

A Kormány

...../2015. (..... ..) Korm. rendelete

az önkéntes kölcsönös egészség- és önszegélyező pénztárak egyes gazdálkodási szabályairól szóló 268/1997. (XII. 22.) Korm. rendelet, valamint az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól szóló 281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet módosításáról

A Kormány az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény 78. §-ában kapott felhatalmazás alapján, az Alaptörvény 15. cikk (1) bekezdésében meghatározott feladatkörében eljárva a következőket rendeli el:

1. Az önkéntes kölcsönös egészség- és önszegélyező pénztárak egyes gazdálkodási szabályairól szóló 268/1997. (XII. 22.) Korm. rendelet módosítása

1. §

(1) Az önkéntes kölcsönös egészség- és önszegélyező pénztárak egyes gazdálkodási szabályairól szóló 268/1997. (XII. 22.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Ebr.) 1/A. § b) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(E rendelet alkalmazásában)

„b) *készpénz-behnyettesítő fizetési eszköz*: a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (a továbbiakban: Hpt.) 6. § (1) bekezdésében meghatározott fogalom, kivéve a csekkeket;”

(2) Az Ebr. 1/A. §-a a következő e)-f) pontokkal egészül ki:

(E rendelet alkalmazásában)

„e) *csoport*: olyan vállalkozások összessége, amelyet egy anyavállalat, annak leányvállalatai és mindazon vállalkozások alkotnak, amelyekben az anyavállalat vagy leányvállalata ellenőrző befolyással vagy részesedési viszonytal rendelkezik; ideértve az alcsoportot is;

f) *ellenőrző befolyás*: a Hpt.-ben meghatározott fogalom.”

2. §

Az Ebr. 3. § (1) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(1) A pénztár a befektetési üzletmenet tárgyévra vonatkozó elgondolásait és céljait köteles éves pénzügyi tervében rögzíteni. Ha a pénztár által befektethető vagyon (fedezeti, működési, likviditási alap tartalékának összege) 3 egymást követő negyedéven keresztül meghaladja az egymilliárd forintot, a

készítette:

látta:

jóváhagyta:

dr. Tóth Melinda

melinda.toth@ngm.gov.hu

dr. Román Zsuzsanna

zsuzsanna.roman@ngm.gov.hu

dr. Adorján Richárd
helyettes államtitkár

Banai Péter Benő
államtitkár

Gondos Judit
államtitkár

Varga Mihály
miniszter

TERVEZET

pénztár igazgatótanácsa köteles befektetési politikát készíteni és azt az elfogadást követő 15 napon belül az alapszabályban meghatározott módon a tagokkal megismertetni és a Felügyeletnek megküldeni.”

3. §

Az Ebr. 5. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„5. § (1) A pénztár befektetési között ugyanazon kibocsátó különböző értékpapírjainak együttes részaránya – az állampapírok és az értékpapírok kivételével – nem haladhatja meg az összes pénztári eszköz 10%-át.

(2) Az (1) bekezdésben foglaltakon túl

a) az egy hitelintézetnél vezetett pénzforgalmi számla, az ott elhelyezett betétek, valamint az ugyanazon hitelintézet által kibocsátott, forgalomba hozott értékpapírok együttes értéke nem haladhatja meg a befektetett pénztári eszközök 20%-át;

b) egy csoporthoz tartozó hitelintézeteknél vezetett pénzforgalmi számla, az azoknál elhelyezett betétek, valamint az ugyanazon csoporthoz tartozó szervezetek által kibocsátott, forgalomba hozott értékpapírok együttes értéke nem haladhatja meg a befektetett pénztári eszközök 20%-át.

(3) A pénztár a tárgyévet megelőző év negyedéves jelentései alapján számított havi átlagos pénztári szolgáltatások értékét legfeljebb 20 %-kal meghaladó összeget tarthat a pénzforgalmi számlán.”

4. §

Az Ebr. a következő 13. §-sal egészül ki:

„13. § (1) A letétkezelőnek a fedezeti alap eszközeit a pénztár többi eszközétől elkülönítve kell kimutatnia. A pénztár a pénztári eszközök könyv szerinti értékének meghatározásához szükséges adatokról (többek között az ingatlanokról, a házipénztár és a bankszámlák egyenlegéről, úton lévő pénzeszközökről, bankbetétekről és azok kamatáról, vagyongazdálkodási díjról és annak számításáról) és az azokban bekövetkezett változásokról a tárgynapot követő első munkanapon teljes körűen tájékoztatja a letétkezelőt.

(2) A pénztárnak az eszközök megvásárlásakor, illetve munkanaponként tájékoztatnia kell a letétkezelőt arról, hogy melyik eszközöket rendeli a fedezeti alap portfóliójához. Amennyiben a pénztár házipénztára, valamely bankszámlája vagy lekötött betéte több alap között van megosztva, közölnie kell a letétkezelővel, hogy ezekből mekkora állomány tartozik a fedezeti alaphoz. A pénztárnak olyan naprakész analitikus nyilvántartást kell vezetnie, amelyből munkanaponként egyértelműen megállapítható, hogy az egyes eszközök melyik alaphoz tartoznak.”

