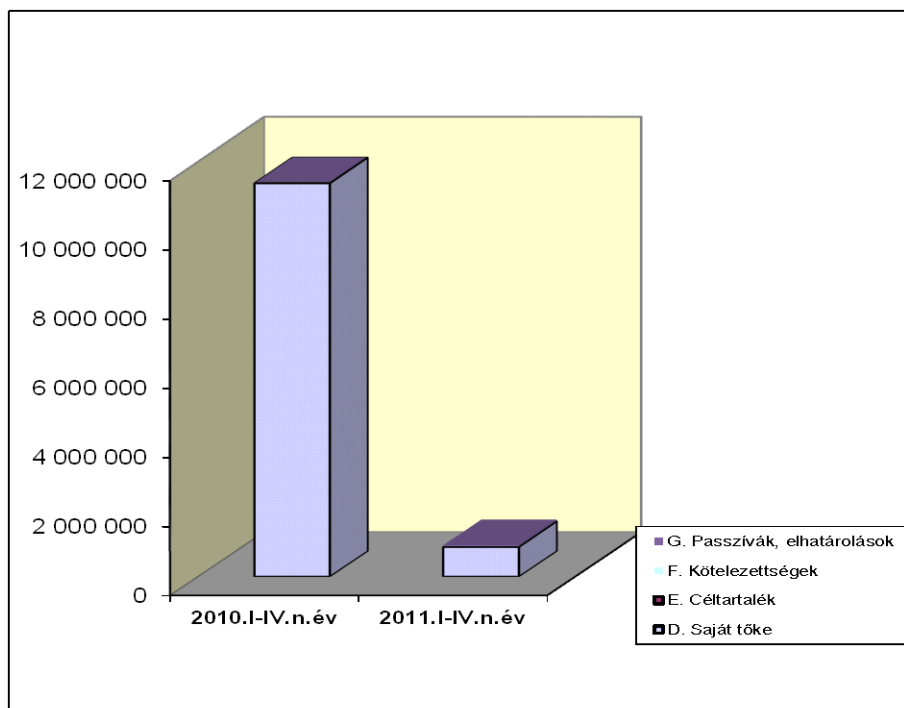
Eszközök megoszlása 2011.I-IV.n.év



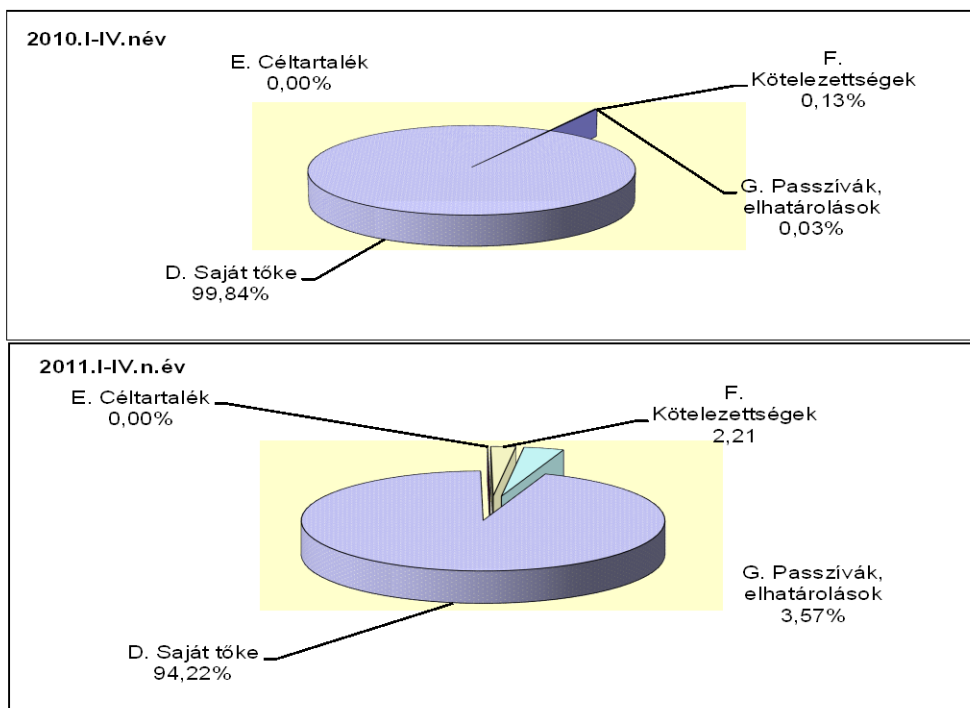
Források összetételének alakulása

Megnevezés	2010.I-IV.n.év	2011.I-IV.n.év	Megoszlás	Megoszlás	Változás	Változás
			%	%	e Ft	%
			2010.I-IV.n.év	2011.I-IV.n.év		2010. I-IV.n.év=100
D. Saját tőke	11 373 251	863 244	99,84%	94,22%	-10 510 007	7,59%
E. Céltartalék	0	0	0,00%	0,00%	0	0,00%
F. Kötelezettségek	14 899	20 277	0,13%	2,21%	5 378	136,10%
G. Passzívák, elhatárolások	3 737	32 673	0,03%	3,57%	28 936	874,31%
Források(passzívák) összesen	11 391 887	916 194	100,00%	100,00%	-10 475 693	8,04%

