

**MKB Nyugdíjpénztár**  
**1821 Budapest, Váci u. 38.**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**2006**

**MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁR**

# Általános tájékoztató

## 1. A nyugdíjpénztár bemutatása

Az MKB Nyugdíjpénztár önkéntes ágazata 1997-ben megalapította Magánnyugdíjpénztárát. A Pénztár a magánnyugdíjról és magánnyugdíjpénztárakról szóló törvény hatálya alá tartozó, országos nyílt pénztár.

Az alakulás időpontja:

1997. 11. 08.

A Pénztár határozatlan időre alakult.

Nyugdíjpénztári tevékenységi engedélyszáma:

PF/3289/1/1998.

Felügyelete:

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete

A Pénztár szolgáltatásai:

A Pénztár fő szolgáltatása: a nyugdíj szolgáltatás. Emellett és ennek érdekében a Pénztár gondoskodik a befizetések gyűjtéséről, a Pénztár vagyonának a pénztártagok érdekében történő befektetéséről, a tagok egyéni számláján lévő összeg pontos nyilvántartásáról.

## 2. A számviteli politika fő vonásai

A Nyugdíjpénztár magán 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 használatbavételkor értékcsökkenésként 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.

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.

#### 1. Befektetett eszközök

(adatok ezer Ft-ban)

Bruttó érték alakulása	Nyitó	Növekedés		Csökkenés		Záró
		Beszerezés	Ráaktiválás	Selejtezés	Átminősítés	
Immateriális javak	43 511	205	6 669	0	0	50 385
Idegen ingatlanon végzett beruházás	5,749					5,749
Gépek, berendezések	8 594	47				8 641
Járművek	4 857		33			4 890
<b>Összesen:</b>	<b>62 711</b>	<b>252</b>	<b>6 702</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>69 665</b>

(adatok ezer Ft-ban)

Értécsökkenés alakulása	Nyitó	Növekedés		Csökkenés		Záró
		Tárgyévi vált.	Átminősítés	Selejtezés	Átminősítés	
Immateriális javak	40 549	2 553		0	0	43 102
Idegen ingatlanon végzett beruházás	3 794	1 897				5 691
Gépek, berendezések	2 980	1 345				4 325
Járművek	465	971				1 436
<b>Összesen:</b>	<b>47 788</b>	<b>6 766</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>54 554</b>

(adatok ezer Ft-ban)

Nettó érték alakulása	Nyitó	Növekedés		Csökkenés		Záró
		Beszerzés	Ráaktiválás	Tárgyévi ÉCS.	Átminősíté s	
Immateriális javak	2 962	205	6 669	2 553	0	7 283
Idegen ingatlanon végzett beruházás	1 955			1,897		58
Gépek, berendezések	5 614	47		1 345		4 316
Járművek	4 392		33	971		3 454
<b>Összesen:</b>	<b>14 923</b>	<b>252</b>	<b>6 702</b>	<b>6 766</b>	<b>0</b>	<b>15 111</b>

### Befektetett pénzügyi eszközök

A Pénztár számviteli politikája alapján a befektetéseket (a hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) a Pénztár forgatási célúnak minősíti és a forgó eszközök között tartja nyilván. Azon értékpapírokat, amelyek éven túl a Pénztár birtokában vannak, mérlegkészítéskor átsorolásra kerültek a befektetett eszközök közé.

### NYITÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet			2005. DECEMBER 31.
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Bruttó piaci érték
			nyereség	veszteség	
MÁK	0	0	0	0	0
Részvény	29 343	0	28 649	0	57 992
Jelzáloglevél	0	0	0	0	0
Változó kam.kötvény	0	0	0	0	0
Fix kam.kötvény	0	0	0	0	0
<b>összesen:</b>	<b>29 343</b>	<b>0</b>	<b>28 649</b>	<b>0</b>	<b>57 992</b>

### TÁRGYÉVI VÁLTOZÁS

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet			2006. DECEMBER 31.
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Bruttó piaci érték
			nyereség	veszteség	
MÁK	936 506	45 875	0	23 776	958 605
Részvény	226 311	0	40 613	0	266 924
Jelzáloglevél	407 575	16 223	0	17 648	406 150
Változó kam.kötvény	753 750	3 675	0	0	757 425
Fix kam.kötvény	0	0	0	0	0
<b>összesen:</b>	<b>2 324 142</b>	<b>65 773</b>	<b>40 613</b>	<b>41 424</b>	<b>2 389 104</b>

# ZÁRÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet			2006. DECEMBER 31.
		Időarányos kamat	Piaci értékitéletből adódó		Bruttó piaci érték
			nyereség	veszteség	
MÁK	936 506	45 874	0	23 776	958 604
Részvény	255 654	0	69 262	0	324 916
Jelzáloglevél	407 575	16 223	0	17 648	406 150
Változó kam.kötvény	753 750	3 675	0	0	757 425
Fix kam.kötvény	0	0	0	0	0
<b>összesen:</b>	<b>2 353 485</b>	<b>65 772</b>	<b>69 262</b>	<b>41 424</b>	<b>2 447 095</b>

