

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



Az önkéntes nyugdíjpénztárak működése és sajátosságai

Előadók:

- **Hanák Márta** ügyvezető
- **Jakab Ilona** befektetési controller

2015. augusztus 31.

1. ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRI SZEKTOR MÉRETE
2. SZABÁLYOZÓI HÁTTÉR
3. ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK + 9 SAJÁTOSSÁGA
4. ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK MUTATÓI: HOZAMOK
5. ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK MUTATÓI: DÍJTERHELÉS
6. BEFIZETÉS
7. HOZZÁFÉRÉS
8. ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGE
9. VÁLASZTHATÓ PORTFÓLIÓS RENDSZER
10. ELSZÁMOLÓ-EGYSÉGES NYILVÁNTARTÁSI RENDSZER
11. PÉLDA AZ ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRI MEGTAKARÍTÁS HATÉKONYSÁGÁRA

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRI SZEKTOR MÉRETE

Pénztárak száma:

45 *(nagyfokú koncentráció után)*

Taglétszám:

1 166 530 fő

Vagyon:

1 143 milliárd Ft

Pénztárak hátterük szerint

Munkahelyi:	23 pénztár
Ágazati:	9 pénztár
Biztosítói:	5 pénztár
Banki:	4 pénztár
Független:	4 pénztár

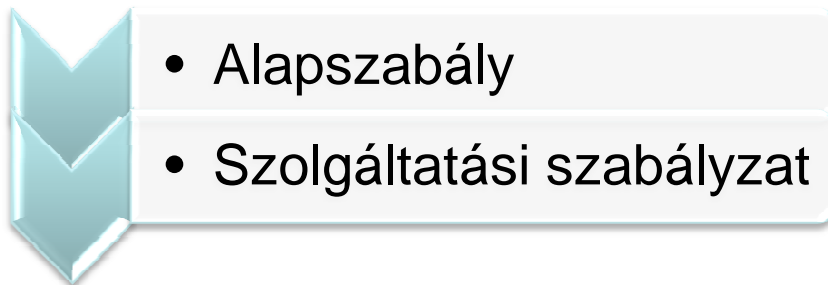
SZABÁLYOZÓI HÁTTÉR

Jogszabályok

- Ágazati törvény: ÖPT
- Speciális tv.: adó, pénzmosás, adatvédelem, fogyasztóvédelem

Egyéb szabályozó

- Ajánlás
 - Vezetői körlevél
- Módszertani útmutató
 - Állásfoglalások
- Pénztári szabályzatok



+9 SAJÁTOSSÁGA

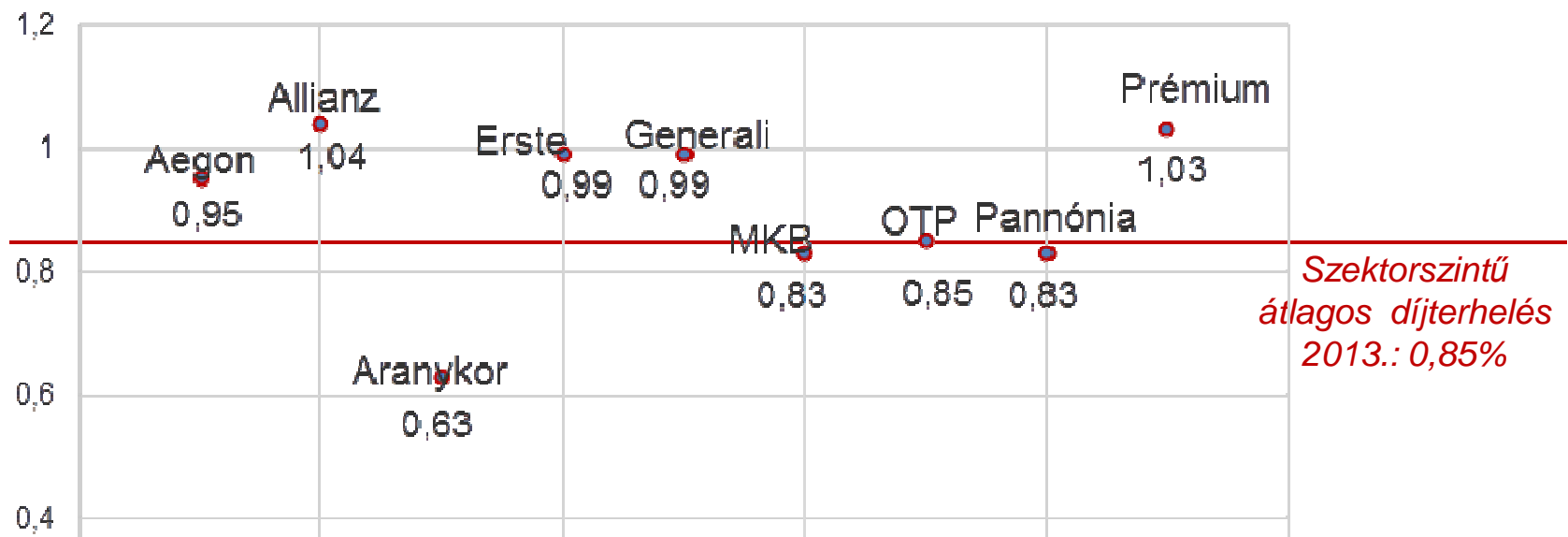
Belépés	=	számlanyitás
Tagság	=	számlatulajdonos
Tagdíj	=	megtakarítási összeg
Tagdíjátvállalás	=	cafetéria elem
Fedezeti tartalék	=	egyéni számla
Hozam	=	kamatos kamat
Várakozási idő	=	hozzáférés
Tagi kölcsön	=	gyors hitel
Tagi lekötés	=	hitelfedezet

MUTATÓI: HOZAMOK

- Pontosan meghatározott számítási metódus
- Éves és 10 éves időszakra
- Portfóiónként
- Nettó és bruttó
- Referenciahozamok is bemutatva
- Összevetés az inflációval
- MNB összesítve honlapján közzéteszi

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRI MUTATÓ: DÍJTERHELÉS

Összevont mutató, minden költségelemet tartalmaz
Elsődleges a vagyonkezelési díj mértéke



30 ezer főnél nagyobb tagságú, nyílt pénztárak

BEFIZETÉS

A belépés feltétele a PMT szerinti személyes beazonosítás .

Belépési díj Az első befizetésekből ~4-5 e Ft a működési tartalékba kerül

Minimális megtakarítási összeg Havi ~4-10 e forint*

Működési és likviditási költség Friss befizetés ~4-7%-a (számlavezetési díj nincs)

Módja **Átutalás**
Csoportos beszedés
Kézpénzes befizetés
POS
Csekk

Jellege **Egyéni befizetés**
Munkáltatói tagdíjtvállalás
Támogatás



*Éves szinten a minimális befizetést nem teljesítők adott évi hozama a minimális befizetésre jutó működési és likviditási költséggel csökkenthető.

HOZZÁFÉRÉS

A kifizetés feltétele a PMT szerinti személyes beazonosítás .



Aktív korban

3 év után

- **Tagi kölcsönként** – a megtakarítás 30%-a alacsony kamattal, 1 éves futamidőre

10 év után

- **Tagi lekötésként** – hitelfedezetként a megtakarítás 50%-a
- **Hozam adómentesen**
- **Tőke szja és EHÓ fizetéssel**

Nyugdíjasként

Adómentesen
- **Egy összegben**
- **járadékként***
- **kombináltan**

Díj: max. 3 e Ft + utalás költsége

ÖRÖKÖLHETŐ

Adó és illetékmentesen

*járadékszolgáltatás esetén a pénztár köteles aktuáriust (biztosításmatematikust) alkalmazni/megbízni.

Pénztárak befektetési tevékenysége

Résztevők:

letétkezelő

- ✓ vagyonkezelőnként és portfólióként befektetési számlákat, értékpapír-, és értékpapír letéti **számlákat vezet** a pénztár javára,
- ✓ **őrzi** a pénztár eszközeit,
- ✓ naponta **meghatározza** a befektetett eszközök piaci értékét, és portfólióként az elszámoló-egység árfolyamát
- ✓ **ellenőrzi** a jogszabályi és a Befektetési politikában foglalt előírások, limitek betartását,
- ✓ **elszámolja és nyilvántartja** az értékpapírügyleteket, ennek révén összeveti a befektetési számlán történt mozgásokat az értékpapír állomány változásával,
- ✓ **visszautasítja** a vagyonkezelő által kezdeményezett ügyletet, amennyiben a megbízás jogszabályba vagy befektetési politikába ütközik.

vagyonkezelő(k)

- ✓ **gondoskodik** az átvett vagyon **hasznosításáról** és újra-befektetéséről
- ✓ **meghatározza** a kezelésébe adott vagyon összetételét és lejárátát,
- ✓ **irányítja** a kezelésébe átadott vagyon befektetési ügyleteit
- ✓ a rábízott vagyon eszközeit és forrásait nyilvántartásában **elkülönítetten mutatja ki**.

