



A magánnyugdíjpénztárak által a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alapnak átadott portfóliókkal kapcsolatos gazdálkodás jogszerűségének és hatékonyságának ellenőrzése





Az ellenőrzés folyamata

2011. május

2011. augusztus

2011. szeptember-december

2012. január-április

Az ellenőrzés tárgyát képezte mind a 18 magánnyugdíjpénztár



Kockázatelemzéssel öt pénztár kiválasztása

Kiválasztott kockázati tényezők például:

- Gazdasági súly
- Befektetési teljesítmény
- Működési költség
- Hozamköltség

Öt pénztár részletes helyszíni vizsgálata, adatok elemzése

Jelentés elkészítése, egyeztetések





Kormányzati Ellenőrzési Hivatal



Gyenge befektetési eredmények

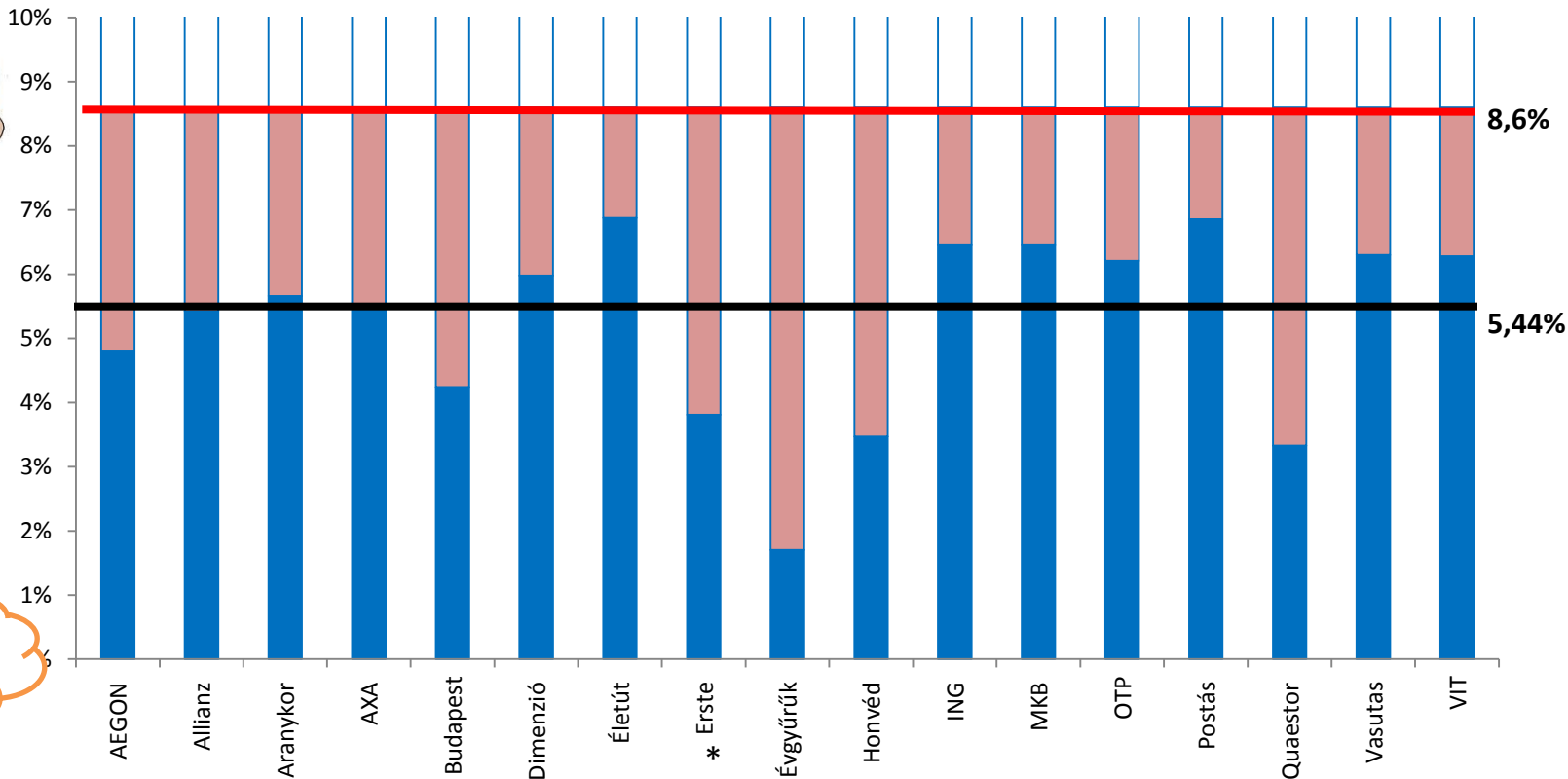


Kockázatmentes hozam



Pénztár által elért hozam

Vagyonkezelés
10 éves díja 93,3
Mrd Ft volt.



* Jogelődje: Mezőbank Országos Magánnyugdíjpénztár

■ Nominális hozam % (10 éves)

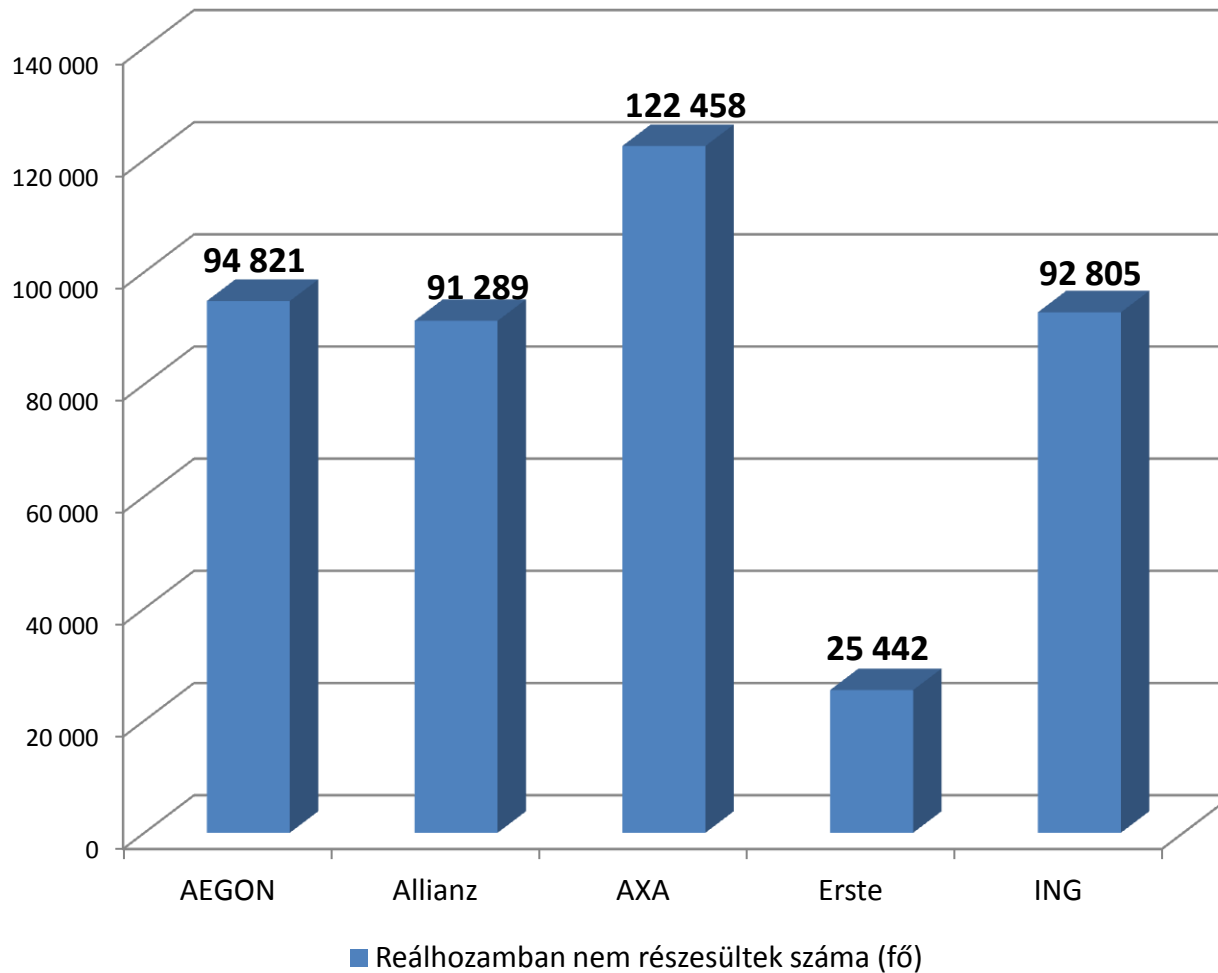
■ Rmax-tól való elmaradás
■ Rmax (8,6%)