5. §

Az Ebr. a 24/L. §-t követően a következő 24/M. §-sal és ehhez kapcsolódó alcímmel egészül ki:

készítette:

dr. Tóth Melinda
melinda.toth@ngm.gov.hu
dr. Román Zsuzsanna
zsuzsanna.roman@ngm.gov.hu

látta:

dr. Adorján Richárd
helyettes államtitkár

Banai Péter Benő
államtitkár

jóváhagyta:

Gondos Judit
államtitkár

Varga Mihály
miniszter

„Az egészségpénztári és önszegélyező pénztári szolgáltatások kifizetésének határideje

24/M. § A pénztár által nyújtható szolgáltatások tag részére történő elszámolását és kifizetését a jogosultság igazolását követő 15 munkanapon belül köteles elvégezni, amennyiben rendelkezésre áll a kifizetéshez szükséges összeg a tag egyéni számláján, vagy közösségi szolgáltatás esetén az adott szolgáltatáshoz tartozó tartalékban.”

6. §

Az Ebr. 1. számú melléklet 1. pont c) alpontjában a „lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött” szövegrész helyébe a „betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán elhelyezett” szöveg lép.

7. §

Hatályát veszti az Ebr. 8. §-ában az „5. §-ban és 7. §-ban” szövegrész.

2. Az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól szóló 281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet módosítása

8. §

Az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól szóló 281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Öbr.) a következő 1/A. §-sal egészül ki:

„1/A. § E rendelet alkalmazásában:

- a) *csoport*: olyan vállalkozások összessége, amelyet egy anyavállalat, annak leányvállalatai és mindazon vállalkozások alkotnak, amelyekben az anyavállalat vagy leányvállalata ellenőrző befolyással vagy részesedési viszonytal rendelkezik, ideértve az al csoportot is;
- b) *ellenőrző befolyás*: a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvényben meghatározott fogalom;
- c) *célarány*: az eszközcsoportok célarányán a pénztár által meghatározott – a minimum-maximum arányok – közötti értéket kell érteni, ami a portfólió összetételének kívánatos arányait jelenti, ahol a célarálynak összhangban kell lennie a portfólióra megállapított referencia indexszel.”

9. §

(1) Az Öbr. 13. § (4) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(4) A letétkezelőnek a fedezeti alap eszközeit a pénztár többi eszközétől elkülönítve kell kimutatnia. A pénztár a pénztári eszközök piaci értékének és az elszámolóegységek árfolyamának a meghatározásához szükséges adatokról (többek között az ingatlanokról, árukról, házipénztár és a bankszámlák

készítette:

dr. Tóth Melinda
melinda.toth@ngm.gov.hu
dr. Román Zsuzsanna
zsuzsanna.roman@ngm.gov.hu

látta:

dr. Adorján Richárd
helyettes államtitkár

Banai Péter Benő
államtitkár

jóváhagyta:

Gondos Judit
államtitkár

Varga Mihály
miniszter

egyenlegéről, a tagi kölcsönökről, úton lévő pénzeszközökről, bankbetétek és azok kamatáról, vagyonkezelési díjról és annak számításáról, portfóliók közötti átvezetésekről) és az azokban bekövetkezett változásokról a tárgynapot követő első munkanapon teljes körűen tájékoztatja a letétkezelőt. A tájékoztatás a (3) bekezdésben meghatározott kötelezettségekre nem vonatkozik.”

(2) Az Öbr. 13. §-a a következő (4a) bekezdéssel egészül ki:

„(4a) A pénztárnak az eszközök megvásárlásakor, illetve munkanaponként tájékoztatnia kell a letétkezelőt arról, hogy melyik eszközöket rendeli a fedezeti alap portfóliójához, ezen belül az egyes választható portfóliókhoz. Amennyiben a pénztár házipénztára, valamely bankszámlája vagy lekötött betéte több alap között van megosztva, közölnie kell a letétkezelővel, hogy ezekből mekkora állomány tartozik a fedezeti alaphoz, ezen belül az egyes választható portfóliókhoz. A pénztárnak olyan naprakész analitikus nyilvántartást kell vezetnie, amelyből munkanaponként egyértelműen megállapítható, hogy az egyes eszközök melyik alaphoz, illetve választható portfólióhoz tartoznak.”

10. §

Az Öbr. 15. § (2) bekezdés c) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(A pénztár a vagyonkezelést abban az esetben végezheti vagyonkezelő megbízása nélkül önállóan, ha)

„c) a vagyonkezelési tevékenység irányítására olyan értékpapír-forgalmazásra jogosító szakmai vizsgával rendelkező – egymilliárd forintnál nagyobb saját kezelésű befektetett eszközök esetében vele munkaviszonyban álló – személyt (személyeket) köteles alkalmazni, aki (akik) szakirányú felsőfokú végzettséggel (egyetemen vagy főiskolán szerzett jogi, államigazgatási, közgazdasági vagy pénzügyi diploma, oklevél, és legalább 3 év pénztári vagyonkezelési, portfóliókezelési gyakorlattal rendelkezik (rendelkeznek)).”

