

MKB Nyugdíjpénztár
1821 Budapest, Váci u. 38.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2006.

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁR

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1. A Nyugdíjpénztár bemutatása

A Pénztár az Önkéntes, Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló törvény hatálya alá tartozó, országos nyílt pénztár, amelyen belül szakmai elven csoportosult tagozatokat hoztak létre. Ezek a tagozatok elsődlegesen a beolvadó ágazati jellegű pénztárak egy-egy tagozatát jelentik.

A Pénztár alakulásának időpontja:	1995. 11. 02. A Pénztár határozatlan időre alakult.
Nyugdíjpénztár tevékenységi engedélyszáma:	E/215/96
Nyugdíjpénztár működtetési engedélyszáma:	PF/2440/1/97
Fővárosi Bíróság bejegyzése:	11. Pk.61617/95
Felügyelete:	Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete

Pénztár szolgáltatásai: A Pénztár fő szolgáltatása a nyugdíj szolgáltatás. Emellett és ennek érdekében a Pénztár gondoskodik a pénztártagok és támogatók befizetéseinek gyűjtéséről, a Pénztár vagyonának a pénztártagok érdekében történő befektetéséről, a tagok egyéni számláján lévő összeg pontos nyilvántartásáról. A Pénztár 1999 őszétől a nyugdíjpénztári jogszabálykereteken belül bevezette a pénztártagok részére történő tagi kölcsön folyósítást.

2. A számviteli politika fő vonásai

A Nyugdíjpénztár önkéntes ágazat sajátosságainak megfelelő számviteli szabályok. A számviteli politika alapelve, hogy olyan számviteli rendszer funkcionáljon, amelynek alapján megbízható és valós információt tartalmazó negyedéves jelentés és éves pénztári beszámoló állítható össze, és amely számviteli rendszer egyidejűleg a vezetői döntések számára is alkalmas információs bázisul szolgálhat.

A beszámoló valóságát az biztosítja, hogy a Pénztár könyvviteli rendszere –a szintetikus és analitikus könyvelése- és az azt alátámasztó bizonylati rendszere megfelel a számviteli alapelveknek, a számviteli törvénynek a számviteli bizonylatokra vonatkozó előírásainak, továbbá a pénztári beszámoló készítésének és könyvvezetésének sajátosságairól, valamint a befektetési és gazdálkodási szabályokról szóló kormányrendelet előírásainak.

A fő szabályokat a Számviteli politika című dokumentum tartalmazza.

A mérlegkészítés napja: 2007. február. 28.

Amortizációs politika:

Az értékcsökkenést üzembe helyezett immateriális és tárgyi eszközök után a tárgynegyedév első napján meglévő eszközállomány egyedi beszerzési értéke alapján a kormányrendeletben meghatározott leírási kulcsokkal számolja el a Pénztár, az eszköz kivezetésének napjáig.

Az 50 ezer forint egyedi beszerzési érték alatti tárgyi eszközök teljes beszerzési értékét egy összegben, használatbavételkor értékcsökkenésként a Pénztár elszámolja.

Minősítési ismérvek a számviteli elszámolások szempontjából:

Jelentős összegűnek minősül a hiba, ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák és hibahatások működési eredményt, nyugdíjszolgáltatási illetve a likviditási célú tartalékot növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg főösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérleg főösszeg 2 százaléka meghaladja a 30 millió forintot, akkor a 30 millió forint.

Megbízható és való képet lényegesen befolyásoló hiba, ha a megállapítások következtében a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott nyugdíjszolgáltatási, illetve likviditási célú tartalékok együttes összege 3 százalékkal változik.

II. MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

A. MÉRLEG

Az eszközök és források minősítésének elvei az előző évhez képest változatlanok.

Az MKB Nyugdíjpénztárba 2006. január 01-vel beolvadt az Egészségügyben Dolgozók Nyugdíjpénztára és a Biztonság Nyugdíjpénztár. A beolvadásból származó 2006. január 01-i tételek tárgyévi adatként szerepelnek a Pénztár könyveiben. Jelentős változás a korábbi évekhez képest, hogy a beolvadó Egészségügyben Dolgozók Nyugdíjpénztára befektetési portfóliója tartalmazott ingatlanokat ill. folyamatban lévő beruházást is, amely beruházásokra adott előlegként szerepelt a nyitó mérlegben. Évközben a beruházás elkészültével, tekintettel arra, hogy nem tartós befektetési, hanem továbbértékesítési céllal épült, az ingatlan átsorolásra került a forgóeszközök közé, mint áru.

Befektetett eszközök

(adatok ezer Ft-ban)

Bruttó érték alakulása	Nyitó	Növekedés			Csökkenés			Záró
		<i>Beszerzés</i>	<i>Beolvadó által hozott</i>	<i>Átminősítés</i>	<i>Beolvadó</i>	<i>Selejtezés, eladás</i>	<i>Átminősítés, üzembehelyezés</i>	
Immateriális javak	22 246	3 635	2 163	0	0		0	28 044
Idegen épületen végzett beruházás	5 749			0	0	0	0	5 749
Tartós befektetési célú ingatlanok	0	199	189 294				47 359	142 134
Gépek, berendezések	14 008		3 476	1 149	0		0	18 633
Beruházásokra adott előlegek		35 576	99 270				134 846	0
Szám.tech.gépek	1 668	0	4 218	0	0		1 149	4 737
Járművek	7 246	9 435	0	0	0	7 246	0	9 435
Összesen:	50 917	48 845	298 421	1 149	0	7 246	183 354	208 732

(adatok ezer Ft-ban)

Értékcsökkenés, értékelési különbözlet alakulása	Nyitó	Növekedés				Csökkenés			Záró
		<i>Piaci értéktétel ből adóó értékelési különbö zet</i>	<i>Tárgyévi értékcsök kenés változás</i>	<i>Beolvadó által hozott értékcsökk enés</i>	<i>Átminő sítés</i>	<i>Selejtezé s, eladás</i>	<i>Átminő sítés</i>	<i>Piaci értéktételb ől adóó értékelési különbözet</i>	
Immateriális javak	18 576		2 537	190	0		0	0	21 303
Idegen épületen végzett beruházás	3 794		1 898	0	0	0	0	0	5 692
Tartós befektetési célú ingatlanok ÉCS.	0		2 003	4 231					6 234
Tartós befektetési célú ingatlanok ÉK		-13 934						3 734	-10200
Gépek, berendezések	6 655		2 155	1 381	65	0	0	0	10 256
Szám.tech.gépek	1 668		565	1 718	0	0	65		3 886
Járművek	5 020		1 957	0	0	6 066	0	0	911
Összesen: ÉCS	35 713		11 115	7 520	65	6 066	65		48 282
ÉK		- 13 934						3 734	-10200

(adatok ezer Ft-ban)

Nettó érték alakulása	Nyitó	Növekedés			Csökkenés			Záró
		<i>Tárgyévi változás</i>	<i>Beolvadó által hozott</i>	<i>Átminősít és,elma radt feladás</i>	<i>Tárgyévi változás</i>	<i>Beolvadó</i>	<i>Átminősít és,elm aradt feladás</i>	
Immateriális javak	3 670	3 071	0	0	0	0	0	6 741
Idegen épületen végzett beruházás	1 955	0	0	0	1 898	0	0	57
Tartós befektetési célú ingatlanok	0		185 063		1 804		47 359	135 900
Gépek, berendezések	7 353	0	2 095	1 084	2 155	0	0	8 377
Szám.tech.gépek	0	0	2 500	0	565	0	1 084	851
Járművek	2 226	6 298	0	0		0	0	8 524
Összesen:	15 204	9 369	189 658	1 084	6 422	0	48 443	160 450
Tartós befektetési célú ing.értékelési különbözlet					10 200			-10200
Összesen értékelési különbözlet figyelembevételével	15 204	9 369	189 658	1 084	16 622	0	48 443	150 250

Tartós befektetési célú ingatlanok

Bruttó érték alakulása	Nyitó	Növekedés		Csökkenés		Záró
		Beszerzés	Beolvadó által hozott	Beolvadó által hozott	Selejtezés, eladás	
Balatonlelle, Jázminvirág u.	0	0	94 155	0	0	94 155
Balatonlelle, Jázminvirág u.közműfejlesztési hozzájárulás	0	200		0	0	200
Szombathely, Kórház köz 1/a.	0	0	26 764	0	0	26 764
Zalakaros, Zrínyi u.8.	0	0	21 015	0	0	21 015
Összesen:	0	200	141 934	0	0	142 134

Értéksökkenés, értékelési különbözet alakulása	Értéksökkenés					Értékelési különbözet				
	Nyitó	Növekedés		Csökkenés	Záró	Nyitó	Növekedés		Csökkenés	Záró
		Tárgyévi változások	Beolvadó által hozott				Tárgyévi változás	Beolvadó által hozott		
Balatonlelle, Jázminvirág u.	0	1 163	2 312	0	3 475	0	-8 877	-8 813	8 813	-8 877
Balatonlelle, Jázminvirág u. közműfejlesztési hozzájárulás	0	2	0	0	2	0	0	0	0	0
Szombathely, Kórház köz 1/a.	0	485	1 213	0	1 698	0	-1 166	-1 158	1 158	-1 166
Zalakaros, Zrínyi u.8.	0	353	706	0	1 059	0	-157	-140	140	-157
Összesen:	0	2 003	4 231	0	6 234	0	-10 200	-10 111	10 111	-10 200

Nettó érték alakulása	Nyitó	Növekedés		Csökkenés		Záró
		Beszerzés	Beolvadó által hozott	Beolvadó által hozott	Selejtezés, eladás	
Balatonlelle, Jázminvirág u.	0	0	90 680	0	0	90 680
Balatonlelle, Jázminvirág u. közműfejlesztési hozzájárulás	0	198		0	0	198
Szombathely, Kórház köz 1/a.	0	0	25 066	0	0	25 066
Zalakaros, Zrínyi u.8.	0	0	19 956	0	0	19 956
Összesen:	0	198	135 702	0	0	135 900

Befektetett pénzügyi eszközök

A Pénztár számviteli politikája alapján a befektetéseket (a hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) a Pénztár forgatási célúnak minősíti és a forgóeszközök között tartja nyilván. Azon értékpapírokat, amelyek éven túl a Pénztár birtokában vannak, és a tárgyévet követő évben még nem járnak le, mérlegkészítéskor átsorolásra kerültek a befektetett eszközök közé.