## Értékelési különbözet alakulása:

(adatok ezer Ft-ban)

megnevezés	NYITO	VALTOZAS	ZARO
MÁK	0	22 098	22 098
Részvény	28 649	40 613	69 262
Jelzáloglevél	0	-1 425	-1 425
Változó kam.kötvény	0	3 675	3 675
Fix kam.kötvény	0	0	0
<b>összesen:</b>	<b>28 649</b>	<b>64 961</b>	<b>93 610</b>

## 2. Forgó eszközök

### Követelések

- A Nyugdíjpénztár Magán ágazatának tagdíjkövetelése 426.626 e Ft, amely a mérlegkészítés napjáig - 2006. december 31-e előtti időszakra vonatkozóan - beküldött bevallások alapján kimutatott tagdíjkövetelés.
- - A mérleg fordulónapja és január 31-e között befolyt, de 2006. dec. 31-e előtti időszakra vonatkozó befizetéseket 379.962 e Ft értékben, valamint
  - A mérleg fordulónapja és január 31-e között be nem folyt tagdíjakra képzett meg nem fizetett tagdíjakat 46.664 e Ft értékben.
- Egyéb rövid lejáratú követelések **3.960 e Ft**  
amely az alábbi tételekből áll ( ezer Ft-ban)
  - Vagyonkezelővel szembeni követelés 9 e Ft
  - Késedelmi kamat és önellenőrzési pótlék 617 e Ft
  - Önkéntes nypt-i számlára érkezett magánnyugdíjpénztári tagdíj 489 e Ft
  - Tagokkal szembeni követelés 3 e Ft
  - Önkéntes nyugdíjpénztárral szembeni költség elszámolás miatti követelés 2.842 e Ft

### Értékpapírok

Az MKB Nyugdíjpénztár befektetési politikájával összhangban értékpapírt kizárólag forgatási céllal vásárolt és a Számviteli politikájában rögzítetteknek megfelelően mindaddig forgatási célúnak minősítette, amíg éven túl nincs a birtokában.

Az értékpapírvagyron szerkezete 2006. december 31.-én

## FEDEZETI TARTALÉK

### NYITÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír	beszerzési ár	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET				2006. január 01.-én
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó nyereség	Piaci értéktételből adódó veszteség	Árfolyam nyereség	
DKJ,,MNB	3 089 919	34 919	302	2 065		3 123 075
MÁK	14 861 134	558 096	446	159 043		15 260 633
Külföldi Állampapír	1 030 943	10 522	325	9 270	20 681	1 053 201
Részvények	912 638	0	97 338	17 001		992 975
Külföldi részvények						0
Nyíltvégű befektetési jegyek						0
Zártvégű befektetési jegyek						0
Változó kam.	1 318 086	5 919	433	0		1 324 438
Külföldi változó	0	0	0	0		0
Jelzáloglevelek	521 215	27 154	0	9 469		538 900
<b>Összesen:</b>	<b>21 733 935</b>	<b>636 610</b>	<b>98 844</b>	<b>196 848</b>	<b>20 681</b>	<b>22 293 222</b>

## TÁRGYÉVI VÁLTOZÁS

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír neve	beszerzési ár	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó	Piaci értéktételből adódó	Árfolyam nyereség	Árfolyam veszteség	
DKJ,,MNB	3 994 119	80 266	18 127	-1 412	0	0	4 093 924
MÁK	656 759	-7 500	127 462	-7 004	0	0	783 725
Külföldi Állampapír	-1 029 955	-10 487	-325	-9 266	-20 681	14	-1 052 196
Részvények	243 091	0	24 977	-11 345	0	0	279 413
Külföldi részvények	304 671	0	64 389	0	297	19 048	350 309
Nyíltvégű befektetési jegyek	393 972	0	28 269	0	0	8 498	413 743
Zártvégű befektetési jegyek	504 987	0	79 179	0	0	0	584 166
Változó kam. kötvények	-1 145 000	-3 717	-1	0	0	0	-1 148 718
Külföldi változó kamatozású kötvények	140 014	0	196	0	0	0	140 210
Külföldi fix kamatozású kötvény	648 525	0	21 920	0	0	18 376	652 069
Jelzáloglevelek	-264 920	-14 050	0	-2 205	0	0	-276 765
<b>összesen:</b>	<b>4 446 263</b>	<b>44 512</b>	<b>364 193</b>	<b>-31 232</b>	<b>-20 384</b>	<b>45 936</b>	<b>4 819 880</b>

# ZÁRÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír neve	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET						Bruttó piaci érték
	beszerzési ár	Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó nyereség	Piaci értéktételből adódó veszteség	Árfolyam nyereség	Árfolyam veszteség	
DKJ,,MNB	7 084 038	115 185	18 429	653	0	0	7 216 999
MÁK	15 517 893	550 596	127 908	152 039	0	0	16 044 358
Külföldi Állampapír	988	35	0	4	0	14	1 005
Részvények	1 155 729	0	122 315	5 656	0	0	1 272 388
Külföldi részvények	304 671	0	64 389	0	297	19 048	350 309
Nyíltvégű befektetési jegyek	393 972	0	28 269	0	0	8 498	413 743
Zártvégű befektetési jegyek	504 987	0	79 179	0	0	0	584 166
Változó kam kötvények	173 086	2 202	432	0	0	0	175 720
Külföldi változó kamatozású	140 014	0	196	0	0	0	140 210
Küldöldi fix kamatozású	648 525	0	21 920	0	0	18 376	652 069
Jelzáloglevelek	256 295	13 104	0	7 264	0	0	262 135
<b>összesen:</b>	<b>26 180 198</b>	<b>681 122</b>	<b>463 037</b>	<b>165 616</b>	<b>297</b>	<b>45 936</b>	<b>27 113 102</b>

