

## AZ ÉVES BESZÁMOLÓ TARTALMA

	Oldal
Független könyvvizsgálói jelentés	2
Mérleg	3
Kiegészítő melléklet	6
1. Általános rész	6
1.1 A Pénztárak Garancia Alapja bemutatása	6
1.2 Az Alap létrehozása és adózási helyzete	6
1.3 Az Alap tevékenységi köre, feladatai	7
1.4 Az Alap irányító testülete és ellenőrzése	8
1.5 Gazdasági-pénzügyi környezet	8
1.6 Az Alap tagjai	9
2. Az Alap számviteli politikája fő vonásai	10
2.1 A könyvvézetés jogszabályi alapja	10
2.2 A beszámolóban alkalmazott értékelési eljárások ismertetése	10
2.3 Az értékcsökkenés elszámolási módszerének ismertetése	11
3. A mérleg tételeihez kapcsolódó részletezések, magyarázatok: Eszközök	12
3.1 Az eszközállomány összetétele	12
3.2 Befektetett eszközök	13
3.3 Forgóeszközök	15
3.4 Aktív időbeli elhatárolás	17
4. A mérleg tételeihez kapcsolódó magyarázatok: Források	18
4.1 A saját tőke eredet szerinti alakulása	18
4.2 Rövid lejáratú kötelezettségek alakulása	18
4.3 Passzív időbeli elhatárolások	19
5. Az Eredménykimutatás egyes tételeihez kapcsolódó kiegészítések	19
5.1 Az eredménykimutatásban felsorolt bevételek és annak változása	19
5.2 A ráfordítások alakulásának bemutatása	21
5.3 A működéssel kapcsolatos ráfordítások részletes alakulása	23
6. Cash Flow kimutatás	26
7. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulása	27
7.1 A mérlegfőösszeg alakulása és összetétele	27
7.2 Az értékpapír portfólió bemutatása, a vagyonkezelő munkája	29
7.3 A mérleg fordulónapja után bekövetkezett események	30
8. Munkaügyi adatok	30
9. Üzleti jelentés	31
10. Biztosításmatematikai jelentés	38
11. Jogszabályi változások	40

Könyvvizsgálói jelentés

Mérleg

Mérleg



## **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

### **1. Általános rész**

#### **1.1 A Pénztárak Garancia Alapja bemutatása**

**Az intézmény neve: Pénztárak Garancia Alapja**

---

<b>Székhelye:</b>	<b>1068 Budapest Dózsa György út 84/a</b>
<b>Alapítás módja:</b>	<b>jogszabály (1997. évi LXXXII. törvény) alapján</b>
<b>Alapítás időpontja:</b>	<b>1997. szeptember 1.</b>
<b>Tevékenység kezdete:</b>	<b>1998. január 1.</b>
<b>Tevékenységi kör:</b>	<b>6720 Biztosítási, nyugdíjbiztosítás kiegészítő szolgáltatás</b>
<b>Gazdálkodási forma:</b>	<b>917 Egyéb nem nyereségérdekeltségű szerv</b>
<b>Statisztikai számjel:</b>	<b>18087956672091701</b>
<b>Adóigazgatási szám:</b>	<b>18087956 - 1 - 42</b>
<b>TB törzsszám:</b>	<b>7488793/A</b>
<b>Bankszámla szám:</b>	<b>13600019-10018980-20000931</b>
<b>Az Igazgatóság elnöke:</b>	<b>dr. Bathó Ferenc</b>
<b>Ellenőrző Bizottság elnöke:</b>	<b>Mészáros László (2002. november 05-ig)</b> <b>Gondos Judit (2003. március 28-tól)</b>
<b>Ügyvezető igazgató:</b>	<b>Fehér Csaba*</b>
<b>Az Alap könyvvizsgálója:</b>	<b>Henye István – KPMG Hungária Kft.</b>
<b>Az Alap számlavezetője:</b>	<b>Credit Lyonnais (Magyarország) Rt.</b>
<b>Az Alap letétkezelője:</b>	<b>Credit Lyonnais (Magyarország) Rt.</b>
<b>Az Alap vagyonkezelője:</b>	<b>ING Vagyonkezelő Rt. (2002. június 30-ig)</b> <b>CAIB Alapkezelő Rt (2002. július 1-től)</b>

\*2003. május 1-től megbízott ügyvezető igazgató: dr. Szűcs László

## **1.2 Az Alap létrehozása és adózási helyzete**

A Pénztárak Garancia Alapja az 1997. évi LXXXII. törvény hatálybalépésével jött létre ( a továbbiakban Mpt).

Az Mpt 87.§ (3) bekezdése szerint az Alap saját vagyona, bevételei és jövedelme után társasági, helyi adó, illeték fizetésére nem köteles.

## **1.3 Az Alap tevékenységi köre, feladatai**

---

Az Alap feladatait az 1997. LXXXII. törvény, végrehajtásuk módját a 169/1997.(X. 6) és a 217/2000. (XII.11.) kormányrendeletek illetve az Alap szabályzatai határozzák meg.

Az Alap pénzeszközeit kifizetésekre akkor kell felhasználni, ha az Alap tagjánál a pénztártag vagy kedvezményezett követelése befagyott, vagy ha a nyugdíj folyósításának időszakában a szolgáltatási tartalék szintje a szolgáltatási kötelezettségek teljesítését nem teszi lehetővé, az Alap kiegészíti a tartalékot.

Az Alap akkor is kiegészíti a szolgáltatási tartalékot, ha a szolgáltatási tartalék szintje a hozamkiegynélítési tartalék felhasználása után sem éri el a szolgáltatásra jogosult pénztártagok tagonként meghatározott követelésének összegét.

A felszámolás alatt álló pénztár járadékos tagja számára az Alap a járadék teljes összegét garantálja.

Az Alap által a pénztártagok számára nyújtott szolgáltatások közé tartozik a járadékszolgáltatások teljesítéséről történő gondoskodás, valamint a felszámolás alatt álló pénztár járadékos tagja számára a járadék teljes összegének folyósítása.

A Pénztárak Garancia Alapja feladata, hogy az Alap tagjainál a pénztártag, vagy kedvezményezett követelésének befagyása esetén az Mpt 89. § (4) bekezdése értelmében harminc illetve felszámolási eljárás kezdeményezése esetén az azt elrendelő végzés közzétételét követő tizenöt napon belül megkezdje a követelések kifizetését.

Az Alap jogi feladata a pénztártagtól kapott megbízás esetén a pénztártag jogi képviselője felszámolási eljárás és egyezségi tárgyalás során, az Alap által teljesített kifizetések és a kapcsolódó költségek megtérítettése a kötelezett pénztárral, valamint befagyás esetén személyes felelősség megállapításának kezdeményezése a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete felé.

Az Alap fontos feladatai közé tartozik vagyonának megőrzése, védelme és gyarapítása, a díjpolitikai javaslatok kidolgozása, a rendkívüli díjfizetések szüneteltetésére vonatkozó döntések meghozatala.

## **1.4 Az Alap irányító testülete és ellenőrzése**

### **1.4.1 Az igazgatóság**

---

Az Mpt 94.§ (1) bekezdése értelmében az Alapot hétagú igazgatóság irányítja. Tagjai közül négy főt a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének javaslata alapján a pénzügyminiszter nevezett ki, egy főt a Pénztárak szövetsége delegált, kettő főt pedig a Pénztártanács választott tagjai sorából.

#### **1.4.2 Az Alap ellenőrzése**

Az Alap működésének törvényességi felügyeletét az Mpt 87. § (6) bekezdése értelmében a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (továbbiakban PSZÁF) látja el, gazdálkodását az Mpt.98.§ (3) bekezdése értelmében az Állami Számvevőszék ellenőrzi.

Az Alap működését az Mpt. 96.§ (1) szerint három tagú ellenőrzőbizottság felügyeli, amelynek tagjait a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének javaslata alapján a pénzügyminiszter nevezi ki.

### **1.5 Gazdasági-pénzügyi környezet**

A beszámoló elkészítés időszakában a rendelkezésre álló adatok szerint 2002. évben a gazdasági növekedés lassult. A költségvetés keresletbővítő politikája következtében a háztartásokba juttatott többletjövedelmeken keresztül lakossági fogyasztás erőteljes megnövekedése volt érezhető.

A Központi Statisztikai Hivatal előzetes adatai szerint a bruttó hazai termék (GDP) 2002-ben 3,3 százalékkal növekedett, elsősorban a lakossági kiadások növekedésének hatására. A lakosság felhalmozási tevékenységében 2002. év során erőteljesen nőtt a lakásépítések súlya, megnövekedett a tartozások állománya, míg lakossági megtakarítások estek.

A beszámoló lezárásakor a 2002. évi magánnyugdíjpénztárakat érintő szabályozási változások ellenére számottevően növekedett a tagdíjbevétel, ami elérte a 117 milliárd Ft-ot. 2002. évben megszűnt a normajáradék, így megszűnt az állami garanciavállalás a magánnyugdíjpénztári kifizetések minimális szintjére. A 2002. évben eltörlésre került pályakezdők kötelező magánnyugdíjpénztári tagsága, ami 2003. január 1-el újra visszaállításra került.

### **1.6 Az Alap tagjai**



A pénztári tevékenység folytatására engedéllyel rendelkező magánnyugdíj-pénztárak az 1997. évi LXXXII törvény rendelkezései szerint az Alap tagjává válnak. A tagság kezdete az Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének elnöke által kibocsátott, a tevékenységi engedély megadásáról szóló határozat hatályba lépésének időpontja.

### 1.6.1 A tagintézetek száma és a taglétszám

2002. december 31-én az Alapnak 18 magánnyugdíjpénztár volt tagja.