Befektetett eszközök között nyilvántartott értékpapírok szerkezetének alakulása:

NYITÓ MKB NYUGDÍJPÉNZTÁR

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír neve	beszerzési ár	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET			2006. január 01.-én
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó nyereség	Piaci értéktételből adódó veszteség	Bruttó piaci érték
DKJ,,MNB	0	0	0	0	0
MÁK	0	0	0	0	0
Részvények	126 851	0	109 427		236 278
Befektetési jegyek	0	0	0	0	0
Jelzáloglevelek	0	0	0	0	0
Fix kamatozású ép	0	0	0	0	0
Változó kam. ép	0	0	0	0	0
Összesen:	126 851	0	109 427	0	236 278

TÁRGYÉVI VÁLTOZÁS

BIZTONSÁG NYUGDÍJPÉNZTÁR

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír neve	beszerzési ár	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET			2006.január 01.-én
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó nyereség	Piaci értéktételből adódó veszteség	Bruttó piaci érték
DKJ,,MNB	0	0	0	0	0
MÁK	63 102	2 595	1 730	1 320	66 107
Részvények	0	0	0	0	0
Befektetési jegyek	0	0	0	0	0
Jelzáloglevelek	43 715	2 221	2 764	0	48 700
Fix kamatozású ép	0	0	0	0	0
Változó kam. ép	4 286	25	24	0	4 335
Összesen:	111 103	4 841	4 518	1 320	119 142

2006. január 01-vel az Egészségügyben Dolgozók Nyugdíjpénztára és a Biztonság Nyugdíjpénztár beolvadt az MKB Nyugdíjpénztár önkéntes ágába. A beolvadt nyugdíjpénztárak nyitó adatait tájékoztató adatként közöljük, azt a 2006. évi beszámoló előző évi záró adatai értelemszerűen nem tartalmazzák, hanem az éves forgalom része.

Befektetett pénzügyi eszközei csak a Biztonság Nyugdíjpénztárnak voltak a beolvadáskor.

TÁRGYÉVI VÁLTOZÁS

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír neve	beszerzési ár	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET			Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó nyereség	Piaci értéktételből adódó veszteség	
DKJ,,MNB	0	0	0	0	0
MÁK	-63 102	-2 595	- 1 730	- 1 320	- 66 107
Részvények	680 929	0	107 722	0	788 651
Befektetési jegyek	3 698	0	657	0	4 355
Jelzáloglevelek	2 033 774	110 561	- 2 764	96 246	2 045 325
Fix kamatozású ép	0	0	0	0	0
Változó kam. ép	2 212 037	17 173	4 948	0	2 234 158
Összesen:	4 867 336	125 139	108 833	94 926	5 006 382

ZÁRÓ

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír neve	beszerzési ár	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET			2006.december 31.-én
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből adódó nyereség	Piaci értékítéletből adódó veszteség	Bruttó piaci érték
DKJ,,MNB	0	0	0	0	0
MÁK	0	0	0	0	0
Részvények	807 780	0	217 149	0	1 024 929
Befektetési jegyek (határozatlan futamidejű)	3 698	0	657	0	4 355
Jelzáloglevelek	2 077 489	112 782	0	96 246	2 094 025
Fix kamatozású ép	0	0	0	0	0
Változó kam. ép	2 216 323	17 198	4 972	0	2 238 493
Összesen:	5 105 290	129 980	222 778	96 246	5 361 802

Befektetett eszközök értékelési különbözetének alakulása:

adatok ezer Ft-ban

Értékpapírok	2006. Január 01. NYITÓ	Tárgyévi változás	2006. December 31. ZÁRÓ
DKJ,,MNB	0	0	0
MÁK	0	0	0
Részvények	109 427	107 722	217 149
Befektetési jegyek	0	657	657
Jelzáloglevelek	0	16 536	16 536
Fix kamatozású ép	0	0	0
Változó kam. ép	0	22 170	22 170
Összesen:	109 427	147 085	256 512

1. Készletek

Az MKB Nyugdíjpénztár az Egészségügyben Dolgozók Nyugdíjpénztára beolvadásának kapcsán átvett Balatonlelle, Vasút sétány 3229/6 hrsz. alatti folyamatban lévő beruházás befejezését követően az ingatlant továbbértékesítési céllal a készletek közé sorolta át 2006.10.12-i dátummal, Igazgatótanácsi határozat alapján. Fenti ingatlan bekerülési értéke 168.877 eFt., de a 2006.12.31-i ingatlan értékelés kapcsán 9.877 eFt. értékvesztés került elszámolásra, így a piaci érték 159.000 eFt-ra változott.

2. Követelések

- Az MKB Nyugdíjpénztár Önkéntes ágazat **tagdíjkövetelésként** 641.090 eFt-ot tart nyilván, amely magában foglalja:
 - A mérleg fordulónapja és január 25-e között befolyt, de még decemberre vonatkozó befizetéseket 333.095 eFt értékben, valamint
 - a 2006. december 31-ig be nem folyt tagdíjakra képzett meg nem fizetett tagdíjakat 307.995 eFt értékben.
- 2006. december 31.-ig nyitott **tagi kölcsön** állomány 203.935 ezer Ft, melyet 900 fő vett fel egy éves lejáratra.
- A Nyugdíjpénztár új elemként 2006.év végén 713 eFt. **vevőkkel szembeni követelést** mutat ki könyveiben a befektetési célú ingatlanok bérbeadása következtében.
- **Egyéb rövid lejáratú követelések:** 42.063 e Ft
amely az alábbi tételekből áll (ezer Ft-ban):

- Általános forgalmi adó (ingatlan beruházással kapcsolatosan)	26.720
- Egyéb függő kiadások	1.237
- 2007-ben beérkezett, tagnak 2006-ben jóváírt csekkes befizetések	6.699
- Magánnyugdíjpénztár számlájára érkezett önkéntes tagdíj	35
- Bankcenter kaució, részvételi díj előleg	7.371
- Vagyonkezelővel szembeni követelés	1

3. Értékpapírok

Az MKB Nyugdíjpénztár - befektetési politikájával összhangban - értékpapírt forgatási céllal vásárolt és a Számviteli politikában rögzítetteknek megfelelően a forgóeszközök között tartotta nyilván. Csak azon értékpapírok kerültek a mérlegkészítéskor átsorolásra a befektetett eszközök közé, amelyek éven túl a Pénztár birtokában voltak és a tárgyévet követően még nem járnak le.

FEDEZETI CÉLTARTALÉK

**NYITÓ
MKB NYUGDÍJPÉNZTÁR**

(adatok eFt-ban)

Értékpapír neve	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET					2006.január 01-én
	beszerzési ár	Időarányos kamat	Piaci értéktéleltől adódó nyereség	Piaci értéktéleltől adódó veszteség	Devizás árfolyam nyereség	Bruttó piaci érték
DKJ,,MNB	7 475 716	79 134	614	5 317	0	7 550 147
MÁK	46 114 466	1 711 692	880	508 117	0	47 318 921
REPHUN (devizás ktv.)	4 123 770	42 088	1 302	37 082	82 723	4 212 801
Részvények	2 782 417	0	300 544	52 839	0	3 030 122
Befektetési jegyek	0	0	0	0	0	0
Jelzáloglevelek	2 504 563	152 133	0	51 222	0	2 605 474
Egyéb értékpapírok	4 265 798	19 051	4 552	0	0	4 289 401
Változó kam. ép	0	0	0	0	0	0
Összesen:	67 266 730	2 004 098	307 892	654 577	82 723	69 006 866

**BEOLVADÓ
BIZTONSÁG NYUGDÍJPÉNZTÁR**

(adatok eFt-ban)

Értékpapír neve	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET					2006.január 01-én
	beszerzési ár	Időarányos kamat	Piaci értéktéleltől adódó nyereség	Piaci értéktéleltől adódó veszteség	Devizás árfolyam nyereség	Bruttó piaci érték
MÁK	130 196	4 088	1 221	268	0	135 237
Részvények	6 409	0	1 087	0	0	7 496
Befektetési jegyek	18 357	0	3 841	58	0	22 140
Jelzáloglevelek	13 645	716	101	0	0	14 462
Diszkont kam. kötvény	4 993	382	11	0	0	5 386
Változó kam. ép	4 347	25	23	0	0	4 395
Összesen:	177 947	5 211	6 284	326	0	189 116

**BEOLVADÓ
EGÉSZSÉGÜGYBEN DOLGOZÓK NYUGDÍJPÉNZTÁRA**

(adatok eFt-ban)

Értékpapír neve	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET					2006.január 01-én
	beszerzési ár	Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó nyereség	Piaci értéktételből adódó veszteség	Devizás árfolyam nyereség	Bruttó piaci érték
DKJ	1 021 195	343	136	22	0	1 021 652
MÁK	1 453 804	58 681	0	1 626	0	1 510 859
Részvények	200 081	0	930	1 788	0	199 223
Változó kam. ép	156 928	1 531	392	0	0	158 851
Összesen:	2 832 008	60 555	1 458	3 436	0	2 890 585

TÁRGYÉVI VÁLTOZÁS

(adatok eFt-ban)

