KIHÍVÁSOKKAL TELI KÖRNYEZET

TARTALOM

- Számok és kockázatok
- Felügyeleti újdonságok
- Jövőkép, az első fecske

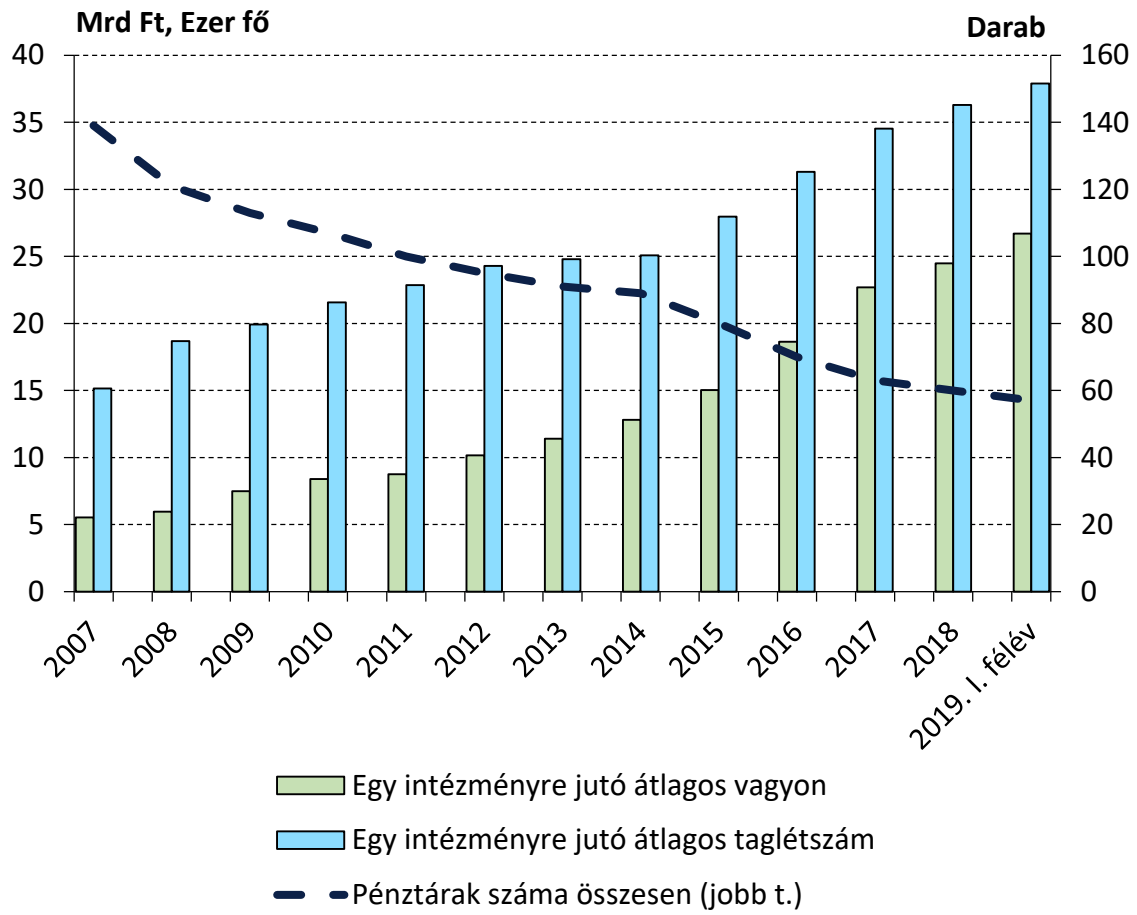
GOMOLYGÓ VIHARFELHŐK

1 500 MRD FÖLÉ KERÜLT A TELJES PÉNZTÁRI VAGYON

A pénztári szektor legfontosabb adatai 2019.06.30-ra						
Üzletágak / *Paraméterek*	Nyugdíjpénztár		Egészség- és önsegélyező pénztár		Összesen	
Intézmények száma (db)	37		20		57	
Taglétszám (e fő)	1 122		1 037		2 159	
Ebből: tagdíjat fizető (e fő, %)	567	51%	503	49%	1 070	49,5%
Pénztári portfólió összesen (Mrd Ft)	1 460		62		1 522	
Ebből: Fedezeti tartalék (Mrd Ft)	1 441		57		1 498	
Egy szerződésre jutó átlagos vagyon értéke (e Ft)	1 284		55			
Egy tagdíjat fizetőre jutó átlagos egyenleg (e Ft)	2 541		113			
Tárgyév elejétől halmozott, tárgyidőszakra vonatkozó tagdíjbefizetések összege (Mrd Ft)	45		17		62	
Tárgyév elejétől halmozott, Fedezeti tartalékot érintő kifizetések (Mrd Ft)	68		26		94	

Forrás | MNB

NŐ A KONCENTRÁCIÓ: 25 MRD FT FELETT/PÉNZTÁR



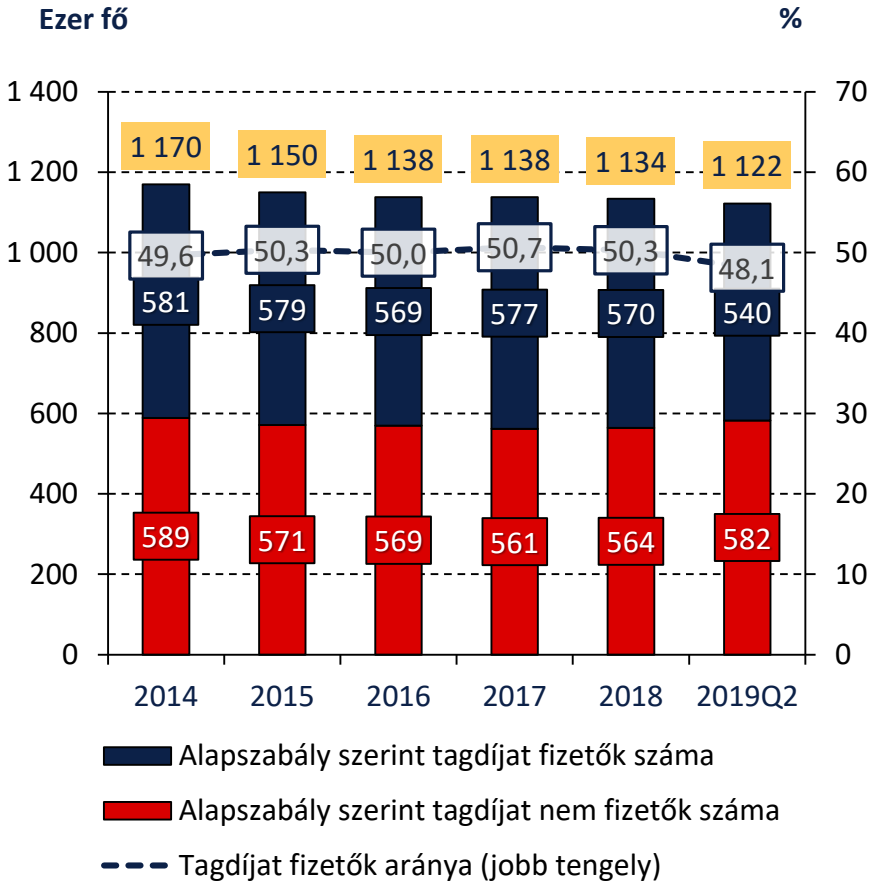
A pénztári szektor intézményszáma, átlagos vagyona és taglétszáma