Megnevezés	1998	1999	2000	2001	2002	Változás 2001=100%
<b>Pénztárak száma(db)</b>	38	30	25	22	18	81,82
<b>Taglétszám(ezer fő)</b>	1346,7	2064,1	2193,4	2252,7	2225,4	98,79

2002. évben tovább folytatódott a pénztárak számának csökkenése elsősorban beolvadással:

- a Bank Austria Creditanstalt magánnyugdíjpénztár beolvadt a Suisse Life & Pension magánnyugdíjpénztárba,
- az MNB magánnyugdíjpénztára beolvadt az MKB magánnyugdíjpénztárába
- a Reálérték-Bástya magánnyugdíjpénztár beolvadt az Allianz Hungária magánnyugdíjpénztárába.

Végelszámolással szűnt meg a Richter Gedeon magánnyugdíjpénztár.

### 1.6.2 A tagintézetek főbb jellemzőinek alakulása:

Megnevezés	1998	1999	2000	2001	2002	Változás 2001=100%
<b>Tagdíjbevétel (milliárd Ft)</b>	28,6	57,7	98,2	104,1	117,0	112,68
<b>Működési költség (milliárd Ft)</b>	2,9	4,4	5,4	6,7	7,1	105,97
<b>Kifizetés (milliárd Ft)</b>	0	0	0	0,2	0,1	57,70
<b>Vagyon (milliárd Ft)</b>	28,8	89,8	175,6	283,1	413,1	145,92

A magánnyugdíjpénztárakban erőteljesen gyarapszik az egy főre jutó vagyon, 2002. év végére meghaladta a 185 ezer Ft-ot. (adatok: a PSZÁF elemzése nyomán)

## **2. Az Alap számviteli politikája fő vonásai**

### **2.1 A könyvvezetés jogszabályi alapja**

A Pénztárak Garancia alapja a könyveit a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: számviteli törvény) és a Pénztárak Garancia Alapja sajátosságairól szóló 217/2000 (XII.11.) Kormányrendelet (továbbiakban: kormányrendelet) előírásai szerint vezeti.

A 2002. évi mérleg készítésének időpontja 2003. április 30.

### **2.2 A beszámolóban alkalmazott értékelési eljárások ismertetése**

Az Alap által alkalmazott főbb értékelési eljárások a következők:

- A befektetett eszközöket beszerzési költségükön szerepelteti az Alap a mérlegében, csökkentve azt a számviteli törvény szerint elszámolt értékcsökkenési leírásokkal.
- A forgóeszközöket az Alap bekerülési költségükön tartja nyilván a mérlegben.
- A forgóeszközök között nyilvántartott kamatozó értékpapírok beszerzési értékében szereplő felhalmozott kamatot a beszerzéskor bevételt csökkentő tényezőként kell könyvelni.
- A követelések a jogszerűen követelhető összegben szerepelnek a mérlegben.
  
- **Sajátos eszközcsoportok értékelése**
  - Az Alapra átszállt befagyott követelés, a szolgáltatási számla kiegészítéséből eredő követelés, valamint a felszámolás alatt álló pénztár járadékos tagja részére folyósított járadék miatti követelés az Alap által – a pénztár helyett – kifizetett összeg, amely összeg nyilvántartása a bankkivonattal egyezően, a kifizetett értékben történik.
  
- **Sajátos forráscsoportok értékelési eljárásai**
  - Az Alap előző év(ek) mérleg szerinti eredménye a tartaléktőkébe kerül átvezetésre, könyv szerinti értékben.
  - Az értékelési tartalék az Alap működését szolgáló vagyoni értékű jogok, az immateriális javakra, tárgyi eszközökre vonatkozó értékhelyesbítések elszámolt összege.

- 
- o Céltartalék képezhető a korengedményes nyugdíj, végkielégítés fedezetére, a várható kötelezettség teljes összegében.
  - o A tagpénztárakkal szembeni kötelezettségek a bankszámlakivonatok alapján kerülnek a mérlegbe beállításra.
  - o Az állammal szembeni kötelezettségként kimutatott, az Mpt. 100. §-ában foglaltak alapján az Alap fizetőképességének biztosítása miatt a központi költségvetés által vállalt garancia beváltásából eredő kötelezettséget a beváltáskori értéken kell kimutatni.
- Az előzőekben ki nem emelt eszközök és források értékelése a számviteli törvény általános előírásai szerint történik.

### 2.3 Az értékcsökkenés elszámolási módszerének ismertetése

Az *immaterialis javak* esetében az értékelés alapja a le nem vonható általános forgalmi adót tartalmazó beszerzési ár. A terv szerinti értékcsökkenést a szoftvereknél a várható használati idő függvényében kell elszámolni. Figyelembevéve a gyors avulást, a használati időt az Alap 3 évben határozta meg. A számviteli politika lehetőséget ad ettől eltérő használati idő alkalmazására is. A 2002. év 3. negyedévében vásárolt új számítástechnikai

eszközökhöz szükséges szoftverek esetében, tekintettel a nagy értékükre, 6 évben került meghatározásra.

A *tárgyi eszközök* esetében az értékelés alapja a le nem vonható általános forgalmi adót tartalmazó beszerzési költség. Az értékcsökkenés elszámolása lineárisan az alábbiak szerint történik:

Járművek	20,0 %
Számítás- és ügyviteltechnikai eszközök	33,0 %
Bútorok és műszaki berendezések	14,5 %

Az 50 ezer Ft egyedi beszerzési érték alatti szellemi termékek és tárgyi eszközök teljes értékét az Alap azonnali értékcsökkenésként számolja el a működési költségei között.

Terven felüli értékcsökkenést az értékesítésre került számítógépekhez tartozó szoftverek selejtezése kapcsán kellett elszámolni.

### 3. A Mérleg tételeihez kapcsolódó részletezések, magyarázatok: Eszközök

#### 3.1 Az eszközállomány összetétele

Megnevezés	2001.12.31	2002.12.31	Megoszlás 2002.év	Változás 2001= 100 %
<b>Immateriális javak</b>	273	3 017	0,19%	1105,13%
<b>Tárgyi eszközök</b>	4 669	23 025	1,48%	493,15%
<b>Befektetett pénzügyi eszközök</b>	3 000	2 600	0,17%	86,67%
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>7 942</b>	<b>28 642</b>	<b>1,85%</b>	<b>360,64%</b>
<b>Készletek</b>	0	0	0,00%	0,00%
<b>Követelések</b>	91 735	89 990	5,80%	98,10%
<b>Értékpapírok</b>	971 578	1 368 172	88,24%	140,82%
<b>Pénzeszközök</b>	12 872	16 461	1,06%	127,88%
<b>Forgóeszközök együtt</b>	<b>1 076 185</b>	<b>1 474 623</b>	<b>95,10%</b>	<b>137,02%</b>
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>31 720</b>	<b>47 318</b>	<b>3,05%</b>	<b>149,17%</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>1 115 847</b>	<b>1 550 583</b>	<b>100,00%</b>	<b>138,96%</b>

Az egyes eszközcsoportokon belül a legkevésbé likvid a befektetett eszközök részaránya, noha értékben jelentősen megnövekedett, mégsem éri el a 2 %-ot az összes eszközök között.

Az eszközök 95 %-át a forgóeszközök teszik ki. Az eszközök között, a forgóeszközökön belül az értékpapírállomány részaránya meghaladja a 88 %-ot. Az értékpapírállomány a mérlegben beszerzési értéken szerepel, a piaci érték a vagyonkezelő és a letétkezelő értékelése alapján 1,439 milliárd Ft volt.

#### 3.2 Befektetett eszközök

##### 3.2.1 Immateriális javak

Az immateriális javak mérlegsoron a szellemi termékek nettó értéke szerepel, ami teljes egészében vásárolt szoftverekből áll. Az Alap 2002. év utolsó negyedében új irodahelyiségekbe költözött székhelyváltogatás mellett, így az új számítógépekhez új szoftvereket is vásárolni kellett.

### 3.2.2 Tárgyi eszközök

Az összes eszközök 1,5 %-át kitevő tárgyi eszközök között tartja nyilván az Alap a szervezet működéséhez szükséges bútorokat, számítástechnikai-ügyviteltechnikai berendezéseket és a járműveket.

A befejezetlen beruházások között a szerződött, de még nem számlázott, elhatárolt felújítási munkálatok szerepelnek 1 536 ezer Ft összegben.

#### Immateriális javak és tárgyi eszközök mozgása 2002. évben

adatok: ezer Ft-ban

Bruttó érték	Immateriális javak	Ingtalanok	Tárgyi eszközök	Összesen
Nyitó	1 435	0	9 289	10 724
Növekedés	3 039	2 457	21 467	26 963
Csökkenés	359	0	7 303	7 662
<b>Záró</b>	<b>4 115</b>	<b>2 457</b>	<b>23 453</b>	<b>30 025</b>
<b>Kumulált Értékcsökkenés</b>				
Nyitó	1 162	0	4 620	5 782
Növekedés	295	7	4 020	4 322
Csökkenés	359	0	4 226	4 585
<b>Záró</b>	<b>1 098</b>	<b>7</b>	<b>4 414</b>	<b>5 519</b>
<b>Nettó érték</b>				
Nyitó	273	0	4 669	4 942
Növekedés	2 744	2 450	17 447	22 641
Csökkenés	0	0	3 077	3 077

<b>Záró</b>	<b>3 017</b>	<b>2 450</b>	<b>19 039</b>	<b>24 506</b>
-------------	--------------	--------------	---------------	---------------

A táblázat az alábbi összefüggés alapján készült:

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

A tárgyi eszközök változását is az immateriális javak változásához hasonlóan az új irodahelyiségekbe való költözés illetve annak kialakítása okozza. A korábban használt eszközök értékesítésre kerültek, az általános forgalmi adót is magába foglaló bevétel 8 034,- ezer Ft volt. Az új, vásárolt eszközök között irodabútorok, számítástechnikai- és irodatechnikai berendezések, az ingatlanok között bérelt ingatlanon történt beruházásként az elektromos hálózat kialakítása és más felújítási munkák jelennek meg. Az eszközönövekedés között van a 2002. évben vásárolt cégautó is.

### **3.2.3 Befektetett pénzügyi eszközök**

A befektetett eszközök között 2,6 millió Ft munkáltató által nyújtott kamatmentes lakáskölcsön van elszámolva, melyet havi egyenlő részletben 15 év alatt kell visszafizetni.

A 2003. évben törlesztendő rész - 200 ezer Ft - átsorolásra került a rövid lejáratú követelések közé.

## **3.3 Forgóeszközök**

### **3.3.1 Követelések**

A tagpénztárakkal szemben 81 428 ezer Ft van követelésként kimutatva, mely összeget az 2002. IV. negyedévre számlázott garancia díjak teszik ki. A fizetési határidő 2003. január 30. volt. A mérleg készítés időpontjában a tagpénztáraknál számlázott kinnlevőség már nem volt.

Egyéb követelések alakulása:

adatok: ezer Ft-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>2001.12.31.</b>	<b>2002.12.31.</b>	<b>Változás %</b>
Munkavállalónak adott fizetési előleg	600	0	-

## Éves beszámoló 2002

Telefonhasználat térítés miatti köv.	4	30	750,00 %
Elszámolásra adott pénzeszköz	93	331	355,91 %
Engedélyezett röv.lej tartozás	0	3 638	-
Levonandó Szja tartozás	0	135	-
Bérfjárulékok túlfizetése	324	391	120,68 %
Kölcsön miatti kamat tartozás	0	188	-
Tartósan adott kölcsönből átsorolás	0	200	-
Irodabérlet letét	0	3 645	-
Különféle egyéb követelés	12	4	33,33 %
<b>Összesen</b>	<b>1 033</b>	<b>8 562</b>	<b>828,85 %</b>

Az egyéb követelés értéke 8 562 ezer Ft volt, amely összegből 3 645 ezer Ft (14.726 EUR ) a bérleti szerződésben foglaltak szerinti NN Liget Center Irodaház biztonsági letéti összege visszaszolgáltatási kötelezettség mellett. A munkavállalókkal szembeni követelés összege: 4 522 ezer Ft, amely összeg fizetési előlegből, elszámolásra felvett, de csak 2003. évben

elszámolt összegből, engedélyezett 2003. évben visszafizetendő kölcsönből és annak kamatából, valamint 2003. évben levonandó Szja tartozásból, ill. adó és járulék túlfizetésből áll. Az adók rendezésre, az elszámolásra kiadott összeg elszámolásra, az előleg visszafizetésre került, kölcsön összege és a felszámított kamat pedig befolyt.

### **3.3.2 Értékpapírok**

A Pénztárak Garancia Alapja a vagyont állampapírokban köteles tartani. A magyar államkötvények és diszkont állampapírok nettó beszerzési értéken 2002. december 31. napján 1 368 172 ezer Ft volt. A pénzügyileg nem realizált, de az állampapírokban lévő időarányosan járó kamat és árfolyamnyereség 26 834 ezer Ft volt, ami az aktív időbeli elhatárolások között van elszámolva. A piac a Pénztárak Garancia Alapja portfóliójában lévő értékpapírállományt felülértékeli, mert a 44 258 ezer Ft értékelési különbözettel az állomány piaci értéke 1 439 288 ezer Ft-ot tesz ki.

### **Értékpapírok mozgása 2002. évben**

adatok: ezer Ft-ban

<b>Értékpapírok</b>	<b>Nyitóérték</b>	<b>Visszaírt értékvesztés</b>	<b>Beszerzés</b>	<b>Értékesítés</b>	<b>Záróérték</b>

## Éves beszámoló 2002

Államkötvény	971 578	310	1 955 146	1 835 492	1 091 542
Kincstárjegy	0		662 166	385 536	276 630
<b>Összesen</b>	<b>971 578</b>	<b>310</b>	<b>2 617 312</b>	<b>2 221 028</b>	<b>1 368 172</b>

### 3.3.3 Pénzeszközök

Az Alap a mérleg fordulónapján 16 461 ezer Ft értékben rendelkezett pénzeszközökkel, amelyből 645 ezer Ft készpénz és 15 816 ezer Ft bankszámlapénz volt.

### 3.4 Aktív időbeli elhatárolás

Aktív időbeli elhatárolásként 47 318 ezer Ft –ot számolt el az Alap az alábbi megoszlás szerint:

adatok: ezer ft-ban

Megnevezés	2001.12.31.	2002.12.31	Változás (%)
Diszkontkincstárjegyek árfolyamnyereségének időarányos része	0	4 357	-
Állampapírok felhalmozott kamatának időarányos része	20 867	22 477	107,72
Tárgyévet illető nem realizált bevételek	10 638	17 426	163,81
Tárgyévet követő évet terhelő költségek és ráfordítások	215	3 058	1422,33
<b>Összesen</b>	<b>31 720</b>	<b>47 318</b>	<b>149,17</b>

Az aktív időbeli elhatárolás összegének 49 %-kal való növekedésén belül jelentősen növekedett az állampapírok felhalmozott kamatának és a diszkont kincstárjegyek árfolyamnyereségének időarányos része.

A tárgyévet illető nem realizált bevétel aktív időbeli elhatárolásából 2002. év végén 17 426 ezer Ft-ot tesz ki. Ez az összeg a mérlegkészítésig az Alap tudomására jutott, a pénztárak



által megküldött Éves beszámolóival írásban megerősített 2002. évi garanciadíjkülönbözet, ami a mérlegkészítésig még nem került számlázásra, így aktív időbeli elhatárolásként vett számba az Alap.

A tárgyévet követő évet terhelő költségek közül 1 965 ezer Ft a 2002. évben kifizetett, de 2003. évet terhelő irodabérleti díj, 60 ezer Ft a parkoló használati díj és 354 ezer Ft az általánydíj, a többi összeget a már kifizetett, de 2003. évet terhelő költségek teszik ki, úgy mint újságok, CD jogtár, közlönyök, biztosítások.

#### 4. A Mérleg tételeihez kapcsolódó magyarázatok: Források

A mérlegben szereplő források megoszlása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2002.12.31.	Megoszlás %
Saját tőke	1 541 705	99,43
Céltartalék	0	0
Kötelezettségek	6 109	0,39
Passzív időbeli elhatárolások	2 769	0,18
<b>Források összesen</b>	<b>1 550 583</b>	<b>100,00</b>

#### 4.1 A saját tőke eredet szerinti alakulása

adatok: ezer Ft-ban

Saját tőke összetevői	2001.12.31.	2002.12.31.	Változás% 2001=100%
Jegyzett tőke	0	0	0
Tartalék tőke	680 746	1 101 782	161,85
Értékelési tartalék	0	0	0
Mérleg szerinti eredmény	421 036	439 923	104,49
<b>Saját tőke</b>	<b>1 101 782</b>	<b>1 541 705</b>	<b>139,93</b>

Az Alap jegyzett tőkével nem rendelkezik, tekintettel arra, hogy törvényi alapítású szervezet, amelynek nincs meghatározott tulajdonosa.

A saját tőkét a befolyt garanciadíjak működési költségen felüli része teszi ki. Az elhatárolt, előző évet megillető garanciadíjbevételek a mérleg szerinti eredmény része.

**4.2 Rövid lejáratú kötelezettségek alakulása**

Hosszú lejáratú kötelezettsége az Alapnak nincs. A rövid lejáratú kötelezettségek értéke 6 109 ezer forintot tesz ki 2002. december 31-én, melyek időbeli változása az alábbiak szerint alakult:

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2001.12.31.	2002.12.31.	Változás 2001=100%
Szállítók	3 810	2 168	56,90 %
Adók, közterhek	7 498	3 802	52,71 %
Egyéb kötelezettségek	463	139	30,02 %
<b>Összesen</b>	<b>11 771</b>	<b>6 109</b>	<b>51,90 %</b>

**4.3 Passzív időbeli elhatárolások**

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2001.12.31.	2002.12.31.	Változás 2001=100 %
Bevételek passzív időbeli elhat.	1 019	0	-
Költségek, ráford. időbeli elhat.	1 275	2 769	217,17 %
<b>Összesen</b>	<b>2 294</b>	<b>2 769</b>	<b>217,17 %</b>

Passzív időbeli elhatárolásként a mérleg fordulónapján az Alap 2 769 ezer Ft-ot mutatott ki, ez a költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolásából adódik, úgymint a könyvvizsgálat még 2002. évre esedékes díja, az NN Ingatlanberuházási Kft -vel 2002.évben szerződött, a szerződés alapján elkészült, de még ki nem fizetett munkák összege, valamint a 2002. IV. negyedévi letéti díj.

**5. Az Eredménykimutatás egyes tételeihez kapcsolódó kiegészítések****5.1 Az eredménykimutatásban felsorolt bevételek és annak és változása**

adatok : ezer Ft-ban

	Megnevezés	2001	2002	Változás% 2001=100%
01	Tagpénztárakkal szemben elszámolt díjbevételek	398 765	409 824	102,77
02	Rendkívüli tagpénztári befizetések	0	65	-
03	Pénztártagok jogi képviselőtéért felszámított díjak	0	0	0
I.	Garanciális bevételek (1+2+3)	398 765	409 889	102,79

## Éves beszámoló 2002

II.	Egyéb bevételek	61 246	73 671	120,29
VI.	Pénzügyi műveletek bevételei	80 218	116 665	145,43
VIII.	Rendkívüli bevételek	0	0	0
	<b>Összesen</b>	<b>540 229</b>	<b>600 225</b>	<b>111,11</b>

### 5.1.1 Díjbevételek

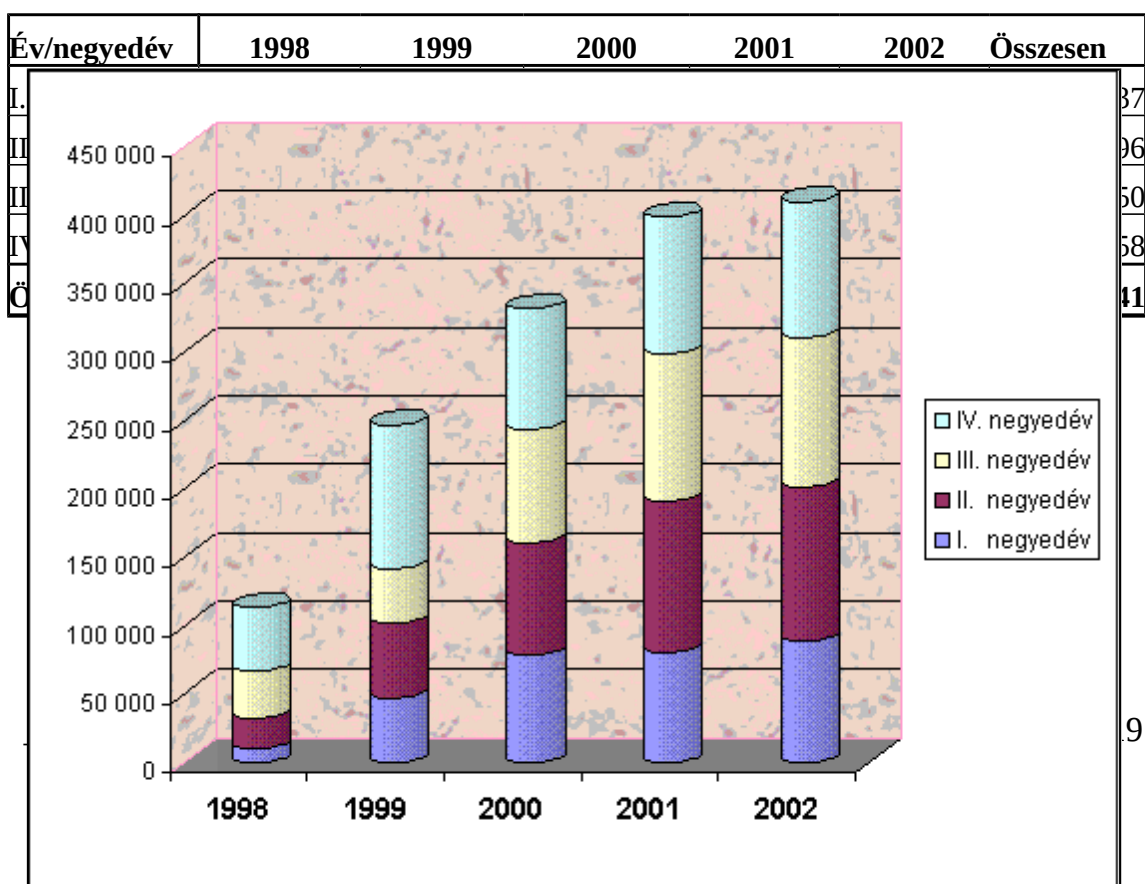
A tárgyévben a tagpénztárak által fizetett garancia díjakból származó bevételek 2,77 %-kal haladták meg az 2001. évi bevételt. A díjbevétel tükrözi a magánnyugdíjpénztárak

taglétszámának viszonylagos stabilitását. A szabályozó változások hatásai nem voltak érezhetőek a tagdíjbevételek alapján számlázott díjbevételekben.

A negyedéves befizetések az Alap által a díjfizetési szabályzatban rögzítettek szerint elkészített számlák alapján történtek 2002. évben is, a törvényben előírt fizetési határidő megjelölésével. A tagpénztárak többsége a fizetési határidőket teljesítette, késedelmi díjat egy tagpénztár esetében kellett számlázni, egy alkalommal jelentéktelen összeggel.

A 409 824 ezer Ft garancia díjbevételből 17 426 ezer Ft – megfelelő okmányok alapján – elhatárolt garancia díjbevétel, mely összeg a pénztárak éves beszámolóinak jóváhagyása után kerül számlázásra 2003. évben.

### A díjbevételek alakulása negyedévenként



**5.1.2 Egyéb bevételek**

adatok: ezer Ft-ban

<b>Egyéb bevételek fajtái</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>	<b>Megoszlás %</b>
Költségvetéstől kapott támogatás	61 200	61 300	83,22 %
Értékesített eszközök	0	8 034	10,91 %
Kapott késedelmi kamatok	23	3	0,01
Káreseményekkel kapcs.bev.	22	4 000	5,43 %
Különféle egyéb bevételek,visszaírt értv.	1	334	0,03 %
<b>Összesen</b>	<b>61 246</b>	<b>73 671</b>	<b>100,00 %</b>

Az egyéb bevételek között megjelenő 61 300 ezer Ft költségvetési támogatás felhasználását az üzleti jelentés mutatja be. Az Alap székhelyváltásra kényszerült, s a bérleti díj különbözet megállapodás szerint megtérített és pénzügyileg rendezett összege 2002. évben 4 millió Ft volt. A visszaírt értékvesztés 310 ezer Ft-ot tett ki.

**5.2 A ráfordítások alakulásának bemutatása**

adatok: ezer ft-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>	<b>Megoszlás (%) 2002</b>
Befagyott követelések kifizetések kapcsolatos kifizetések	0	0	0
Pénztártagok jogi képviselével összefüggő ráfordítások	0	0	0
Szolgáltatási tartalék kiegészítésével kapcsolatos ráfordítások	0	0	0

## Éves beszámoló 2002

Alapra átszállt követelések behajtásával kapcsolatos ráfordítás	0	0	0
Garanciális ráfordítások összesen	0	0	0
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	121 997	133 850	83,50%
Egyéb ráfordítások	38	4 479	2,79 %
Pénzügyi műveletek ráfordításai	-2 842	21 973	13,71 %
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0
<b>Ráfordítás összesen</b>	<b>119 193</b>	<b>160 302</b>	<b>100 %</b>

Garanciális ráfordítások 2002. évben sem merültek fel. Az Alap működésével közvetlenül összefüggő ráfordítások 2002. évben 133 850 ezer Ft-ot tettek ki. 2001. évben az értékvesztés visszairása nélkül (ami a pénzügyi műveletek között jelent meg a mérlegben mínus előjellel) a ráfordítások 123 133 ezer Ft-ot tettek ki.

### Az egyéb ráfordítások alakulása

Megnevezés	2001	2002	Megoszlás 2002
Értékesített eszközök könyv szer. érték	0	3 077	68,70 %
Késedelmi kamatok	38	20	0,44 %
Terven felüli értékcsökkenés	0	494	11,03 %
Költségvetéssel szemben elszámolt adók	0	888	19,83 %
<b>Összesen</b>	<b>38</b>	<b>4 479</b>	<b>100,00 %</b>

Pénzügyi ráfordítások részletes alakulása és okai:

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2001	2002	Változás 2001 =100%
Értékpapírok értékvesztése	310	0	-
Értékpapírok értékveszt.visszaírása	-3 940	0	-
Értékpapírok árfolyamvesztesége	784	21 973	2 802,67 %
Valutakészlet árfolyamvesztesége	4	0	-
<b>Összesen</b>	<b>- 2 842</b>	<b>21 973</b>	<b>-</b>

2002. július 1-től az Alap vagyonkezelője CA-IB Alapkezelő Rt. Az új vagyonkezelő a teljesítmény összehasonlíthatósága miatt az értékpapírállományt átkötötte, így az értékpapírállomány új beszerzési ára a július 1-i piaci ár lett. Az átkötés kapcsán a piaci árban lévő 22 milliós nagyságrendű értékvesztés gyakorlatilag árfolyamveszteségként jelentkezett, ami a pénzügyi ráfordítások között került elszámolásra és elszámolásra került

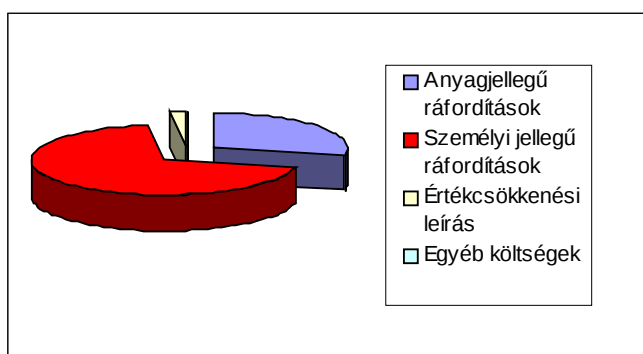
## Éves beszámoló 2002

az átkötés kapcsán az értékpapírokban a beszerzés óta felhalmozott kamat, hozam, árfolyamnyereség 32 millió Ft értékben.

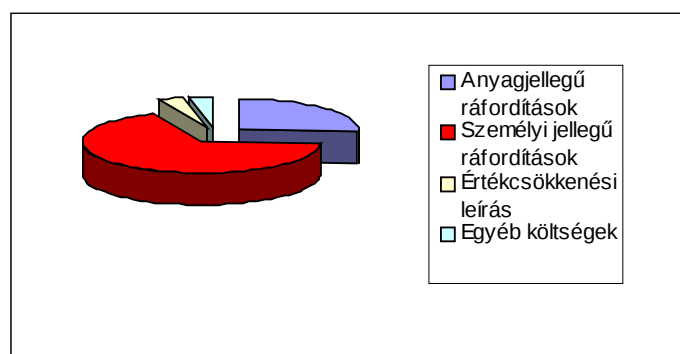
### 5.3 A működéssel kapcsolatos ráfordítások részletes alakulása

Megnevezés	2001	Megoszlás %	2002	Megoszlás %
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	34 336	28,14%	35 921	26,84%
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	85 172	69,81%	93 260	69,68%
<b>Értékcsökkenési leírás</b>	2 489	2,04%	4 669	3,49%
<b>Működéssel kapcsolatos ráfordítások</b>	<b>121 997</b>	<b>100,00%</b>	<b>133 850</b>	<b>100,00%</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>	38		4 479	

2001. év



2002. év



A működési költségek összesen 9,72 %-kal emelkedtek az előző évhez viszonyítva. A működéssel kapcsolatos kiadásokat a felhalmozás jellegű kiadások tovább emelik.

## 5.3.1 Az anyagjellegű költségek alakulása

adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	2001	2002	Változás 2001%
Irodaszerek, számítástech.anyagok	819	886	108,18%
Közlönyök, hírlapok költségei, szakkönyv	572	818	143,01%
Üzemanyag	1 478	1396	94,45%
Egyéb anyagköltség	98	410	418,37 %
Szállítás, rakodás, taxi	289	599	207,27 %
Bérleti díjak	5 842	7 411	126,86%
Karbantartási –javítási díjak	3 415	3 106	90,95%
Oktatás, továbbképzés, konferencia	1 433	2 276	158,83%
Hirdetés	413	1 447	350,36%
Utazási és kiküldetési költségek	2 435	1 068	43,86%
Internet, posta, telefon költségek	5 288	7 225	136,63%
Könyvvizsgálat és egyéb szakértői díjak	5 821	2 311	39,70%
Pénzügyi, befektetési szolgáltatási díjak	4 790	6 187	129,16%
Biztosítás és különféle egyéb költségek	1 642	781	47,56%
<b>Összesen</b>	<b>34 336</b>	<b>35 921</b>	<b>104,62%</b>

Az anyagjellegű ráfordítások 4,62 %-kal emelkedtek az előző évhez képest, 35 921 ezer Ft-ot tesznek ki, amely összeg az anyag és anyagjellegű költségeket, valamint az igénybevett szolgáltatásokat is tartalmazza. A költségnövekedést egyrészt az irodahelyiség változása okozza, úgymint a szállítási költségek megnövekedése és a székhelyváltás különböző újságokban való közzététele. A vagyonnövekedéssel párhuzamosan emelkedik a vagyonkezelési díj is, ami 2002. évben mintegy 29 % -kal való növekedést mutat.

A működéssel kapcsolatos ráfordítások közül a legjelentősebb tétel, a ráfordítások közel 70 %-a a személyi jellegű ráfordítás. E között az Alap a munkabéretet, a tisztségviselők tiszteletdíját, bérjellegű kifizetéseket, reprezentációs költséget, a bérjárulékokat, valamint a

---

munkavállalók javára önkéntes nyugdíjpénztárba fizetett hozzájárulás összegét számolta el, összesen 93 260 ezer Ft értékben.

A személyi jellegű kiadások és a bérjárulékok összesen 0,29 %-kal haladták meg a tervezett kiadásokat.

Az értékcsökkenési leírás 4 669 ezer Ft, tartalmazza a nagy értékű tárgyi eszközök terv szerinti értékcsökkenésének, valamint a 50 ezer Ft beszerzési érték alatti tárgyi eszközök azonnali költségként való elszámolását.



## 6. CASH FLOW KIMUTATÁS

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	Összeg	
	2001	2002
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás /1-13. Sorok/	- 574 529	23 855
1. Eredmény +,-	421 036	439 923
2. Előző éveket érintő eredményváltozás	0	0
3. Értékelési tartalék	- 12 096	0
4. Elszámolt amortizáció +	2 489	4 322
5. Elszámolt értékvesztés +	- 3 630	- 310
6. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +,-	0	0
7. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +,-	- 1 517	- 4 956
8. Szállítói kötelezettség változása +,-	2 603	- 1 642
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +,-	638	- 4 020
10. Passzív időbeli elhatárolások változása +,-	646	475
11. Tagpénztárakkal szembeni követelés változása +, -	-7 821	9 274
12. Forgóeszközök /vevő és pénzeszk.nélkül/ változása +, -	- 972 191	- 403613
13. Aktív időbeli elhatárolások változása +,-	- 4 684	- 15 598
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszk.változás /14-15 sorok/	569 068	- 20 266
14. Befektetett eszközök beszerzése -	- 1 547	- 28 499
15. Befektetett eszközök eladása +	570 615	8 233
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás /16-17 sorok/	0	0
16. Hitelfelvétel +	0	0
17. Hiteltörlesztés, - visszafizetés -	0	0
IV. PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (+/-I+/-II+/-III. sorok) +,-	-5 459	3 589

A szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás 23 855 ezer Ft. A pénzeszközváltozás jelentős nagyságrendű növelő és csökkentő hatásokat takar. A mérleg

szerinti eredmény 439 923 ezer Ft-al növelte meg a pénzeszközöket, ám ennek hatása megjelenik a forgóeszközök állományának növekedésében, ami a pénzeszközökre

természetesen ellentétes előjellel, azaz csökkenésként hat. A képződött mérleg szerinti eredmény az értékpapírállományt növelte.

A tagpénztárakkal szembeni követelés változás 9 274 ezer Ft-al növelte az Alap pénzeszközeit, mert a követelésállomány csökkent az előző évhez képest. A csak 2003. januárban befolyt követelés állomány az értékpapírállományt a következő évben növeli, de a bevétel elszámolása következtében hatását a mérleg szerinti eredményben már tükrözi.

Az aktív időbeli elhatárolások állománynövekedése 15 598 ezer Ft –al csökkentette az Alap pénzeszközeit.

A befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás 2002. évben 20 266 ezer Ft, ami a költözés kapcsán szükségessé vált eszközbeszerzések hatása.

Összességében a mérleg fordulónapján az Alap pénzeszközváltozás a 2001 évben 3 589 ezer Ft volt.

## 7. A VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZET ALAKULÁSA

### VII.1 A mérlegfőösszeg alakulása és összetétele

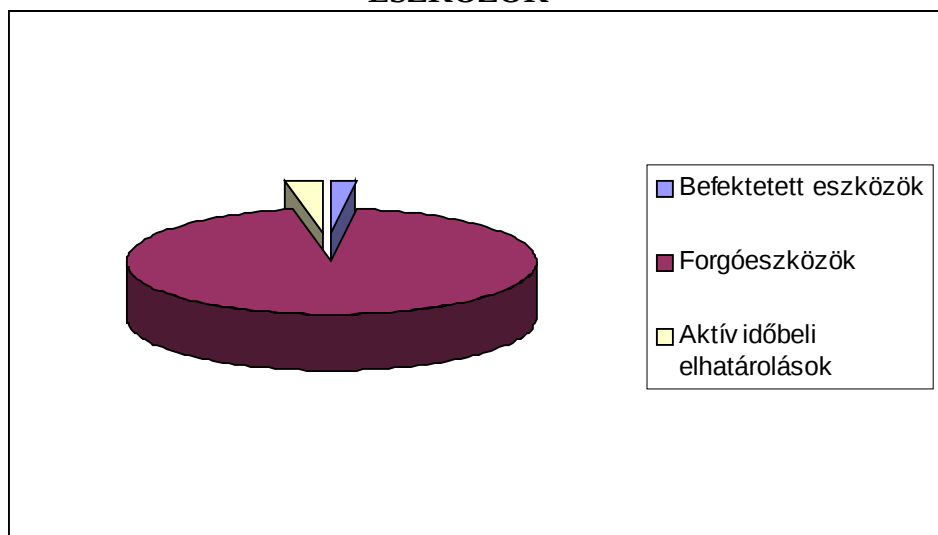
A mérlegfőösszeg az elmúlt évhez viszonyítva 435 millió Ft-al emelkedett. Az eszközök növekedését meghatározza az az értékpapírban lévő vagyon alakulása. A növekedés forrása az előző évi eredmény alapján a tartaléktőke növekedése és a mérleg szerinti eredmény.

Mérleg hív	Megnevezés	Összeg	Megoszlás %
A.	Befektetett eszközök	28 642	1,85%
B.	Forgóeszközök	1 474 623	95,10%
C.	Aktív időbeli elhatárolások	47 318	3,05%
	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>1 550 583</b>	100,00%
D.	Saját tőke	1 541 705	99,43%
F.	Kötelezettségek	6 109	0,39%
G.	Passzív időbeli elhatárolások	2 769	0,18%

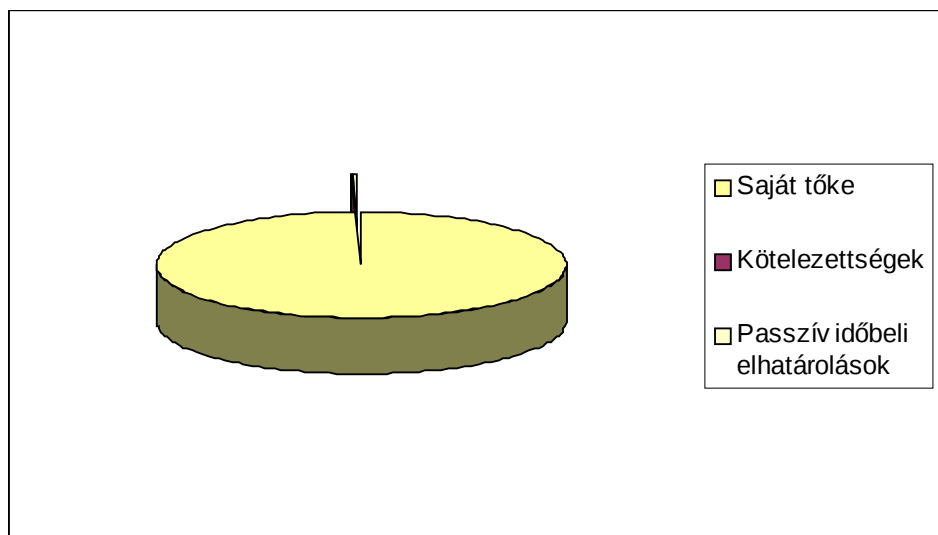
## Éves beszámoló 2002

	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>1 550 583</b>	<b>100,00%</b>
--	--------------------------	------------------	----------------

### ESZKÖZÖK



### FORRÁSOK



Az eszköz oldal az értékpapírportfólió következtében a forgóeszközökből áll, a forrásoldalt pedig a saját tőke teszi ki.

A pénzügyi mutatók alakulása részletesen a mellékletben követhető nyomon. A forgóeszközök aránya a vagyonnövekedéssel arányosan növekedett az eszközértéken belül. A tőkeerősség a saját tőke arányának emelkedésével párhuzamosan növekszik és elérte a

99,43 %-ot összes forráson belül. A kötelezettségek nagyságrendje a saját tőkéhez viszonyítva sem változott.

A likviditási mutató alakulása az értékpapírok értékesítésének és a rövid lejáratú kötelezettségek kismértékű emelkedése együttes hatásának eredménye.

## 7.2 Az értékpapír portfólió bemutatása, a vagyonkezelő munkája

A vagyonkezelői tevékenység tárgyévi mérleg szerinti eredményre gyakorolt hatását szemlélteti az alábbi táblázat:

<b>Az eredmény forrása</b>	<b>Bevétel</b>	<b>Ráfordítás</b>	<b>Eredmény</b>
Magyar államkötvény Árfolyamnyereség, árfolyamveszteség	18 065	21 973	-3 908
Magyar államkötvény kamatbevétel	92 838	0	92 838
Diszkont állampapír árfolyamnyereség	5 564	0	5 564
Vagyonkezelői díj	0	5 183	-5 183
Letétkezelői díj	0	682	-682
<b>Összesen</b>	<b>116 467</b>	<b>27 838</b>	<b>88 629</b>

A tárgyév első felében az ING INVESTMENT MANAGEMENT Rt kezelte az Alap portfólióállományát, majd július 1-től a CA-IB Értékpapír Rt ( névváltozás után: CA-IB Alapkezelő Rt) végzi a vagyonkezelési tevékenységet.

Tárgyévben a vagyonkezelési tevékenység 88,6 millió Ft-al növelte meg a mérleg szerinti eredményt. Jelentős nagyságrendet képvisel az államkötvényekből származó kamatbevétel. Az államkötvények árfolyamvesztesége majdnem teljesen az év közbeni vagyonkezelő

---

váltáskor keletkezett, amikor is a portfólióállomány átkötésre került és a piaci árak lettek az új beszerzési árak. Az értékpapírokban így mintegy 32 millió kamatbevétellel szemben 21 millió Ft árfolyam veszteséget kellett elszámolni.

Az államkötvényekben 2002.06.30.-ig realizált kamat 64 millió Ft volt, ugyanakkor a portfólióállományban lévő értékvesztés meghaladta a 18 millió Ft-ot.

### **7.3 A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események**

2003. január hónapban befolyt a tagpénztárakkal szembeni követelésből a 81 428 Ft díjbevétel, a 3,6 millió letétből eredő követeléseken felüli rövidlejáratú egyéb követelés kiegyenlítésre került. Úgyszintén rendezve van a december havi bérek utáni adóhatósággal szembeni járulékfizetési kötelezettség is.

## **8. Munkaügyi adatok**

Az Alap kis létszámú munkaszervezettel tevékenykedik. Az Alapnál megtalálható munkakörök kialakítása során a jogszabályi előírásokat és a hatékony munkavégzéshez szükséges emberi erőforrás szükséglet került figyelembevételre. Az Alap munkaszervezetének összetétele a következő volt 2002-ben:

- ügyvezető igazgató (alkalmazása jogszabályi előírás)
- főkönyvelő (alkalmazása jogszabályi előírás)
- vezető matematikus (alkalmazása jogszabályi előírás)
- jogtanácsos
- belső ellenőr (alkalmazása jogszabályi előírás)
- 2 fő titkársági munkatárs.

Az Alapnál alkalmazásban állók létszáma az év során folyamatosan 7 fő volt.

Az alkalmazottak közül 1 fő középfokú, 6 fő felsőfokú végzettséggel bír, nyelvvizsgával 6 fő rendelkezik.

---

**ÜZLETI JELENTÉS**
**9. Tájékoztató az Alap irányító testületeiről**

Az Alapot héttagú igazgatóság irányítja, a tagok jelölése vagy kinevezése 3 évre szól. Az igazgatóság elnökét az igazgatóság tagjai választják meg. Az igazgatóság összetétele a delegáló személye szerint a következő:

Szervezet	Igazgatósági tagok száma	Delegálás módja
Pénztártanács <sup>1</sup>	2 fő	választás
Pénztárak Szövetsége független szakértők	1 fő 4 fő	évenkénti cserélődés a Pénztárfelügyelet javaslata alapján, pénzügyminiszter által történő kinevezés

A Pénztárak Garancia Alapja igazgatóságának elnöke

**Dr. Bathó Ferenc** (pénzügyminiszter által kinevezett tag)

**Tagjai**

Dr. Hardy Ilona (pénzügyminiszter által kinevezett tag)

Szikszainé Dr. Bérces Anna (pénzügyminiszter által kinevezett tag)

Dr. Thuma Róbert (pénzügyminiszter által kinevezett tag),

dr. Hetényi István (Pénztártanács által delegált tag)

Farkas István (Pénztártanács által delegált tag)

Nagy Csaba (Pénztárak Szövetsége által delegált tag)

voltak 2002-ben.

Az Alap ellenőrző bizottságának elnöke

---

<sup>1</sup> A Pénztártanács az 1997. évi LXXXII törvény módosítása nyomán megszűnt, a Pénztártanács delegálási jogáról illetve annak kiváltásáról azonban a jogalkotó csak egy 2003. december 1-ével hatályosuló jogszabályban rendelkezett. A Pénztártanács által 2000. végén delegált tagok így 2003. november végéig tagjai maradnak az Alap Igazgatóságának.

---

**Dr. Mészáros László**  
2002. november 05-ig

(pénzügyminiszter által kinevezett tag)

**Gondos Judit**  
2003.március 28-tól

**Tagjai:**

Gondos Judit (pénzügyminiszter által kinevezett tag)

Kiss János (pénzügyminiszter által kinevezett tag),

Pecze Ibolya (pénzügyminiszter által kinevezett tag),  
2002. november 05-től  
voltak.

**9.1 Az Alap működésének feltételei 2002-ben**

A Pénztárak Garancia Alapjának gazdálkodásának feltételeit 2002-ben is a tagintézetek gazdasági helyzetének alakulása határozta meg. A tárgyévi pénztári tagdíjak az Alap díjbevételén keresztül a garanciális vagyon alakulását közvetlenül, a működési célú bevételeket pedig közvetve befolyásolják. A díjbevétel becslése során az Alap a 2001. évi várható bevételből indult ki és azt módosította a tagdíjjal fedezett jövedelem-tömeg vélelmezett változásának mértékében. A becslés konzervatív volt, feltételezve, hogy a pénztártagok száma nem növekszik: a társadalombiztosításba visszalépők és a vegyes rendszert választó pályakezdők létszámra gyakorolt hatása kiegyenlíti egymást. A kormány szándékaira és azoknak a járulékfizetőkre gyakorolt hatására nézve az Alap ismeretekkel nem rendelkezett, így konzervatív becslés eredményeként a várt tagdíjbevételt a valós bevételek jelentősen –mintegy 27,9 %-kal, 88 millió forinttal-meghaladták. Az Alap kötelezettségei 2002-től lényegesen módosultak, amennyiben a normajáradék, mint az Alap által garantált ellátási minimum, 2002. január 1-től megszűnt. A garanciadíj mértékét e változás tükrében az Igazgatóság lefelé módosította 0,05%-kal 0,35%-ra. A garanciális tevékenységet érintő egyéb változás 2002-ben nem történt.

Az Alap bevételeit 2002-ben három forrás adta: a díjbevételek, a vagyon befektetéséből származó hozam és a jogszabályban - 2000. évi CXXXIII. törvény „A Magyar

---

Köztársaság 2001.és 2002.évi költségvetéséről - meghatározott költségvetési támogatás. A díjbevételek 410 millió forintot, a befektetések hozama 95 millió forintot, a költségvetési támogatás pedig 61,3 millió forintot tettek ki 2002-ben.

A **garanciális vagyon** a pénzügyi év elején 1,1 milliárd forint volt, a december 31-i állapot szerint pedig elérte az 1,5 milliárd forintot.

**Garanciális kifizetésekre 2002-ben nem került sor.**

## **9.2 Az igazgatóság által 2002 évre megállapított feladatok**

A 2002-es év igazgatósági feladat-meghatározásai és azok munkaszervezet általi teljesítése közül fontosabbak voltak a következők. Az Igazgatóság a 001/2002. számú határozatában kötelezte a munkaszervezet vezetőjét, hogy a vagyonkezelői pályázat győztesével kösse meg a szerződést. A szerződés megkötésére 2002. július 1-jei határnappal sor került. Az Igazgatóság a 2002-es gazdasági évben összefüggésben a jogszabályi változásokkal feladatként jelölte meg a garanciadíj olyan mértékének a meghatározását, amely arányban áll az Alap megváltozott garanciális kötelezettségeivel. A munkaszervezet által előterjesztett javaslatot az Igazgatóság a 2002. április 3-ai ülésén, a 002/2002. számú határozatában fogadta el. Az Igazgatóság 003/2002. számú határozatában kötelezte a munkaszervezetet a könyvvizsgálói pályázat kiírására és lebonyolítására. A munkaszervezet a feladatnak a határozatban foglalt időpontig eleget tett. Az Igazgatóság – figyelemmel a korábbi (pénzügyminisztériumi) elhelyezés megváltozására – a munkaszervezet feladatává tette az új elhelyezésről való gondoskodást. A munkaszervezet 2002. szeptember 1-jére teljesítette a feladatot.

## **9.3 Működési költségvetés**

A Pénztárak Garancia Alapja a munkaszervezet működését 2002-ben két forrásból finanszírozta: a díjbevételek Igazgatóság által meghatározott hányadából, valamint költségvetési támogatásból. A 2002. évi költségvetési törvényben foglaltak szerint az Alap támogatási előirányzata 61,3 millió forint volt, a működési kiadások fennmaradó részét pedig az Alap saját bevételeiből finanszírozta. Az Igazgatóság év közben módosította az eredetileg elfogadott működési költségvetést, aminek oka az volt, hogy



az Alap munkaszervezetének ki kellett költöznie a Pénzügyminisztérium épületében, igen kedvező feltételek mellett bérelt irodáiból.

A költözés számos egyéb beruházást is szükségessé tett, mivel mindaddig az Alap a Pénzügyminisztérium tárgyi eszközeit, informatikai és egyéb infrastruktúráját használta. A költözés bonyolításáról, a kiadások szükségességéről és ésszerűségéről belső ellenőri vizsgálat készült, amely a pótlólagos kiadásokat indokoltnak találta. A költségvetés módosított kiadási oldala természetesen a bevételi oldal változását is maga után vonta. A pótlólagos bevételeket az Alap részben saját díj- és hozambevételeiből, részben pedig a felmondott bérleti szerződés okán a Pénzügyminisztériumtól kapott bérletdíj-kiegészítésből finanszírozta.

A fentiek eredményeként a 2002. évi működési költségvetés fő kategóriái az alábbiak szerint alakultak:

### Bevételek

*Millió forint*

Megnevezés	Eredeti előirányzat	Módosított előirányzat	Teljesítés
<b>Költségvetési támogatás</b>	61,3	61,3	61,3
<b>Saját forrás</b>	73,9	90,7	88,9
<b>Egyéb</b>	0	12,0	12,0
<b>ÖSSZESEN</b>	135,2	164,0	162,2

### Kiadások

Megnevezés	Eredeti előirányzat	Módosított előirányzat	Teljesítés
<b>Személyi jellegű kiadás</b>	73,4	73,4	71,4
<b>TB</b>	19,6	19,6	21,8
<b>Dologi kiadás</b>	33,9	37,6	36,1
<b>Felhalmozás</b>	8,3	33,4	32,9
<b>ÖSSZESEN</b>	135,2	164,0	162,2

#### 9.4 Az Alap gazdálkodása 2003-ban

---

A Pénztárak Garancia Alapja működésének pénzügyi feltételei 2003-ban annyiban változnak, hogy az intézmény költségvetési támogatása megszűnik, így működési kiadásait teljes egészében tagdíjbevételekből és a befektetések realizált hozamából kell fedezni. A díjbevétel becslése során az Alap a 2002. évi várható bevételből indult ki és azt módosította a tagdíjjal fedezett jövedelem-tömeg vélelmezett változásának megfelelően, a díjmérték változatlanul tartása mellett. A 2003. évi tagdíjbevételt talán minden eddigi éves bevételi adatnál nehezebb megbecsülni: jelentősen megemelkedik az egyéni járuléklafon, növekszik a pénztári tagdíjmérték, kötelezővé válik a pályakezdők tagsága, igen jelentős a 2002-ben bevezetett bérkorrekciók áthúzó hatása. Ezen bizonytalanságok mindegyike *növeli* az Alap bevételeit, a változások mértékét azonban nehéz felbecsülni, mivel a pénztártagok várható jövedelem-eloszlásának jellemzői és a jövedelem-eloszlást a tagdíjfizetés szempontjából „kettévágó” járuléklafon együttes hatása bizonytalan. Az Alap saját becsléseire és külső szakértők véleményére támaszkodva jelentős ágazati tagdíjbevétel-növekedésre számít, amelynek mértéke –a befolyásoló tényezők hatását konzervatívan becsülve- elérheti a 70%-ot. Az Alap bevételei hasonló arányban fognak növekedni, a változás a 2002-es tervekhez képest azonban még nagyobb (124%), mivel az eredeti előirányzat készítésének idején még nem voltak ismertek a tárgyévi bér-intézkedések. Negatív jövedelmi hatást lehetett várni a visszalépési szabályoktól is.

Az Alap kötelezettségei 2003-tól –jelenlegi ismereteink szerint- nem módosulnak, ám meg kell jegyezni, hogy a kormány a magánnyugdíjpénztári garanciákat felül kívánja vizsgálni a következő év első felében és az esetleges változások inkább a garanciák bővülését, mint szűkülését ígérik. A megítélések szerint ugyanakkor a jelenlegi intézményi, jogi háttér mellett a garanciális szabályok lényeges, koncepcionális átalakítása nem tekinthető sem kívánatosnak, sem indokoltnak.

### **Bevételek és kiadások, a garanciális vagyon 2003-ban**

Az Alap bevételeit 2003-ban az eddigiekkel szemben két forrás adja: a díjbevételek és a garanciális vagyon befektetéséből származó hozam. A költségvetési támogatás megszűnése finanszírozási gondokat nem vet fel, ugyanakkor más, az Alap jogállásával és irányító testületeivel kapcsolatos kérdéseket az eddigieknél hangsúlyosabbá tesz. A díjbevételek nagysága –a már említett tagdíjnövekedést tekintve- változatlanul hagyott díjmérték mellett hozzávetőleg 720 millió forint lesz.

A vagyon befektetésének eredményének becslésekor az Alap feltételezte, hogy az államháztartás állapotának mutatói 2003-ban nem romlanak tovább és az állampapírok keresleti, kínálati viszonyai nem befolyásolják a szakértői várakozásokat jelentős módon. Ezen túlmenően az Alap azt is feltételezte, hogy a vagyonkezelőjének teljesítménye az év egészére nézve eléri a referenciahozamot. Tekintettel arra, hogy a cash-flow hatás a vagyon állományának növekedése miatt egyre kisebb hatást gyakorol az elérhető hozamokra, az egész év átlagát tekintve - 7-8%-os nominális hozamot feltételezve - a befektetési eredmény előreláthatólag 120-140 millió forinttal növeli az Alap vagyonát.

A 2003. évi költségvetési törvény az Alap számára nem irányoz elő támogatást, ezzel szemben egyéb bevételként az Alap 12 millió forinthez jut a Pénzügyminisztériumtól az irodabérleti szerződést megszüntető megállapodás értelmében.

**A garanciális vagyon** a 2002-es pénzügyi év végére valamivel meg fogja haladni az 1,5 milliárd forintot a 2003. év végére pedig várhatóan megközelíti a 2,5 milliárd forintot.

**Garanciális kifizetésekre 2003-ban nem számítunk.**

### **Működési költségvetés**

Az Alap működési költségvetésének kiadási és bevételi oldala egyaránt 140,4 millió forint lesz, ami elmarad az előző év költségvetésének fő számaitól. Ennek oka, hogy az intézmény költöztetésének lezárultával további jelentős felhalmozási kiadásokra nem számít az Alap. A kiadásokat teljes egészében saját bevételeiből fedezi, hozzáátéve, hogy

## Éves beszámoló 2002

a díjbevételeket 128,4 millió forint kiadás terheli, a fennmaradó 12 millió forintot egyéb bevételekből kerül fedezésre. A működési kiadások a várható díjbevételek 19,5%-át teszik ki. A működési költségvetés kiadási oldala hozzávetőleg azonos a befektetésektől várt hozambevétellel.

### Bevételek forrás szerinti megoszlása

millió forint

	2002.	2003. terv
<b>Saját forrás (díjbevétel)</b>	105,9	128,4
<i>Teljesdíjbevétel százalékában</i>	24,6%	17,8%
<b>Költségvetési támogatás</b>	61,3	0
<i>Működési költségvetés százalékában</i>	36,7%	0%
<b>Egyéb bevétel</b>	0	12
<i>Működési költségvetés százalékában</i>	0%	1,7%
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>167,2</b>	<b>140,4</b>

### Működési kiadások költségnemek szerinti megoszlása

Megnevezés	2002.	2003. terv	Változás (%)
<b>Személyi jellegű kiadás</b>	73,4	70,4	-4%
<b>TB</b>	19,6	21,0	7%
<b>Dologi kiadás</b>	37,6	47,4	26%
<b>Felhalmozás</b>	33,4	1,5	-95%
<b>ÖSSZESEN</b>	164,0	140,4	-14%

## 10. BIZTOSÍTÁSMATEMATIKAI JELENTÉS

### A PGA várható garanciális kifizetési kötelezettségeiről

#### 10.1 A 2002. évet terhelő garanciális kifizetések

A PGA a tárgyévre az Mpt 89. §-ban rögzített okok miatti, garanciális kifizetést a 2002. évi mérlegzárás fordulónapjáig nem teljesített. Az Alaphoz a mai napig nem is érkezett olyan információ, amelynek értelmében számítani lehetne arra, hogy ilyen kifizetést el kell majd számolni a 2002. évet terhelő ráfordítások között.

#### 10.2 Az Alap 2003-ban, illetve hosszabb távon várható kötelezettségei

2003. évi

A 2001. évi LXXXIV. törvény értelmében a PGA feladatai 2002. január 1-jei hatállyal módosultak:

- megszűnt a – korábbi, Mpt 89. § (1) bekezdés b) pontja szerinti – normagarancia;
- az Alap megmaradó garanciái azokra a szolgáltatásokra is kiterjednek, amelyeket a magánnyugdíj-pénztárak biztosító közreműködésével nyújtanak a tagjaik részére.

2002. december 31-én járt le az a határidő, ameddig a magánnyugdíj-pénztárakba 2001 végéig, önkéntes döntéssel lépett pénztártagok élhettek az Mpt. szerinti (az egy pilléres, „tisztán” társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe való) visszalépésre vonatkozó jogukkal. Ez a körülmény a 2002. évi visszalépéseknek a számát a korábbi években tapasztaltakhoz képest kb. a kétszeresére emelte, az intenzitás azonban még így is alig érte el a teljes magánpénztári tagság 2 %-át. A visszalépés lehetőségével az előzetes információk szerint elsősorban az idősebb pénztártagok éltek. A pénztártagsági viszony megszűnésével kapcsolatos ügykezelési és pénzügyi műveletek lebonyolítása a pénztárak működésében nem okozott semmilyen zavart. Annak a veszélye, hogy a PGA befagyás miatti garanciális kötelezettsége bekövetkezzen, egyáltalán nem állt fel.

*Hosszabb távon várható kötelezettségek:*

1. Az Alap várható kötelezettségeinek a korábban 2013 utánra, a normagarancia beváltása miatt prognosztizált növekedését a törvényi változás miatt már nem indokolt figyelembe venni.
2. A szolgáltatási tartalék kiegészítési kötelezettség teljesítésének a kockázatát a 2001. évi törvénymódosítás a korábbihoz képest megnövelte, mert ez a garanciális kötelezettség 2002-től már nemcsak a pénztárak, hanem a biztosítók által folyósított járadékokra is kiterjed. Ez a garanciaelem azonban olyan típusú, amelynél a beváltás a pénztári tagok nyugdíjba vonulásának az ütemében fog emelkedni. A pénztártagság korösszetétele miatt 2010 előtt magánnyugdíj-pénztári járadékszolgáltatás megállapítására csak elvétve kerülhet sor, és a járadékok száma még a 2010-es évek közepén sem lesz jelentős. Ezért megállapítható, hogy az Alap fizetőképessége a szolgáltatási tartalék kiegészítési kifizetések miatt 2015-ig semmiképpen sem kerülhet veszélybe, és az esély az ezt követő évtizedben is legfeljebb csak lassan emelkedhet.

3. A PGA 2014-ig felmerülő kötelezettségeinek a döntő része a befagyasási garancia [Mpt 89. § (1) a)] beváltása miatt következhet be. Ebben a tekintetben változást a törvényi szabályozás 2001. évi módosítása sem hozott.

Az Alapnak a rendszeres garanciadíjból képződő eszközei attól függően elegendőek a magánnyugdíj-pénztári befagyasási problémák áthidalására, hogy a válság milyen terjedelmű és mértékű (egyidejűleg hány pénztárat érint, mekkorák ezek a pénztárak, és a befagyott követelések a pénztár fedezeti tartalékának mekkora hányadát teszik ki). Ha a garanciadíj kulcsa hosszabb távon 3,5 ezrelék marad, akkor a fedezet elégséges arra, hogy az Alap a kisebb pénztárak fizetési nehézségein hatékonyan segítsen. Közepes (maximum 100 ezer tagú) pénztárak esetén a PGA-nál felhalmozódó források akkor tudják fedezni a kötelezettségeket, ha a krízis enyhének bizonyul vagy csak egy-két pénztárra korlátozódik. Több, közepes méretű pénztár egyidejű problémája vagy nagy (100 ezernél több taggal rendelkező) pénztár érdemi fizetési gondjai esetén a PGA-nak a rendszeres garanciadíjból felhalmozódó eszközei valószínűleg csak a válság elején befagyó követelésekre nyújtanának fedezetet, és az Alapnak ilyenkor várhatóan hitel felvételére is szüksége lesz.

Készítette: Dunai Ferenc, vezető matematikus

## **11. A PÉNZTÁRAK GARANCIA ALAPJÁT ÉRINTŐ 2002. ÉVI JOGSZABÁLYI VÁLTOZÁSOKRÓL**

A változás mutató a 2002. év folyamán hatályba lépett továbbá a 2002. évben kihirdetett jogszabályok ismertetését tartalmazza.

### **1. Törvényi változások**

#### **1.1. Törvényi változások,, hatályos 2002. január 1-jétől**

---

A társadalombiztosítás pénzügyi alapjai 2002. évi költségvetésének végrehajtásáról szóló 2001. évi LXXXIV. törvény ( a továbbiakban: törvény) 22. § (19) bekezdése, 25. § (6) a) 1. és b) 1. pontjai módosították a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény (a továbbiakban: Mpt.) Pénztárak Garancia Alapjára vonatkozó rendelkezéseit.

A módosítás érintette

- az Alap garanciális kifizetési kötelezettségeinek az eseteit
- a felszámolás alatt álló pénztár tagja követelése számításának szabályait
- a garanciadíj mértékének maximumát

A törvény a magánnyugdíj rendszer garanciáinak újragondolása során megszüntette a normajáradék jogintézményét. Ez azt jelenti, hogy a pénztártag magánnyugdíjának a továbbiakban nincs a társadalombiztosítási nyugdíjához kötött minimuma. Ezzel összefüggésben került sor az Alap garanciális kifizetési kötelezettségének módosítására és a normafedezet kiegészítésének illetve kifizetésének kötelezettsége, mint a normajáradék finanszírozására szolgáló pénzeszköz biztosítása, 2002. január 1-jétől nem feladata az Alapnak.

Összefüggésben a garanciális kötelezettségek felszámolási eljárásban való erősítésével a törvény lehetőséget biztosít arra, hogy a felszámolás alatt álló magánnyugdíjpénztár tagja meghatározott keretek között maga válassza meg azt az időpontot, amelyben a

pénztárral szembeni fennálló követelése kifizetését az Alap részére garantálja. A törvényi választási lehetőség a követelés fennállása tekintetében vagy a felszámolás kezdőidőpontja, vagy a felszámolás kezdőidőpontját megelőző üzleti évről készített éves beszámoló mérleg-fordulónapja.

A törvény figyelemmel arra, hogy a garanciális jogok – a normafedezet kiegészítésére vonatkozó garancia megszűnése következtében – szűkültek, csökkentette a garanciadíj mértékének felső határát. A garanciadíj mértéke 2001. január 1-jétől – szemben az addigi 0,5 százalékkal – a 0,4 százalékot nem haladhatja meg.

### **1.2. Törvényi változás, kihirdetve 2002. évben, hatályos 2003. január 1-jétől**

---

Az adókról, járulékokról és egyéb költségvetési befizetésekről szóló 2002. évi XLII. törvény

(a továbbiakban: törvény 1.) 325. § (5) módosította a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény Pénztárak Garancia Alapjára vonatkozó rendelkezéseit.

A módosítás érinti az

- az igazgatóság összetételét
- az igazgatóság tagjai delegálásának rendjét.

Összefüggésben azzal, hogy a törvényhozó 2002. január 1-jei hatállyal megszüntette a pénztártanácsot az igazgatóság tagjai között sem szerepelteti 2003. december 31-jétől a pénztártanács küldötteit. Az igazgatóság létszáma változatlan marad, tagjai közé tartozik az Alap mindenkori ügyvezető igazgatója, továbbá a Pénztárak Szövetsége által delegált - az eddigi egy fő helyett – két fő.

## **2. Kormányrendelet változása, hatályos 2002. január 1-jétől**

A pénztárakat érintő számviteli kormányrendeletek módosításáról szóló 293/2001. (XII.26.) Kormányrendelet több ponton módosította a Pénztárak Garancia Alapja éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 217/2000. (XII. 11.) Kormányrendeletet. A módosítás a normafedezeti kiegészítési kötelezettség

törvényi megszűnésével kapcsolatos és az egyéni számla kiegészítésének szabályait – mint a továbbiakban oka fogott rendelkezéseket - helyezi hatályon kívül.

## **3. Kormányhatározat jogszabály (törvényi rendelkezés) alkotásról**

Az adó és járulék rendszer 2003-2004. évi módosításához kapcsolódó egyes feladatokról szóló 2297/2002. (X.1.) Korm. határozat az eddigi – 2002. január 1-jétől megszüntetett normagarancia – helyére lépő garanciarendszer kidolgozást írja elő. A határozat 1. pontja szerint törvényjavaslatot kell kidolgozni a magánnyugdíjpénztári garancia rendszer részletes szabályairól. A törvényjavaslat kidolgozásáért a Pénzügyminisztérium az Igazságügyminisztériummal egy sorban felelős.



#### **4. A PGA belső szabályzatai**

Az Igazgatóság a 2002. év folyamán az alábbi szabályzatokat módosította:

1. Díjfizetési Szabályzat
2. Szervezeti és Működési Szabályzat

#### **5. Ügyvezető igazgatói utasítás**

A 2002. év folyamán ügyvezető igazgatói utasítás nem került kiadásra.

#### **6. Jogértelmezés**

A 2002. évben az Mpt. alkalmazásával kapcsolatban sem a tagpénztárakkal, sem más egyéb szervezetekkel és személyekkel nem merült fel olyan jogvita, ami felügyeletei, pénzügyminisztériumi jogértelmezési eljárást tett volna szükségessé.

**12. MELLÉKLETEK - GRAFIKONOK**