

MOTTÓ: „MAGUNK FORMÁLJUK
SZERENCSENKET,
S ÚGY HÍVJUK SORS...”



Az önkéntes nyugdíjpénztárak szerepe a hazai megtakarítási és nyugdíj-előtakarékeossági piacon

Előadó: **dr. Hardy Ilona**

az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsának elnöke

2015. augusztus 31.

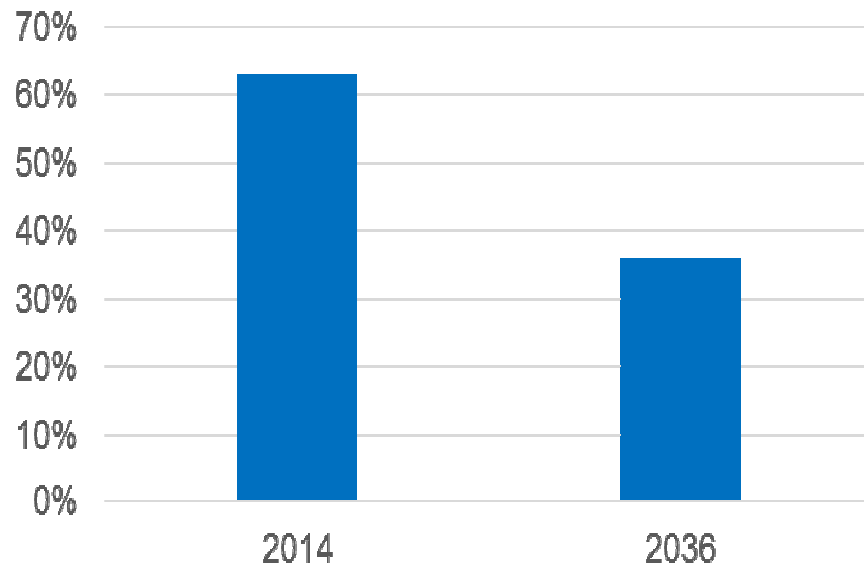
1. Milyen irányú a nyugdíjvárakozás?
2. Nyugdíjrendszerek
3. Nyugdíjcélú megtakarítási formák
4. Az önkéntes nyugdíjpénztárak 10 legfőbb sajátossága
5. Régióon belül alacsony biztosítási és pénztári megtakarítások Magyarországon
6. Önkéntes nyugdíjpénztári piac koncentrációja és az 5 legnagyobb cég részesedése
7. Önkéntes nyugdíjpénztári tartalékok befektetési összetétele
8. Önkéntes nyugdíjpénztári fedezeti tartalék és a tartalékon elért hozam alakulása
9. Nyugdíjcélú megtakarítások adókedvezményei

MILYEN IRÁNYÚ A NYUGDÍJVÁRAKOZÁS?

Helyettesítési ráta

A 65-74 évesek TB nyugdíjjövedelme / az 50-59 évesek munkajövedelme
azaz
a nyugdíj milyen mértékben helyettesíti a munkajövedelmet

A várható tendencia:



 **Megoldás:**
Öngondoskodás

I. pillér	(II. Pillér)	III. pillér
Kötelező	(Kötelező)	Önkéntes
Társadalombiztosítás (TB)	(Magán-nyugdíjpénztár)	Önkéntes nyugdíjpénztár
	Gyakorlatilag megszűnt	Nyugdíj-előtakarékossági számla
		Üzleti biztosító nyugdíjbiztosítása
		Foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató

A nyugdíjas kori jövedelem a TB és az egyéni nyugdíj-előtakarékosságokban felhalmozott megtakarításokból együttesen várható.

