



## FELÜGYELETI HÍREK

Vezetői körlevél a KGFB flotta szerződésekkel kapcsolatban	2
Már több mint százan írták alá a Magatartási Kódexet	3
Tájékoztató a Felügyelet 2009. II. negyedévi panaszkezelési tevékenységéről	4
A garantált alapok szektorának értékelése	4
Új, ügyfélvédelmi szabályok a magyar pénzforgalomban	5
Tájékoztató tőkepiaci bírságról	6

## PIACI TÜKÖR

Korrigált tartalékmutatók módszertana	7
A független biztosításközvetítők (alkuszok vagy többes ügynökök) mérleg és eredménykimutatás adatai	7
Tőkepiaci összefoglaló	8

## FOGYASZTÓVÉDELEM

„Megtakarítások” címmel ingyenes tájékoztató kiadvány jelent meg a GVH–MNB–PSZÁF támogatásával	11
Kiküldött tájékoztató levél a pénztárhoz tartozóknak a visszalépésről - MINTA	11

## NAGYÍTÓ

Új szabályok, fokozott felügyelés a kötelező gépjármű-biztosítás piacán	14
Fókuszban a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítás	16
Kiemelt figyelem a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítási piacon	16
Tudnivalók a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítási szabályok változásáról	17

## EURÓPAI UNIÓ

3L3 Bizottságok sajtóközleménye a pénzmosás elleni harmadik irányelv bevezetéséről	18
A CEBS a pénzügyi válság tanulságait bemutató közzétételi iránymutatást tárgyalja	18
CEBS sajtóközlemény az EU-szerte végrehajtott stressz-tesztelési gyakorlat eredményéről	19
CEIOPS sajtóközlemény az IORP irányelvvel kapcsolatban	21

## JOGI IRÁNYTÚ

Pénzpiaci állásfoglalások	22
Tőkepiaci állásfoglalások	22
Pénztári állásfoglalások	22
Biztosítási állásfoglalások	22

## Vezetői körlevél a KGFB flotta szerződésekkel kapcsolatban

**11/2009. számú Vezetői körlevél a KGFB flotta szerződések díjainak közzététele és a KGFB flotta szerződések kezelése területén elvárt magatartásról**

**A** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (a továbbiakban: Felügyelet) tevékenységének céljaival összhangban, jelen Vezetői körlevéllel a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítást (a továbbiakban: KGFB) terjesztő biztosítóknak kíván követendő útmutatót megfogalmazni.

**A Vezetői körlevélben** megfogalmazott javaslatok követése a biztosító és a biztosító ügyfeleinek alapvető érdekeit szolgálja, ezért azoknak alkalmazását a Felügyelet a 2010. évi KGFB díjhirdetésben foglaltak ellenőrzésekor kiemelten figyelemmel fogja kísélni.

**A KGFB 2009. évi díjainak** meghirdetését követően, azok Felügyelet által történő áttekintése során összpiaci szinten tapasztalt problémaként merült fel a flotta szerződések díjmeghatározása kapcsán a flotta díjából adandó kedvezmények bonyolultsága, azok odaítélésében alkalmazott előzetes kockázatbírálási elvekre történő hivatkozás, a kockázatbírálási szempontrendszer nem kellő megalapozottsága, a kedvezmények mértékének széles intervallumban, továbbá egyedi elbírálásra való hivatkozással történő meghatározása. Előzőek a Felügyelet megítélése szerint biztosítástechnikai-underwriting kockázatot vetettek fel, melyre a leginkább érintett intézményeknek vezetői levélben hívta fel a figyelmét.

**Fentiekre figyelemmel** a Felügyelet az alábbiakban fogalmazza meg figyelemfelhívó javaslatait a KGFB flotta szerződések díjainak közzététele és a KGFB flotta szerződések kezelése területén elvárt magatartásról.

A Felügyelet felhívja a figyelmet arra, hogy a KGFB díjakat a flotta biztosítások díjkalkulációjánál és befogadásánál alkalmazott belső kockázatbírálási szempontrendszerük figyelembevételével alakítsák ki, annak érdekében, hogy azon ügyfelek szempontjából akik KGFB flotta szerződést kívánnak kötni, az általuk biztosítandó flotta díja a közzétételből kiszámítható és egyértelműen megállapítható és a többi piaci szereplő által ajánlott díjakkal összehasonlítható legyen.

**A Felügyelet felhívja** az érintett biztosítók figyelmét, hogy a KGFB flotta díjakat oly módon tegyék közzé, hogy a közzétételük a flotta díjtarifát, az adható kedvezményeket, a kiszabható pótdíjakat, azok mértékét és alkalmazási feltételeit – az egyedi szerződésekhez hasonlóan – átláthatóan tartalmazza. A díjhirdetés a biztosítók általi, a flotta díjmegállapítás során alkalmazandó előzetes kockázatbírálási elvekre történő hivatkozást ne tartalmazzon.

**A Felügyelet felhívja** az érintett biztosítók figyelmét, hogy a 2010. január 1. napjával hatályba lépő, a kötelező gépjármű-felelősségbiztosításról szóló 2009. évi LXII. törvényben szereplő gépjárműflotta definíciójának értelmében a KGFB flotta szerződés szerződjé csak egyéni vállalkozó, jogi személy, jogi személyiség nélküli gazdasági társaság lehet.

**A Felügyelet felhívja** a biztosítók figyelmét, hogy már a 2010. évi díjak meghirdetése során is alkalmazzák ezen elvet, amely lehetőséget teremt a KGFB flotta szerződések kezelése során, a B/M fokozat megszerzése és érvényesítése terén eddigiekben fellépő jogi bizonytalanságok megszüntetésére.

**A Felügyelet felhívja** az érintett biztosítók figyelmét, hogy a gépjárművek csoportjának flottaként történő kezelésekor a szerződő felek a flottába tartozó minden egyes gépjárműre vonatkozóan külön (egyedi) biztosítási szerződést hozzanak létre. Ennek megfelelően a biztosító állományában a KGFB flottát a biztosító a flottában szereplő gépjárművenként egyénilag tartsa nyilván.

**A Felügyelet kiemelten** fontosnak tartja azt, hogy a biztosító a szerződés tartama alatt mindig naprakész nyilvántartással rendelkezzen a flottába tartozó gépjárművekről, gépjárművenként folyamatosan, egyértelműen megállapítható legyen a szerződések díj-



rendezettsége. Ezért szükséges olyan eljárások kialakítása, mely biztosítja, hogy a szerződő által befizetésre kerülő összegek milyen módon (sorrendiségben) fedezik az egyes gépjárműveket, és ennek megfelelően kerüljenek gépjárművenként egyedileg kiállításra a KGFB fedezet fennállását tanúsító igazolóeszközök is.

**A jelen körlevélben** foglaltaknak a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéről szóló 2007. évi CXXXV. törvény 4. §-ában megjelölt törvények hatálya alá tartozó szervezetekre nézve kötelező ereje nincs, rendeltetése a prudens működés elősegítése, ugyanakkor azok megvalósulását a Felügyelet az ellenőrzés során figyelembe fogja venni.

**A Felügyelet** a Vezetői körlevelet honlapján a „[Szabályozó eszközök/Vezetői körlevelek](#)” címszó alatt közzéteszi, valamint közvetlenül is megküldi az érintett biztosítók vezetői részére.

Budapest, 2009. szeptember

[11/2009. számú Vezetői körlevél a KGFB flotta szerződések díjainak közzététele és a KGFB flotta szerződések kezelése területén elvárt magatartásról](#)

## Már több mint százán írták alá a Magatartási Kódexet

**Alig egy hónap alatt több mint száz pénzügyi intézmény fogadta el a Magatartási Kódexet, amely a hitelező pénzügyi szervezetek lakossági ügyfeleikkel szembeni tisztességes magatartásáról szól. A dokumentumot eddig aláírók nyújtják a hazai lakossági hitelállomány döntő részét. A Felügyelet a Kódex hatályba lépését követően folyamatosan ellenőrzi annak betartását az aláíróknál, s ugyanakkortól közzéteszi a Kódexet alá nem írók névsorát.**

**A** piacon működő 41 hitelintézetből eddig 25 csatlakozott a Magatartási Kódexhez. A dokumentumot nem szignálók egy része lakossági hitelezéssel nem foglalkozik (például elszámolás-forgalmi ügyek intézésére vagy kizárólag vállalati kölcsönzésre szakosodott intézmény). A Kódexet magukra nézve kötelezőnek elismerők a teljes hitelállomány 95,4 százalékát adták. Mindhárom Magyarországon működő jelzálogbank, mindkét lakás-takarékpénztár és több pénzügyi vállalkozás is csatlakozott a Kódex aláíróihoz.

**A 141 szövetkezeti hitelintézet** közül mostanáig 87 írta alá a Kódexet. Ezek együttesen a szövetkezeti hitelintézeti szféra tavalyi teljes hitelállományának közel 50 százalékát tudhatják magukénak. A biztosítók közül ez idáig egyetlen piaci szereplő sem kért kötvénykölcsön nyújtására engedélyt a Felügyelettől, azaz közülük senki sem kínál hitelterméket. Noha így nekik egyelőre nem kellene alkalmazniuk a Kódex előírásait, az elvi lehetősége megvan annak, hogy a későbbiekben csatlakozzanak az e tevékenységre engedélyt szerzők.

**A Felügyelet** a Kódexet aláírók nevét a jövőben is folyamatosan közzéteszi honlapján, illetve annak hatályba lépésétől kezdve a Felügyelet külön listában hozza nyilvánosságra azon piaci szereplők nevét is, amelyek lakossági hitelezéssel vagy pénzügyi lízingtermékek értékesítésével foglalkoznak, és nem csatlakoznak a Kódexhez. Egy további, harmadik listában kapnak helyet azok az intézmények, amelyek esetében nincs szükség a csatlakozásra, hiszen ezek nem kínálnak lakossági hiteletet vagy pénzügyi lízingkonstrukciókat. Utóbbi szereplők közül egyébként többen írásban jelezték a Felügyeletnek: egyéb jellegű tevékenységük ellenére is támogatják a Kódex által meghirdetett elveket.

**A Felügyelet** a hatályba lépést követően folyamatosan ellenőrzi a Kódex betartását az azt aláíróknál, és honlapján közzéteszi az ezzel kapcsolatos megállapításait. A hitelintézeti törvény legutóbbi, augusztusi és januárra várható fogyasztóvédelmi módosításai a Kódexet alá nem író intézményekre is vonatkoznak, ezek betartását a Felügyelet fokozottan ellenőrzi majd.

**A Kódex** az első olyan szektor-semleges önszabályozó megállapodás, amely a hitelezők és a lakossági hitelfelvevők közötti nélkülözhetetlen bizalom megerősítését szolgálja. Az ebben megfogalmazott elveket betartva az aláírók átlátható, és a jogszabályi előírásokon túlmutató felelős magatartást tanúsítanak ügyfeleikkel szemben.

Budapest, 2009. október 15.

[Már több mint százán írták alá a Magatartási Kódexet](#)

[Magatartási Kódex a lakosság részére hitelt nyújtó pénzügyi szervezetek ügyfeleikkel szembeni tisztességes magatartásáról](#)

# Tájékoztató a Felügyelet 2009. II. negyedévi panaszkezelési tevékenységéről

## Bevezető

2008. szeptember 1-től a Felügyelet panaszkezelési eljárás rendje, majd 2009. január 1-től számítástechnikai panaszstatisztikai rendszere is jelentős mértékben átalakult és kiegészült a pénzügyi szervezetek panaszügyi adatszolgáltatásával.