11. §

(1) Az Öbr. 16. § (1) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(1) A pénztár befektetési politikáját az igazgatótanács alakítja ki és fogadja el. A befektetési politika kötelező tartalmi elemei a következők:

a) a pénztári vagyon – ideértve saját járadékot folyósító pénztár esetén a szolgáltatási tartalékot is – befektetésének célja, alapelvei, a befektetési politikában érvényre juttatandó pénztártagi és pénztári érdekek, ingatlanbefektetéssel rendelkező pénztár esetén az ingatlanokkal kapcsolatos pénztári stratégia meghatározása,

b) a pénztár kockázatvállaló képessége, valamint a pénztár meglévő, illetve várható kötelezettségei alakulása alapján – választható portfóliós rendszer esetében portfóliónként – meghatározott befektetési stratégiai eszközallokáció (cél-, minimum és maximum arányok) és a megcélzott hozamok mutatói (referencia indexek), amelyek súlya a portfóliónkénti összesített referencia indexeken belül meg kell,

készítette:

dr. Tóth Melinda
melinda.toth@ngm.gov.hu
dr. Román Zsuzsanna
zsuzsanna.roman@ngm.gov.hu

látta:

dr. Adorján Richárd
helyettes államtitkár

Banai Péter Benő
államtitkár

jóváhagyta:

Gondos Judit
államtitkár

Varga Mihály
miniszter

hogy egyezzen azon eszközcsoportok célarányaival, amelyekhez hozzárendelték azokat; abszolút hozamra törekvő portfóliók esetén a célarányok feltüntetése nem kötelező tartalmi elem,

c) a befektetési politika meghatározásának, teljesülése értékelésének és módosításának feltételei (ideértve az ehhez kapcsolódó jogosultságokat és felelősséget),

d) a befektetési tevékenység végrehajtásában a pénztár tisztségviselői, alkalmazottai és szolgáltatói – beleértve a vagyonkezelőt (vagyonkezelőket) és a letétkezelőt – közötti feladatmegosztás alapelveinek meghatározása, az ezzel kapcsolatos folyamatos ellenőrzés, valamint a szükségessé váló beavatkozás általános érvényű módja és feltételei,

e) a pénztár befektetéssel foglalkozó alkalmazottai, a letétkezelő, a vagyonkezelő (vagyonkezelők) kiválasztásának, tevékenysége értékelésének, díjazásának az a) pontban foglaltakhoz igazodó irányelvei.”

(2) Az Öbr. 16. § (6)-(7) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(6) A vagyonkezelési irányelvek esetében referencia index alatt értendő a kezelt portfólió jellemző összetételét tükröző tőkepiaci index vagy több tőkepiaci index kombinációja, melynek adott időszak alatti változása összehasonlítható a kezelt portfólió adott időszak alatti, az adott portfólióval kapcsolatos pénzáramlást figyelembe vevő vagyonkezelői hozamrátaival. A vagyonkezelési irányelvekben foglalt referencia indexeknek összességében összhangban kell állniuk a pénztárszintű befektetési politika referencia indexével.

(7) A befektetési politikát a pénztár a tevékenységi engedély hatálybalépését követő 180 napon belül egy alkalommal köteles – az annak elfogadását követő 15 napon belül – a Felügyelethez benyújtani. A pénztár ugyancsak köteles az alapszabálynak – a saját járadékszolgáltatás lehetőségét tartalmazó – módosítását követő 15 napon belül, a szolgáltatási tartalék eszközeinek befektetésére vonatkozó rendelkezésekkel kiegészített befektetési politikát a Felügyelet részére megküldeni. A Felügyelet megvizsgálja, hogy a benyújtott befektetési politika megfelel-e a vonatkozó jogszabályi előírásoknak.”

(3) Az Öbr. 16. § (10) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(10) A pénztár aktuális befektetési politikáját

a) a pénztárba belépni kívánó magánszeméllyel meg kell ismertetni,

b) a pénztártaggal kérésére, a pénztár alapszabályában szabályozott módon ismertetni kell, és

c) a (8) bekezdés szerinti döntést követő 8 munkanapon belül a Felügyelet által üzemeltetett közzétételi helyen közzé kell tenni.”