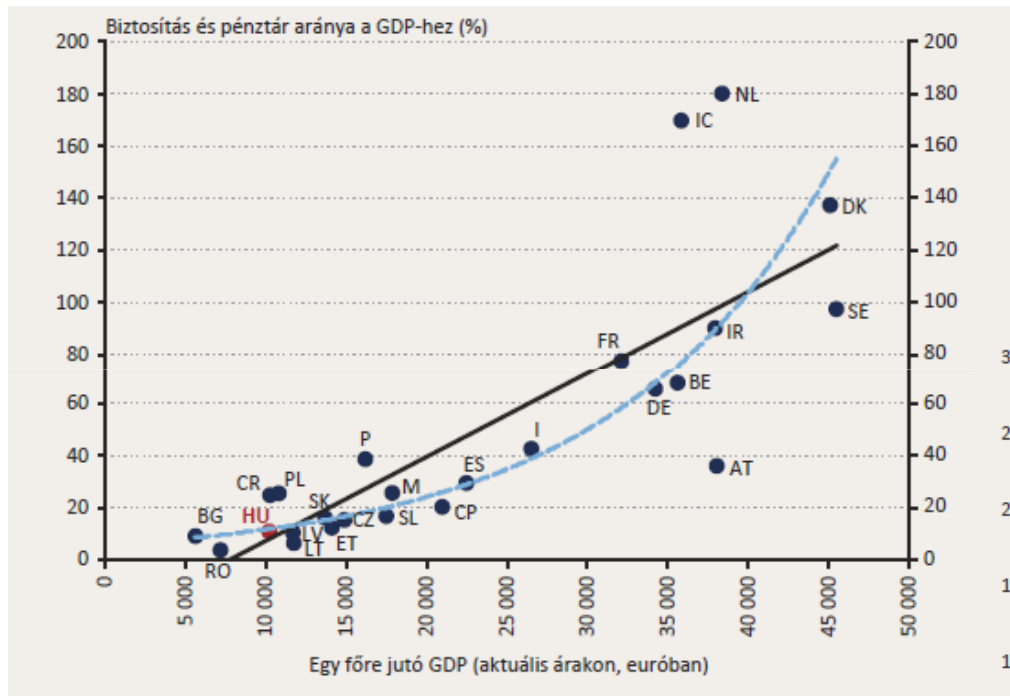
NYUGDÍJCÉLÚ MEGTAKARÍTÁSI FORMÁK

	Önkéntes nyugdíjpénztár (ÖNYP)	Nyugdíjelő-takarékossági számla (NYESZ)	Üzleti nyugdíj-biztosítás
Tartalma	Befektetés + tagság	Befektetés	Befektetés + biztosítás
Költség	Alacsony, transzparens	Legalacsonyabb, transzparens	Magas, kevésbé transzparens
Időtartam	10 év, nyugdíj	Nyugdíj	Terméktől függ
Mint befektetés	Professzionális vagyonkezelő + saját döntés	Saját döntés	Professzionális vagyonkezelő + saját döntés

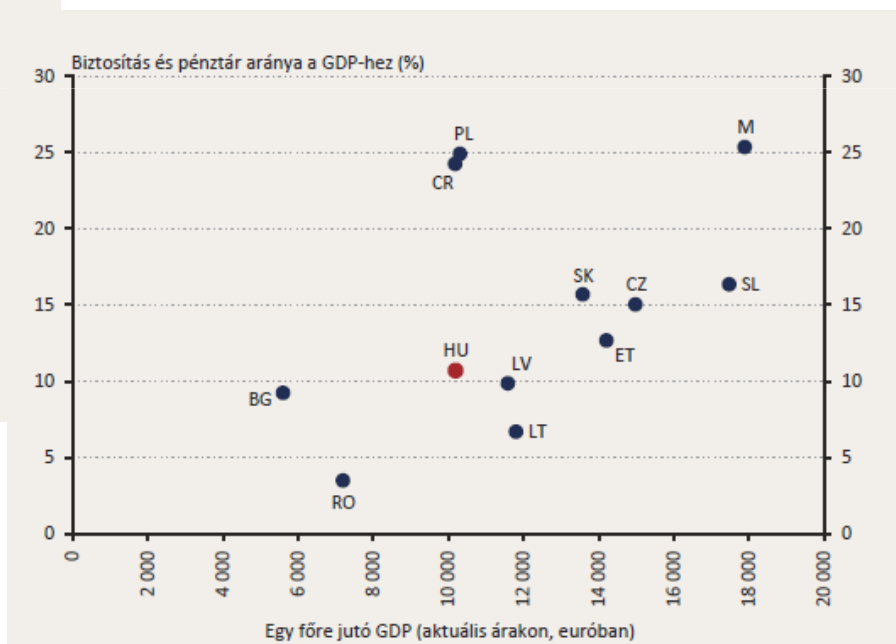
AZ ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK MŰKÖDÉSÉNEK 10 LEGFŐBB SAJÁTOSSÁGA