Források összetétele



Források megoszlása

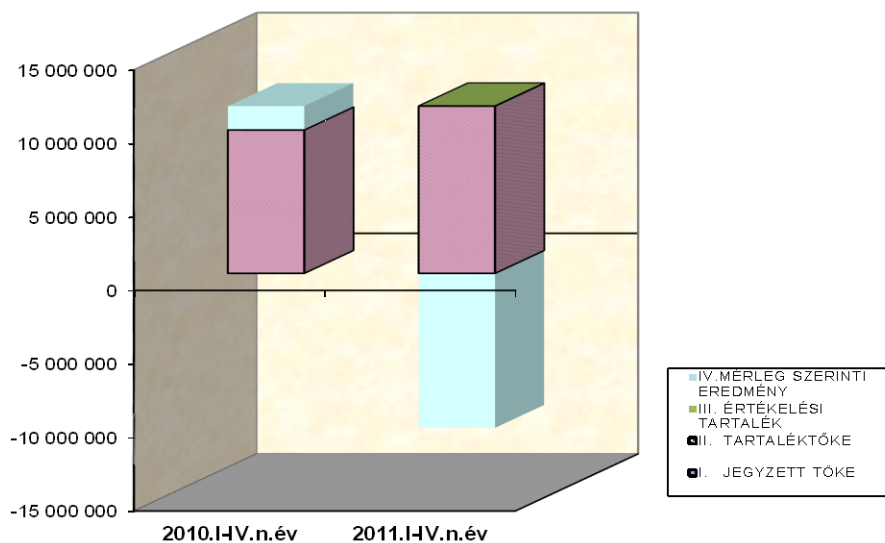


Éves beszámoló 2011

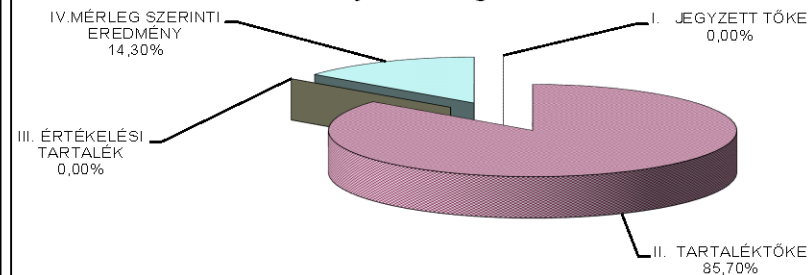
Saját tőke összetétel és állományváltozása

Megnevezés	2010.I-IV.n.év	2011.I-IV.n.év	Megoszlás	Megoszlás	Változás	Változás
			%	%	e Ft	%
			2010.I-IV.n.év	2011.I-IV.n.év		2010. IV.n.év=100
I. JEGYZETT TŐKE	0	0	0,00%	0,00%	0	0,00%
II. TARTALÉKTŐKE	9 746 908	11 373 251	85,70%	1317,50%	1 626 343	116,69%
III. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0,00%	0,00%	0	0,00%
IV. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	1 626 343	-10 510 007	14,30%	-1217,50%	-12 136 350	-646,24%
D. SAJÁT TŐKE	11 373 251	863 244	100,00%	100,00%	-10 510 007	7,59%

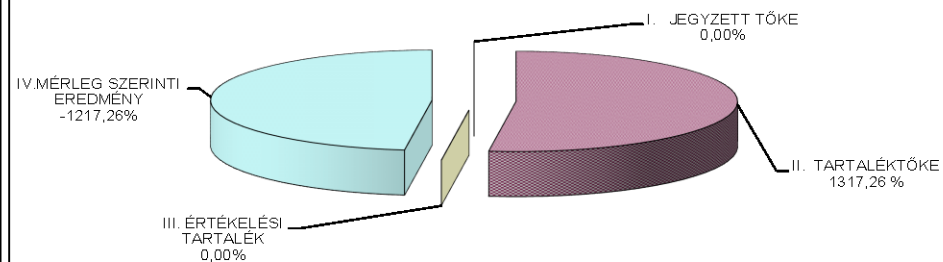
A Saját tőke összetételének alakulása



Saját tőke megoszlása 2010.I-IV.n.év



Saját tőke megoszlása 2011.I-IV.n.év



Ráfordítások összetétel és állományváltozása

Megnevezés	2010.I-IV.n.év	2011.I-IV.n.év	Megoszlás	Megoszlás	Változás	Változás
			%	%	e Ft	%
			2010.I-IV.n.év	2011.I-IV.n.év		2010.I-IV.n.év=100
Anyagjellegű ráfordítások	40 992	31 315	30,97%	26,65%	-9 677	76,39%
Személyi jellegű ráfordítások	88 787	84 096	67,09%	71,58%	-4 691	94,72%
Értécsökkenési leírás	2 558	2 020	1,93%	1,72%	-538	0,00%
Egyéb ráfordítások	8	55	0,01%	0,05%	47	687,50%
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	132 345	117 486	100,00%	100,00%	-14 859	88,77%