## Értékelési különbözet alakulása:

### Értékpapírok értékelési különbözete (adatok ezer Ft-ban)

	NYITÓ	VÁLTOZÁS	ZÁRÓ
DKJ,,MNB	33 156	99 805	132 961
MÁK	399 499	126 966	526 465
Külföldi Állampapír	22 258	-22 241	17
Részvények	80 337	36 322	116 659
Külföldi részvények	0	45 638	45 638
Nyíltvégű befektetési	0	19 771	19 771
Zártvégű befektetési	0	79 179	79 179
Változó kam.	6 352	-3 718	2 634
Külföldi változó	0	196	196
Küldöldi fix	0	3 544	3 544
Jelzáloglevelek	17 685	-11 845	5 840
<b>összesen:</b>	<b>559 287</b>	<b>373 617</b>	<b>932 904</b>

## LIKVIDITÁSI TARTALÉK

### NYITÓ

Értékpapír	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET				2006. január 01-én	
	beszerzési ár	Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó nyereség	Piaci értéktételből adódó veszteség	Árfolyam nyereség	Bruttó piaci érték
DKJ						0
<b>Összesen:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>

### FORGALOM

Értékpapír	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET						Bruttó piaci érték
	beszerzési ár	Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó nyereség	Piaci értéktételből adódó veszteség	Árfolyam nyereség	Árfolyam veszteség	
DKJ	106 027	275	0	25	0	0	106 277
<b>Összesen:</b>	<b>106 027</b>	<b>275</b>	<b>0</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>106 277</b>

## ZÁRÓ

Értékpapír	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET						2006. december 31-én
	beszerzési ár	Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó nyereség	Piaci értéktételből adódó veszteség	Árfolyam nyereség	Árfolyam veszteség	Bruttó piaci érték
DKJ	106 027	275	0	25			106 277
<b>Összesen:</b>	<b>106 027</b>	<b>275</b>	<b>0</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>106 277</b>

## ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET

Értékpapír	nyitó	forgalom	záró
DKJ	0	250	250
<b>Összesen:</b>	<b>0</b>	<b>250</b>	<b>250</b>

## MŰKÖDÉSI CÉLTARTALÉK

### NYITÓ

Értékpapír	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET					2006. január 01-én
	beszerzési ár	Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó nyereség	Piaci értéktételből adódó veszteség	Árfolyam nyereség	Bruttó piaci érték
DKJ						0
<b>Összesen:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### FORGALOM

Értékpapír	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET						2006. december 31.
	beszerzési ár	Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó nyereség	Piaci értéktételből adódó veszteség	Árfolyam nyereség	Árfolyam veszteség	Bruttó piaci érték
DKJ	106 027	275	0	25	0	0	106 277
<b>Összesen:</b>	<b>106 027</b>	<b>275</b>	<b>0</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>106 277</b>

# ZÁRÓ

Értékpapír	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET						2006. december 31-én
	beszerzési ár	Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó nyereség	Piaci értéktételből adódó veszteség	Árfolyam nyereség	Árfolyam veszteség	Bruttó piaci érték
DKJ	106 027	275	0	25			106 277
<b>Összesen:</b>	<b>106 027</b>	<b>275</b>	<b>0</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>106 277</b>

## ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET

Értékpapír	nyitó	forgalom	záró
DKJ	0	250	250
<b>Összesen:</b>	<b>0</b>	<b>250</b>	<b>250</b>

### 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 1.318.086 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 a kincstárjegyek és más állampapírok között mutatjuk ki.

#### 2005. évi mérleg záró adatai

73MME1232	2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	20 821 297
73MME12321	a) Kötvények	15 892 077
73MME12322	b) Kincstárjegyek és más állampapírok	3 089 919
73MME 12323	c) Fix kamatozású értékpapírok	0
73MME 12324	d) Változó kamatozású értékpapírok	1 318 086
73MME12326	f) Jelzáloglevél	521 215
73MME1233	3. Értékpapírok értékelési különbözete	559 287

#### 2006. évi mérleg nyitó adatai

73MME1232	2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	20 821 297
73MME12321	a) Kötvények	17 210 163
73MME12322	b) Kincstárjegyek és más állampapírok	3 089 919
	megszűnt	
	megszűnt	
73MME12324	d) Jelzáloglevél	521 215
73MME1233	3. Értékpapírok értékelési különbözete	559 287

#### Pénzeszközök

amely az alábbi tételekből áll

- Pénztári elszámolási számla
- Elkülönített betétszámla
- Devizaszámla
- Pénzeszközök értékelési különbözete

**2.233.385 e Ft**

2.229.934 e Ft

122 e Ft

15 e Ft

3.314 e Ft

#### Pénzeszközök értékelési különbözete alakulása:

(adatok e Ft-ban)

Megnevezés	Nyitó	Forgalom	Záró
Tagdíj bev.szla	711	1 466	2 177
Elkülönített sza	1 473	-336	1 137
Deviza	0	0	0
<b>összesen:</b>	<b>2 184</b>	<b>1 130</b>	<b>3 314</b>

