

SAJTÓKÖZLEMÉNY

„2008. évi pénztári hozamok”

Az összes pénz- és tőkepiaci szereplőre, így a nyugdíjpénztárak hozamára is hatással levő világgazdasági válság hatására a legtöbb pénztár a korábbi évekhez képest gyenge eredményt ért el. Tény, hogy a 2008-as hozamok a pénzüpi hatás miatt lényegesen elmaradtak a korábbi évektől, mindez egységesen igaz a teljes nyugdíjpénztári szférára. De tekintve, hogy a nyugdíjpénztári megtakarítások elsősorban időskori éveink anyagi biztonságát hivatottak megteremteni, az elmúlt év hozam adatai mellett a pénztárak hosszú távú teljesítményét érdemes vizsgálni. Ma már jogszabály írja elő, hogy az éves hozamráta közzétételekor a pénztáraknak szerepeltetnie kell az elmúlt 10 naptári év átlagos vagyonnövekedési mutatóját és az átlagos hozamrátáját is, hiszen egy pénztár teljesítményét, befektetési hatékonyságát ezek mutatják meg igazán.

A Stabilitás Pénztárszövetség nyilvánosságra hozta tagpénztárai 2008. évre vonatkozó hozamadatait. A Szövetség tagjai közül a magán-nyugdíjpénztári ágazatban a 2008. évi vagyonnal súlyozott átlaghozam -15,82% volt, míg az önkéntes nyugdíjpénztárak esetében ez utóbbi érték -11,35%. A pénztári teljesítményeken erősen megmutatkoznak a gazdasági válsággal elszenvedett jelenlegi árfolyam- és hozamveszteségek, így a pénztárak teljesítményének megítélésében a 10 éves mutatók adnak teljesebb képet.

10 éves vagyonnal súlyozott átlaghozamok (STABILITÁS tagok)

Portfólió	10 éves átlag hozam
VPR nem üzemeltető magán-nyugdíjpénztárak	5,45%
VPR üzemeltető magán-nyugdíjpénztárak Klasszikus portfóliója	8,83%
VPR üzemeltető magán-nyugdíjpénztárak Kiegyensúlyozott portfóliója	7,44%
VPR üzemeltető magán-nyugdíjpénztárak Növekedési portfóliója	2,78%
Önkéntes nyugdíjpénztárak	6,38%

Ezek a számok is jól mutatják, hogy a nyugdíjpénztári rendszer hosszú távú befektetési forma, ahol a hozamokat egy hosszabb periódus keretében érdemes nézni.

Az adatok összehasonlítása során különbséget kell tenni a választható portfóliós rendszert 2008-ban már alkalmazó illetve azt még be nem vezető pénztárak között. Itt fontos tudni, hogy a választható portfóliós rendszert 2008-ban még nem volt kötelező alkalmazniuk a pénztáraknak. 2009-től is csak a magánnyugdíjpénztárak számára volt kötelező ennek bevezetése. Az önkéntes pénztárak szabadon dönthetnek arról, hogy élnek-e a választható portfóliós rendszer működtetésével vagy sem.

A választható portfóliós rendszer lényege, hogy a pénztártagok saját döntésük, illetve ennek hiányában a jogszabályban meghatározottak szerint három portfólióba kerülnek besorolásra, aszerint, hogy milyen a kockázatviselő, kockázattűrő képességük, illetve hány év van még hátra a nyugdíjba vonulásig. A magánnyugdíjpénztáraknál klasszikus, kiegyensúlyozott és

SAJTÓKÖZLEMÉNY

növekedési portfóliót kell kialakítani, önkéntes nyugdíjpénztáraknál nincsenek rendeletben meghatározott portfólió típusok, erről a pénztár maga dönthet.

Azok a pénztárak, amelyek már 2008-ban is választható portfóliós rendszert alkalmaztak a hozamráta mutatókat is választható portfóliónként mutatják be. Azok a pénztárak, amelyek nem működtettek az elmúlt évben ilyen rendszert pénztári szintű adatokat közölnek.

A kockázatos portfóliók, mint például a növekedési portfólió nagyobb arányban tartalmaznak kockázatos eszközöket, például részvényeket. Ezzel magyarázható, hogy ezen portfóliók esetében nagyobb veszteséget könyvelhettek el a nyugdíjpénztárak.

Nagy Csaba, a Stabilitás Pénztárszövetség elnöke elmondta: „A nyugdíjpénztári hozamok közötti összehasonlítás során a befektetési politikára és a kockázati kitettségre is figyelemmel kell lenni, mivel az eltérő kockázati karakterisztikával rendelkező portfóliók teljesítményei között nincs összefüggés. A magán-nyugdíjpénztári adatok ugyanakkor mutatják, hogy a választható portfólió rendszert be nem vezető pénztárak teljesítményei leginkább az úgynevezett kiegyensúlyozott magán-nyugdíjpénztári portfóliók teljesítményei közelében alakulnak, amely egyértelműen a hasonló befektetési politikának tulajdonítható.”