- ’90-es években több száz pénztár
- Kis ügyfélkoncentráció egy intézménynél
- Napjainkban mennyiségi szemlélet helyett minőségi
- Növekvő és koncentrálódó kockázatok

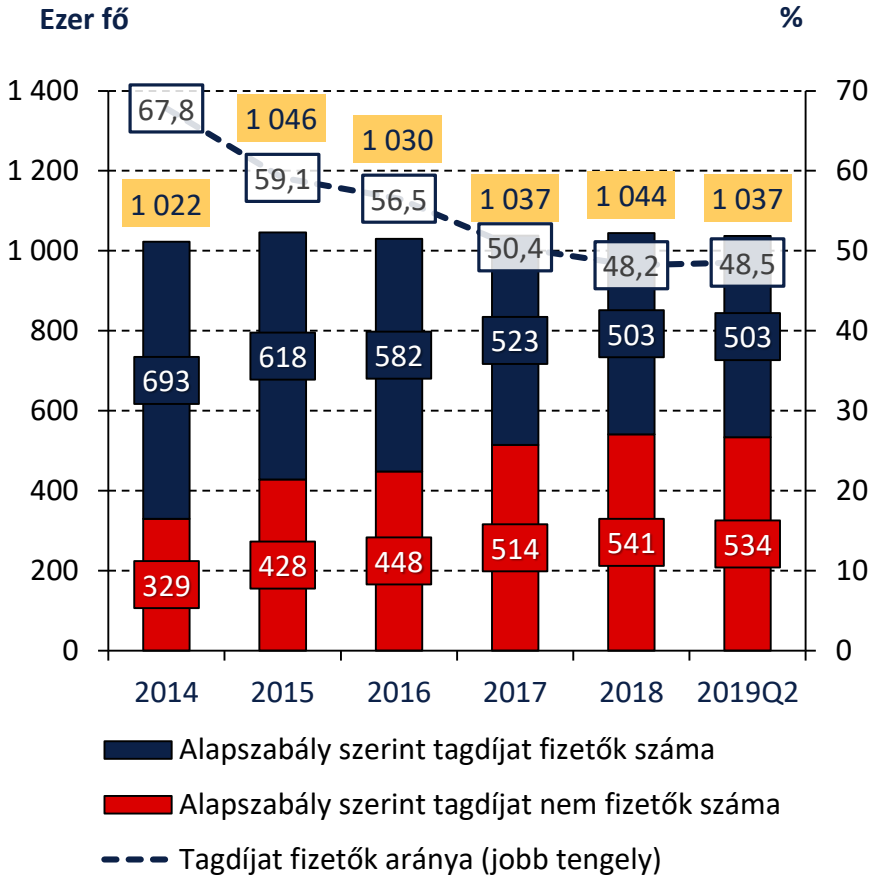
Hatékonyabb felügyeletet kíván

Forrás | MNB

A TAGDÍJAT FIZETŐK SZÁMA ÉRDEMBEN NEM CSÖKKENT



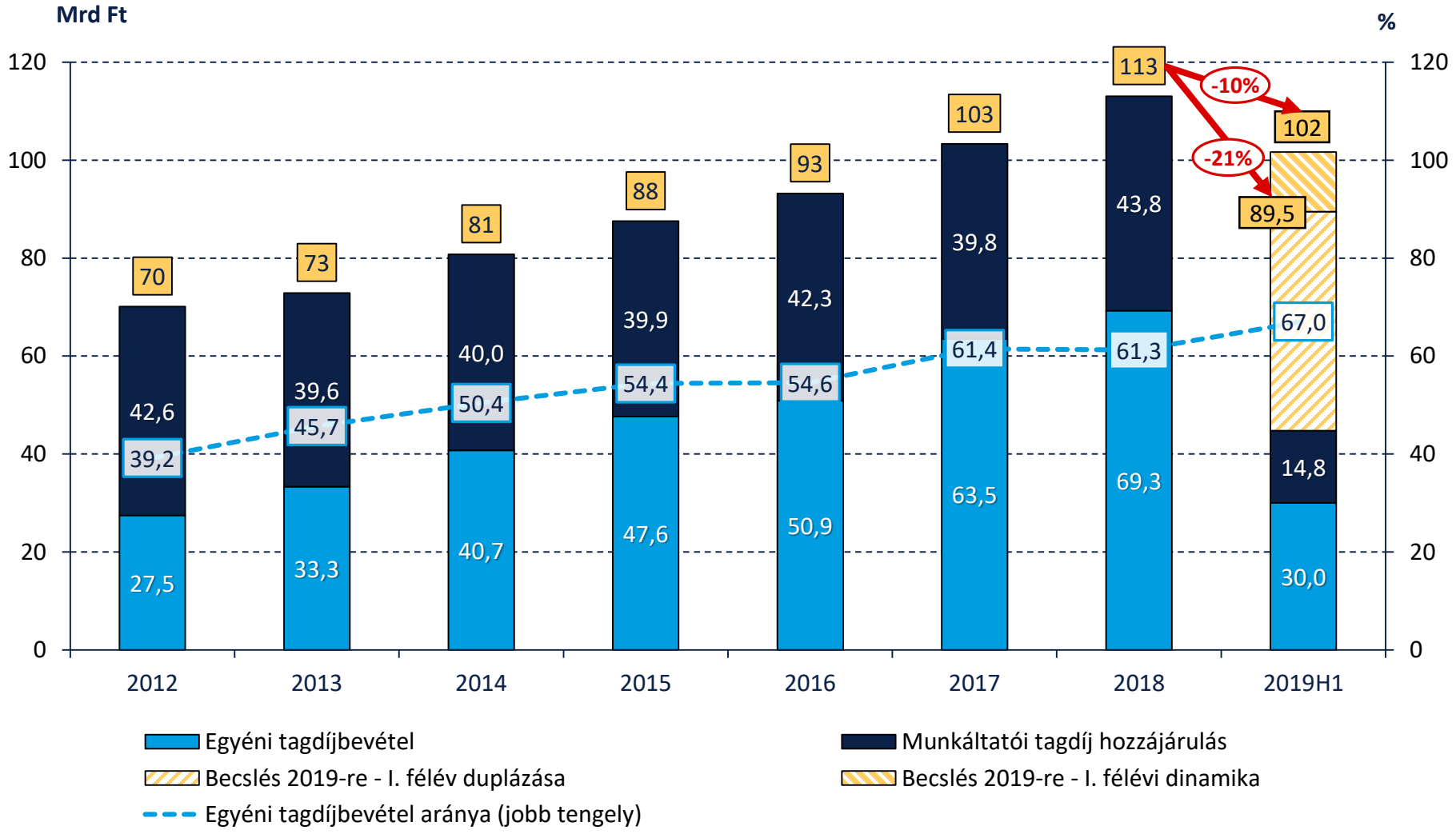
AZ ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRI TAGDÍJAT FIZETŐK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA



AZ EGÉSZSÉG- ÉS ÖNSEGÉLYEZŐ PÉNZTÁRI TAGDÍJAT FIZETŐK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA

Forrás | MNB

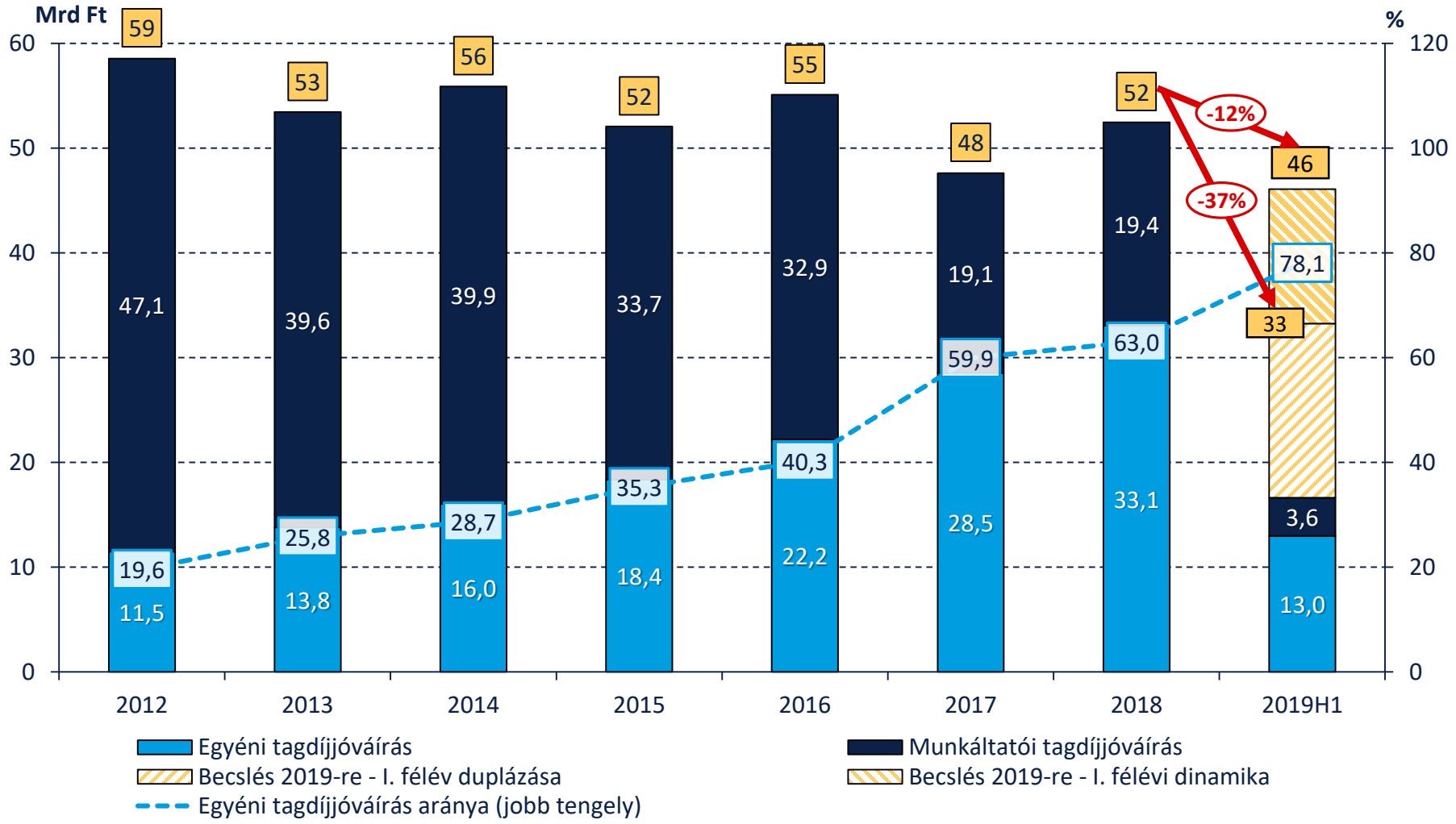
NEM TRAGIKUS A VISSZAESÉS A NYUGDÍJPÉNZTÁRAKNÁL



AZ ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK TAGDÍJBEVÉTELE

Forrás | MNB

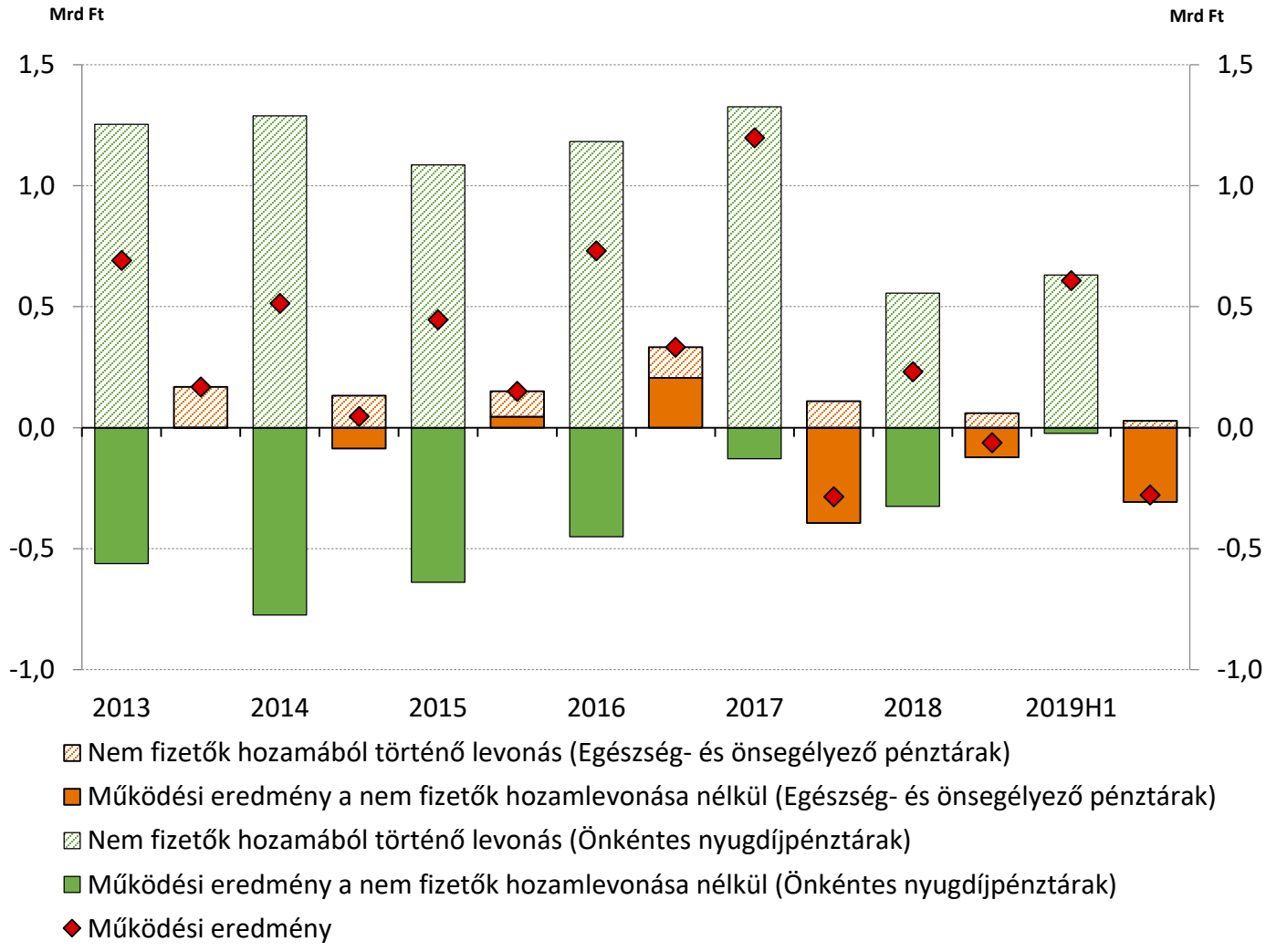
15%-OS NÖVEKEDÉS A FÉLÉVES EGYÉNI BEFIZETÉSEKBEN



AZ ÖNKÉNTES EGÉSZSÉG- ÉS ÖNSEGÉLYEZŐ PÉNZTÁRAK TAGDÍJBEVÉTELE

Forrás | MNB

HÁROM ÉVE VESZTESÉGES AZ EÖP SZEKTOR