Értékpapír neve	beszerzési ár	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó nyereség	Piaci értéktételből adódó veszt.	Árfolyam nyereség	Árfolyam veszteség	
DKJ	11 211 024	259 511	45 017	-1 389			11 516 941
MÁK	-5 525 869	-199 898	262 781	-342 011			-5 120 975
Külföldi Állampapír	-4 120 756	-41 978	-1 302	-37 069	-82 723	43	-4 209 733
Részvények	480 717	0	71 113	-44 467			596 297
Külföldi részvények	877 873	0	186 070	0	798	56 826	1 007 915
Nyíltvégű befektetési jegyek	1 146 637	0	87 370	0	0	26 009	1 207 998
Zártvégű befektetési jegyek	1 394 973	0	207 963	0	0	0	1 602 936
Változó kam. kötvények	-3 573 702	-10 248	-2 823	0	0	0	-3 586 773
Külföldi változó kamatozású kötvények	360 036	0	504	0	0	0	360 540
Külföldi fix kamatozású kötvény	1 945 575	0	65 760	0	0	55 127	1 956 208
Jelzáloglevelek	-1 501 865	-100 274	0	-22 258	0	0	-1 579 881
Összesen:	2 694 643	-92 887	922 453	-447 194	-81 925	138 005	3 751 473

ZÁRÓ

(adatok eFt-ban)

Értékpapír neve	beszerzési ár	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékitélethől adódó nyereség	Piaci értékitélethől adódó vesz.	Árfolyam nyereség	Árfolyam veszteség	
DKJ	18 686 740	338 645	45 631	3 928	0	0	19 067 088
MÁK	40 588 597	1 511 794	263 661	166 106	0	0	42 197 946
Külföldi állampapír	3 014	110	0	13	0	43	3 068
Részvények	3 263 134	0	371 657	8 372	0	0	3 626 419
Külföldi részvények	877 873	0	186 070	0	798	56 826	1 007 915
Nyíltvégű befektetési jegyek	1 146 637	0	87 370	0	0	26 009	1 207 998
Zártvégű befektetési jegyek	1 394 973	0	207 963	0	0	0	1 602 936
Változó kam. kötvények	692 096	8 803	1 729	0	0	0	702 628
Külföldi változó kamatozású kötvények	360 036	0	504	0	0	0	360 540
Külföldi fix kamatozású kötvény	1 945 575	0	65 760	0	0	55 127	1 956 208
Jelzáloglevelek	1 002 698	51 859	0	28 964	0	0	1 025 593
Összesen:	69 961 373	1 911 211	1 230 345	207 383	798	138 005	72 758 339

4. Értékelési különbözet alakulása:

adatok eFt-ban

Értékpapír neve	Tárgyévi változás		
	NYITÓ		ZÁRÓ
DKJ	74 431	305 917	380 348
MÁK	1 204 455	404 894	1 609 349
Külföldi állampapír	89 031	-88 977	54
Részvények	247 705	115 580	363 285
Külföldi részvények	0	130 042	130 042
Nyílt végű befektetési jegyek	0	61 361	61 361
Zárt végű befektetési jegyek	0	207 963	207 963
Jelzáloglevelek	100 911	- 78 016	22 895
Változó kamatozású ért.p.	23 603	- 13 071	10 532
Külföldi vált. kamatozású ktv	0	504	504
Külföldi fix kamatozású ktv	0	10 633	10 633
Összesen:	1 740 136	1 056 830	2 796 966

LIKVIDITÁSI TARTALÉK

NYITÓ

Értékpapír	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET				Árfolyam nyereség	2006. január 01.-én
	Beszerzési ár	Időarányos kamat	Piaci értéktéltől adódó nyereség	Piaci értéktéltől adódó veszteség		Bruttó piaci érték
DKJ	0	0	0	0	0	0
Összesen:	0	0	0	0	0	0

FORGALOM

Értékpapír	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET				Árfolyam nyereség	Bruttó piaci érték
	Beszerzési ár	Időarányos kamat	Piaci értéktéltől adódó nyereség	Piaci értéktéltől adódó veszteség		
DKJ	318 101	823	0	74	0	318 850
Összesen:	318101	823	0	74	0	318 850

ZÁRÓ

Értékpapír	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET				Árfolyam nyereség	2006.december 31-én
	Beszerzési ár	Időarányos kamat	Piaci értéktéltől adódó nyereség	Piaci értéktéltől adódó veszteség		Bruttó piaci érték
DKJ	318 101	823	0	74	0	318 850
Összesen:	318101	823	0	74	0	318 850

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET

Értékpapír	nyitó	forgalom	záró
DKJ	0	749	749
Összesen:	0	749	749

MŰKÖDÉSI TARTALÉK

NYITÓ

Értékpapír	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET				2006. január 01.-én	
	Beszerzési ár	Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó nyereség	Piaci értéktételből adódó veszteség	Árfolyamnyereség	Bruttó piaci érték
DKJ	0	0	0	0	0	0
Összesen:	0	0	0	0	0	0

FORGALOM

Értékpapír	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET					
	Beszerzési ár	Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó nyereség	Piaci értéktételből adódó veszteség	Árfolyamnyereség	Bruttó piaci érték
DKJ	318 101	823	0	74	0	318 850
Összesen:	318101	823	0	74	0	318 850

ZÁRÓ

Értékpapír	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET				2006. december 31.-én	
	Beszerzési ár	Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó nyereség	Piaci értéktételből adódó veszteség	Árfolyamnyereség	Bruttó piaci érték
DKJ	318 101	823	0	74	0	318 850
Összesen:	318101	823	0	74	0	318 850

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET

Értékpapír	nyitó	forgalom	záró
DKJ	0	749	749
Összesen:	0	749	749

2005. éves mérlegben szereplő „tárgyévi beszámoló záró adatai”-nak összehasonlítása a 2006. évi mérlegben szereplő „előző évi beszámoló záró adatai”-val

A 2005. év záró adatai közül a változó kamatozású értékpapírok 4.265.798 e Ft értékben a 2006. évi jelentés nyitó tételénél a kötvények sorba kerültek.

Pénztárunk a Magyar Állam Kötvényeket a forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok között kötvények soron szerepeltette 2005. év végéig, 2006. éves mérlegben már a kincstárjegyek és más állampapírok között mutatjuk ki.

2005. évi mérleg záró adatai

2006. évi mérleg nyitó adatai

73OME1232	2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	64 484 312	73OME1232	2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	64 484 312
73OME12321	a) Kötvények	50 238 236	73OME12321	a) Kötvények	4 265 798
73OME12322	b) Kincstárjegyek és más állampapírok	7 475 716	73OME12322	b) Kincstárjegyek és más állampapírok	57 713 952
73OME12323	c) Fix kamatozású értékpapírok	0		megszűnt	
73OME12324	d) Változó kamatozású értékpapírok	4 265 798		megszűnt	
73OME12326	f) Jelzáloglevél	2 504 562	73OME12324	d) Jelzáloglevél	2 504 562
73OME1233	3. Értékpapírok értékelési különbözete	1 740 137	73OME1233	3. Értékpapírok értékelési különbözete	1 740 137

Pénzeszközök

4.045.756 e Ft

amely az alábbi tételekből áll

- Pénztári elszámolási számla 3.302.860 e Ft
- Elkülönített betétszámla 377 e Ft
- Rövid lejáratú bankbetétek 722.724 e Ft
- Devizaszámla 16 e Ft
- Pénztár 83 e Ft
- Pénzeszközök értékelési különbözete 19.696 e Ft

Pénzeszközök értékelési különbözete alakulása:

adatok eFt-ban

Pénzeszközök	2006. Január 1. NYITÓ	Tárgyévi változás	2006. December 31. ZÁRÓ
Folyószámla	2 996	8 206	11 202
Lekötött betétszámla	1 404	- 505	899
Rövid lejáratú bankbetét	38 506	- 30 911	7 595
Összesen:	42 906	- 23 210	19 696

5. Aktív időbeli elhatárolások

14.061 e Ft

amely az alábbi tételekből áll (ezer Ft-ban):

Bevételekkel kapcsolatos :

- Tagi kölcsön elhatárolt kamat 12.396 e Ft
- Tagi kölcsön késedelmi kamat 39 e Ft
- Bérleti díj kaució után járó kamat 1.437 e Ft
- Ingatlan hasznosítás miatt 64 e Ft

Költségekkel kapcsolatos:

- Folyóirat, törvénytár 42 e Ft
- Biztosítás 83 e Ft

6. Tartaléktőke alakulása

Tartaléktőke nyitó állománya	342.026.699 Ft
2005. évi működési eredmény	38.392.573 Ft
Beolvadó EDNYP nyitó állománya	33.032.308 Ft
Beolvadó EDNYP 2005.évi működési eredménye	- 26.751.860 Ft
Beolvadó Biztonság Nyp. nyitó állománya	3.417.090 Ft
Beolvadó Biztonság Nyp. 2005.évi működési eredm.	-3.417.090 Ft
Meg nem fizetett tagdíj költséglevonás visszatérítése	-20.119 Ft
Átcsoportosítás fedezeti céltartalékból tagdíj meg nem fizetés miatt	14.271.325 Ft
Tartaléktőke záró állománya	400.950.926 Ft

2006. évben meg nem fizetett tagdíjak céltartalékának képzésekor a nem fizetők 2006. évi hozamából alapszabályban foglaltak szerint levontuk a működési kiadásokhoz történő hozzájárulást, amely összesen 14.271 e Ft és ezt közvetlenül a tartaléktőkében írtuk jóvá, valamint a 2005.évre tévesen képzett meg nem fizetett tagdíj költséglevonása miatt a tartaléktőke terhére visszaadtuk a levont költség működési részét, amely összesen 20 e Ft volt.

7. Céltartalékok

2003. január 01-től az értékelési különbözet tartalmi változása mellett az Értékelési különbözet tartaléka az egyes tartalékok portfóliója szerinti bontásban megszűnt és a tartalékokon belül kimutatott értékelési különbözetbe került át, kiegészítve azt a korábban értékelési veszteségként elszámolt tételekkel ill. az időarányosan járó kamattal és járó osztalékkal.