**3. Aktív időbeli elhatárolások** **151 e Ft**  
amely az alábbi tételekből áll (ezer Ft-ban):

Költségekkel kapcsolatos:

- Folyóirat, törvénytár	76 e Ft
- Biztosítás	65 e Ft
- Elektronikus aláírás tanúsítvány	10 e Ft

**4. Tartaléktőke alakulása**

Tartaléktőke nyitó állomány 174.605.390.- Ft

2005. évi működési eredmény 60.971.864.-Ft

Átcsoportosítás likviditási céltartalékból  
tagra osztott munkáltatói többlet hozama 16.688.-Ft

**Tartaléktőke záró állomány** **235.593.942.-Ft**

A beazonosított munkáltatói befizetések függő hozamának tartalékok közötti rendezése miatt 16.688.- Ft-ot vezettünk át a likviditási céltartalékból.

**6. Kötelezettségek** **87.472 e Ft**

A Nyugdíjpénztárnak hosszúlejáratú kötelezettsége 2006. december 31-én nincs.

Rövidlejáratú kötelezettségei az alábbi tételekből állnak:

➤ Tagokkal szembeni kötelezettség:	0 e Ft
➤ Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból:	57.533 e Ft

A pénztár a fedezeti céltartalékon belül tartja nyilván a TB- be visszalépő, de tagdíj-kiegészítéséről még nem rendelkezők felé fennálló kötelezettséget ill. a 2006. III. n. évi társaspénztárba átlépők 2006. november 20-ig járó utólagos kamatszámolását.

**Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek:** **15.271 e Ft**  
amely az alábbi tételekből áll (ezer Ft-ban):

• Munkáltatóknak visszautalandó tagdíj	7.976 e Ft
• Munkáltatóknak visszautalandó késedelmi pótlék	32 e Ft
• Magán ágazatba érkezett önkéntes tagdíj	35 e Ft
• Pénztárfelügyelettel szembeni kötelezettség	3.191 e Ft

- Garancia Alappal szembeni kötelezettség 4.037 e Ft

**Azonosítatlan függő befizetések 14.668 e Ft**

- Munkáltatóhoz rendelhető 14.465 e Ft
- Munkáltatóhoz nem rendelhető 75 e Ft
- Késedelmi kamat és önellenőrzési pótlék 9 e Ft
- Pénztárhoz nem köthető befizetések 119 e Ft

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

**Munkáltatóhoz rendelhető függő (tagdíj és késedelmi pótlék) befizetések**

adatok ezer Ft-ban			Nyitó		12 073
hónap	tagra könyvelt	visszautalt	növekedés	egyenleg	
január	17 771	4 203	23 358	13 457	
február	55 224	1 004	61 081	18 310	
március	422 758	2 611	424 494	17 435	
április	33 516	2 477	36 885	18 327	
május	99 939	1 922	104 759	21 225	
június	179 400	6 336	182 088	17 577	
július	107 824	2 435	111 351	18 669	
augusztus	299 210	6 036	307 013	20 436	
szeptember	28 723	2 773	28 995	17 935	
október	6 597	26 083	32 116	17 371	
november	24 085	3 289	29 156	19 153	
december	101 944	6 160	103 425	14 474	
<b>ZÁRÓ</b>					<b>14 474</b>

A záró állományból negyedéven túli azonosítatlan befizetés 5.687.ezer Ft

**Munkáltatóhoz nem rendelhető függő befizetések**

adatok ezer Ft-ban				
hónap	Munkáltatóra azonosított	visszautalt	növekedés	egyenleg
január	34	837	910	39
február	0	150	120	9
március		1 077	1 148	80
április	40	874	945	111
május	90	387	446	80
június	38	700	772	114
július	522	3 424	3 925	93
augusztus	47	790	845	101
szeptember		402	419	118
október	87	186	192	37
november		5	18	50
december		38	63	75
<b>ZÁRÓ</b>				<b>75</b>

A záró állományból negyedéven túli azonosítatlan befizetés 17 e Ft.

**7. Passzív időbeli elhatárolások 3.547 e Ft**

amely az alábbi tételekből áll:

- Működési költségek passzív időbeli elhatárolása 3.547 e Ft
  - 2006. éves beszámoló könyvvizsgálati díja 370 e Ft
  - 2006. IV. n.évi könyvvizsgálati díj 369 e Ft
  - 2006. október havi telefon ktg 129 e Ft
  - 2006. november havi telefon ktg 100 e Ft

- 2006. december havi telefon ktg	124 e Ft
- 2006. december havi bérszámfejtés	46 e Ft
- 2006. IV. n. évi NET jogtár	9 e Ft
- 2006. évi nyereeményjáték földj	2.400 e Ft

- Befektetésekkel kapcsolatos költségek elhatárolása **0 e Ft**

## **B. EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK**

Megnevezés	Terv	Tény
Nyitó létszám 2006.01.01	27 595	27 782
Belépők	5 000	1 735
Átlépő más pénztárból		796
Átlépő más pénztárba	500	388
Elhunyt		28
TB-be visszalépők		95
Egyéb megszűnés/szolg.	50	6
Záró létszám 2006.12.31.	32 045	<b>29 796</b>
Átlag létszám	29 820	28 789

A záró létszám 93 %-on teljesült, amely 2.249 fő elmaradását jelenti a tervezetthez képest. Az elmaradás jelentős oka a tervezettnél 2.469 fővel kevesebb az MKB Nyugdíjpénztárban tagsági viszonyt létesítők száma, még akkor is, ha 796 fő más pénztárból átlépőt is figyelembe vesszük. Pozitívumként értékeljük azonban, hogy pénztártagjaink közül más nyugdíjpénztárt csak 388 fő választott, amely közel fele, mint a hozzánk átlépők száma (796). A Pénztár 2006. őszére marketing akciót hirdetett intenzív tagtoborzás céljából, ennek eredményeképp növekedett az új belépők, átlépők száma, azonban így is a tervezett szint alatt alakult.

### **2. Céltartalékok alakulása**

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

Fedezeti	94,5 %
Működési	4,8%
Likviditási	0,7 %

Az előző év 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 tartalékokra, valamint az azonosított munkáltatói többlet hozamára befizetések hozamára csak realizált hozam került jóváírásra. Változás, hogy a Pénztár folyószámlájának tárgynegyedévi kamatának tartalékok közötti megosztása a fedezeti és

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.

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 összegével a tárgyidőszakban realizált nettó hozam összegét a hozamfelosztást megelőzően csökkentette a felosztandó értékelési különbözet összegét pedig növelte.

	Terv	Tény	Teljesítés
Létszám (fő)	32 045	29 796	93
Fedezeti céltartalék (ezer Ft)	30.538.376	31.780.782	104
Likviditási céltartalék (ezer F)	227.919	234.292	103

#### **Pénztári szolgáltatások fedezete /fedezeti céltartalék/**

	Terv	Tény	Teljesítés
Szolgáltatási célú bevételek	5 206 932	5 073 693	97%
Befektetési tev. eredménye	1 266 253	1 883 554	149%
Meg nem fiz. tagdíjak hitelezési vesztesége	0	1 011	
Fedezeti céltartalék képzése	6 473 185	6 956 236	107%

A tagdíjjellegű bevételek 3 %-kal maradtak el a tervezettől, amely a csupán 93 %-os létszámterv teljesítése mellett igen kedvezőnek mondható.

A Pénztár szolgáltatási célú bevételei között jelentős mértékben 12,47 %-kal emelkedett a tagok által fizetett tagdíj 2005. évhez képest, de a tagdíjkiegészítések is 3,93 %-os növekedést mutatnak. Munkáltatói tagdíjkiegészítést 282 munkáltató fizetett 31 mFt értékben, ebből egyéni számlákon 29 mFt –ot írt jóvá a pénztár. Egyéni tagdíjkiegészítést 739 fő fizetett 41 m Ft értékben, ebből egyéni számlákon 39 mFt-ot írt jóvá a Pénztár.

Átlagos létszám mellett számított egy főre jutó tagdíjbevétel 176.237 eFt/fő.

A meg nem fizetett tagdíjak hitelezési veszteségéből 370 e Ft a TB-be visszalépők és más pénztárba átlépők utolsó negyedévi tagdíjfizetési hiánya miatt keletkezett, 641 e Ft felszámolás, csőd eljárás alá került munkáltatók miatt került leírásra.

#### **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 kamatemelése 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. esztendő 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 allokáltak 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 részvénykitettségek ellen 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 hitelminősítő leminősítése. 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 részvénytőzsde 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 tényé 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 szenvedő 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 következte, 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 csúcspontokra emelkedett március folyamán.

A második negyedévben nemzetközi részvenypiacok 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 ideiglenes 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 kifizetésével június második felében azonban már pozitív korrekción mentek keresztül a piacok.

Az év második felében a fejlett részvenypiacok 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 részvenypiac kiugró növekedésen mentek keresztül a negyedik negyedévben. Az elmúlt három év piaci hosszából eddig kimaradt kínai részvenypiac 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 a Magán 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 Vagyonkezelő 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 védekezés figyelembevételével. A portfolió átlagos hátralévő futamideje így a benchmark szintnél rövidebb volt és ebben az utolsó negyedév során már nem történt változás.

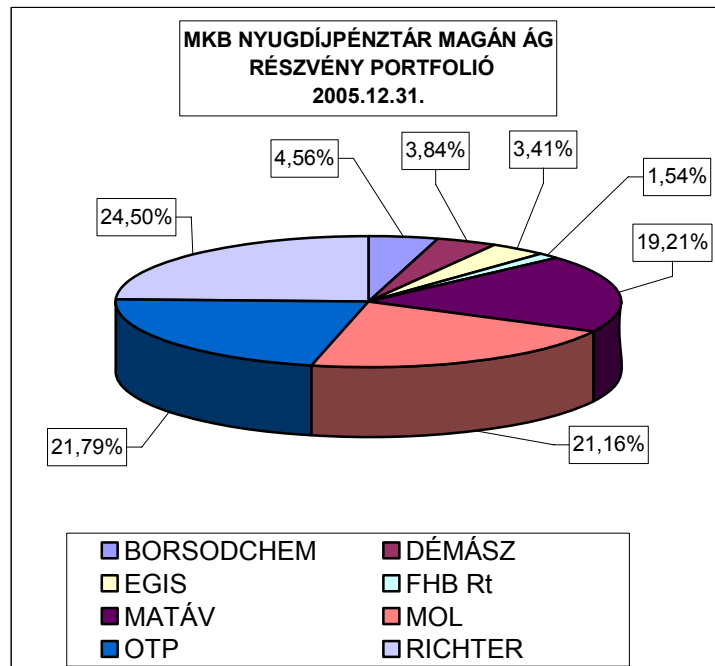
A Vagyonkezelő az első negyedévben MOL, OTP, MTelekom és Richter **részvények** vásárlásával a referencia index kompozitához általa elvárt szintre emelte a portfolió részvény kitétséget. Az első negyedévben a Vagyonkezelő megkezdte a részvény portfolió **külföldi részvényekkel** történő kibővítését, 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.