1. Hosszú távú nyugdíjcélú megtakarítás
2. Nonprofit, atipikus jogi formáció
3. Önkormányzatiság (KGY, IT, EB)
4. Tulajdonosok a pénztártagok
5. Az MNB felügyeli a működést
6. Egyéni számlákon elkülönülő nyilvántartás
7. Egyéni számlákon jóváírják a
 - a) befizetéseket (~5% költséglevonás)
 - b) hozamot
 - c) adókedvezményt (éves szinten max.150 e Ft)
8. Örökölhető, adó és illetékmentesen
9. Több önkéntes nyugdíjpénztárban is tagok lehetünk
10. Az önkéntes nyugdíjpénztár vagyonát független letétkezelő bank őrzi és kezeli

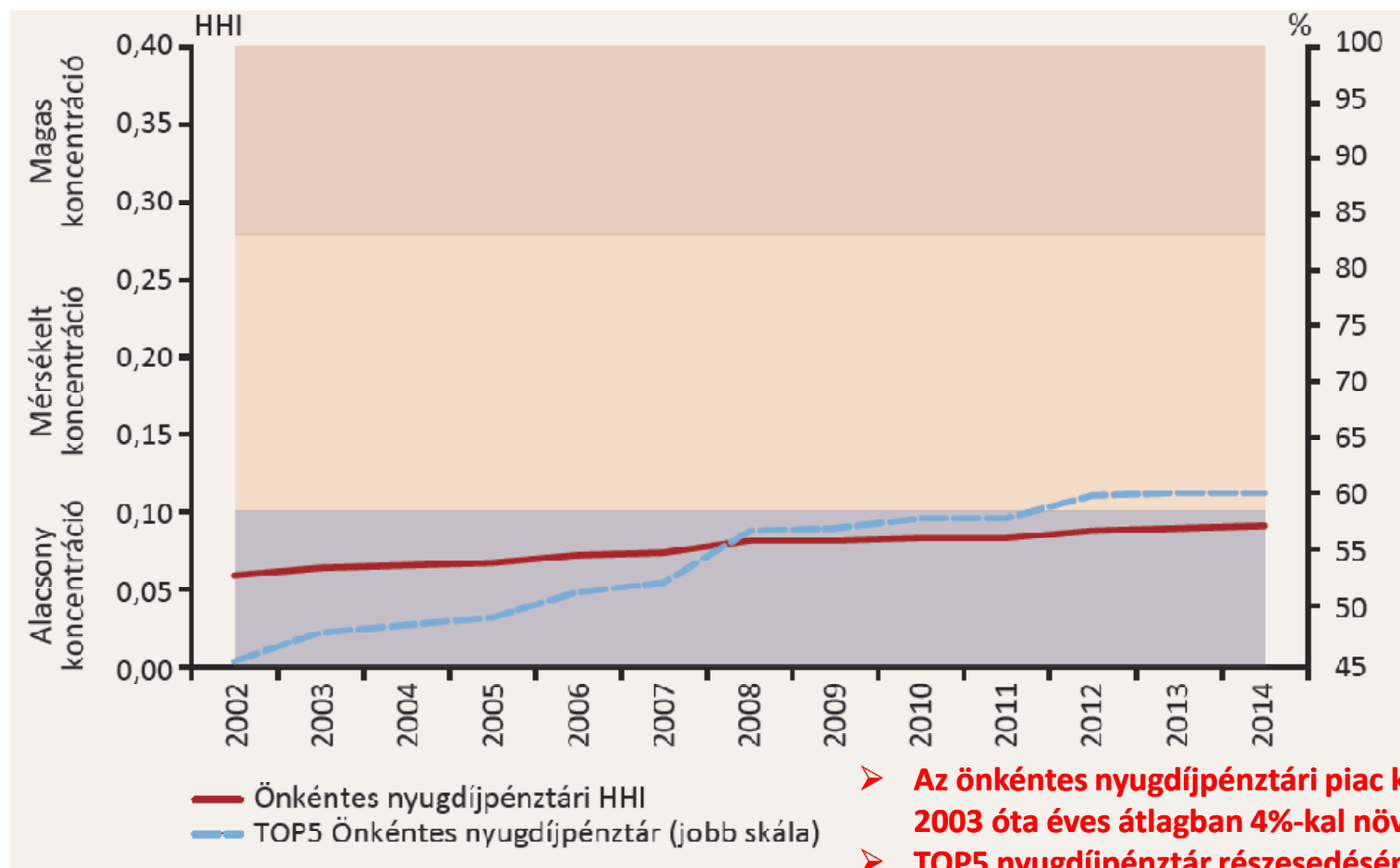
Régióon belül alacsony biztosítási és pénztári megtakarítások Magyarországon