12. §

(1) Az Öbr. 25. § (1) bekezdés c) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(A pénztár minden évben, legkésőbb a pénzügyi évet követő év június 30-áig köteles nyilvánosságra hozni:)

„c) a pénztár fedezeti tartalékának a tárgyévi és az azt megelőző kilenc és tizennégy éves nettó és bruttó hozamrátáját a 4. számú mellékletben leírt módszerrel számítva, összehasonlítható szerkezetben, valamint

készítette:

dr. Tóth Melinda
melinda.toth@ngm.gov.hu
 dr. Román Zsuzsanna
zsuzsanna.roman@ngm.gov.hu

látta:

dr. Adorján Richárd
 helyettes államtitkár
 Banai Péter Benő
 államtitkár

jóváhagyta:

Gondos Judit
 államtitkár
 Varga Mihály
 miniszter

a referenciaindex ugyanazon időszakra vonatkozó éves hozamrátáját, választható portfóliós rendszer működtetése esetén a választható portfóliókra vonatkozó bruttó és nettó hozamrátákat, referencia-hozamrátákat kell nyilvánosságra hozni, megjelölve az egyes portfóliókba befektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értékét is,”

(2) Az Öbr. 25. § (1) bekezdés f) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(A pénztár minden évben, legkésőbb a pénzügyi évet követő év június 30-áig köteles nyilvánosságra hozni:)

„f) a tárgyévre és a tárgyévet követő évre vonatkozó, a befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti – választható portfóliós rendszerben választható portfóliónkénti – megengedett minimális és maximális százalékos megoszlást, valamint az eszközök pénztár által meghatározott stratégiai összetételét (célarányt) és a referenciaindexet.”

(3) Az Öbr. 25. § (3) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(3) A pénztár kereskedelmi kommunikációja a fogyasztókkal szembeni tisztességtelen kereskedelmi gyakorlat tilalmáról szóló 2008. évi XLVII. törvény 2. § e) pontja alapján csak a tíz és tizenöt naptári év átlagos hozamrátáját és a pénztár ezen rendelet alapján számított tárgyévi hozamrátáját tartalmazhatja. Ha a pénztár kereskedelmi kommunikációja a hozam mértékére hivatkozást tartalmaz, akkor az elmúlt tíz és tizenöt naptári év átlagos hozamrátáját is fel kell tüntetni a többi hozamrátával azonos méretben. Átlagos hozamrátaaként – a nyilvánosságra hozatalt megelőző – tíz és tizenöt teljes naptári évre vonatkozó, hivatalosan közzétett fedezeti tartalék szintű nettó éves hozamráta mértani átlagát kell meghatározni.”

(4) Az Öbr. 25. § (4)-(7) bekezdései helyébe a következő rendelkezések lépnek:

„(4) Ha az adott pénztár alapítási időpontja miatt a 10, illetve 15 teljes naptári évre vonatkozó átlagos hozamráta nem értelmezhető, akkor a pénztár alapítási éve óta eltelt teljes naptári évek (3) bekezdés szerinti módszerrel számított átlagos hozamrátáját kell megjelentetni annak feltüntetésével, hogy az mely időszak adataiból került számításra. Ha a pénztár a hozamrátáját más, előre kiválasztott pénztárakkal, csoporttal kívánja összevetni, az összehasonlításnál a kiválasztott pénztárakra, csoportra is be kell mutatni az elmúlt 10, illetve 15 év (3) bekezdés szerint számított átlagos hozamrátáját. Csoporttal való összehasonlítás esetében a nyilvánosságra hozatal során a csoport kiválasztási elvét is meg kell határozni. Választható portfóliós rendszer működtetése esetén az egyes portfóliókra vonatkozó, e bekezdésben meghatározott átlagos hozamrátákat kell közölni, a többi hozamrátával azonos méretben, feltüntetve a fedezeti tartalék záró piaci értékének egyes portfóliók közötti megoszlási arányát is a hozamráták vonatkozási időszakának utolsó napján. Ha – a választható portfóliós rendszer indulási időpontjából adódóan – a 10, illetve 15 éves hozamráta számításához a portfóliónkénti hozamráta nem értelmezhető, akkor az indulás előtti évekre vonatkozóan az átlagos hozamráta számításához – minden portfólió tekintetében – a fedezeti tartalék szintű nettó hozamrátát kell alkalmazni.

(5) A pénztár által nyilvánosságra hozandó adatokat a Felügyelet által üzemeltetett közzétételi helyen kell nyilvánosságra hozni.

készítette:

dr. Tóth Melinda
melinda.toth@ngm.gov.hu
dr. Román Zsuzsanna
zsuzsanna.roman@ngm.gov.hu

látta:

dr. Adorján Richárd
helyettes államtitkár

Banai Péter Benő
államtitkár

jóváhagyta:

Gondos Judit
államtitkár

Varga Mihály
miniszter

(6) Amennyiben a legutolsó nyilvánosságra hozatalt követően a befektetési politika megváltozik, a pénztár köteles a döntés meghozatalát követő 30 napon belül ezt a változást az alapszabályban meghatározott módon a tagokkal ismertetni, és a befektetési politikát egyidejűleg a Felügyelet részére megküldeni.

(7) A tagjai számára választható befektetési portfóliót kínáló pénztár köteles portfóliónként nyilvánosságra hozni az (1) bekezdés *c)*, *d)* és *e)* pontjaiban meghatározott adatokat.”