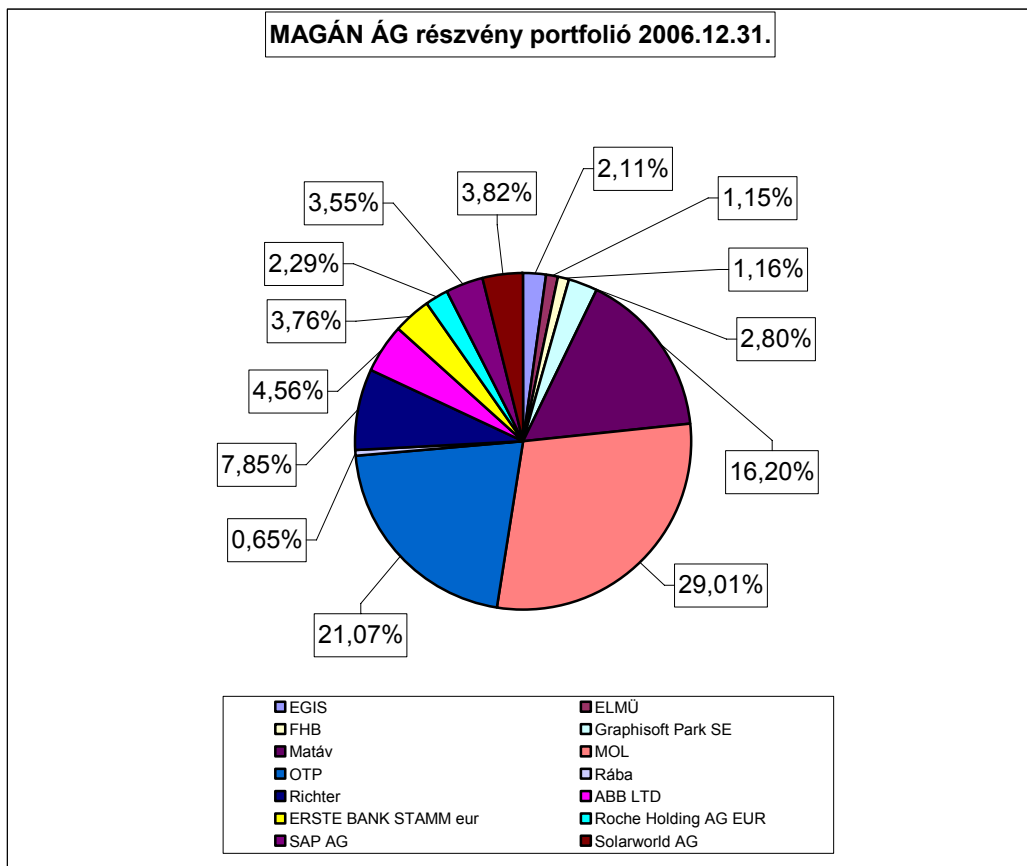
Kialakításra került egy külföldi részvény befektetési alap portfolió is, amelyben első körben az alternatív energiaforrásokra fókuszáló DWS Zukunftsressourcen, majd az infrastruktúrális

fejlődésre építő DWS Zukunftsinvestitionen alap jegyei jelentek meg. A vagyonkezelő a nyár folyamán a referencia szint alá csökkentette a portfóliók egyedi részvényarányát. A kedvező belépési pont miatt áramszolgáltató részvények (Démász, ELMŰ) kerültek beszerzésre. Szeptemberben az oldalazó piaci mozgás kihasználása céljából a vagyonkezelő MOL, OTP részvényekben hajtott végre vételi és eladási tranzakciókat. A beszámolási időszak végén a vagyonkezelő MOL, MTelekom és OTP részvények vásárlásával növelte a portfóliók részvény kitétségét.

A vagyonkezelő 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 vagyonkezelő 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:





### Referencia index, hozamok

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

A Magán ágban 2006-ban a Pénztár egészének bruttó **hozam**rátája elérte a 7,72 %-ot, a Pénztár nettó hozamrátája pedig 7,04 % volt. A Pénztár egészének 5 éves (2002-2006) nettó átlaghozama 9,36 %. A Pénztár fedezeti tartalékának nettó éves hozamrátája 2006-ban 7,08 %, a referencia index hozamrátája (bruttó) 7,93%. Így a 3,9 %-os inflációt figyelembe véve a pénztártagoknak 3,18 %-nettó reálhozamot tudunk biztosítani. 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 számviteli politikában jóváhagyottak szerint az 500 Ft alatti kisösszegű tételeket 2001. évtől a Pénztár nem fizeti ki, így 2006. évben összesen 5.324 Ft került át a likviditási tartalékba. A II. n. évben jóváírt negatív hozam miatt korábban már elszámolt elhunyt tagjainknak és az -500 Ft alatt érintettek esetében likviditási tartalékból rendeztük számlájukat 28.653 összegben ill. 1 főnek 39 Ft korrekciót írtunk jóvá..

