

## Nézze meg nyugdíjpénztára hozamát!

2007. március 20., kedd, 7:31

**Az inflációnál jóval magasabb hozamot értek el tavaly és az utóbbi öt évében az önkéntes és a kötelező magán-nyugdíjpénztárak. A kis taglétszámú pénztárak többnyire jobban gazdagították tagjaikat, ám a nagyok közül az OTP Bank, az ING és az Aegon pénztárai is szép eredményt tudtak felmutatni.**

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete nyilvánosságra hozta a magán-nyugdíjpénztárak, valamint az önkéntes nyugdíjpénztárak tavalyi bruttó és nettó, valamint a 2002-2006-os évekre vonatkozó nettó, átlagos éves hozamait. A pénzügyi hatóság 18 magánnyugdíjpénztár és 68 önkéntes nyugdíjpénztár adatait közölte. Egy évvel korábban még 19 magánnyugdíjpénztár és 74 önkéntes nyugdíjpénztár hozamairól számolt be a felügyelet.

Az inflációnál jóval magasabb hozamot értek el tavaly és az utóbbi öt évében az önkéntes és a kötelező magán-nyugdíjpénztárak. Míg a fogyasztói árak az előző esztendőben 3,9 százalékkal, az utóbbi öt évben pedig, a felügyelet számításai szerint átlagosan 5,15 százalékkal emelkedtek, addig a pénztárak jelentős része 10 százalék körüli hozamot ért el az előző és az utóbbi öt év átlagában is.

A legmagasabb hozamokat mind a magán-nyugdíjpénztárak, mind az önkéntes pénztárak közül az alacsonyabb taglétszámú pénztárak produkálták. Jó hozamokat tudott produkálni azonban néhány nagyobb méretű, bankhoz, vagy biztosítóhoz kötődő pénztár is. Az adatokból azonban az olvasható ki, hogy nem garantálja az átlag feletti hozamot az, ha egy nyugdíjpénztár egy neves pénzügyi szolgáltató érdekeltségébe tartozik.

Tavaly az AXA Nyugdíjpénztár érte el a legmagasabb hozamot a társadalombiztosítási magán-nyugdíjpénztárak közül, a felügyelet által gyűjtött és közzétett adatok alapján. A pénztár bruttó hozama 11,71 százalék, nettó hozama 10,38 százalék volt. A második legjobb hozamot az Életút Első Országos Nyugdíjpénztár produkálta, melynek 10,33 százalék bruttó és 10,07 százalék nettó hozama alakult ki.

A harmadik és negyedik legnagyobb hozamot tavaly Dimenzió Magánnyugdíjpénztár és a Honvéd Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár termelte az előző esztendőben. A Dimenzió bruttó 10,26 százalék és nettó 9,96 százalék hozamot ért el, a honvédségi kassza pedig bruttó 9,36 százalék és nettó 9,08 százalék hozamot produkált.

A nagy taglétszámú önkéntes nyugdíjpénztárak közül a legjobb eredményt, 9,23 százalék bruttó és 8,44 százalék nettó hozamot az OTP Önkéntes Nyugdíjpénztár ért el. A nagyok közül az eredményesebbek közé tartozott még az ING Magánnyugdíjpénztár is, mely 9,04 százalék bruttó és 8,05 százalék nettó hozamot ért el.

Tavaly a legalacsonyabb hozamot a Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár produkálta. A pénztár bruttó hozama 7,28 százalék, nettó hozama 6,33 százalék volt. A második legalacsonyabb hozamot, bruttó 7,44 százalékot, nettó 6,33 százalékot pedig az Uniqa és Egyesült Közszolgálati Nyugdíjpénztár produkálta.

### A magánnyugdíjpénztárak hozamai

Magán- nyugdíjpénztár	Bruttó hozam 2006	Nettó hozam 2006	Referencia-hozam 2006	Átlagos hozam 2002-2006
	(%)	(%)	(%)	(%)
Dimenzió	10,26	9,96	9,01	10,53

Életút	10,33	10,07	7,94	10,48
Honvéd	9,36	9,08	9,13	10,15
Vasutas	8,68	8,46	8,81	10,02
OTP	9,23	8,44	9,79	9,83
ING	9,04	8,05	8,32	9,81
Évgyűrűk	9,07	8,60	9,66	9,60
Villamosenergia-ipari	8,93	8,81	8,29	9,54
Aegon	9,84	8,56	7,62	9,37
MKB	7,72	7,04	7,93	9,36
Allianz Hungária	7,46	6,44	8,25	9,16
Postás	8,28	7,97	8,85	8,77
Erste Bank	8,44	7,44	8,50	8,53
Budapest	7,28	6,33	8,82	8,25
Aranykor	7,83	7,33	7,67	8,22
Quaestor	8,03	7,43	10,16	8,20
AXA	11,71	10,38	8,81	8,19
Uniqua	7,44	6,44	7,33	6,77

Forrás: PSZÁF

Öt év átlagát tekintve a legmagasabb hozamot a Dimenzió Magánnyugdíjpénztár érte el évi nettó 10,53 százalékkal. A második legjobb hozamot a Életút Első Országos Nyugdíjpénztár termelte a kezelt vagyon átlagosan évi nettó 10,48 százalékos gyarapításával.

Átlagosan évi 10,15 százalékos nettó átlaghozamot produkált a Honvéd Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár az utóbbi öt évben. A Vasutas Nyugdíjpénztár évi nettó hozama pedig 10,02 százalék volt.

Még az öt év átlagában a leggyengébb eredményt felmutató Uniqua és Egyesült Közzolgálati Nyugdíjpénztár 6,77 százalékos nettó átlaghozama is 1,54 százalékkal nagyobb volt az időszak 5,15 százalékot kitevő átlagos inflációjánál. A pénztárak viszont tavaly gyakran alacsonyabb hozamot értek el, mint az általuk meghatározott befektetési portfólió, aminek hozamához viszonyítják eredményeiket.

### **Tíz szálék felett hozott az önkéntes pénztárak java**

Az önkéntes nyugdíjpénztárak közül tavaly a legmagasabb hozamot az Artisjus Kiegészítő Nyugdíjpénztár termelte. A pénztár bruttó hozama 15,64 százalék, nettó hozama 14,44 százalék volt. A második legjobb hozamot az Életút Első Országos nyugdíjpénztár érte el. A pénztárnak 10,10 százalék bruttó és 9,82 százalék nettó hozama alakult ki.

A harmadik legnagyobb nettó hozamot tavaly XI. Kerületi Polgármesteri Hivatal Munkavállalói Nyugdíjpénztára termelte az előző esztendőben. A biztosító bruttó hozama 10,34 százalék, nettó hozama 9,73 százalék volt. A negyedik legjobb nettó hozama a Ráció Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztárnak volt. A pénztárnak 10,65 százalék bruttó, 9,59 százalék nettó hozamot ért el.

A nagy taglétszámú önkéntes nyugdíjpénztárak közül a legjobb eredményt, 9,82 százalék bruttó és 8,52 százalék nettó hozamot az Aegon Magyarország Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár ért el. A nagyok közül az eredményesebbek közé tartozott még az OTP Önkéntes Nyugdíjpénztár is, mely 8,80 százalék bruttó és 8,04 százalék nettó hozamot ért el.

### **Az önkéntes nyugdíjpénztárak hozamai**

--	--	--	--	--

Önkéntes nyugdíjpénztár	Bruttó hozam 2006	Netó hozam 2006	Referencia-hozam 2006	Átlagos hozam 2002-2006
	(%)	(%)	(%)	(%)
Artisjus	15,64	14,44	12,40	14,61
Elmű	8,54	8,22	7,90	11,22
Ráció	10,65	9,59	8,77	11,17
Lilly	10,03	8,96	9,03	10,92
Villamosenergia-ipari	9,07	8,88	8,24	10,86
Bábolna	8,66	8,26	8,43	10,69
Dunastyr	9,59	7,90	8,21	10,53
Vasutas	9,19	8,90	8,82	10,51
Gázszolgáltatók	8,65	8,28	8,73	10,50
Tempo	7,51	6,98	8,80	10,47
Életút	10,10	9,82	7,94	10,39
Nyugdíjbizt. Dolgozók	8,14	7,73	8,77	10,26
Bizalom	9,41	8,98	7,49	10,22
OTP Quantum	7,43	7,12	8,61	10,21
Település-Szolgáltatók	8,15	7,40	9,59	10,07
Chinoi	9,20	8,54	8,05	9,94
Első Hazai	8,51	8,16	8,41	9,90
OTP Önkéntes	8,80	8,04	9,82	9,82
Danubius	8,92	8,39	8,18	9,80
XI. Ker. Polgárm. Hiv.	10,34	9,73	7,81	9,66
Mező	8,33	7,82	8,63	9,62
Népszabadság	8,27	7,70	8,41	9,61
Fehér Arany	9,52	9,21	8,11	9,57
Híd	8,02	7,60	8,29	9,56
Ezüst Híd	7,24	6,77	7,75	9,53
Honvéd	9,31	9,03	9,13	9,50
MKB	7,70	7,01	7,93	9,43
Allianz	8,01	6,96	8,25	9,39
Haladás	9,10	8,81	8,33	9,36
ING	8,96	7,88	8,14	9,33
Masped	6,64	6,56	7,37	9,33
Taurus	8,15	7,40	8,20	9,32
Első Rendőri	6,89	6,55	8,21	9,29
Malév	8,28	7,73	8,11	9,26
CIB	7,71	7,62	7,89	9,25
Napfény	9,40	8,40	7,59	9,17
Első Kalocsai	9,06	8,95	6,63	9,11
Mobilitás	8,69	8,30	8,32	9,11
Unilever	8,90	8,72	8,33	9,10
Bongrain	6,83	6,57	7,84	9,07

Rába	9,30	9,12	9,54	9,02
Budapest	7,65	6,73	9,28	8,96
Cimbora	8,75	8,28	8,12	8,95
Postás	8,32	7,86	7,77	8,86
Kossuth Nyomda	7,22	6,28	7,65	8,81
Aranykorona	8,04	7,55	7,79	8,72
Gyöngyház	7,33	6,71	7,39	8,65
Aegon	9,82	8,52	7,78	8,63
Első Iparszövetségi	6,43	6,39	7,10	8,60
Erste Bank	8,36	7,35	8,50	8,60
Mentő	7,84	7,22	8,12	8,58
Cseppkő	6,82	6,71	6,96	8,51
Generali	7,71	6,70	7,70	8,40
Mahagóni	5,90	5,50	7,31	8,40
Richter	7,41	7,30	6,74	8,34
Certus	7,56	6,97	10,16	8,30
Aranykor	7,81	7,30	7,67	8,26
Hunalpa	6,71	6,35	8,12	8,17
Praxis	6,23	5,61	6,83	8,15
Zugliget	5,90	5,86	6,00	8,07
Főgáz	7,72	7,45	7,91	8,04
CÁT	6,27	6,10	6,52	7,79
Officium	7,80	6,30	6,73	7,73
3M	6,85	5,39	6,70	7,40
AXA	8,67	6,99	5,98	7,32
Voláncsalád	5,87	5,55	6,62	7,29
Újszászi	5,97	5,00	4,88	6,65
Uniqa	7,29	6,24	7,33	6,43

Forrás: PSZÁF

Tavaly a legalacsonyabb hozamot az Újszászi Szövetkezeti Nyugdíjpénztár produkálta. A pénztár bruttó hozama 5,59 százalék, nettó hozama 5,00 százalék volt. Hasonlóan alacsony, hozamot ért el a 3M Önkéntes Nyugdíjpénztár is melynek bruttó hozama 6,85 nettó hozama 5,39 százalékot tett ki. Ezek a hozamok mindössze 1-1,5 százalékkal magasabbak a tavalyi 3,9 százalékos inflációnál.

Öt év nettó hozamainak mértani átlagát tekintve is az Artisjus Kiegészítő Nyugdíjpénztár érte el a legjobb eredményt 14,64 százalékkal. A második legmagasabb hozamot az Elmű Nyugdíjpénztár termelte a kezelt vagyon átlagosan évi nettó 11,22 százalékos gyarapításával.

Tizenegy százalék körüli hozamot produkált még rajtuk kívül további hat önkéntes nyugdíjpénztár. A Ráció 11,17, a Lilly 10,92, a Villamosenergia-ipari 10,86, a Bábolna 10,69, a Dunastyr 10,53, a Vasutas 10,51 százalék hozamot ért el.

Az utóbbi öt évben legalacsonyabb, 5,97 százalékos hozamot Uniqa és Egyesült Közszolgálati Nyugdíjpénztár. Szintén mérsékelt, 6,65 százalékos hozamot ért el az Újszászi Szövetkezeti Nyugdíjpénztár. Ezek a hozamok is 1-2 százalékkal magasabbak az öt év átlagos inflációjaként a felügyelet által megadott 5,15 százaléknál.

[origo]

**A cikket az alábbi címen találja az [origo] klikkbank-ban:**  
<http://www.klikkbank.hu/befektetes/20070319jobefektetes.html>