



FELÜGYELETI HÍREK

PSZÁF rendelet a hitelintézetek által forgalmazott, egyes betéti és megtakarítási termékekre vonatkozó adatszolgáltatási kötelezettségről ____2

PSZÁF rendelet a pénzforgalmi intézmény, pénzforgalmi intézmény magyarországi fióktelepe, valamint a Posta Elszámoló Központot működtető intézmény által szolgáltatandó adatok köréről és az adatszolgáltatás módjáról _____3

PSZÁF rendelet a kockázati tőkealap-kezelő és a kockázati tőkealap adatszolgáltatási kötelezettségéről _____4

PSZÁF rendelet a befektetési alapkezelő és a befektetési alap adatszolgáltatási kötelezettségéről _____5

Tájékoztató a PSZÁF elnökének rendeleteiről ____6

Tájékoztató a Felügyelethez érkező állásfoglalás-kérések kezeléséről és a jogi állásfoglalások kiadása során alkalmazott elvekről és eljárásokról _____7

Február 28-át követően is nyilatkozhatnak a pénztártagok a reálhozamról _____8

Tájékoztató a magánnyugdíjpénztárak számára az Országos Nyugdíjbiztosítási Főigazgatóság által megadott területi ellátási számlákról _____9

Független biztosításközvetítők felelősségbiztosítási limitjei _____9

Szakmai konzultációk _____10

PIACI TÜKÖR

Tőkepiaci összefoglaló _____11

FOGYASZTÓVÉDELEM

A civil fogyasztóvédelmi hálózat _____13

Tájékoztatói problémák egyes bankoknál a pozitív adólistáról _____13

Tévesen, hitelkésedelemről értesítette a rendben fizető ügyfeleit a Credigen Bank ____14

NAGYÍTÓ

Nyugdíjpénztári hozamok a 2010. évig _____15

EURÓPAI UNIÓ

Dr. Farkas Ádám az EBA ügyvezető igazgatója _23

Carlos Montalvo az EIOPA ügyvezető igazgatója _____23

Verena Ross az ESMA ügyvezető igazgatója ____24

Az EBA közzétette stressz-tesztjének forgatókönyveit és módszertanát _____24

Az EIOPA biztosítási stressz-tesztet indít _____25

Az EIOPA új érdekképviselési csoportokat alapított _____25

A fogyasztói jogok világnapja: a pénzügyi szolgáltatások tisztességesebbé tétele az európai fogyasztók számára _____26

MELLÉKLET - SZOLVENCIA II HÍRLEVÉL

JOGI IRÁNYTŰ

Pénzpiaci állásfoglalások _____28

Tőkepiaci állásfoglalások _____28

Pénztári állásfoglalások _____28

Biztosítási állásfoglalások _____28

PSZÁF rendelet a hitelintézetek által forgalmazott, egyes betéti és megtakarítási termékekre vonatkozó adatszolgáltatási kötelezettségről

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének 3/2011. (II. 28.) PSZÁF rendelete a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete részére a hitelintézetek által forgalmazott, egyes betéti és megtakarítási termékekre vonatkozó adatszolgáltatási kötelezettségről

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéről szóló 2010. évi CLVIII. törvény 117. § (1) bekezdés a) pontjában kapott felhatalmazás alapján, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéről szóló 2010. évi CLVIII. törvény 21. § n) pontjában meghatározott feladatkörömben eljárva a következőket rendelem el:

- 1. §** (1) A hitelintézet és az Európai Unió másik tagállamában vagy az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes más államban székhellyel rendelkező hitelintézet magyarországi fióktelepe (a továbbiakban: fióktelep) a betéti és megtakarítási konstrukciók meghatározott körét, azok kondícióit érintően az e rendelet mellékletében felsorolt adatokat szolgáltatja a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (a továbbiakban: Felügyelet) részére.
- (2) A hitelintézet a Felügyelet által kiadott tevékenységi engedélyről szóló határozat jogerőre emelkedésének napjától a felügyeleti engedély visszavonásáról szóló határozat jogerőre emelkedésének napjáig köteles az e rendelet szerinti adatszolgáltatás teljesítésére.
- (3) A fióktelep működése megkezdésének napjától tevékenysége befejezésének napjáig köteles az e rendelet szerinti adatszolgáltatás teljesítésére.
- 2. §** (1) A hitelintézet és a fióktelep adatszolgáltatási kötelezettségét elektronikus formában közigazgatási felhasználásra alkalmas tanúsítványt alkalmazó, minősített vagy fokozott biztonságú elektronikus aláírással ellátva (a továbbiakban: elektronikus úton) a Felügyelet Elektronikus Rendszere hitelesített Adatok fogadására alkalmas, betéti termék bejelentésére kialakított felületén (a továbbiakban: ERA Betétütermék-bejelentő) a mellékletben meghatározott tartalommal teljesíti.
- (2) E rendelet alkalmazásában közigazgatási felhasználásra alkalmas az a tanúsítvány, amely megfelel az elektronikus aláírás közigazgatási használatához kapcsolódó követelményekről és az elektronikus kapcsolattartás egyes szabályairól szóló 78/2010. (III. 25.) Korm. rendeletben foglalt követelményeknek.
- (3) A hitelintézet és a fióktelep az e rendeletben előírt adatszolgáltatási kötelezettséget a titokvédelmi rendelkezések megtartásával köteles teljesíteni.
- (4) Az adatszolgáltatási kötelezettség teljesítésének módjáról a Felügyelet honlapján módszertani útmutatót tesz közzé.
- (5) A Felügyelet az (1) bekezdés szerinti kötelezettséget akkor tekinti teljesítettnek, ha a hitelintézet és a fi-

óktelep elektronikus úton megküldött adata az ERA Betétütermék-bejelentő rendszerben „publikálásra vár” státuszt kap.

- 3. §** A hitelintézet és a fióktelep a termékismertetőre vonatkozó eseti adatszolgáltatását első alkalommal 2011. május 2. 20 óráig, ezt követően pedig valamennyi újonnan bevezetett termék, a termék adataiban történő változás, valamint a termék kivezetése érvényessége kezdőnapját megelőző munkanap 20 óráig elektronikus úton köteles a Felügyelet részére megküldeni.

ÁTMENETI ÉS ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK

- 4. §** (1) Ez a rendelet 2011. május 1-jén lép hatályba.
- (2) Az a hitelintézet, amely vonatkozásában a tevékenységi engedélyről szóló határozat a rendelet hatálybalépésekor már jogerőre emelkedett, csak a rendelet hatálybalépésétől kezdődően teljesíti az adatszolgáltatási kötelezettséget.
- (3) Az a fióktelep, amelyik működését a rendelet hatálybalépésekor már megkezdte, csak a rendelet hatálybalépésétől kezdődően teljesíti az adatszolgáltatási kötelezettséget.

Dr. Szász Károly s. k.,
a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének elnöke

[A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének 3/2011. \(II. 28.\) PSZÁF rendelete a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete részére a hitelintézetek által forgalmazott, egyes betéti és megtakarítási termékekre vonatkozó adatszolgáltatási kötelezettségről](#)



PSZÁF rendelet a pénzforgalmi intézmény, pénzforgalmi intézmény magyarországi fióktelepe, valamint a Posta Elszámoló Központot működtető intézmény által szolgáltatandó adatok köréről és az adatszolgáltatás módjáról

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének 4/2011. (III. 16.) PSZÁF rendelete a pénzforgalmi intézmény, az Európai Unió másik tagállamában vagy az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes más államban székhellyel rendelkező pénzforgalmi intézmény magyarországi fióktelepe, valamint a Posta Elszámoló Központot működtető intézmény által a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete részére szolgáltatandó adatok köréről és az adatszolgáltatás módjáról

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéről szóló 2010. évi CLVIII. törvény 117. § (1) bekezdés a) pontjában kapott felhatalmazás alapján, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéről szóló 2010. évi CLVIII. törvény 21. § n) pontjában meghatározott feladatkörömben eljárva a következőket rendelem el:

- 1. §** (1) A pénzforgalmi intézmény, az Európai Unió másik tagállamában vagy az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes más államban székhellyel rendelkező pénzforgalmi intézmény magyarországi fióktelepe (a továbbiakban: fióktelep), valamint a Posta Elszámoló Központot működtető intézmény (a továbbiakban: PEKMI) (a továbbiakban együttesen: intézmény) a rendszeres felügyeleti ellenőrzés érdekében az e rendeletben foglaltak szerint felügyeleti jelentést készít, amelyet megküld a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (a továbbiakban: Felügyelet) részére.
- (2) Az intézmény – a (3) és (4) bekezdésekben foglalt eltérésekkel – a Felügyelet által kiadott tevékenységi engedélyről szóló határozat jogerőre emelkedésének napjától a felügyeleti engedély visszavonásáról szóló határozat jogerőre emelkedésének napjáig köteles az e rendelet szerinti adatszolgáltatás teljesítésére.
- (3) A PEKMI e rendelet hatálybalépésének napjától a pénzforgalmi szolgáltató jogállásának megszűnéséig köteles az e rendelet szerinti adatszolgáltatás teljesítésére.
- (4) A fióktelep a működése megkezdésének napjától a tevékenysége befejezésének napjáig köteles az e rendelet szerinti adatszolgáltatás teljesítésére.
- 2. §** (1) Az intézmény a felügyeleti jelentését az 1. mellékletben foglaltaknak megfelelő tartalommal és formában, a 2. mellékletben meghatározott kitöltési útmutató szerint, a titokvédelmi rendelkezések megtartásával köteles elkészíteni és a Felügyelet részére megküldeni. A felügyeleti jelentések elkészítésének alapját a magyar számviteli jogszabályok szerint készített főkönyvi és analitikus nyilvántartások képezik.
- (2) Az e rendeletben előírt kötelezettséget – az előkészített napi, napi, negyedéves és az éves jelentéseket, továbbá a törzsadat jelentéseket – a Felügyelet a 2. mellékletben meghatározott elektronikus formában, fokozott biztonságú vagy minősített elektronikus aláírással ellátva (a továbbiakban: elektronikus úton), a Felügyelet Kihelyezett Adatküldő Program rendszerén (a továbbiakban: adatfogadó rendszer) keresztül kell teljesíteni.
- (3) A Felügyelet a (2) bekezdés szerinti kötelezettséget

akkor tekinti teljesítettnek, ha az megfelel a 2. melléklet 3. pontjában foglalt feltételeknek.

- (4) Az intézmény biztosítja, hogy az (5) bekezdésben meghatározott őrzési időtartam alatt mindenkor, ellenőrizhető módon rendelkezésre álljon a rendszeres adatszolgáltatás, a rendszeres adatszolgáltatást aláírt iratok és a számviteli, nyilvántartási, informatikai rendszerekben tárolt információk.
- (5) Az iratokat és a számviteli, nyilvántartási, informatikai rendszerekben tárolt információkat a rendszeres adatszolgáltatás esedékessége naptári évének utolsó napjától számított öt évig kell megőrizni.

- 3. §** (1) Az intézmény
- a) az előkészített napi jelentést a tárgynapot követő 3. munkanap 11 óráig,
- b) a hónap utolsó munkanapjára vonatkozó napi jelentést a tárgynapot követő 5. munkanapig,
- c) a negyedéves jelentést a beszámolás napját követő hónap 20. munkanapjáig,
- d) a törzsadatairól szóló jelentés esetében
- da) első alkalommal – a PEKMI és a fióktelep kivételével – a Felügyelet által kiadott tevékenységi engedélyről szóló határozat jogerőre emelkedését követő 15 munkanapon belül,
- db) azt követően a tárgyév június 30-i állapotot tükröző éves jelentést a második negyedévre vonatkozó negyedéves jelentéssel egyidejűleg a tárgynegyedévet követő hónap 20. munkanapjáig,
- dc) a törzsadatban történt időközi változást pedig a változást követő tizenöt munkanapon belül köteles a Felügyelet részére elektronikus úton megküldeni.
- (2) A fióktelep a törzsadatairól szóló jelentést első alkalommal a működésének megkezdésétől számított 15



munkanapon belül köteles a Felügyelet részére elektronikus úton megküldeni.

- (3) Az intézmény – a PEKMI kivételével – a könyvvizsgáló által hitelesített, az intézmény arra jogosult döntéshozó szerve által elfogadott éves beszámoló alapján készített éves auditált jelentést magyar nyelven, elektronikus úton, a beszámoló elfogadását követő 15 munkanapon belül, de legkésőbb tárgyévét követő év május 31-ig kötelesek a Felügyelet részére megküldeni.
- (4) Az éves auditált jelentéssel egy időben, a (3) bekezdésben meghatározott módon
- a pénzforgalmi intézmény a cégszerű aláírással ellátott éves beszámolót a jogszabályban meghatározottak szerinti könyvvizsgálói záradékkal, az adózott eredmény felhasználására vonatkozó határozattal, a közgyűlési határozattal vagy jegyzőkönyvvel együtt, valamint az üzleti jelentést,
 - a fióktelep az a) pontban felsorolt dokumentumokat az adózott eredmény felhasználására vonatkozó határozat kivételével köteles a Felügyelet részére megküldeni.
- (5) A felügyeleti díj fizetésére kötelezett intézmény a felügyeleti alapidj számításáról szóló
- éves bevallást tárgyév január 31. napjáig,
 - a felügyeleti változó díj számításáról szóló negyedéves jelentést a Felügyeletnek küldendő negyedéves adatszolgáltatási jelentéssel egy időben, a tárgynegyedévet követő hónap 20. munkanapjáig,
 - a tárgyévre számított felügyeleti változó díj auditálás utáni esetleges különbözetét a tárgyévét követő év második negyedévére vonatkozó bevallásban – külön korrekciós tételként – köteles elektronikus úton eljuttatni a Felügyelet részére.

4. § (1) A pénzforgalmi intézmény a 3. § (1) bekezdésben

felsorolt, a rendelet 1. mellékletében meghatározott jelentéseket, a megjelölt rendszeresség figyelembevételével köteles a Felügyelet részére teljesíteni a (2) és (3) bekezdésekben foglalt kivételekkel.

- (2) A PEKMI és a fióktelep adatszolgáltatási kötelezettsége nem terjed ki az 1. melléklet 84A Pénzforgalmi intézmény – Szavatoló tőke számítása és 84B Pénzforgalmi intézmény – Tőkekövetelményének számítása és teljesítés című táblákra.
- (3) A PEKMI a 83PNA tábla benyújtásával teljesíti az ügyfélpénzek védelmének ellenőrzését célzó adatszolgáltatási kötelezettséget.

5. §

Ez a rendelet a kihirdetését követő napon lép hatályba azzal, hogy

- rendeleteit először a 2011. március utolsó munkanapjára vonatkozó napi jelentés, illetve az első negyedévi jelentés esetében kell alkalmazni,
- az előkészített napi jelentéseket 2011. április 1-jétől kell elkészíteni,
- a PEKMI esetében a törzsadatairól szóló jelentést első alkalommal e rendelet hatálybalépésének napját követő 15 munkanapon belül kell szolgáltatni.

Dr. Szász Károly s. k.,

a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének elnöke

[A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének 4/2011. \(III. 16.\) PSZÁF rendelete a pénzforgalmi intézmény, az Európai Unió másik tagállamában vagy az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes más államban székhellyel rendelkező pénzforgalmi intézmény magyarországi fióktelepe, valamint a Posta Elszámoló Központot működtető intézmény által a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete részére szolgáltatandó adatok köréről és az adatszolgáltatás módjáról](#)

PSZÁF rendelet a kockázati tőkealap-kezelő és a kockázati tőkealap adatszolgáltatási kötelezettségéről

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének 5/2011. (III. 21.) PSZÁF rendelete a kockázati tőkealap-kezelő és a kockázati tőkealap adatszolgáltatási kötelezettségéről

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéről szóló 2010. évi CLVIII. törvény 117. § (1) bekezdés a) pontjában kapott felhatalmazás alapján, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéről szóló 2010. évi CLVIII. törvény 21. § n) pontjában meghatározott feladatkörömben eljárva a következőket rendelem el:

1. § (1) A kockázati tőkealap és a kockázati tőkealap-kezelő a rendszeres felügyeleti ellenőrzés érdekében az e rendeletben foglaltak szerint felügyeleti jelentést készít, amelyet megküld a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (a továbbiakban: Felügyelet) részére.
- (2) A rendszeres adatszolgáltatási kötelezettséget a számviteli jogszabályok szerint készített főkönyvi és analitikus nyilvántartások alapján, az 1. mellékletben meghatározott táblák jelentésével kell teljesíteni, a 2. mellékletben szereplő kitöltési útmutató figyelembevételével.