VÁLASZTHATÓ PORTFÓLIÓS RENDSZER



**Kockázat, hozamvárás,
és az ajánlott
befektetési időtáv
alapján eltérő
eszközösszetétel**

**PORTFOLIÓ
VÁLTÁSI
LEHETŐSG**

*(1 ezrelék,
max.2 e
Ft/alkalom)*

- ✓ Bevezetéséről a (küldött)közgyűlés dönt, és az MNB erre vonatkozó engedélyével működhet.
- ✓ A választható portfóliók számát, elnevezését, összetételét a (küldött)közgyűlés határozza meg.
- ✓ A tagok az egyéni nyugdíjszámlájukon lévő összeget választásuk szerinti portfólióba helyezhetik.

**Szabályzata: Választható
portfóliós szabályzat**

Elszámoló–egységes nyilvántartási rendszer



NAPI ÁRFOLYAM T+5

**Elszámoló egységes
nyilvántartás(Unit db)**

EGYENLEG = Unit*árfolyam

- ✓ Bevezetéséről az **Igazgatótanács dönt.**
- ✓ A pénztártagok egyéni számla követeléseinek nyilvántartása forint helyett elsődlegesen elszámoló-egységben (befektetési egységekben db) történik.
- ✓ Az egyéni számlák forintban kifejezett egyenlege az egyéni számlákon nyilvántartott elszámoló-egységek darabszámának és az elszámoló-egységek adott napi árfolyamának szorzataként számítandó ki.
- ✓ E rendszer előnye, hogy a portfóliók befektetett eszközeinek piaci értékei **és a portfóliók árfolyamai minden munkanapra vonatkozóan** kiszámításra, és a pénztárak **honlapjain** illetve a Magyar Nemzeti Bank honlapján (www.mnb.hu) közzétételre kerülnek.
- ✓ A **portfóliók árfolyamai a portfóliók hozamát tükrözik.**

Szabályzata: Elszámoló-egységes nyilvántartási szabályzat

Példa az önkéntes nyugdíjpénztári megtakarítás hatékonyságára

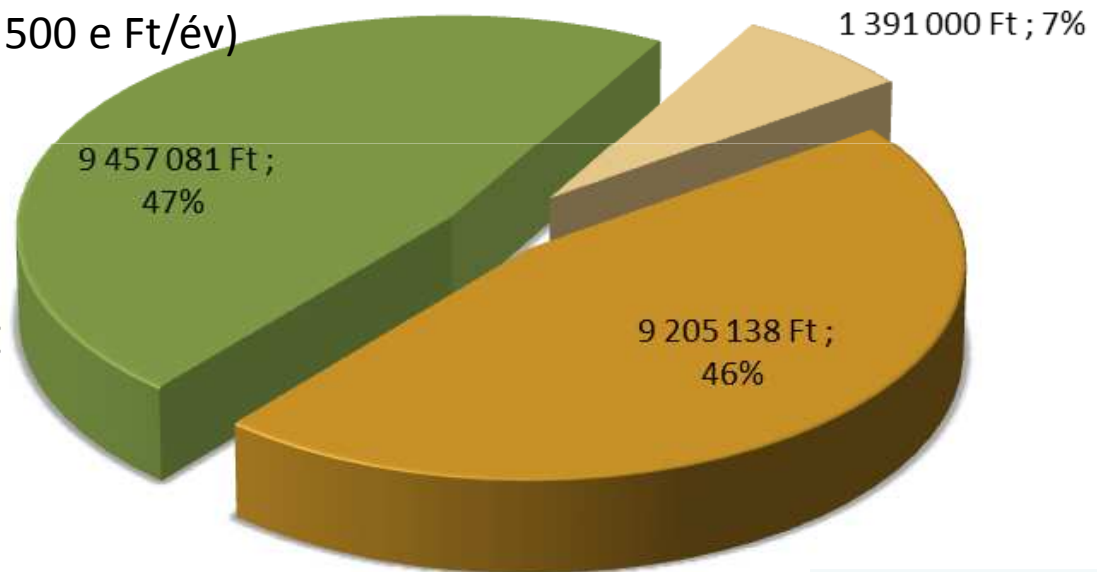
■ Befizetés ■ Adókedvezmény ■ Hozam

Pénztártagság: **20 év**

Összes befizetés: **9,4 millió Ft** (500 e Ft/év)



Egyenleg: **20,05 millió Ft**



A megtakarítás **53%-a**
ADÓKEDVEZMÉNY & HOZAM

Klasszikus portfólió

Befizetési típus megoszlása	
Munkáltatói	Egyéni
34%	66%

Önkéntes nyugdíjpénztári megtakarítás hatékonysága

NYUGDÍJCÉLRA



ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁR

■ Befizetés ■ Adókedvezmény ■ Hozam