EÖP tartalékfelhasználás: 2,5 év alatt -0,7 Mrd Ft

Felhasználható még: 4,46 Mrd Ft

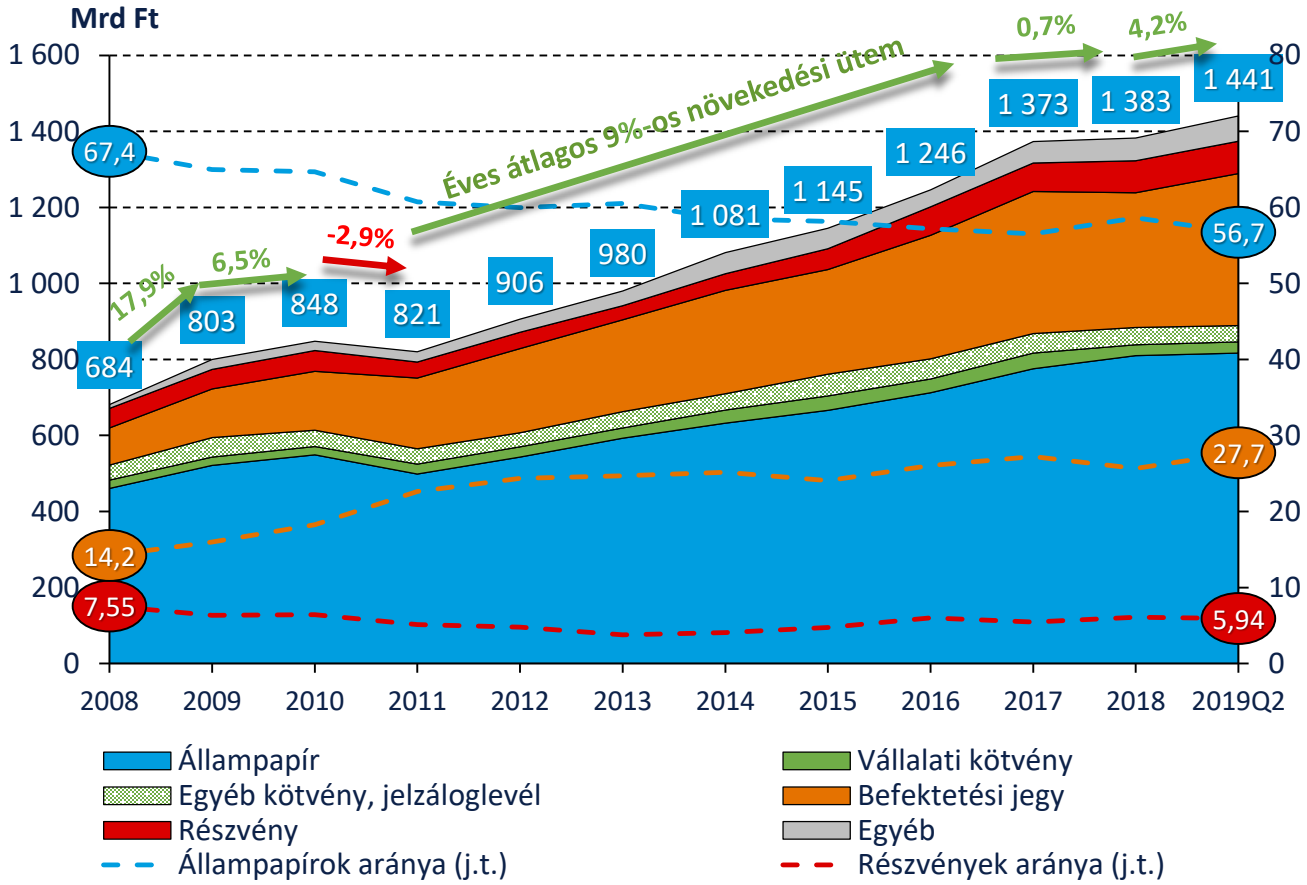
ÖNYP Tartalékfelhalmozás: 2,5 év alatt +2 Mrd Ft

Felhasználható: 16 255 Mrd Ft

AZ ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK ÉS AZ EGÉSZSÉG- ÉS ÖNSEGÉLYEZŐ PÉNZTÁRAK ADÓZOTT EREDMÉNYÉNEK ALAKULÁSA

Forrás | MNB

STAGNÁLÁST KÖVETŐEN SIKERÜLT ÚJRA ELRUGASZKODNI A NYUGDÍJPÉNZTÁRI MEGTAKARÍTÁSOKNAK



Mrd Ft		
2018	2019Q2	Változás
60	66	+10,66%
84	86	+1,61%
355	399	+12,63%
45	43	-4,73%
28,7	29,4	+2,41%
810	817	+0,85%