8. Kötelezettségek

293 627 eFt

A Nyugdíjpénztárnak hosszúlejáratú kötelezettsége nincs, rövidlejáratú kötelezettségei az alábbi tételekből állnak:

➤ Tagokkal szembeni kötelezettség	25 eFt
➤ Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból:	162.769 eFt
➤ Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek:	71.280 eFt

amely az alábbi tételekből áll

(ezer Ft-ban):

• Személyi-jövedelemadó	37.450
• Munkaadói járulék	800
• Munkavállalói járulék	318
• Egészségügyi hozzájárulás	135
• Rehabilitációs hozzájárulás	70
• Társadalombiztosítási kötelezettség	10.719
• Magánnypt. és Egészségpt. felé kötelezettség (dolgozók)	1.515
• Pénztárfelügyelettel szembeni kötelezettség	8.453
• 2006.12.havi munkabér	8.646
• Ingatlan óvadék, közös költség miatti kötelezettség	332
• Magánnyugdíjpénztári tevékenységgel kapcs.kiadás	2.842

➤ **Azonosítatlan függő befizetések**

59.553 eFt

Munkáltatóhoz rendelhető	47.131 eFt
Pénztárhoz nem rendelhető	12.412 eFt
Munkáltatóhoz rendelhető előre utalt tagdíj	10 eFt

Az azonosítatlan (függő) befizetések állományának változása 2006. évben 30 napos időtartamonkénti bontásban az alábbiak szerint alakult:

adatok eFt-ban

Azonosítatlan (függő) befizetések állománya						
Dátum	Nyitó	tárgyévi				Záró
		Növekedés	Csökkenés			
			Tagra rendezés	visszautalás	Likvid.alapba átvezetés	
2006.01.01	32 371					32 371
2006.01.01 EDNYP	731					33 102
2006.01.01 Bizt.	63					33 165
2006.01.31	33 165	29 299	50 074	5 809	0	6 581
2006.02.28	6 581	41 366	40 894	64	0	6 989
2006.03.31	6 989	9 780	1 360	8 374	0	7 035
2006.04.30	7 035	24 488	22 919	2 232	0	6 372
2006.05.31	6 372	66 436	59 601	4 677	0	8 530
2006.06.30	8 530	41 618	24 890	4 104	0	21 154
2006.07.31	21 154	30 419	27 545	3 064	0	20 964
2006.08.31	20 964	88 758	84 533	3 919	0	21 270
2006.09.30	21 270	71 334	64 896	6 141	0	21 567
2006.10.31	21 567	36 401	33 496	4 025	0	20 447
2006.11.30	20 447	134 694	133 191	9 532	0	12 418
2006.12.31	12 418	69 410	9 785	12 296	194	59 553

A 2006. december 31-i záró állományból a **negyedéven túl azonosítatlan** összeg:

adatok eFt-ban

Főkönyvi szám	2000.év	2001.év	2002.év	2003.év	2004.év	2005.év	2006.	Beolvadó 2006.	összesen
47911	0	0	0	0	0	0	928	90	1 018
47912	0	0	0	0	0	0	0	7	7
47913	31	50	61	130	14	672	2 419	153	3 530
4792	0	0	0	0	0	0	1 712	0	1 712
összesen:	31	50	61	130	14	672	5 059	250	6 267

- 9. Passzív időbeli elhatárolások** **2.405 eFt**
- Ebből:**
- **működési költségek passzív időbeli elhatárolása** **2.372 eFt**
- amely az alábbi nagyobb tételekből áll:
- Éves beszámoló könyvvizsgálati díja 554 eFt
 - 2006. IV. negyedéves könyvvizsgálati díj 554 eFt
 - 2006. évet terhelő bankköltségek, telefon, és egyéb ktg. 1.264 eFt
- **befektetési költségek passzív időbeli elhatárolása** **33 eFt**
- amely a befektetési célú ingatlanok működésével kapcsolatos áram, víz-csatorna, illetve telefondíjakat tartalmazza.

B. EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

1. Taglétszám alakulása

Megnevezés	Terv	Tény
Nyitó létszám 2006.01.01	100 864	101 011
Belépők	15 000	17 856
Átlépő más pénztárból		936
Átlépő más pénztárba	500	640
Elhunytak		264
Egyéb megszűnés		46
Szolgáltatást igénybe vevők	4 450	3 472
- egyösszegű	4 400	3 467
- járadékos	50	5
Kilépő (10 éves)	4 500	1 963
Záró létszám 2006.12.31.	106 414	113 418
Átlag létszám	103 639	107 215

A záró létszám 6,6 %-kal meghaladta a tervezettet (7.004 fővel), melynek oka döntően az, hogy a belépők száma 2.856 fővel meghaladta a korábban tervezettet, valamint a más pénztárból átlépők száma is 936 fő. Ezt némiképp rontotta a Pénztárból átlépők száma 640 fővel, amely az előző évhez képest 25 %-kal magasabb. A létszámnövekedés jelentős részét 2006.01.01-én beolvadt Egészségügyben Dolgozók Nyugdíjpénztára (11.645 fő), és a Biztonság Nyugdíjpénztár (531 fő) tagjainak a száma jelentette, de az évközi belépő is 5.680 fő volt. Bár a szolgáltatást igénybevevők száma alatta marad a tervezettnek (978 fővel kevesebb), azonban tovább emelkedett az előző évhez képest (102 %).

A záró létszám alakulását jelentősen kedvezően alakította még, hogy a tervezett 4.500 főhöz képest csak 1.963 fő lépett ki a 10 éves tagságának elérését követően.

Év	1998.	1999.	2000.	2001.	2002.	2003.	2004.	2005.	2006.
Szolgáltatást igénybe vevők száma	32	491	1432	2202	2280	2396	3014	3401	3 472

A szolgáltatást igénybevevők száma a beszámolási időszakban a tervezett alatt maradt (3.472 fő), amely azt jelenti, hogy a nyugdíjkorhatárt elért pénztárhoz tartozók jelentős hányada nem élt a tagsági jogviszony megszüntetésének és az egyéni számlán felhalmozott megtakarítás kivételének lehetőségével.

A hagyományos szolgáltatás mellett 2004. évtől folyamatosan növekvő tendenciával van jelen a 10 év várakozási időt elért pénztárhoz tartozók részére történő számlakifizetés is, amely a pénztári tagság egyidejű megszűnésével is járhat. Ezen a címen 2006-ban 1.963 fő szüntette meg a tagsági viszonyát, tagsági viszonya fenntartása mellett 11.341 fő kért számlájáról kifizetést 5.041 MFt értékben.

Tagsági viszony létszámának alakulása korévenként

Kor (év)	Év elején	Új belépők	Tagsági viszony évközi megszűnése			Év végén összesen
			<i>kilépés</i>	<i>elhalálozás</i>	<i>Nyugdíjba vonulás</i>	
a	b	c	d	e	f	g
18-30	9 665	3 307	189	2	5	12 776
31-40	26 247	5 362	889	20	34	30 666
41-50	29 092	4 923	932	70	179	32 834
51-60	32 771	4 664	630	137	2 471	34 197
61-felett	3 236	536	9	35	783	2 945
Összesen	101 011	18 792	2 649	264	3 472	113 418

Szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként

Kor (év)	Év elején már igénybejelentett	Új igénybejelentés	Tagsági viszony évközi megszűnése		2006.12.31-én elszámolás alatt lévő tag összesen
			<i>Járadék szolgáltatás</i>	<i>Nyugdíjba vonulás</i>	
a	b	c	e	f	g
18-30	0	6	0	5	1
31-40	16	29	0	34	11
41-50	38	185	0	179	44
51-60	453	2 745	3	2 468	727
61-felett	235	669	2	781	121
Összesen	742	3 634	5	3 467	904

Az egyéni számlák állása

adatok ezer forintban

Év elején	Évközi bevétel			Évközi kiadások					Év végén
	Tagdíj bevétel	adomány, alap átcsoportosítás, áthozott fedezet	Hozam+ Ék	Átlépés	Várako- zási idős kifizetés	Elhunyt	Szolgálta- tás	Egyéb kiadás	
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
72 177 197	9 431 470	4 222 793	5 179 570	306 572	5040970	176 961	3 393 863	82 896	82 009 768

A fedezeti céltartalék egyéni számla 2006.12.31. záró főkönyve 82.326.041 e Ft, ez az analitikához képest 316.273 e Ft az eltérést mutat, melyet a 2007.01.25-ig befolyt 2006. évet érintő tételek főkönyvi előírása okoz.

Az évközi kiadások között szereplő 82.896 eFt egyéb kiadás jelentős része a lejárt tagi kölcsönök vissza nem fizetése miatti levonás 42.587 eFt értékben, a szolgáltatást igénybevevőknél történt kölcsöntartozás levonás 25.411 eFt ill. 14.846 eFt a meg nem fizetett tagdíjak utáni levonás az éves hozamból.

2006. évben 5.040.970 eFt-ot fizetett ki a Pénztár a 10 éves várakozási idővel rendelkező tagoknak, melyet 1.963 fő tagsági viszonyát megszüntető és 11.341 fő részkifizetést kérő részére teljesített

Szolgáltatási számlák állása

Járadék szolgáltatás ezer forintban

Év elején	Évközi kiadás		Évközi bevétel			Év végén
	<i>Szolgál- tatásra</i>	<i>Egyéb okokból</i>	<i>Egyéni számláról</i>	<i>Befektetések hozama</i>	<i>Egyéb bevétel</i>	
a	b	c	d	e	f	g
52 932	16 458	0	36 198	4 923	0	77 595

Egyösszegű szolgáltatás

Év elején	Évközi kiadás		Évközi bevétel			Év végén
	<i>Szolgál- tatásra</i>	<i>Egyéb okokból</i>	<i>Egyéni számláról</i>	<i>Befektetések hozama</i>	<i>Egyéb bevétel</i>	
a	b	c	d	e	f	g
98 409	3 377 433	0	3 357 664	46 265	0	124 905

A Pénztár 2006. évben összesen 3.393.891 eFt-ot fizetett ki szolgáltatás címén, míg 2005-ben ugyan ezen jogcímen 3.263.846 eFt kifizetés volt. (Egyösszegű kifizetés 3.377.433 e Ft, járadék kifizetés 16.458 eFt.) Összegét tekintve 130.045 eFt növekedést jelent, amely 4 %-os növekedés. Ez a nem túl jelentős növekedés az egyes egyéni számlák összegének nagyobb mértékéből ill. a szolgáltatást igénybevevők az előző évhez képest 2 %-os növekedéséből adódik.