A háztartások életbiztosításból és nyugdíjpénztárakból származó megtakarítása a 2013-as GDP-hez viszonyítva.



Önkéntes nyugdíjpénztári piac koncentrációja és az öt legnagyobb cég részesedése

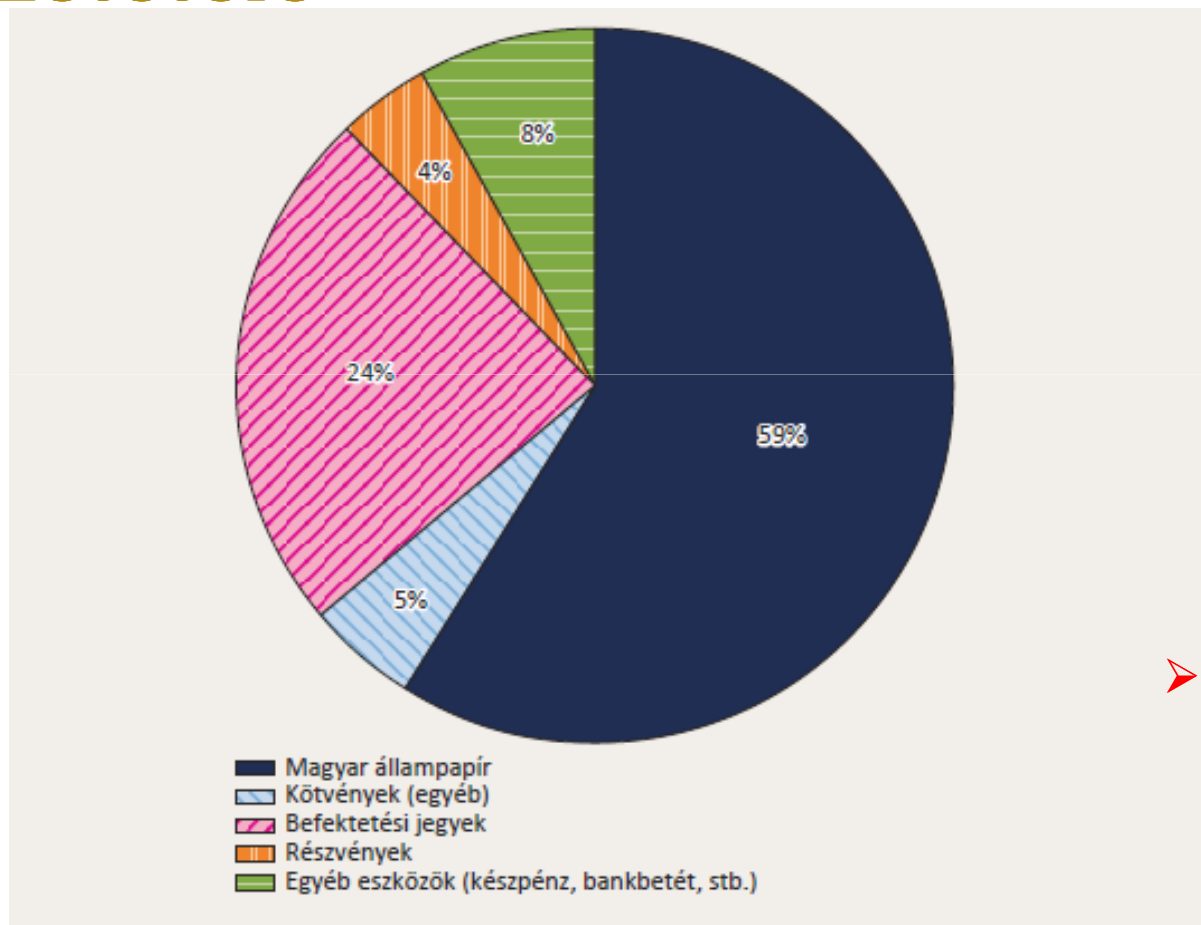


TOP5

OTP
AEGON
ALLIANZ
ARANYKOR
MKB

- **Az önkéntes nyugdíjpénztári piac koncentrációja 2003 óta éves átlagban 4%-kal növekedett.**
- **TOP5 nyugdíjpénztár részesedésének alakulása a koncentráció további növekedését vetíti előre, melyben nagy szerepet játszik az utóbbi években emelkedő fúziók száma.**

Önkéntes nyugdíjpénztári tartalékok befektetési összetétele



➤ **A nyugdíjpénztári befektetések túlnyomó része magyar állampapírokban testesül meg.**