13. §

(1) Az Öbr. 30. § (2) bekezdése a következő *v)* ponttal egészül ki:

(A pénztártagnak küldött számlaértésítőnek, amennyiben a pénztár nem működtet elszámolóegységen alapuló nyilvántartási rendszert, legalább tartalmaznia kell a következőket:)

„*v)* amennyiben a tag 5 éven belül eléri a rá irányadó öregségi nyugdíjkorhatárt, a nyugdíjba vonuláskor a tagdíjfizetés és a szolgáltatások igénybevételének alapszabály szerint lehetséges eseteiről, és a tájékoztatás időpontjában a tag részére várhatóan folyósítandó, az Öpt. 47. § (6c) bekezdése szerinti, 5 éves határozott tartamú, havi gyakorisággal folyósított saját járadék nagyságáról.”

(2) Az Öbr. 30. § (3) bekezdése a következő *u)* ponttal egészül ki:

(A pénztártagnak küldött számlaértésítőnek, amennyiben a pénztár elszámolóegységen alapuló nyilvántartási rendszert működtet, legalább tartalmaznia kell a következőket:)

„*u)* amennyiben a tag 5 éven belül eléri a rá irányadó öregségi nyugdíjkorhatárt, a nyugdíjba vonuláskor a tagdíjfizetés és a szolgáltatások igénybevételének alapszabály szerint lehetséges eseteiről, és a tájékoztatás időpontjában a tag részére várhatóan folyósítandó, az Öpt. 47. § (6c) bekezdése szerinti, 5 éves határozott tartamú, havi gyakorisággal folyósított saját járadék nagyságáról.”

(3) Az Öbr. 30. §-a a következő (7) bekezdéssel egészül ki:

„(7) Az Öpt. 47. § (15) bekezdése szerinti pénztárak mentesülnek a (2) bekezdés *v)* pontban, és a (3) bekezdés *u)* pontjában előírt tájékoztatási kötelezettség alól, amennyiben a pénztár az Öpt. 47. § (6c) bekezdése szerinti saját járadékot nem kínál a tagjai részére.”

14. §

(1) Az Öbr. 2. számú melléklete az 1. melléklet szerint módosul.

(2) Az Öbr. 3. számú melléklete a 2. melléklet szerint módosul.

(3) Az Öbr. 4. számú melléklete a 3. melléklet szerint módosul.

15. §

készítette:

látta:

jóváhagyta:

dr. Tóth Melinda

melinda.toth@ngm.gov.hu

dr. Román Zsuzsanna

zsuzsanna.roman@ngm.gov.hu

dr. Adorján Richárd
helyettes államtitkár

Banai Péter Benő
államtitkár

Gondos Judit
államtitkár

Varga Mihály
miniszter

Az Öbr.

- a) 15. § (3) bekezdésében az „5 milliárd” szövegrész helyébe az „1 milliárd” szöveg,
b) 24. § (2) bekezdésében a „tíz naptári év” szövegrész helyébe a „tíz és tizenöt naptári év” szöveg,
c) 1. számú melléklet 1. pont c) alpontjában a „lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött” szövegrész helyébe a „betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán elhelyezett” szöveg lép.

16. §

Hatályát veszti az Öbr. 25. § (1) bekezdés d) és e) pontjában a „teljes vagyonának” szövegrész.

3. Záró rendelkezések

17. §

Ez a rendelet 2016. január 1-jén lép hatályba.

készítette:

dr. Tóth Melinda
melinda.toth@ngm.gov.hu
dr. Román Zsuzsanna
zsuzsanna.roman@ngm.gov.hu

látta:

dr. Adorján Richárd
helyettes államtitkár

Banai Péter Benő
államtitkár

jóváhagyta:

Gondos Judit
államtitkár

Varga Mihály
miniszter

TERVEZET

1. melléklet a /2015. (.) Korm. rendelethez

Az Öbr. 2. számú melléklet 4. pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

„4. Egy hitelintézetnél vezetett pénzforgalmi számla, az ott elhelyezett betétek, valamint az ugyanazon hitelintézet által kibocsátott, forgalomba hozott értékpapírok együttes értéke nem haladhatja meg a befektetett pénztári eszközök 20%-át. Egy csoporthoz tartozó hitelintézeteknél vezetett pénzforgalmi számla, az azoknál elhelyezett lekötött betétek, valamint az ugyanazon csoporthoz tartozó szervezetek által kibocsátott, forgalomba hozott értékpapírok együttes értéke nem haladhatja meg a befektetett pénztári eszközök 20%-át.”

készítette:

dr. Tóth Melinda
melinda.toth@ngm.gov.hu
dr. Román Zsuzsanna
zsuzsanna.roman@ngm.gov.hu

látta:

dr. Adorján Richárd
helyettes államtitkár

Banai Péter Benő
államtitkár

jóváhagyta:

Gondos Judit
államtitkár

Varga Mihály
miniszter

Az Öbr. 3. számú melléklet I. rész 6. pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