A szolgáltatások kifizetését terhelő – a 4000 Ft levonható költségkeret keretében levonható-postaköltség 2006-ban 1.817 e Ft volt, amelyet a pénztártag megtakarításának kifizetésekor levonásra kerül, ill. SZJA (236 e Ft) is levonásra került a pénztártagtól.

Tagdíjfizetés nélkül bennhagyott egyéni számlák száma és összege:

A Pénztár 2006-ban nem tartott nyilván ilyen státusú pénztártagot. Tagdíjat nem fizetőkként csak a meg nem fizetett tagdíjak tartalékának képzéséhez kapcsolódó pénztártagokat tartotta nyilván a Pénztár, azzal az engedménnyel, hogy az öregségi nyugdíjhatárt elért pénztártagok mentesülnek a kötelező éves tagdíj megfizetésétől.

Önkéntes és magán pénztári tagság:

Az MKB Nyugdíjpénztár önkéntes ága alapította 1998-ban a magán pénztári ágat. Mindkét pénztári ágban pénztári tagsággal rendelkező tagok száma 2006.12.31-én 10.939 fő.

2. Céltartalékok alakulása

A **Tartalékképzési szabályok 2006. évben** fedezeti, likviditási és működési tartalékot érintően nem változtak a korábbi évhez képest. A 2006. évre elfogadott pénzügyi terv és a Nyugdíjpénztár Alapszabályában foglaltaknak megfelelően az alábbi megosztási arányokat érvényesítette a Pénztár:

- Fedezeti 95,0%
- Működési 4,8%
- Likviditási 0,2 %

Továbbra is megmaradt az az alapelv, hogy a tagi hozzájárulás sávosan degresszív módon csökken. Sávonként 1 százalékpont kedvezmény illeti meg a tagot.

A Fedezeti és Működési tartalék közötti megosztás sávos alakulása a 2004. december 17-i közgyűlés által jóváhagyott működési alapképzés szabályai szerint a következő.

Alsó határ	Felső határ	Alapképzés %-a
0	100 000	4,80%
100 001	200 000	3,80%
200 001	300 000	2,80%
300 001	500 000	1,80%
500 001		0,80%

Az új belépőknél az első tagdíjból a működési tartalékot illeti meg a bevétel 100 %-a 1000 Ft-ig, az e feletti bevétel - az 1000 Ft figyelmen kívül hagyásával- a tartalékok között az általános szabályok szerint kerül megosztásra.

A korábbi évek gyakorlatához képest változott a tárgynegyedévi **hozamfelosztás a tartalékok között**. A hozam elszámolás fő alapelve továbbra is az, hogy a befektetett eszközök úgy kerülnek csoportosításra, hogy az egyes tartalékok illetve az azonosítatlan

befizetések állománya, különös tekintettel a fedezeti tartalék eszközei befektetésének eredményei elkülönítetten is megállapíthatók legyenek. A Pénztár döntése alapján 2006. évben is a működési és likviditási tartalékra csak realizált hozam került jóváírásra.

Változás, hogy a Pénztár folyószámlája tárgynegyedévi kamatának tartalékok közötti megosztása a fedezeti és a likviditási tartalék napi egyenlege alapján az egyenlegből a tartalékokra jutó rész alapján kerül megállapításra. A maradék megszolgált kamat a működési tartalékot illeti.

A vagyon – és letétkezelői jelentések alapján a befektetési analitikából tartalékonként meghatározásra kerül a vagyonkezelő által befektetett eszközök hozama és értékelési különbözete közvetlenül az egyes tartalékok, illetve az azonosítatlan befizetések javára elszámolásra is kerül.

Pénztári tagságát megszüntető tagok részére a tag követelésének átutalását legkésőbb a tag bejelentésének negyedévét követő 50 napon belül a pénztár elvégzi és a negyedév zárónapja és az utalás időpontja közötti törtidőszakra elszámoló hozamot számol el a Közös Hozamfelosztási és Hozamelszámolási Szabályzat szerint.

Az egyéni számlákról vezetett analitikus nyilvántartás adatainak a fedezeti tartalék kimutatására szolgáló főkönyvi számlák egyenleg adataival való egyezőségét, a tárgyidőszak végi hozamfelosztást követően, szolgáltatási célú bevételek, realizált hozam, illetve értékelési különbözet megbontásban biztosítottuk. Ennek érdekében a Pénztár a fedezeti tartalék realizált hozama terhére kifizetett értékelési különbözet ill. a törtidőszakra számított és kifizetett elszámoló hozam összegével a tárgyidőszakban realizált nettó hozam összegét a hozamfelosztást megelőzően csökkentette, a felosztandó értékelési különbözet összegét pedig növelte.

	Terv	Tény	Teljesítés
Létszám (fő)	106 414	113 418	106,6 %
Fedezeti céltartalék (ezer Ft)	70 708 584	82 528 541	116,7 %
Likviditási céltartalék (ezer F)	378 152	389 807	103,1 %

Pénztári szolgáltatások fedezete /fedezeti céltartalék/

	Terv	Tény	Teljesítés
Szolgáltatási célú bevételek	8 760 683	9 911 764	113,1 %
Befektetési tev. eredménye	3 397 986	5 230 758	153,9 %
Meg nem fiz. tagdíjak hitelezési vesztesége		238 800	
Fedezeti céltartalék képzése	12 158 669	14 903 722	122,6 %

A Pénztár terv teljesítése mind a létszámnövekedés, mind a tagdíjbevétel alakulása tekintetében meghaladta a várakozást. A létszám alakulásának 6,6 %-os növekedése mellett a szolgáltatási célú bevétel 13,1 %-kal haladta meg a tervezettet. A befektetési

tevékenység eredményének tervezett mértéket meghaladó kimagasló növekedése (53,9%) nem az alultervezettség, hanem a 2006. évi kedvező piaci folyamatok alakulásának eredménye.

A pénztári ág egy főre jutó szolgáltatási célú bevétele 2006-ban 92.447 Ft volt átlagos taglétszámra vetítve.

A Pénztár szolgáltatási célú bevételei között jelentős részarányt képvisel a munkáltatói tagdíjtávállalásból eredő tagdíj 5.887.976 e Ft és a rendszeresen vagy eseti jelleggel fizetett adomány 174.147 e Ft.

Rendkívüli bevételként könyvelt 31.739 eFt-ot a befektetési tevékenység bevételeként számoltunk el.

Befektetési tevékenység eredménye

Általános piaci folyamatok

Az évet az **állampapírok** 7% körüli szinteken kezdték az egy éves diszkont kincstárjegy kivételével, ami 6.5% körül alakult. A jegybank kamatemelései hatására a görbe alakja jelentősen megváltozott az év során. Míg a hosszabb lejáratú állampapírok hozam alig változott, vagy némileg esett december végére, az egy éves és rövidebb futamidejű papírok hozama 8%-ra ugrott. A hosszabb futamidejű papírok hozama az év során meglehetősen volatilis alakult. A választások, valamint az új kormányprogram érdemi változást nem okozott az állampapírpiacra, viszont az S&P hitelminősítő intézet leminősítése, valamint a globális befektetői hangulat romlása május-júniusban jelentős hozamemelkedést indukált az 5-15 éves szegmensben is – a 10 éves államkötvény hozama 8% felett is járt június utolsó napjaiban. Az őszi utcai zavargások ugyan okoztak a negyedik negyedév folyamán némi volatilitást, de a globális befektetői környezet javulása, valamint a feltörekvő piaci eszközök iránti folyamatos kereslet hatására stabil hozamcsökkenés indult meg az év utolsó két hónapjában, így a 10 éves államkötvény hozama 6,7%-on fejezte be az évet.

A **Budapesti Értéktőzsde** a 2006. esztendőt 17,8%-os pluszban zárta. Az index teljesítménye nem volt egyenletes. A BUX az erős nyitást követően az első kereskedési héten 8 %-os emelkedést követően a 22000 pontos sáv fölé emelkedett. Az emelkedés vezető papírjai a Magyar Telekom, az OTP és a Richter Gedeon részvényei voltak. Mindeközben a dél-amerikai és ázsiai feltörekvő piacokra hatalmas pénzeket allokkáltak a befektetők. A feltörekvő piacokon befektető részvényalapokba az év első két hónapjában összességében annyi tőke érkezett, mint az egész tavalyi esztendőben. Ebből azonban a magyar piac meglehetősen rövid ideig és keveset profitált. A BUX február végén még meg tudott ugrani, és új csúcsra 24000 pont fölé emelkedett. Hazánkban a makrogazdasági problémák, a parlamenti választások miatti befektetői bizonytalanság, mind, mind a részvénykitettséggel szemben szóltak. Március közepétől azonban ha alacsony forgalom mellett, de emelkedni kezdtek a vezető részvények, elsősorban a MOL és Richter Gedeon, árfolyama.

Az első negyedév oldalazó mozgását követően április első napjaiban indult be az általános árfolyam emelkedés. A BUX értéke egy hónap alatt közel 15 %-ot száguldott. Az MTelekom papírjain kívül az összes vezető részvény árfolyama rekord szintre emelkedett. A befektetők vételi éhségét nem tompították sem a parlamenti választások, sem a sűrűsödő makrogazdasági problémák.

Az index a május 8-án beállított 25500 pontos értékről két hét alatt 20900 pontra esve közel 18%-ot veszített értékéből, majd egy rövid pozitív korrekciót követően (22400 pont, +7%) újból esésbe menve át további 11%-ot veszítve 18400 pontig esett június 19-ig.

A hazai helyzetet súlyosbította a kiigazító csomag bejelentése, a kereskedelmi bankokat és a gyógyszer-gyártókat érintő elvonás, illetve a soros hitelminősítői leminősítés. Az eladási hullámot követően a BUX értéke 18400-19200 pont között stabilizálódott.

A piac a nyár folyamán a 18500-18800 pontos sávban történt stabilizálódást követő pozitív korrekcióban közel 20%-os emelkedést produkálva 22400 pontig emelkedett. A részvénytőkepiac ettől kezdve oldalazva egy enyhén emelkedő sávban mozgott szeptember közepéig. A sáv alja 21000 pont, míg teteje 23000 pont volt.