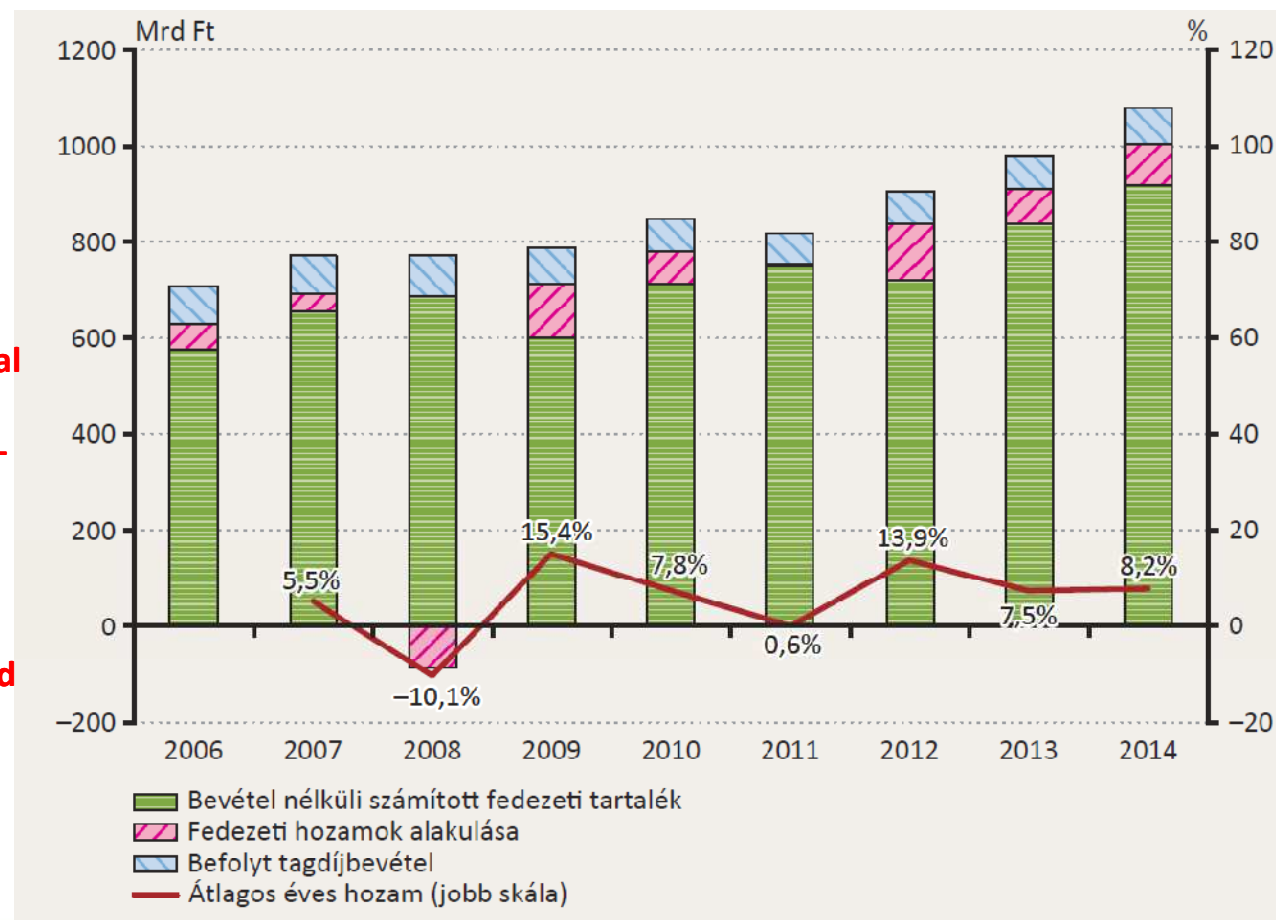
Önkéntes nyugdíjpénztári fedezeti tartalék és a tartalékon elért hozam alakulása

JELENTŐSEN NŐNEK A BEFIZETÉSEK

- 2013-2014 között 7,6Mrd forinttal nőttek a befizetések, ehhez hasonló egyszer fordult elő 2007-2008-as évek fordulóján.

NŐ AZ EGYÉNI BEFIZETÉSEK ARÁNYA

- 2006-2011 egyéni tagdíj egyenletes tendencia ~30 milliárd Ft évente
- 2011-től egyéni és munkáltatói befizetés aránya fokozatosan megfordult, 2006-os 40% - 60%-ról, 2014. évvégére 62%-38%-ra.



NYUGDÍJCÉLÚ MEGTAKARÍTÁSOK

ADÓKEDVEZMÉNYEI

Az adózási szabályok jelentősen befolyásolják a nyugdíjcélú megtakarítási hajlandóságot mind az egyén, mind a munkáltató oldaláról.

➤ Az adózási szabályok alapvetően **szektorsemlegesek**.

Forma	Önkéntes nyugdíjpénztár	Nyugdíjelő-takarékossági számla	Biztosítás
Egyéni adókedvezmény	Befizetés 20 %-a	Befizetés 20 %-a	Befizetés 20 %-a
Maximális mértéke	Évi 150 ezer Ft	Évi 100, 130 ezer Ft	Évi 130 ezer Ft
Formája	Jóváírás az egyéni számlán	Jóváírás a NyESz-en	Jóváírás a biztosítási összegben