A benchmark indexek jól reprezentálják, hogy a II. világháború óta bekövetkezett legnagyobb recesszió következményeként a világon mindenhol hasonló veszteségeket szenvedtek el a befektetők.

Összességében elmondható, hogy a 2008. év kivételével az elmúlt 10 éves időtávban a nyugdíjpénztári befektetési politikák jól teljesítettek. A pénztári teljesítmények hosszú távon pozitívan ítéltetők meg. A magyarországi befektetési szabályok liberálisak, amelyek kellő rugalmasságot biztosítanak a hosszú távú eredményesség eléréséhez.

Ma már a Szövetség tagpénztárai kezelik a hazai magánnyugdíjpénztári tagok megtakarításainak több mint 90 %-át, vezetik az önkéntes nyugdíjpénztári tagok több mint 80 %-nak számláját, így a közölt adatok előre vetítik a teljes pénztári szektor elmúlt egy és átlagos 10 évi hozamadatait.

A pénztári szférát is érintő adójavaslat-csomag kapcsán Juhász Istvánné, a Stabilitás Pénztárszövetség főtitkára továbbra is hangsúlyozza: „A javaslat elfogadása a munkáltatói hozzájárulás elmaradását, az önkéntes pénztári rendszer összeomlását, az emberek az elmúlt 15 év során kialakult öngondoskodásba vetett hitének elvesztését, és a gyengélkedő magyar állampapírpiac egy állandó vevőjének elvesztését vonná maga után. A munkáltatói hozzájárulás adóval történő terhelésének javaslatát a Szövetség elutasítja az egész pénztári szféra nevében.”

SAJTÓKÖZLEMÉNY

Háttéranyag

A Stabilitás Pénztárszövetség

Öt piacvezető magánnyugdíjpénztár alapította meg 2000. május 29-én a Stabilitás Nyugdíjpénztári Szövetséget. Hazai és nemzetközi tapasztalatai révén elsődleges feladatának tekinti, hogy összefogja az időskori anyagi biztonság erősítésére hivatott hazai jogintézmények kialakításával és működésével kapcsolatos szakmai szervezetek képviselőit. Ma már a Szövetség tagpénztárai kezelik a hazai magánnyugdíjpénztári tagok megtakarításainak több mint 90 %-át, vezetik az önkéntes nyugdíjpénztári tagok több mint 80 %-nak számláját, és tagjai között tudhatják az egészségpénztári tagok 72 %-át. Márciustól az Egészségpénztárak Országos Szövetsége (EPOSZ) beolvadásával bővül a Szövetség. Hazai szerepvállalása mellett nemzetközi szinten is aktív tevékenységet folytat. Így tagja az Európai Nyugdíjcélú Megtakarításokat-kezelő Szervezetek Szövetségének (EFRP), amely az Európai Unió egyik legjelentősebb tárgyalópartnere a privát szektor által kezelt nyugdíjcélú megtakarítások fejlesztése és szabályozása terén.

A Stabilitás Pénztárszövetség tájékoztatóját a magán- és önkéntes nyugdíjpénztárai 2008. évi teljesítményéről elérhető a Szövetség honlapján (www.stabilitas.hu).

Tagpénztárak:

Egészségpénztárak

- Allianz Hungária Egészségpénztár
- Aranykor Országos Önkéntes Egészségpénztár
- AXA Önkéntes Egészségpénztár
- Dimenzió Egészségpénztár
- Generali Önkéntes Kölcsönös Egészségpénztár
- K&H Medicina Egészségpénztár
- MKB Egészségpénztár
- OTP Egészségpénztár
- Tempo Egészségpénztár

Nyugdíjpénztárak

- Aegon Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
- Allianz Hungária Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
- Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
- AXA Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
- CHINOIN Önkéntes Nyugdíjpénztár
- DIMENZIÓ Magánnyugdíjpénztár
- ELMÜ Nyugdíjpénztár
- Első Hazai Nyugdíjpénztár
- HONVÉD Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
- ING Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
- Generali Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár

SAJTÓKÖZLEMÉNY

- K&H Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
- Mobilitás Nyugdíjpénztár
- MKB Nyugdíjpénztár
- OTP Magánnyugdíjpénztár
- OTP Önkéntes Kiegészítő Nyugdíjpénztár
- Premium Magánnyugdíjpénztár
- Villamosenergia-ipari Társaságok Nyugdíjpénztár

Pénztárszolgáltatók

- Aegon Magyarország Pénztárszolgáltató Zrt.
- Aon Tanácsadó és Pénztárszolgáltató Zrt.
- Optisoft Nyrt.
- Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt.
- OTP Pénztárszolgáltató Zrt.

Egyesületek

- Dimenzió Biztosító Egyesület

További információ

Kovács Katalin

ügyfélkapcsolati igazgató

Café PR

Tel: (1) 880 3081

E-mail: kovacsk@cafepr.hu