## Likviditási fedezet alakulása

	Terv	Tény	Teljesítés
Likviditási célú bevételek	38.570	37.585	97 %
Egyéb ráfordítások	100	7	7 %
Befektetési tevékenység eredménye	6.561	13.039	199 %
Likviditási céltartalék. képzése	45.031	50.617	112 %

A likviditási céltartalék képzés 12 %- ponttal meghaladta a tervezettet, ennek oka, hogy a befektetési tevékenység eredménye kiugróan 99 %-kal (6.478 e Ft-tal) kedvezőbb a tervezettnél.

A befektetési tevékenység kimagaslóan terv feletti teljesítését a likviditási tartalék egy részének kedvező kamatozása betétben való elhelyezése mellett, Diszkont Kincstárjegyben történt befektetése ill. az elszámolási folyószámla kiemelt kamat százaléka eredményezte.

A likviditási céltartalékon belül mutatjuk ki a munkáltatói függőre elkülönített hozamot. Ilyen címen 668 ezer Ft-ot képeztünk 2006. évben.

2005. évtől kezdődően a likviditási céltartalékon belül megkezdődött a saját tevékenyégi kockázat képzése, melyre a működési tartalékra jutó befizetést csökkentve, a tagi befizetésekből 0,2%-ot ír jóvá a pénztár. Ennek összege 2006-ban 12.625 ezer Ft volt.

## Átcsoportosítás likviditási tartalékot érintő tételei

- A számviteli politikában jóváhagyottak szerint az 500 Ft alatti kisösszegű tételeket 2001. évtől nem fizeti ki a pénztár, valamint nem is igényli vissza, így ezen összegek **5.324.-Ft** értékben a likviditási alapba kerültek átcsoportosításra.
- A II. n. évben jóváírt negatív hozam miatt korábban már elszámolt elhunyt tagjainknak és az -500 Ft alatt érintettek esetében likviditási tartalékból rendeztük számlájukat 28.653 összegben ill. 1 főnek a tartalék terhére 39 Ft hozamkorrekciót írtunk jóvá.
- Befektetési kockázatokra képzett céltartalékból 8.670.150. Ft Egyéb kockázatokra képzett céltartalékba került átvezetésre, mivel pénztárunk befektetési tartaléka meghaladta a 1997. évi LXXXII. tv. 63. §. 5. pontjában előírt mértéket.
- Megszűnt munkáltatók (49) Pénztárban maradt többletbefizetéseit 244.940 Ft összegben , valamint az 500 Ft alatti többletbefizetéseket 17.982 Ft összegben az egyéb kockázatokra képzett likviditási tartalékba helyeztük.
- Ezzel párhuzamosan tévesen visszautalt munkáltatói befizetést 7.582 Ft összegben a likviditási tartalék terhére rendeztünk.

## A pénztár működési tevékenységének eredménye

(adatok ezer Ft-ban)

	Terv	Tény	Teljesítés
Működési célú bevételek	264.829	258.151	97 %
Befektetési tevékenység eredménye	8.776	18.046	206 %
Működési költségek, ráfordítások	248.254	213.314	86 %
Működési tevékenység eredménye	25.351	62.883	248 %

A Pénztár 2006. évben is kimagaslóan jó évet zárt a működési tevékenység eredménye szempontjából. Ennek oka egyrészt, hogy a befektetési tevékenység eredménye (18.046 eFt) a tervezett meghaladó alakulása kedvezően hatott a működési célú bevételek alakulására. Másrészt igen jelentősnek mondható a működési költségek és ráfordítások terén elért 14 %-os (34.940 eFt) megtakarítás.

A befektetési tevékenység kimagaslóan terv feletti teljesítése (9.270 eFt többlet) a működési tartalék egy részének kedvező kamatozású betétben való elhelyezése mellett, Diszkont Kincstárjegyben 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 anyagjellegű 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 anyagjellegű ráfordítások sorba került.

#### 2005. év záró

73MA11126	Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	51 752
73MA1113	Egyéb szolgáltatások költsége	753

#### 2006. évi záró

73MA11126	Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	8 505
73MA1113	Egyéb anyagjellegű ráfordítások	60 102

2007. évben a taglétszám növelése érdekében sorsolással egybekötött akciót hirdetett magánnyugdíjpénztári tagok részére. Az akció lebonyolítási költsége és a tárgynyeremény - tekintettel arra, hogy nem a Pénztár vásárolta közvetlenül –a marketing kiadások között került elszámolásra 8.171 e Ft értékben. A sorsolás fődíja, mint pénzneremény az egyéb ráfordítások között szerepel 2.400 e Ft értékben.

Megnevezés	Terv	Tény	%
<b>Működéssel kapcsolatos ráfordítások</b>	<b>248 254</b>	<b>213 314</b>	<b>86%</b>
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>100 849</b>	<b>82 944</b>	<b>82%</b>
Anyagköltség	2 435	1 738	71%
<b>Igénybe vett szolgáltatások</b>	<b>97 014</b>	<b>78 079</b>	<b>80%</b>
Admin. és nyilv. feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj	6 180	6 036	98%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	22 500	220	1%
Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	2 532	1 848	73%
Aktuárius díj (számla alapján)	2 760	2 760	100%
Szaktanácsadás díja (számla alapján)	1 675	1 735	104%
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	2 000	8 505	425%
Bérleti díj	25 553	23 374	91%
Oktatás, továbbképzés	350	1 115	319%
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	33 464	32 486	97%
<b>Egyéb szolgáltatások költsége</b>	<b>1 400</b>	<b>3 127</b>	<b>223%</b>
Pénzügyi szolgáltatás díja	1 125	165	15%
Jogosulatlanul felvett járadék behajtásával kapcsolatos költségek			
Kölünféle egyéb szolgáltatások	275	2 962	1077%
Eladott áruk beszerzési értéke			
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>108 232</b>	<b>90 985</b>	<b>84%</b>
Béreköltség	71 715	62 814	88%
Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	64 815	57 087	88%
Állományba nem tartozók munkadíja	6 900	5 727	83%
Aktuáriusi díj (megbízási díj)			
Szaktanácsadás díja (megbízási díj)			
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	1 200	0	0%
Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja	3 420	3 308	97%
Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	2 280	2 419	106%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	11 771	7 359	63%
Bérfelárak	24 746	20 812	84%
Nyugdíjbiztosítási és egészségbiztosítási járulék	22 253	18 435	83%
Egészségügyi hozzájárulás	391	475	121%
Munkaadói járulék	1 999	1 740	87%
Egyéb járulékok ( Rehab.hozzáj.)	103	162	157%
<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>6 113</b>	<b>6 766</b>	<b>111%</b>
Terv szerinti értékcsökkenési leírás	6 113	6 766	111%
Használatbav. egy összegben elsz. ÉCS	0	0	
<b>Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások</b>	<b>33 060</b>	<b>32 619</b>	<b>99%</b>
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	13 775	13 408	97%
Garancia Alappal kapcsolatos ráfordítások	19 285	18 812	98%
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>0</b>	<b>399</b>	
Hitelezői nyilvántartásba vételi díj miatt kif.	0	77	
Káresemények miatt egyéb ráf		259	
Gépjármű adó		11	
Meg nem fizetett tagdíjak hit. veszt.		19	
Felszámolási eljárás miatt leírt tagdíjtartozás		33	

## **Magyarázat az egyes tételekhez:**

A működési tevékenység ráfordításaiban 14 %-os megtakarítást ért el a pénztár a tervezetthez képest. A Pénztár jelentős megtakarítást ért el az összes nagyobb költség kategóriában. Az anyagjellegű ráfordításokon belül az anyagköltségben 18 %, az igénybevett szolgáltatásokban 20 % csökkenést sikerült elérni. Az adminisztrációs és nyilvántartási feladatok költsége, az aktuáriusi díj, a szaktanácsadás költsége, valamint az egyéb igénybevett szolgáltatások díja a tervezett mértéknek megfelelően alakult, azonban a tervezettnél kedvezőbb euro árfolyam következtében az irodabérleti és üzemeltetési díj, a tervezettnél alacsonyabb díjtételek miatt a tervezett alatt alakult. A marketing költségek jelentős mértékű növekedése a marketing célú kiadványok és meghirdetett marketing akció kiadásából adódik.

Jelentős költségcsökkenés látható viszont a közvetlen tagszervezéshez kapcsolódó kiadások elmaradása miatt.

A különféle egyéb szolgáltatások soron jelentkező 1000 %-ot meghaladó költség növekedés a meghirdetett marketing akció pénzbeli nyereség elszámolásából adódik.

A személyi jellegű kiadásokban összességében és több tételsoron is 16 % körüli megtakarítást sikerült elérni, ezen belül kimagasló az állományba tartozók díja 12 %-os megtakarítása és az állományba nem tartozók díjazásában jelentkező 17 %-os megtakarítás, amely a tagszervezők megbízásosként történő alkalmazás miatti elmaradás következménye. A bérjárulékok a bérköltségek csökkenésével arányosan 16 %-os csökkenést mutat.

Az értékcsökkenési leírás 11 %-os növekedése a tervezettnél magasabb mértékű szoftverfejlesztéshez kapcsolódó amortizációból adódott.

A működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások a tervezettnél kevesebb mértéke egyrészt a tagdíjbevételek 3 %-os elmaradása miatti felügyeleti díj és garancia díj csökkenéséből adódik, azonban közel 400 e Ft kiadással járt a nem tervezett csőd és felszámolási eljárás miatt kifizetett díjak, a behajthatatlan követelések és káresemény miatti működési alap terhére történő megfizetése.

## **Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka**

A Pénztár 2006. évi meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka 46.664 e Ft, melyből a pénztár hitelezői igényt nyújtott be a felszámolás és csődeljárás alá került munkáltatók felszámolójához 8.909 e Ft értékben.

## **Rendkívüli események**

Rendkívüli bevételként könyvelt a pénztár a 2006. évben 9.240 e Ft-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 Magán ága 12.000, részvénnyel 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 168.145 e Ft, amely a pénztári ágak között 65-35 % - ban került megosztásra. Kivételt képzett 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