Az új panaszstatisztikai rendszer a módosítások következtében a régi rendszerhez képest adattartalmában is bővült.

A 2009. II. negyedévi panaszstatisztikai jelentést már az új rendszerből lehívott adatok alapján állítottuk össze.

A panaszügyi eljárás racionalizálása eredményeként az eljárásnak ugyancsak új eleme, hogy a Panaszkezelési főosztály nem minden beadványt küld el állásfoglalásra a panaszolt intézményeknek, hanem az egyszerűbb, átlátható eseteket közvetlenül válaszolja meg. Így a tárgyidőszakban a beadványok 31,3 %-a került a panaszstatisztikai adatok alapján közvetlen megválaszolásra, amely az eljárást jelentősen meggyorsította.

A panaszstatisztikai elemzés adatbázisában a felügyelt szervezetek egy része (hitelintézetek, egyes pénzügyi vállalkozások, biztosító társaságok és pénztárak) által kötelezően szolgáltatott adatok is megjelennek, amelyek ha nem is egységesen, de értékes információt nyújthatnak az intézményekhez érkezett panaszokról.

[Tájékoztató a Felügyelet 2009. II. negyedévi panaszkezelési tevékenységéről](#)

## A garantált alapok szektorának értékelése

### 1. Bevezetés

Immár hét éve annak, hogy az első garantált konstrukcióval rendelkező befektetési alapok megjelentek a hazai alapkezelési piacon. A külföldön már korábban létező és folyamatosan fejlődő, azonban hazánkban akkor teljesen újak számító konstrukciók kedvező környezetre találtak a magyarországi piac személyében.

Ez egyrészt általános marketing szempontokkal magyarázható, hiszen egy új, innovatív termék megjelenése – amennyiben megfelelően alkalmazzák a termékbevezetés szabályait – általában érdeklődést vált ki a vásárlókból. A kedvező fogadtatás másik okaként a hazai befektetési- és pénzügyi kultúra meglehetősen alacsony szintjét lehet megjelölni, amely gyakran alacsony kockázatvállalási hajlandósággal is párosul. Amennyiben a befektető nem ismeri az általa megvásárolni kívánt termék pontos jellemzőit, nincsen tisztában a megvásárolandó termék előnyeivel, akkor nagy valószínűséggel nem veszi meg a terméket. Bár ez utóbbi kérdés meglehetősen összetett, hiszen sok múlik a terméket értékesíteni kívánó szakszerű, minden részletre – azaz a termék megvásárlásával együtt járó kockázatokra is – kiterjedő tájékoztatásán, ami a gyakorlatban sokszor nem valósul meg.

A garantált alapok első hallásra meglehetősen egyszerű struktúrája fokozatos népszerűsége miatt a hazai befektetési alap piacon, amelynek következtében az alapkezelők is egyre újabb, innovatívabb, és „személyre szabottabb” konstrukciók kialakításába fogtak. A tőke megővéására, valamint egy minimális fix hozam kifizetésére tett garancia vagy ígéret mellett egy esetleges extrahozam kifizetésének a meglebegtetése jól működött ezen alacsony kockázati étvágyal rendelkező piacon. A befektetésnek semmi kockázata nincs, csak nyerni lehet az ügyleten, ráadásul, ha a körülmények jól alakulnak még extraprofit is képződik – gondolhatta a befektetők jelentős része. Azonban ezen befektetők döntő hányada nem teljesen volt tisztában a konstrukció – sokszor a meglehetősen agresszív értékesítési politika következtében elsikkadt és nem eléggé kihangsúlyozott – kockázataival és hátrányaival, arról nem is beszélve, hogy a már említett, az extrahozamot lehetővé tevő piaci körülmények az esetek többségében végül nem alakultak jól.

A népszerűség azonban töretlen volt az évek során a hazai piacon, mely népszerűséget nagymértékben megtámogatta a kamatadó 2006. szeptember 1. napján történő bevezetése is. Adót fizetni senki sem szeret, ezért az akkori megtakarítani valót igyekezett mindenki elhelyezni olyan megtakarítási formába, amely lehetőleg minél távolabbi időre tolja ki a nemfizetés időszakát. Ennek következtében az alapkezelők újabb konstrukciók kialakításába, míg az ügyfelek örült vásárlásokba kezdtek. Természetesen ezen „befektetési roham” nem kizárólag a befektetési alapokat, mint alternatív befektetési formát érintette, de tény, hogy az alapkezelői szektor történetének egyik legnagyobb tőkebeáramlását 2006. harmadik negyedévében tudta elkönyvelni. A tőkebeáramlást tekintve és a befektetési politikát figyelembe véve pedig alapvetően két alaptípus volt az abszolút győztes: az ingatlanalapok és a garantált alapok. Az akkoriban hasonló népszerűségnek örvendő és ugyancsak biztonságosnak tartott ingatlanalapoknál – azok jellemzően nyíltvégű

jellege végett – elvileg határozatlan ideig, de maximum a visszaváltásig lehet kitolni az adómentességet, azonban 2008. novemberében az ingatlanalapok megmutatták másik, befektetők számára hátrányos arcukat is. A garantált alapok többsége viszont zártvégű konstrukcióban készült, jellemzően hároméves futamidővel, azaz a kamatadó elkerülése legalább a futamidő végéig biztosítva volt (bár több alap lejártja után is tovább él kissé eltérő befektetési politikával), de a már említett előnyök elegendőnek bizonyultak ezen alapforma nagymértékű vagyongyarapodásához.

**2008 őszén** Magyarországra is begyűrűzött a globális válság. A tőzsdék az évek óta tartó – és még a rossz makróhírekre is csak egyre emelkedő – 'bull' ciklus után lejtmenetbe kapcsolak, és 2009 márciusára elérték mélypontjaikat. Sok előzetes – és meglehetősen optimista – kijelentés ellenére a subprime hatás végül minden területen megjelent. Ráadásul a válság egyik káros hatása abban nyilvánul meg, hogy a veszteségek jelentős része közvetlenül az ügyfeleknél keletkezik: többek között egyéni számlákon, befektetési alapokban, nyugdíjalapokban, hedge fundokban, amelyeknek végbefektetői nem tudtak arról, hogy az ő biztonságosnak vélt befektetésük milyen kockázatos is valójában.

**Ahogy közgazdaságilag** gyakran említik, a válságok mindennek az előnyeit olvasztják le, míg a hátrányokat kiélezzik. Ez a tétel maximálisan igazolást nyert az elmúlt időszak tőkepiaci eseményeiben, és természetesen megnyilvánul akkor is, ha a hazai befektetési alapokat nézzük ebből a szempontból. Messzire sajnos nem kell menni, a hazai ingatlanalap-szektor összezuhanása élő példája annak, hogy nem minden az valójában, mint aminek látszik. A válság óriási gyorsasággal mutatatta meg ezen, korábban abszolút biztonságosnak vélt konstrukció hátrányait, azaz hogy nem is annyira biztonságosak, mint amilyenek látszottak. Persze a garantált alapok sok szempontból mások – a zártvégűség miatt visszaváltási hullám, és ezáltal likviditás-szűke nem fenyegette őket –, azonban esetükben is igaz, hogy a válság elől nincs menekvés, annak hatásai mindenhol jelentkeznek.

**Fentiek okán** időszerűnek tűnik egyfajta összegzést készíteni a garantált alapok szektoráról. Különös indokoltságot ad az elemzésnek, hogy sok garantált konstrukció épp – a kamatadó bevezetését megelőző indulásának következtében – 2009. harmadik negyedében ért futamidejének végére. Jelen elemzés célja, hogy megpróbáljon áttekintést adni a garantált alapok konstrukcióról és működési mechanizmusáról, előtérbe helyezve és kihangsúlyozva a kockázati tényezőket. Mindemellett megpróbáljuk bemutatni a globális válság ezen szektorra gyakorolt hatásait, továbbá rávilágítani arra, hogy a különböző tőkepiaci folyamatok és trendek hogyan érvényesültek és jelentek meg a szektorban. Más alternatív befektetési eszközökkel való összehasonlítás keretében értékeljük a garantált alapok elért teljesítményét, hiszen – ahogy mondani szokták – a számok nem hazudnak. Végül pedig megpróbálunk következtetéseket levonni arra vonatkozóan, hogy mit tartogat a jövő a garantált alapok számára.

2009. október

[A garantált alapok szektorának értékelése \(teljes szöveg\)](#)

## Új, ügyfélvédelmi szabályok a magyar pénzforgalomban

**November 1-jétől tovább korszerűsödik a magyar pénzforgalmi rendszer. Az európai uniós irányelvek hazai átvételével erős ügyfélvédelmi rendelkezések lépnek életbe Magyarországon is.**

**A**z Európai Parlament és Tanács 2007/64/EK számú irányelvének hazai átvételével tovább korszerűsödik a hazai pénzforgalom. Az Országgyűlés 2009. június 29-én fogadta el a pénzforgalmi szolgáltatás nyújtásáról szóló törvényt, amely az EU-irányelv felelősségre és kárviselésre, a keretszerződésre, az ügyfelek tájékoztatására, valamint a pénzforgalmi szolgáltatás piacán új szolgáltatóként megjelenő pénzforgalmi intézmények engedélyezésére, felügyeletére és prudens működésére vonatkozó szabályait tartalmazza. A kapcsolódó MNB-rendelet 2009. augusztus 6-án került kihirdetésre, amely az irányelvnek a fizetési műveletek egyes lebonyolítási szabályait, köztük a teljesítési határidőket, az értéknapi alkalmazásának szabályait ülteti át a magyar jogba. A két jogszabály az Európai Unió által minden tagállam számára előírt határidőben, 2009. november 1-jén lép hatályba Magyarországon.

**A változással** – ahogy az egész Európai Unióban, úgy Magyarországon is – erős ügyfélvédelmi rendelkezések lépnek életbe. A pénzforgalmi szolgáltatás nyújtására jogosultak körét illető változás, hogy 2009. november 1-jétől nemcsak a hitelintézetek nyújthatnak teljes körű pénzforgalmi szolgáltatásokat Magyarországon, hanem a Magyar Posta, valamint új pénzforgalmi szolgáltatóként a már említett pénzforgalmi intézmények is.

**Újdonság,** hogy jóval tágabb lehetőség nyílik az innovatív (nem fizetési számlákhoz kötődő) fizetési megoldások (pl. e-pénz, mobiltelefonon alapuló megoldások) számára is.

**Az új, fogyasztót védő szabályok** közül kiemelendő a külföldre menő átutalások esetében az egyértelmű határidők megfogalmazása, valamint az ügyfél pénzének érintetlen, levonás nélküli továbbításának követelménye. Az új szabályozás lényeges vonása az ügyfelek tájékoztatásával és a szerződések tartalmával kapcsolatos követelmények részletes meghatározása. Általános új szabály,

hogy a pénzforgalmi szolgáltatásra vonatkozó szerződést az ügyfél hátrányára csak úgy lehet módosítani, ha azt 60 nappal korábban a szolgáltató (bank vagy egyéb pénzforgalmi szolgáltató) meghirdette, és tájékoztatta az ügyfelet. Amennyiben a változtatásokat nem akarja elfogadni, az ügyfél ilyen esetben minden költség nélkül azonnal felmondhatja a szerződést. Beszedések esetében, amennyiben az ügyfél bizonyítani tudja a téves terhelést, már a pénzforgalmi szolgáltató is köteles számára visszaadni a pénzt, nem kell a beszedőhöz fordulni a panasszal.

2009. október 29.

Magyar Nemzeti Bank

Pénzügyminisztérium

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete

[Új, ügyfélvédelmi szabályok a magyar pénzforgalomban](#)

---

## Tájékoztató tőkepiaci bírságról

**A Felügyelet a befektetési szolgáltatási tevékenységre vonatkozó jogszabályok, így a szerződéskötést megelőző tájékoztatási kötelezettségre vonatkozó előírások megsértése miatt határozatában 2 millió forint felügyeleti bírság megfizetésére kötelezte a Concorde Értékpapír Zrt-t.**

**E**gy bejelentő beadványa nyomán a Felügyelet azt vizsgálta, hogy a befektetési szolgáltató a megbízást megelőzően olyan tájékoztatásban részesítette-e az ügyfelet, amelyet a megbízás idején (2006. május 2-án) hatályos tőkepiaci szabályozás megkövetelt. A tájékoztatási kötelezettség tartalmi vizsgálata keretében a Felügyelet a bejelentő és a társaság üzletkötője között lezajlott telefonbeszélgetést ellenőrizte.

**A Felügyelet megállapította:** a tájékoztatásnak szánt telefonbeszélgetés három megvásárolni kívánt értékpapír helyett egyetlen értékpapírra terjedt ki csupán. E termék esetében sem tért ki annak lényegi ismérveire, a kibocsátóra vonatkozó információk bemutatására, de még arra a lépéssorozatra sem, amely alapján a kibocsátó és a kibocsátott termékre vonatkozó információk elérhetőek lennének.

**A tájékoztatás** jogszabályban meghatározott teljes körűsége különösen elvárható olyan befektetési formák esetében, amelyekkel az adott ügyfél korábbi tőkepiaci jelenléte során nem került kapcsolatba. A szankció megállapításánál enyhítő körülményként értékelte viszont a Felügyelet, hogy a szolgáltató kimutatható vagyoni előnyt nem ért el, az eljárásban minden tekintetben együttműködött és magatartásának rosszhiszeműsége a kötelezettségszegés kapcsán nem állt fenn.

Budapest, 2009. október 21.

Kapcsolódó anyagok

[Tájékoztató tőkepiaci bírságról](#)

[A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének a Concorde Értékpapír Zrt. bejelentésben kifogásolt magatartása tárgyában lefolytatott hatósági ellenőrzés lezárásaként hozott PJ-III-B/71/2009. számú határozata](#)

## Korrigált tartalékmutatók módszertana

**A Felügyelet a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítások függőkár-tartalékai megfelelőségének monitoring szintű vizsgálatához új mutatórendszert dolgozott ki.**

**A** Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítások (kgfb) függőkár-tartalékai megfelelőségének monitoring szintű vizsgálatához olyan mutatórendszert dolgozott ki, amely kiszűri az egyes biztosítók eltérő állományfejlődéséből, illetve (részben) állományszerkezetéből adódó torzító hatásokat, és amely így már megbízható elsődleges jelzést biztosít az egyes biztosítók tartalékolási kockázataival kapcsolatban. A módszertani anyag a korrigált tartalékmutatók részletes leírásán túl olyan paramétereket és piaci benchmarkokat is tartalmaz, amik hasznosak lehetnek mind a szóban forgó tartalékok képzéséhez, mind a kgfb díjkalkulációjához. A módszertani anyag folyamatos fejlesztés alatt áll (mind paramétereiben, mind módszertanában), ezért érdemes időnként újra meglátogatni ezt a lapot. Amennyiben bármilyen észrevétele, (továbblépési) javaslata lenne, kérjük, hogy a csatolt linkre kattintva tegye azt meg.

2009. október 14.

Kapcsolódó anyagok

[Korrigált tartalékmutatók módszertana](#)

---

## A független biztosításközvetítők (alkuszok vagy többes ügynökök) mérleg és eredménykimutatás adatai

**A** növekvő érdeklődésre tekintettel a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete kibővítette a felügyelt intézmények egyedi publikus adatait tartalmazó Aranykönyvet a független biztosításközvetítők (alkuszok vagy többes ügynökök) 2008. évi legfontosabb egyedi mérleg és eredménykimutatás adataival.

2009. október 15.

Kapcsolódó anyagok

[A független biztosításközvetítők \(alkuszok vagy többes ügynökök\) mérleg és eredménykimutatás adatai](#)

[Aranykönyv, 2008](#)

# Tőkepiaci összefoglaló

A BÉT-en kötött fix ügyletek 2009.09.23. - 10.25.

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)
2009.09.29.	14:22:56	OTP	5 350	5 385,26	5 302	5 470	5 470	5 302	12 000	64 200 000
2009.10.01.	15:53:27	OTP	5 300	5 314,50	5 265	5 364	5 300	5 305	11 155	59 121 500
2009.10.07.	10:02:38	OTP	5 355	5 280,71	5 147	5 400	5 360	5 165	25 000	133 875 000
2009.10.14.	09:04:27	OTP	5 469	5 664,38	5 551	5 735	5 551	5 680	15 000	82 035 000
2009.10.14.	15:48:14	MTELEKOM	855	856,12	848	870	850	855	42 257	36 129 735
2009.10.15.	09:12:03	OTP	5 800	5 716,14	5 581	5 825	5 760	5 689	15 000	87 000 000
2009.10.19.	16:25:59	OTP	5 648	5 658,63	5 580	5 730	5 580	5 730	17 325	97 851 600

A tőzsdei kereskedés szüneteltetését előidéző részvényügyletek 2009.09.23. - 10.25.

Dátum	Időpont	Értékpapír	Ár (Ft)	Mennyiség (db)	Érték (Ft)	Bázis ár (Ft)	Eltérés a bázisártól (%)	Bázisár dátuma	Napi átlagár (Ft)	Napi minimum ár (Ft)	Napi maximum ár (Ft)	Napi nyitó ár (Ft)	Napi záró ár (Ft)	Napi összforgalom (db)
2009.09.23.	14:21:34	AAA	164	10	1 640	148	10,81	2009.09.22.	155,35	147	164	147	155	42 417
2009.09.28.	10:39:57	HUMET	15	5 082	76 230	17	-11,76	2009.09.25.	15,88	15	17	17	16	1 079 942
2009.10.16.	10:37:05	HUMET	18	100	1 800	16	12,50	2009.10.15.	17,77	16	18	16	18	6 791 328
2009.10.19.	09:02:43	HUMET	20	100	2 000	18	11,11	2009.10.16.	19,08	18	20	19	18	4 243 563
2009.10.20.	13:29:21	LINAMAR	1 900	40	76 000	1 727	10,02	2009.10.15.	1 766,61	1 718	1 900	1 718	1 820	1 701
2009.09.25.	09:55:01	ORC	2 240	115	257 600	2 500	-10,40	2009.09.24.	2 279,53	2 230	2 400	2 360	2 260	86 192
2009.10.08.	09:22:11	ORC	2 230	25	55 750	2 025	10,12	2009.10.07.	2 295,53	2 080	2 325	2 090	2 325	45 915
2009.10.05.	14:59:02	PHYLAXIA	85	3 000	255 000	95	-10,53	2009.10.02.	86,43	82	91	85	91	914 517
2009.10.12.	11:10:13	PHYLAXIA	107	2 220	237 540	97	10,31	2009.10.09.	104,11	97	109	97	104	1 975 787

A kategória

Dátum	Időpont	Értékpapír	Ár (Ft)	Mennyiség (db)	Érték (Ft)	Bázisár (Ft)	Eltérés a bázisártól (%)	Bázisár dátuma	Napi átlagár (Ft)	Napi minimum ár (Ft)	Napi maximum ár (Ft)	Napi nyitó ár (Ft)	Napi záró ár (Ft)	Napi összeforgalom (db)
2009.10.13.	11:35:34	BIF	750	113	84 750	665	12,78	2009.10.12.	750,00	750	750	750	750	780
2009.10.08.	11:05:22	CSEPEL	209	1	209	240	-12,92	2009.10.05.	239,39	209	240	209	240	51
2009.10.12.	14:16:56	CSEPEL	269	50	13 450	240	12,08	2009.10.09.	250,42	236	269	240	259	9 253
2009.10.16.	12:04:30	CSEPEL	218	500	109 000	249	-12,45	2009.10.15.	220,19	218	222	218	222	1 860
2009.10.20.	14:28:08	EHEP	699	1	699	600	16,50		600,03	600	699	600	699	2 832
2009.10.22.	09:00:40	EHEP	600	666	399 600	699	-14,16	2009.10.20.	600,35	600	605	600	605	716
2009.10.07.	10:58:08	FEVITAN	1 081	13	14 053	1 349	-19,87		1 319,97	1 081	1 349	1 349	1 349	120
2009.10.08.	15:46:18	FEVITAN	1 080	20	21 600	1 349	-19,94	2009.10.07.	1 080,00	1 080	1 080	1 080	1 080	20
2009.10.20.	12:55:21	FEVITAN	680	2	1 360	610	11,48	2009.10.16.	680,00	680	680	680	680	2
2009.10.22.	15:10:09	FEVITAN	816	183	149 328	680	20,00	2009.10.20.	816,00	816	816	816	816	300
2009.10.20.	13:55:33	FORRAS/OE	986	40	39 440	881	11,92	2009.10.19.	944,88	891	998	891	955	531
2009.09.28.	10:49:02	FORRAS/T	1 170	10	11 700	1 011	15,73		1 044,43	1 011	1 170	1 011	1 120	95
2009.10.05.	09:56:33	FORRAS/T	1 007	13	13 091	1 167	-13,71	2009.10.02.	1 070,89	1 007	1 167	1 007	1 167	28
2009.10.08.	14:20:51	FORRAS/T	1 031	20	20 620	1 167	-11,65	2009.10.05.	1 031,00	1 031	1 031	1 031	1 031	20
2009.09.23.	11:15:25	FREESOFT	2 013	30	60 390	1 828	10,12	2009.09.22.	1 710,22	1 650	2 091	1 888	2 091	247 138
2009.10.02.	14:13:39	GENESIS	466	250	116 500	518	-10,04	2009.10.01.	482,41	466	510	510	480	25 673
2009.10.05.	09:19:59	GENESIS	425	680	289 000	480	-11,46	2009.10.02.	399,03	384	475	475	384	94 632
2009.10.06.	09:00:21	GENESIS	308	300	92 400	384	-19,79	2009.10.05.	309,71	308	330	308	308	86 735
2009.10.07.	09:00:35	GENESIS	251	50	12 550	308	-18,51	2009.10.06.	312,82	251	367	251	352	220 052
2009.10.08.	09:07:17	GENESIS	394	280	110 320	352	11,93	2009.10.07.	408,60	366	422	366	422	129 570
2009.10.09.	09:03:36	GENESIS	468	100	46 800	422	10,90	2009.10.08.	487,41	451	505	451	505	205 303
2009.10.12.	09:34:02	GENESIS	556	150	83 400	505	10,10	2009.10.09.	569,97	510	606	510	606	247 748
2009.10.13.	09:00:13	GENESIS	727	200	145 400	606	19,97	2009.10.12.	725,83	700	727	727	727	69 858
2009.10.14.	09:00:23	GENESIS	820	200	164 000	727	12,79	2009.10.13.	706,08	606	829	820	675	490 078
2009.10.15.	11:23:43	GENESIS	607	200	121 400	675	-10,07	2009.10.14.	600,61	550	672	669	585	197 289
2009.09.24.	16:21:36	KONZUM	127	465	59 055	142	-10,56	2009.09.23.	133,55	127	140	140	130	49 705
2009.10.16.	09:22:03	KONZUM	116	500	58 000	129	-10,08	2009.10.15.	119,66	116	127	118	125	18 344
2009.10.07.	11:19:29	PANNUNION	136	211	28 696	123	10,57	2009.10.06.	128,79	123	136	123	135	16 695
2009.10.08.	09:49:34	PANNUNION	150	20	3 000	135	11,11	2009.10.07.	144,02	138	162	138	162	11 396
2009.10.09.	11:06:26	PANNUNION	139	1 000	139 000	162	-14,20	2009.10.08.	152,14	130	171	160	153	44 179
2009.09.29.	11:39:20	PFLAX	573	400	229 200	637	-10,05	2009.09.28.	593,61	571	621	621	598	20 257

B kategória

300.000.000 Ft-ot meghaladó árfolyamértékű részvényügyletek a BÉT-en 2009.09.23. - 10.25.

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)
2009.09.23.	15:00:57	OTP	5 465	5 456,03	5 405	5 486	5 450	5 465	68 100	372 166 500
2009.09.24.	10:47:00	MTELEKOM	795	798,49	792	804	804	802	420 000	333 900 000
2009.09.25.	11:54:23	RICHTER	38 700	38 562,02	38 115	38 900	38 250	38 500	9 959	385 413 300
2009.10.05.	16:35:21	OTP	5 126	5 188,31	5 126	5 268	5 250	5 126	93 810	480 870 060
2009.10.06.	14:14:32	OTP	5 211	5 252,27	5 162	5 379	5 180	5 360	75 000	390 825 000
2009.10.08.	10:25:56	OTP	5 220	5 239,38	5 176	5 320	5 305	5 202	100 000	522 000 000
2009.10.08.	10:30:13	OTP	5 212	5 239,38	5 176	5 320	5 305	5 202	100 000	521 200 000
2009.10.12.	10:19:32	OTP	5 320	5 372,79	5 292	5 410	5 300	5 409	80 000	425 600 000
2009.10.14.	12:03:37	MOL	15 945	16 054,08	15 855	16 290	15 855	16 205	35 000	558 075 000
2009.10.15.	11:39:55	OTP	5 775	5 716,14	5 581	5 825	5 760	5 689	80 000	462 000 000
2009.10.16.	14:55:58	OTP	5 550	5 621,87	5 545	5 759	5 680	5 620	164 000	910 200 000
2009.10.16.	15:16:49	OTP	5 610	5 621,87	5 545	5 759	5 680	5 620	100 000	561 000 000
2009.10.16.	16:05:49	OTP	5 587	5 621,87	5 545	5 759	5 680	5 620	100 000	558 700 000
2009.10.16.	16:21:27	RICHTER	39 700	39 762,57	39 400	40 230	39 755	39 510	9 000	357 300 000
2009.10.19.	16:26:02	RICHTER	39 185	39 116,37	38 600	39 850	38 600	39 850	10 000	391 850 000

# FOGYASZTÓVÉDELEM

## „Megtakarítások” címmel ingyenes tájékoztató kiadvány jelent meg a GVH–MNB–PSZÁF támogatásával

Október 29-én, a világtakarékossági nap alkalmából a Gazdasági Versenyhivatal (GVH), a Magyar Nemzeti Bank (MNB) és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) támogatásával százezer példányban jelenik meg az Est lapok legújabb különszáma.

**A** z elsősorban fiataloknak szóló ingyenes kiadvány az Est lapok (pl.: Pesti est) megszokott terjesztési helyszínein érhető el Budapesten és a nagyobb vidéki városokban. A kiadvány közérthető formában – gyakran előforduló – tipikus megtakarítási és befektetési élethelyzeteket mutat be.

A kiadvány tájékoztatást nyújt arról, hogy milyen szempontok alapján érdemes választani az egyes megtakarítási lehetőségek közül, alapismereteket tartalmaz például az állampapírokról, a befektetési alapokról és a nyugdíjpénztárakról. A kiadvány olvasható és letölthető a három intézmény honlapjáról ([www.gvh.hu](http://www.gvh.hu), [www.mnb.hu](http://www.mnb.hu), [www.pszaf.hu](http://www.pszaf.hu)) is.

A GVH, az MNB és a PSZÁF ez év elején kötött együttműködési megállapodást a lakosság pénzügyi kultúrája fejlesztésének, a pénzügyi ismeretek terjesztésének elősegítésére. Az együttműködés részét képezi a közös média megjelenések támogatása is, ennek keretében jelent meg májusban a pénzügyi szolgáltatások átfogó bemutatását célzó tájékoztató füzet „Pénziránytű” címmel, valamint a mostani „Megtakarítások” című tematikus kiadvány.

A több mint egy évvel ezelőtt kirobbant pénzügyi-gazdasági válság a három intézmény kezdeményezését még aktuálisabbá tette, hiszen az elmúlt időszak egyik általános tanulsága, hogy a nehéz helyzetek könnyebben áthidalhatók és kezelhetők megtakarításokkal, tartalékokkal. A tájékoztató tényszerű információkkal segíti az olvasókat abban, hogy el tudjanak igazodni a megtakarítási lehetőségek között, és tudatosabban döntsenek.

Budapest, 2009. október 28.

Kapcsolódó anyagok

[„Megtakarítások” címmel ingyenes tájékoztató kiadvány jelent meg a GVH–MNB–PSZÁF támogatásával](#)

[Megtakarítások - Pesti Est különszám](#)

## Kiküldött tájékoztató levél a pénztártagoknak a visszalépésről - MIN'TA

Tájékoztatjuk, hogy Ön jelenleg (vagy nyugdíjazásakor) a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (továbbiakban Felügyelet) nyilvántartása szerint a(z) .....(név, postacím) magánnyugdíjpénztár tagja/tagja volt. Kérjük, esetleges kérelmét ehhez a nyugdíjpénztárhoz szíveskedjék benyújtani!

Tisztelt .....!

2009. július 9-étől a megváltozott jogszabályok a magánnyugdíjpénztári tagokat, illetve a volt pénztártagokat érintő alábbi fontos módosításokat tartalmazzák:

- Lehetővé válik, hogy visszalépjön az állami társadalombiztosítási (továbbiakban TB) nyugdíjrendszerbe az a pénztártag, aki önkéntes döntése alapján lett magánnyugdíjpénztári tag és 2008. december 31-éig 52. életévét betöltötte.
- Lehetővé válik, hogy a 2009. július 9-ét megelőzően már TB öregségi nyugellátásban részesülő nyugdíjasok kérjék nyugdíjuk ismételt megállapítását, a pénztártagság figyelmen kívül hagyásával. További feltétel, hogy amennyiben korábban pénztári szolgáltatásban részesültek, ennek összegét a magánnyugdíjpénztár részére a módosítási kérelem benyújtásától számított 30 napon belül visszafizessék.

**Nyilvántartásunk szerint** Ön a fenti két csoport egyikébe tartozik. A Felügyelet ebben a tájékoztatóban kívánja Önt megismertetni a törvénymódosításból adódó lehetőségekkel.

**Bármelyik csoportba** is tartozik, fontos, hogy a lehetőség csak 2009. december 31-éig áll nyitva, azaz eddig az időpontig

- jelentheti be a pénztárának, hogy vissza kíván lépni a TB nyugdíjrendszerbe, vagy
- kérheti az öregségi TB nyugdíjának ismételt megállapítását pénztárától (volt pénztárától), amely az előírt feltételeket megvizsgálja és továbbítja a illetékes nyugdíjbiztosítási hatósághoz.

(A vonatkozó rendelkezéseket az 1997. évi LXXXII. törvény 123.§-a (15)-(16) bekezdése és a 2009. évi LXXVII. törvény 226. §-a tartalmazza.)

### 1. MILYEN KÖVETKEZMÉNYEKEL JÁR A MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁRI TAGSÁG MEGTARTÁSA, ILLETVE A VISSZALÉPÉS?

**Az 1998-ban** létrejött magánnyugdíjpénztári rendszerbe a pályakezdők számára kötelező a belépés, a nem pályakezdők pedig dönthetnek úgy, hogy önként pénztártagok lesznek. Utóbbi csoport számára a jogszabály korábban 2002. december 31-éig biztosított lehetőséget a visszalépésre, amennyiben úgy gondolták, hogy rossz döntést hoztak, és számukra kedvezőbb a tisztán TB rendszerben való maradás. Az Országgyűlés a 2009. júniusában elfogadott törvénymódosítással most ismét megteremtette a visszalépés lehetőségét.

**A magánnyugdíjpénztári** tagság azt jelenti, hogy a kötelezően fizetendő nyugdíj járulékok meghatározott része nem a TB-be, hanem a pénztári egyéni számlára kerül. Így a nyugdíjbavonulását követően a nyugellátást is két helyről, a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerből és a magánnyugdíjrendszerből fogja kapni a pénztártag.

**Amennyiben** Ön magánnyugdíjpénztári tag marad, úgy nyugdíjazásakor a TB rendszerből a megállapított nyugellátásának mintegy háromnegyed részét kapja. A pénztári belépéssel Ön tehát lemondott a jövőbeni társadalombiztosítási nyugdíjának mintegy egy-negyed részéről. Ugyanakkor pénztártagsága esetén az Ön TB nyugdíját a magánnyugdíjpénztárból származó nyugdíjszolgáltatás egészíti ki.

**Ha viszont** visszalép a TB nyugdíjrendszerbe, akkor Ön nyugdíjazásakor teljes összegű TB nyugdíjat fog kapni. Nyugellátásának összege tehát ugyanannyi lesz, mintha be sem lépett volna a magánnyugdíjpénztárba.

### 2. MILYEN SZEMPONTOK ALAPJÁN ÉRDEMES DÖNTENI A VISSZALÉPÉSRŐL?

**A TB nyugdíjrendszerben** az öregségi nyugdíjat a figyelembe vehető havi átlagkereset és a megszerzett szolgálati idő figyelembevételével állapítják meg, míg a magánnyugdíjpénztári rendszerben a nyugdíj mértéke attól függ, hogy a pénztártag mekkora összeget fizetett be, a pénztár milyen költséggel működött, és a befizetéseket a pénztár milyen eredménnyel fektette be.

**Az Ön esetében** a várhatóan rövidebb idejű pénztártagság miatt jelentős a kockázata annak, hogy a számláján összegyűjtött összegből számított magánnyugdíjpénztári nyugdíj nem fedezi a kieső TB nyugdíjrészt. Természetesen előfordulhat az is, hogy a kedvező pénztári hozamok miatt a pénztártól a kieső TB-nyugdíjrésznél magasabb nyugdíjat kap(na) majd, feltéve hogy a tagdíjat magas jövedelem után fizették meg. Első esetben a TB-be való visszalépés, míg a második esetben a pénztárban maradás lehet kedvezőbb az Ön számára.

### 3. MIT KELL TENNIE?

**Önnek kell** meghoznia a döntést, kezdeményezi-e magánnyugdíjpénztáránál a visszalépést a TB nyugdíjrendszerbe, illetve kéri-e a már megállapított nyugellátása módosítását.

**Mivel jövőbeni** nyugellátásának mértéke, időskori biztonsága a tét, javasoljuk, hogy minden, a megalapozott döntését elősegítő információt szerezzen be előzetesen.

Ennek részeként

- tanulmányozza a Felügyelet honlapját ([www.pszaf.hu](http://www.pszaf.hu)), a pénztárától kapott számlaértesítőket;
- szükség esetén lépjen kapcsolatba pénztárával, ahol kérjen szakmai tanácsot arra vonatkozóan, hogy az eddig felhalmozott követelését és nyugdíjba vonulásának várható időpontját figyelembe véve milyen összegű pénztári nyugdíjszolgáltatásra számíthat. Ez utóbbihoz a Felügyelet honlapján működő Egyéni Nyugdíjszámító Program is segítséget nyújthat Önnek.

**Érdeemes figyelembe venni** azt is, hogy Ön vagy foglalkoztatója a tagdíjfizetés során kiegészítette-e a kötelező – jelenleg 8%-os mértékű – tagdíjat. Ez azért fontos, mert a tagdíj kiegészítésének rendszeres fizetése a felhalmozott összeget, így a jövőbeni magánnyugdíjpénztári nyugdíj mértékét növeli. Visszalépés esetén azonban a munkáltató által befizetett tagdíj-kiegészítéssel – választása szerint – Ön rendelkezhet. Egyrészt lehetősége van arra, hogy az összeget átutaltassa abba az önkéntes pénztárba, amelyben tagsági jogviszonnyal rendelkezik. Emellett lehetősége van az összeg – vonatkozó adóterhek levonása utáni – felvételére is.

**Ismételten hangsúlyozzuk**, hogy a döntés meghozatalára és a kérelem benyújtására 2009. december 31-éig van lehetősége. A határidő lejártát követően a jogszabály már nem biztosít lehetőséget sem a visszalépésre, sem pedig a már megállapított TB-nyugellátás módosítására még abban az esetben sem, ha később kiderül, hogy a korábban várthoz képest alacsonyabb ellátásban fog részesülni. (Kivéve, azok esetében, akik rokkantsági nyugellátásra szereznek jogosultságot.)

## 4. HOVÁ KELL A KÉRELMET BENYÚJTANIA ÉS MI TÖRTÉNIK EZT KÖVETŐEN?

- Ha Ön még nem nyugdíjas, és pénztártagként vissza kíván lépni a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe, erre vonatkozó kérelmét legkésőbb 2009. december 31-ig írásban be kell nyújtania ahhoz a magánnyugdíjpénztárhoz ahol a pénztártagsága jelenleg fennáll. A pénztár megnevezését és címét levelünk elején megtalálja. Ha időközben Ön átlépett másik pénztárba, kérjük a kérelmét ahhoz a pénztárhoz nyújtsa be ahol a pénztártagsága a kérelem benyújtásakor fennáll.

A visszalépési kérelemben feltétlenül tüntesse fel nevét, lakcímét és TAJ számát is. Pénztára a kérelem alapján a visszalépés feltételeit megvizsgálja és a jogszabályban előírt határidőben megteszi a visszalépéssel kapcsolatos intézkedéseket. Amennyiben Ön vagy foglalkoztatója a 8 %-os tagdíjon felül tagdíjkiegészítést is fizetett, úgy Önnek nyilatkoznia kell arról is, hogy a tagdíjkiegészítés összegét fel kívánja-e venni, vagy pedig önkéntes nyugdíjpénztárba kívánja átutaltatni. Amennyiben Ön a tagdíjkiegészítés felvétele mellett dönt, akkor az adóterhekkel csökkentett összegre lesz jogosult. A visszalépésről célszerű, ha a pénztárhoz már benyújtott kérelem másolatának megküldésével jelenlegi munkáltatóját is tájékoztatja.

- Ha Ön már öregségi nyugdíjas (ideértve, ha Ön bányásznyugdíjban, korengedményes nyugdíjban, előnyugdíjban, szolgálati nyugdíjban, az egyes művészeti tevékenységet folytatók öregségi nyugdíjában, továbbá az öregségi nyugellátásnak minősülő mezőgazdasági járadékok valamelyikében részesül), a nyugdíjának módosítására vonatkozó kérelmét legkésőbb 2009. december 31-éig ugyancsak írásban kell benyújtania ahhoz a magánnyugdíjpénztárhoz ahol a pénztártagsága utoljára fennállt, vagy ahol még jelenleg is tag. A pénztár megnevezését és címét levelünk elején megtalálja. A kérelemben feltétlenül tüntesse fel nevét, lakcímét és TAJ számát is. Amennyiben Ön a pénztári szolgáltatást még nem vette fel, a kérelemhez csatolja, vagy mutassa be a pénztárának az öregségi nyugdíj megállapítását tartalmazó határozatát is. Amennyiben Ön vagy foglalkoztatója a 8 %-os tagdíjon felül tagdíjkiegészítést is fizetett, úgy Önnek nyilatkoznia kell arról is, hogy a tagdíjkiegészítés összegét fel kívánja-e venni, vagy pedig önkéntes nyugdíjpénztárba kívánja utaltatni. Ha Ön a tagdíjkiegészítés felvétele mellett dönt, akkor az adóterhekkel csökkentett összegre lesz jogosult.

Amennyiben Ön az egyösszegű pénztári nyugdíjszolgáltatást már részben, vagy egészben felvette, úgy azt a kérelem benyújtását követő 30 napon belül a pénztárának vissza kell fizetnie. Ha Ön a felvett összeg visszafizetését elótakarékoskodással tudja vagy kívánja megoldani, akkor célszerű a kérelmét csak akkor benyújtania (de legkésőbb 2009. december 31-ig), amikor a visszafizetendő összeg a jogszabályban előírt 30 napon belül már rendelkezésére áll. Ha Ön nem tudja már pontosan milyen összegű szolgáltatást vett fel, kérjen pénztártól segítséget a visszafizetendő összeg megállapításához.

A pénztár ezt követően a visszafizetett, tagdíjkiegészítéssel csökkentett összeget átutalja a nyugdíjbiztosítási igazgatási szervnek, ahol a nyugdíjának összegét, az átutalt összeg beérkezését követő hónap utolsó napjáig újból megállapítják, és erről Önt határozatban értesítik. A határozat jogerőre emelkedését követően a nyugdíjbiztosítási szerv 15 napon belül intézkedik a nyugdíjkülönbözet (a nyugdíjmegállapítás kezdő napjára visszamenőlegesen, a 75 % és a 100% közötti nyugdíjkülönbözet időközi emelésekkel kiegészített) összegének kifizetéséről.

**A leírtak alapján** lehetősége van a körülmények megfontolt és alapos mérlegelésére. Kérjük döntése meghozatalakor valamennyi fentiekben leírt szempontot vegyen figyelembe.

**Amennyiben Ön** a visszalépés mellett dönt, vagy kéri a megállapított nyugellátása módosítását, kérjük, hogy erre vonatkozó kérelmét legkésőbb 2009. december 31-éig dokumentált módon (pl. tértivevényes levélben) juttassa el, adja postára magánnyugdíjpénztára részére. Magánnyugdíjpénztárának megnevezését/elérhetőségét levelünk elején találja meg.

**Felhívjuk a figyelmét,** hogy a határidő elmulasztása jogvesztéssel jár, azaz a határidő lejártát követően kezdeményezett kérelmek esetében semmilyen körülmények között nincs módja sem a pénztárnak, sem a Felügyeletnek, sem egyéb szervnek, vagy személynek – még méltányossági alapon sem – a kérelemben foglaltak teljesítésére.

Budapest, 2009. szeptember

[Kiküldött tájékoztató levél a pénztártagoknak a visszalépésről - MINTA](#)

## Új szabályok, fokozott felügyelés a kötelező gépjármű-biztosítás piacán

**Idén október végétől még a régi feltételekkel válhatnak a kötelező gépjármű-biztosítási piacon átszerződni akarók, 2010. január 1-jétől ugyanakkor új szabályok lépnek életbe – jelentette be Varga Csaba, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) főigazgatója a Magyar Biztosítók Szövetségével (MABISZ) közösen tartott sajtótájékoztatón. Az elmúlt hónapban a „kötelező” piacán megtett intézkedések után a Felügyelet a továbbiakban is fokozott figyelemmel gondoskodik az ügyfelek biztonságáról.**

**A** kötelező gépjármű-felelősségbiztosítási (KGFB) szerződésüket váltani akaró ügyfelek 2009. október 30-án induló „átszerződési” időszakban a jelenlegi, régi feltételekkel mondhatják fel biztosítási szerződésüket és köthetnek újat egy másik biztosítónál. Ez azt jelenti, hogy 2010-re vonatkozóan a biztosítóknak az eddig megszokott módon, október 30-ig kell meghirdetniük díjtarifájukat (egyebek közt 2 országos napilapban), a váltani akaró ügyfelek november 30-ig mondhatják föl biztosítási szerződésüket régi biztosítójuknál és december 31-ig kell új KGFB-t kötniük valamelyik új biztosítónál.

**2010. január 1-jétől** új KGFB törvény lép életbe, s váltja fel a piac eddigi működését szabályozó kormányrendeletet. Az új jogszabály jelentős változásokat hoz a piacon az ügyfeleknek, például a biztosítókkal való szerződések felmondásának időpontjára (átszerződésre) vonatkozóan. Az eddigi automatikus naptári (december 31-i) évfordulót a szerződéskötés időpontjáról számított éves évforduló váltja föl (aki például 2010. május 5-én köt új KGFB szerződést, az legközelebb nem 2011. január 1-jétől, hanem 2011. május 5-én szerződhet át új biztosítóhoz). A szerződéses évforduló változását jövőre még csak a 2010-ben év közben KGFB szerződést kötő új üzembentartók tapasztalják majd.

**A jelenlegi ügyfeleknek** a megszokott naptári évfordulót csak akkor váltja föl a szerződéses évforduló, ha év közben például eladják járművéket és újat vesznek, amihez új KGFB szerződést kell kötni. Továbbra is megmarad az a szabály, hogy a biztosítók előző év október 30-ig hirdetik meg a következő évre vonatkozó tarifákat. Az ügyfél KGFB szerződésére mindig az a díjtartifa lesz érvényes, amelyik a tartam kezdőnapján érvényben van.

**A Felügyelet arra számít**, hogy 2010-re is jelentős számú ügyfél kezdeményezheti átszerződését valamely másik biztosítóhoz. Tavaly év végén, a 2009-es időszakra vonatkozóan egyébként mintegy 780 ezer KGFB-ügyfélszerződést mondtak fel az ügyfelek és kötöttek át másik biztosítóhoz. A Felügyelet várakozása szerint – a gazdaság állapotától, ezen belül az új járműeladások dinamikájától függően – az ügyfelek döntő többsége 4-5 év múlva állhat át a naptári helyett a szerződéses KGFB évfordulóra. Ekkorra tehát fokozatosan csitulni fog a naptári év végi KGFB kampány, hiszen egyre több ügyfélnek lesz év közben szerződéses évfordulója.

Azoknak, akik nem akarnak váltani, semmit sem kell tenniük, szerződésük eddigi biztosítójuknál az új rendszerre való áttérés nyomán is érvényben marad. Változatlan marad ugyanis az a szabály, hogy a KGFB szerződések határozatlan ideig érvényesek, nem egy évre szólnak.

### ÚJ KGFB TÖRVÉNY: VÁLTOZÁSOK SORA

**Az eddigi naptári évforduló helyett** az ügyfél a szerződéskötéstől számítva 1 év (365 nap) után mondhatja fel és kötheti meg más biztosítónál – ha akarja – KGFB-szerződését. Az ügyfél meglévő biztosítója a szerződés lejárta előtt 50 nappal köteles írásban (a szerződő hozzájárulása esetén elektronikusan) tájékoztatni az ügyfelet a következő időszak biztosítási díjáról. Az ügyfél – ha úgy dönt – a szerződéses évfordulót legalább 30 nappal megelőzően mondhatja föl biztosítását.

**Kiépül** egy, a tényleges károkozásokat az eddiginél pontosabban számon tartó központi kárnyilvántartási rendszer is. A kárnyilvántartás feladatait a biztosítók által üzemeltetett Információs Központ látja el. A kártörténeti adatokat e központ adja át a biztosítóknak (a kártörténeti adatok beszerzése, kárrendezési ügyek ellátása céljából), illetve a MABISZ Kártalanítási Számla részére (károk kezelése és rendezése céljából). A szerződésekkel kapcsolatos változásokat (megkötés, megszűnés, megújítás, káresemény) a biztosítóknak 15 napon belül elektronikusan közölnie kell a kárnyilvántartó szervvel.

**A bónusz-malusz rendszer** fennmarad, az egyik legjelentősebb változás, hogy a biztosító ezen túl az üzemben tartó által tett nyilatkozat alapján is azonnal a kedvezőbb bónuszfokozatba sorolhatja az ügyfelet, nem kell őt a kártörténeti igazolás megérkezéig A00-ás fokozatban tartani.

**Az üzembentartónak** a gépjármű forgalomból kivonása, tulajdonjog átruházása, üzembentartó változása stb. esetén csak az okmányirodát kell értesítenie, a biztosító felé – a járműnyilvántartásban nem szereplő gépkocsikat leszámítva – ezen túl nincs bejelentési

kötelezettsége. A járműnyilvántartásban szereplő gépjárművel kapcsolatos e változásokról (amelyek érintik a biztosítási szerződést) a biztosító a kötvénynyilvántartásból fog értesülni. A biztosítónak – a díj nem fizetéssel történő megszűnés kivételével – a szerződés megszűnésének tényéről és a szerződés bónusz-malusz besorolásáról a megszűnést követő 30 napon belül írásban kell tájékoztatnia az üzembentartót. A díj nem fizetéssel történő megszűnés esetén ez 15 nap.

**Létrejön** egy, a MABISZ által kezelt KGFB garanciaalap a jövőben esetleg fizetéseképtelenné váló biztosítók helyetti helytállás céljára, melyet a biztosítók töltenek fel.

**A KGFB szerződéseknél** ezen túl a szerződő fél alapesetben nem a tulajdonos, hanem az üzembentartó (így tehát alacsony díjú vidéki rokonok tulajdonosként való feltüntetésével például nem spórolható meg így többé KGFB díj). Csak ha nincs üzembentartó, akkor a tulajdonos a szerződésre kötelezett személy. De határozatlan időtartamú szerződést nem kell újra kötni amiatt, hogy azt tulajdonos kötötte, de más az üzembentartó. Újra kell kötni viszont a szerződést akkor, ha az üzembentartó vagy a tulajdonos személyében változás áll be.

**A károkozónak** (biztosított) a káreseményt annak bekövetkezte után 5 munkanapon belül, a károsultnak 30 munkanapon belül jelentenie kell a biztosítónak. A biztosító a kárrendezéshez szükséges dokumentumok benyújtásától számított 15 napon belül, dokumentumok hiányában 3 hónapon belül köteles kellően megindokolt kártérítési javaslatot tenni, vagy indokolni, hogy a felelősséget miért nem ismeri el. A kárrendezési eljárás elhúzódása esetén a biztosítónak egyre nagyobb késedelmi kamatot kell fizetnie, s erről is tájékoztatnia kell az ügyfelet.

**Az ügyfél** díj nem fizetése esetén a biztosító részéről a legvégső türelmi időt (amíg nem szűnik meg a szerződés) az esedékességtől számított 60 napban állapították meg. Ebből 30 nap után a biztosító írásban felszólítást küld a díjfizetésre. A díjhátralékos időszakra a biztosító késedelmi kamatot számíthat föl. A díj nem fizetés miatti szerződések törléséről a biztosító 15 napon belül értesíti az üzembentartót.

**A díj nem fizetés** időszakára utólagosan (várhatóan magas mértékű) fedezetlenségi díjat kell fizetni annál a biztosítónál, ahol az üzembentartó ezt követően szerződik. A fedezetlenségi díjat a Kártalanítási Számla (KSZ) kezelője, a MABISZ Gépjármű Kárrendezési Iroda minden év október 30-ig hirdeti meg. A biztosítással nem rendelkezőnek 5 napon belül jelentenie kell az általa okozott kárt a KSZ-nek.

**A flotta** ezen túl minimum 5 járműből áll és csak egyetlen – egyéni vállalkozó, jogi személyiségű vagy anélküli gazdasági társaság, tehát nem magánszemély – üzembentartója lehet (így tehát nem állhat össze például több kis cég járműparkja egy flottává). Noha idén ez nem kötelező, a Felügyelet vezetői körlevélben szólította föl a biztosítókat: az átláthatóság, korrekt díjfeltételek érdekében már 2010-re is az új törvényi feltételekkel hirdessék meg flottadíjait.

**A biztosító személyi sérülésekre** vonatkozó helytállási kötelezettsége egy kárnál maximum 1,6 milliárd forintra nő. Ittas, jogosítvány nélküli vezetővel szemben a biztosító 1,5 millió forintig érvényesíthet követelést, a jármű elhanyagolt műszaki állapota miatt kárnál az üzembentartótól követelhető összeg 750 ezer forintra nő.

**A segédmotoros kerékpárok** és a quad-ok (négykerékű segédmotoros terepkerékpárok) is kötelesek KGFB-t kötni.

## **FOKOZOTT FELÜGYELÉS A KGFB „ÁTÁLLÁSI IDŐSZAKÁBAN”**

**Az elmúlt hónapokban** a KGFB-piacon megtett felügyeleti intézkedések – egy biztosító KGFB termékterjesztésének felfüggesztése, egy másik állomány-átruházásának engedélyezése – jelzik: a Felügyelet folyamatosan, határozottan fellép a piac biztonságos működése érdekében. A Felügyelet a továbbiakban is hasonlóan jár el. A 2010-es évre egyébként egy új, KGFB-t kínáló biztosító indul el a piacon.

**A Felügyelet** a 2010. évre (2009. október 30-án) meghirdetett díjtarifákat azonnal ellenőrzi, ha jogszabálysértést tapasztal, intézkedik. A törvényi változásokhoz igazodva a Felügyelet átdolgozza a KGFB kapcsán eddig megjelentett ajánlását, vezetői körleveleit. Folyamatban van jelenleg egy témavizsgálat is, amelyben a Felügyelet azt tekinti át a KGFB-piac valamennyi szereplőjénél: hogyan kezelik a személyi sérüléssel járó károkat, illetve miképp alkalmazták a PSZÁF Felügyeleti Tanácsa 8/2006. sz. ajánlását a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítás (kgfb) alapján érvényesített kárigények kárrendezésének – és ahhoz kapcsolódóan a kgfb állománykezelésének – feltételeiről. A Felügyelet a vizsgálat eredményei alapján várhatóan még az idén ajánlás kiadását tervezi a – gyakorta jelentős összegű – személyi sérüléssel járó KGFB-károk kezeléséről.

**A Felügyelet** fogyasztóvédelmi tájékoztató kampányt indított, hogy az ügyfelek megismerhessék a KGFB-vel kapcsolatos jelenlegi tudnivalókat és a változásokat. A Felügyelet honlapján (Fókuszban a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítás) megjelentett tájékoztatókkal, a piaci szereplőkhöz, érdekképviseletekhez, 100 ezer példányban eljuttatandó rövid ismertető brosúrákkal, sajtóközleményekkel és akciókkal hívja fel a figyelmet az új tudnivalókra.

Budapest, 2009. október 16.

[Új szabályok, fokozott felügyelés a kötelező gépjármű-biztosítás piacán](#)

# Fókuszban a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítás

**A felelősségbiztosítás legismertebb fajtája a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítás. Nevé-ből is következik, hogy nem önkéntes, mert gépjármű a közúti forgalomban csak akkor vehet részt, ha üzemben tartója (tulajdonosa) érvényes gépjármű-felelősségbiztosítással rendelkezik. A biztosító sem utasíthatja vissza az ügyfél szerződéskötésre irányuló akaratát.**

**A** kötelező gépjármű-felelősségbiztosítás (KGFB) a biztosított által a szerződésben megjelölt gépjármű üzemeltetésével mások vagyonaiban okozott károokra és személyi sérülések esetére nyújt fedezetet. A biztosítási szerződésben meghatározott esetekben azonban – például szándékos károkozás esetén - a biztosító kifizeti helyettünk az okozott kárt, de a károsultnak kifizetett összeget visszaköveteli tőlünk.

**Jellemző** erre a biztosításfajtára a „bonus-malus” besorolási rendszer, amely a balesetmentes közlekedést díjkedvezménnyel honorálja, míg a balesetet okozók magasabb díjat tartoznak fizetni.

**A KGFB díja** a gépjármű kategóriáján és hengerűrtartalmán túlmenően attól is függ, hogy az üzemben tartó magánszemély mennyi idős, és hol lakik. Ezért ugyanannak a gépkocsinak a biztosítási díja biztosítónként akár jelentős mértékben is különbözhet, a kockázati tényezők eltérő értékelése miatt.

**A biztosítási szerződés** bármelyik – ilyen üzletágot művelő – biztosító társaságnál megköthető. A biztosítás érvényességét a hatóságok is ellenőrzik. Ha az üzemben tartó a díjat nem fizeti meg, az esedékességtől számított 30 nap elteltével a szerződés automatikusan megszűnik.

**A vonatkozó részletes szabályokat** a gépjármű üzemben tartójának kötelező felelősségbiztosításáról szóló 190/2004. (VI.8.) Korm. rendelet határozza meg.

**Változás** 2010. január elsejétől!

**A kötelező gépjármű-felelősségbiztosítást** jelenleg szabályozó 190/2004-es Kormányrendeletet 2010. január 1-től a 2009. évi LXII. törvény váltja fel.

[Fókuszban a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítás](#)

## Kiemelt figyelem a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítási piacon

**A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (Felügyelet) – a korábbi évekhez hasonlóan – az átszerződési időszakban és azt követően is kiemelten felügyeli majd a piaci szereplők lépéseit.**

**A** kötelező gépjármű-felelősségbiztosítással (kgfb) rendelkező járművek száma 2008 végén 3,9 millió volt Magyarországon, közülük 2,6 millió személyautó. Az állomány a 2007-es évhez képest összességében 3,4 százalékkal növekedett. Elsősorban a 1150-3000 cm<sup>3</sup> közötti személygépkocsik, a 350 cm<sup>3</sup> feletti motorkerékpárok és a 2 tonnánál kisebb tehergépkocsik száma növekedett. A biztosítók közül ötnek 90 százalék feletti, személyautókból álló kgfb-állománya van, másoknál a többiekhez képest jóval magasabb a tehergépkocsik aránya.

**A kármentes ügyfelek** már 2002-ben elérhették a legmagasabb, bónusz 10-es (B10) díjbesorolási kategóriát. A 2008 decemberi adatok szerint a teljes személyautó-állomány mintegy 35 százaléka B10-es, mintegy 23 százaléka A0-as bónuszfokozatú volt, míg a maluszos járművek aránya minimális (1,6%). E mutatók részben a biztosítói nyilvántartások korábbi hibái, részben a piacszerzés miatt nem pontosan tükrözik az elmúlt másfél évtized változásait. A Felügyelet fokozott ellenőrzései elősegítik a rendszer szabályos működését és a valós állapot kialakítását.

**A kgfb-üzletág** bruttó díjbevétele 2008-ban az állomány növekedése ellenére csökkent, s mintegy 129,5 milliárd forint volt. 2008-ban az egy szerződésre jutó díj 5,9 százalékkal csökkent 2007-hez képest (35 254 forintról 33 177 forintra), aminek egyik oka, hogy az állományban az alacsonyabb díjú járművek száma nőtt. 2008-ban nőtt az egy kárra jutó kárfelhasználás is (2,2%), eközben csökkent a kárgyakoriság. 2008-ban az egy kárra jutó kárfelhasználás 488502 forint volt. A tavalyi kárgyakoriság (tárgyévi károk száma/átlagos állomány db) 4 százalék volt, a korábbi évekhez képest kedvezőbben alakult, s ez európai viszonylatban is jónak mondható. A veszélyközösség szempontjából a „legrosszabbak” a trolibuszok, a vontatók és a 80 férőhelynél nagyobb buszok. A személyautóknál a kárgyakoriság arányosan növekszik a motor térfogatának nagyságával.

**A magyar piacon** általában és az Európai Unió tagállamainak többségében is a kgfb veszteséges üzletágnak számít. A hazai biztosítók eredményét tekintve jelentős javulás kezdődött 2005-től. A piac tavalyi 14 (MÁV ÁBE nélküli) szereplője közül 7 ért el nyere-

séget az üzletágban, akadt példa azonban a bruttó díjra vetítve 40 százalékosnál nagyobb veszteségre is.

**2009 I. félévében** a Felügyelethez érkező biztosítási panaszok 53 százaléka (711 db) volt kgfb-vel kapcsolatos panasz. A panaszok zöménél a biztosító vagy a biztosításközvetítő ügyviteli vagy eljárás hibáját kifogásolták.

**Az elmúlt években** a Felügyelet több, a piac biztonságos működését elősegítő lépést tett, az ellenőrzéseken, határozatokon túlmenően ajánlás, vezetői körlevél, módszertani útmutató kiadásával. A Felügyelet fokozott figyelemmel kíséri a biztosítók 2009. október 30-án meghirdetendő kgfb-tarifáit, megalapozatlannak tűnő díjajánlat esetén a hatóság azonnal megteszi a szükséges lépéseket.

2009. október 27.

[Kiemelt figyelem a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítási piacon](#)

## Tudnivalók a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítási szabályok változásáról

**2010. január 1-jétől új kötelező gépjármű-felelősségbiztosítási (kgfb) rendszer lép életbe, ezért a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (Felügyelet) – amellet, hogy fokozottan figyeli az október 30-án induló „át-szerződési” időszakban a piaci szereplőket – különböző tájékoztató anyagokkal segíti a gépjármű üzemben tartók/tulajdonosok eligazodását.**

**A** Felügyelet fontosnak tartja, hogy az ügyfelek időben értesüljenek a kgfb-szabályok januári változásáról, ezért a piaci szereplőkhöz eljuttatott, 100 ezer példányban készült szórólappal és internetes tájékoztató anyagokkal is felhívja a figyelmet a tudnivalókra. A főbb változások lényegét szórólapon foglalta össze a Felügyelet, míg a részletekről a [www.pszaf.hu](http://www.pszaf.hu) internetes felületen lehet olvasni.

**A korábbi évekhez hasonlóan**, a biztosítót váltani akaró ügyfelek az október 30-ig meghirdetett, jövő évi díjtarifák alapján november 30-ig mondhatják fel szerződésüket biztosítójuknál. A felmondott biztosítás december 31-ig érvényes, eddig kell megtalálni az új szolgáltatót is, hogy januártól biztosítási háttérrel lehessen közlekedni.

A nyáron elfogadott új kgfb törvény 2010. január 1-jétől több lényeges változást hoz az ügyfelek számára, ezek közül a legfontosabbak:

- Az eddigi naptári (januártól 1-től december 31-ig tartó) évforduló helyett az ügyfél a szerződéskötéstől számított 1 év után válthat biztosítót (2010 januárjától, pl. május 5-én vásárolt gépjárművel legközelebb a következő év május 5-től lehet új biztosítóhoz szerződni). A szerződésre mindig az előző október 30-ig meghirdetett díjtartifa érvényes, amelyről a biztosító a szerződés dátuma előtt legalább 50 nappal írásban tájékoztatja az ügyfelet.
- Az ügyfél biztosítási szerződése határozatlan idejű (aki nem akar biztosítót váltani, annak nincs teendője). Biztosítóváltás esetén a szerződés dátumát, évfordulóját legalább 30 nappal megelőzően mondhatja fel az ügyfél.
- A kgfb szerződésnél az üzemben tartó a szerződő fél, nem a tulajdonos.
- A bónusz–malusz (díjkedvezmény–díjtöbblet) rendszer annyiban változik, hogy az üzemben tartó nyilatkozata alapján azonnal besorolható az ügyfél a bónuszfokozatba, nem kell kivárni a kártörténeti igazolást, s addig A00-ás fokozatban tartani.
- Az üzemben tartónak a gépjárművel kapcsolatos változások (pl. forgalomból kivonás, tulajdonjog átruházása, üzembentartó változása) esetén elég csak a helyi okmányirodát értesíteni. A biztosítónak alapesetben 30 napon belüli írásos tájékoztatási kötelezettsége van az üzemben tartó felé (szerződés megszűnése, bónusz-malusz besorolás).
- A károsult a káreseményt annak bekövetkeztétől számított 30 napon belül, a biztosított (károkozó) 5 munkanapon belül köteles bejelenteni a biztosítónak.
- A biztosító a kárrendezéshez szükséges dokumentumok benyújtásától számított 15 napon belül, dokumentumok hiányában 3 hónapon belül köteles kellően megindokolt kártérítési javaslatot tenni. A biztosítónak késedelmi kamatot kell fizetnie, ha a kárrendezés elhúzódik, s erről is tájékoztatni kell az ügyfelet.
- Az ügyfél díj nem fizetése esetén a biztosító 60 napig nem mondhatja fel a szerződést, de 30 nap után a biztosító írásban felszólítást küld. A díjhátralékos időszakra a biztosító késedelmi kamatot számíthat fel.
- A segédmotoros kerékpárookra és a négykerekes segédmotoros terepjárókra is kell kgfb-t kötni.

**Az ismertetett**, érvényes kgfb-szabályok megsértésének észlelése esetén a Felügyelethez fordulhatnak az ügyfelek.

2009. október 30.

[Tudnivalók a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítási szabályok változásáról](#)

## 3L3 Bizottságok sajtóközleménye a pénzmosás elleni harmadik irányelv bevezetéséről

**A 3L3 bizottságok a 2009. október 15-én hozta nyilvánosságra az EU pénzmosás elleni harmadik irányelvnek felügyeleti bevezetési gyakorlatairól szóló összefoglaló tanulmányt**

**A** 3 harmadik szintű bizottság, az Európai Értékpapír Szabályozók Bizottsága (a CESR), az Európai Bankfelügyelők Bizottsága (a CEBS), valamint az Európai Biztosítási és Foglalkoztatási Nyugdíjpénztári Felügyeleti Bizottsága (a CEIOPS), háromszintű (3L3) pénzmosás elleni munkabizottsága (az AMLTF) révén a mai napon hozta nyilvánosságra a pénzmosás elleni harmadik irányelv (2005/60/EK) felügyeleti bevezetésével kapcsolatban az EU tagállamokban követett gyakorlatokról szóló összefoglaló tanulmányt.

**Ez az összefoglaló tanulmány** az EU-tagállamoknak az ügyfél-átvilágításra (angolul: customer due diligence, CDD) vonatkozó követelmények alkalmazásának gyakorlatáról, valamint a 2005/60/EK szerinti személyes kapcsolatokban történő ügyfél-azonosítási és igazolási követelményekről ad együttes áttekintést. Ezen kívül, a pénzmosás ellen a 27 tagállamban alkalmazandó keretszabályozások összefoglaló táblázatát is tartalmazza. Ily módon az AMLTF a felügyeleti gyakorlat közös vonásait és eltéréseit is bemutatja, azzal a céllal, hogy a felügyeleti gyakorlatok összehangolását támogassa a pénzmosás elleni harmadik irányelv alkalmazásában, a CDD-, valamint az „Ismerd az ügyfeled” szabályok vonatkozásában.

2009. október 15.

[3L3 sajtóközleménye](#)

## A CEBS a pénzügyi válság tanulságait bemutató közzétételi iránymutatást tárgyalja

**Az Európai Bankfelügyelők Bizottsága (a CEBS) 2009. október 9-én nyilvános tárgyalásra bocsátotta azokat a közzétételi iránymutatás-tervezeteket, amelyek az intézményeknek a pénzügyi válság nyomán kialakult kockázattal kapcsolatos közzétételeinek javításában hivatottak segítséget nyújtani.**

**A** z iránymutatás-tervezetek, amelyek gyakorlatilag a CEBS által egy, a bankok által a pénzügyi válság idején közzétett információkról szóló értékelés-sorozat(1) folyamán tett megfigyelésekből és levont következtetésekből származó néhány elvet jelentenek, a meglévő közzétételi követelményeket nem hivatottak módosítani, megkettőzni vagy kiegészíteni.

**Ehelyett** inkább az a céljuk, hogy megtalálják a közzétett információk formájának és tartalmának javítási módját, tekintet nélkül azok kontextusára vagy keretére (pl. IFRS, azaz a nemzetközi pénzügyi beszámolási szabványok, a 3. pillér, a tőzsdéi forgalomba bocsátás szabályai, vagy bármely, az intézményekre nézve kötelező közzétételi követelmény vagy ajánlás).

**Bár az elvek** a pénzügyi válságból a közzétételekkel kapcsolatban levont tanulságokat tükrözik, azokat nem kizárólagosan válsághelyzetekre tervezték. A CEBS tulajdonképpen úgy érzi, hogy ezek az iránymutatások akkor bizonyulhatnak hasznosnak, ha olyan tevékenységekhez kapcsolódnak, amelyek különös figyelemre tartanak számot, tekintet nélkül a konkrét gazdasági környezetre.

**A közzétételi irányleveket** három különböző részre osztottuk, a következő témák szerint:

- a kiváló minőségű közzétételekre vonatkozóan alkalmazandó általános elvek;
- a stresszel terhelt területekre vagy tevékenységekre vonatkozó közzétételek tartalmával kapcsolatos elvek, különös tekintettel a következő témákra: üzleti modellek, az eredményekre és kockázati kitettségekre gyakorolt hatások, a pénzügyi pozíciókra gyakorolt hatások, kockázatkezelés és kényes számviteli kérdések; valamint
- a közzétételek prezentációs vonatkozásait érintő útmutatás.

**A javasolt iránymutatások** (CP30) minden vonatkozásával kapcsolatban várjuk az észrevételeket, különösen a következő kérdésekkel kapcsolatban:

- Hasznosak-e a javasolt iránymutatások a közzétételek javítása szempontjából?
- Elégé átfogóak és egyértelműek-e az iránymutatások?
- A javasolt iránymutatások adnak-e okot bármiféle aggodalomra az egyenlő lehetőségekre nézve?

**A konzultációs időszak alatt** a CEBS ezen elvek bevezetésének hatását tervezi felmérni. Ezért a CEBS bármely arra vonatkozó véleményt is örömmel fogad, hogy az intézményekre nézve e javasolt iránymutatások bevezetésének milyen hatása van.

**A nyilvános konzultáció** a október 9-én kezdődött, és 2010. január 15-ig tart. A beérkezett észrevételeket a CEBS honlapján tesz-szük majd közzé, hacsak a válaszadók másképpen nem rendelkeznek. Véleményüket legyenek szívesek a következő elektronikus postacímre küldeni: cp30@c-eps.org.

2010 januárjában a CEBS londoni székhelyén nyilvános meghallgatásra kerül sor, ahol minden érdekelt fél, köztük a felügyelt intézmények és más piaci szereplők is lehetőséget kapnak arra, hogy a konzultáció alapjául szolgáló tanulmányról szóló véleményüknek hangot adjanak. E meghallgatásról hamarosan további részleteket közlünk.

2009. október 9.

[A CEBS sajtóközleménye](#)

## CEBS sajtóközlemény az EU-szerte végrehajtott stressz-tesztelési gyakorlat eredményéről

**Az EU felügyeleti szervei és központi bankjai a bankszektor rendszeres kockázat-értékelése keretében, valamint az egyes intézmények kockázatainak értékelése céljából rutinszerűen végeznek stressz-tesztelési gyakorlatokat.**

**2**009 májusában az ECOFIN (az EU Gazdasági és Pénzügyi Tanácsa) a CEBS-t, azaz az Európai Bankfelügyelők Bizottságát azzal a feladattal bízta meg, hogy az Európai Bizottsággal és az ECB-vel, azaz az Európai Központi Bankkal együttműködve, a bankrendszeren hajtson végre egy, az egész EU-ra vonatkozó, előre tekintő stressz-tesztet, egy, 22 nagy európai, multinacionális bankcsoportot felölelő mintán, a közös iránymutatások és forgatókönyvek alapján. A gyakorlat célja a döntéshozóknak az európai pénzügyi rendszer ellenálló képességének értékeléséhez rendelkezésére álló összes információ mennyiségének növelése volt.

**Az ECOFIN** minisztereknek és kormányzóknak a CEBS 2009. október 1-jén előadást tartott az EU-szintű stressz-teszt összesített eredményéről.

**Az alap-forgatókönyv** alapján, amely a jelenlegi makrogazdasági előrejelzéseket mutatja, a bankok összesített 1. szintű tőke-megfelelési rátái jóval meghaladják majd a 9%-ot, amely adat a jelenlegi Bazel-rendszer szerinti minimum 4%-os követelmény tükrében szemlélendő.

**A miniszterek és a kormányzók** megjegyezték, hogy amennyiben a gazdasági feltételek a jelenleg vártnál rosszabbra fordulnának, egy ilyen irányú fejlemény jelentős hatással lenne az érintett bankok potenciális veszteségére. Egy ilyen kedvezőtlen scenárió esetén a 2009-2010-es évek során potenciálisan keletkező hitel- és kereskedési veszteségek csaknem 400 milliárd eurós összegre rúghatnak.

**A bankok pénzügyi helyzete** és várható eredményei azonban még ilyen negatív körülmények között is elegendőek a megfelelő tőkeszint fenntartásához. Konkrétan, a mintában szereplő bankok összesített 1. szintű tőke-megfelelési rátája 8% felett maradna, és a negatív forgatókönyv eredményeképpen egyetlen bank 1. szintű rátája sem esne 6% alá.

**A bankrendszer** ellenálló képessége a jövedelmi előrejelzések közelmúltbeli emelkedő tendenciáját tükrözi, valamint nagy mértékben mutatja a jelenleg az állami szektor által a bankszervezeteknek főleg tőkeinjekciók és eszközgaranciák formájában nyújtott fontos támogatást, amelyek végső soron megemelik azok tőkepufferét.

**Azt is meg kell jegyeznünk**, hogy egy stressz-tesztelési gyakorlat becsléseket kap eredményeképpen, amelyek „mi lenne, ha” forgatókönyveken és egy pár kulcsfontosságú, számos bizonytalansági tényezőnek kitett feltételezésen alapulnak, különösen a jelenlegi banki jövedelmek fenntarthatósága, valamint a makrogazdasági és piaci tendenciák tekintetében. Bár a minta elég jelentős lefedettséget biztosít, a stressz-teszt eredményei nem feltétlenül vetíthetők ki a teljes EU-s bankrendszerre.

**Mind a miniszterek**, mind a kormányzók örömmel üdvözölték ezt a gyakorlatot. Nagyra értékelték azt, hogy a gyakorlat során alkalmazott feltételek mellett a nagy EU-s bankok tőkeellátottsága megfelelő szinten van ahhoz, hogy egy esetleges komolyabb makrogazdasági romlást is visszafordítson. Ugyanakkor azt is hangsúlyozták, hogy a bankoknak továbbra is törekedniük kell pénzügyi helyzetük megerősítésére, miközben a gazdaság számára folyamatosan biztosítják a hitelek rendelkezésre állását. A miniszterek és a

kormányzók továbbra is szorosan nyomon követik a helyzetet és, ha szükséges, összehangoltan és megfelelően reagálnak.

**Az egyes bankcsoportokra** nézve a gyakorlat utókövetése továbbra is az országos hatóságok feladata marad. A CEBS viszont felkérést kapott arra, hogy mindenkor készen álljon arra, hogy a minisztereknek az EU-s bankszektor általános, összesített helyzetéről rendszeresen jelentést tegyen.

## ELŐZMÉNYEK

**A stressz-teszt célja** az európai pénzügyi rendszer ellenálló képességének értékeléséhez a döntéshozók rendelkezésére álló összes információ mennyiségének növelése, nem pedig az egyes bankok újratőkésítési szükségletének felmérése volt.

**Az értékelés** a 2008 végi helyzeten alapult, és a 2009-2010-es időszakra végezték el, egy, 22 nagy európai, multinacionális bankszervezetet felölelő mintán, amely, konszolidált alapon, az Európai Unió bankszektor teljes eszközértékének 60%-át képviselte.

**A gyakorlat** a következő két fő elemből épült fel:

1. A hitelkockázatok értékelése két, közös megegyezéssel felvázolt makrogazdasági forgatókönyv - egy alap-forgatókönyv és egy negatív esetre készült forgatókönyv – alapján, ahol is az utóbbiban egy komoly, de lehetséges sokk szerepel, és amelyhez a bemeneti adatokat az Európai Bizottság és az Európai Központi Bank szolgáltatja.
2. A kereskedési könyvi / piaci kockázati pozíciók érzékenység-vizsgálata közös megegyezésen alapuló paraméterek szerint.

**A következő táblázatok** az alap- és a negatív esetre készült forgatókönyv néhány legfontosabb összetevőjéről szolgáltatnak részletesebb információkat.

A gyakorlatban alkalmazott fő makrogazdasági feltételezések

	Realizált adatok		Alap-forgatókönyv		Negatívabb esetre készült forgatókönyv	
	2008	2009. I. félév	2009	2010	2009	2010
<b>EU 27</b>						
GDP	0,7%	-4,8%	-4,0%	-0,1%	-5,2%	-2,7%
Munkanélküliség	7,6%	8,9%	9,4%	10,9%	9,6%	12,0%
<b>Eurózána</b>						
GDP	0,9%	-4,7%	-4,0%	-0,1%	-5,2%	-2,7%
Munkanélküliség	8,2%	9,7%	9,9%	11,5%	10,0%	12,5%
<b>USA</b>						
GDP	1,1%	-3,6%	-2,9%	0,9%	-3,7%	-0,3%
Munkanélküliség	7,2%	9,5%	8,9%	10,2%	9,2%	11,2%

Az ingatlanárak évenkénti változása Európában és az USA-ban

% -ban kifejezett változás az előző évhez képest	Alap-forgatókönyv		Negatívabb esetre készült forgatókönyv	
	2009	2010	2009	2010
<b>Európa</b>				
Kereskedelmi ingatlanárak	-13%	-6%	-17%	-13%
Lakossági ingatlanárak	-8%	-5%	-14%	-15%
<b>USA</b>				
Kereskedelmi ingatlanárak	-15%	-10%	-25%	-20%
Lakossági ingatlanárak	-15%	-10%	-25%	-20%

**Annak érdekében**, hogy minden egyes szervezet kockázati profilját jobban lehessen értékelni, az értékelést az országos felügyeleti szervek végezték az adott illetékességi és felelősségi körben. Az eredményeket a CEBS utólag összesítette. Az eredmények következetességét és összevethetőségét a következő tényezők növelték: (1) a közös megegyezésen alapuló forgatókönyvek, (2) az Európai Központi Bank által megadott összehasonlító (benchmark) kockázati paraméterek, valamint (3) a CEBS által megadott, közös megegyezésen alapuló folyamatok és iránymutatások.

2009. október 1.

[CEBS sajtóközleménye](#)

# CEIOPS sajtóközlemény az IORP irányelvvel kapcsolatban

**A CEIOPS nyilvánosságra hozta az IORP irányelv (2003/41/EK) azon jogi követelményeinek áttekintését, amelyet egy vendéglátó tagállamban nyugdíj-pénztárat működtető vendég-foglalkoztatói nyugdíjintézménynek (IORP-nak) be kell tartania**

**2**009. október 13-án a CEIOPS, azaz az Európai Biztosítási és Foglalkoztatási Nyugdíjpénztári Felügyelet Bizottsága nyilvánosságra hozta az IORP irányelv (2003/41/EK) szerinti azon jogi követelmények áttekintését, amelyeket egy vendéglátó tagállamban nyugdíj-pénztárat működtető vendég-IORP-nak be kell tartania. Az áttekintés a megfelelő országos szintű szociális és munkaügyi törvényi rendelkezésekre, valamint a befektetési korlátozásokra és tájékoztatási követelményekre vonatkozó válogatott témákon alapszik.

**A tájékoztató** a 2009-es év utolsó negyedének aktuális helyzetéről készült, és csak az áttekintéshez összeválogatott témákat fedi le. Az ezen kívül tárgyalandó témák egy olyan, a vendéglátó tagállamban érvényes, a vendég IORP-k által betartandó szociális és munkaügyi törvénynek képezhetné részét, amely a foglalkoztatási nyugdíjpénztárakhoz kapcsolódik. További részletek a magyarázatban.

2009. október 13.

Kapcsolódó anyagok:

Összefoglaló: [www.ceiops.eu/media/files/supervisory-disclosure/CEIOPS-OPC-Survey-Law-applicable-to-IORPs-Appendix.xls](http://www.ceiops.eu/media/files/supervisory-disclosure/CEIOPS-OPC-Survey-Law-applicable-to-IORPs-Appendix.xls)

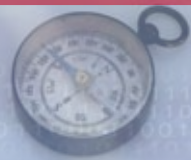
Magyarázat: [www.ceiops.eu/media/files/supervisory-disclosure/CEIOPS-OPC-Survey-Law-applicable-to-Guest-IORPs.pdf](http://www.ceiops.eu/media/files/supervisory-disclosure/CEIOPS-OPC-Survey-Law-applicable-to-Guest-IORPs.pdf)

## CEIOPS KONFERENCIA - 2009. NOVEMBER 18.

Az Európai Biztosítási és Foglalkoztatási Nyugdíj Felügyelet Bizottsága (a CEIOPS) 2005 óta évenként konferenciát tart a dinamikus EURO FINANCE WEEK (Európai Pénzügyi Hét) keretében. Ezen a fórumon az európai szintű intézmények és biztosítási szabályozók magas szintű képviselői, valamint az európai biztosítási és nyugdíjszektor szakértői vitaindító előadások és négy-csoportos megbeszélések keretében tárgyalják meg a biztosítási és nyugdíjszektorra érvényesülő aktuális kérdéseket.

A biztosítási iparág és a szabályozó és felügyelő testületek több mint 400 legmagasabb szintű képviselőjével, valamint számos szervezeti egységével a CEIOPS konferencia Európában a politika és a biztosítói szektor központi vitafóruma.

További információ a [www.ceiops-conference.org](http://www.ceiops-conference.org) oldalon található.



## 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 sajtósóvivőt 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](http://www.pszaf.hu)). Szerkeszti a Szerkesztőbizottság  
© Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete