



Továbbgyűrűző K&H-botrány 103. oldal

Iraki háborús béke 17. oldal

Balatoni halászat: állami bevetés? 95. oldal

Patthelyzet a türelmi zónák ügyében 83. oldal

Kettős állampolgárság: muszájmegoldások 75. oldal

Melléklet az 50 hazai csúcscégről 49. oldal

NYUGDÍJPÉNZTÁRI TELJESÍTMÉNYEK

Kincstárjegyek éve

Évről évre kisebb a hozamuk a nyugdíjpénztáraknak, ám a nyugdíjas napokra gyűlő tartalékok legalább tartották az értéküket.

Nőnek viszont a teljesítménykülönbségek a pénztárak között.

Kétfélmilliárd-kétszázézer ember 413 milliárd forintnyi vagyonát kezelte a 18 magánnyugdíjpénztár a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének (PSZÁF) adatai szerint, míg a 82 önkéntes nyugdíjpénztár 1,2 millió tagjának 358 milliárd forintnyi vagyonát fektette be. A magánpénztárak a bérek után levonandó járulékok egy részét gyűjtik tagdíjként azoktól, akik úgy döntöttek, ezt az 5 – később 7, illetve 8 – százalékos nem a társadalombiztosítás (tb) kasszájába fizetik; az önkéntes pénztárak pedig részben az egyes munkáltatók által dolgozóik javára teljesített befizetésekből,

részben a tagság önként fizetett tagdíjából gyűjtik a majdani nyugdíjak kiegészítésére. Az egy főre jutó vagyon növekedése mindkét pénztártípusnál az elmúlt években folyamatosan meghaladta a bruttóbérnövekedés ütemét – szögezte le a PSZÁF éves jelentése. Nem véletlen, hogy 1998-ban még a tb-ben tevékenykedő nyugdíjbiztosítási dolgozók is alakítottak önkéntes nyugdíjpénztárt.

Két rossz év után – hiszen 2000-ben és 2001-ben a nyugdíjpénztárak zöme kevesebb hozamot ért el, mint az akkor 9,8, il-

letve 9,2 százalékos infláció – 2002-ben a nyugdíjpénztárak többsége „megverte” az 5,3 százalékos fogyasztóiár-indexet. Mind a magán-, mind az önkéntes nyugdíjpénztárak között viszonylag ritka, amelyik ennél kisebb hozamot ért el tartalékainak befektetésével – derül ki a Pénzügyi Közlönyben június-júliusban közzétett adatokból. Az önkéntes nyugdíjpénztárak tavalyi hozambajnoka azonban – saját bevallása szerint is – valószínűleg egy még nem azonosított módszertani hibának köszönheti az elsőséget: a 35,5 százalékos hozam az Első

A legnagyobb létszámú önkéntes nyugdíjpénztárak hozamai*

Önkéntes nyugdíjpénztár vagy nyp. önkéntes ága	Taglétszám (fő)	Hozam* (%)				A tagdíjból a tag számlájára kerülő rész (%)
		2002	2001	2000	1999	
OTP Önkéntes Nyp.	162 124	(6,5)	(4,74)	(5,06)	(17,55)	92-97 ^a
Allianz Hungária Nyp.	160 648	8,26	8,94	8,53	17,03	97,5 ^b
ÁB-Aegon Nyp.	103 553	4,45	5,64	6,17	12,4	95, 97 ^c
AXA és Egyesült Községi Nyp.	100 956	2,58	4,73	6,21	-	93,5 ^d
MKB Nyp.	88 439	9,33	8,53	7,45	15,42	94,5-98,5 ^a
Crédit Suisse Nyp.	53 349	1,74	3,19	4,31	19,62	92-96 ^a
Aranykor K&H	53 236	(7,73)	(6,58)	(7,82)	(19,01)	95
ING Önkéntes Nyp.	46 854	(5,99)	(2,44)	(4,0)	(21,0)	96
Honvéd Nyp.	37 381	8,47	8,48	8,18	16,38	93
Vasutas Nyp.	36 045	9,0	8,47	6,86	19,36	95
Villamosipari Társaságok Nyp.	35 133	8,12	7,53	10,1	14,4	96
Postás Nyp.	32 700	9,18	9,07	5,66	20,09	95
Budapest Országos Önkéntes Nyp.	27 391	5,33	2,32	2,72	23,49	95
Évgyűrűk Önkéntes Nyp.	26 918	(8,1)	(5,34)	(-1,85)	(17,74)	95
CA-DiÓfa Borostyánkő Nyp.**	23 156	(4,06)	(3,78)	(5,70)	(20,14)	94, 96 ^e
Életút Nyp.	23 000	10,2 ^f	9,2	8,1	18,0	94,5-96,5 ^a

*A pénztárak majdani nyugdíjának forrását képező úgynevezett fedezeti tartalék és az annak befektetésével elért nettó (a vagyonkezelési költségek levonása után) hozam arányára az adott évben. Zárójelben: ha csak a pénztár egész vagyonára nézve áll rendelkezésre a hozamadat. **Az idén beolvadt a Crédit Suisse-be. Rövidítés: Nyp. = nyugdíjpénztár. ^aA tagdíj befizetés évétől függő, lépcsőzetesen növekvő hányad. ^bAz éves tagdíjból az első 1600 forint után nem képeznek fedezeti alapot, az működésre és tartalékba megy. ^c80 ezer forint éves befizetés felett. ^dEvi 200 ezer forint felett 100 százalék. ^eEvi 60 ezer forint felett. ^fA negyféle választható portfólió 9,7 és 10,6 százalék közötti hozamot eredményezett. Forrás: Pénzügyi Közlöny, valamint a pénztárak közlése.

A legnagyobb létszámú magánnyugdíjpénztárak hozamai*

Magánnyugdíjpénztár vagy nyugdíjpénztár magánpénztári ága	Taglétszám (fő)	Hozam* (%)				A tagdíjból a tag számlájára kerülő rész (%)
		2002	2001	2000	1999	
OTP Mp.	607 280	(6,4)	6,0	5,29	19,75	93
ING Nyugdíjpénztár	367 389	(5,9)	3,7	5,1	19,6	93
ÁB-Aegon Önkéntes és Mp.	362 727	8,4	9,3	9,59	13,64	94
Allianz Hungária Biztosító Rt. Nyugdíjpénztára	272 779	8,46	9,24	8,29	18,15	93
Crédit Suisse Önkéntes és Mp.	202 158	3,99	(6,09)	(6,17)	(19,44)	93
Évgyűrűk Mp.	105 452	7,2	6,93	1,3	18,1	92
Aranykor K&H Bank Országos Önkéntes és Mp.	80 267	(7,44)	7,0	8,22	18,02	93
AXA és Egyesült Községi Nyp. Nyugdíjpénztár	56 993	3,49	8,19	8,41	-	94,5
Budapest Országos Kötelező Mp.	34 988	5,84	4,47	4,87	22,54	94
Erste Bank Országos Önkéntes és Mp.	21 768	8,75	9,0	10,06	17,47	94,5
MKB Nyugdíjpénztár	20 262	9,43	9,07	9,60	16,06	94,5
Postás Mp.	20 185	9,15	9,57	9,03	19,2	95

*A pénztárak majdani nyugdíjának forrását képező úgynevezett fedezeti tartalék és az annak befektetésével elért nettó (a vagyonkezelési költségek levonása után) hozam aránya. Zárójelben: ha csak a pénztár egész vagyonára nézve áll rendelkezésre a hozamadat. Rövidítés: Mp. = magánnyugdíjpénztár. Forrás: Pénzügyi Közlöny, valamint a pénztárak közlése.

Kalocsai Nyugdíjpénztár előtt is rejtély, hiszen kizárólag diszkontkincstárjegyekbe fektette 94 tagjának pénzét. A hihető, de még mindig kimagasló, 10 százalék feletti hozamot elérő pénztárak többsége is a kis taglétszámúak közé tartozik: így a 13,1 százalékos hozamot produkáló Első Országos Iparosövetségi Nyugdíjpénztárnak 933 tagja van, a 11 százalékoshoz Kossuth Nyomda és Sajtó Önkéntes Nyugdíjpénztárnak pedig 1276. Ők szintén állampapírokban fektették a pénzüket évek óta. Soproni Gábor, a villamosenergia-ipari tár-

saságok pénztári ügyvezetője szerint tavaly azok a pénztárak jártak a legjobban, amelyek szerencsés ütemben váltottak rövidebb lejáratú magyar állampapírokról hosszabb lejáratúakra. A diszkontkincstárjegyek hozama 2002-ben 11,5 és 9,3 százalék között mozgott, az államkötvényeké pedig 14,3 és 5,8 százalék között.

A gyengességükkel figyelmet keltő pénztárak közé tartozik ugyanakkor, a sztercipőjére emlékeztetve, a Magyar Nemzeti Bank Nyugdíjpénztár önkéntes ága, ahol mindössze 0,25 százalék hozamot ért el a

pénztár egésze; a fedezeti tartalékra, a tagságnak kifizethető részre valamivel jobbat, 0,89-ot. Nem lehet büszke tavalyi 1,75 százalékos hozamráta-jára a szintén komoly nemzetközi szakmai háttérrel működő Crédit Suisse Life and Pensions Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár önkéntes ágazata sem. A magánpénztárak között a hozamcsúcstartó tavaly az Életút Első Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár magánága, 10,2 százalékkal, a leggyengébben az AXA és Egyesült Községi Nyugdíjpénztár magánága teljesített, 3,49 százalékos hozammal.