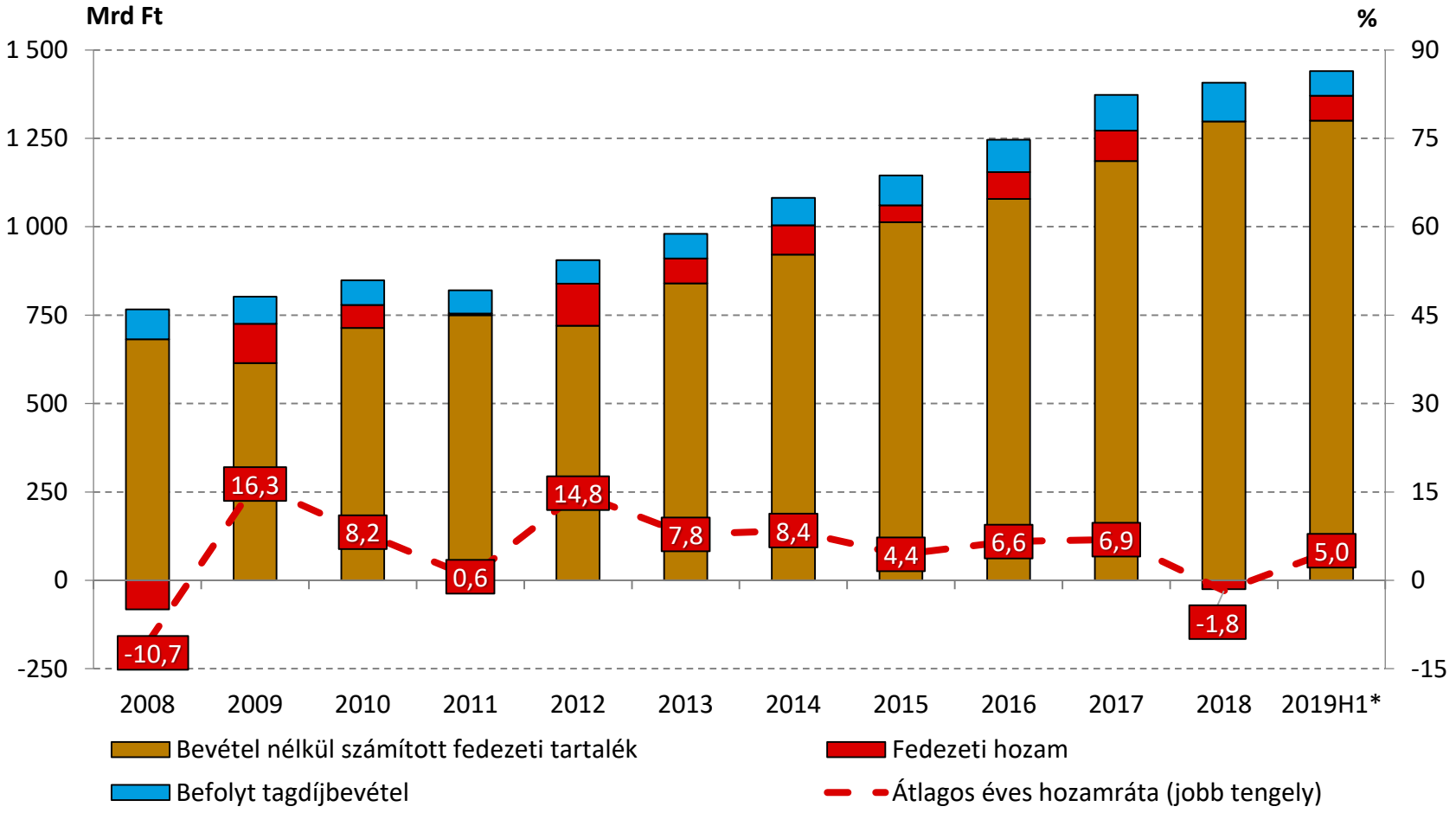
HUN részvény kitettség	2007	2018Q2	2019Q2
	7,3%	3,4%	4,0%