A harmadik negyedévben az OTP-ben 5%-os tulajdonrészt szerzett az ÁÉB-t is birtokló Megdet Rahimkulov. Az orosz befektető kiszállási szintként 9000-10000 forintos árszintet kommunikált, ami véleménye szerint az OTP-ben egy stratégiai befektető megjelenése esetén elképzelhető. A MOL árfolyama közel 14%-ot esett a harmadik negyedévben. Az esés mögött a belföldi politikai eseményeken kívül a kőolaj világpiaci árfolyamának erőteljes csökkenése állt. Az őszi hónapokat a Richter Gedeon esetében a tulajdonrész növelésére használta ki egy nagy részvényes. A MOL életében már felbukkant amerikai Capital Invest jelentette be, hogy a gyógyszeripari társaságban tulajdoni hányadát 5% fölé növelte.

Pozitív meglepetés volt a Magyar Telekom piaci szereplése a negyedik negyedévben. A távközlési szektor mindeközben az egyik legjobban teljesítővé vált világszerte. Az MTelekom részvényei iránt elsősorban a magas osztalékhozam generálta a keresletet, mivel a 2005. és 2006. évi osztalékfizetés egyre közelebb került egymáshoz.

Nagy árfolyammozgás és érdeklődés mutatkozott a kis kapitalizációjú (Rába, Graphisoft) cégeknél. A Rába esetében a fundamentális mutatók javulása mellett ismét előtérbe került az ingatlanvagyon sorsával kapcsolatos találgatás. A Graphisoft esetében pedig a kedvező negyedéves számok mellett felvásárlási pleyka hajtotta fel az árfolyamot, ami december utolsó napjaiban tényévé vált. A német szektortárs a Nemetschek AG. vételi opciót adott a részvényeseknek 9 eurós árfolyamon.

A negyedik negyedévre esett két kivezetés. A Démász-ajánlat 20000 forintos részvényenkénti áron zajlott le, míg a BorsodChem esetében a 3000 forintos részvényenkénti árfolyam illette meg a részvénytulajdonosokat. A két kivezetés rövidtávon pénzügyileg kedvező volt a befektetők számára, de az amúgy is részvényhiányban szereplő piac jelentősen szegényebb lett.

A fejlett piacok első negyedéves teljesítményét alapvetően a FED és az ECB folytatódó kamatemelései és a magas kőolaj-ár határozták meg. Az Egyesült Államokban a DJIA mintegy 3,5%-al, a Nasdaq Composite 6,6%-al emelkedett. Európában számos felvásárlási történet következett, hol az acélipari, hol a távközlési, vagy az energetikai cégek részvényeiben mutatkozott erőteljes kereslet. Ennek következtében a londoni FTSE és a frankfurti Xetra 2001-es csúcokra emelkedett március folyamán.

A második negyedévben nemzetközi részvénytőkepiacok gyenge teljesítményt produkáltak. A tartósan magas és tovább emelkedő nyersanyag- és kőolajárak miatt a piacok a korábban vártnál nagyobb inflációs nyomást és ezért hosszabb kamatemelési periódust kezdtek el árazni május folyamán.

Első körben az ideai esztendő sztárjai, a fejlődő piacok szenvedték el a legnagyobb visszaesést. A török, a brazil, vagy orosz piac iránymutató indexei egy hónap alatt 20-30%-ot veszítettek értékükből. Az eladói nyomás kikutásával június második felében azonban már pozitív korrekción mentek keresztül a piacok.

Az év második felében a fejlett részvénytőkepiacok jó teljesítményt produkáltak. A folyamatosan csökkenő nyersanyag- és kőolajárak miatt a piacok a korábban vártnál kisebb inflációs nyomást és ezért rövidebb kamatemelési periódust kezdtek el árazni júliustól kezdődően. A nyersanyag- és kőolajárak csökkenése ellenére a fejlődő piaci kitermelő országoknak, elsősorban az orosz és brazil részvénytőkepiac kiugró növekedésen mentek keresztül a negyedik negyedévben. Az elmúlt három év piaci hosszából eddig kimaradt kínai részvénytőkepiac is vonzani kezdte a tőkét és az egyik legmagasabb növekedést produkálta a második félévben. A fejlett piacokon a korábbi húzóágazatok helyébe lépett a pénzügyi, az informatikai, a szolgáltatói és többek között a technológiai szektor.

A Pénztár befektetési politikája

Az értékpapír-portfolió összetételét a hosszú távú konzervatív befektetési stratégia alapján a 2006. évre kialakított befektetési politikában foglaltaknak megfelelően alakította ki a Pénztár. A beszámolási év sajátossága az volt, hogy az állampapírok várhatóan csökkenő hozama és a megjelenő erőteljesebb korrekciók miatt fokozatosan nagyobb szerepet kaptak az OECD államokban kibocsátott kötvények és részvények.

A Pénztár 2006-ra 5,5 %-os bruttó hozam elérését tűzte ki. **A célkitűzést jelentős mértékben sikerült túlteljesíteni, mert az Önkéntes ágba a fedezeti tartalékra 7, 72% bruttó és 7,08 % nettó hozamot ért el az MKB Nyugdíjpénztár 2006-ban**, miközben a 2006. évi infláció 3,9 % volt.

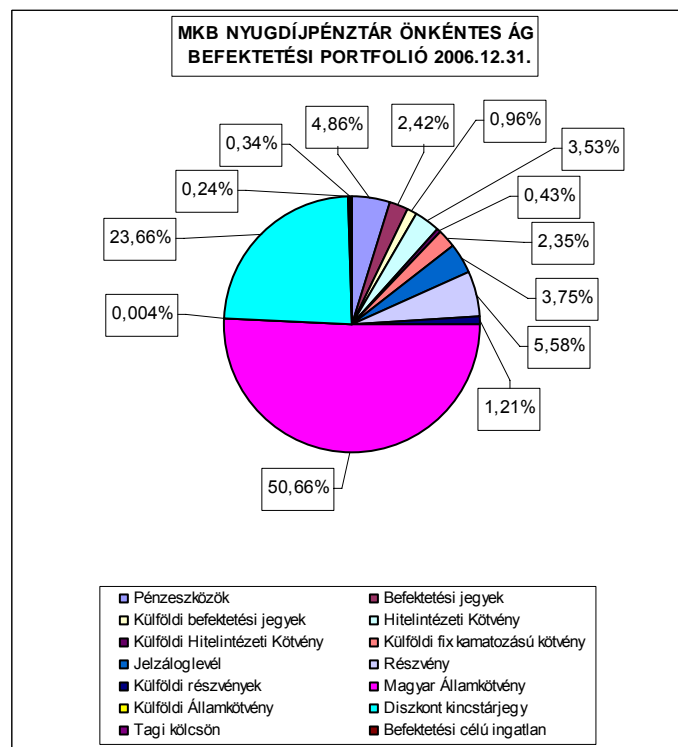
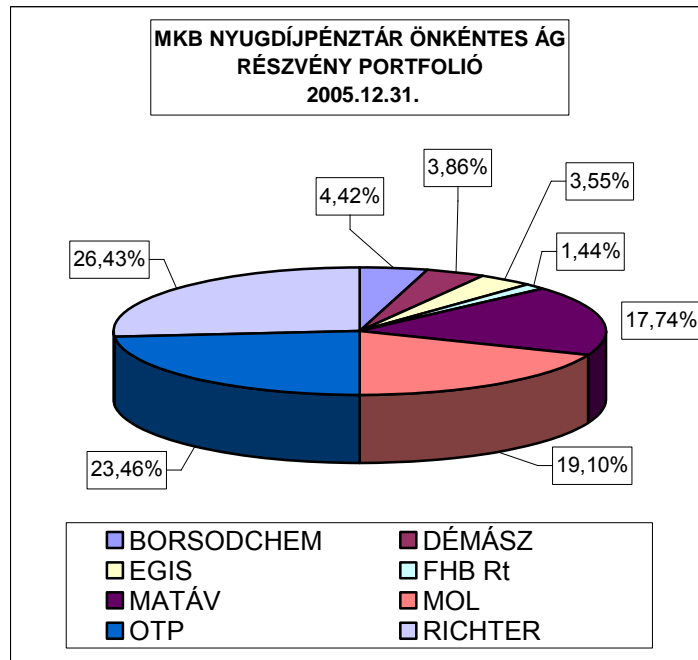
A vagyongazdálkodó az év folyamán jelentősen átrendezte a **kötvény**portfolió szerkezetét és a piaci folyamatokat figyelembe véve defenzív kialakítású lejárat szerkezetet alakított ki. Az év közepén viszonylag magas hozamszinteken vásárolt hosszúkötvény-portfoliót a negyedik negyedév során leépítette és inkább az 1-3 éves szegmensben súlyozta túl a portfoliót a rövid távú kamatkilátások és a megnövekedett volatilitás elleni védelem figyelembevételével. A portfolió átlagos hátralévő futamideje így a benchmark szintnél rövidebb volt és ebben az utolsó negyedév során már nem történt változás.

A Vagyonkezelő az első negyedévben MOL, OTP, MTelekom és Richter **részvények** vásárlásával a referencia index kompozitához által elvárt szintre emelte a portfolió részvény kitértését. Az első negyedévben a Vagyonkezelő megkezdte a részvény portfolió **külföldi részvényekkel** történő kibővítését, a kiválasztás során mind fundamentális szempontokat, mind technikai belépési szinteket figyelembe vett. Ennek alapján Erste Bank AG., Roche Holding AG., Sanofi-Aventis, Deutsche Telekom, Allianz és Siemens részvények vásárlása történt meg.

Kialakításra került egy külföldi részvény befektetési alap portfolió is, amelyben első körben az alternatív energiaforrásokra fókuszáló DWS Zukunftsressourcen, majd az infrastrukturális fejlődésre építő DWS Zukunftsinvestitionen alap jegyei jelentek meg. A vagyongazdálkodó a nyár folyamán a referencia szint alá csökkentette a portfoliók egyedi részvényarányát. A kedvező belépési pont miatt áramszolgáltató részvények (Démász, ELMŰ) kerültek beszerzésre. Szeptemberben az oldalazó piaci mozgás kihasználása céljából a vagyongazdálkodó MOL, OTP részvényekben hajtott végre vételi és eladási tranzakciókat. A beszámolási időszak végén a vagyongazdálkodó MOL, MTelekom és OTP részvények vásárlásával növelte a portfoliók részvény kitértését.

A vagyongazdálkodó a beszámolási időszakban a felvásárlási ajánlatokkal élve vételre felajánlotta a Démász és Borsodchem részvényeket. A MOL privatizáció utolsó lépcsőjében tőzsdei aukció keretében MOL részvényeket vásárolt. A vagyongazdálkodó tovább növelte a Graphisoft részvények súlyát. A külföldi papírok köre a Solarworld részvényeivel bővült a beszámolási időszakban.

Az alábbi diagram a részvényportfólió összetételének változását mutatja:



A Nyugdíjpénztár az Egészségügyben Dolgozók Nyugdíjpénztárának beolvadásával a Pénztárhoz került az ingatlanok hasznosítását 2006-ban bérbeadással kívánta megoldani az alábbiak szerint:

Zalakaros, Zrínyi ú.8. sz. alatti üdülő-apartmanok bérbeadásából 119 kiadott vendégéjszakából 482 ezer Ft árbevétel származott. Folyó üzemeltetési költségként azonban 68 e Ft-ot, értékcsökkenési leírásként 628 e Ft-ot számolt el a Pénztár. A költségek így meghaladták a bevételeket. A negatív eredményt az év végi 16 e Ft-os leértékelés tovább növelte, így a zalakarosi apartmanok 2006-ban 230 e Ft hozamvesztéset jelentettek a Pénztárnak.

Mivel a hasznosítható vendégéjszakák száma jelentősen nem növelhető, ezért célszerű az apartmanok értékesítése.

Balatonlelle, Jázminvirág ú.2/A. sz. alatti épületben egy apartman egész évre 40.000,- Ft/hó, a többi apartman 50.000,- Ft/hó összegért került bérbeadásra. A potenciálisan rendelkezésre álló (6*12) 72 hóból 49-ben volt bérlő a házban. A bérlők összesen 2. 798 e Ft bérleti díjat fizettek. Üzemeltetési költségre 1.285 e Ft-ot kellett kiadni, értékcsökkenési leírásként pedig 1.165 e Ft-ot kellett elszámolni. A szolid eredmény (347 e Ft) mellett azonban 64 e Ft értékvesztést állapított meg a vagyoneértékelés, így a jázminvirág úti ingatlan 284 e Ft-tal csökkentette a Pénztár hozamát.

Az ingatlan kiadása összességében tovább valószínűleg nem növelhető (pld a Balaton mellett télen szinte lehetetlen kiadni szobát, az autópálya-építés is befejeződik a környéken) ezért a bérbeadás mellett törekedni kell az értékesítésre.

Balatonlelle Vasútsétányon lévő 9 lakásos apartmanház, a szabadtéri uszoda 2006. nyarán készült el. A Pénztár már úgy döntött, hogy az ingatlant nem kívánja bérbe adni, hanem értékesíti. A Pénztárnak a 9 lakásos apartmanházból 2006-ban bevétele nem volt, A hozamot a 6.054 e Ft-os értékvesztés csökkentette.

Az értékesíthetőség érdekében jelenleg folyik a telek megosztása és a meglévő épület társasházásítása. Ennek befejeztével értékesíthetővé válik az ingatlan.

Szombathely Kórház köz 1/A. alatti lakás 2006-ban a Pénztár szombathelyi irodájaként működött. Albérlőként az iroda egy részét a Közszolgálati Önszegélyező Pénztár használta. Az ingatlan árbevétele 1.440 e Ft volt, az elszámolt értékcsökkenési leírás 485 e Ft volt. Az ezzel elért 955 e Ft-os eredményt hozam szempontjából kismértékben csökkentette a 9 e Ft-os értékvesztés.

A szombathelyi irodát a Pénztár 2006. december 31-vel bezárta, ezért célszerű az ingatlant értékesíteni.

Összességében az ingatlanokon a Pénztárnak 2006-ban 5.056 e Ft vesztesége keletkezett, ami az ingatlanokba befektetett tőkéhez viszonyítva -1,54 %-os éves nettó hozamnak felel meg.

Referencia index, hozamok

Az Önkéntes ág referencia index-kompozitjában 2005. évhez képest 2006-ra az állampapírok mérésére alkalmazott MAXComposite index súly 3 % ponttal csökkent. Új komponensként bekerült az ingatlanok mérésére szolgáló BIX. Ennek megfelelően 2006-ban a fedezeti tartalék benchmarkja: MAXCOMP 89%, BUX 8 % és BIX 3 % volt. A fedezeti tartalék előzőekben jelzett index kompozitjától eltérő volt a likviditási és a működési tartaléké. E két tartalék eszközeit bankszámlán, lekötött betétben és állampapírban kellett tartani. A működési tartaléknál ezen belül csak az éven belüli állampapír megengedett.

A 2006. üzleti évben lezárt és mérleg fordulónapjáig le nem zárt határidős és opciós ügyletei a Pénztárnak nem voltak, így azoknak eredményre, cash-flowra gyakorolt hatása sincs.

Az Önkéntes Ágban 2006-ban a Pénztár egészének bruttó hozamrátája—a tervezett 5,5 %-ot jelentősen meghaladva— elérte a 7,70 %-ot, a Pénztár nettó hozamrátája pedig 7,01 % volt.. A Pénztár egészének 5 éves (2002-2006) nettó átlaghozama 9,43 %. A Pénztár fedezeti tartalékának nettó éves hozamrátája 2006-ban 7,05 %, a referencia index hozamrátája (bruttó) 7,93 %. Így a 3,9 %-os inflációt figyelembe véve a nettó reálhozam 3,15 %. Az átlagos hozammal kapcsolatban szükséges hangsúlyozni, hogy az éves átlaghozam mögött a tagok eltérő hozamai húzódnak meg. A hozam eltérései a tagok eltérő időpontban történő befizetéseiből, a korábbi évek felhalmozásainak és a tárgyévi befizetéseknek az eltérő arányaiból következnek.

A befektetési tevékenység további értékelését valamint a hozamrátára vonatkozó elemzést az éves beszámoló részét képező biztosítás matematikai jelentés tartalmazza.

Átcsoportosítás fedezeti tartalékot érintő tételei

A Pénztár az Igazgatótanács előterjesztése a 2006. 12. 31-i éves beszámolót jóváhagyó közgyűlési határozat értelmében likviditási tartalékból 36.156 Ft, míg az azonosítatlan befizetések hozamára képzett céltartalékból 6.333 Ft alap átcsoportosítást hajtott végre a fedezeti tartalék javára. Az átcsoportosításokat nem a fedezeti tartalék hiánya, hanem a pénztártagok korrekt elszámolása miatti hozamkorrekciók és késedelmi kamat elszámolások indokolták.

A 2006. évi zárlati munkák keretében az Önkéntes pénztári ágon 2006. évben tagdíjat nem fizető pénztártagjaink - 2006. évi hozamából – az alapszabály értelmében az éves kötelező tagdíjnak (12 eFt) működési és likviditási tartalékra eső része levonásra került. Működést érintő része közvetlenül a tartalékalapba került 14.271 eFt összegben, likviditási része pedig közvetlenül a likviditási tartalékba került 595 e Ft összegben. A meg nem fizetett tagdíjak hozamlevonásának korrekciójaként 96 Ft került átcsoportosításra a likviditási alapból, 20.119 Ft pedig a tartalék tőkéből.

A számviteli politikában jóváhagyottak szerint az 500 Ft alatti kisösszegű tételeket 2001. évtől nem fizeti ki a pénztár, így ezen összegek 4.259 Ft értékben a likviditási alapba kerültek átcsoportosításra.

2006.01.01-től a Pénztár utólagos megfizetés esetén az előző év végén levont hozamot már nem adja vissza a pénztártagok fedezeti számlájára.

Likviditási fedezet alakulása

	Terv	Tény	Teljesítés
Likviditási célú bevételek	18 290	20 549	112,4 %
Likviditási célú kiadások	100	0	
Befektetési tevékenység eredménye	11 586	20 221	174,5 %
Meg nem fiz. tagdíjak hitelezési vesztesége		516	
Likviditási céltartalék. képzése	29 776	40 254	135,2 %

A likviditási céltartalék képzés 35,2 %- ponttal túlteljesítette a 2006. évi tervezetet, ennek oka részben a tervezettet meghaladó tagdíjbevétel likviditási tartalékba jutó részének párhuzamos növekedése, részben az, hogy befektetési tevékenység befektetési eredménye 74,5 %-kal kedvezőbb a tervezettnél. A befektetési tevékenység kimagaslóan terv feletti teljesítését a likviditási tartalék kedvező kamatozású betétben való elhelyezése mellett, Diszkont Kincstárjegyben történt befektetése ill. az elszámolási folyószámla kiemelt kamat százaléka eredményezte.

A likviditási céltartalék záró állománya mind az éves (103 %), mind a hosszú távú (103 %) tervhez képest túlteljesítést mutat.

Átcsoportosítás likviditási tartalékot érintő tételei

2006. évben 36.156 Ft átcsoportosításra került fedezeti tartalékba hozamkorrekciók miatt. Az átcsoportosításokat nem a fedezeti tartalék hiánya, hanem a pénztártagok korrekt elszámolása miatti hozamkorrekciók indokolták.

A 2006. évi zárlati munkák keretében az Önkéntes pénztári ágon 2006. évben tagdíjat nem fizető pénztártagjaink - 2006. évi hozamából – az alapszabály értelmében az éves kötelező

tagdíjnak (12 eFt) működési és likviditási tartalékra eső része levonásra került, likviditási része közvetlenül a likviditási tartalékba került 594.628 Ft összegben.

A számviteli politikában jóváhagyottak szerint az 500 Ft alatti kisösszegű tételeket 2001. évtől nem fizeti ki a pénztár, így ezen összegek 4.259 Ft értékben a likviditási alapba kerültek átcsoportosításra.

Az azonosítatlan befizetések hozamára képzett céltartalékból 266.744 Ft, az azonosítatlan függő befizetésekből pedig 185.412 Ft. került átvezetésre a likviditási alapba.

2006.01.01-től a Pénztár utólagos megfizetés esetén az előző év végén levont hozamot már nem adja vissza a pénztártagok fedezeti számlájára. A meg nem fizetett tagdíjak hozamlevonásának korrekciójaként 96 Ft került átcsoportosításra a likviditási alaphoz.

3. A pénztár működési tevékenységének eredménye

	Terv	Tény	Teljesítés
Működési célú bevételek	451 391	493 242	109,3 %
Befektetési tevékenység eredménye	12 879	24 928	193,6 %
Működési költségek, ráfordítások	457 270	415 403	90,8 %
Meg nem fizetett tagdíjak hitelezési vesztesége		12 133	
Működési tevékenység eredménye	6 999	90 634	1295 %

A Pénztár 2006. évben is kimagaslóan jó évet zárt a működési tevékenység eredménye szempontjából. Ennek oka, hogy a tagdíjbevételek tervezett meghaladó mértékben történt teljesülésével párhuzamosan a működési bevétel is a tervezett felett alakult (+41.851 eFt) és ezzel egyidejűleg a befektetési tevékenység eredménye is kimagasló, vártnál nagyobb eredményt hozott (+12.049 eFt), ill. a költségek és ráfordítások terén is 9,2 %-os megtakarítás mutatkozik. (-41.867 eFt).

A befektetési tevékenység kimagaslóan terv feletti teljesítése a működési tartalék kedvező kamatozású betétben való elhelyezése mellett, Diszkont Kincstárjegyen történt befektetése ill. az elszámolási folyószámla kiemelt kamat százaléka eredményezte.

2005. éves mérlegben szereplő „tárgyévi beszámoló záró adatai”-nak összehasonlítása a 2006. évi mérlegben szereplő „előző évi beszámoló záró adatai”-val:

A 2005. év záró adatai közül az „egyéb szolgáltatások költsége” sor „egyéb anyagi jellegű ráfordításokra” változott, ezért 2006. évi beszámolóban a marketing, hirdetés, propaganda és reklámköltségek között csak a szorosan vett marketing kiadások szerepelnek, az egyéb szolgáltatás költsége pedig, az egyéb szolgáltatások költsége sorba került.

730A11126	Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	114 465
730A1113	Egyéb szolgáltatások költsége	4 043

730A11126	Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	1 127
730A1113	Egyéb szolgáltatások költsége	137 877

Megnevezés	Terv	Tény	%
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	457 269	427 536	93%
Anyagjellegű ráfordítások	205 415	189 760	92%
Anyagköltség	7 155	6 308	88%
Igénybe vett szolgáltatások	194 060	180 772	93%
Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	18 840	17 545	93%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	18 000	11 580	64%
Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	4 968	2 907	59%
Aktuárius díj (számla alapján)	7 800	7 950	102%
Szaktanácsadás díja (számla alapján)	5 025	4 466	89%
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	8 000	1 127	14%
Bérleti díj	47 873	42 813	89%
Oktatás, továbbképzés	650	1 326	204%
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	82 904	91 058	110%
Egyéb szolgáltatások költsége	4 200	2 680	64%
Pénzügyi szolgáltatás díja	3 375	1 960	58%
Jogosulatlanul felvett járadék behajtásával kapcsolatos költségek			
Kölünféle egyéb szolgáltatások	825	720	87%
Eladott áruk beszerzési értéke			
Személyi jellegű ráfordítások	221 528	190 013	86%
Bérek	149 615	132 106	88%
Allományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	129 035	111 058	86%
Allományba nem tartozók munkadíja	20 580	21 048	102%
Aktuáriusi díj (megbízási díj)			
Szaktanácsadás díja (megbízási díj)			
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	1 200	0	0%
Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja	10 260	9 923	97%
Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	9 120	11 125	122%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	23 106	14 745	64%
Bérfelrakások	48 807	43 162	88%
Nyugdíjbiztosítási és egészségbiztosítási járulék	43 840	38 459	88%
Egészségügyi hozzájárulás	803	1 019	127%
Munkaadói járulék	3 972	3 383	85%
Egyéb járulékok (Rehab.hozzáj.)	192	301	157%
Értécsökkenési leírás	7 464	9 111	122%
Terv szerinti értécsökkenési leírás	7 464	9 111	122%
Használatbav. egy összegben elsz. ÉCS	0	0	
Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	22 862	38 652	169%
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	22 862	25 304	111%
Garancia Alappal kapcsolatos ráfordítások			
Működési célú egyéb ráfordítás		1 215	
Meg nem fizetett tagdíjak hit. veszt.		12 133	
Immateriális javak, tárgyi eszközök terven felüli écs.		0	

Magyarázat az egyes tételekhez:

A működési tevékenység ráfordításaiban 6,5 %-os megtakarítást ért el a pénztár a tervezetthez képest. A Pénztár megtakarítást ért el az összes nagyobb költség kategóriában. Az anyagjellegű ráfordításokon belül az anyagköltségben 12 %, az igénybevett szolgáltatásokban 7 % csökkenést sikerült elérni. Az adminisztrációs és nyilvántartási feladat költsége 7 %-kal, míg a tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj 36 %-kal maradt a tervezett szint alatt. A könyvvizsgálati díj 41 %-os megtakarítása a tervezett, de nem realizálódott 2006/2007. évi beolvadáshoz kapcsolódó díjmaradás következménye. Jelentős a marketing kiadás elmaradásából adódó megtakarítás (86%). A tervezettnél valamelyest kedvezőbb átlagos euro árfolyam következtében az irodabérleti és üzemeltetési díj, valamint a beolvadást kísérő elmaradt közgyűlési terembérlet miatt a tervezettnél alacsonyabban teljesült a bérleti díj. Jelentős költségcsökkenés látható viszont a közvetlen tagszervezéshez kapcsolódó kiadások elmaradása miatt.

A személyi jellegű kiadásokban összességében és több tételsoron is 14 % körüli megtakarítást sikerült elérni, ezen belül az állományba tartozók díja 14 %-os megtakarítása. Az állományba nem tartozók díjazásában jelentkező 2 %-os növekedés, a kapcsolattartók megbízásokként történő alkalmazás miatti növekedésének következménye. A bérjárulékok a bérköltségek csökkenésével arányosan 12 %-os csökkenést mutat.

Az értékcsökkenési leírás 22 %-os növekedése a tervezettnél magasabb mértékű szoftverfejlesztéshez kapcsolódó amortizációból adódott.

A működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások a tervezettnél nagyobb mértéke egyrészt a tagdíjbevétel 13 %-os többlete miatti felügyeleti díj növekedéséből adódik, másrészt a nem tervezett meg nem fizetett tagdíjak működési alapra eső részének hitelezési veszteségként történő leírása miatt elszámolt 12.133 eFt.

A 2006. évi működési költségek önkéntes és magán ág közötti megosztása a pénzügyi tervben meghatározott %-os megosztási arányok figyelembevételével történt, kivéve a közvetlenül a beolvadó EDNYP –hoz ill. december 31-ig a Szombathelyen fenntartott iroda működéséhez kapcsolódó kiadások tekintetében, amely teljes egészében az önkéntes ág működési tartalékának terhére került elszámolásra.

Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka

2005. évben a Pénztár által megképzett meg nem fizetett tagdíjak tartalékának évvégéig fennmaradó része az év végi zárási munkálatok során 251.449 eFt értékben hitelezési veszteségként leírásra került.

A Pénztár 2006. évben az éves kötelező tagdíjat nem fizetők esetében (26.985 fő) meg nem fizetett tagdíjak céltartalékát megképezte 307.995 eFt értékben.

Rendkívüli események

Rendkívüli bevételként könyvelt a pénztár a 2006. évben 31.739 eFt-ot, mely az ingyenesen kapott Graphisoft Park S.E. részvények ellenértéke, melyet a befektetés bevételeként számoltunk el.

A Graphisoft S.E. üzletági szétválása során minden Graphisoft S.E. részvénytulajdonos az általa birtokolt részvények után 1 db Graphisoft Park S.E. részvényre volt jogosult. A fordulónapon az MKB Nyugdíjpénztár Önkéntes ága 41.220 részvénnel rendelkezett. A tranzakció cégbírósági bejegyzését követően a KELER Rt. 2006. augusztus 22-én a fenti darabszámmal megegyező Graphisoft Park S.E. részvényt írt jóvá a nyugdíjpénztár értékpapír számláján. A részvények a kibocsátó részéről ingyenesen kerültek átadásra.

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

1. Alkalmazotti létszám és javadalmazása

A Nyugdíjpénztár alkalmazotti létszáma 2006. 01. 01. 47 fő volt, melyből 6 fő GYES állományban volt. Évközben 8 fő lépett be és 2 fő lépett ki, így 2006.12.31-én a záró dolgozói létszám 53 fő, melyből 6 fő GYES állományban van.

Az állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére 170.858 e Ft, amely a pénztári ágak között 65-35 % - ban került megosztásra. Kivételt képez az önkéntes ágba 2006. január 01-vel beolvadó EDNYP bérjellegű kiadásai, amely teljes egészében az önkéntes ág működési tartalékát terhelte.

A pénztár ügyvezetőjének 2006. évi javadalmazása 19.590 e Ft volt.

1. Tisztségviselők javadalmazása

Az igazgatótanács és a felügyelő bizottság tagjai 2006. évben összesen 13.230 e Ft tiszteletdíjban részesültek, amely 75-25 %-ban került megosztásra a két ágazat között.

2. Cash-flow kimutatás

A cash-flow kimutatás 2006. évi táblája nem tér el a 2005. évi tábla szerkezetétől, így az adatok összehasonlíthatóak.

Budapest, 2007. április 18.

MKB Nyugdíjpénztár