2. §

- (1) A kockázati tőkealap-kezelő a rendszeres adatszolgáltatást – a 3. § (2) bekezdésében foglalt kivételével – a Felügyelet által meghatározott elektronikus formában, minősített vagy fokozott biztonságú elektronikus aláírással ellátva, a Felügyelet Kihelyezett Adatküldő Program rendszerén (a továbbiakban: adatfogadó rendszer) keresztül teljesíti.
- (2) A Felügyelet az (1) bekezdés szerinti kötelezettséget akkor tekinti teljesítettnek, ha az adatszolgáltatás megfelel a 2. melléklet II. címében foglaltaknak.
- (3) A kockázati tőkealap-kezelő biztosítja, hogy a (4) bekezdésben meghatározott örzési időtartam alatt mindenkor, ellenőrizhető módon rendelkezésre álljanak a rendszeres adatszolgáltatás alapjául szolgáló adatok, a rendszeres adatszolgáltatást alátámasztó iratok és a számviteli, nyilvántartási, informatikai rendszerekben tárolt információk.

(4) Az iratokat és a számviteli, nyilvántartási, informatikai rendszerekben tárolt információkat a rendszeres adatszolgáltatás esedékessége naptári évének utolsó napjától számított öt évig kell megőrizni.

3. § (1) A kockázati tőkealap-kezelő a következő rendszeres adatszolgáltatást teljesíti:

a) Negyedéves jelentés (az 1. melléklet szerinti 60A, 60B, 60C, 60D, 60H, 60I, 60J, 60K, ALAPVDN jelű tábla) a befektetési és kölcsönnyújtási szabályok betartásáról, a vásárolt és értékesített tőkebefektetésekről, a hozamfizetésről és a felügyeleti díj változó részéről, amelyet a tárgynegyedévet követő hónap 15. napjáig kell teljesíteni.

b) Éves jelentés (az 1. melléklet szerinti 60EE, 60EF, 60ER, AKAD, KTAKOCK1, KTAKOCK2, KTAKOCK3 jelű tábla) a felügyeleti alapidőről és a törzsadatokról, amelyek közül

ba) az 1. melléklet szerinti 60EE, 60EF, 60ER jelű táblát nem auditált adatokkal a tárgyévet követő év január 31. napjáig,

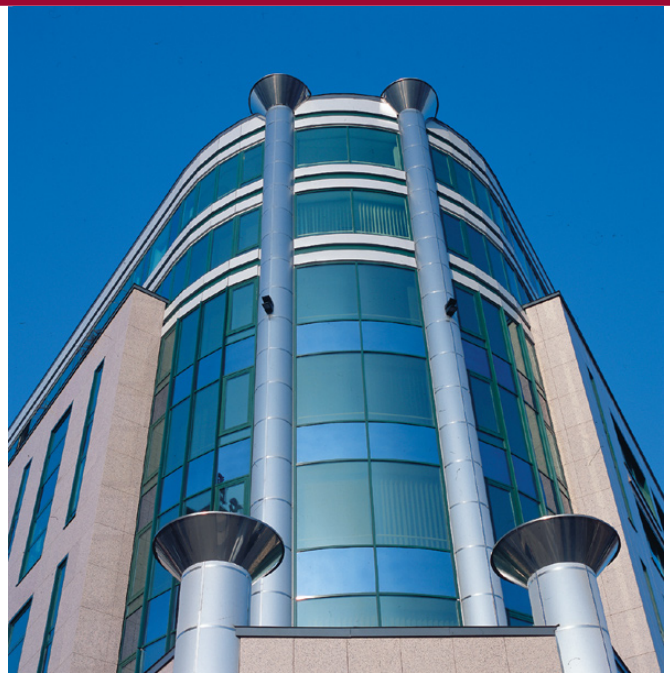
bb) az 1. melléklet szerinti AKAD jelű táblát tárgyév január 31. napjáig,

bc) az 1. melléklet szerinti 60EE, 60EF, 60ER jelű táblát a könyvvizsgálói záradékkal ellátott éves beszámoló alapján a közgyűlés által történt elfogadás követő 15 napon belül, de legkésőbb június 15-ig,

bd) az 1. melléklet szerinti KTAKOCK1, KTAKOCK2, KTAKOCK3 jelű táblát a június 30-i állapotot tükröző adatokkal a második negyedévre vonatkozó negyedéves jelentéssel egyidejűleg kell teljesíteni.

c) A kockázati tőkealap-kezelő törzsadatainak változásáról szóló jelentés (1. melléklet szerinti KTAKOCK1, KTAKOCK2, KTAKOCK3 jelű tábla), amelyet a változást követő 15. napig kell teljesíteni.

(2) A kockázati tőkealap-kezelő az éves beszámoló elfogadását követő 15. napig, de legkésőbb május 31-ig megküldi a Felügyeletnek az általa kezelt kockázati tőkealap éves beszámolóját a könyvvizsgálói záradékkal vagy a záradék megadásának elutasítását is tartalmazó független könyvvizsgálói jelentéssel együtt.



(3) Ha a kockázati tőkealap-kezelő önellenőrzési vagy belső ellenőrzési tevékenysége során megállapítja, hogy a már teljesített rendszeres adatszolgáltatás módosítása szükséges, akkor a módosítást visszamenőleg attól az időszaktól kezdve kell végrehajtani, amelyben az adat módosításra szorul. A módosított rendszeres adatszolgáltatást a hiba feltárását követő 15. napig kell teljesíteni.

4. § (1) Ez a rendelet a kihirdetést követő napon lép hatályba.

(2) Hatályát veszti a kockázati tőkealap-kezelő és a kockázati tőkealap adatszolgáltatási kötelezettségéről szóló 48/2008. (XII. 31.) PM rendelet (a továbbiakban: R.).

(3) A 2010. évre vonatkozó adatszolgáltatási kötelezettséget az R. alapján kell teljesíteni.

Dr. Szász Károly s. k.,
a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének elnöke

[A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének 5/2011. \(III. 21.\) PSZÁF rendelete a kockázati tőkealap-kezelő és a kockázati tőkealap adatszolgáltatási kötelezettségéről](#)

PSZÁF rendelet a befektetési alapkezelő és a befektetési alap adatszolgáltatási kötelezettségéről

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének 6/2011. (III. 21.) PSZÁF rendelete a befektetési alapkezelő és a befektetési alap adatszolgáltatási kötelezettségéről

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéről szóló 2010. évi ACLVIII. törvény 117. § (1) bekezdés a) pontjában kapott felhatalmazás alapján, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéről szóló 2010. évi CVLIII. törvény 21. § n) pontjában meghatározott feladatkörömben eljárva a következőket rendelem el:

1. § (1) A befektetési alapkezelő és a befektetési alap a rendszeres felügyeleti ellenőrzés érdekében az e rendeletben foglaltak szerint felügyeleti jelentést készít, amelyet megküld a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (a továbbiakban: Felügyelet) részére.

(2) A rendszeres adatszolgáltatási kötelezettséget a számviteli jogszabályok szerint készített főkönyvi és analitikus nyilvántartások alapján, az 1. mellékletben meghatározott táblák jelentésével kell teljesíteni, a 2. mellékletben szereplő kitöltési útmutató figyelembevételével.

2. § (1) A befektetési alapkezelő a rendszeres adatszolgáltatást a Felügyelet által meghatározott elektronikus formában, minősített vagy fokozott biztonságú elektronikus aláírással ellátva, a Felügyelet Kihelyezett Adatküldő Program rendszerén (a továbbiakban: adatfogadó

rendszer) keresztül teljesíti.

- (2) A Felügyelet az (1) bekezdés szerinti kötelezettséget akkor tekinti teljesítettnek, ha az adatszolgáltatás megfelel a 2. melléklet II. címében foglaltaknak.
- (3) A befektetési alapkezelő biztosítja, hogy a (4) bekezdésben meghatározott őrzési időtartam alatt mindenkor, ellenőrizhető módon rendelkezésre álljon a rendszeres adatszolgáltatás, a rendszeres adatszolgáltatást alátámasztó iratok és a számviteli, nyilvántartási, informatikai rendszerekben tárolt információk.
- (4) Az iratokat és a számviteli, nyilvántartási, informatikai rendszerekben tárolt információkat a rendszeres adatszolgáltatás esedékessége naptári évének utolsó napjától számított öt évig kell megőrizni.

3. §

- (1) A befektetési alapkezelő a következő rendszeres adatszolgáltatást teljesíti:
 - a) Napi jelentés (1. melléklet szerinti 50A, 50AA és 50B jelű tábla) a nyilvánosan létrehozott befektetési alapokról, amelyet a nyilvános alap nettó eszközértékének kiszámítását követő második munkanap 18 óráig kell teljesíteni.
 - b) Heti jelentés (1. melléklet szerinti 50A, 50AA és 50B jelű tábla) a nettó eszközértéket hetente vagy annál ritkábban megállapító befektetési alapokról, amelyet minden hét első munkanapján 18 óráig kell teljesíteni. A nettó eszközértéket az adatszolgáltatást megelőző hét utolsó munkanapjára kell megállapítani.
 - c) Negyedéves jelentés (1. melléklet szerinti 50C, 50D, 50E, 50G, ALAPVDN, AKVDN, AKFVDN jelű tábla) a nyilvános és zártkörű alapokról, a befektetési alapkezelő által a portfóliókezelési tevékenység keretében kezelt portfóliókról, a befektetési alap egyes jellemzőiről, a nyilvántartásba vett panaszbejelentésekről és a felügyeleti díj változó részéről, amelyet a tárgynegyedévet követő hónap 15. napjáig kell teljesíteni.
 - d) Éves jelentés (1. melléklet szerinti 50EE, 50EF, 50ER, AKAD, AKFAD, KTAAE1, KTAAE2, KTAAE3, KTAAE4, KTAF AE1, KTAF AE2 jelű tábla) a befektetési alapkezelő mérlegéről, eredménykimutatásáról, a felügyeleti alapdíjról és a törzsadatokról, amelyek közül

- da) az 1. melléklet szerinti AKAD, AKFAD jelű táblát és az 50EE, 50EF, 50ER táblát nem auditált adatokkal a tárgyév január 31. napjáig,
 - db) az 1. melléklet szerinti 50EE, 50EF, 50ER jelű táblát a könyvvizsgálói záradékkal ellátott éves beszámoló alapján június 15. napjáig,
 - dc) az 1. melléklet szerinti KTAAE1, KTAAE2, KTAAE3, KTAAE4, KTAF AE1, KTAF AE2 jelű táblát a június 30-i állapotot tükröző adatokkal a második negyedévre vonatkozó negyedéves jelentéssel egyidejűleg kell teljesíteni.
- e) A befektetési alapkezelő törzsadatainak változásáról szóló jelentés (1. melléklet szerinti KTAAE1, KTAAE2, KTAAE3, KTAAE4, KTAF AE1, KTAF AE2 jelű tábla), amelyet a változást követő 15. napig kell teljesíteni.

- (2) Ha a befektetési alapkezelő önellenőrzési vagy belső ellenőrzési tevékenysége megállapítja, hogy a már teljesített rendszeres adatszolgáltatás módosítása szükséges, akkor a módosítást visszamenőleg attól az időszaktól kezdve kell végrehajtani, amelyben az adat módosításra szorul. A módosított rendszeres adatszolgáltatást a hiba feltárását követő 15. napig kell teljesíteni.

4. §

- (1) Ez a rendelet a kihirdetést követő napon lép hatályba.
- (2) A napi, illetve heti jelentéseket első alkalommal 2011. május 2-án kell megküldeni a Felügyelet részére.
- (3) A 2011. első negyedévre vonatkozó jelentéseket e rendeletben előírtak szerint kell teljesíteni.
- (4) Hatályát veszti a befektetési alapkezelő és a befektetési alap adatszolgáltatási kötelezettségéről szóló 47/2008. (XII. 31.) PM rendelet (a továbbiakban: R.).
- (5) A 2010. évre vonatkozó adatszolgáltatási kötelezettséget az R. alapján kell teljesíteni.

Dr. Szász Károly s. k.,
a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének elnöke

[A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének 6/2011. \(III. 21.\) PSZÁF rendelete a befektetési alapkezelő és a befektetési alap adatszolgáltatási kötelezettségéről](#)

Tájékoztató a PSZÁF elnökének rendeleteiről

A Felügyelet elnöke a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéről szóló 2010. évi CLVIII. törvény 117. § (1) bekezdés a) pontjában kapott felhatalmazás alapján, e törvény 21. § n) pontjában meghatározott feladatkörében eljárva rendeletet alkot.

A Felügyelet, tevékenysége átláthatóságának növelése érdekében, valamint a jogszabályok előkészítésében való társadalmi részvételtől szóló 2010. évi CXXXI. törvényben előírtaknak megfelelően nyilvános véleményezésre bocsátja egyes rendelettervezeteit. A vélemények beküldésére a Rendelettervezetek menüpont alatt van lehetőség. A véleményező felület működéséről részletes információk a [felhasználói kézikönyben](#) érhetők el.

A véleményező nevét, elektronikus levélcímet a Felügyelet a rendelet hatálybalépésétől másfél évig kezeli. Ha a véleményezett rendelet nem lép hatályba, a véleményezők nevét és elektronikus levélcímet egy éven belül törli.

Kapcsolódó anyagok:

[Tájékoztató a PSZÁF elnökének rendeleteiről](#)

[Kihirdetett rendeletek](#)

[Rendelettervezetek](#)

Tájékoztató a Felügyelethez érkező állásfoglalás-kérések kezeléséről és a jogi állásfoglalások kiadása során alkalmazott elvekről és eljárásokról

1. BEVEZETÉS

A Magyar Köztársaság Alkotmányáról szóló 1949. évi XX. törvény (Alkotmány) 40/D. § (1) bekezdése alapján a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (Felügyelet) a Magyar Köztársaság pénzügyi közvetítő rendszert felügyelő, ellenőrző és szabályozó szerve. A Felügyelet törvényben meghatározott módon felelős a pénzügyi közvetítő rendszer zavartalan működéséért.

A Felügyelet feladat- és hatáskörét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéről szóló 2010. évi CLVIII. törvény (Psztv.) 3-8. §-ai határozzák meg.

A Felügyelet az Alkotmányból fakadó szabályozói feladatkörére tekintettel felelős szabályozó és jogalkalmazó szervként szükségesnek tartja, hogy a felügyelt intézmények, a pénzügyi szervezetek vagy a pénzügyi szektor valamely ágazatába belépni kívánó személyek részére a vonatkozó jogszabályokkal kapcsolatban orientáló jogértelmezéseket, azaz állásfoglalásokat adjon ki. Ugyanakkor az állásfoglalás, illetve kiadása, mint a Felügyelet által ellátandó törvényi feladat, egyetlen jogszabályban sem jelenik meg.

A Felügyelet elsődleges, törvényben foglalt feladatait a Psztv. határozza meg. A Felügyelet e törvény által rendelt feladatok ellátásához rendelkezik a megfelelő és szükséges kapacitásokkal. Az állásfoglalás-kérések elmúlt időszakban jelentősen megnövekedett száma a Felügyelet jelentős erőforrásait kötötte le. Ahhoz, hogy a Felügyelet továbbra is szakmailag megalapozott, a pénzügyi tárgyú jogi környezetben való eligazodást és a normakövető magatartást elősegítő állásfoglalásokat tudjon kiadni, szükségesnek tartja meghatározni az állásfoglalás-kérések általa elvárt formai és tartalmi követelményeit. A Felügyelet elvárásainak megfelelő, szakmailag megalapozott állásfoglalás-kérés ugyanis jelentősen növeli az állásfoglalás kiadására irányuló munka hatékonyságát, rövidíti a felügyeleti álláspont kialakításának és kiadásának időtartamát.

Jelen tájékoztató (Tájékoztató) célja, hogy minden piaci szereplő számára átláthatóvá tegye a Felügyelet által szakmailag megalapozott, érdemi állásfoglalás kiadására alkalmas állásfoglalás-kérésekkel kapcsolatban megkívánt formai és tartalmi szempontokat, továbbá általános, elvi információkat nyújtson a Felügyelet állásfoglalás-készítési gyakorlatáról.