„6. A pénztár, – amennyiben azt bármilyen tény, körülmény, információ szükségessé teszi –, az óvatosság számviteli elvének érvényesítése érdekében, külön indoklással eltérhet a II. fejezetben leírt értékelési eljárásoktól és javaslatot tehet a letétkezelő számára az általános értékelési szabályoktól eltérő értékelés alapján meghatározott, alacsonyabb értékre is. Az indoklásnak utalnia kell arra, hogy az adott eszköz értékelésénél miért szükséges eltérni a letétkezelő által alkalmazott értékelési szabályoktól és az a jogszabály mely értékelési szabályától való eltérést jelent. A javaslat elkészítése a pénztár felelőssége, melyet a pénztár Igazgatótanácsának is jóvá kell hagynia. A letétkezelő az alacsonyabb értéket akkor fogadhatja el, ha azt a pénztár vezetésének előterjesztése és az Igazgatótanács jóváhagyása után a könyvvizsgáló a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok alkalmazása alapján kiadott jelentésében véleményezte. Az eltérő érték elfogadása és alkalmazása – a könyvvizsgáló a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok alkalmazása alapján kiadott véleménye alapján – a letétkezelő számára kötelező.”

készítette:

dr. Tóth Melinda
melinda.toth@ngm.gov.hu
 dr. Román Zsuzsanna
zsuzsanna.roman@ngm.gov.hu

látta:

dr. Adorján Richárd
 helyettes államtitkár

 Banai Péter Benő
 államtitkár

jóváhagyta:

Gondos Judit
 államtitkár

 Varga Mihály
 miniszter

1. Az Öbr. 4. számú melléklet A. A pénztárak hozamrátáinak, referenciaindex hozamainak számítása rész a) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

„a) A fedezeti tartalékra vonatkozó időszakos (negyedéves, éves) hozamrátát az alábbi idősúlyos módszer alapján kell számítani:

$$R = (1+r_1) \times (1+r_2) \times \dots \times (1+r_t) - 1$$

R = a fedezeti portfólió időszakos hozama

r1 = a fedezeti portfólió napi hozama

ahol:

$$r_t = \frac{P_t - CF_t}{P_{t-1}} - 1$$

illetve ahol:

rt = a t. napi idősúlyozású hozam

Pt = a fedezeti tartalék t. napi záró bruttó piaci értéke

CFt = t. napi pénzmozgás, azaz a nem vagyonkezeléshez kapcsolódó be, illetve kifizetés (előjeles) nettó értéke”

2. Az Öbr. 4. számú melléklet B. Napi eszközértékelésre nem kötelezett pénztárak esetében alkalmazható további hozamráta, referenciaindex hozam számítási mód rész 1. pontjának felvezető szövege és a)-b) pontjai helyébe a következő rendelkezések lépnek:

„1. A fedezeti tartalék hozamrátái:

a) A fedezeti tartalék negyedéves hozamrátája

$$r_t = \frac{MV_t - MV_{t-1} - \sum_{i=1}^n CF_i}{MV_{t-1} + \sum_{i=1}^n \frac{CF_i \times N_i}{P}}$$

ahol:

MVt = a fedezeti tartalék eszközeinek bruttó piaci értéke a tárgynegyedév utolsó napján (ideértve az értékelési különbözetet),

készítette:

dr. Tóth Melinda
melinda.toth@ngm.gov.hu
 dr. Román Zsuzsanna
zsuzsanna.roman@ngm.gov.hu

látta:

dr. Adorján Richárd
 helyettes államtitkár
 Banai Péter Benő
 államtitkár

jóváhagyta:

Gondos Judit
 államtitkár
 Varga Mihály
 miniszter

TERVEZET

MVt-1 = a fedezeti tartalék eszközeinek piaci értéke a tárgynegyedévet megelőző negyedév utolsó napján (ideértve az értékelési különbözetet),

n = a pénztárba/ból a negyedévben történt be-, illetve kifizetések száma,

CFi = a negyedév alatti nem a vagyonkezeléshez kapcsolódó i-edik be-, illetve kifizetés (előjeles) nettó értéke

Ni = az i-edik be-, illetve kifizetés napjától a részidőszak végéig hátralévő teljes napok száma,

P = a részidőszak napjainak száma.

A képlet alkalmazása során minden esetben a negyedév naptári napjainak számával kell számolni.

b) A fedezeti tartalék éves hozamrátája

$$R = (1+r_1) \times (1+r_2) \times (1+r_3) \times (1+r_4) - 1$$

ahol r_1 , r_2 , r_3 és r_4 a pénztárnak az évet alkotó négy negyedévre vonatkozó (nettó vagy bruttó) negyedéves hozamrátájának értéke (attól függően, hogy nettó vagy bruttó éves hozamrátáról van szó)."

készítette:

dr. Tóth Melinda
melinda.toth@ngm.gov.hu
dr. Román Zsuzsanna
zsuzsanna.roman@ngm.gov.hu

látta:

dr. Adorján Richárd
helyettes államtitkár

Banai Péter Benő
államtitkár

jóváhagyta:

Gondos Judit
államtitkár

Varga Mihály
miniszter

Általános indokolás

Az önkéntes kölcsönös egészség- és önszegélyező pénztárak egyes gazdálkodási szabályairól szóló 268/1997. (XII. 22.) Korm. rendelet, valamint *az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól* szóló 281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet módosítása az Öpt. folyamatban lévő módosítása miatt vált szükségessé, továbbá a közelmúlt felügyeleti tapasztalatai alapján módosításra kerülnek egyes befektetési részletszabályok is.

Részletes indokolás

1. §

A hitelintézeti kitettség meghatározásához szükséges fogalmak bevezetése.

2. §

A javaslat kiterjeszti a befektetési politika készítésének kötelezettségét az egészségpénztárakra (önszegélyező pénztárak nem rendelkeznek ilyen vagyonnal), ha a befektetési tevékenység rendszeres és jelentős kockázatot jelenthet a pénztárra nézve.

3. §

A módosítás szigorítja a csoportkitettséget, egyrésztől azáltal, hogy a mennyiségi korlátot 40%-ról 20%-ra csökkenti, másrésztől azzal összhangban a nyugdíjpénztárak befektetési szabályainak módosításával szigorítja a hitelintézeti kitettségeket.

4. §

A jogszabályok jelenleg nem teszik kötelezővé azt, hogy a tagok megtakarításainak fedezetét képező eszközöket (bankszámlák, értékpapírok, ingatlanok, stb.) a letétkezelő a pénztár vagyonának többi részétől (működési, likviditási alap tartalékának portfóliója, függő tételek portfóliója) elkülönítve tartsa nyilván, ami megnehezíti annak ellenőrzését, hogy maradéktalanul megvan-e a tagok követelésének fedezete. A módosítással a fedezeti alap eszközeit elkülönítve kellene kimutatni.

5. §

A jelenlegi jogszabályi rendelkezések nem tartalmazzak a szolgáltatási kifizetések teljesítési határidejére vonatkozó rendelkezést. Bár a gyakorlatban a pénztárak többsége viszonylag rövid időn belül (a benyújtott számla ellenőrzését és a fedezet rendelkezésre állását követő 10-15 nap) teljesíti a kifizetéseket, szükségesnek tartjuk, hogy indokolatlanul hosszú ideig ne lehessen várni a teljesítéssel.

6. §

Szövegcsérés módosító rendelkezés.

7. §

Hatályát vesztlő rendelkezés.

készítette:

dr. Tóth Melinda
melinda.toth@ngm.gov.hu
dr. Román Zsuzsanna
zsuzsanna.roman@ngm.gov.hu

látta:

dr. Adorján Richárd
helyettes államtitkár

Banai Péter Benő
államtitkár

jóváhagyta:

Gondos Judit
államtitkár

Varga Mihály
miniszter

8. §

A javaslat célja a jogszabályi szöveg kiegészítése értelmező rendelkezésekkel. A hitelintézeti kitettség meghatározásához szükséges fogalmak bevezetése.

9. §

A jogszabályok jelenleg nem teszik kötelezővé azt, hogy a tagok megtakarításainak fedezetét képező eszközöket (bankszámlák, értékpapírok, ingatlanok, stb.) a letétkezelő a pénztár vagyonának többi részétől (működési, likviditási alap tartalékának portfóliója, függő tételek portfóliója) elkülönítve tartsa nyilván, ami megnehezíti annak ellenőrzését, hogy maradéktalanul megvan-e a tagok követelésének fedezete. A módosítással a fedezeti alap eszközeit elkülönítve kellene kimutatni.

10. §

A könyvvizsgálat és a befektetés nem összehasonlítható tevékenység, így a szakirányú felsőfokú végzettséget nem válthatja ki a könyvvizsgálói végzettség. Az értékpapír-forgalmazásra feljogosító szakmai végzettséget előíró külön jogszabály nem létezik, azonban arról nem lehet lemondani, hogy olyan szakemberek irányítsák a pénztári befektetéseket, akik magas szakmai végzettséggel rendelkeznek. Ismert néhány szakmai vizsga, azonban ezek felsorolása nem lehet teljes körű. Példálódzó jelleggel fel lehet sorolni néhányat, azonban ez csak iránymutatás lehet. (pl. tőzsdei szakvizsga, EFFAS, VAP, közgazdaságtudományi egyetem pénzügy szakirányú végzettség, külföldi felügyelet, illetve szakmai szervezetek által ilyen céllal szervezett tanfolyamainak vizsgával lezárt végzettsége, stb.) Amennyiben a pénztár igazolja, hogy befektetési vezetője valamelyik tőzsdén értékpapír forgalmazásra jogosult, a vizsga meglétét nem kell igazolni.

11. §

A javaslat célja, hogy a befektetéseket szabályozó dokumentumokkal szemben támasztott követelmények egyértelműek legyenek. Ezt a célt szolgálja, hogy az abszolút hozamra törekvő portfólióra vonatkozó lehetőséget nem a vagyonkezelők részére kialakított vagyonkezelési irányelvek között javasoljuk lehetővé tenni, hanem a pénztárszintű befektetési politikában.

Az önkéntes nyugdíjpénztáraknak fel kell készülniük, hogy létrehozásuk céljának, a nyugdíj szolgáltatásnak eleget tudjanak tenni. Amennyiben járadékszolgáltatást (banktechnikai járadék, ütemezett pénzkivonás) nyújtanak, a fedezetre szolgáló megtakarítás már nem része az egyéni számlák összességének, így a szolgáltatási tartalékra vonatkozó befektetési politikával ki kell egészíteni a pénztár befektetési politikáját.

12. §

A tagok számára leginkább releváns és könnyen értelmezhető hozamráta bemutatása, amivel összehasonlíthatóvá válnak az elszámoló egységes rendszert és a nem elszámoló egységes rendszert működtető pénztárak befektetési teljesítményei; a pénztárak befektetési teljesítményének részletesebb bemutatása az éves hozamráta hosszabb időszakot felölelő bemutatása révén; a vagyonkezelői

készítette:

dr. Tóth Melinda
melinda.toth@ngm.gov.hu
 dr. Román Zsuzsanna
zsuzsanna.roman@ngm.gov.hu

látta:

dr. Adorján Richárd
 helyettes államtitkár
 Banai Péter Benő
 államtitkár

jóváhagyta:

Gondos Judit
 államtitkár
 Varga Mihály
 miniszter

teljesítmény és a referencia-hozamráták összehasonlíthatóságának lehetővé tétele. A módosító javaslat alapvetően a pénztárak adminisztrációs terheit, így közvetve költségeit csökkentti, valamint az eddigi gyakorlat jogszabályi szintre emelésével a felügyeleti munka megerősítését célozza.

13. §

A pénztár a tag részére évente kiküldendő egyéni számlaértékesítőben a nyugdíjkorhatár elérése előtt köteles tájékoztatni a tagot a várható járadék összegéről. A pénztárak alábbiakban részletezett tájékoztatási köteletségével, a nyugdíj előtt álló pénztártagok motiválhatóak a tagdíjbefizetések növelésére, erősíthető az öngondoskodási hajlandóság.

14. §

Az Öbr. 2.,3. és 4. számú mellékletei e Korm. rendelet 1-3. számú melléklete szerint módosulnak.

15. §

Szövegcsere módosító rendelkezések.

16. §

Hatályukat vesztő rendelkezések.

17. §

A rendelet – az Öpt. kapcsolódó módosításainak hatályba lépésével összhangban – 2016. január 1-jén lép hatályba.

1. melléklet

A módosítás – összhangban az egészség- és önszegélyező pénztárak befektetési szabályainak módosításával – szigorítja a hitelintézeti kitétségeket. A módosítás eredményeképpen az önkéntes nyugdíjpénztárak esetében az egy csoporthoz tartozó hitelintézetnél elhelyezhető betétek és a pénzforgalmi számlán elhelyezett pénz összértéke nem haladhatja meg a pénztár teljes vagyonának 20%-át.

2. melléklet

Alapesetben a pénztár befektetéseinek értékelése a letétkezelő feladata és felelőssége. Az Öbr. jelenleg a pénztárt arra kötelezi, hogy az eszközértékeléshez szükséges adatokat a pénztár letétkezelőjével közölje, de az értékelés elvégzése a letétkezelő feladata, kivéve a 3. sz. melléklet 6. pontjában leírt esetet. A jogszabály jelenleg csak a könyvvizsgálóra nézve állapít meg a letétkezelő által megállapított értékhez képest eltérési lehetőséget úgy, hogy magát az értékelést is a könyvvizsgáló feladatává teszi. Ez a szabályozás jelenlegi formájában ellentmond a könyvvizsgálókra vonatkozó függetlenségi követelményeknek. Azonban a felügyeleti szervek is megkövetelik a könyvvizsgáló értékelését, figyelmen kívül hagyva a könyvvizsgálati standardok és az MKVK etikai előírásait (és az IFAC etikai

készítette:

dr. Tóth Melinda
melinda.toth@ngm.gov.hu
dr. Román Zsuzsanna
zsuzsanna.roman@ngm.gov.hu

látta:

dr. Adorján Richárd
helyettes államtitkár

Banai Péter Benő
államtitkár

jóváhagyta:

Gondos Judit
államtitkár

Varga Mihály
miniszter

TERVEZET

kódexének előírásait is). A módosítással az Öbr. összhangba kerül a fenti előírásokkal és az Öbr. egyéb szabályaival is.

3. melléklet

A javaslat biztosítja a közzétehető hozamráták kiszámítási és felhasználási szabályainak összhangját a közzétételre vonatkozó, szintén módosuló rendelkezésekkel.

készítette:

dr. Tóth Melinda
melinda.toth@ngm.gov.hu
dr. Román Zsuzsanna
zsuzsanna.roman@ngm.gov.hu

látta:

dr. Adorján Richárd
helyettes államtitkár

Banai Péter Benő
államtitkár

jóváhagyta:

Gondos Judit
államtitkár

Varga Mihály
miniszter