Megjegyzés: A PSZÁF által kalkulált a teljes befizetésre számított hozamok





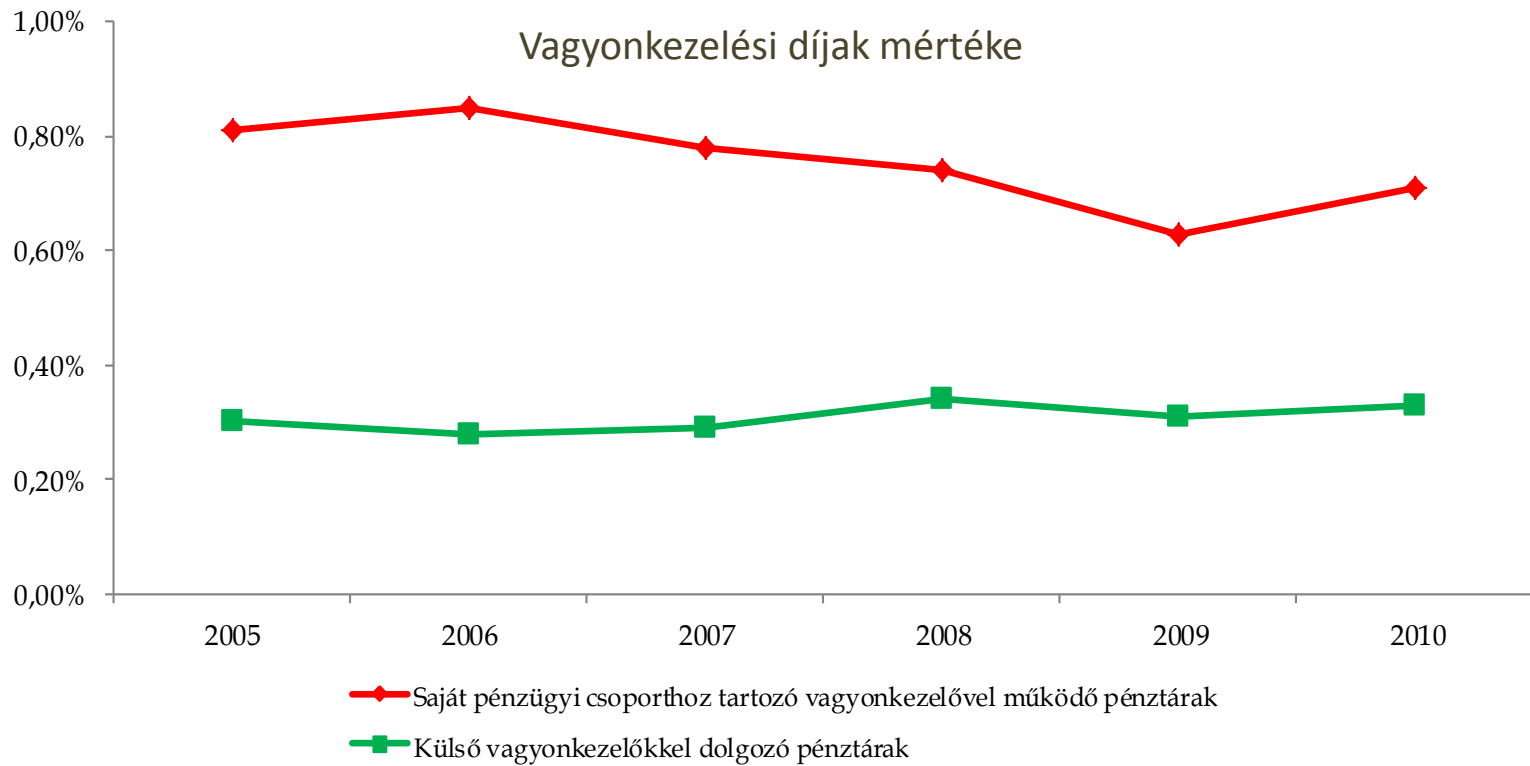
Reálhozam kifizetésben nem részesülők magas száma