2. A FELÜGYELET ÁLLÁSFOGLALÁSAINAK JOGI TERMÉSZETE

Felügyeleti állásfoglalás kiadására jellemzően jogszabályi rendelkezések értelmezése, vagy keretjellegű normatív rendelkezések tartalommal való feltöltése vonatkozásában kerül sor. A Felügyelet célja az állásfoglalások kiadásával az, hogy jogi normák által nem szabályozott kérdésekben, vagy többféleképpen értelmezhető, adott esetben egymásnak ellentmondó jogi szabályozás esetén saját álláspontját ismertesse az állásfoglalást kérő személy részére annak érdekében, hogy ezen állásfoglalást kérő

személy a Felügyelet – nem kötelező erejű – állásfoglalása ismeretében kialakíthassa saját jogi álláspontját.

Az állásfoglalás kiadása nem minősül a közigazgatási hatósági eljárás és szolgáltatás általános szabályairól szóló 2004. évi CXL. törvény (Ket.) alapján hatósági tevékenységnek, így az állásfoglalás-kérések megválaszolására nem vonatkoznak a Ket.-ben, valamint a Psztv.-ben meghatározott eljárási szabályok és határidők.

A Felügyelet az állásfoglalását kizárólag az állásfoglalást kérő személy által a Felügyelet rendelkezésére bocsátott információk alapján alakítja ki. Az állásfoglalásban foglalt egyedi jogértelmezés kizárólag az állásfoglalás alapját képező tényállásra vonatkozik. A Felügyelet állásfoglalása nem tekinthető kötelező erejűnek, a benne foglaltaknak más hatóságra, bíróságra nézve nincs kötelező ereje.

A fentiekből következően a Felügyelet állásfoglalása pusztán orientáló jellegű iránymutatás, mely egy esetleges jogvita esetén a bíróságot semmilyen formában nem köti. Éppen ezért, az állásfoglalás kiadása nem mentesíti az adott állásfoglalást kérő személyt saját jogi álláspontja kialakításának szükségessége és az ezért fennálló felelősség alól. Az állásfoglalás kiadás nem hatósági ügy. Bármely tevékenység, üzleti döntés, jogügylet, üzleti modell stb. megkezdésének, elhatározásának, végrehajtásának a Felügyelet állásfoglalásától való függővé tétele kizárólag az állásfoglalást kérő személy felelőssége. Az állásfoglalás tartalmából vagy kiadásának időtartamából eredő következményekért a Felügyeletet felelősség nem terheli.

3. FORMAI ÉS TARTALMI KÖVETELMÉNYEK

Állásfoglalás iránti kérelmet a Felügyelet kizárólag abban az esetben vizsgál érdemben, ha azt a kérelmező papíralapon eredeti példányban vagy elektronikus ügyfélkapun keresztül, az ügyfélkapu követelményeinek megfelelően nyújtja be.

Az állásfoglalás-kérelmet annak érdemi vizsgálata érdekében a benyújtó intézmény – saját cégjegyzési módjától függően egy vagy több – törvényes képviselőjének cégszerű aláírásával, jogi képviselő eljárása esetén a jogi képviselő aláírásával ellátva kell benyújtani.

Ügyvédek, ügyvédi irodák által benyújtott állásfoglalás-kérések esetében szükséges csatolni a megbízó intézmény által kiállított ügyvédi meghatalmazás egy eredeti példányát. Ezen követelménytől a Felügyelet csak kivételesen, indokolt esetben tekinthet el.

Az állásfoglalás-kérésnek célszerű tartalmaznia a következőket:

- az állásfoglalást kérő nevét, székhelyét, levelezési címét,
- a Felügyelet állásfoglalása iránti igényt kiváltó részletes tényállást, ideértve a tényállás helyes megítéléséhez és a helyes jogi következtetések levonásához szükséges minden lényeges körülményt és információt (homá-

lyos vagy részleges tényállás esetén a Felügyeletnek jelentős számú feltételezést kell meghatároznia az álláspontja kialakításakor, amely jelentősen csökkentheti az érdemi állásfoglalás kiadásának esélyét),

- c. a konkrétan, egyértelműen megfogalmazott jogkérdést, amelyre vonatkozóan az állásfoglalást kérő személy a Felügyelet állásfoglalását kéri,
- d. az állásfoglalást kérő által vizsgált jogszabályi rendelkezések, korábbi felügyeleti állásfoglalások, esetleges egyéb források (pl. törvényindokolások, kommentárok stb.) megjelölését,
- e. az állásfoglalást kérő jogi álláspontját, az általa helytállónak vélt jogértelmezés kifejtését kellő részletességű indokolással, szükség esetén kitérve arra, hogy ettől eltérő jogértelmezés álláspontja szerint miért nem minősülhet helytállónak.

4. ÁLLÁSFOGLALÁS-KÉRESNEK NEM MINŐSÜLŐ BEADVÁNYOK

A **Felügyelet** kizárólag konkrét jogkérdésben foglal állást, erre irányuló, megalapozott és szakszerű kérelemre. A Felügyelet a felügyelt intézmények tevékenységét, belső szabályozottságát, szabályzatai, szabályozó dokumentumai, alkalmazott gyakorlati jogszabályi megfelelőségét folyamatos felügyelés keretében, helyszíni vagy helyszínen kívüli vizsgálatok során ellenőrzi. A jogszabályok egyértelműen meghatározzák azon szabályzatok körét, amelyek alkalmazását a Felügyelettel engedélyeztetni kell, azaz a Felügyelet törvényi feladata ezen szabályzatok jogi megfelelőségének előzetes megállapítása. E körön túlmenően azonban a Felügyeletnek nincs hatásköre egyéb szabályzatok, szerződések, termékek, üzleti megoldások, folyamatok stb. jogi

megfelelőségének előzetes, általános vizsgálatára. Az erre irányuló kérelmeket, beadványokat a Felügyeletnek nem áll módjában érdemben megválaszolni.

5. AZ ÁLLÁSFOGLALÁSOK NYILVÁNOS ADATBÁZISA A FELÜGYELET HONLAPJÁN

A **Felügyelet** honlapján elérhető egy nyilvános adatbázis, amely a közzétett felügyeleti állásfoglalásokat időrendben, kereshetően tartalmazza. Javasoljuk, hogy az állásfoglalás kérésre vonatkozó beadvány megírása és a Felügyelet részére történő eljuttatása előtt tájékozódjanak az adatbázisban, és csak olyan kérdéssel forduljanak a Felügyelethez, amelyre ott nem találtak választ.

A **fenti** formai és tartalmi követelmények teljesítése természetesen nem jogszabályból fakadó elvárás, pusztán a Felügyeletnek a szakmai együttműködésen alapuló elvárásait tartalmazza. Az ezen szempontoknak nem megfelelő állásfoglalás kérések ebből következően nem tekinthetők jogszabálynak nem megfelelő beadványoknak, ugyanakkor azok érdemi, szakszerű és rövid időn belüli megválaszolásának lehetősége csekélyebb mértékű.

A **fentiek alapján** a Felügyelet javasolja minden piaci szereplő számára, hogy a jövőben állásfoglalás-kérelmei elkészítése során vegyék figyelembe a Tájékoztatóban rögzített szempontokat.

Budapest, 2011. március 2.

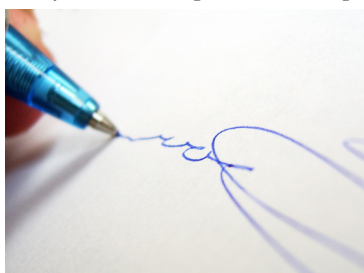
[Tájékoztató a Felügyelethez érkező állásfoglalás-kérések kezeléséről és a jogi állásfoglalások kiadása során alkalmazott elvekről és eljárásokról](#)

Február 28-át követően is nyilatkozhatnak a pénztártagok a reálhozamról

Több magánnyugdíjpénztár már az év elején levélben felszólította tagjait: nyilatkozzanak arról, hogy az esetlegesen számukra képződött reálhozamról, illetve az önkéntesen befizetett tagdíj-kiegészítésről hogyan rendelkeznek. Az érintett pénztárak egy része 2011. február 28-át adta meg a tagoknak válaszadási határidőnek. Az állami társadalombiztosítási (TB) rendszerbe visszalépett tagok többsége viszont még nem kapott ilyen felszólítást.

A február 28-ra megadott határidő önkéntesen volt teljesíthető, nem jogvesztő. Abban az esetben, ha egy pénztártag eddig a napig még nem válaszolt magánnyugdíjpénztára megkeresésére, semmilyen hátrány nem érheti.

Azon pénztártagok, akik önkéntesen vagy a pénztár felszólítására nem rendelkeztek a reálhozamról, ezt megtehetik a 2011. március 1. és 31. között hozzájuk érkező pénztári értesítés alapján. A TB-rendszerbe való visszaléptetés szabályait meghatározó kormányrendelet előírása szerint ugyanis a pénztáraknak a fenti időpontban fel kell kérni tagjaikat a reálhozamról rendelkező nyilatkozat megtételére. A tagok a felszólítás kézhez vétele



után rendelkezhetnek majd erről. Aki ezt valamilyen oknál fogva mégsem teszi meg, annak a pénztára ezt követően a kifizetések összegét a lakcímeire utalja ki. Az esetleg ily módon sem átvett (s a pénztárhoz

visszaérkező) kifizetéseket pedig a pénztár a Nyugdíjbiztosítási Alapnak utalja át azért, hogy jóváírják a volt pénztártag állami TB-rendszerben létrejövő egyéni számláján.

Mint ismert, a tagok háromféle módon rendelkezhetnek a reálhozamukról. Egyrészt adómentesen egy összegben felvehetik (lakcímkre kérve vagy bankszámlájukra utaltatva); másrészt meglévő önkéntes nyugdíjpénztárukba utaltathatják át (ekkor az átutalt összeg 20 százalékát, de maximum 300 ezer forintot visszaigényelhetik személyi jövedelemadójukból, a 2011. évről adott bevallásukban, azaz 2012-ben); harmadik választási lehetőségként a Nyugdíjbiztosítási Alapba való átutalását kérhetik, annak érdekében, hogy jóváírják az állami TB-rendszerben létrejövő egyéni számlájukon. A magánnyugdíjpénztárak eltérő befektetési teljesítménye miatt nem minden pénztártag számíthat reálhozamra.

Budapest, 2011. március 1.

[Sajtóközlemény: Február 28-át követően is nyilatkozhatnak a pénztártagok a reálhozamról](#)

Tájékoztató a magánnyugdíjpénztárak számára az Országos Nyugdíjbiztosítási Főigazgatóság által megadott területi ellátási számlákról

Az Országos Nyugdíjbiztosítási Főigazgatóság (továbbiakban: ONYF) a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének rendelkezésére bocsátotta azokat a számlaszámokat, amelyekre a magánnyugdíjpénztárak, a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe történő átlépéshez kapcsolódó eljárási szabályokról szóló 297/2010. (XII. 23.) Korm. rendelet 6. § (1) és (4) bekezdése alapján a tagi nyilatkozat szerint meghatározott, továbbá az át nem vett és a magánnyugdíjpénztárhoz visszaérkezett összeget (visszalépő tagi kifizetéseket) a Nyugdíjbiztosítási Alapnak átutalhatják.

Felhívjuk a T. Pénztárak figyelmét, hogy a magánszemély állandó lakóhelye szerint illetékes megyei területi ellátási számla a meghatározó. A Pest megye területén élők esetében is a Fővárosi területi ellátási számlára kell teljesíteni az utalást. (Budapest Főváros Kormányhivatala Nyugdíjbiztosítási Igazgatóságának illetékességi területe ugyanis Pest megye egész területére kiterjed.)

Az ONYF által megadott, megyei kormányhivatalok nyugdíjbiztosítási igazgatóságainak területi ellátási számlaszámait az alábbiak:

Ellátási számlák megnevezése	Számlaszám
Ny. Alap Baranya m. területi ellátási számla	10024003-00281306-00000000
Ny. Alap Bács m. területi ellátási számla	10025004-00281447-00000000
Ny. Alap Békés m. területi ellátási számla	10026005-00281430-00000000
Ny. Alap BAZ m. területi ellátási számla	10027006-00281423-00000000
Ny. Alap Csongrád m. területi ellátási számla	10028007-00281272-00000000
Ny. Alap Fejér m. területi ellátási számla	10029008-00281296-00000000
Ny. Alap Győr-Sopron m. területi ellátási számla	10033001-00281265-00000000
Ny. Alap Hajdú-Bihar m. területi ellátási számla	10034002-00281416-00000000

Ny. Alap Heves m. területi ellátási számla	10035003-00281409-00000000
Ny. Alap Komárom m. területi ellátási számla	10036004-00281382-00000000
Ny. Alap Nógrád m. területi ellátási számla	10037005-00281375-00000000
Ny. Alap Somogy m. területi ellátási számla	10039007-00281368-00000000
Ny. Alap Szabolcs m. területi ellátási számla	10044001-00281351-00000000
Ny. Alap Szolnok m. területi ellátási számla	10045002-00281399-00000000
Ny. Alap Tolna m. területi ellátási számla	10046003-00281344-00000000
Ny. Alap Vas m. területi ellátási számla	10047004-00281337-00000000
Ny. Alap Veszprém m. területi ellátási számla	10048005-00281320-00000000
Ny. Alap Zala m. területi ellátási számla	10049006-00281313-00000000
Ny. Alap Fővárosi területi ellátási számla	10032000-00281289-00000000

Budapest, 2011. március 7.

[Tájékoztató a magánnyugdíjpénztárak számára az Országos Nyugdíjbiztosítási Főigazgatóság által megadott területi ellátási számlákról](#)

Független biztosításközvetítők felelősségbiztosítási limitjei

A Felügyelet a független biztosításközvetítők felelősségbiztosítási limitjeinek forintértékéről az alábbi tájékoztatást adja.

Bit. 9/A (2) szerint: „Az adott alkalmazási időszakra vonatkozó forintban meghatározott összeget az MNB által közzétett, az alkalmazási időszakot megelőző naptári év első tíz hónapjára vonatkozó hivatalos napi devizaárfolyamok átlagának alkalmazásával, a következő milliós forintértékre felkerekítve kell kiszámítani.”

Fentiek alapján, az MNB honlapján hivatalosan közzétett, napi árfolyamok átlaga a 2010.01.04-2010.10.29-ig terjedő időszakra: 275,1688 Ft/Eur.

A Bit. 39. § (1) bekezdés szerint „A független biztosításközve-

títő köteles tevékenységének felelősségbiztosítására mindenkor legalább káreseményenkénti 1 120 200 euró, illetve évente együttesen legalább 1 680 300 euró összegű, az Európai Unió egész területére kiterjedő hatályú felelősségbiztosítással vagy 1 680 300 euró vagyoni biztosítékkal rendelkezni...”

Fenti jogszabályban, euróban meghatározott felelősségbiztosítási minimum összegek forintban meghatározott értéke 2011. évre vonatkozóan káreseményenként legalább 309 millió Ft, évente együttesen legalább 463 millió Ft.

2011. március 22.

[Független biztosításközvetítők felelősségbiztosítási limitjei](#)

Szakmai konzultációk

SZAKMAI KONZULTÁCIÓ A SZÖVETKEZETI HITELINTÉZETEK VIZSGÁLATI TAPASZTALATAIRÓL ÉS A KAPCSOLÓDÓ FELÜGYELETI ELVÁRÁSOKRÓL

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2011. április 19-én és 20-án szakmai konzultációt szervez a szövetségi hitelintézetek vezetői részére.