Változatlanul magas az állampapír-kitettség a nyugdíjpénztáraknál

AZ ÖNYP. SZEKTOR FEDEZETI TARTALÉKA MÖGÖTTI BEFEKTETÉSEK ÖSSZETÉTELÉNEK ALAKULÁSA

Forrás | EIOPA, MNB

BIZTATÓK AZ ELSŐ FÉLÉVES NYUGDÍJPÉNZTÁRI HOZAMOK

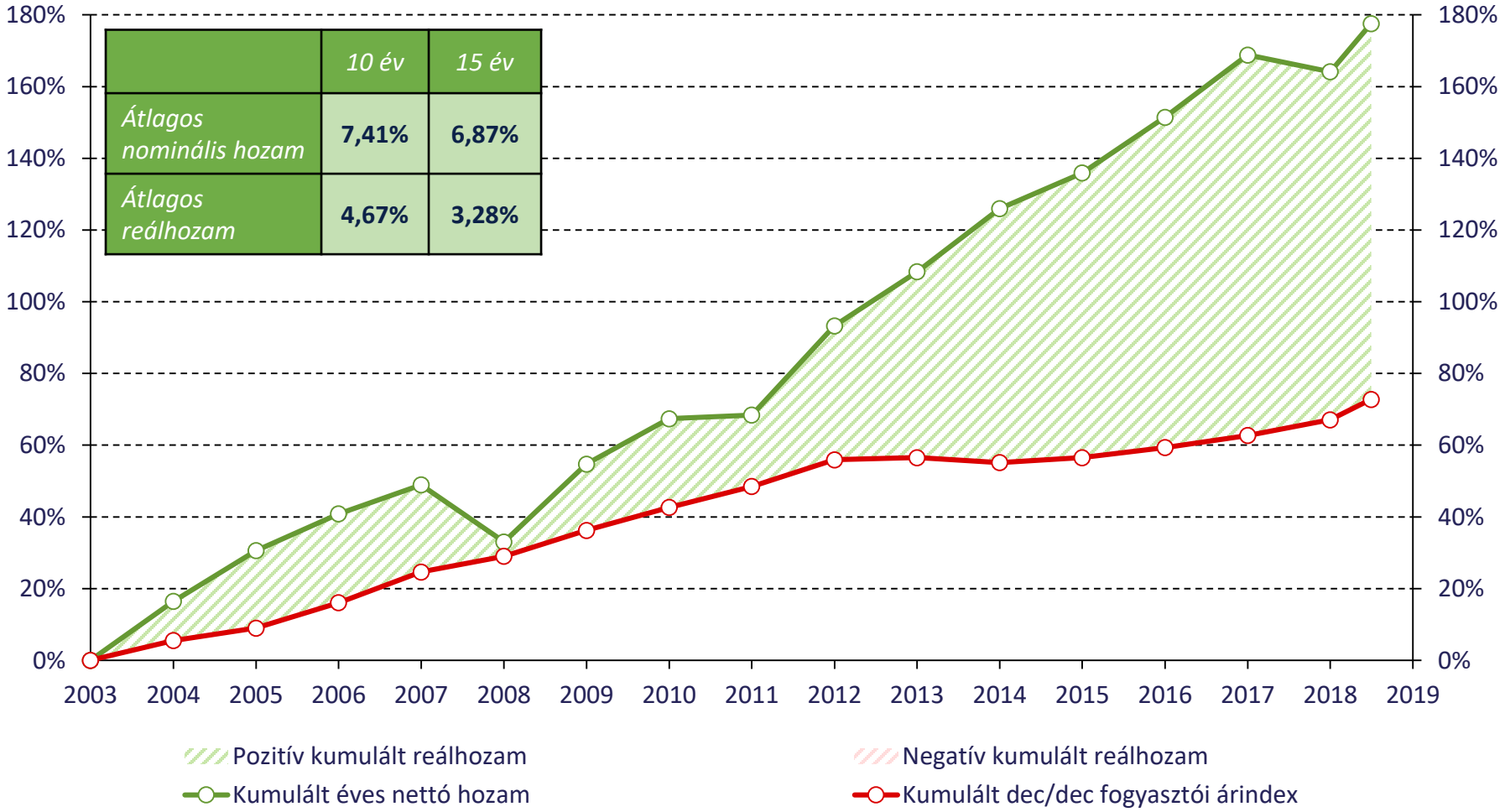


ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRI FEDEZETI TARTALÉK, TAGDÍJBEVÉTEL, HOZAMTÖMEG, ÉS ÁTLAGOS ÉVES NETTÓ HOZAMRÁTA ALAKULÁSA

* Nem évesített hozam

Forrás | MNB

A HOSSZÚ TÁVÚ ÖNYP REÁLHOZAM TOVÁBBRA IS 3% FELETTI



AZ ÉVES FOGYASZTÓI ÁRINDEX, A REÁLHOZAM ÉS A NOMINÁLIS HOZAM AZ ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAKNÁL

Forrás | MNB

KOCKÁZATI ÖSSZKÉP

Kockázati kategória	Kockázatcsoportok	Kockázat minősítése	Kilátások a kockázatok alakulására	Szöveges értékelés
Üzleti modell	Környezet Stratégia, üzleti tervek Működés fenntarthatósága			A cafeteria rendszer és adózási szabályok változásához egyelőre jól alkalmazkodtak a pénztárak, de a volatilis piac és továbbra is fennálló makrogazdasági kockázatok jelenthetnek még problémát.
Vállalatirányítás	Tulajdonosi joggyakorlás Belső irányítás Kockázatkezelési rendszer Belső kontrollrendszer			A küldötti rendszer működése továbbra is problémás, a küldötti körzetek kialakítása helyenként aránytalan, a közgyűléseken alacsony a tagi részvétel. Erősíteni kell a belső ellenőrzési tevékenység minőségét, az ellenőrzések gyakoriságát.
Pénzügyi és működési kockázatok	Biztosítási kockázat Működési és likviditási tartalék befektetési kockázata Működési kockázat			Az IT rendszerekkel és nyilvántartásokkal kapcsolatosan kockázatok (pl. nem megfelelő vírusvédelem, IT biztonsági kockázatelemzés előírtnál ritkábban történő elvégzése, jogosultságok nem megfelelő kezelése) mutatkoznak.
Fenntarthatóság és tartalék kockázata	Fedezeti tartalék befektetési kockázata Tőke Működési és likviditási tartalék			A tagdíjbefizetés csökkenése, a tagdíjat nem fizetők magas aránya, és a bizonytalan hozamkörnyezet jelentős kockázatokat hordoz magában a pénztári szektor fenntarthatóságával kapcsolatban.
Piaci megjelenés kockázata	Termékek Ügyfelek			Jelentős kockázat a szolgáltatásokkal kapcsolatosan továbbra sem áll fenn, de az önsegélyező egészségpénztári szolgáltatások népszerűsítése érdekében erősíteni kell a tagok felé irányuló kommunikációt.

TARTALOM

Számok és kockázatok

Felügyeleti újdonságok

Jövőkép, az első fecske

KOCKÁZATKEZELŐ ESZKÖZÖK

Egyedi kockázatértékelés

Banki-biztosítói kockázati kategóriákkal konvergens, de a szektorspecifikumokat kezelő kockázati struktúra

Egyedileg kockázatértékelt intézmények száma a 2014-es 10%-ról közel 50%-ra növekedett

Napi befektetési monitoring

Pénztári, tőkepiaci szakmai sztenderdek ellenőrzése

legjobb végrehajtás elvének vizsgálata a vagyonkezelőknél

tranzakció szintű értékelés

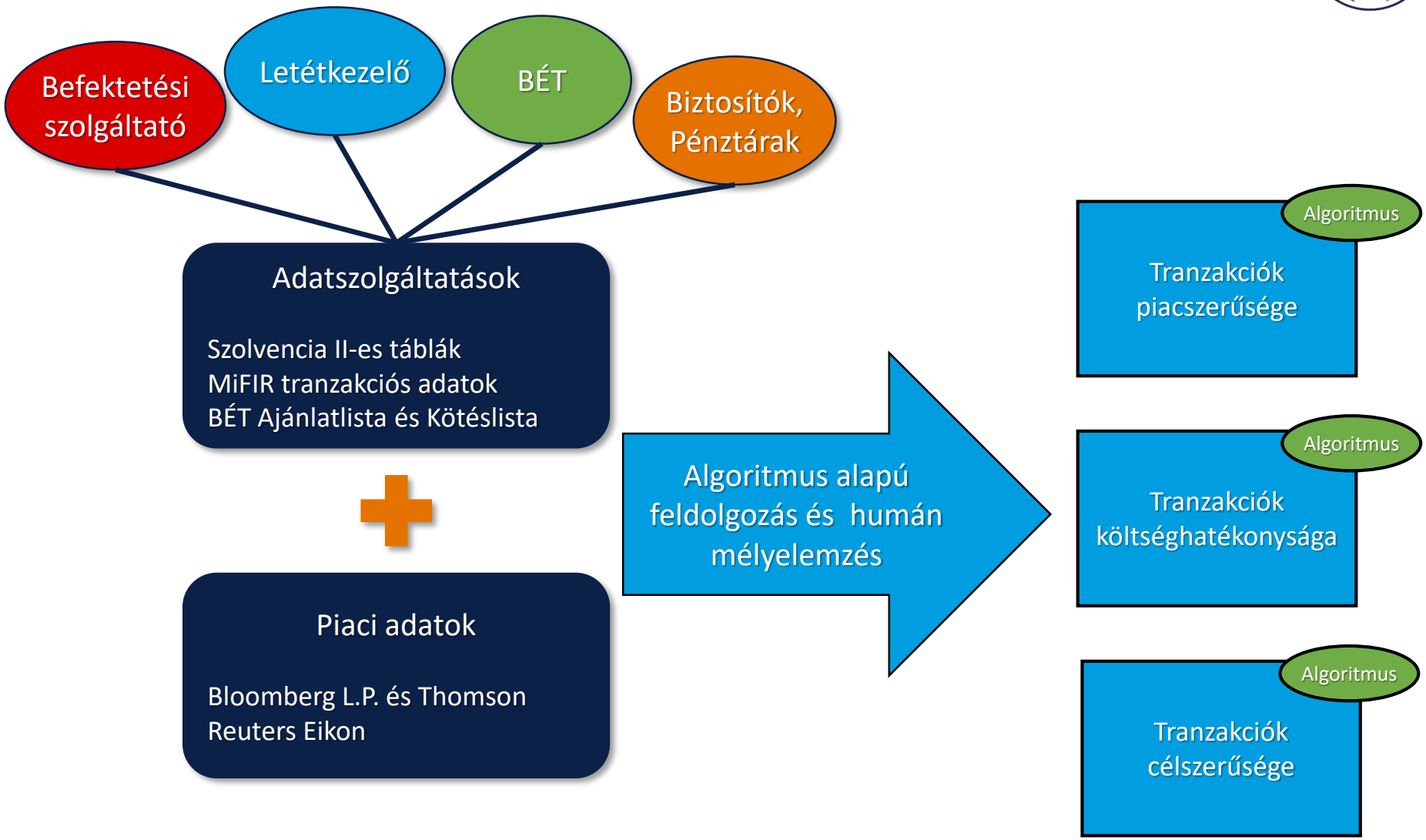
Pénztári operatív vizsgálatok

5 éves cikluson belül egy-egy témára, kockázatokra fókuszáló célvizsgálatok

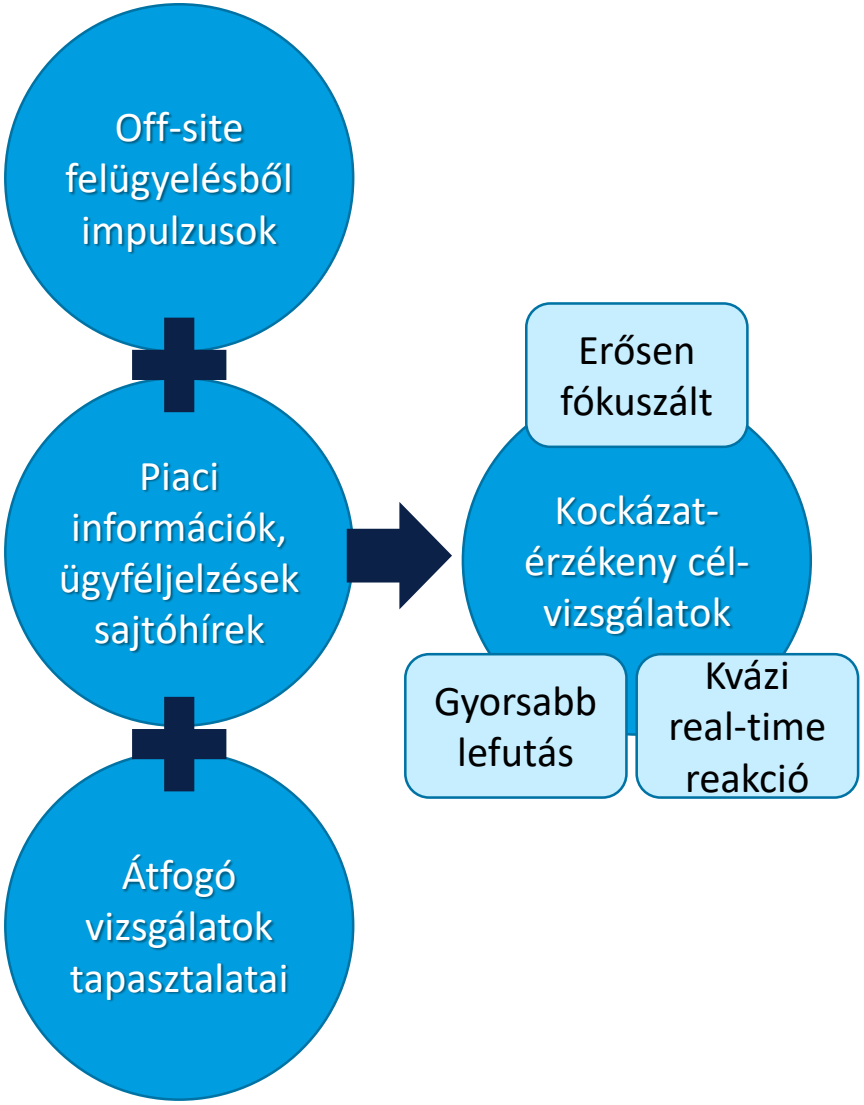
Versenyképességi Programból javaslat: Garanciarendszer

OBA-hoz és BEVA-hoz hasonló védelmi szint a pénztári megtakarításokra felszámolás, csőd esetére.

NAPI BEFEKTETÉSI MONITORING



PÉNZTÁRI OPERATÍV VIZSGÁLATOK



Vizsgálatok	• 2018Q3 óta 6 célvizsgálat és 2 utóvizsgálat
Vizsgált területek	• Szolgáltatások jogszerűsége • Személyi és tárgyi feltételek megléte • Pénzkezelés szabályszerűsége • Határozati kötelezések végrehajtása • Nyilvántartási tevékenység, tagi kifizetések • Ingatlangazdálkodás
Eszközök	• Algoritmusokkal támogatott előzetes kockázatfelmérés • Előzetes kiértesítés mellőzése • Rovancs • Adatmentés
Eredmény	• Helyszínen kívül azonosított kockázatok kezelése

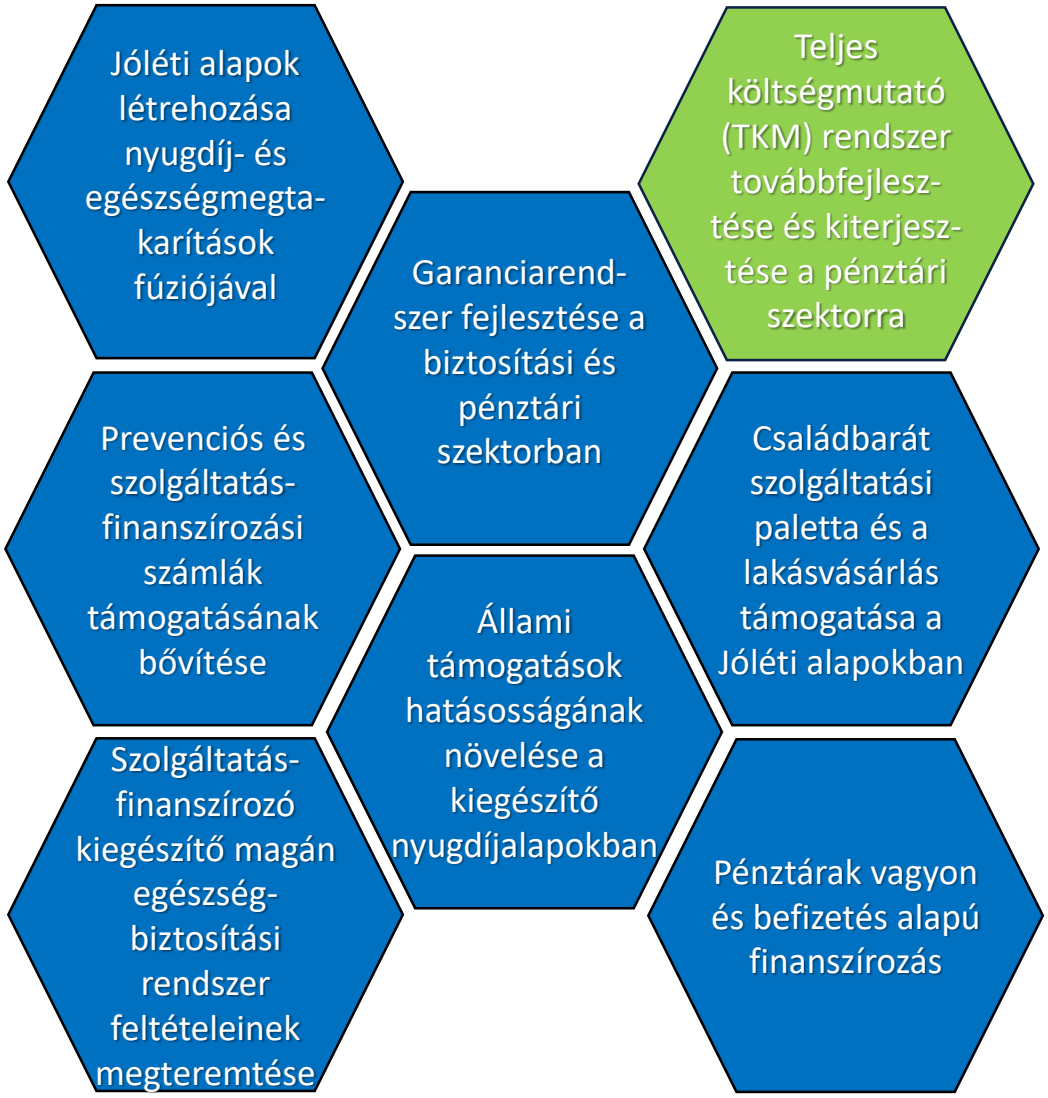
TARTALOM

Számok és kockázatok

Felügyeleti újdonságok

Jövőkép, az első fecske

VERSENYKÉPESSÉGI JAVASLATOK PÉNZTÁRAKRA



Demográfiai kihívások enyhítése – nyugdíj ág

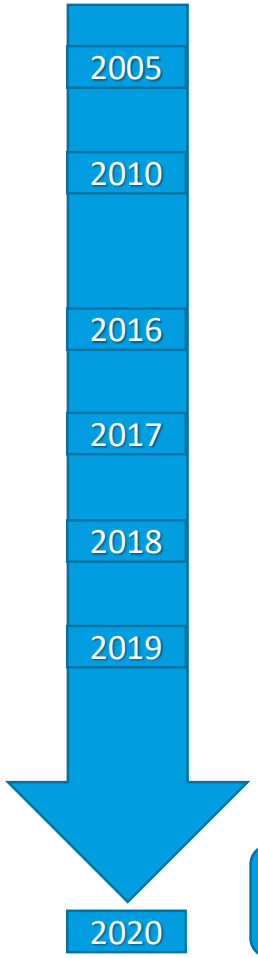
- Alanyi jogú tagság kiegészítő nyugdíjalapokban
- Állami támogatások hatásosságának növelése
- Munkáltatói hozzájárulások támogatása
- Befektetési- és költséghatékonyság
- Családbarát szolgáltatási paletta

Jóléti alapok

Magánforrások intézményesítése- egészség ág

- Szolgáltatásfinanszírozó kiegészítő magán egészségbiztosítási rendszer
- Alanyi jogú egészségpénztári tagság
- Prevenciós és szolgáltatásfinanszírozási számlák támogatásának bővítése
- Adókedvezmény – magán egészség-biztosításra; vállalati csomagokra

PÉNZTÁRI-BIZTOSÍTÁSI KÖLTSÉGMUTATÓK EVOLÚCIÓJA



Pénztári **díjterhelési mutató** felügyeleti kezdeményezésre

Életbiztosítási **TKM** MABISZ önszabályozással
*(IRR modell alapján a banki THM-hez hasonló **kamatterhelés jellegű mutató**)*

Az etikus életbiztosítás koncepción belül **MNB TKM rendelet** — MNB innováció

EU szabályozás: **KID „**hozamhatás mutató” (MNB részvétel a munkacsoportban)

Korrigált díjterhelési mutató a pénztáraknál — MNB innováció

MNB **Versenyképességi program** (53): TKM rendszer továbbfejlesztése és kiterjesztése a pénztári szektorra — MNB innováció

TKM_{Nyp} MNB ajánlás → konvergencia és összehasonlíthatóság
(biztosítási és pénztári szektor között)

TKM_{NYP} - CÉLOK

Pénzügyi tudatosság erősítése

✓ fogyasztók tájékoztatása a nyugdíjpénztári költségekről → biztosítási TKM-el összevethető, transzparens mutatóval
✓áttekinthető információ a költségekről

Piaci verseny ösztönzése

✓a nyugdíjpénztárak közötti piaci verseny erősödhet,
✓a nyugdíjbiztosítások költségszintje csökkenhet a termékek versenyével

Széleskörű alkalmazás, elérhetőség

✓az ajánlás alkalmazása a kisebb intézmények számára sem jelentős teher a rendelkezésükre bocsátott Excel számítási segédlettel
✓az MNB összehasonlítható módon közzéteszi a TKM_{Nyp} értéket (MNB TKM keresőben)
✓a pénztárak a honlapjukon is megjelentetik

Összehasonlíthatóság, teljeskörűség

✓a TKM_{Nyp} minden, tagot terhelő költséget figyelembe vesz
✓a vagyonkezelői és a közvetett befektetési költségeket is láthatóvá teszi
✓a pénztárak egymással összehasonlíthatóak, minden VPR-re javasolt számolni
✓a TKM_{Nyp} a biztosítói TKM-mel összevethető

KÖSZÖNÖM A FIGYELMET!