Pazarló gazdálkodás I.

Csoporton belüli vagyonkezelők, magas vagyonkezelői díjak

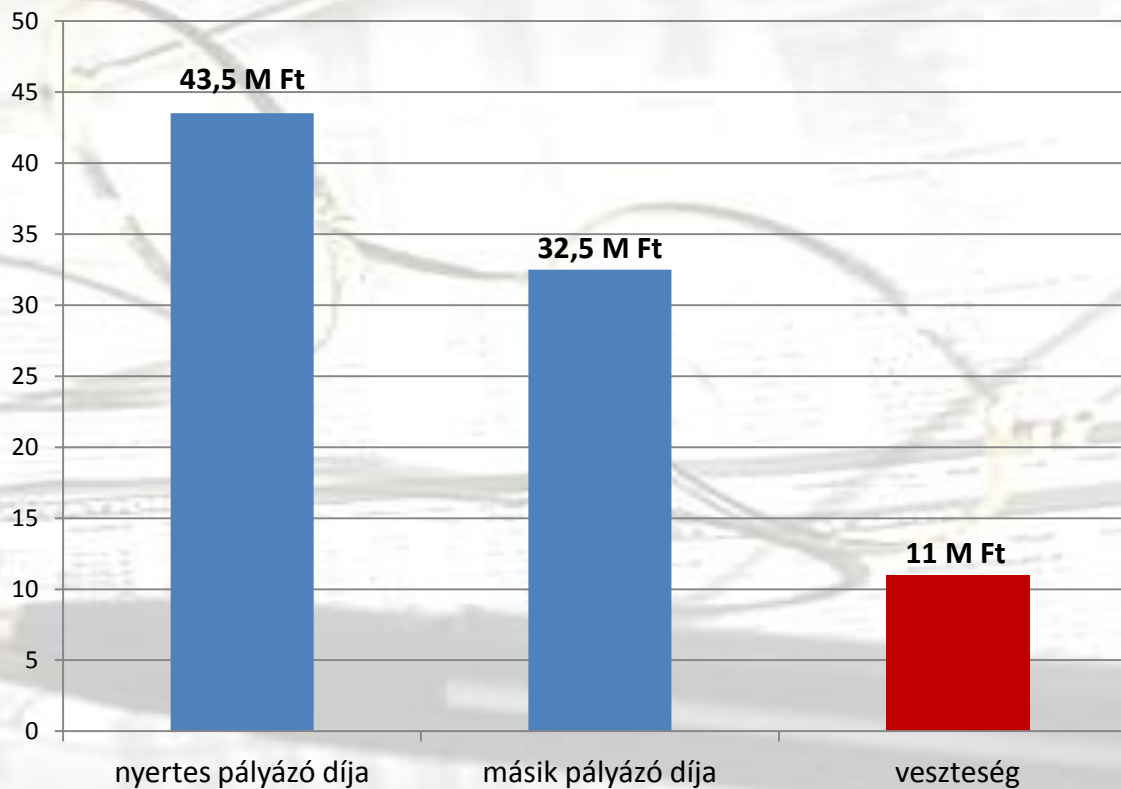




Pazarló gazdálkodás II.

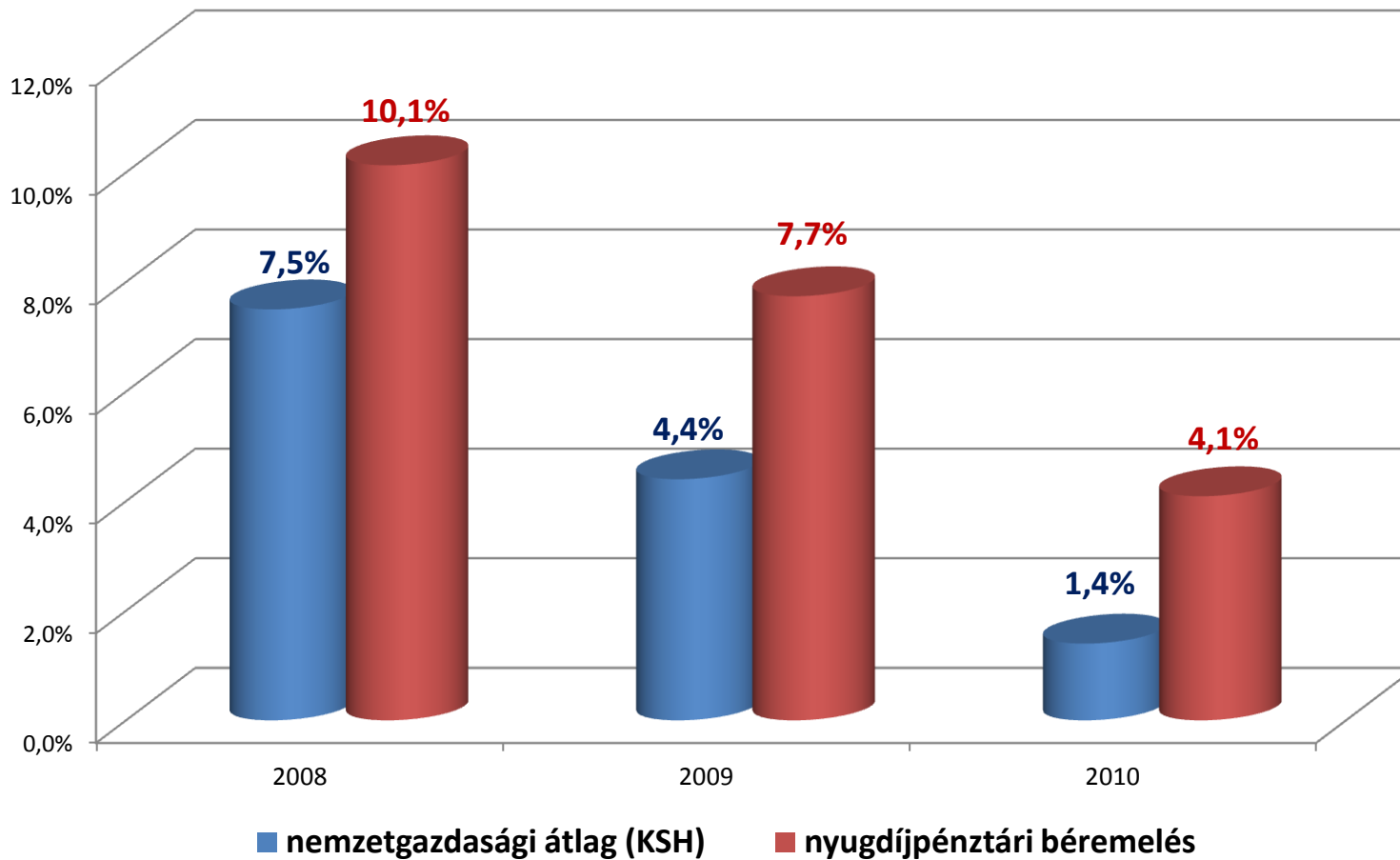
Letétkezelői pályáztatás

A rossz döntés miatti veszteség 2009-2010





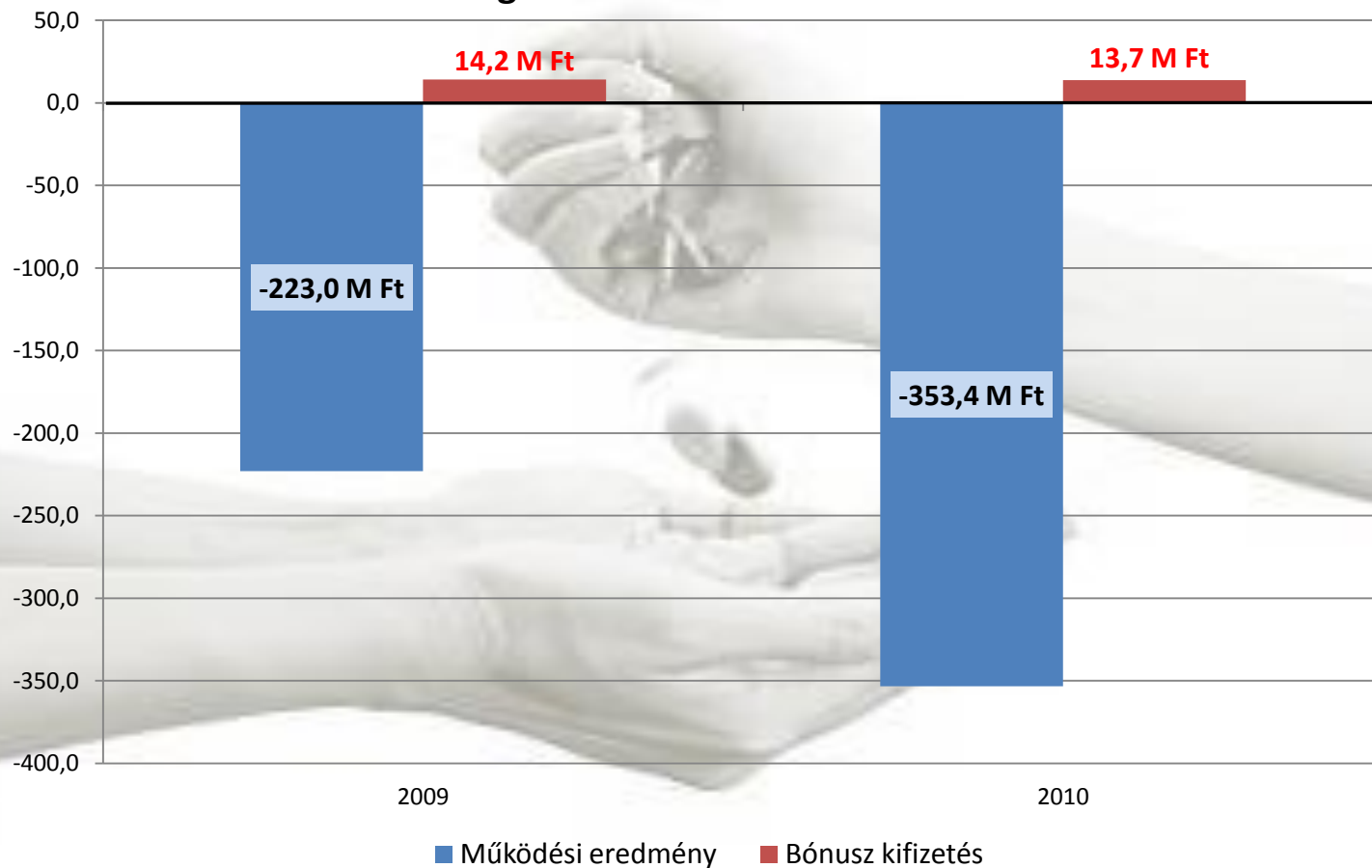
Pazarló gazdálkodás III. Bérfejlesztés válság idején





Pazarló gazdálkodás IV.

Jogosulatlan bónusz kifizetések





Pazarló gazdálkodás V.

Jutalék fiktív tagok után

- A pénztárak új tagok beszerzésére éves szinten átlagosan 3 Mrd Ft-ot költöttek (ez a költség az állami nyugdíjrendszernél nem merül fel).
- Az egyik pénztár az ügynöki díjak összegét a beszervezett új tagok száma helyett a pénztár teljes taglétszámhoz képest állapította meg és fizette ki.

A jogszabálysértő módon kifizetett díj 951 millió Ft.

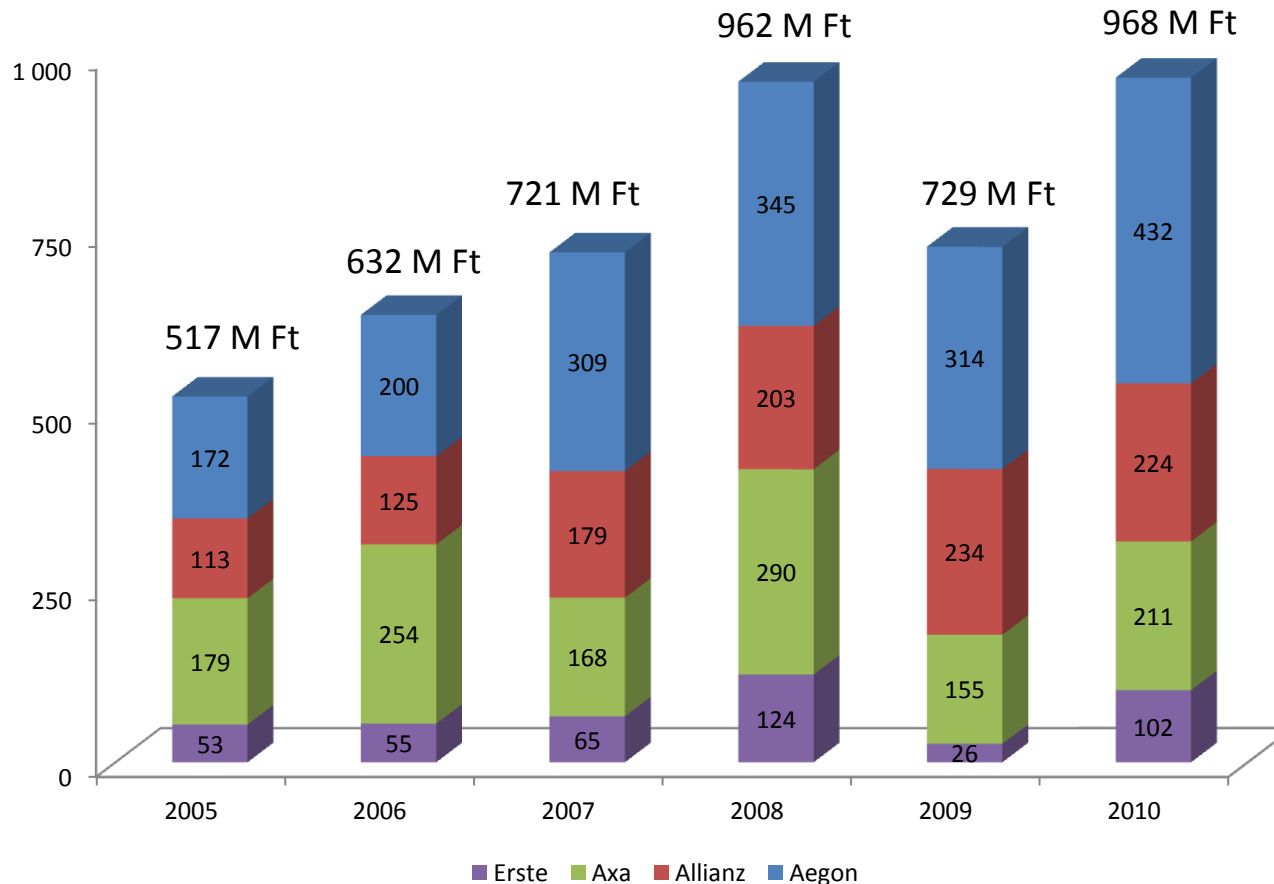
- Volt olyan pénztár, amely olyan „belépők” után is fizetett jutalékot, akiknek tagsági jogviszonya létre sem jött.

Fiktív tagok után kifizetett díj 7,489 millió Ft.





Pazarló gazdálkodás VI. Túlzott informatikai költségek





Jogosulatlanul elszámolt költségek





Pazarló gazdálkodás összefoglaló

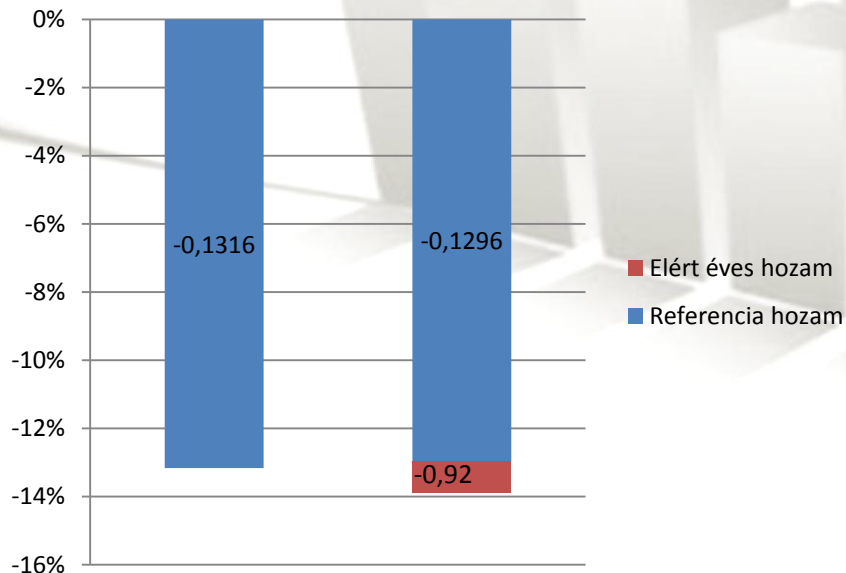
- Csoporton belüli vagyonkezelők, magas vagyonkezelői díjakkal, versenyeztetés nélkül
- Letétkezelői pályáztatás: drágább ajánlat választása
- Bérfejlesztés, bónuszok kifizetése veszteséges működés mellett a válság idején
- Túlzott informatikai költségek, szükségtelen informatikai fejlesztések
- Tagszervezési jutalék kifizetése fiktív tagok után
- Megtartási jutalék kifizetése törvényi tilalom ellenére
- Jogosulatlanul elszámolt költségek, átláthatatlan, jogszabálysértő számviteli nyilvántartások vezetése, önkéntes üzletág finanszírozása a kötelező magánnyugdíjpénztári tagok rovására
- Saját cégcsoporton belüli befektetési jegyek vásárlása alacsony hozam mellett





Saját cégcsoporton belüli befektetési jegyek vásárlása

- A csoporttaghoz tartozó pénztárak sok esetben saját (csoporttag által kibocsátott) befektetési jegyet vásároltak, melyre vonatkozó döntéseket nem alapozták meg gazdaságossági vizsgálatokkal.
- A saját befektetési jegyek hozama elmaradt az átlagtól, nem minden esetben volt indokolt azok megvásárlása.
- Egy pénztár esetében a saját befektetési jegyek vásárlása a tagok számára 1,9 mrd Ft vagyonszűntést okozott 2008-ban.



Ha a pénztár nem vásárolt volna csoporton belüli saját befektetési jegyet, akkor a pénztártagok vagyona 1,9 mrd Ft-tal több lett volna 2008-ban.