Program	
8:30-8:45	Érkezés, regisztráció
8:45-9:00	Bevezető dr. Gázmár Zoárd ügyvezető igazgató
9:00-9:45	Vizsgálati módszerek, a vállalatirányítás vizsgálati tapasztalatai, a kapcsolódó felügyeleti elvárások Előadó: Csordás Katalin főosztályvezető
9:45-10:30	Hitelkockázat vizsgálatának tapasztalatai, kapcsolódó felügyeleti elvárások Előadó: Major Antal főosztályvezető-helyettes
10:30-11:00	Kávészünet
11:00-12:00	Tőkeszükséglet számítás vizsgálati tapasztalatai, kapcsolódó felügyeleti elvárások Előadó: Fekete Jánosné vezető felügyelő
12:00-13:00	Ebédészünet
13:00-13:30	Likviditási és piaci kockázatok vizsgálatának tapasztalatai, kapcsolódó felügyeleti elvárások Előadó: Csordás Katalin főosztályvezető
13:30-14:00	SREP tapasztalatok, felügyeleti elvárások Előadó: Vincze Endre főosztályvezető-helyettes
14:00-14:30	Pénzügyi visszaélések megelőzése vizsgálati tapasztalatai, felügyeleti elvárások Előadó: Kérdő Gyula vezető felügyelő
14:30-14:45	Kávészünet
14:45-15:30	Számvitel, OBA adatszolgáltatás vizsgálatának tapasztalatai, kapcsolódó felügyeleti elvárások Előadó: Major Antal főosztályvezető-helyettes
15:30-16:00	Összefoglaló a felügyeleti elvárásokról dr. Gázmár Zoárd ügyvezető igazgató
16:00-16:30	Kérdések, válaszok, konferencia zárása

A konzultáción való részvétel ingyenes. A jelentkezéseket beérkezési sorrendben fogadjuk, túljelentkezés esetén, az erre az időpontra el nem fogadott jelentkezőket e-mailben értesítjük egy későbbi időpontban megtartandó szakmai konzultáció időpontjáról.

A jelentkezési határidő: 2011. április 13-án 16:00 óra

Budapest, 2011. március 29.

[Jelentkezés a szakmai konzultációra](#)

A FELÜGYELET FOGYASZTÓVÉDELMI FUNKCIÓJÁNAK KIALAKULÁSA ÉS MEGERŐSÖDÉSE

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete havonta ismétlődő előadássorozatot szervez „Jogi beszélgetések” címmel a pénzügyi szektort érintő jogi kérdésekről.

Az előadássorozat keretében 2011. március 2-án dr. Kolozsi Sándor főosztályvezető a bankok, biztosítók, szakmai szervezetek fogyasztóvédelmi kapcsolattartóit, jogtanácsosait és jogi vezetőit tájékoztatta a Felügyelet fogyasztóvédelmi funkciójának kialakulásáról és megerősödéséről.

Az [előadás anyaga](#) megtekinthető a Felügyelet honlapján a Szakmai konzultációk - 2011 menüpontban.



Tőkepiaci összefoglaló

A tőzsdei kereskedés szüneteltetését előidéző részvényügyletek 2011.02.17. - 03.20.

Dátum	Időpont	Értékpapír	Ár (Ft)	Mennyiség (db)	Érték (Ft)	Bázis ár (Ft)	Eltérés a bázisárától (%)	Bázisár dátuma	Napi átlagár (Ft)	Napi minimum ár (Ft)	Napi maximum ár (Ft)	Napi nyitó ár (Ft)	Napi záró ár (Ft)	Napi összeforgalom (db)
2011.03.18.	09:03:14	AAA	241	23	5 543	270	-10,74	2011.03.10.	250,26	241	274	241	274	545
2011.02.21.	13:16:48	APPENINN	480	155	74 400	435	10,34	2011.02.18.	463,15	442	486	442	472	95 736
2011.03.07.	16:10:34	BIF	700	1	700	610	14,75	2011.03.04.	700,00	700	700	700	700	1
2011.02.18.	09:36:55	CSEPEL	390	445	173 550	435	-10,34	2011.02.17.	382,02	365	435	435	394	7 311
2011.03.16.	09:00:24	CSEPEL	323		366	366	-11,75	2011.03.11.	334,29	323	345	323	340	1 858
2011.03.18.	09:53:04	CSEPEL	394	3	1 182	358	10,06	2011.03.17.	389,84	361	417	361	390	16 320
2011.03.17.	15:40:42	EHEP	550	100	55 000	400	37,50		463,12	400	565	400	565	303
2011.03.18.	13:29:39	FORRAS/T	789	55	43 395	714	10,50	2011.03.17.	761,01	716	789	716	789	94
2011.03.11.	09:02:52	GENESIS	150	150	22 500	170	-11,76	2011.03.10.	158,58	150	169	160	164	9 716
2011.02.24.	16:00:15	HYBRIDBOX	605	100	60 500	673	-10,10	2011.02.23.	614,38	605	675	673	611	15 565
2011.03.11.	11:46:27	HYBRIDBOX	376	123	46 248	422	-10,90	2011.03.10.	389,93	370	416	416	391	36 021
2011.03.16.	09:33:53	HYBRIDBOX	438	100	43 800	391	12,02	2011.03.11.	385,46	360	438	400	365	19 015
2011.03.17.	16:56:11	HYBRIDBOX	402	70	28 140	365	10,14	2011.03.16.	380,61	351	406	380	404	14 087
2011.03.18.	12:39:12	HYBRIDBOX	446	120	53 520	404	10,40	2011.03.17.	446,94	405	484	425	484	56 991
2011.03.18.	14:21:35	KEG	108	4	432	98	10,20	2011.03.17.	103,56	97	108	98	107	281 262
2011.03.02.	16:27:37	KREDITJOG	160	13	2 080	200	-20,00	2011.03.01.	181,43	160	200	160	200	28
2011.03.03.	17:05:17	KREDITJOG	240		200	200	20,00	2011.03.02.	240,00	240	240	240	240	13
2011.03.02.	10:56:51	KULCSSOFT	619	45	27 855	560	10,54	2011.03.01.	592,52	570	620	570	600	5 455
2011.03.02.	11:33:24	NORDTELEKOM	840	1	840	740	13,51	2011.03.01.	741,35	740	840	840	740	202
2011.03.03.	13:49:45	NORDTELEKOM	651	150	97 650	740	-12,03	2011.03.02.	683,89	643	704	704	686	2 732
2011.03.09.	16:07:47	NORDTELEKOM	605	1	605	697	-13,20	2011.03.08.	682,00	605	700	697	605	130
2011.03.10.	11:14:36	NORDTELEKOM	697	23	16 031	605	15,21	2011.03.09.	697,08	697	698	697	698	25
2011.03.11.	09:14:43	NORDTELEKOM	612	99	60 588	698	-12,32	2011.03.10.	596,64	560	635	612	635	4 850
2011.03.17.	13:26:10	NORDTELEKOM	570	15	8 550	635	-10,24	2011.03.11.	578,72	560	635	570	635	951
2011.03.08.	09:00:43	NUTEX	751		900	900	-16,56		731,17	720	890	751	720	18 800
2011.03.09.	09:00:55	NUTEX	606		720	720	-15,83	2011.03.08.	583,49	576	606	606	576	5 032
2011.03.10.	09:00:32	NUTEX	461		576	576	-19,97	2011.03.09.	485,27	461	549	461	480	39 947
2011.03.11.	10:43:14	NUTEX	529	600	317 400	480	10,21	2011.03.10.	516,12	496	550	499	530	25 085
2011.03.16.	09:05:13	NUTEX	475	60	28 500	530	-10,38	2011.03.11.	490,99	473	523	523	473	9 372
2011.03.17.	16:34:12	NUTEX	524	56	29 344	473	10,78	2011.03.16.	510,86	480	550	485	550	7 980
2011.03.18.	09:12:13	NUTEX	606	80	48 480	550	10,18	2011.03.17.	593,33	550	618	550	600	20 583

B kategória

Dátum	Időpont	Értékpapír	Ár (Ft)	Mennyiség (db)	Érték (Ft)	Bázis ár (Ft)	Eltérés a bázisárától (%)	Bázisár dátuma	Napi átlagár (Ft)	Napi minimum ár (Ft)	Napi maximum ár (Ft)	Napi nyitó ár (Ft)	Napi záró ár (Ft)	Napi összeforgalom (db)
2011.03.07.	09:28:00	ORMESTER	3 099	2	6 198	2 000	54,95	2011.03.08.	2 549,50	2 000	3 099	2 000	3 099	4
2011.03.09.	14:02:45	PANNUNION	245	447	109 515	222	10,36	2011.03.08.	232,47	222	245	222	223	50 108
2011.03.02.	10:47:16	PFLAX	634	30	19 020	560	13,21	2011.03.01.	651,48	614	670	634	652	13 187
2011.03.18.	16:26:50	PFLAX	558	50	27 900	652	-14,42	2011.03.16.	562,61	556	610	610	571	1 600
2011.03.17.	09:09:14	PVALTO	1 699	1	1 699	1 499	13,34	2011.03.16.	1 699,00	1 699	1 699	1 699	1 699	1
2011.02.25.	11:41:47	QUAESTOR	340	120	40 800	300	13,33	2011.02.18.	338,71	300	340	340	340	124
2011.03.08.	11:22:45	QUAESTOR	231	20	4 620	280	-17,50		286,14	231	300	280	300	114

300.000.000 Ft-ot meghaladó árfolyamértékű részvényügyletek a BÉT-en 2011.02.17. - 03.20.

Dátum	Idő	Értékpapír	Ár (Ft)	Napi átlagár (Ft)	Napi minimum ár (Ft)	Napi maximum ár (Ft)	Napi nyitó ár (Ft)	Napi záró ár (Ft)	Mennyiség (db)	Érték (Ft)
2011.02.18.	16:41:53	OIP	5 751	5 735,05	5 675	5 768	5 740	5 749	100 000	575 100 000
2011.02.22.	11:26:26	MOL	22 450	22 511,73	21 900	22 980	21 910	22 880	15 000	336 750 000
2011.02.24.	09:22:20	OIP	5 455	5 495,53	5 415	5 629	5 501	5 629	100 000	545 500 000
2011.02.25.	16:34:53	E-STAR	9 000	9 010,56	8 998	9 150	8 999	9 000	35 000	315 000 000
2011.03.01.	15:40:02	RICHTER	37 450	37 406,30	36 915	38 000	38 000	37 050	9 873	369 743 850
2011.03.02.	09:06:00	OIP	5 600	5 582,09	5 510	5 660	5 601	5 632	350 000	1 960 000 000
2011.03.03.	15:50:23	EGIS	19 700	19 698,62	19 550	19 795	19 645	19 700	23 930	471 421 000
2011.03.04.	15:10:18	MOL	24 300	24 292,78	24 055	24 450	24 300	24 300	16 000	388 800 000
2011.03.08.	15:09:50	MOL	23 800	23 727,94	23 500	24 330	24 330	23 695	15 000	357 000 000

A BÉT-en kötött fix ügyletek 2011.02.17. - 03.20.

Dátum	Idő	Értékpapír	Ár (Ft)	Napi átlagár (Ft)	Napi minimum ár (Ft)	Napi maximum ár (Ft)	Napi nyitó ár (Ft)	Napi záró ár (Ft)	Mennyiség (db)	Érték (Ft)
2011.02.24.	16:41:57	OIP	5 477	5 495,53	5 415	5 629	5 501	5 629	50 000	273 850 000
2011.03.03.	16:15:46	OIP	5 650	5 582,42	5 480	5 721	5 675	5 555	20 000	113 000 000
2011.03.08.	16:56:38	MOL	23 740	23 727,94	23 500	24 330	24 330	23 695	1 363	32 357 620

A civil fogyasztóvédelmi hálózat

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete programindító konzultációt és továbbképzést szervezett 2011. március 24-én a civil fogyasztóvédelmi hálózat tanácsadóinak.

A konzultáció célja volt, hogy a Felügyelet támogatásával, a nyertes pályázó által kialakított civil fogyasztóvédelmi hálózat irodáiban meginduló pénzügyi tájékoztatási tevékenység megkezdése előtt:

- ismertesse a Felügyelet hálózat létrehozásával és működésével kapcsolatos céljait és elvárásait,
- bemutassa a tanácsadóknak a Felügyelet fogyasztóvédelmi tevékenységét, a rendelkezésre álló eszközöket, módszereket és tapasztalatokat,
- szakmai iránymutatást adjon a tanácsadói munka hatékony és színvonalas ellátásához,
- megismertesse a tanácsadókkal a hálózat működésével kapcsolatos egyes technikai és működési feltételeket.

A fenti célok mellett a konzultáció lehetőséget biztosított arra is, hogy a hálózati tanácsadók személyesen is megismerhessék egymás, illetve a Felügyelet fogyasztóvédelmi szakembereit, amely nagymértékben elősegítheti az operatív együttműködést, és jelentősen hozzájárulhat a projekt sikeres megvalósításához.

A megjelenteket dr. Szász Károly, a Felügyelet elnöke köszöntötte, majd Balogh László alelnök beszélt a civil fogyasztóvédelmi hálózat kialakításának céljáról és az irodák működésével kapcsolatos felügyeleti elvárásokról.



Dr. Szász Károly köszöntötte a megjelenteket

Ezt követően a Felügyelet munkatársai tájékoztatták a résztvevőket a Felügyelet fogyasztóvédelmi koncepciójáról, a fogyasztóvédelmi vizsgálatokról, a Felügyelet fogyasztóvédelmi funkciójának megerősítéséről, valamint bemutatták a Felügyelet ügyfélszolgálati tevékenységét is.

A délutáni szekcióban dr. Hajnal Zsolt konzorciumvezető „A civil szervezetek szerepe a fogyasztók tájékoztatásában különös tekintettel a pénzügyi tanácsadásra” címmel tartott előadást, végül pedig dr. Joó Imre és dr. Bíró Eszter hálózati koordinátorok a hálózat tevékenységét és működését mutatták be.

Tájékoztatási problémák egyes bankoknál a pozitív adóslistáról

Fogyasztóvédelmi témavizsgálatot folytatott a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete öt pénzügyi intézménynél annak megállapítására, hogy a pozitív listás lakossági hitelinformációs rendszerhez (pozitív adóslista) önkéntesen csatlakozott pénzügyi intézmények ügyfelei egyértelmű, teljes körű tájékoztatást kapnak-e a pozitív adóslistáról a szerződéskötés előtt. A vizsgálat 2010 szeptemberében indult.

A Felügyelet az eljárás során megállapította: mindössze egy hitelintézet informálta teljes körűen a fogyasztókat a pozitív adóslistáról. A vizsgálat két piacvezető banknál alapvető problémákat tárt fel. Utóbbiak annak ellenére sem tájékoztatták megfelelően az ügyfeleket, hogy a vizsgált időszakban már adatokat továbbítottak a pozitív adóslistába. A vizsgálat során meghallgatott fogyasztók beszámolóit és az átadott dokumentumok alapján a Felügyelet megállapította, hogy e bankok több esetben nem adtak sem szóbeli, sem írásos tájékoztatást a pozitív adóslistáról, a pénzügyi intézménynek az adattovábbításban való részvételéről, az ügyfél általi csatlakozás lehetőségéről, a csatlakozás egyszerűségéről, ingyenességéről, bármikor visszavonhatóságáról, s a szolgáltatás előnyeiről.



A Felügyelet elvárja a pozitív adóslistához önként csatlakozott pénzügyi intézményektől, hogy valamennyi potenciálisan érintett ügyfél, minden esetben kapjon a szolgáltatással, az adatok továbbításával és azok következményeivel kapcsolatos szóbeli, illetve írásos tájékoztatást. Lényeges, hogy a pénzügyi intézmények valamennyi szóba jöhető fogyasztónak kínálják fel a lehetőséget, hogy szabadon eldönthessék a tájékoztatást követően: kívánják-e adataik rendszerbe történő továbbítását.

A Felügyelet célszerűnek tartja, hogy az ügyfelek pozitív adóslistával kapcsolatos tájékoztatása a hitelszerződéssel kapcsolatos tájékoztatástól és annak megkötésétől elválasztva történjen meg, s a fogyasztók által kitöltött nyilatkozatokat a pénz-

ügyi intézmények ne a hitelsomagban, hanem attól külön tárolják. Ezzel elkerülhető az a fogyasztói érzület, amely vélelmezi, hogy a hitel-odaítélésnek mintegy előfeltétele a pozitív adólistához való csatlakozás is. Indokolt, hogy a pénzügyi intézmények csak akkor tájékoztassák az ügyfeleket a pozitív adólistában való részvételhez társított kedvezményekről, ha azok az ügyfél csatlakozásával egyidejűleg biztosíthatók. Az is szükséges, hogy az újonnan szerződő vagy a korábban kötött szerződésüket módosítani kívánó ügyfelektől a pénzügyi intézmények írásban kérjenek nyilatkozatot arról: hozzájárulnak-e a létrejövő szerződés adatainak átadásához a pozitív adólistába.

A Felügyelet elvárja, hogy a pozitív adólistához önként csatlakozott pénzügyi intézmények az ügyfél személyes megjelené-

sekor, vagy az ügyféllel való kapcsolatfelvételnél már fennálló hitelszerződések tekintetében is mérjék fel – akár levélbeni megkereséssel – azok pozitív adólistába történő felvitelének igényét. Az ügyfél-tájékoztatás teljes körű megvalósulását a Felügyelet vizsgálatai során folyamatosan ellenőrizni fogja, és annak eredményét honlapján közzéteszi.

Budapest, 2011. március 9.

[Sajtóközlemény: Tájékoztatási problémák egyes bankoknál a pozitív adólistáról](#)

Tévesen, hitelkésedelemről értesítette a rendben fizető ügyfeleit a Credigen Bank

A Credigen Bank Zrt. 2009 novemberétől több alkalommal valótlan tartalmú, így megtévesztő értesítőket küldött ki számos ügyfelének. Az értesítés valójában nem létező tartozás megfizetésére szólított fel, illetve ezért az ügyfelek KHR (BAR) rendszerbe való továbbításáról tájékoztatott. A PSZÁF fogyasztóvédelmi célvizsgálata során a pénzügyi szervezet fogyasztók megtévesztésére alkalmas gyakorlatát állapította meg, ezért 9 millió forint fogyasztóvédelmi bírságot szabott ki a bankra.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéhez számos olyan fogyasztói beadvány érkezett, amely a Credigen Bank Zrt. különböző tartalmú ügyfélértesítőit kifogásolta. A Felügyelet ezek alapján fogyasztóvédelmi célvizsgálatot indított a hitelintézetnél. A rendelkezésre álló iratokból előzetesen megállapítható volt, hogy a bank már 2009 novemberétől kezdődően valótlan tartalmú egyenlegközlő értesítéseket, fizetési felszólításokat küldött több ügyfele részére.

Az egyes – valójában megalapozatlanul kimutatott – tartozások nyomán a hitelintézet több ügyfél esetében behajtási lépéseket kezdeményezett. Ezek költségeit is felszámította az érintett ügyfeleknek, annak ellenére, hogy azoknak a valóságban nem is volt tartozásuk. Számos ügyfél esetében a nem létező tartozás kiegyenlítését a bank úgy kívánta elérni, hogy a követelés meg nem fizetése esetére kilátásba helyezte az érintett ügyfelek adatainak a Központi Hitelinformációs Rendszerbe (KHR, korábbi nevén BAR) történő továbbítását. Ezen eljárásával a bank az ügyfeleivel szemben jogellenes, tisztességtelen nyomásgyakorlást valósított meg.

Az eljárás során a Felügyelet kimutatta, hogy az értesítések valótlan adatokat tartalmaztak, azaz a kiértesített ügyfelek nagy része ténylegesen egyáltalán nem rendelkezett hátralékos tartozással. A Felügyelet a vizsgálat alapján megállapította, hogy az érintett ügyben a bank tisztességtelen kereskedelmi gyakorlatot folytatott, amellyel megsértette a fogyasztókkal szembeni tisztességtelen kereskedelmi gyakorlat tilalmáról szóló törvény (Fttv.) rendelkezéseit.

Emiatt a Felügyelet a bankot 9 millió forint fogyasztóvédelmi bírság megfizetésére kötelezte. A bírság összegének megállapításakor a Felügyelet súlyosbító körülményként vette figyelembe, hogy a jogsértés a fogyasztók széles körét érintette.

Budapest, 2011. március 16.

Kapcsolódó anyagok

[Sajtóközlemény: Tévesen, hitelkésedelemről értesítette a rendben fizető ügyfeleit a Credigen Bank](#)

[A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének FH-I/B-1282/2011. számú határozata a Credigen Bank Zrt.-nél folytatott fogyasztóvédelmi célvizsgálat fogyasztóvédelmi intézkedés és bírság alkalmazásával való lezárásáról](#)



Nyugdíjpénztári hozamok a 2010. évig

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete jogszabályi kötelezettségének eleget téve (281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 24. § (2) bekezdés, illetve 282/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 20. § (2) bekezdés), ezúton teszi közzé a pénztárak adatszolgáltatása alapján a nyugdíjpénztárak 2010. évi, illetve 2001-2010. közötti időszakokra vonatkozó teljesítményadatait. A Felügyelet saját számításai alapján egyúttal publikálja a magánnyugdíjpénztári tagok elmúlt 13 évi teljes befizetésére vonatkozó hozamadatokat is.

A TELJES BEFIZETÉSRE SZÁMÍTOTT MAGÁNPÉNZTÁRI HOZAMOK

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete fontosnak és szükségesnek tartja, hogy a nyilvánosság minél teljesebb képet kapjon a magán-nyugdíjpénztárak gazdálkodásának és befektetési tevékenységének eredményességéről. Ennek érdekében közreadja az egyes pénztárak és a magán-nyugdíjpénztári szektor egésze által elért tízéves, valamint a szektor fennállásának tizenhárom éve alatt kialakult évi átlagos hozamrátaakra vonatkozó számításait. E számítások a pénztári tagok által teljesített összes befizetés figyelembe vételével készültek, a működési és likviditási alakra történt levonásokat is a hozamkalkuláció alapját képező bevételeknek tekintve. E módszernek az a logikája, hogy az említett célú levonásokat is a hozamot csökkentő költségként ismeri el. A számítások mind nominális, mind pedig – a Központ Statisztikai Hivatal által közölt fogyasztói árindexből származtatott inflációs ráták felhasználásával – reálhozamok formájában elkészültek.

MAGÁNPÉNZTÁRI HOZAMOK A TELJES BEFIZETÉSRE SZÁMÍTVA

A táblázat évi átlagos hozamrátákat tartalmaz	Teljes befizetésre számított			
	Nominális hozam (10 éves)	Nominális hozam (13 éves)	Reálhozam (10 éves)	Reálhozam (13 éves)
Szektor, összesen	5,44%	5,17%	0,17%	-0,21%
Aegon	4,81%	4,12%	-0,42%	-1,21%
Allianz	5,42%	5,72%	0,16%	0,33%
Aranykor	5,06%	5,43%	0,38%	0,05%
Axa	5,52%	5,45%	0,25%	0,06%
Budapest	4,24%	3,83%	-0,98%	-1,52%
Dimenzió	5,98%	5,81%	0,67%	0,35%
Életút	6,88%	7,26%	1,52%	1,72%
Erste	3,81%	3,56%	-1,36%	-1,66%
Égytűrűk	1,70%	1,49%	-3,39%	-3,70%
ING	6,45%	6,09%	1,13%	0,63%
MKB	6,45%	5,93%	1,13%	0,51%
OTP	6,21%	5,86%	0,90%	0,44%
Postás	6,86%	6,98%	1,50%	1,46%
Questor	3,33%	2,87%	-1,83%	-2,34%
Vasutas	6,30%	5,87%	0,97%	0,41%
Villamos	6,28%	6,57%	0,96%	1,09%
Honvéd	3,47%	3,53%	-1,53%	-1,83%

A számítás részben becslést adatok alapján készült

Módszertani megjegyzések: az itt közölt számítások eredménye több oknál fogva is eltérhet a pénztárak által számított hasonló adatoktól.

- A pénztárak – törvényi kötelezettségük alapján – a fedezeti alapba kerülő befizetésekre számolnak és közölnek tízéves hozamrátákat, tehát a működési és likviditási célú levonásokat nem veszik figyelembe.
- A pénztári számítások a nominális hozamrátákat napi hozamráták szorzataként határozzák meg, mellyel szemben a jelen számítás a bevételeket negyedéves összesítésben veszi figyelembe.
- Eltérő a reálhozam-ráták számításához használt defláció módszere is. A szokásos számítási módszer a pénztárak által kalkulált nominális hozamrátákat egyetlen, az éves inflációs ráták mértani átlagaként képzett inflációs adattal deflálja. Ezzel szemben a jelen számításban valamennyi negyedév bevételi adatához a megfelelő időszakra vonatkozó inflációs ráta társul, vagyis az inflációs hatás a súlyozott átlag elvét követve határozódik meg.
- További eltérés forrása lehet, hogy a jelen számítás a pénztárak egészére nézve határoz meg hozamrátákat, szemben a pénztárak gyakorlatával, amelyben hasonló számítások egyes elkülönült portfóliók hozamteljesítményére vonatkozóan készülnek.

NYUGDÍJPÉNZTÁRI HOZAMOK (2001-2010)

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete jogszabályi kötelezettségének eleget téve (281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 24. § (2) bekezdés, illetve 282/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 20. § (2) bekezdés), ezúton teszi közzé a pénztárak adatszolgáltatása alapján a nyugdíjpénztárak 2010. évi, illetve 2001-2010. közötti időszakokra vonatkozó teljesítményadatait.

Ha a pénztár működése rövidebb 10 évnél (ezt külön jelezzük), a hosszú távú mutatók csak a működés éveire vonatkoznak. Abban az esetben, ha a pénztár bevezette a választható portfóliós rendszert, nem pénztári, hanem portfólió szintű adatokat kell számítani.

Az önkéntes nyugdíjpénztárak 2010. év közben indult portfólióit nem tesszük közzé, mivel a hatályos jogszabályok alapján (281/2001. (XII.26.) Korm. rendelet 25. § (8) bekezdés és 282/2001. (XII.26.) Korm. rendelet 21. § (6) bekezdés) az egy évnél rövidebb részdöntések hozamrátáit nem lehet nyilvánosságra hozni.

Az átlagos 10-éves hozamrátákat a pénztárak az 2001-2010. évek hivatalosan közzétett, pénztári szintű nettó éves hozamok alapján, mértani átlagformulával számították ki. Az egyes portfóliók 10-éves átlagos hozamrátájának kiszámításakor a választható portfóliós rendszer bevezetése előtti időszakban mindhárom portfólió esetében a pénztár nettó hozamrátája szerepel a

számításban. A tízéves átlagos hozamráta a vagyongazdálkodási teljesítményt jellemzi.

A referencia-hozamráta kiszámítása 2002. 01. 01. óta kötelező, az ezt megelőző időszakokra nem volt a kiszámításra vonatkozó előírás. A referencia-hozamráta meghatározása természetéből fakadóan a befektetett időszak előtt történik, ezért és az egységes szabályozás hiányában a 2002. előtti évekre történő előállítás nem lehetséges, így az éves átlagos referencia-hozamráta az 2001-2010. évek közötti időszak helyett csak a 2002-2010. évek közötti időszakokra vonatkozik. Kiszámítása az átlagos éves hozamrátahoz hasonlóan mértani átlagformulával történik.

A vagyonnövekedési mutató az egy főre jutó vagyonnal súlyozott átlagos hozamráta. A mutató számításánál a pénztárak az átlagos 10-éves hozamráta kiszámításához használt pénztári szintű nettó hozamrátaikat vették alapul. A vagyonnövekedési mutató a pénztárak egyéni számlájának átlagos hozamát jellemzi.

Az alább közzétett mutatók a pénztárak adatszolgáltatását tartalmazzák. Amennyiben a közzétett adatok a forrás megjelölésével bemutatásra kerülnek, kérjük feltüntetni, hogy a közzétett mutatók nem a Felügyelet adatait tartalmazzák, azok a nyugdíj-pénztárak adatszolgáltatásain alapulnak.

MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Nettó hozamráta (2010)	Referencia hozamráta (2010)	Átlagos 10-éves hozamráta (2001-2010)	Átlagos éves referencia-hozamráta (2002-2010)	Vagyoni zárópiaci értéke (2010.12.31) (ezer Ft)	Vagyonnövekedési mutató (2001-2010)
AEGON Magyarország Nyugdíjpénztár - magánpénztári ág						
Klasszikus	6,35	6,07	5,67	5,30	8 376 159	4,94
Kiegészítő	8,21	7,47	6,38	6,09	101 939 523	6,89
Növekedési	9,38	8,22	7,00	6,79	447 174 433	6,62
Allianz Hungária Nyugdíjpénztár - magánpénztári ág						
Klasszikus	4,75	5,53	5,88	6,52	8 526 515	4,97
Kiegészítő	7,79	7,60	6,63	7,24	82 897 523	5,71
Növekedési	10,73	8,98	7,45	7,80	310 899 671	7,04
Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár - magánpénztári ág						
Klasszikus	6,09	7,02	6,91	7,93	2 328 285	6,67
Kiegészítő	8,72	8,09	6,60	7,28	19 114 893	6,48
Növekedési	11,53	9,84	6,45	7,06	63 660 919	5,89
AXA Nyugdíjpénztár - magánpénztári ág						
Klasszikus	4,76	5,64	7,31	7,72	23 881 556	7,32
Kiegészítő	6,91	8,30	5,99	7,44	69 226 340	4,98
Növekedési	7,18	10,76	5,37	4,26	194 398 296	4,93
Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár						
Klasszikus	5,45	5,79	4,96	5,31	886 515	4,06
Kiegészítő	8,65	8,52	5,72	7,17	9 418 656	5,43
Növekedési	11,13	10,69	6,34	8,03	42 275 929	6,47
Dimenzió Magánnyugdíjpénztár						
Klasszikus	6,62	5,87	8,81	8,30	494 607	8,33
Kiegészítő	9,72	8,45	8,09	7,89	7 697 138	7,69
Növekedési	12,83	13,04	7,53	7,80	22 147 812	7,40
Életút Első Országos Nyugdíjpénztár - magánpénztári ág						
Klasszikus	5,44	5,45	8,95	9,22	281 408	7,82
Kiegészítő	6,87	8,32	8,48	8,09	1 051 471	7,51
Növekedési	6,63	9,90	7,84	7,15	2 725 601	7,24
Erste Bank Országos Nyugdíjpénztár - magánpénztári ág						
Klasszikus	4,29	5,98	7,58	9,18	3 670 565	7,02
Kiegészítő	5,63	6,14	6,48	7,35	10 473 952	5,15
Növekedési	4,80	5,58	5,50	5,96	38 552 584	4,66
Évgyűrűk Magánnyugdíjpénztár						
Klasszikus	4,22	4,43	7,90	8,51	13 012 752	7,68
Kiegészítő	4,69	5,19	6,31	6,60	18 907 431	4,42
Növekedési	4,97	6,42	4,37	4,94	54 918 996	2,87

MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Nettó hozamráta (2010)	Referencia hozamráta (2010)	Átlagos 10-éves hozamráta (2001-2010)	Átlagos éves referencia-hozamráta (2002-2010)	Vagyon záró piaci értéke (2010.12.31) (ezer Ft)	Vagyonnövekedési mutató (2001-2010)
Generali Magánnyugdíjpénztár						
(A pénztár 2008-ban alakult, 2009. volt az első év, amelyre vonatkozóan a jogszabályok szerint adatokat kellett publikálnia.)						
Klasszikus	4,47	5,53	7,00	8,13	2 494 463	6,44
Kiegészítő	7,95	7,99	14,01	13,48	13 059 858	13,71
Növekedési	9,45	10,48	17,77	18,36	34 356 166	16,74
Honvéd Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár - magánpénztári ág						
Klasszikus	6,69	6,62	8,59	8,79	963 089	8,21
Kiegészítő	8,26	7,30	7,99	8,14	10 386 627	7,36
Növekedési	9,49	8,03	7,14	7,11	40 969 258	6,39
ING Nyugdíjpénztár – magánpénztári ág						
Klasszikus	6,69	6,53	6,50	7,65	8 851 940	5,37
Kiegészítő	9,74	9,13	6,77	7,90	128 004 720	6,14
Növekedési	13,02	12,81	7,12	8,26	410 598 671	7,48
MKB Nyugdíjpénztár - magánpénztári ág						
Klasszikus	7,86	5,48	6,97	6,50	2 619 801	6,01
Kiegészítő	8,02	7,63	7,23	7,26	15 743 406	6,85
Növekedési	9,34	8,85	7,13	7,96	43 927 871	6,27
OTP Magánnyugdíjpénztár						
Klasszikus	6,56	6,11	6,27	8,37	10 389 068	6,58
Kiegészítő	10,16	10,62	7,26	8,37	123 596 617	6,55
Növekedési	13,52	13,55	7,39	7,13	563 171 772	6,69
Postás Magánnyugdíjpénztár						
Klasszikus	6,96	6,37	6,51	5,57	1 206 764	5,91
Kiegészítő	8,21	7,64	6,99	6,15	9 153 016	7,00
Növekedési	10,77	10,06	7,95	7,06	19 862 186	7,91
Quaestor Országos Magánnyugdíjpénztár						
Klasszikus	5,22	6,46	6,07	6,47	49 026	4,50
Kiegészítő	5,00	6,18	6,33	6,44	214 484	4,50
Növekedési	3,65	4,99	7,85	7,87	3 466 777	7,88
Vasutas Nyugdíjpénztár - magánpénztári ág						
Klasszikus	5,57	6,26	7,58	7,69	439 396	6,97
Kiegészítő	5,75	6,97	7,64	8,01	4 306 424	7,18
Növekedési	6,43	6,99	7,97	8,22	8 302 342	7,26
Villamosenergia-ipari Társaságok Nyugdíjpénztára - magánpénztári ág						
Klasszikus	6,64	6,28	7,54	6,37	343 863	6,63
Kiegészítő	8,90	8,54	7,90	6,44	6 421 945	7,81
Növekedési	10,47	9,87	8,30	6,78	14 137 374	8,30

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Nettó hozamráta (2010)	Referencia hozamráta (2010)	Átlagos 10-éves hozamráta (2001-2010)	Átlagos éves referenciahozamráta (2002-2010)	Vagyron záró piaci értéke (2010.12.31) (ezer Ft)	Vagyon-növekedési mutató (2001-2010)
3M Önkéntes Nyugdíjpénztár	8,96	9,75	6,16	6,63		5,36
AEGON Magyarország Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár - önkéntes pénztári ág						
"A" portfolió	6,60	6,05	5,88	6,73	10 450 367	6,08
"B" portfolió	7,66	6,97	5,62	6,55	75 580 442	5,63
"D" portfolió	9,13	7,55	8,28	8,19	8 000 547	8,63
"E" portfolió	8,14	5,53	9,71*	8,13*	6 573 925	9,61*
"F" portfolió	17,59	14,04	17,07*	17,51*	1 262 808	17,13*
*: 2009-2010. évekre vonatkozóan						
Allianz Hungária Nyugdíjpénztár - önkéntes pénztári ág						
Klasszikus portfolió	4,81	5,53	7,11	7,96	3 558 344	6,77
Kiegészítő portfolió	7,96	8,13	7,43	8,25	99 357 508	7,15
Növekedési portfolió	10,23	10,38	7,65	8,50	3 668 608	7,40
Kockázatvállaló portfolió	18,48	17,98	8,43	9,31	993 108	8,42
Szolgáltatási portfolió	4,52	5,53	7,08*	7,96*	220 086	6,71*
*: 2010.01.01-jétől indult						
Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár – önkéntes pénztári ág						
Klasszikus portfolió	5,73	6,09	6,83	7,38	1 533 190	6,58
Kiegészítő portfolió	7,87	7,76	6,94	7,73	25 861 130	6,82
Növekedési portfolió	11,14	9,44	6,83	7,61	844 860	6,50
Tőkevédett portfolió	4,61	5,44	4,61*	5,44*	200 375	4,61*
*: 2009.07.01-jétől indult						
Aranykorona Önkéntes Nyugdíjpénztár						
Mérsékelt kockázatú portfolió	4,97	5,86	6,17	5,68	6 518 953	5,58
Közepes kockázatú portfolió	5,58	5,74	6,23	5,67	1 745 858	5,64
Növekedési portfolió	9,48	8,52	6,62	5,98	231 516	6,09
Artisjus Kiegészítő Nyugdíjpénztár	6,04	4,71	8,62	8,77		7,92
AXA Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár – önkéntes pénztári ág						
Nyugodt Jövő portfolió	4,86	5,64	5,22	7,36	20 455 164	5,80
Fiatals Lendület portfolió	12,13	14,04	4,52	6,64	4 521 670	3,91
Arany Középut portfolió	8,21	9,07	6,27	7,96	9 218 644	6,43
Bizalom Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár						
Hagyományos portfolió	6,48	5,72	8,57	9,67	5 037 762	8,43
Kiegészítő portfolió	9,54	9,07	8,99	7,35	597 225	8,07
Dinamikus portfolió	12,11	11,53	9,66	11,21	135 100	8,50
Bongrain Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	7,08	6,08	7,83	7,64		7,32
Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár						
Aktív portfolió	17,00	14,27	7,30	9,83	14 226 000	7,42
Bebiztosító portfolió	6,24	5,79	6,12	7,37	5 125 935	6,58
CÁT Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár	5,92	6,46	7,66	7,76		8,83

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Nettó hozamráta (2010)	Referencia hozamráta (2010)	Átlagos 10-éves hozamráta (2001-2010)	Átlagos éves referenciahozamráta (2002-2010)	Vagyron záró piaci értéke (2010.12.31) (ezer Ft)	Vagyon-növekedési mutató (2001-2010)
Chinois Önkéntes Nyugdíjpénztár	7,78	7,09	8,09	8,17		7,89
CIB Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár	7,89	8,10	6,75	6,83		6,66
Cimbora Nyugdíjpénztár	5,76	4,70	7,54	6,06		6,96
Danubius Szálloda és Gyógyfürdő Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára	8,43	8,35	7,46	8,23		7,54
Dunastyr Polisztirolgyártó Rt. Kiegészítő Nyugdíjpénztár	8,74	9,75	7,77	7,20		7,21
Életút Első Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár – önkéntes pénztári ág						
„A” portfolió	5,51	5,53	8,44	8,51	2 320 041	8,16
„B” portfolió	8,10	7,66	8,14	8,04	9 742 550	7,73
„D” portfolió	10,80	10,31	9,83	9,70	740 949	9,21
„R” portfolió	7,59	6,66	9,11	9,84	1 042 392	8,53
ELMŰ Nyugdíjpénztár	7,21	4,89	7,66	7,77		7,22
Első Hazai Nyugdíjpénztár	5,43	6,28	8,07	8,18		7,95
Első Kalocsai Nyugdíjpénztár	5,60	5,53	8,84	8,63		9,12
Első Országos Iparszövetségi Nyugdíjpénztár	3,48	5,17	8,74	6,73		8,46
Első Rendőri Kiegészítő Nyugdíjpénztár	9,41	9,74	6,64	7,83		6,29
Erste Bank Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár – önkéntes pénztári ág	5,84	5,88	6,83	7,81		6,64
FŐGÁZ Kölcsönös Kiegészítő Nyugdíjpénztár						
Kiegészítő portfolió	11,20	9,09	8,43	7,54	2 249 251	8,98
Növekedési portfolió	12,44	7,10	7,62	5,74	375 954	7,77
Gázzolgáltatók Önkéntes Nyugdíjpénztára (2010.12.31-ével beolvadt az Allianz Hungária Nyugdíjpénztárba.)	9,43	9,56	8,13	8,21		7,94
Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár						
Konzervatív portfolió	5,31	5,96	7,00	7,84	304 258	6,80
Kiegészítő portfolió	6,44	5,86	6,68	7,47	10 851 832	6,79
Növekedési portfolió	13,82	10,78	7,19	7,05	1 278 364	8,07
Fix portfolió	4,04	3,74	6,32	7,11	36 358	6,51
Gyöngyház Önkéntes Nyugdíjpénztár	5,91	6,02	7,79	7,88		7,62
Haladás Regionális Önkéntes Nyugdíjpénztár	8,49	7,98	7,62	8,27		20,45
Híd Önkéntes Nyugdíjpénztár	5,21	6,42	7,31	7,82		6,85
Honvéd Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár – önkéntes pénztári ág						
Klasszikus portfolió	6,80	6,63	7,88	8,72	582 028	7,56
Kiegészítő portfolió	8,01	7,50	7,49	8,15	30 397 175	6,90
Növekedési portfolió	9,88	8,26	6,83	7,21	6 505 027	5,82
Pénzpiaci portfolió	5,66	5,81	7,38	7,94	633 670	7,26
Hunalpa Magyar Közforgalmi Pilóták Nyugdíjpénztára	8,63	9,58	7,26	6,68		6,88

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Nettó hozamráta (2010)	Referencia hozamráta (2010)	Átlagos 10-éves hozamráta (2001-2010)	Átlagos éves referencia-hozamráta (2002-2010)	Vagyon záró piaci értéke (2010.12.31) (ezer Ft)	Vagyon-növekedési mutató (2001-2010)
IKR-Bábolna Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjbiztosítási Pénztár	8,56	8,15	8,59	8,51		8,27
ING Önkéntes Nyugdíjpénztár						
„A” portfolió	5,13	5,53	6,59	8,09	1 862 429	6,91
„B” portfolió	6,81	6,40	6,03	7,26	2 690 472	6,39
„C” portfolió	9,43	9,14	6,96	8,49	40 648 442	7,20
„D” portfolió	12,06	11,89	8,17	9,53	3 908 535	9,56
„H” portfolió	7,12	7,19	5,06*	5,92*	357 438	4,13*
*: 2007.10.01-jétől indult						
K&H Önkéntes Nyugdíjpénztár (A pénztár 2006-tól működik.)						
I. portfolió	6,07	6,26	5,84*	6,63*	235 858	1,98*
II. portfolió	11,62	10,92	7,84	3,87	1 016 013	5,67
III. portfolió	13,61	13,02	9,82*	9,81*	191 336	3,24*
*: 2008.07.01-jétől indult						
Lilly Nyugdíjpénztár	25,69	23,16	7,03	8,54		7,50
MASPED Kiegészítő Nyugdíjpénztár	6,26	6,24	8,15	8,25		7,80
Mentő Nyugdíjpénztár	4,60	5,99	7,01	8,48		7,15
Mező Nyugdíjpénztár	4,11	5,34	7,54	7,76		7,28
MKB Nyugdíjpénztár – önkéntes pénztári ág						
Klasszikus portfolió	5,68	5,48	6,86	7,03	6 480 445	6,38
Kiegyensúlyozott portfolió	8,24	7,72	7,12	7,28	75 535 824	6,78
Növekedési portfolió	9,76	8,92	7,27	7,41	1 704 086	7,05
Kiszámítható portfolió	6,23	5,53	6,92	7,04	2 654 309	6,50
Mobilitás Nyugdíjpénztár						
Konzervatív portfolió	7,14	6,46	7,77	7,06	1 737 856	8,32
Ajánlott portfolió	7,94	7,54	7,12	7,23	8 155 625	7,17
Aktív portfolió	9,96	8,59	7,14	7,31	2 573 291	7,03
Likviditási portfolió	5,44	5,54	5,72*	5,84*	1 358 467	5,49*
*: 2009.07.01-jétől indult						
Napfény Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár (2010.12.31-ével beolvadt az Allianz Hungária Nyugdíjpénztárba.)	7,51	7,88	7,12	7,54		7,29
Népszabadság Munkavállalói Nyugdíjpénztára	4,91	6,28	7,65	8,06		7,28
Nyugdíjbiztosítási Dolgozók Nyugdíjpénztára	7,89	8,06	7,83	7,99		7,74
Officium Országos Nyugdíjpénztár	4,89	4,58	7,64	6,83		7,40

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Nettó hozamráta (2010)	Referencia hozamráta (2010)	Átlagos 10-éves hozamráta (2001-2010)	Átlagos éves referencia-hozamráta (2002-2010)	Vagyon záró piaci értéke (2010.12.31) (ezer Ft)	Vagyon-növekedési mutató (2001-2010)
OTP Önkéntes Nyugdíjpénztár						
Klasszikus portfolió	6,53	6,11	7,33	8,47	11 163 547	6,47
Kiegyensúlyozott portfolió	10,54	10,62	7,14	8,52	102 651 456	7,61
Növekedési portfolió	13,01	13,47	6,13	7,30	16 503 914	5,89
Kockázatkerülő portfolió	4,91	5,53	4,91*	5,53*	1 280 156	4,91*
Dinamikus portfolió	15,31	19,21	15,31*	19,21*	635 151	15,31*
Szolgáltatási portfolió	4,76	5,53	4,76*	5,53*	175 527	4,76*
*: 2009.12.01-jétől indult						
Postás Kiegészítő Nyugdíjpénztár	8,01	6,57	7,73	7,70		7,51
Praxis Önkéntes Nyugdíjpénztár	4,88	6,04	7,95	7,78		7,64
Questor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár	3,65	5,24	7,16	6,88		6,63
Rába Önkéntes Kiegészítő Nyugdíjpénztár	15,49	16,91	6,56	9,75		5,89
Richter Gedeon Rt. mellett működő Nyugdíjpénztár	6,69	5,37	7,22	8,54		6,94
Taurus Önkéntes Nyugdíjpénztár	7,00	6,77	7,76	7,55		7,74
Tempo Nyugdíjpénztár	3,32	3,18	7,74	7,21		8,17
Tradíció Önkéntes Kölcsönös Kiegészítő Nyugdíjpénztár	6,69	6,71	5,85	5,58		7,13
Újszászi Szövetkezeti Nyugdíjpénztár	6,36	6,05	7,53	8,03		4,87
Vasutas Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár - önkéntes pénztári ág	6,50	6,40	8,12	8,25		7,67
Villamosenergia-ipari Társaságok Nyugdíjpénztára - önkéntes pénztári ág						
Klasszikus portfolió	6,54	6,28	8,14	7,97	2 134 221	7,64
Kiegyensúlyozott portfolió	6,44	8,59	7,84	8,04	53 177 535	7,45
Növekedési portfolió	10,47	9,87	8,37	8,39	2 542 230	8,22
Voláncsalád Nyugdíjpénztár	4,62	5,53	7,33	8,48		7,00
XI. Kerületi Polgármesteri Hivatal Munkavállalói Nyugdíjpénztára	9,01	8,92	7,28	7,87		7,31
Zugliger Önkéntes Kölcsönös Országos Nyugdíjpénztár	6,50	9,20	7,60	7,77		7,48

Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 10 évben: 5,37 % (az átlaghozamokkal azonos módon, a 2001-2010. évekre számítva).

A 2010. évi december/december infláció 4,70%.

TÁJÉKOZTATÓ A PÉNZTÁRTAGOK SZÁMÁRA A PÉNZTÁRAK 2010. ÉVI BEFEKTETÉSI TELJESÍTMÉNYÉT ILLETŐEN

A PÉNZTÁRAK SZEREPE

A magánnyugdíjpénztárak szerepe az elmúlt évben lezajlott változások miatt jelentősen átalakult, míg az önkéntes nyugdíjpénztárak alapvető célja továbbra is tagjaik nyugdíj-megtakarításait olyan befektetésekben való elhelyezése, amelyek hosszú távon legalább megőrzik, de inkább gyarapítják reálértéküket. A pénztáraknak mérlegelniük kell, hogy nagyobb biztonságú, alacsonyabb kockázatú eszközökbe fektetik a tagok vagyonát - például túlnyomórészt állampapírokba - amelyek ezen előnyös tulajdonságok mellett hosszú távon várhatóan alacsonyabb hozamot biztosítanak, vagy a nagyobb kockázatú eszközöket – jellemzően

részvényeket – részesítik előnyben. Ez utóbbiak hosszabb távon magasabb hozamkilátással és növekedési lehetőséggel bírnak, rövidtávon azonban akár jelentős mértékű árfolyam- és így hozamingadozásnak vannak kitéve.

KEDVEZŐ BEFEKTETÉSI KÖRNYEZET 2010-BEN

Az elmúlt három év folyamatai jól példálták azt, hogy a magyar nyugdíjpénztárak milyen mértékben vannak kitéve az értékpapírcikkek mozgásainak, és arra is rávilágítottak, hogy a pénztárak által követett befektetési politikák, és a választható portfolió bevezetésével a különböző kockázati szintet képviselő portfoliók mennyire eltérő hozamokat eredményezhetnek. Az árfolyamok mozgásaira a jövőben is számítani kell, mivel ez az értékpapírcikkek sajátja.

2010-ben a 18 hazai magánnyugdíjpénztár klasszikus portfólióinak összesített, vagyonnal súlyozott nettó hozama 5,41%, kiegyensúlyozott portfólióinak hozama 8,57% és növekedési portfólióinak hozama 10,97% volt. Ezek összességükben elmaradnak ugyan az elmúlt év kiemelkedően magas adataitól, azonban így is az éves infláció felett teljesítettek.

Az önkéntes nyugdíjpénztárak 2010-ben éves szinten 7,57% átlaghozamot értek el, ami szintén az éves 4,7%-os infláció feletti teljesítményt, azaz pozitív reálhozam jóváírását tette lehetővé a tagok egyéni számláján.

HOZAMGARANCIA

A fent említett hozamgarancia azt jelenti, hogy a magánnyugdíjpénztári tag nyugdíjba vonulásakor a pénztár kiszámítja, hogy egyéni számlájának egyenlege mekkora lenne, ha tagságának teljes időtartama alatt minden havi befizetése az adott hónap inflációs rátájával megegyező kamatot eredményezett volna. Amennyiben a számláján lévő összeg ennél kisebb, a különbözetet a Pénztárak Garancia Alapja pótolja. Ezzel tehát a tagok gyakorlatilag reál hozamgaranciát kaptak.

Ugyanakkor elveszti a hozamgaranciát az a tag, akinek a 2010. január 1-ét követő portfólióváltásai, illetve pénztári átlépései között bármikor kevesebb, mint 5 év telik el. Mivel a garancia elvesztése komoly anyagi veszteséget jelenthet a tagok számára, a portfólióváltások, illetve a pénztári átlépések során fokozott figyelemmel kell mind a tagoknak, mind a pénztáraknak eljárni.

A HOZAMKÖZLEMÉNYBEN SZEREPLŐ ADATOK ÉRTELMEZÉSE

Nettó hozamráta 2010

2010-ben a befektetéseken elért hozam a vagyon százalékaiban, a vagyonkezeléssel összefüggő költségek levonása után. A pénztár egészére, illetve választható portfóliós rendszer esetén a portfólió egészére vonatkozik, az egyes pénztártagok egyéni számlájának hozama ettől eltér, mivel minden tagnak más időpontban eltérő összeg érkezik egyéni számlájára.

Referencia hozamráta 2010

Minden pénztár rendelkezik befektetési politikával, amelyben a befektetési időszak előtt meghatározza, hogy milyen értékpapírokba fektet. Minden értékpapírfajtához kiválaszt jellemző mutatókat, ún. referencia-indexeket. A referencia-indexek időszaki mozgásából egész évre kiszámítható a referencia-hozamráta. Ez az a mutató, amihez a pénztár (illetve vagyonkezelőjének) befektetési teljesítményét mérni lehet.

Ha például egy pénztár 30% magyar részvénybe és 70% magyar állampapírba kíván befektetni, akkor referencia-indexnek részvénye esetén a BUX index, állampapír esetén a MAX index lehet. Év végén a BUX teljesítménye (azaz az index záró és nyitó értékének hányadosa) X%, a MAX teljesítménye Y%. A referencia-hozamrátát súlyozással kapjuk meg: $0,3 \cdot X\% + 0,7 \cdot Y\%$.

A valóságban természetesen a portfóliók és a referenciahozamok ennél jóval összetettebbek, de a fenti példa az elvet jól szemlélteti.

Átlagos 10-éves hozamráta (2001-2010)

Mivel a nyugdíjpénztári befektetések időtávja jellemzően több évtized, ezért a befektetési teljesítményt is hosszabb távon kell értékelni. Ezt a célt szolgálja a 10-éves hozamráta, amit az elmúlt 10 év nettó hozamaiból mértani átlagolással számítanak a pénztárak. Mivel átlagos mutató, értékét úgy értelmezhetjük, mintha az elmúlt 10 év mindegyikében ez lett volna a pénztár nettó hozama. A hozamráta ebben az időszakban természetesen változtak, de az átlagolás ezt a hullámzást „kisimítja”, és végeredmény szempontjából ugyanazt adja.



Átlagos éves referencia-hozamráta (2002-2010)

A 10-éves hozamrátánál leírtakat a referencia-hozamrátákra alkalmazva kapjuk meg ezt a mutatót. Értékelésénél, a 10-éves hozamrátával való összevetésnél feltétlenül figyelembe kell venni, hogy 2002. előtt nem kellett éves referencia-hozamrátát számítani, így csak 9 év adatai állnak rendelkezésre.

Vagyonnövekedési mutató

Egy átlagos pénztártag egyéni számlájának átlagos hozamát jellemzi. A hozamrátával ellentétben figyelembe veszi, hogy az egyes hozamrátákat mekkora nagyságú vagyonon érte el a tag az elmúlt 10 évben, így a kezdeti, kisebb vagyonon elért hozamrátáknak kisebb jelentőségük van, mint a későbbi, nagyobb vagyonokra vonatkozóknak.

Reálhozam

A hozamokról szóló közlemény végén közölt 10-éves átlagos inflációs adat felhasználásával képet kaphatnak a tagok, hogy ebben az időszakban a pénztári befektetések meghaladták-e az inflációt. A 10-éves átlagos (december/december) infláció értéke 5,37%, ha a pénztár 10-éves nettó hozama például 8%, akkor a reálhozam $1,08/1,0537=1,0250$, azaz kerekítve 2,5%. Ez a példában azt jelenti, hogy átlagosan az elmúlt 10 éves időszak minden évében a pénztár hozama közel három százalékponttal nagyobb volt az inflációnál, tehát a pénztári befektetés vásárlóértéke ennyivel növekedett.

Kapcsolódó anyagok

[Nyugdíjpénztári hozamok \(2001-2010\)](#)

[A teljes befizetésre számított magánnyugdíjpénztári hozamok](#)

[Tájékoztató a pénztártagok számára a pénztárak 2010. évi befektetési teljesítményét illetően](#)

Dr. Farkas Ádám az EBA ügyvezető igazgatója

Az Európai Parlament (EP) megerősítette Farkas Ádámot az Európai Bankhatóság (EBA) első ügyvezető igazgatói pozíciójában. A megerősítésre egy, az Európai Parlament Gazdasági és Monetáris Bizottságában (ECON-ban) 2011. március 17-én tartott, nyílt meghallgatást követően került sor. Ezen az eseményen a nemrégiben alapított európai felügyelő hatóságok (ESA-k), azaz az Európai Bankhatóság (EBA), az Európai Biztosítás- és Foglalkoztatási Nyugdíjhatóság (EIOPA), valamint az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA) ügyvezető igazgatói posztjainak betöltésére kiválasztott jelöltek az EP képviselői hallgatták meg.

Az Európai Parlament plenáris testülete általi megerősítés a kiválasztási folyamat utolsó lépése. A jelöltek végső, szűkített listáját az Európai Bizottság vázolta fel, amely listáról az EBA Felügyelő Bizottsága 2011. március 2-án Farkas Ádámot választotta ki ügyvezető igazgatónak.

Farkas Ádám, az EP jóváhagyását követően a következőket mondta:

Nagy megtiszteltetés számomra, és nagy örömmre szolgál, hogy az Európai Parlament megerősítette az Európai Bankhatóság első ügyvezető igazgatói posztjára szülő kinevezésemet. Az EBA sikere a pénzügyintézetek pénzügyi stabilitásának és egészséges működésének növelésében, valamint végső soron abban is kulcsfontosságú szerepet fog betölteni, hogy az állampolgárok visszanyerjék az európai pénzügyi rendszerbe vetett bizalmukat. Teljes mértékben elkötelezett vagyok az EBA-megbízás teljesítésével szemben, az újonnan alapított hatóságok révén, valamint annak biztosítását is kötelességemnek tartom, hogy az EBA független, átlátható, eredményes

és hatékony európai hatóságként működjön. Nagy várakozással tekintek az EBA elnökével, az EU-s intézményekkel, valamint az EBA-szervezet minden tagjával való együttműködés elé.



Az ügyvezető igazgató a hatóság napi irányításáért és működéséért felel. Megbízatása öt évre szól, amit egyszer lehet meghosszabbítani.

Farkas Ádám, aki a közelmúltban a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének elnöki pozícióját töltötte be, és széles körű, pénzügyi szolgáltatási tapasztalattal rendelkezik, 2011. április közepén foglalja el EBA-ügyvezető igazgatói pozícióját.

[Az EBA március 24-i sajtóközleménye](#)

Carlos Montalvo az EIOPA ügyvezető igazgatója

Az Európai Parlament megerősítette Carlos Montalvot az Európai Biztosítás- és Foglalkoztatási-nyugdíj Hatóság (EIOPA) első ügyvezető igazgatójának pozíciójában. A 38-éves Montalvo Urat az EIOPA Felügyelő Bizottsága választotta meg 2011. február 25-én.

Kinevezését megelőzően az Európai Bizottság előválogatást szervezett. Az Európai Parlament jóváhagyását egy, március 17-én tartott nyílt meghallgatás előzte meg.



„Az európai intézmények a múlt évben nagy áttörést jelentő döntést hoztak, amikor megalapították a három európai felügyeleti hatóságot és az Európai Rendszerkockázati Testületet. Nagy megtiszteltetésnek érzem, hogy az EIOPA első ügyvezető igazgatója lehetek, és ezúttal szeretném megköszönni az EIOPA Felügyelő Bizottságának és Európai Parlamentnek, hogy engem bíztak meg az EIOPA megalapításával és irányításával.” – mondta Carlos Montalvo, az EIOPA ügyvezető

igazgatója. „Ez a projekt nagyon nagyra törő, és számos kihívás áll előttünk. Célunk, hogy az EIOPA egy olyan eredményes, hatékony és átlátható hatóság legyen, amely Európa állampolgárait megfelelően szolgálja. Egyszerűen nem engedhetjük, és nem is fogjuk megengedni magunknak azt, hogy ezt a célt ne érjük el.” – tette hozzá Montalvo.

Montalvo a közszolgálati területen kiemelkedően sikeres pályafutást mondhat magáénak. Először a Dirección General de Seguros y Pensiones (a DGSFP), azaz a spanyol biztosítás- és nyugdíjfelügyeleti hatóság biztosítási felügyelőjeként tevékenykedett, ahol a felügyeleti főosztály nemzetközi részlegét vezette, valamint a biztosító csoportok összehangolása, illetve a pénzügyi konglomerációkkal kapcsolatos kérdések kezelése tartozott a feladatkörébe. 2007 novemberében költözött Frankfurtba, ahol a CEIOPS, azaz az Európai Európai Biztosítás- és Munkáltatói Nyugdíjpénztár Felügyelők Bizottságának főtákarént dolgozott.

Az ügyvezető igazgató egy olyan független képviselő, aki az EIOPA napi irányítását felügyeli. Megbízása öt évre szól, amit egyszer lehet meghosszabbítani.

Az ügyvezető igazgató kinevezésének jóváhagyásával az EIOPA felső vezetői csapata teljese lett. Januárban az EIOPA Felügyelő Bizottsága Gabriel Bernardinót választotta az EIOPA

első elnökének, Victor Rodot pedig alelnöknek nevezték ki. Bernardino Úr kinevezését az Európai Parlament februárban erősítette meg.

[Az EIOPA március 24-i sajtóközleménye](#)

Verena Ross az ESMA ügyvezető igazgatója

Az Európai Parlament (EP) beleegyezését követően megerősítették Verena Ross Asszony kinevezését az ESMA első ügyvezető igazgatói posztjára. Az EP jóváhagyása egy, március 17-én tartott nyílt meghallgatás után született meg, ahol az új európai felügyelő hatóságok (ESA-k) ügyvezetői igazgatói posztjaira, azaz a piaci terület (ESMA), a banki terület (EBA) és a foglalkoztatói nyugdíj terület (EIOPA) élére jelölt három személyt hallgatták meg. Verena Rosst az ESMA Felügyelő Bizottsága február 22-én jelölte az ügyvezető igazgatói posztra, amely jelölésnek még át kellett esnie az EP általi megerősítés folyamatán.

Az ESMA üdvözlö az EP azon döntését, hogy megerősítette Verena Rosst az ESMA ügyvezető igazgatói posztjára történő kinevezésében.

Az EP jóváhagyását követően Verena Ross, az ESMA ügyvezető igazgatója a következőket mondta:



„Ezennel szeretnék köszönetet mondani az Európai Parlament képviselőinek jóváhagyásukért és a belém vetett bizalmukért. Nagyon megtisztelt, és nagy örömmel tölt el az, hogy így módon lehetőséget kaptam Európa szolgálatára. Az ESM elnökével, Steven Maijoorral együtt azért fogok dolgozni, hogy biztosítsam, hogy az ESMA egy erős, önálló, átlátható és hatékonyan irányított testületté váljon, amely

Európa-szerte egyenlő mozgásteret biztosít a pénzügyi szolgáltatók számára, az európai lakossági befektetők számára pedig lehetővé teszi azt, hogy bárhol is legyenek, egyenlő szintű védelmet élvezhessenek. Nagy örömmel várom az ESMA-beli és felügyelő bizottsági kollégáimmal, valamint az új európai felügyeleti struktúra egyéb területein dolgozó munkatársakkal való szoros együttműködést abban, hogy olyan, eredményes és stabil pénzügyi piacokat hozzunk létre, amelyek az európai állampolgárok számára a lehető legjobb eredményeket hozzák majd.”

Az ESMA Felügyelő Bizottsága januárban Steven Maijoor-t választotta az ESMA első elnökévé, Carlos Tavares pedig a szervezet alelnöke lett. Maijoor Úr kinevezését az Európai Parlament februárban erősítette meg, ő 2011. április 1-én foglalja el hivatalát Verena Ross mai, EP általi megerősítés révén az ESMA felső vezetése teljes lett. Ross Asszony első munkanapját a közeljövőben erősítik meg.

[Az ESMA március 24-i sajtóközleménye](#)

Az EBA közzétette stressz-tesztjének forgatókönyveit és módszertanát

Az Európai Bankfelügyeleti Hatóság (EBA) dokumentumokat tett közzé, amelyekben leírja a 2011. évi átfogó EU stressz-teszt forgatókönyveit és módszertanát, amelyet az EU banki összvagyonának több mint 60%-át kezelő európai bankok széles mintáján fognak elvégezni.

Az átfogó EU stressz-teszt az európai bankok feltételezett külső sokkok esetén mutatott ellenállóképességének kiértékelésére tervezett felügyeleti eszköz. A stressz-teszt azt vizsgálja, hogy mi történik a bankokkal, ha a külső körülmények határozottan romlanak, és segít megállapítani a sebezhető pontokat és a helyreállítás megfelelő lépéseit, ide értve a tőkeszintek erősítését is, ahol az szükséges.

A dokumentumok tájékoztatnak a makrogazdasági forgatókönyvekről és azokról a módszerekről, amelyek segítségével a gazdasági környezet változása által a bankokra kifejtett hatást felméri.

Az ECB által tervezett kedvezőtlen forgatókönyv a bázis-előrejelzéstől való eltérés és annak megvalósulási valószínűsége tekin-

tetésben szigorúbb a 2010. évi CEBS-gyakorlatnál. A fő makrogazdasági változók, mint pl. a GDP (amely négy százalékpontot esik a bázishoz képest, szemben a 2010. évi gyakorlatban szereplő hárommal), a munkanélküliség és az ingatlanárak határozott romlását tartalmazza. A kedvezőtlen forgatókönyvben szintén szerepel egy specifikus, EU-beli állammal kapcsolatos stressz, amely egyes EU kötvények árának a már 2010 végén is stresszel terhelt szintről való további eséséhez vezet. Az államkötvények terén elszenvedett befektetői veszteségek a kereskedési könyv olyan pozícióira vonatkoznak majd, ahol veszteségek jelentkeznek, és ezt minden vonatkozó államadósság-állomány maradóképpen közzététele fogja kísérni.

A módszereket és a feltételezéseket arra tervezték, hogy a stressz a gyakorlatban részt vevő összes bankra következetesen

alkalmazható legyen. Különösen a statikus mérleg feltételezése fagyasztja be a bankok 2010 végi mérlegeit. Ez biztosítja a következetességet, és megakadályozza, hogy a bankok közöljék, megváltoztatnák üzleti modelljüket vagy eladnák kockázatos eszközeiket a kockázat enyhítése érdekében.

A tőkeküszöb az alapvető elsődleges tőke meghatározására koncentrált, amely szigorúbb, mint a tavaly használt elsődleges tőkeküszöb. Az EBA jelenleg közös kritériumokat fogalmaz meg az alapvető elsődleges tőkével kapcsolatban, amelyet az egész EU-ban következetesen fognak alkalmazni.

A gyakorlatot 2011 márciusa és júniusa között folytatják le. Ez alatt az időszak alatt az EBA független hatóságként minőségbiztosítást és partneri felülvizsgálatot végez az Európai Rendszerkockázati Testülettel (ESRB) együttesen. A gyakorlat eredményeit bankokra lebontva teszik közzé június közepén.

Az EBA a stressz-tesztet összehangolja a nemzeti felügyeleti hatóságokkal, az ESRB-vel, az Európai Központi Bankkal (ECB) és az Európai Bizottsággal.

[Az EBA március 18-i sajtóközleménye](#)

Az EIOPA biztosítási stressz-tesztet indít

Az Európai Biztosítás- és Foglalkoztatói-nyugdíj Hatóság (EIOPA) megkezdte második európai szintű stressz-tesztjét a biztosítási szektorban.

A stressz-tesztet az érintett nemzeti hatóságokkal együttműködésben végzik el a május végéig tartó időszakban, a 2010. évi pénzügyi eredmények alapján. Az EIOPA a vizsgálat összesített eredményét várhatóan 2011 júliusában hozza nyilvánosságra. A teszt az európai biztosítási szektort veszi vizsgálat alá, és bruttó díjbevételben mérve a biztosítótársaságok legalább 50%-ra terjed ki országonként. A svájci pénzügyi piaci hatóság (Finma) úgy döntött, az Európai Unió és az Európai Gazdasági Térség (EGT) tagállamai mellett ők is részt kívánnak venni a stressz-tesztben.

A stressz-teszt az egyik olyan felügyeleti eszköz, amely az egyes intézmények erősségének és a biztosítási szektor stabilitásának megállapítását szolgálja. Továbbá, segít a felügyelőknek a biztosítók és biztosító-csoportok tőkepozícióit kedvezőtlen helyzetben értelmezni.

A jelenlegi stressz-teszt szándéka az, hogy makrogazdasági forgatókönyveket utánozzon le, célja pedig, hogy mérje le, és számszerűsítse három különböző stressz-forgatókönyv hatását: az alapforgatókönyvét, egy kedvezőtlen és egy inflációs forgató-

könyvét. Az alapforgatókönyvben súlyos stressz a szituáció, míg a kedvezőtlen forgatókönyvben a fő makrogazdasági változók tekintetében a piac egy ennél is súlyosabb romlása szerepel. Az inflációs forgatókönyv az infláció növekedését feltételezi, amely miatt a központi bankok kénytelenek gyorsan emelni a kamatlábakat.

A vizsgálat lefolytatásához az EIOPA olyan makrogazdasági feltételezéseket vett figyelembe, amilyeneket a banki stressz-tesztnél alkalmaztak, különösen az Európai Központi Bank által biztosított kedvezőtlen makrogazdasági forgatókönyv mögöttes feltételezéseit. Az EIOPA tovább fokozta azoknak a stressz-forgatókönyveknek a meghatározásait, hogy így a biztosítási iparág tényleges piaci környezetével foglalkozzon.

A stressz-tesztek szokásos felügyeleti eszközt jelentenek, és időszakos vizsgálatok végrehajtását az EIOPA szabályzata is előírja. A szabályzat meghatározza az EIOPA összetételét, felhatalmazását, feladatait és döntéshozatali folyamatát.

[Az EIOPA március 23-i sajtóközleménye](#)

Az EIOPA új érdekképviselési csoportokat alapított

Az Európai Biztosítás- és Foglalkoztatói-nyugdíj Hatóság (EIOPA) ma nyilvánított tagjává két érdekképviselési csoportot, a biztosítási és viszontbiztosítási érdekképviselési csoportot, valamint a foglalkoztatói nyugdíj érdekképviselési csoportot.

A csoportok egyenként 30 tagot tömörítenek, megalakításuk célja pedig az EIOPA konzultációjának elősegítése az európai érdekeltekkel olyan kérdésekben, mint a szabályozói és a technikai normák megvalósítása, valamint a biztosítási és foglalkoztatói nyugdíj iparági útmutatásai és ajánlásai. Az érdekképviselési csoportok tagjai véleményt és tanácsokat juttathatnak el az EIOPA-hoz az annak feladatahoz tartozó bármely kérdésben. Továbbá, az érdekképviselési csoportok várhatóan értesítik az EIOPA-t az Európai Unió jogának következtelen alkalmazásáról és a különböző európai tagállamokban tapasztalt következtelen felügyeleti gyakorlatokról.

Az új biztosítási és viszontbiztosítási érdekképviselési csoport jelenleg tíz iparági képviselőből, öt fogyasztóból, a biztosítási és viszontbiztosítási szolgáltatások nyolc felhasználójából, két

szakszervezeti képviselőből és öt független tudósból áll.

Az új foglalkoztatói nyugdíj érdekképviselési csoport jelenlegi tagjai: tíz iparági képviselő, három kedvezményezett és fogyasztó, öt professzionális felhasználó, hét foglalkoztatott/foglalkoztatói képviselő és öt független tudós. Mindkét érdekképviselési csoport várhatóan 2011 második negyedévében ül össze először.

Az EIOPA-hoz megközelítőleg 100 jelentkezés érkezett be az egyes érdekképviselési csoportokba színvonalas szakértőktől, miután a tagságra való jelentkezést nyilvánosan meghirdették az érdeklődő jelöltek körében. A tagságra alkalmas jelöltek szakértőletük alapján kiválasztott képzett személyek voltak a pénzügyi szolgáltatások területéről.

A két érdekképviselői csoport összetétele az EIOPA szabályzatában meghatározott törvényi előírásokra épül. Továbbá, az EIOPA törekedett a kiemelkedő szakértelemre és a megfelelő földrajzi és nemek közötti egyensúlyra annak érdekében, hogy az Európai Unión belül a képviselet a lehető legjobb legyen.

Az érdekképviselői csoportok tagjait az EIOPA Felügyelőbizottsága választotta ki az EIOPA és Igazgatósága általi előválogatás alapján. Az új érdekképviselői csoportok az

úgynevezett konzultatív testületet váltják fel, amely a CEIOPS alatt jött létre, és amely az EIOPA elődszervezete volt. Az érdekképviselői csoportok évente minimum négyszer fognak összeülni. Az érdekképviselői csoportok tagjai legfeljebb két egymást követő, egyenként két és fél éves időszakot tölthetnek tisztségükben.

[Az EIOPA március 8-i sajtóközleménye](#)

A fogyasztói jogok világnapja: a pénzügyi szolgáltatások tisztességesebbé tétele az európai fogyasztók számára

2011-ben március 15. a fogyasztói jogok világnapja; a Fogyasztóvédelmi Világszervezet – a fogyasztói csoportok világszervezete – azzal ünnepli az alkalmat, hogy tisztességesebb pénzügyi szolgáltatásokért kampányol. Az Európai Bizottság maradéktalanul támogatja ezt a célt, és minden fronton fellép azért, hogy az EU fogyasztói tisztességesebb pénzügyi szolgáltatásokhoz jussanak.

Az alkalomhoz Michel Barnier, a belső piacért felelős biztos az alábbi kommentárt fűzte:

„A pénzügyi piacoknak kellene a polgárokat szolgálniuk, és nem fordítva. Európának tisztességesebbé és a fogyasztók számára átláthatóvá kell tennie a pénzügyi szolgáltatásokat Európa-szerte. Ez azt jelenti, hogy meg kell kapni a szükséges tájékoztatást a helyes döntés meghozatalához jelzáloghitel felvétele esetén, könnyíteni kell az átutalást más EU tagországba, és vissza kell kapni a folyószámlán elhelyezett pénzt abban az esetben, ha a bank csődbe megy.”

„Az elmúlt egy évben sok mindent értünk: megkezdte munkáját a bankok, biztosítók és piacok felügyeletét ellátó új hatóság, amely a fogyasztókat védeni fogja a nagy kockázatú vagy mérgező pénzügyi termékektől. Új szabályokat vezettünk be a fedezeti alapokra és egyéb alternatív befektetőkre vonatkozóan annak érdekében, hogy azok teljesen átlátható és felelős módon kezeljék a nyugdíjalapok és más befektetők vagyont. Ezen kívül, július 1-től új szabályok lépnek érvénybe, amelyek szerint a befektetők megkapják a számlakra helyes döntés meghozatalához szükséges tájékoztatást.

Hamarosan erős szabályokat terjesztünk be azoknak a jelzáloghitelt felverő fogyasztók védelmére, és új törvényeket hozunk, melyek általános jognak tekintik egy alapszolgáltatásokat nyújtó bankszámla meglétét, valamint fellépnek a fogyasztók számára kockázatos befektetési termékek korlátozása érdekében. Eközben folytatjuk átláthatóbb és felelősségteljesebb pénzügyi piacot célzó munkánkat a tőzsdeparkettól az igazgatósági irodákig.”

John Dalli egészségügyi és fogyasztópolitikai európai biztos szerint:

„Az elmúlt években fogyasztók milliói nem kaptak befektetéseikkel kapcsolatban érthető tájékoztatást és tanácsot. Ennek eredményeképpen sokan választottak rosszul befektetéseik terén, és veszítették el megakarításaik nagy részét. Ez sok gondot okozott a fogyasztók életében, és komolyan aláásta az emberek pénzügyi piacok iránti bizalmát.

Kutatásainkból kiderült, hogy a fogyasztók gyakran túl sokat fizetnek alapvető pénzügyi szolgáltatásaikért, és nem mindig jutnak megérdemelt eredményes kárpótlásba.

Az Európai Bizottság nem marad passzív ebben az ügyben.

Az alapvető pénzügyi szolgáltatások, mint pl. banki folyószámlák ügyében az a célunk, hogy a szerződések érthetőek legyenek a fogyasztók számára, tartalmazzanak olyan egyértelmű tájékoztatást, amelyet azok megértenek, és világosan jelöljék meg az összes díjat és költséget. Azt szeretnénk, ha a fogyasztók magabiztosan megértenék és össze tudnák hasonlítani a napi banki tevékenységeik költségeit, hogy ne fizessenek többre, mint amennyit szükséges. Azt is meg szeretnénk könnyíteni a fogyasztók számára, hogy jobb és olcsóbb bankszámlára váltsanak, ha úgy kívánják.

Szeretnénk visszaállítani a befektetők bizalmát is. A fogyasztói hitelszerződésekre bevezetett modellt követve olyan új szabályaink vannak, amelyek előírják, hogy a befektetőknek adott tájékoztatás egyszerű és összehasonlítható legyen, hogy a szerződések érthetőek legyenek a fogyasztók számára. Most lesz egy mindössze két oldalas, lényegre törő szöveg, amely módot ad fogyasztóknak, hogy világosan megértsék és összehasonlíthassák a költségeket, kockázatokat és a potenciális hozamokat.

Végül, keményen dolgozunk azon, hogy olyan peren kívüli megoldást alakítsunk ki fogyasztói jogviták esetére, amely gyorsabb, eredményesebb és könnyebben elérhető az EU-ban. Léteznek már olyan testületek, amelyek a pénzügyi szolgáltatásokkal kapcsolatos jogviták megoldásában segítik a fogyasztókat, de elő szeretnénk segíteni ezek jobb hatékonyságát és nagyobb kiterjedését. Jelenleg ennek a legjobb, EU-szerte megvalósítható megközelítéséről kérjük ki a lakosság véleményét.”

[A Bizottság március 15-i sajtóközleménye](#)

HÁTTÉR

A fogyasztóvédelmi világnapot minden évben megünnepeljük annak emlékére, hogy John F. Kennedy amerikai elnök 1962. március 15-én mondta el azt a történelmi jelentőségű beszédet, amelyben politikusként a világon első alkalommal fogalmazott meg alapelveket a fogyasztói jogokkal kapcsolatban, és ismerte el a fogyasztók mint csoport fontosságát.

BOARD OF SUPERVISORS ÜLÉS BUDAPESTEN

Budapesten tartotta meg ülését az EIOPA legfőbb döntéshozó szerve, a Board of Supervisors (BoS), ahol Carlos Montalvo Rebueltát választották meg az EIOPA első ügyvezető igazgatójának.

Emellett az ülés résztvevői javaslatokat tettek a QIS5 jelentéstervezetere, annak vezetői összefoglalójára és kísérőlevelére vonatkozóan, valamint megállapodtak a nyilvánosságra hozatal körülményeit illetően. Napirenden volt a legújabb stressz teszt előkészítésével kapcsolatos teendők vitája is.

QIS5 KONZULTÁCIÓ

2011. február 28-án került sor a felügyelet szervezésében a biztosítási piac szakembereinek tartott tájékoztatóra, az ötödik mennyiségi hatástanulmány (QIS5) tapasztalatairól. A felügyelet munkatársai – Gaálné Kodila Diána, Somlóiné Tusnády Paula, Szabó Péter, Tatai Ágnes és Varga Gábor – bemutatták a beérkezett adatok feldolgozása után kapott eredményeket, míg Almássy Gabriella a K&H biztosítótól és Szépes Annamária az Uniqa biztosítótól a QIS5 kitöltése során szerzett biztosítói tapasztalatokat osztották meg a jelenlévőkkel.

AZ EURÓPAI ÉS A MAGYAR QIS5 JELENTÉSEK KÖZZÉTÉTELE

Miután az EIOPA közzétette az ötödik mennyiségi hatástanulmány európai eredményeit, a magyar felügyelet is publikálta honlapján a magyar piacról készült országjelentést. A dokumentumok az alábbi két linken érhetők el:

https://eiopa.europa.eu/fileadmin/tx_dam/files/publications/reports/QIS5_Report_Final.pdf

http://www.pszaf.hu/data/cms2297367/QIS5_country_report_public.pdf

PRE-APPLIKÁCIÓVAL KAPCSOLATOS HÍREK

A piaci szereplők és a PSZÁF közös érdeke, hogy a pre-applikációs folyamatok során a felügyelet minél jobb rálátást kapjon az érintett piaci szereplők belső modelljének állapotáról. A PSZÁF az ideiglenes vizsgálatok alkalmával igyekszik a belső modell felkészültségével kapcsolatban egy behatóbb képet kapni.

AZ OMNIBUSZ II DIREKTÍVA TERVEZETE

2011 januárjában jelent meg az Omnibusz II direktíva (OMDII) első tervezete. A tervezetnek megfelelően a Szolvencia II keretirányelv a következő lényeges pontokban fog módosulni:

- az OMDII felruházza a Bizottságot ún. „Delegated Acts”-ek megalkotására (melyek a keretrendszer második szintű szabályai lesznek)
- az OMDII felruházza az EIOPA-t azon integrált jogokkal, melyek a kötelező érvényű harmadik szintű szabályok (BTS-ek) megalkotásához szükségesek;
- az OMDII elhalasztja a Szolvencia II irányelv rendelkezéseinek alkalmazását 2013. január 1-re;
- az OMDII a Szolvencia II bizonyos elemeire átmeneti időszakokat tesz lehetővé

Előzetes várakozások szerint az OMDII tárgyalására és esetleges elfogadására 2011 év végével kerülhet sor.

A KETTES SZINTŰ KONZOLIDÁLT SZABÁLYOK LEGÚJABB VERZIÓJA

2011 februárjában jelent meg a második szintű konszolidált szabályok újabb verziója. A Bizottság április 1-ig várja a tagállamok módosító javaslatát. A második szintű konszolidált szabályok véglegesítésére az Omnibusz II direktíva elfogadása után kerülhet sor, így ez az időpont 2011 év végére várható.



Pénzpiaci állásfoglalások

[Pénzpiaci állásfoglalások](#)

Tőkepiaci állásfoglalások

[Tőkepiaci állásfoglalások](#)

Pénztári állásfoglalások

[Pénztári állásfoglalások](#)

Biztosítási állásfoglalások

[Biztosítási állásfoglalások](#)

A PSZÁF Hírlevéllel, a benne szereplő információkkal kapcsolatos kérdésével, észrevételével keresse Binder István sajtószóvivőt a 489-9235-os telefonszámon vagy a binder.istvan@pszaf.hu elektronikus postacímen. Amennyiben szeretné, hogy hírlevelünk minden hónapban automatikusan megérkezzen az Ön e-mail címére, regisztráljon a Felügyelet honlapján (www.pszaf.hu). Szerkeszti a Szerkesztőbizottság
© Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete