



Tel: +36 1 235 3010, 235 3090
Fax: +36 1 266 6438
www.bdo.hu

BDO Magyarország
Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest, Köér utca 2/a.
Laurus Irodaházak C épület
1476 Budapest, Pf. 138.

Független könyvvizsgálói jelentés **a Befektető-védelmi Alap Igazgatósága részére**

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Befektető-védelmi Alap mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 9 905 375 ezer Ft, a mérleg szerinti eredmény 1 456 562 ezer Ft nyereség-, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó Magyarországon érvényes - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Befektető-védelmi Alap 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. egy magyar korlátolt felelősségű társaság, az egyesült királyságbeli BDO International Limited garancia alapú társaság tagja és a független cégekből álló nemzetközi BDO hálózat része.

BDO Hungary Audit Ltd, a Hungarian limited liability company, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent firms.

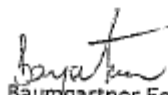
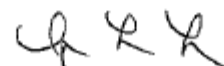
Fővárosi Bíróság Cégbírósága, Cégjegyzékszám: Cg. 01 09 867 785

Csoportazonosító (Group-ID-Nr): 17780711-5-44
Group VAT No: HU 17780711

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Befektető-védelmi Alap mellékelt 2013. évi éves beszámolójához kapcsolódó, 2013. december 31-i fordulónapra vonatkozó üzleti jelentésének a vizsgálatát.
A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint a Befektető-védelmi Alap 2013. évi üzleti jelentése a Befektető-védelmi Alap 2013. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2014. április 11.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest, Kőér utca 2/A
nyilvántartási szám: 002387
Baumgartner Ferenc
Ügyvezető
Nagyné Zagyva Zsuzsanna
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 001288

**A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP
ÉVES BESZÁMOLÓJA
2013.**

**A Befektető-védelmi Alap 2013. évi
mérlege**

A Befektető-védelmi Alap 2013. évi Mérlege

Statisztikai számjel: 18085600-6713-915-01

Befektető-védelmi Alap

Mérleg ESZKÖZÖK (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Eszközök	2012. dec. 31.	2013. dec. 31.
A. Befektetett eszközök	10 738	8 336
I. Immateriális javak	3 408	2 884
1. Alapítás, átszervezés aktivált értéke	0	0
2. Vagyoni értékű jogok	3 408	2 884
3. Szellemi termékek	0	0
4. Immateriális javakra adott előlegek	0	0
5. Immateriális javak értékhelyesbitése	0	0
II. Tárgyi eszközök	7 330	5 452
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	436	409
2. Berendezések, felszerelések, járművek	6 894	5 043
3. Beruházások	0	0
4. Beruházásokra adott előlegek	0	0
5. Tárgyi eszközök értékhelyesbitése	0	0
III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0
B. Forgóeszközök	8 287 243	9 647 109
I. Készletek	0	0
1. Anyagok	0	0
2. Kereskedelmi áruk	0	0
3. Közvetített szolgáltatás	0	0
4. Készletekre adott előlegek	0	0
II. Követelések	494	42 160
1. Tagokkal szembeni követelések	250	250
a) Díjkövetelések	250	250
b) Alapra átszállt követelések	0	0
c) Egyéb követelések tagokkal szemben	0	0
2. Befektetőkkel szembeni követelések	0	0
3. Egyéb követelések	244	41 910
III. Értékpapírok	8 260 560	9 597 857
1. Állampapírok	8 260 560	9 597 857
2. Egyéb értékpapírok	0	0
IV. Pénzeszközök	26 189	7 092
1. Pénztár, csekkok	96	107
2. Bankbetétek	26 093	6 985
C. Aktív időbeli elhatárolások	101 030	249 930
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	8 399 011	9 905 375

Budapest, 2014. április 11.

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1092 Budapest,

V. Szekszárdi u.

dr. Farkas Péter
igazgató

Molnár László
pénzügyi vezető

A Befektető-védelmi Alap 2013. évi Mérlege

Statisztikai számjel: 18085600-6713-915-01

Befektető-védelmi Alap

Mérleg FORRÁSOK (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Források	2012. dec. 31.	2013. dec. 31.
D. Saját tőke	8 386 250	9 846 812
I. Jegyzett tőke	216 429	220 429
II. Tartalék	6 478 479	8 169 821
III. Értékelési tartalék	0	0
IV. Mérleg szerinti eredmény	1 691 342	1 456 562
E. Céltartalék	0	0
F. Kötelezettségek	4 892	50 598
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
1. Hosszú lejáratú hitelek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	4 892	50 598
1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	1 500	1 000
2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
3. Befektetőkkel szembeni kötelezettségek	0	0
4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	3 392	49 598
G. Passzív időbeli elhatárolások	7 869	7 965
FORRÁSOK ÖSSZESEN	8 399 011	9 905 375

Budapest, 2014. április 11

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1092 Budapest,

Károlyi u. 6.

dr. Farkas Péter
igazgató

Molnár László
pénzügyi vezető

**A Befektető-védelmi Alap 2013. évi
eredménykimutatása**

A Befektető-védelmi Alap 2013. évi eredménykimutatása

Statistikai számjel: 18085600-6713-915-01

Befektető-védelmi Alap

Eredménykimutatás (összköltség eljárással)

adatok ezer Ft-ban

	Megnevezés	2012. év	2013. év
01.	Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek	985 530	1 000 171
02.	Befektetők megbízásából behajtott követelések utáni díjbevételek	0	0
03.	Egyéb befektetővédelmi bevételek	0	0
I.	Befektető-védelmi bevételek (01.+ 02.+ 03.)	985 530	1 000 171
II.	Egyéb bevételek	17 531	180
III.	Nem befektető-védelmi bevételek	0	0
IV.	Pénzügyi műveletek bevételei	844 167	602 176
V.	Rendkívüli bevételek	0	0
	Bevételek összesen (I.+ II.+ III.+ IV.+ V.)	1 847 228	1 602 527
04.	Befagytott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	0	0
05.	Befektetők megbízásából behajtott követelésekkel kapcsolatos ráfordítások	0	0
06.	Egyéb befektetővédelmi ráfordítások	0	0
VI.	Befektető-védelmi ráfordítások (04.+ 05.+ 06.)	0	0
VII.	Egyéb ráfordítások	46	43
VIII.	Nem befektető-védelmi ráfordítások	0	0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	12 229	5 693
X.	Rendkívüli ráfordítások	0	0
	Ráfordítások összesen (VI.+ VII.+ VIII.+ IX.+ X)	12 275	5 736
07.	Anyagjellegű ráfordítások	37 351	34 483
08.	Személyi jellegű ráfordítások	101 704	101 738
09.	Értékcsoportok értékesítése	4 556	4 008
XI.	Működési költségek (07.+ 08.+ 09.)	143 611	140 229
A.	Mérleg szerinti eredmény	1 691 342	1 456 562

Budapest, 2014. április 11.

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1092 Budapest,
Kőszeg utca 6.

dr. Farkas Péter
ügyvezető igazgató

Molnár László
pénzügyi vezető

Statistikai számjel: 18085600-6713-915-01

Befektető-védelmi Alap

Eredménykimutatás (összköltség eljárással)

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2012.évi tény	2013.évi tény
01. Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek	985 530	1 000 171
02. Befektetők megbízásából behajtott követelések utáni díjbevételek	0	0
03. Egyéb befektetővédelmi bevételek	0	0
I. Befektető-védelmi bevételek (01.+02.+03.)	985 530	1 000 171
II. Egyéb bevételek	17 531	180
III. Nem befektető-védelmi bevételek	0	0
IV. Pénzügyi műveletek bevételei	844 167	602 176
V. Rendkívüli bevételek	0	0
Bevételek összesen (I.+ II.+ III.+ IV.+ V.)	1 847 228	1 602 527
04. Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	0	0
05. Befektetők megbízásából behajtott követelésekkel kapcsolatos ráfordítások	0	0
06. Egyéb befektetővédelmi ráfordítások	0	0
VI. Befektető-védelmi ráfordítások (04.+ 05.+06.)	0	0
VII. Egyéb ráfordítások	46	43
VIII. Nem befektető-védelmi ráfordítások	0	0
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	12 229	5 693
X. Rendkívüli ráfordítások	0	0
Ráfordítások összesen (VI.+VII.+ VIII.+ IX.+ X.)	12 275	5 736
Irodaszer	187	214
Nyomtatvány	5	4
Üzemanyag	222	213
Egyéb anyag	327	322
Posta díj	92	85
Taxi	13	28
Telefon, Internet	834	858
Küldetés	450	670
Hírlapok, közlöny, szakkönyv	483	468
Javítás, karbantartás	188	258
Ingatlan bérleti díj	11 768	12 170
Hirdetés, reklám, közvetítés	375	256
Oktatás, továbbképzés, konferenciák	724	606
Auditori díjak	2 027	2 096
Szakértői díjak	2 210	1 849
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	7 003	6 413
Biztosítás	419	371
Bankköltség	264	280
Illetek, perköltség	0	9
Vagyongékezelői, tevékenységi díj	9 760	7 313
07. Anyagjellegű ráfordítások	37 351	34 483
Munkabér	40 988	40 327
Megbízási díj	1 884	1 956
Jutalom	19 728	20 251
Tiszteletdíj	12 420	12 163
<i>Bér összesen</i>	<i>75 020</i>	<i>74 697</i>
Önkéntes nyugdíj- és egészségpénztári befizetések	2 854	2 378
Értékpapír-hozzájárulás	351	329
Reprezentáció	428	361
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 962	2 270
Szociális hozzájárulási adó	20 238	20 151
Egészségügyi hozzájárulás	851	1 052
Oktatás, iskolarendszerű	0	500
08. Személyi jellegű ráfordítások	101 704	101 738
09. Értékcsökkenési leírás	4 556	4 008
XI. Működési költségek (07.+ 08.+ 09.)	143 611	140 229

**A Befektető-védelmi Alap 2013. évi éves
beszámolójának
kiegészítő melléklete**

Tartalomjegyzék

1.	A Befektető-védelmi Alap (a továbbiakban: Alap vagy Beva) bemutatása	4
1.1.	A Befektető-védelmi Alap létrejötte, működése	4
1.2.	A Befektető-védelmi Alap tagsága	5
1.3.	A Befektető-védelmi Alap igazgatósága	5
1.4.	A Beva gazdasági helyzetének bemutatása	6
2.	A Számviteli politika alkalmazásának elvei	7
2.1.	A Számviteli politika főbb elemei	7
2.2.	Alkalmazott értékelési eljárások, az értékcsökkenés elszámolásának módszere	8
2.2.1.	Az eszközök értékelése	8
2.2.2.	A források értékelése	9
2.2.3.	Az értékcsökkenés elszámolása	9
3.	Kiegészítések, magyarázatok az egyes mérlegtételekhez	10
3.1.	Eszközök	10
3.1.1.	Befektetett eszközök	10
3.1.2.	Forgóeszközök	10
3.1.2.1.	Követelések	10
3.1.2.2.	Értékpapírok	11
3.1.2.3.	Pénzeszközök	11
3.1.3.	Aktív időbeli elhatárolások	12
3.2.	Források	12
3.2.1.	Saját tőke	12
3.2.2.	Céltartalékok	13
3.2.3.	Kötelezettségek	13
3.2.4.	Passzív időbeli elhatárolások	14
4.	Jogi ügyek, könyvvizsgálati díjak, egyéb szolgáltatások	14
4.1.	Jogi ügyek	14
4.2.	Könyvvizsgálati díjak és egyéb szolgáltatások	15
5.	Vagyoni, pénzügyi helyzet, cash-flow kimutatás, létszám- és személyi jellegű költségek	15
5.1.	Az eszközök és források belső arányai	15
5.2.	Az Alap pénzügyi helyzetét alakító fontosabb tényezők	15
5.3.	Cash-flow kimutatás	16
5.4.	Létszámadatok, munkabér, megbízási díj és tiszteletdíj költségek	16
6.	Az Alap 2013. évi költségvetésének megvalósulása	16

Mellékletek

1. számú melléklet: Csatlakozási díjak 2013. december 31. (Jegyzett tőke)
2. számú melléklet: 2013. évi tárgyi eszköz mozgások
3. számú melléklet: 2013. december 31-i kintlévőségek
4. számú melléklet: A Befektető-védelmi Alap portfoliója 2013. december 31-én
- 4/A melléklet: Államkötvények
- 4/B melléklet: Diszkont Kincstárjegyek
5. számú melléklet: A Beva 2013. évi biztosítási időszakára esedékes díjak
6. számú melléklet: Az eszközök belső arányai
7. számú melléklet: A források belső arányai
8. számú melléklet: Az Alap 2013. évi pénzügyi helyzetét alakító fontosabb tényezők
9. számú melléklet: Cash-flow kimutatás 2013.
10. számú melléklet: Létszám-, bér- és tiszteletdíj adatok
11. számú melléklet: A 2013. évi költségvetés megvalósulása

Kiegészítő melléklet a Befektető-védelmi Alap 2013. évi éves beszámolójához

1. A Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: Alap vagy Beva) bemutatása

1.1. A Befektető-védelmi Alap létrejötte, működése

A Befektető-védelmi Alap létrejöttére, szervezetére és működésére vonatkozó alapvető szabályokat „Az értékpapírok forgalomba hozataláról, a befektetési szolgáltatásokról és az értékpapír-tőzsdéről” szóló 1996. évi CXI. törvény (Épt.) határozta meg. Az Országgyűlés 2001. decemberében elfogadta „A tőkepiacról” szóló 2001. évi CXX. törvényt (a továbbiakban: Tpt.), amely 2002. január 1. napján lépett hatályba, és a 2002. évtől kezdődően tartalmazza a Bevára vonatkozó szabályokat.

A Beva az Épt. által előírt összetételű igazgatóság erre vonatkozó határozatával jött létre 1997. április 14-én, működését a hatályos Tpt. szabályozza.

A törvényi szabályozás szerint a Befektető-védelmi Alap budapesti székhelyű (székhely: 1092 Budapest, Köztelek u. 6., www.bva.hu) önálló jogi személy, amelynek feladata, hogy a jogszabályban meghatározott feltételek szerint a befektetők részére korlátozott összegű kártalanítást fizessen. A Tpt. 2002. évtől érvényesülő előírásai szerint a kártalanítás kifizetésének előfeltétele, hogy az érintett tag felszámolását a bíróság elrendelje.

A tagok nem tulajdonosai a Bevának. A tagok kötelezően csatlakoztak ugyan a Bevához, azonban a befizetéseikből képződött vagyon felett nem gyakorolnak tulajdonosi jogokat, és a Beva működését sem befolyásolhatják tulajdonosként, mivel a szervezet feladatait a vonatkozó jogszabályok igen részletesen meghatározzák.

A törvényi szabályozás szerint a Beva saját vagyona, bevételei és jövedelme után sem társasági és helyi adó, sem pedig illeték fizetésére nem kötelezhető.

Az Alap képviselőjére dr. Farkas Péter ügyvezető igazgató (lakcím: 1037 Budapest, Hegyoldal u. 8.) jogosult.

Külön jogszabály, a 214/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet), vonatkozik a Beva beszámolási és könyvvizetési sajátosságaira. Az éves beszámoló összeállítása és könyvvizetése a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: Számviteli törvény) szerint történik.

Az Alap 2013. évi éves beszámolójának a Számviteli törvény 155. § (2) bekezdése szerinti kötelező könyvvizsgálatát a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. (1103 Budapest, Kőér utca 2/A. C. ép.) látja el, a könyvvizsgálói engedély száma: 002387. A könyvvizsgálatot végző személy Jasper Zsuzsanna kamarai tag könyvvizsgáló (nyilvántartási száma: 001288). A könyvvitel körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Molnár László pénzügyi vezető (regisztrációs száma 161734, lakcím: 2089 Telki, Akácos u. 30.).

1.2. A Befektető-védelmi Alap tagsága

A Befektető-védelmi Alapnak 2013. január 1-jén 63 tagja volt, ebből 22 befektetési alapkezelő, 22 befektetési vállalkozás és 19 hitelintézet. Az év folyamán három új tagsági viszony keletkezett (Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt., Európa Brókerház Befektetési Szolgáltató Zrt., illetve a Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt.), és két taggal lett kevesebb, mivel a Banco Popolare Hungary Bank Zrt. tagsági viszonya megszűnt, az AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. pedig beolvadt a szintén Beva tag AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.-be. További változás volt az év során, hogy a Pannónia Befektetési Szolgáltató Zrt. engedélyt kapott befektetési alapkezelési tevékenység végzésére, egyidejűleg neve Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.-re változott. A fenti változások eredményeként a tagok száma december 31-ére 64-re növekedett, ebből a hitelintézetek száma 19, a befektetési alapkezelőké 23, a befektetési vállalkozásoké pedig 22.

A Beva tagjainak nevét, a csatlakozás időpontját, csatlakozáskori alaptőkéjük összegét, megszűnt tagsági viszonyok esetében a megszűnés időpontját, valamint a tagok által a csatlakozáskor befizetett csatlakozási díj összegét a 2013. december 31-ig terjedő időszakra vonatkozóan az 1. számú melléklet tartalmazza. A mérleg fordulónapjától és a mérlegkészítés napja (2014. március 31.) között a Beva tagsága egy befektetési vállalkozással bővült (GEO Professional Portfolio Zrt.).

1.3. A Befektető-védelmi Alap igazgatósága

A Befektető-védelmi Alapot héttagú igazgatóság irányítja. A Tpt. 223.§-ának 2013. október 1-éig hatályos szabályozása szerint az igazgatóság tagjai közül egy-egy személyt a tőzsde (Budapesti Értéktőzsde Zrt.) a központi értéktár (Keler Zrt.), az MNB, és a PSZÁF jelölt, illetve nevezett ki, két fő pedig a tagok érdekképviselői szervezete által delegált tag. Az Alap ügyvezető igazgatója a Tpt. alapján hivatalból az igazgatóság tagja.

A Tpt. 2013. október 1-jétől hatályba lépett módosítása szerint az igazgatóság hét tagja közül két személyt az MNB elnöke jelöl ki, akik közül az egyik tag a pénzügyi közvetítőrendszer stabilitására vonatkozó makroprudenciális politikát, a másik tag a hatósági felügyeleti feladatot felügyelő alelnök vagy e feladatokat ellátó vezető. Egyebekben az igazgatóság összetételére és működésére vonatkozó szabályozás nem változott.

Az igazgatóság összetételében – részben a fenti jogszabályváltozás miatt – 2013. január 1. óta több változás történt. Dr. Hardy Ilona MNB-től kapott mandátuma 2013. február 28-ával lejárt, és 2013. április 1-jétől a Keler Zrt. által delegált igazgatósági tagként vesz részt a testület munkájában.

Az MNB elnöke 2013. március 28-tól Nagy Márton ügyvezető igazgatót, majd a jogszabályváltozásra tekintettel 2013. október 31-étől az MNB hatósági felügyeleti területéről Végh Richárd piacfelügyeleti igazgatót jelölte a Beva igazgatóságába. A PSZÁF által delegált Lantos Csaba úr igazgatósági tagsága a jogszabályváltozás hatálybalépésével megszűnt.

Az igazgatóság tagjai 2014. március 31-én:

A t a g		Kijelölő / kinevező szervezet	Mandátum lejárata
neve	foglalkozása és munkahelye		
Dr. Hardy Ilona (elnök)	ügyvéd	központi értéktár (Keler Zrt.)	2016. 03. 31.
dr. Farkas Péter	ügyvezető igazgató, Befektető-védelmi Alap	a Tpt. 223. § (2) bekezdés d) pontja alapján hivatalból az igazgatóság tagja	
Katona Zsolt	vezérigazgató, Budapesti Értéktőzsde Zrt.	tőzsde (Budapesti Értéktőzsde Zrt.)	2015. 08. 11.
dr. Móra Mária	főtitkárhelyettes, Magyar Bankszövetség	tagi érdekképviselő (Magyar Bankszövetség)	2016. 11. 11.
Nagy Márton István	ügyvezető igazgató, Magyar Nemzeti Bank	Magyar Nemzeti Bank (pénzügyi stabilitás)	2016. 03. 28.
Nyitrai Győző	igazgató, OTP Bank Nyrt.	tagi érdekképviselő (Befektetési Szolgáltatók Szövetsége)	2014. 05. 08.
Végh Richárd	piacfelügyeleti igazgató, Magyar Nemzeti Bank	Magyar Nemzeti Bank (pénzügyi felügyelet)	2016. 10. 30.

Az igazgatóság tagjai a 2003. évtől tiszteletdíjban részesülnek. Az ügyvezető igazgató és az igazgatóság tagjai sem a tárgyév során, sem azt megelőzően előleget, kölcsönt nem vettek fel, részükre garanciavállalásra nem került sor.

1.4. A Beva gazdasági helyzetének bemutatása

Az Alap működése kezdeti éveiben a 1998 és 2001 között befagyott cégek ügyfeleinek kártalanítását 2006 év végéig befejezte, a kártalanítások fedezetéül korábban felvett hitelállományt – melynek lejárata 2011. február 28. napja volt – 2007. évben teljes egészében visszafizette. Ezt követően csak 2011. évben került sor kártalanítás kifizetésére, ennek összege azonban a Beva felhalmozott vagyonához képest csekély volt (37 millió Ft).

Azokban az években, amikor az Alapnak nem keletkezik nagyobb összegű befagyott követelésekkel kapcsolatos kifizetési kötelezettsége, a kártalanítás céljára rendelkezésre álló likvid vagyon a mérleg szerinti eredmény összegével nő, melyet az Alap kötelezően tartalékba helyez. Az eredmény két fő forrása az évi mintegy egymilliárd forint rendszeres éves díj és az állampapírokba fektetett vagyon hozama. Az Alap működési költsége jellemzően évi 150 millió Ft alatti összeg.

A Befektető-védelmi Alap éves díjából származó bevételének kívánatos mértéke hozzávetőlegesen évi egymilliárd forint, az Alap ezen összeg szem előtt tartásával végzi a díjfizetési szabályok évenkénti rendszeres felülvizsgálatát. Ilyen nagyságrendű éves bevétel biztosítja a fedezettségi mutató (= az esetleges kártalanítás fedezetéül szolgáló Beva likvid vagyon piaci értékének és a védett letétállomány piaci értékének a hányadosa) elérését és a szervezet biztonságos működéséhez szükséges forrást.

Az Állami Számvevőszék javaslatára a Beva igazgatósága 2008-ban meghatározta az elérendő fedezettségi mutató követelményét az Alap számára, amely az Alap likvid vagyonának és az I.

díjalapsávba sorolt védett letétek piaci értékének a hányadosa. Ennek alapján a Befektető-védelmi Alap törekszik arra, hogy a Beva likvid vagyona az I. díjalapsávba sorolt védett letétek piaci értékének legalább a fél százalékát elérje.

Az alábbi táblázat mutatja a fedezettségi arány alakulását 2011. 12.31. és 2014. 03.31. között:

dátum	Beva likvid vagyon piaci értéke (Mrd Ft)	védett letétállomány piaci értéke (Mrd Ft)	fedezettségi arány (%)
2011.12.31.	6,5	1 971,9	0,33
2012.12.31.	8,4	2 087,3	0,40
2013.12.31.	10,0	2 613,5	0,38
2014.03.31.	10,8	2 738,6	0,39

Látható, hogy a likvid vagyon növekedése nem tudott lépést tartani a védett letétállomány 2013-ban bekövetkezett mintegy 25%-os növekedésével, ezért 2013. év végére a mutató értéke némileg visszaesett. A 2014. évi első negyedév végi tényadatokat is feltüntettük tájékoztatásképpen, de a védett letétállomány (amely az első negyedévben további növekedést mutat) éves alakulására vonatkozó bizonytalanság miatt nem lehet a negyedéves adatokból a mutató éves várható alakulására reális becslést adni.

2. A Számviteli politika alkalmazásának elvei

2.1. A Számviteli politika főbb elemei

Az év során az Alap számviteli politikájában nem történt olyan változás, amelynek eredményre gyakorolt hatása számottevő lenne.

A Befektető-védelmi Alap számviteli politikáját a Számviteli törvény, valamint a Kormányrendelet rá vonatkozó részeinek figyelembe vételével alakította ki. A Számviteli törvény előírása szerint az Alap az egyéb szervezetek közé tartozik, amelynek speciális könyvvizetési és éves beszámoló-készítési kötelezettségét a Számviteli törvény és a Tpt. felhatalmazása alapján a Kormányrendelet szabályozza.

A Kormányrendelet szerint a beszámolót legkésőbb a tárgyévet követő év május 30-ig kell elkészíteni és benyújtani a tagokhoz és a Magyar Nemzeti Bankhoz. A mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő év március 31. napja. A mérleg fordulónapja december 31. napja, az üzleti év megegyezik a naptári évvel. A Számviteli törvény szerint a beszámolóban el kell számolni azokat a tárgyévet érintő gazdasági eseményeket is, amelyek a mérleg fordulónapja után, de még a mérlegkészítés időpontja előtt ismertté válnak. Ilyenek azok az események, amelyek a tárgyévvel kapcsolatosak, és a december 31-i eszköz-, illetve forrástételeket megváltoztatják, és az éves beszámoló összeállítását megelőzően az Alap tudomására jutnak.

Az Alap a Kormányrendeletben meghatározott tartalmú (összköltség eljárásra épülő) eredménykimutatást készít. A Számlatükör szerinti bontásban könyveli a működési költségeit (5. számlaosztály), valamint a ráfordításait (8. számlaosztály) és a bevételeit (9. számlaosztály).

2.2. Az alkalmazott értékelési eljárások és az értékcsökkenés elszámolásának módszere

2.2.1. Eszközök értékelése

A befektetett eszközöket és a forgóeszközöket beszerzési (előállítási) költségükön kell a mérlegbe felvenni. A mérlegbeszámoló készítésekor bruttó értéküket csökkenteni kell az immateriális javak és tárgyi eszközök esetében az eszközökre egyedileg elszámolt értékcsökkenések, illetve a befektetett pénzügyi eszközök esetében az értékvesztések összegével. Az Alap nem él az immateriális javak, a tárgyi eszközök és a befektetett pénzügyi eszközök esetében a piaci értékelés módszerével, azaz nem számol el értékhelyesbítést.

Az eszközök bekerülési (beszerzési) érték részét képező tételeket a felmerüléskor, a gazdasági esemény megtörténtekor (legkésőbb az üzembe helyezéskor) kell számításba venni a számlázott, ill. a kivetett összegben.

A készleteket beszerzési árukon kell a könyvekben szerepeltetni, az év végi mérlegbeszámoló készítésekor ez meghatározott, az értékelési szabályzatban részletesen kifejtett feltételek esetén csökkenthető az elszámolható értékvesztés összegével. A készletek között nyilvántartott, a tag felszámolása esetén a Befektető-védelmi Alap taggal szembeni követelése (kártalanítás és az annak kifizetésével kapcsolatban felmerült költségek stb.) fejében kapott, az Alap tulajdonába került vagyontárgyakat a vagyonfelosztási javaslatban meghatározott értéken kell a mérlegben kimutatni.

A követelések elfogadott, elismert összegben szerepelnek a mérlegben. A követeléseket leértékelni nem lehet, a kétes követelésekre a számviteli politikában meghatározott módon értékvesztést kell elszámolni. A behajthatatlanná vált követeléseket veszteségként kell elszámolni az egyéb ráfordítások között.

Az Alap értékvesztést számol el az átszállt, de nem rendezett követelésállomány után is. Az elszámolt értékvesztés mértéke ezen összegek után elérheti a 100 %-ot.

Az Alap a kártalanítási kifizetés után elszámolt értékvesztésen kívül indokolt esetben értékvesztést számol el a fordulónapon fennálló kétes követelésekre, várható veszteségekre (díjkövetelések, vevőkövetelések, előlegként adott összegek, egyéb követelések). Az értékvesztés elszámolásának kötelezettsége akkor áll fenn, ha előre látható, feltételezhető, hogy a követelés nem fog befolyni, illetve nem a könyv szerinti értékben fog befolyni. Az értékvesztés összegének meghatározása a mérleg fordulónapján hátralékos vevők egyedi minősítése alapján, a határidőn túli és a kétes követelések, valamint az előlegként adott összegek alapul vételével történik. Ha a mérlegkészítés időpontjáig a követelés teljes összege kiegyenlítést nyert, vagy azt váltó kiállításával rendezték és a váltó még nem járt le, értékvesztés nem számolható el.

A fordulónapon fennálló díjkövetelések után az Alap egyedi értékelés alapján számol el értékvesztést.

Az értékpapírok év végi értékelése során a mérlegben szereplő érték a könyv szerinti érték, csökkentve a Számviteli törvény értelmében elszámolható értékvesztések összegével. Az értékpapírok esetében – függetlenül attól, hogy az a forgóeszközök, illetve a befektetett pénzügyi eszközök között szerepel – ha a piaci megítélés szerint az érték tartósan és jelentősen alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték, akkor értékvesztést kell elszámolni. Azonban, ha az eszközök piaci értéke jelentősen és tartósan meghaladja a könyv szerinti értéket, akkor a különbözettel a korábban elszámolt értékvesztést visszaírással csökkenteni kell.

A pénzeszközöket banki számlakivonatokkal valamint a pénztári leltárakkal egyező könyv szerinti értéken mutatja ki az Alap.

Aktív időbeli elhatárolásként számolja el az Alap a mérleg fordulónapján tulajdonában lévő kamatozó értékpapírok kamatának időarányos tárgyévi részét, amely csak a tárgyévet követően realizálódik, továbbá a diszkont értékpapírok névértéke és vételára közötti különbség tárgyévi időarányos részét is. Aktív elhatárolásként számoljuk el továbbá a mérleg fordulónapja előtt felmerült azon költségeket, ráfordításokat, amelyek a mérleg fordulónapját követő időszakra vonatkoznak, pl. előre fizetett bérleti, előfizetési díjak.

2.2.2. A Források értékelése

A saját tőkét a mérlegben könyv szerinti értékben mutatja ki az Alap.

Céltartalék képezhető azokra a jövőbeni költségekre, amelyek a mérlegkészítés időpontjában valószínűsíthetően, jelentős összegben felmerülnek, de amelyek a passzív időbeli elhatárolások közé nem vehetők fel. A céltartalékot a könyv szerinti értékben kell figyelembe venni a mérleg készítésekor. A várható kötelezettségekre céltartalékot képez az Alap, amennyiben a felmerülésük a fordulónapot követő üzleti évben már ismert vagy valószínűsíthető. Ilyen például a korengedményes nyugdíjak, végkielégítések ismert vagy tervezett ráfordításai, továbbá a várható kártalanítási kifizetések, valamint a peres eljárások során keletkező fizetési kötelezettségek összege.

A kötelezettségek a számlában, vagy szerződésben szereplő, az Alap által elismert összegben szerepelnek a mérlegben.

Passzív időbeli elhatárolásként kerülnek elszámolásra a mérlegkészítés napjáig ismertté vált, a tárgyévet megelőző évre vonatkozó költségek, pl. a könyvvizsgálat díja.

2.2.3. Az értékcsökkenés elszámolása

Az értékcsökkenés elszámolása terv szerint lineárisan, egyedi értékelés alapján, (maradványérték meghatározása) az Alap Számviteli politikájában meghatározott leírási kulcsok alapján történt. Az Alap terv szerinti értékcsökkenést a tárgyi eszközök és immateriális javak állománya után negyedévente számol el.

3. Kiegészítések, magyarázatok az egyes mérlegtételekhez

3.1 Eszközök

3.1.1. Befektetett eszközök

Az Alap ingatlantulajdonnal nem rendelkezik, eszközei döntően az alapfeladatához és a működéséhez szükséges szoftver, hardver és egyéb eszközökből, továbbá a bérelt ingatlanon végzett beruházások értékéből állnak. Az Alap befektetett pénzügyi eszközökkel nem rendelkezik. Az eszközök nettó értéke a mérleg fordulónapján 8,3 millió Ft volt.

A tárgyi eszközök és immateriális javak bruttó értékében, halmozott értékcsökkenésében és nettó értékében a tárgyév év során bekövetkezett változásokat a 2. számú melléklet tartalmazza.

3.1.2. Forgóeszközök

Az Alap forgóeszközei túlnyomó része állampapírokban testesül meg. Az Alap a fordulónapon készletekkel nem rendelkezett.

3.1.2.1. Követelések

A tagokkal szembeni rendszeres éves díjkövetelések összege a fordulónapon 4 380 ezer Ft volt, ebből 4 130 ezer Ft a felszámolás alá került volt tagokkal szembeni lejárt követelések összege. A fennmaradó 250 ezer Ft egy taggal szembeni 2013. évi éves díjból származó lejárt követelés volt a mérleg fordulónapján, amely a mérlegkészítés napjáig befolyt.

A felszámolás alá került volt tagok esetében tagokkal szembeni követelésként három követeléstípust tart nyilván az Alap. Egyrészt a kiegyenlített díjat, amely 17 692 ezer Ft (ebből az éves rendszeres díj összege a fent említett 4 130 ezer Ft, a rendkívüli díj összege pedig 13 562 ezer Ft), valamint 21 ezer Ft késedelmi kamatot. Másrészt a kifizetett kártalanítások miatt az Alapra átszállt és a felszámolási eljárásban bejelentett hitelezői követelések összegét, 2 502 796 ezer Ft-ot, harmadrészt pedig a kártalanítások kifizetése kapcsán keletkezett és áthárított költségeket, melyek összege 314 022 ezer Ft. Mindhárom követeléstípus esetében 100%-os mértékű az Alap által elszámolt értékvesztés összege.

Az Alap a felszámoló bíróság által jóváhagyott zárómérleg alapján a követelésekre korábban elszámolt 100% értékvesztésből a meg nem térült részt a vevőkövetelésekkel szemben megszünteti, ezzel egyidejűleg a megtérülés összegét egyéb bevételként számolja el. A tárgyév során felszámolási eljárás nem zárult le, az Alapnak az eljárásokból megtérülése nem származott, így a 2013. év során a felszámolás alá került tagokkal szembeni követelések és az azokra elszámolt értékvesztések összege nem változott.

A díjkövetelések mérlegforduló-napon nem rendezett összegét és a díjkövetelésekre elszámolt értékvesztés részletes bontását a 3. számú melléklet tartalmazza (benne a késedelmi kamatkövetelés 100%-os értékvesztését is).

Az Alapra átszállt és meg nem térült, a mérlegkészítés napjáig behajthatatlan követelésként le nem írt követelések összetétele a következő:

(adatok ezer Ft-

ban)

Befektetési szolgáltató neve	Kifizetett kártalanítások	Kártalanítási eljárás költségei	Összesen
Globex Rt.	274 588	2 673	277 261
London Bróker Rt.	2 190 670	311 348	2 502 018
Fund De La Salle Zrt.	37 538	0	37 538
Összesen:	2 502 796	314 021	2 816 817

A fenti követelésekre korábban azonos összegű értékvesztést számolt el az Alap.

Az egyéb követelések összege 41 910 ezer Ft, amelyből 41 899 ezer Ft azon állampapírok értékesítéséből származik, melyeket az Alap 2013. december 31. előtt eladott, de amelyek ellenértéke csak 2014 januárjában folyt be az értékpapír pénzszámlára. További 11 ezer Ft a fordulónapon a vagyonkezelőnél lévő – átmenetileg be nem fektetett – pénz összege.

3.1.2.2. Értékpapírok

A forgóeszközök között kimutatott értékpapírok esetében a beszerzési érték megállapítására a Számviteli törvény általános rendelkezései vonatkoznak, értékelésük FIFO módszerrel történik.

A 2013. január 1. napjától a Beva vagyonának portfóliókezelését az Államadósság Kezelő Központ Zrt., ugyanezen időponttól a letétkezelői feladatokat a Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt. (KELER) látja el.

A fordulónapon az állampapírok nettó beszerzési értéke mindösszesen 9 597 857 ezer Ft volt. Ebből az államkötvények beszerzési ára 8 667 428 ezer Ft, a diszkontkincstárjegyek beszerzési ára pedig 930 429 ezer Ft volt.

A magyar államkötvény vételárban elismert felhalmozott kamata beszerzéskor pénzügyi műveletek bevételeit csökkentő tételként került elszámolásra a pénzügyi műveletek bevételei között (negatív előjellel). A mérlegben a 2013. évre jutó kamatok 233 224 ezer Ft összege aktív időbeli elhatárolásként került elszámolásra. A diszkontkincstárjegyek névértéke és vételára közötti különbség tárgyévi időarányos részét, 11 760 ezer Ft-ot szintén aktív időbeli elhatárolásként számoltuk el. (4/A, 4/B számú mellékletek)

3.1.2.3. Pénzeszközök

A pénzeszközök közül a mérleg fordulónapján, 2013. december 31-én a bankbetétek összege a bankkivonatokkal egyezően 6 985 ezer Ft volt, ebből az MNB bankszámla: 67 ezer Ft, az UniCredit bankszámla: 6 845 ezer Ft, az UniCredit kártyaszámla egyenlege pedig 73 ezer Ft volt.

A pénztárban lévő készpénz összege 107 ezer Ft volt, amely a pénztárkönyvvel egyezően került a mérlegbe.

3.1.3. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások könyv szerinti értéken kerültek a mérlegbe: 249 930 ezer Ft. Ennek megoszlása:

- A magyar államkötvények 2013. évre jutó, de csak a fordulónapot követően kifizetésre kerülő kamatai: 233 224 ezer Ft.
- A diszkontkincstárjegyek névértéke és bekerülési értéke közötti különbség 2013. évre időarányosan jutó összege: 11 760 ezer Ft,
- A már 2013. évben beérkezett, de 2014. évet illető, előre fizetett költség számlák (közös költség, újság és jogtár előfizetési díjak, biztosítási díjak, stb.) összege 4 943 ezer Ft,
- egyéb bevételek: 3 ezer Ft.

3.2. Források

3.2.1. Saját tőke

A saját tőke alakulása	2012.	2013.	Eltérés/változás	
	eFt	eFt	eFt	%
Saját tőke	8 386 250	9 846 812	1 460 562	17,4%
Mérleg szerinti eredmény	1 691 342	1 456 562	-234 780	-13,9%
Jegyzett tőke (csatlakozási díjak)	216 429	220 429	4 000	1,8%

Az Alap saját tőkéje 2013. december 31-én: 9 846 812 ezer Ft.

Állományváltozása az előző évhez képest: + 17,4 %

Az állományváltozás abszolút összege 1 460 562 ezer Ft, melynek főbb összetevői:

- mérleg szerinti eredmény: + 1 456 562 ezer Ft
- csatlakozási díjak (jegyzett tőke) + 4 000 ezer Ft

Jegyzett tőke

A jegyzett tőke a Kormányrendelet 23. § (2) bekezdése értelmében a tagok által fizetendő egyszeri csatlakozási díj. Az Alap jegyzett tőkéje 2013. december 31-én 220 429 ezer Ft volt, amely 4,0 millió Ft-os növekedést jelent az előző évi záró állapothoz képest. Ez a 2013. év során csatlakozott tagok befizetett csatlakozási díjainak összegével egyenlő.

(1. számú melléklet: A Befektető-védelmi Alap tagsága által befizetett jegyzett tőke).

Mérleg szerinti eredmény

Az Alap mérleg szerinti eredményének alakulását, az eredményre ható tényezők összegét, illetve ezeknek a megelőző évhez képest történt változásait az alábbi táblázat tartalmazza:

A mérleg szerinti eredmény alakulása	2012.	2013.	Eltérés/változás	
	eFt	eFt	eFt	%
Tárgyévi rendszeres éves díjbevétel	985 530	1 000 171	14 641	1,5%
Egyéb bevételek (céltartalék feloldás, egyéb)	386	180	-206	-53,4%
Kártalanítás folytán átszállt követelés értékvesztése	0	0	0	0,0%
Megtérülés felszámolási eljárásból	17 145	0	-17 145	-
Egyéb ráfordítások	-46	-43	3	6,5%
Pénzügyi eredmény	831 938	596 483	-235 455	-28,3%
Működési költségek	-143 611	-140 229	3 382	2,4%
Mérleg szerinti eredmény:	1 691 342	1 456 562	-234 780	-13,9%

A hivatkozott kormányrendelet 25. § (8) bekezdése előírása alapján az Alap nyereségének teljes összegét a tartalék növekedéseként kell elszámolni az üzleti évet követő évben.

3.2.2. Céltartalékok

Az Alap 2013. évben céltartalékot nem képzett, mivel nem ismert olyan várható kötelezettség vagy jövőbeni költség, amely ezt indokoltá tenné.

3.2.3. Kötelezettségek

Az Alap mérleg fordulónapon fennálló kötelezettségeit és azok előző évhez képest történt változását az alábbi táblázat tartalmazza:

A kötelezettségek alakulása	2012.	2013.	Eltérés/változás	
	eFt	eFt	eFt	%
Hitel, kölcsön	0	0	0	0,0%
Tagokkal szembeni kötelezettségek	1 500	1 000	-500	-33,0%
Szállítói tartozás	406	4 420	4 014	988,7%
Kötelezettség értékpapír vásárlás miatt	0	41 893	41 893	-
Adó- és járuléktartozás	2 764	3 085	321	11,6%
Egyéb kötelezettségek	222	200	-22	-9,9%
Kötelezettségek összesen	4 892	50 598	45 706	934,3%

Az Alapnak hiteltartozása 2013 évben sem volt.

A rövid lejáratú kötelezettségek 50 598 ezer Ft összegéből 1 000 ezer Ft a tagokkal szembeni kötelezettség, amely a folyamatban lévő csatlakozások miatt áll fenn. A befizetett csatlakozási díjakat az Alap tagokkal szembeni kötelezettséggént tartja nyilván a tevékenységi engedély kiadásáig, azt követően kerül átvezetésre a jegyzett tőkére.

A szállítói tartozások, adók, költségvetési kötelezettségek kimutatása év közben a szállítói számláknak, illetve a bevételeknek megfelelően, azzal egyezően, könyv szerinti értéken történik. A mérleg fordulónapján fennálló kötelezettségek könyv szerinti értékéből a szállítói tartozás 4 420 ezer Ft volt, melynek kiegyenlítése a mérlegkészítés napjáig megtörtént.

A kötelezettségek legnagyobb tétele az értékpapír vásárlás miatti 41 893 ezer Ft összegű kötelezettség, de ezzel szemben egy majdnem pontosan ugyanilyen összegű (41 899 ezer Ft)

követelés is fennállt a fordulónapon. Az állampapír állomány összetételének a MACX index-hez történő rendszeres hozzáigazítása során a tárgyévi utolsó műveletnél az üzletkötés napja 2013. december 30. volt, a pénzügyi teljesítés viszont csak 2014. január 3-án történt meg. Az ezekből az ügyletekből átmenetileg keletkezett követelések és kötelezettségek összege tehát lényegében megegyezett.

A költségvetéssel szemben fennálló adó- és járuléktartozások összege az év végén 3 085 ezer Ft volt, melynek összetétele a NAV adófolyószámlával egyezően: munkabérből levont SZJA 725 ezer Ft, kifizetői SZJA 102 ezer Ft, szociális hozzájárulási adó 1 257 ezer Ft, cégautóadó 25 ezer Ft, EHO 130 ezer Ft, ÁFA 3 ezer Ft, nyugdíjbiztosítási járulék 465 ezer Ft, egészségbiztosítási járulék 378 ezer Ft.

A fennmaradó 200 ezer Ft egyéb kötelezettség megoszlása: munkáltatói önkéntes nyugdíjpénztári hozzájárulás 110 ezer Ft, a munkáltatói egészségpénztári hozzájárulás 90 ezer Ft.

3.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások könyv szerinti értéken szerepelnek a mérlegben, összegük 2013. 12. 31-én 7 965 ezer Ft volt.

Ez a 2014. március 31-ig ismertté vált, a 2013. évet érintő költségek, ráfordítások elhatárolt összege, úgymint: 2013. évi könyvvizsgálati díj utolsó részlete, IV. negyedéves vagyongazdálkodási díj, 2013. december havi letétkezelői díj, 2013. évi jutalom és ezek járulékai, informatikai rendszertámogatási díj, takarítás, honlap karbantartása, előfizetési díjak, üzemorvos díja, közüzemi díjak, telefonköltségek, stb.

4. Jogi ügyek, könyvvizsgálati díjak, egyéb szolgáltatások

4.1. Jogi ügyek

A Bevával szemben 2013. január 1. és 2014. március 31. között két kártalanítási igénybejelentés érkezett:

- A Királybróker Értékpapírforgalmazó Rt. volt ügyfele kártalanítás iránti igényt jelentett be a jelenleg SCP Üdülési Zrt. néven működő társasággal szemben fennálló, 1998. augusztus 29-én esedékessé vált, 3.599.130,-Ft összegű követelésére hivatkozva. A Királybróker Rt. Beva tagsága 2004. április 14-én megszűnt, a kártalanítási igény jogosságát a rendelkezésre álló iratok alapján érdemben megítélni nem lehetett, a követelést a Beva elévülésre hivatkozással elutasította.

- A Fund De La Salle kártalanítási ügyében az egyik elutasított igénylő felülvizsgálati kérelmet terjesztett elő 1.000.000,-Ft összegű kártalanítási igénye miatt, amelyet a Beva ismételt elutasított, mivel a követelés alapjául szolgáló szerződés megkötésére és a pénz átadására még a Fund De La Salle Zrt. Beva tagságának kezdete előtt került sor.

A két elutasított kártalanítási igény ügyében a Bevának nincs tudomása peres eljárás megindításáról.

Egyéb, a Bevával szemben fennálló jogviták, peres ügyek nincsenek, és nincs olyan ítélet vagy megkötött egyezség sem, amely a Beva terhére fizetési kötelezettséget állapítana meg.

A Beva követelése tárgyában nincs folyamatban lévő peres eljárás, azonban a kártalanítási ügyekhez kapcsolódó felszámolási eljárások közül még nem zárult le a Globex Brókerház Rt., a London Bróker Rt., valamint Fund De La Salle Befektetési Alapkezelő Zrt. felszámolása. Mindhárom eljárás esetében 2013-ban elkészült a zárómérleg, azonban bírósági jóváhagyásra még nem került, az eljárás jogerős befejezésének időpontja bizonytalan.

A Globex Brókerház Rt. felszámolási eljárásban a zárómérleg alapján az Alap nem számíthat megtérülésre. A London Bróker Rt. ügyben a közbenső mérleg alapján 52,9 millió Ft megtérülés volt, mely 2009. évben befolyt az Alap számlájára, a zárómérleg alapján további 5,2 MFt összegű megtérülés az eljárás befejezésekor várható. A Fund De La Salle Zrt. f.a. esetében megtérülésre csak a felszámoló által érvényesítendő követelésekből lehetne számítani, azonban a zárómérlegben a felszámoló az egyéb követelések között szereplő 73.147eFt összegű követelést behajthatatlanságra hivatkozva leírta. A zárómérleggel szemben a követelések leírása miatt a Beva kifogással élt, jelenleg ez az eljárás folyik.

4.2. Könyvvizsgálati és egyéb díjak

A 2013. évi könyvvizsgálat díja 1 650 ezer Ft + ÁFA. Az Alap a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. részére más jogcímen díjat (adótanácsadói díjak; egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokért felszámított díj; egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokért felszámított díj) nem fizetett.

5. Az Alap vagyoni és pénzügyi helyzete, létszám és személyi jellegű költségek

5.1. Az eszközök és források belső arányai

Az Alap 9 905 millió Ft eszközállományának 97,4%-át tette ki az értékpapír portfolióban elhelyezett összeg, a fennmaradó 2,6% az átmenetileg szabad pénzeszközök, a rövid lejáratú követelések és az aktív időbeli elhatárolások értékével egyenlő. A források 99,4%-a a saját tőke összege, a fennmaradó rész a rövid lejáratú kötelezettségek és a passzív időbeli elhatárolások értéke. Az eszközök belső arányait a 6. számú melléklet a források belső arányait pedig a 7. számú melléklet tartalmazza.

5.2. Az Alap 2013. évi pénzügyi helyzetét alakító fontosabb tényezők

A pénzügyi helyzetet javító tényezők közül a legjelentősebb tétel a 9 846,8 millió Ft összegű saját tőke, amely az Alap pénzügyi eszközeinek majdnem kizárólagos forrása. A rövid lejáratú kötelezettségek összege 50,6 millió Ft, a passzív elhatárolásoké pedig 8 millió Ft. A felhasználási oldalon ezzel szemben áll 9 597,9 millió Ft értékpapír, 249,9 millió Ft aktív időbeli elhatárolás, (melynek túlnyomó része az állampapírok elhatárolt kamata) továbbá 42,2 millió Ft követelés és 8,3 millió Ft befektetett eszköz. Az Alap pénzügyi helyzetét alakító tényezők hatását a 8. számú melléklet tartalmazza.

5.3. Cash-flow kimutatás

Az Alap 2013. évi cash-flow kimutatását a 9. számú melléklet tartalmazza.

A szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás legnagyobb növelő tétele a mérleg szerinti eredmény (1 457 millió Ft), legnagyobb csökkentő tétele pedig a szabad pénzeszközök állampapír portfólióba történő elhelyezése. Az Alap a működéshez szükséges, az éves költségvetésben jóváhagyott működési költségei fedezetül szolgáló pénzeszközök (ide értve a beruházási célra jóváhagyott kiadásokat is) kivételével valamennyi szabad pénzeszközét állampapír portfólióban helyezte el, ide értve a portfólió hozamainak a vagyonkezelő által történő folyamatos újra befektetését is.

A befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (- 1,6 millió Ft): az Alap ilyen összegű beruházást hajtott végre az év során, a tagnyilvántartási és kártalanítási szoftver (BevaInfo) fejlesztésére, valamint számítógépek és a kapcsolódó szoftverek beszerzésére.

A pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (+ 4 millió Ft) a tagok által az év során befizetett jegyzett tőke (csatlakozási díj) összegével egyenlő.

5.4. Létszám adatok és személyi jellegű költségek

A Beva a 2013. évben, a korábbi évekhez hasonlóan, 6 fő munkaviszonyban álló munkatárssal látta és látja el feladatait, a belső ellenőr pedig megbízási szerződés alapján tevékenykedik. Az igazgatóság létszáma 7 fő. A szervezet 2013. évi létszám, munkabér, megbízási díj, tiszteletdíj adatait, valamint az egyéb személyi jellegű kifizetéseket és mindezek közterheit a 10. számú melléklet részletezi.

6. Az Alap 2013. évi költségvetésének megvalósulása

Az alap költségvetése 2013. évre 1 360,4 millió Ft mérleg szerinti eredményt irányzott elő, a tény ezt 96,1 millió Ft-tal haladja meg. Az eredményre ható három fő tétel az éves díjbevételek összege, az állampapír portfólión elért hozam, vagyis a pénzügyi műveletek eredménye, valamint a működési költségek. A három tényező hatását az eredményre az alábbi táblázat mutatja:

A 2013. évi költségvetés megvalósulása	Költségvetés eFt	Tény eFt	Eltérés	
			eFt	%
Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek	975 448	1 000 171	24 723	2,5%
Egyéb bevételek, egyéb ráfordítások egyenlege	0	137	137	-
Pénzügyi műveletek eredménye	540 000	596 483	56 483	10,5%
Működési költségek	-155 000	-140 229	14 771	-9,5%
Mérleg szerinti eredmény	1 360 448	1 456 562	96 114	7,1%

Tehát a 24,7 millió Ft-tal magasabb díjbevétel, az 56,5 millió Ft-tal magasabb pénzügyi eredmény, valamint a 14,8 millió Ft működési költség megtakarítás eredőjeként haladta meg a mérleg szerinti eredmény 96,1 millió Ft-tal a tervezettet.

Bevételek

Az Alap két fő bevételi forrása a rendszeres éves díjbevétel, valamint az értékpapír portfólió hozama.

A tárgyévre kiszámlázott 1 000 171 ezer Ft 2013. évi éves díj (5. számú melléklet) teljes egészében befolyt, túlnyomó része határidőben. Mindössze 250 ezer Ft volt a mérlegfordulónap után, de még 2014. 03. 31. előtt befolyt díjbevétel összege.

Az éves díjbevétel 24,7 millió Ft-tal (+ 2,5%) haladja meg a tervezett 975,5 millió Ft-ot. Ezt három tényező eredményezte:

- a védett letétállomány növekedése a letétarányos díj növekedése irányában hatott,
- a tagok kockázatossági adatai alapján érvényesített díjmérséklések és növelések egyenlege a kisebb összegű csökkentés lett a tervezettnél,
- és az új tagok díjai is növelték a díjbevételt.

Az egyéb bevételek összege (180 ezer Ft) elhanyagolható, olyan kisebb tételekből tevődik össze, mint késedelmi kamat, visszatérített költségek, magáncélú telefonhasználat továbbhárítása, stb.

Az értékpapír portfólió hozamát a pénzügyi műveletek bevételeinek és ráfordításainak különbözete (+ 596,5 millió Ft) mutatja, amely a tervezett összeget (540 millió Ft) 56,5 millió Ft-tal, több, mint 10%-kal meghaladja. Megjegyzendő, hogy a mérlegben az értékpapírok a FIFO elv szerint könyvelt tényleges beszerzési áron szerepelnek, ugyanakkor 2013. december 31-én a portfólió nettó árfolyamértéke a nettó beszerzési értékét 211 millió Ft-tal meghaladta. Piaci árfolyamon számítva, tehát a számvitelileg ki nem mutatott 211 millió Ft nettó értékelési különbözettel együtt a portfólió hozama elérte az éves 8,8 %-ot, amely az előzetesen kalkulált beállított 6% hozamnál lényegesen magasabb.

Az Alapnak 2013. évben rendkívüli bevétele nem volt.

Ráfordítások

Az egyéb ráfordítások összege (43 ezer Ft) elenyésző, legnagyobb tétele a cégautó után fizetett súlyadó.

Működési költségek

Az Alap 2013. évi működési költségvetése 155 millió Ft volt, a tényleges költségek mintegy 10%-kal ez alatt maradtak, összegük 140,2 millió Ft volt. A működési költségek terv- és tényszámait költségnemenkénti bontásban a 11. számú melléklet tartalmazza.

A tervtől való jelentősebb eltérések és ezek okai az alábbiak.

Az anyagjellegű ráfordítások között kimutatott oktatás, továbbképzés, konferenciák költség jelentősen túllépését ellensúlyozza a személyi jellegű költségek között szereplő iskolarendszerű

oktatási költség ezt meghaladó összegű megtakarítása. Ennek oka, hogy egy jelentősebb összegű képzés költségét teljes egészében iskolarendszerű oktatási költségként állítottuk be a költségvetésbe, de a végleges tanulmányi szerződés szerint ennek egy része nem minősült iskolarendszerűnek. Tehát nem túllépés, hanem költség sorok közötti átcsoportosítás történt, egészében pedig megtakarítás mutatkozik.

A személyi jellegű ráfordítások soron 2013. évben mutatkozó mintegy 9 millió Ft megtakarítás átmeneti jellegű és alapvetően három tényező alkotja: az ideiglenesen távol lévő pénzügyi vezető helyettesítése kapcsán keletkezett megtakarítás, az igazgatósági tagsági változások kapcsán átmenetileg kiesett időszakok miatt ki nem fizetett tiszteletdíjak, továbbá egy kollégánk több hónapos betegállománya miatt kiesett bérköltség, valamint mindezek járulékai.

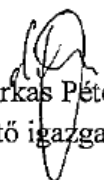
A várható költségek és a tervezett költségek közötti összehasonlításban mutatkozó egyéb eltérések összege nem jelentős és összességükben megtakarítást eredményeztek, ezért külön szöveges magyarázatot nem fűzünk hozzájuk.

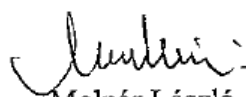
Összességében az Alap 2013. évi működési költségei a költségvetésen belül valósultak meg.

Budapest, 2014. április 11.

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1092 Budapest,
Kősziszek u. 6.


dr. Farkas Péter
ügyvezető igazgató


Molnár László
pénzügyi vezető

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1.sz. melléklet

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
Csatlakozási díjak 2013. december 31.
/Jegyzett tőke/

Tagok neve	Csatlakozás időpontja	Alaptőke a csatlakozáskor	Tagsági viszony megszűnésének időpontja	Befizetett csatlakozási díj /jegyzett tőke/
jelenlegi név	korábbi név	Ft		Ft
Aberdeen Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt.	Credit Suisse Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt.	2002.03.22		2 500 000
AEN AMRO (Magyar) Bank Rt.		1997.09.11	2001.06.30	2 000 000
AEN AMRO Bank (Magyarország) Rt.		1997.09.06	1998.01.01	2 000 000
AC Bróker Értékpapír Kereskedelmi Rt.		1997.10.01	1999.07.29	435 000
ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.		2012.06.11		500 000
AdventumBefektetési Alapkezelő Zrt.		2011.06.30		500 000
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő zRt.		2002.12.19		500 000
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.		2008.05.23	2013.07.31	500 000
AEGON Magyarország Értékpapír Rt.	ÁB-MONÉTA Értékpapír Rt.	1997.04.14	2004.12.21	2 000 000
Allianz Alapkezelő Zrt.		2008.06.10		500 000
Allianz Bank Zrt.	Dresdner Bank (Hungária) Rt.	2003.05.14	2011.03.31	3 000 000
Allied Investment Értékpapírkereskedelmi és Tanácsadó Rt.		1997.09.13	1999.07.05	505 000
Általános Értékforgalmi Bank Zrt.		1997.04.14	2007.10.15	2 000 000
Amethyst Befektetési Szolgáltató Rt.		1998.03.17	2002.05.30	100 000
Autent Értékpapír Forgalmazó és Befektető Rt.		1997.09.28	1999.08.24	500 000
AXA Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.		2008.08.05		500 000
Bácska Takarékszövetkezet		1997.11.22	1998.01.01	100 000
Banco Popolare Hungary Bank Zrt.	IC Bank Zrt.	2005.08.09	2013.11.15	3 000 000
Bankár Befektetési Rt.		1997.08.27	1999.07.30	2 000 000
Benefit Brókerház Értékpapírforgalmazási és Befektetési Kft.		1997.09.05	1998.01.23	100 000
BNP Paribas Hungária Bank Rt.	BNP-Dresdner Bank (hungária) Rt.	1998.01.06	2007.04.19	2 000 000
BNP-Dresdner (Hungária) Értékpapír Rt.		1997.09.23	2001.02.16	2 000 000
Bondtrade Értékpapír Rt.		1997.04.14	2004.09.22	100 000
Bre-Wor Observer Brókerház Értékpapír-kereskedő és Tanácsadó Rt.	Profit Bróker Értékpapírkereskedő és Tan. Kft.	1997.09.05	2000.05.08	250 000
Bridge Wealth Management Zrt.		2007.11.28	2009.03.30	500 000
Buda Bróker Értékpapírforgalmazási és Befektetési Rt.		1997.10.14	2000.09.25	265 000
Buda-Cash Brókerház Zrt.		1997.04.14		750 000
Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Nyrt.		1997.04.14		2 000 000
Budapest Értékpapír és Befektetési Rt.		1997.09.16	2002.03.04	1 850 000
BUKE Bróker Kft.		1997.09.03	1998.02.27	100 000
Calyon Bank Magyarország Zrt.	Credit Lyonnais Bank Magyarország Rt.	1997.04.14	2008.02.01	2 000 000
CA-IB Értékpapír Rt.	Creditanstalt Értékpapír Rt.	1997.04.14	2003.12.31	2 000 000
CASHFUND Értékpapírforgalmazási és Befektetési Rt.		1999.05.14	2000.07.01	100 000
Cashline Értékpapír zRt.		1997.04.14	2011.04.19	550 000
CB Bróker Értékpapír-forgalmazó Rt.		1997.09.17	2000.08.31	500 000
CE Central European Bróker Zrt.		2010.04.29	2010.12.16	500 000
CEE Active Asset Management Zrt.		2010.07.22		500 000
Cenzor Értékpapír Ügynökség Rt.		1997.08.19	2001.01.15	100 000
CIB Bank Zrt.	CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt.	1998.06.04		2 000 000
CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.		2002.10.29		500 000
CIB Értékpapír-forgalmazó és Befektető Rt.		1997.04.14	2003.12.10	2 000 000

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1.sz. melléklet

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
Csatlakozási díjak 2013. december 31.
/Jegyzett tőke/

jelenlegi név	Tagok neve	korábbi név	Csatlakozás időpontja	Alaptőke a csatlakozáskor	Tagsági viszony megszűnésének időpontja	Befizetett csatlakozási díj /jegyzett tőke/
				Ft		Ft
Citibank Befektetési és Értékpapír Zrt.			1997.09.06	1 000 000 000	2001.06.25	2 000 000
Citibank Zrt.			1997.04.14	4 308 169 000	2008.12.31	2 000 000
Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt.		Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.	1997.04.14	20 000 000		100 000
Commerzbank (Budapest) Zrt.			1997.04.14	2 410 120 000		2 000 000
Concorde Befektetési Alapkezelő zrt.			2003.01.01	20 000 000		500 000
Concorde Értékpapír Zrt.			1997.04.14	1 000 000 000		2 000 000
Credit Suisse First Boston Budapest Rt.			1997.08.29	299 920 000	2002.05.29	1 499 600
Daewoo Értékpapír (Magyarország) Rt.			1997.09.05	500 000 000	2000.06.01	2 000 000
DAIWA Europe (Magyarország)Befektetési és Értékpapírforgalmi Rt.			1997.07.23	500 000 000	1998.07.01	2 000 000
DD-NEX Értékpapír Rt.		Nexum Értékpapírforgalmi Kft.	1997.08.26	60 000 000	2000.02.09	300 000
Deutsche Bank ZRt.			1997.04.14	2 000 000 000	2011.06.30	2 000 000
DH Univerzum Értékpapír Kereskedelmi Rt.		Dunaholding Brókerház Rt.	1997.09.02	500 000 000	2001.05.24	2 000 000
DIALOG Befektetési Alapkezelő Zrt.			2008.01.23	100 000 000		500 000
Diana Investment Értékpapírforgalmazó Rt.			1997.10.14	100 000 000	2000.04.12	500 000
Díofa Alapkezelő Zrt.		Évgyűrűk Alapkezelő Zrt., Évgyűrűk Ingatlan Alapkezelő Zrt.	2009.05.25	310 000 000		1 550 000
Diversified European Investments Befektetési Rt.			1998.05.21	500 000 000	2000.06.19	2 000 000
Dunainvest Tőzsdeügynökség Rt.			1997.08.07	100 000 000	2001.07.20	500 000
eBrókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.		iFOREX Befektetési Szolg. Zrt., Hamilton Tőzsdeügynökség Zrt.	2000.08.15	100 000 000		500 000
E.I.S. East Befektetési Szolgáltató Rt.			1997.04.14	165 000 000	2005.05.24	825 000
ÉGSZI Börze Értékpapír Kereskedő és Információ Szolgáltató Rt.			1997.08.06	100 000 000	1999.07.05	500 000
Első Magyar-Angol Értékpapír Kereskedelmi és Befektetési Rt.			1997.08.23	150 000 000	2000.12.21	750 000
Első Miskolci Brókerház Értékpapír-forgalmazási és Befektetési Rt.			1997.07.23	5 000 000	2000.08.08	100 000
EMITA Értékpapír Befektetési és Szolgáltató Rt.			2005.07.07	150 000 000	2007.06.12	750 000
Enigma Invest Értékpapír-kereskedő Befektetési Szolgáltató Rt.			1997.09.05	100 000 000	1999.11.30	500 000
Equilor Alapkezelő Zrt.			2012.07.24	100 000 000		500 000
Equilor Befektetési Zrt.			1997.04.14	172 700 000		863 500
ERSTE Alapkezelő Zrt.		ERSTE Bank Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.	2003.01.14	200 000 000		1 000 000
ERSTE Bank Hungary Zrt.		Mezőbank Rt.	1997.04.14	750 000 000		2 000 000
ERSTE Befektetési Zrt.		Bank Austria Befektetési Rt.	1997.04.14	3 435 735 000		2 000 000
Értékkönyvtár Értékpapírforgalmazó Rt.			1997.07.25	5 000 000	1999.12.17	100 000
Eurocapital Értékpapír és Befektetési Rt.			1998.04.03	20 000 000	2002.06.18	100 000
Európa Brókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.			2013.09.30	50 000 000		500 000
Európai Kereskedelmi Bank Rt.			1997.12.31	2 627 035 800	1999.01.29	2 000 000
evoBank Zrt.		Hanwha Bank Magyarország Zrt.	1997.04.14	3 600 000 000		2 000 000
Falcon-Invest Pénzügyi Szolgáltató Rt.			1999.01.05	20 000 000	2000.07.31	100 000
Fáy András Takarékszövetkezet			1997.09.04	80 000 000	1998.01.01	400 000
Ferr-Bróker Értékpapírkereskedő és Befektetési Tanácsadó Rt.			1997.09.02	70 000 000	1999.02.10	350 000
FHB Földhitel- és Jelzálogbank Rt.		Földhitel- és Jelzálogbank Rt.	1998.03.10	3 000 000 000	2003.02.07	2 000 000
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.			2010.03.02	4 328 000 000		3 000 000
FINEXT Befektetési Alapkezelő Zrt.			2012.04.12	100 000 000		500 000
Fund De la Salle Befektetési Alapkezelő Zrt.			2009.04.20	100 000 000	2009.12.07	500 000

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
Csatlakozási díjak 2013. december 31.
/Jegyzett tőke/

	Tagok neve	Csatlakozás időpontja	Alaptőke a csatlakozáskor	Tagsági viszony megszűnésének időpontja	Befizetett csatlakozási díj /jegyzett tőke/
jelenlegi név	korábbi név		Ft		Ft
FundConsult Befektetési Zrt.		2008.12.29	14 000 000	2012.09.18	500 000
Gabona Értékpapír és Kereskedelmi Rt.		1997.09.17	100 000 000	1999.10.21	500 000
Garmond Capital Magyar-Amerikai Befektetési Szolgáltató Rt.		1997.11.06	400 000 000	2001.06.29	2 000 000
Generálbróker Értékpapír Rt.		1997.08.13	100 000 000	2001.09.12	500 000
Generali Alapkezelő Zrt.		2002.12.04	20 000 000		500 000
GlobalFX Investment Zrt.		2012.04.23	14 000 000		500 000
Globex Értékpapír Forgalmazási Rt.		1997.10.16	1 100 000 000	1999.08.02	2 000 000
Gránit Bank Zrt.	Milton Bank Zrt., WestLB Hungária Bank ZRt.	1998.01.01	4 485 800 000		2 000 000
Hanwha Capital Budapest Értékpapír Rt.		1997.09.05	300 000 000	2002.04.30	1 500 000
Hofmann Schneider Értékpapír Rt.		1997.10.07	146 020 000	1999.02.12	723 350
HOLD Alapkezelő Zrt.	Arcus Alapkezelő Zrt.	2010.11.23	100 000 000	2011.05.25	500 000
Horizont Brókerház Befektetési Rt.		1998.04.10	20 000 000	2002.05.08	100 000
HSBC Befektetési Szolgáltató Rt.		1997.11.08	57 424 000	1998.05.22	287 120
Hungária Értékpapír Zrt.	Biztonság Invest Zrt.	1997.04.14	50 000 000		250 000
Hungarograin Tőzsdeügynöki Szolgáltató Zrt.		2003.09.15	192 000 000		960 000
HYPO-Securities Hungária Rt.		1997.08.22	1 000 000 000	1999.11.30	2 000 000
HypoVereinsbank Hungária Rt.		1998.05.05	10 654 170 000	2001.09.30	2 000 000
IE-New York Bróker Befektetési Rt.	New York Bróker Befektetési Rt.	1997.09.06	500 500 000	2002.03.05	2 000 000
ING Bank Zrt.		1997.04.14	4 061 900 000	2008.09.30	2 000 000
ING Baring Értékpapír (Magyarország) Rt.		1997.08.13	1 096 200 000	2002.07.01	2 000 000
ING Befektetési Alapkezelő Zrt.		2002.06.18	21 000 000		500 000
ING Investment Management Magyarországi Vagyongkezelő Rt.		1997.04.14	150 000 000	2003.09.09	750 000
Inter-Európa Bank Nyrt.		1998.02.06	2 807 430 000	2007.12.31	2 000 000
Inter-Európa Befektetési Rt.		1997.09.13	500 000 000	1998.06.01	2 000 000
INVESTPOINT Értékpapír-kereskedő Rt.	Kárpát Bróker Értékpapírforgalmazó Rt.	1997.08.16	5 000 000	2001.05.31	100 000
K & H Befektetési Rt.	K & H Brókerház Rt.	1997.09.18	500 000 000	2001.12.17	2 000 000
K&H Alapkezelő Zrt.	K & H Befektetési Alapkezelő Zrt., ABN AMRO (Mo.) Vagyongkezelő Rt.	1997.04.14	500 000 000		2 000 000
K&H Equities (Hungary) ZRt.	ABN AMRO Hoare Govett (Hungary) Rt.	1997.04.14	500 000 000	2006.12.21	2 000 000
Kalmár Bróker Értékpapír Ügynökség Kft.		1997.11.06	5 000 000	1998.05.06	100 000
KBC Equitas Broker Zrt.	EQUITAS Broker Zrt.	1997.04.14	50 500 000	2011.07.01	252 500
KDB Bank Európa Zrt.	KDB Bank (Magyarország) Zrt., Daewoo Bank (Magyarország) Rt.	2000.04.27	4 686 800 000		2 000 000
KELER Zrt.	KELER Központi Elszámolóház és Értéktár Rt.	2003.01.01	4 500 000 000		3 000 000
Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.		1998.09.29	26 384 914 000		2 000 000
Királybróker Értékpapír-forgalmazó Rt.		1997.04.14	102 000 000	2004.04.14	510 000
Konzumbank-Kereskedelmi Bank Rt.		1997.04.14	4 531 413 000	2004.07.01	2 000 000
Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet		2011.05.30	286 890 000		1 434 450
Kvant Értékpapír-kereskedelmi és Befektetési Tanácsadó Rt.		1997.10.30	50 000 000	1998.11.11	250 000
Kvantum Investment Bank Rt.		1997.09.18	1 970 000 000	2000.03.23	2 000 000
LaSalle Kereskedelmi és Szolgáltató Rt.		1997.11.08	104 000 000	2002.06.13	520 000
London Broker Értékpapír Forgalmazási Rt.		1997.09.19	70 000 000	2000.06.27	350 000
Magyar Értékpapír-forgalmazó és Befektetési Rt.		1997.09.09	1 000 000 000	2000.05.23	2 000 000

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1.sz. melléklet

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
Csatlakozási díjak 2013. december 31.
 /Jegyzett tőke/

Tagok neve	Csatlakozás időpontja	Alaptőke a csatlakozáskor	Tagsági viszony megszűnésének időpontja	Befizetett csatlakozási díj /jegyzett tőke/	
jelenlegi név	korábbi név	Ft		Ft	
Magyar Értékpapír-forgalmazó Rt.	Corvin Bróker Értékpapír Forg. és Bef. Tan. Kft.	1997.07.15	1 000 000 000	2000.12.08	500 000
Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.		2013.01.28	50 000 000		500 000
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Rt. (rég.)		1998.04.18	2 040 770 000	2000.02.02	2 000 000
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.		2002.03.08	2 040 770 000		2 000 000
Merkantil Bank Rt.		1997.12.19	1 100 000 000	1998.01.01	2 000 000
Merlito Értékpapír Zrt.	Ormixa Értékpapír Zrt.	2010.07.28	€ 80 000		500 000
Mezőbank Értékpapírforgalmazó és Befektető Rt.		1997.08.29	250 000 000	1998.03.30	1 250 000
Microbróker Értékpapírkereskedő és Befektetési Rt.		1997.09.17	80 000 000	2002.08.07	400 000
MKB Bank Nyrt.	Magyar Külkereskedelmi Bank Nyrt.	1997.04.14	9 092 350 000		2 000 000
MKB Értékpapír és Befektetési Rt.		1997.09.03	550 000 000	2002.02.01	2 000 000
Nelson Bróker Értékpapír Kereskedelmi Rt.		1997.09.10	11 190 000	1999.08.31	100 000
Német Befektetési Társaság Rt.	Első Magyarországi Német Értékpapírker. Kft.	1997.10.16	582 500 000	2002.04.08	2 000 000
Nemzetközi Kereskedelmi Bank Rt. (IC Bank)		1997.09.03	2 000 000 000	2000.02.01	2 000 000
Nomura Értékpapír Magyarország Rt.		1998.02.20	500 000 000	2002.05.07	2 000 000
Observer Vagyongazdálkodó Kft.		1997.11.07	20 000 000	1997.12.08	100 000
OTP Alapkezelő Zrt.		2002.09.30	900 000 000		3 000 000
Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.		1997.04.14	28 000 001 000		2 000 000
OTP Értékpapír Rt.		1997.09.03	750 000 000	2002.12.19	2 000 000
Pakett Bróker Értékpapír-forgalmazási és Befektetési Rt.		1997.09.13	189 530 000	2000.09.06	947 650
Pannon Capital Értékpapírforgalmazó és Befektetési Tanácsadó Rt.		1998.03.25	110 000 000	2000.11.20	550 000
Pannobróker Értékpapírkereskedelmi és Befektetési Rt.		1997.08.26	214 570 000	1999.07.05	1 070 785
Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.	Pannónia Befektetési Szolgáltató Zrt.	2011.12.21	40 000 000		500 000
Pénzüntézet Központ Bank Rt.		1997.09.16	6 250 000 000	1998.01.01	2 000 000
Pest-Buda Értékház Értékpapírkereskedelmi és Befektetési Tanácsadó Rt.		1997.10.01	100 000 000	2000.02.08	500 000
Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.	CA IB Értékpapír Befektetési Alapkezelő Rt.	2002.10.03	20 000 000		500 000
PK Értékpapírforgalmazó és Befektetési Rt.		1997.08.16	500 000 000	1999.08.31	2 000 000
Planinvest Bróker Zrt.		1997.04.14	100 620 000		503 100
Polgári Kereskedelmi Bank Rt.		1997.09.16	2 750 000 000	1999.10.14	2 000 000
Postabank Értékpapírforgalmazó Rt.		1997.04.14	1 400 000 000	2004.02.26	2 000 000
Postabank és Takarékpénztár Rt.		1997.04.14	23 554 390 000	2004.09.01	2 000 000
Procent Befektetési Rt.		1997.09.23	50 000 000	2000.12.08	250 000
QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt.		2004.07.28	100 000 000		500 000
QUAESTOR Értékpapír Nyrt.		1997.04.14	616 277 000		2 000 000
QUANTIS Alpha Befektetési Zrt.		2012.06.12	100 000 000		500 000
Quantis Investment Management Zrt.		2008.12.05	100 000 000		500 000
Quantum Bróker Értékpapír-forgalmazó Rt.		1997.10.03	51 000 000	2000.10.12	255 000
Rabobank Befektetési Rt.		1997.10.04	1 000 000 000	2000.02.01	2 000 000
Rabobank Hungária Kereskedelmi Bank Rt.		1998.01.10	2 801 040 000	2002.05.31	2 000 000
Raiffeisen Bank Zrt.		1997.04.14	7 769 400 000		2 000 000
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.		2002.12.20	20 000 000		500 000
Raiffeisen Értékpapír és Befektetési Rt.		1997.04.14	500 000 000	2004.12.02	2 000 000

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1.sz. melléklet

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
Csatlakozási díjak 2013. december 31.
/Jegyzett tőke/

jelenlegi név	Tagok neve	korábbi név	Csatlakozás időpontja	Alaptőke a csatlakozáskor	Tagsági viszony megszűnésének időpontja	Befizetett csatlakozási díj /jegyzett tőke/
				Ft		Ft
Random Capital Zrt.	WESTINVEST Broker	Értékpapírkereskedelmi Zrt.	2009.04.02	210 500 000		1 052 500
Reálbróker Értékpapír Rt.			1997.08.29	200 000 000	1998.11.27	1 000 000
Reálszisztéma Értékpapír-forgalmazó és Befektető Zrt.			1997.04.14	150 000 000		750 000
Redemptor Invest Befektetési Szolgáltató Rt.			1998.10.12	20 000 000	2000.05.15	100 000
Részvény és Kötvénykereskedelmi Rt.	Süveges és Tremmel	Befektetési Kft.	1997.08.29	5 000 000	1999.07.29	100 000
Sárrétvidéke Takarékszövetkezet			1997.11.06	3 159 000	1998.01.01	100 000
Sberbank Magyarország Zrt.	Magyarországi Volksbank	Zrt.	1998.11.12	2 000 000 000		2 000 000
SKYBROKER Értékpapír-bizományos Rt.	SKYCONSULT Tanácsadó	Kft.	2000.08.11	20 000 000	2001.10.05	100 000
Société Générale Hungária Bank Rt.			2000.03.07	3 100 000 000	2002.07.11	2 000 000
Solar Capital Markets Értékpapír-kereskedelmi Zrt.			2007.03.21	50 000 000		500 000
Sopron Bank Burgenland Zrt.			2008.01.02	2 400 000 000		3 000 000
SPB Befektetési Zrt.			2000.11.16	182 600 000		913 000
Stabilitás Befektetési Alapkezelő Rt.			2002.07.08	100 000 000	2004.05.21	500 000
STATUS Capital Befektetési Zrt.			2011.01.21	5 000 000		500 000
Stock Quality Services Zrt.			2009.02.25	13 000 000	2010.06.29	500 000
STRATEGON Értékpapír Zrt.			2007.10.11	50 000 000		500 000
SWAP Tőzsdeügynöki Zrt.	Portfólium Tőzsdeügynökség	Rt.	1997.04.14	5 100 000	2008.12.29	100 000
Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt.			2013.10.02	3 122 000 000		3 000 000
Tábla Invest Pénzügyi és Befektetési Rt.			1997.08.22	50 200 000	2000.02.01	251 000
Takarék Bróker Értékpapír Forgalmazó és Tanácsadó Rt.			1997.04.14	500 000 000	2002.06.04	2 000 000
Takarék Alapkezelő Zrt.			2007.05.07	100 000 000		500 000
Treuhand Pénzügyi és Befektetési Rt.			2000.01.26	51 000 000	2000.09.27	255 000
UniCredit Bank Hungary Zrt.	Bank Austria Creditanstalt Hungary	Rt.	1997.04.14	6 423 145 000		2 000 000
UNIQA Vagyonkezelő Zrt.	AXA Vagyonkezelő	Rt.	2003.03.18	500 000 000	2008.06.23	2 500 000
UNIQA Befektetési Szolgáltató Zrt.	jogutódlással volt tag		2008.06.23	230 000 000	2008.12.04	0
Wellington Bróker Értékpapír-forgalmazó Rt.			1997.10.08	20 000 000	2000.10.24	100 000
WestLB Investment (Magyarország) Rt.			1997.09.02	500 000 000	2000.04.17	2 000 000
Wintrust Értékpapír Ügynökség Rt.			1997.08.08	100 000 000	2001.06.29	500 000
Wood & Company Rt.			1997.09.20	100 000 000	2001.09.13	500 000
Összesen:						220 428 555

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2013. évi tárgyi eszköz mozgások

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Nyitó bruttó érték	Bruttó érték változása		Záró Bruttó érték	Nyitó halmozott Écs.	2013. évi terv szerinti lineáris écs.		Záró halmozott écs.	2012. évi záró nettó érték	2013. évi záró nettó érték
		Növekedés	Csökkenés			Növekedés	Csökkenés			
I. Immateriális javak	9 490	1 037	1 377	9 150	6 082	1 561	1 377	6 266	3 408	2 884
1. Vagyoni értékű jogok	8 512	1 037	1 304	8 245	5 104	1 561	1 304	5 361	3 408	2 884
2. Szellemi termékek	978	0	73	905	978	0	73	905	0	0
3. Alapítás, átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. Tárgyi eszközök	18 767	315	307	18 775	11 437	2 193	307	13 323	7 330	5 452
1. Ingatlanok	444			444	8	27	0	35	436	409
2. Berendezések, felszerelések, járművek	18 323	315	307	18 331	11 429	2 166	307	13 288	6 894	5 043
3. Beruházások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Összesen	28 257	1 352	1 684	27 925	17 519	3 754	1 684	19 589	10 738	8 336
100e Ft alatti immat. javak és tárgyi eszközök:	3 332	254	229	3 357	3 332	254	229	3 357	0	0

2013. december 31-i kintlevőségek (Ft)

	Tagok neve	Éves díj Összesen	Rendkívüli díj	Egyéb tartozás, kés. kamat	Összes tartozás	Összes tartozás kés. kamat nélkül
1	Globex Értékpapír Forgalmazási Rt.	2 630 156	7 561 872	20 510	10 212 538	10 192 028
2	London Bróker Értékpapír Forgalmazási Rt.		6 000 000		6 000 000	6 000 000
3	Fund De La Salle Zrt.	1 500 000			1 500 000	1 500 000
4	GlobalFX Investment Zrt.	250 000			250 000	250 000
	Összesen	4 380 156	13 561 872	20 510	17 962 538	17 942 028

A fenti összegekből az 1-3. tételekre az Alap a tárgyévet megelőzően 100% értékvesztést számolt el.

A 4. tétel 2013. évi éves díj tartozás, amely a mérlegkészítés napjáig befolyt.

A Befektető-védelmi Alap portfóliója 2013. december 31-én

Államkötvények

Papírjele	Mennyiség (db)	Névérték (Ft)	Nettó beszerzési ár (Ft)	2013. dec. 31. nettó érték (Ft)	2013. dec. 31. bruttó árfolyam- érték (Ft)	2013. dec. 31. felhalmozott kamat (elhatárolandó) (Ft)
befektetési portfólió						
A140822D11	54 294	542 940 000	555 906 677	555 480 285	568 633 550	13 153 265
A150212A04	70 773	707 730 000	745 325 354	745 389 021	795 337 066	49 948 045
A150824C12	63 182	631 820 000	667 911 730	676 303 287	693 608 837	17 305 550
A160212C05	85 957	859 570 000	865 366 117	892 549 982	934 257 178	41 707 196
A161222D13	65 841	658 410 000	674 453 893	685 514 106	686 406 910	892 804
A170224B06	81 351	813 510 000	849 820 386	874 892 584	921 530 298	46 637 714
A171124A01	97 465	974 650 000	1 021 230 028	1 057 523 515	1 064 192 070	6 668 555
A181220A13	53 183	531 830 000	539 884 985	551 083 310	551 965 084	881 774
A190624A08	68 176	681 760 000	708 685 522	737 175 498	760 243 529	23 068 031
A201112A04	60 757	607 570 000	667 819 569	686 190 166	692 307 180	6 117 014
A220624A11	59 011	590 110 000	630 880 252	646 470 226	667 972 654	21 502 428
A231124A07	60 188	601 880 000	602 019 035	619 023 950	622 684 584	3 660 634
A281022A11	12 986	129 860 000	138 124 704	135 849 273	137 530 311	1 681 038
Összesen	833 164	8 331 640 000	8 667 428 252	8 863 445 203	9 096 669 251	233 224 048

A Befektető-védelmi Alap portfoliója 2013. december 31-én

Diszkont Kincstárjegyek

Papírjele	Mennyiség (db)	Névérték (Ft)	Vételár (Ft)	Beszerezés dátuma	Lejáratig hátralévő napok száma	2013. évre eső napok száma	Elhatárolandó (Ft)
D140430	2 689	26 890 000	25 870 974	2013.05.06	359	239	678 405
D140430	5	50 000	48 119	2013.05.10	355	235	1 245
D140430	4 685	46 850 000	45 122 781	2013.05.17	348	228	1 131 626
D140430	7	70 000	67 482	2013.05.24	341	221	1 632
D140430	4 189	41 890 000	40 405 544	2013.05.31	334	214	951 118
D140430	44	440 000	424 649	2013.06.07	327	207	9 718
D140430	4 511	45 110 000	43 438 178	2013.06.14	320	200	1 044 889
D140430	41	410 000	395 623	2013.06.21	313	193	8 865
D140430	150	1 500 000	1 443 447	2013.06.24	310	190	34 662
D140430	24	240 000	231 911	2013.07.05	299	179	4 843
D140430	525	5 250 000	5 080 525	2013.07.16	288	168	98 861
D140430	401	4 010 000	3 880 974	2013.07.18	286	166	74 889
D140430	40	400 000	387 040	2013.07.19	285	165	7 503
D140430	778	7 780 000	7 546 896	2013.07.26	278	158	132 484
D140430	432	4 320 000	4 197 645	2013.08.09	264	144	66 739
D140430	10	100 000	97 173	2013.08.16	257	137	1 507
D140430	82	820 000	797 266	2013.08.22	251	131	11 865
D140430	100	1 000 000	972 641	2013.08.26	247	127	14 067
D140430	5	50 000	48 676	2013.08.30	243	123	670
D140430	52	520 000	507 869	2013.09.13	229	109	5 774
D140430	21	210 000	205 484	2013.09.27	215	95	1 995
D140430	439	4 390 000	4 303 227	2013.10.04	208	88	36 712
D140430	6	60 000	58 847	2013.10.11	201	81	465
D140430	16	160 000	157 237	2013.10.22	190	70	1 018
D140430	10	100 000	98 364	2013.10.28	184	64	569
D140430	909	9 090 000	8 947 905	2013.10.31	181	61	47 888
D140430	3	30 000	29 546	2013.11.08	173	53	139
D140430	92	920 000	906 490	2013.11.12	169	49	3 917
D140430	13	130 000	128 328	2013.11.22	159	39	410
D140430	206	2 060 000	2 033 912	2013.11.25	156	36	6 020
D140430	441	4 410 000	4 356 110	2013.11.29	152	32	11 345

A Befektető-védelmi Alap portfóliója 2013. december 31-én

Diszkont Kincstárjegyek

Papírjele	Mennyiség (db)	Névérték (Ft)	Vételár (Ft)	Beszerzés dátuma	Lejáratig hátralévő napok száma	2013. évre eső napok száma	Elhatárolandó (Ft)
D140430	2	20 000	19 766	2013.12.06	145	25	40
D140430	56	560 000	554 232	2013.12.20	131	11	484
D140430	15	150 000	148 455	2013.12.20	131	11	130
D140430	72	720 000	712 740	2013.12.23	128	8	454
D140625	2 704	27 040 000	25 875 659	2013.06.28	362	186	598 253
D140625	6	60 000	57 559	2013.07.05	355	179	1 231
D140625	4 631	46 310 000	44 472 280	2013.07.12	348	172	908 298
D140625	269	2 690 000	2 584 431	2013.07.16	344	168	51 557
D140625	206	2 060 000	1 980 058	2013.07.18	342	166	38 802
D140625	20	200 000	192 304	2013.07.19	341	165	3 724
D140625	4 541	45 410 000	43 798 853	2013.07.26	334	158	762 159
D140625	3 476	34 760 000	33 511 977	2013.07.31	329	153	580 388
D140625	5 516	55 160 000	53 270 715	2013.08.09	320	144	850 178
D140625	1	10 000	9 661	2013.08.13	316	140	150
D140625	11	110 000	106 303	2013.08.16	313	137	1 618
D140625	95	950 000	918 664	2013.08.22	307	131	13 371
D140625	116	1 160 000	1 121 763	2013.08.26	303	127	16 027
D140625	6	60 000	58 071	2013.08.30	299	123	794
D140625	60	600 000	581 941	2013.09.13	285	109	6 907
D140625	24	240 000	233 625	2013.09.27	271	95	2 235
D140625	507	5 070 000	4 941 891	2013.10.04	264	88	42 703
D140625	7	70 000	68 325	2013.10.11	257	81	528
D140625	20	200 000	195 492	2013.10.22	246	70	1 283
D140625	11	110 000	107 615	2013.10.28	240	64	636
D140625	1 049	10 490 000	10 270 969	2013.10.31	237	61	56 375
D140625	4	40 000	39 184	2013.11.08	229	53	189
D140625	106	1 060 000	1 038 962	2013.11.12	225	49	4 582
D140625	15	150 000	147 287	2013.11.22	215	39	492
D140625	237	2 370 000	2 327 646	2013.11.25	212	36	7 192
D140625	509	5 090 000	5 003 989	2013.11.29	208	32	13 232
D140625	2	20 000	19 670	2013.12.06	201	25	41

A Befektető-védelmi Alap portfoliója 2013. december 31-én

Diszkont Kincstárjegyek

Papírjele	Mennyiség (db)	Névérték (Ft)	Vételár (Ft)	Beszerzés dátuma	Lejáratig hátralévő napok száma	2013. évre eső napok száma	Elhatárolandó (Ft)
D140625	82	820 000	807 624	2013.12.20	187	11	728
D140625	82	820 000	807 921	2013.12.23	184	8	525
D140806	5 019	50 190 000	48 339 595	2013.08.23	348	130	691 243
D140806	31	310 000	298 556	2013.08.26	345	127	4 213
D140806	2	20 000	19 271	2013.08.30	341	123	263
D140806	5 055	50 550 000	48 769 528	2013.09.06	334	116	618 368
D140806	29	290 000	280 066	2013.09.13	327	109	3 311
D140806	5 010	50 100 000	48 460 979	2013.09.20	320	102	522 438
D140806	17	170 000	164 771	2013.09.27	313	95	1 587
D140806	6 535	65 350 000	63 448 969	2013.10.04	306	88	546 702
D140806	7	70 000	68 023	2013.10.11	299	81	536
D140806	18	180 000	175 268	2013.10.22	288	70	1 150
D140806	12	120 000	116 923	2013.10.28	282	64	698
D140806	1 025	10 250 000	9 997 973	2013.10.31	279	61	55 103
D140806	3	30 000	29 278	2013.11.08	271	53	141
D140806	104	1 040 000	1 015 486	2013.11.12	267	49	4 499
D140806	15	150 000	146 722	2013.11.22	257	39	498
D140806	232	2 320 000	2 269 874	2013.11.25	254	36	7 104
D140806	497	4 970 000	4 867 255	2013.11.29	250	32	13 151
D140806	2	20 000	19 599	2013.12.06	243	25	41
D140806	80	800 000	785 166	2013.12.20	229	11	713
D140806	80	800 000	785 358	2013.12.23	226	8	518
D141015	4 705	47 050 000	45 494 622	2013.10.18	362	74	317 950
D141015	5	50 000	48 358	2013.10.22	358	70	321
D141015	2	20 000	19 375	2013.10.28	352	64	114
D141015	4 518	45 180 000	43 788 908	2013.10.31	349	61	243 142
D141015	2	20 000	19 397	2013.11.08	341	53	94
D141015	42	420 000	407 452	2013.11.12	337	49	1 825
D141015	4 183	41 830 000	40 598 357	2013.11.15	334	46	169 627
D141015	9	90 000	87 458	2013.11.22	327	39	303
D141015	137	1 370 000	1 331 940	2013.11.25	324	36	4 229

A Befektető-védelmi Alap portfoliója 2013. december 31-én

Diszkont Kincstárjegyek

Papírjele	Mennyiség (db)	Névérték (Ft)	Vételár (Ft)	Beszerzés dátuma	Lejáratig hátralévő napok száma	2013. évre eső napok száma	Elhatárolandó (Ft)
D141015	4 641	46 410 000	45 145 977	2013.11.29	320	32	126 402
D141015	2	20 000	19 473	2013.12.06	313	25	42
D141015	62	620 000	604 805	2013.12.20	299	11	559
D141015	62	620 000	604 954	2013.12.23	296	8	407
D141126	4 311	43 110 000	41 847 912	2013.12.13	348	18	65 280
D141126	14	140 000	136 069	2013.12.20	341	11	127
D141126	15	150 000	145 824	2013.12.23	338	8	99
D141126	4 304	43 040 000	41 892 726	2013.12.31	330	0	0
Osszesen	96 171	961 710 000	930 428 756			9 251	11 759 945

A Befektető-védelmi Alap 2013. évi biztosítási időszakára esedékes díjak

	Tagok neve	Kiszámlázott díj 2013.01.01- 2013.06.30. időszakra	Kiszámlázott díj 2013.07.01- 2013.12.31. időszakra	Kiszámlázott díj 2013.01.01- 2013.12.31. Összesen
162	Aberdeen Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
215	Access Befektetési Alapkezelő Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
209	Adventum Befektetési Alapkezelő Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
161	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
190	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.	1 000 000	1 000 000	2 000 000 Ft
189	Allianz Alapkezelő Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
192	AXA Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
181	Banco Popolare Hungary Bank Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
18	Buda-Cash Brókerház Zrt.	3 494 337	3 242 268	6 736 605 Ft
20	Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Nyrt.	20 914 186	11 768 847	32 683 033 Ft
203	CEE Active Asset Management Zrt.	1 000 000	1 000 000	2 000 000 Ft
163	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
138	CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt.	25 798 210	26 371 229	52 169 439 Ft
30	CODEX Tőzsdéigynökség és Értéktár Zrt.	1 000 000	1 000 000	2 000 000 Ft
31	Commerzbank (Budapest) Zrt.	1 000 000	1 000 000	2 000 000 Ft
175	Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
32	Concorde Értékpapír Zrt.	5 212 906	8 507 664	13 720 570 Ft
187	DIALOG Befektetési Alapkezelő Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
197	Diófa Alapkezelő Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
216	Equilor Alapkezelő Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
49	Equilor Befektetési Zrt.	2 102 409	2 539 090	4 641 499 Ft
173	ERSTE Alapkezelő Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
88	ERSTE Bank Hungary Zrt.	1 000 000	2 559 927	3 559 927 Ft
48	ERSTE Befektetési Zrt.	59 002 210	56 439 847	115 442 057 Ft
217	Európa Brókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
199	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	1 870 865	1 235 554	3 106 419 Ft
213	FINEXT Befektetési Alapkezelő Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
172	Generali Alapkezelő Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
210	GlobalFX Investment Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
127	Gránit Bank Zrt.	1 000 000	1 133 119	2 133 119 Ft
62	Hamvha Bank Magyarország Zrt.	1 000 000	1 000 000	2 000 000 Ft
13	Hungária Értékpapír Zrt.	1 000 000	1 000 000	2 000 000 Ft
174	Hungarograin Tőzsdéigynöki Szolgáltató Zrt.	1 000 000	1 000 000	2 000 000 Ft
152	iFOREX Befektetési Szolgáltató Zrt.	1 000 000	1 000 000	2 000 000 Ft
164	ING Befektetési Alapkezelő Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
3	K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
151	KDB Bank (Magyarország) Zrt.	1 000 000	1 000 000	2 000 000 Ft

A Befektető-védelmi Alap 2013. évi biztosítási időszaka esedékes díjak

	Tagok neve	kiszámlázott díj 2013.01.01- 2013.06.30. időszaka	kiszámlázott díj 2013.07.01- 2013.12.31. időszaka	Kiszámlázott díj 2013.01.01- 2013.12.31. Összesen
178	KELER Zrt.	1 000 000	1 000 000	2 000 000 Ft
139	Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.	73 289 180	70 859 727	144 148 907 Ft
206	Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet	1 000 000	1 000 000	2 000 000 Ft
218	Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	1 000 000	1 000 000	2 000 000 Ft
160	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	5 367 270	10 432 277	15 799 547 Ft
144	Magyarországi Volksbank ZRT.	1 000 000	1 000 000	2 000 000 Ft
205	Merito Értékpapír Zrt.	1 000 000	1 000 000	2 000 000 Ft
85	MKB Bank Zrt.	26 881 809	49 560 625	76 442 435 Ft
98	Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.	156 191 426	105 761 971	261 953 397 Ft
171	OTP Alapkezelő Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
211	Pannónia Befektetési Szolgáltató Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
169	Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
106	Planinvest Bróker Zrt.	8 453 919	11 907 919	20 361 838 Ft
179	QUAES TOR Befektetési Alapkezelő Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
112	QUAES TOR Értékpapír Nyrt.	7 321 929	6 689 637	14 011 565 Ft
212	QUANTIS Alpha Befektetési Zrt.	1 000 000	1 000 000	2 000 000 Ft
195	Quantis Investment Management Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
117	Raiffeisen Bank Zrt.	32 142 269	75 872 684	108 014 954 Ft
177	Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
198	Random Capital Zrt.	1 000 000	1 000 000	2 000 000 Ft
120	Reálszisztéma Értékpapír-forgalmazó és Befektető Zrt.	1 000 000	1 000 000	2 000 000 Ft
182	Solar Capital Markets Értékpapír-kereskedelmi Zrt.	1 000 000	1 000 000	2 000 000 Ft
185	Sopron Bank Burgenland Zrt.	1 000 000	1 000 000	2 000 000 Ft
154	SPB Befektetési Zrt.	1 000 000	1 000 000	2 000 000 Ft
204	STATUS Capital Befektetési Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
184	STRATEGON Értékpapír Zrt.	1 000 000	1 000 000	2 000 000 Ft
220	Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
183	Takarék Alapkezelő Zrt.	250 000	250 000	500 000 Ft
35	UniCredit Bank Hungary Zrt.	15 431 395	53 814 602	69 245 997 Ft
	Összesen	473 474 321 Ft	526 696 987 Ft	1 000 171 307 Ft

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Az eszközök belső arányai

Hivatkozás betű és számjel (mérleg)	Megnevezés	2012		2013	
		Összeg (ezer Ft)	%	Összeg (ezer Ft)	%
I.	Immateriális javak	3 408	0,04	2 884	0,03
II.	Tárgyi eszközök	7 330	0,09	5 452	0,05
III.	Befektetett pénzügyi eszközök	0	0,00	0	0,00
A./	Befektetett eszközök /I+II+III/	10 738	0,13	8 336	0,08
I.	Készletek	0	0,00		0,00
II.	Követelések	494	0,01	42 160	0,43
III.	Értékpapírok	8 260 560	98,35	9 597 857	96,90
IV.	Pénzeszközök	26 189	0,31	7 092	0,07
B./	Forgóeszközök /I+II+III+IV/	8 287 243	98,67	9 647 109	97,40
C./	Aktív időbeli elhatárolások	101 030	1,20	249 930	2,52
A+B+C ESZKÖZÖK (aktívák) ÖSSZESEN:		8 399 011	100,00	9 905 375	100,00

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A források belső arányai

Hivatkozás betű és számjel (mérleg)	Megnevezés	2012		2013	
		Összeg (ezer Ft)	%	Összeg (ezer Ft)	%
D./	Saját tőke	8 386 250	99,85	9 846 812	99,41
E./	Céltartalék	0	0,00	0	0,00
F./I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0,00	0	0,00
F./II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	4 892	0,06	50 598	0,51
F./	Kötelezettségek	4 892	0,06	50 598	0,51
G./	Passzív időbeli elhatárolások	7 869	0,09	7 965	0,08
D+E+F+G FORRÁSOK (passzívák) ÖSSZESEN:		8 399 011	100,00	9 905 375	100,00

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Az Alap 2013. évi pénzügyi helyzetét alakító fontosabb tényezők hatásainak vizsgálata

(adatok ezer Ft-ban)

Alakító tényezők megnevezése	Javító	Rontó
	tényezők	
Immateriális javak		2 884
Tárgyi eszközök		5 452
Befektetett pénzügyi eszközök		
Készletek		
Követelések		42 160
Értékpapírok		9 597 857
Saját tőke	9 846 812	
Céltartalék	0	
Hosszú lejáratú kötelezettség		
Rövid lejáratú kötelezettség	50 598	
Egyéb (aktív és passzív időbeli elhatárolások)	7 965	249 930
Javító és rontó tényezők összesen:	9 905 375	9 898 283
Nettó hatás a likviditásra	7 092	
Pénzeszközök az időszak végén:	7 092	

LIKVIDITÁS SZÁMÍTÁS

Forgóeszközök	9 647 109
Aktívák-passzívák	241 965
Kötelezettségek	-50 598
Likviditási eszközök	9 838 476

Forrása: Saját tőke	9 846 812
Céltartalék	0
Befektetett eszközök	-8 336
	9 838 476

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Cash-flow kimutatás 2013.

ezer Ft

Megnevezés	2012. Változás	2013. Változás
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow, 1-14. sorok)	26 567	-21 491
1. Adózás előtti eredmény (3. sor és 5. sor nélkül)	1 674 197	1 456 562
2. Elszámolt amortizáció	4 556	4 008
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás különbözete	17 145	0
4. Célartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0	0
6. Szállítói kötelezettség változása	-385 717	4 014
7. Tagokkal szembeni kötelezettség változása	-500	-500
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása (pl. költségvetéssel szembeni)	-1 188	42 192
9. Passzív időbeli elhatárolások változása	-1 553	96
10. Vevőkövetelés változása	250	0
a. Díjkövetelés változása	250	0
b. Alapra átszállt követelések változása	0	0
c. Egyéb követelések tagokkal szemben	0	0
11. Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	-1 367 502	-1 378 963
12. Aktív időbeli elhatárolások változása	86 879	-148 900
13. Fizetett adó	0	0
14. Fizetett osztalék, részesedés	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (15-17. sorok)	-3 897	-1 606
15. Befektetett eszközök beszerzése	-3 897	-1 606
16. Befektetett eszközök eladása, egyéb csökdése (pl. terven felüli écs.)	0	0
17. Kapott osztalék	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (18-28. sorok)	2 500	4 000
18. Részvénykibocsátás bevétele	0	0
19. Kötvénykibocsátás bevétele	0	0
20. Hitelfelvétel	0	0
21. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	0	0
22. Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
23. Részvénybevonás	0	0
24. Kötvényvisszafizetés	0	0
25. Hiteltörlesztés, -visszafizetés	0	0
26. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és bankbetétek	0	0
27. Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
28. Tagok által befizetett jegyzett tőke	2 500	4 000
IV. Pénzeszközök változása	25 170	-19 097

Budapest, 2014. április 11.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Létszámadatok 2013. év

Megnevezés	Szellemi		Fizikai	Összesen
	Allandó (fő)	Megbízás (fő)	Létszám (fő)	Létszám (fő)
Nyitó	6	1	0	7
Felvettek / Inaktív állományból visszajövők	0	0	0	0
Kilépők / inaktív állományba visszatérők	0	0	0	0
Záró 2013.12.31.	6	1	0	7
Munkavégzésre nem kötelezettek (TGYS, GYED)	1	0	0	1

2013.

Átlagos munkajogi állományi létszám:	7,0
Átlagos statisztikai állományi létszám:	7,0
Az igazgatóság létszáma:	7,0
Foglalkoztatottak bérköltsége, igazgatóság tiszteletdíja, belső ellenőr megbízási díja:	74 697 ezer Ft
Személyi jellegű egyéb kifizetések:	5 838 ezer Ft
Bérráutókat*	21 203 ezer Ft

*Melyek tartalmazzák a 2013. évi szociális hozzájárulási adót és az egészségügyi hozzájárulást.

Foglalkoztatottak bérköltsége + megbízási díj:	62 534 ezer Ft
Személyi jellegű egyéb kifizetések:	5 838 ezer Ft
Bérráutókat	17 919 ezer Ft
Igazgatóság tiszteletdíja:	12 163 ezer Ft
Személyi jellegű egyéb kifizetések igazgatóságnak:	0 ezer Ft
Igazgatósági bérráutókat	3 284 ezer Ft

A fenti adatok tartalmazzák a 2013. évi bruttó béreket, megbízási díjakat, jutalmakat, szociális hozzájárulási adót, egészségügyi hozzájárulást, reprezentációs és egyéb személyi jellegű költségeket.

A 2013. évi költségvetés megvalósulása

	Megnevezés	2013. évi terv eFt	2013. évi tény eFt	Eltérés eFt	Eltérés %
01.	Tagdíjak szemben elszámolt díjbevételek	975 448	1 000 171	24 723	3%
02.	Befektetők megbízásából behajtott követelések utáni díjbevételek		0	0	0%
03.	Egyéb befektetővédelmi bevételek		0	0	0%
I.	Befektetővédelmi bevételek (01.+02.+03.)	975 448	1 000 171	24 723	3%
II.	Egyéb bevételek	100	180	80	80%
III.	Nem befektetővédelmi bevételek		0	0	0%
IV.	Pénzügyi műveletek bevételei	550 000	602 176	52 176	9%
V.	Rendkívüli bevételek		0	0	0%
	Bevételek összesen (I.+ II.+ III.+ IV.+ V.)	1 525 548	1 602 527	76 979	5%
04.	Befagytott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások		0	0	0%
05.	Befektetők megbízásából behajtott követelésekkel kapcsolatos ráfordítások		0	0	0%
06.	Egyéb befektetővédelmi ráfordítások		0	0	0%
VI.	Befektetővédelmi ráfordítások (04.+ 05.+06.)	0	0	0	0%
VII.	Egyéb ráfordítások	100	43	-57	-57%
VIII.	Nem befektetővédelmi ráfordítások		0	0	0%
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	10 000	5 693	-4 307	-43%
X.	Rendkívüli ráfordítások		0	0	0%
	Ráfordítások összesen (VI.+VII.+ VIII.+ IX.+ X.)	10 100	5 736	-4 364	-43%
	Irodaszer	250	214	-36	-14%
	Nyomtatvány	40	4	-36	-90%
	Üzemanyag	240	213	-27	-11%
	Egyéb anyag	500	322	-178	-36%
	Posta költség	180	85	-95	-53%
	Taxi	80	28	-52	-65%
	Telefon, Internet	1 080	858	-222	-21%
	Küldetés	800	670	-130	-16%
	Hírlapok, közlöny, szakkönyv	610	468	-142	-23%
	Javítás, karbantartás	250	258	8	3%
	Ingatlan bérleti díj	12 330	12 170	-160	-1%
	Hirdetés, reklám, közvetítés	450	256	-194	-43%
	Oktatás, továbbképzés, konferenciák	270	606	336	124%
	Auditori díjak	2 150	2 096	-54	-3%
	Szakértői díjak	3 410	1 849	-1 561	-46%
	Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	8 380	6 413	-1 967	-23%
	Biztosítás	470	371	-99	-21%
	Bankköltség	750	280	-470	-63%
	Illetek, perköltség	150	9	-141	-94%
	Vagyongazdálkodási, letétkészítési díj	7 150	7 313	163	2%
07.	Anyagjellegű ráfordítások	39 540	34 483	-5 057	-13%
	Munkabér	43 256	40 327	-2 929	-7%
	Magbízási díj	1 959	1 956	-3	0%
	Jutalom	21 628	20 251	-1 377	-6%
	Tiszteletdíj	12 917	12 163	-754	-6%
	Bér összesen	79 760	74 697	-5 063	-6%
	Önkéntes nyugdíj- és egészségpénztári befizetések	2 968	2 378	-590	-20%
	Egészségi hozzájárulás	360	329	-31	-9%
	Reprezentáció	500	361	-139	-28%
	Személyi jellegű egyéb kifizetések	2 782	2 270	-512	-18%
	Szociális hozzájárulási adó	21 535	20 151	-1 384	-6%
	Egészségügyi hozzájárulás	1 520	1 052	-468	-31%
	Oktatás, iskolarendszer	1 335	500	-835	-63%
08.	Személyi jellegű ráfordítások	110 760	101 738	-9 022	-8%
09.	Értékcsökkenési leírás	4 700	4 008	-692	-15%
XI.	Működési költségek (07.+ 08.+ 09.)	155 000	140 229	-14 771	-10%

Üzleti jelentés
a Befektető-védelmi Alap 2013. évi éves
beszámolójához

ÜZLETI JELENTÉS

a Befektető-védelmi Alap 2013. évi éves beszámolójához

1. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, a 2014. évi gazdálkodásra ható változások bemutatása

A Beva állampapír portfóliójának hozama 2013-ban 8,82% volt, a 2014. évi költségvetés a piaci várakozások alapján 3,5% hozamtervvel készült. A portfólió tény hozama az első negyedévben 1,34%, ez évesítve 5,35%-nak felelne meg, tehát az első negyedévi teljesítés az éves költségvetés időarányos részét meghaladja.

A Díjfizetési szabályzat alapján számított letétarányos éves díj összege 2014. évben 1 214 millió Ft, melynek 50%-át a Beva 2014. február 15-i fizetési határidővel kiszámlázta a tagjainak. A letétarányos éves díjat az Alap a tagok kockázatossága alapján módosítja, ennek hatását az éves díjra a 2014. július 15-éig befizetendő második részletnél érvényesíti.

A 2014. évre február 15-i fizetési határidővel kiszámlázott éves díj első részlete – 1 160 ezer Ft kintlévőség kivételével – a mérlegkészítés napjáig beérkezett az Alap számlájára.

A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között egy új tagsági viszony keletkezett (GEO Professional Portfolio Zrt.), új csatlakozási kérelmet nem nyújtottak be. Ugyanezen időszak alatt egy tagsági viszony szűnt meg (Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet).

Az Alap a mérlegkészítés napján, 2014. 03. 31-én 10,77 milliárd Ft piaci értékű állampapírral rendelkezett.

Az Alap az első negyedév során 590 000 ezer Ft-ot utalt át vagyonkezelésre, míg 11 000 ezer Ft-ot vont ki onnan működési célból, így nettó 579 000 ezer Ft-tal növelte értékpapír állománya értékét. Kártalanítási célú vagyonkivonásra nem került sor a negyedév során.

2. Az igazgatóság által meghatározott feladatok teljesítése és azok értékelése

A Beva igazgatósága a 2013. évben összesen öt (rendes) ülést tartott, és a testület az ülésein összesen 33 határozatot fogadott el.

Az igazgatósági határozatok tartalmuk szerint az alábbi négy csoportba sorolhatók:

a.) A szervezet irányítására, működésére, egyéb belső szervezeti kérdésekre vonatkozó határozatok (19)

[a költségvetési terv elfogadása; az előző évi költségvetési terv végrehajtásának elfogadása; éves beszámoló és a könyvvizsgálói jelentés elfogadása; az előző évi tevékenységi jelentés elfogadása; negyedéves pénzügyi jelentések elfogadása; a költségvetési terv időarányos megvalósulásáról szóló jelentések elfogadása; a belső ellenőri munkaterv elfogadása; a belső ellenőri jelentések elfogadása; az igazgatóság elnökének és alelnökének megválasztása; igazgatóság 2014. évi munkatervének elfogadása]

Az igazgatósági határozatok közül a 2013. évben 19 szólt a szervezet belső működését közvetlenül érintő kérdésekről. A döntések alapján a munkaszervezet a különféle jelentéseket megküldte a jogszabályban írottak szerint a tagoknak és a Magyar Nemzeti Banknak.

b.) A fontosabb külső kapcsolatokra vonatkozó döntések (2)

[az új vagyonkezelési- és letétkezelési rendszerre történő átállásra vonatkozó jelentés; a 2013. üzleti év auditálását végző szervezettel a szerződés megkötése]

A 2012. év folyamán az igazgatóság döntött az új vagyonkezelési- és letétkezelési rendszer bevezetéséről, megszülettek az ezzel kapcsolatos előkészítő döntések, majd 2013. év elejétől az új rendszer bevezetésre is került. Az átállás gyakorlati végrehajtásáról önálló előterjesztés készült, amelyet a testület külön határozattal fogadott el.

A 2012. évi könyvvizsgáló pályázaton az igazgatóság a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.-t választotta ki győztesként és vele kötötte meg a 2012. és a 2013. évek auditálása vonatkozó szerződéseket, amelyről 2013. évben is külön határozat rendelkezett.

c.) A szabályozási kérdések, szabályzatok elfogadása és módosítása (10)

[a 2013. évi hatásfaktor megállapítása; a Munkaügyi szabályzat módosítása; a számviteli szabályzatok módosítása; az alletétkezelői kockázatokról szóló előterjesztés elfogadása; az igazgatósági Ügyrend módosítása; a Szervezeti- és működési szabályzat módosítása; a Díjfizetési szabályzat rendszeres éves felülvizsgálata; a Kártalanítási szabályzat módosítása; az Alapkezelési szabályzat módosítása; a Számviteli politika módosítása; döntés a díjstratégia egyes kérdéseiről]

Az igazgatóság – a korábbi döntése alapján – az adott évi hatásfaktorról a tárgyév első igazgatósági ülésén határozott, amikor a döntéshez szükséges valamennyi tényadat rendelkezésre állt.

A Munkaügyi szabályzat a béren kívüli juttatásokra vonatkozó részében változott, amelyek évente rugalmasan változnak. Ezen rendelkezések a szabályzatból kikerültek, és azokról az ügyvezető igazgató köteles évente dönteni.

A számviteli szabályzatok kisebb terjedelmű és jelentőségű változtatásaira a könyvvizsgáló javaslata alapján került sor. A BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. indítványait a munkaszervezet is támogatta.

A Befektető-védelmi Alap igazgatósága megtárgyalta a tagok által igénybevett alletétkezelőkről szóló előterjesztést, és szükségesnek tartotta az alletétkezelőkre vonatkozó adatoknak a tagok által a Beva felé benyújtandó jelentésben történő beépítését. Ennek érdekében felhívta a munkaszervezetet, hogy az MNB-vel egyeztetve vizsgálja meg a tagok általi értékelés egységesítésének lehetőségét, valamint azt, hogyan lehet ezt a működési kockázatot a tagoknál felmérni, és figyelembe venni az éves díj meghatározása során.

Sor került a Díjfizetési szabályzat éves rendszeres felülvizsgálatára, de a rendelkezésre álló adatok alapján a testület úgy határozott, hogy annak módosítása nem indokolt.

Az igazgatóság döntött az igazgatósági Ügyrend, a Szervezeti és működési szabályzat, a Kártalanítási szabályzat, az Alapkezelési szabályzat, valamint a Számviteli politika kisebb módosításairól, amelyekre a PSZÁF megszűnése, és a hatósági feladatainak az

MNB-be történő integrálása miatt volt szükség. A módosítással gyakorlatilag a 2013. október 1. napjától módosított Tpt. új rendelkezéseinek átvezetése történt meg.

Az igazgatóság két határozatban foglalkozott a Beva díjstratégiájának kérdésével. Az egyik határozat az újonnan kidolgozandó fedezettségi kategóriákról, az ezekhez kapcsolódó esetleges jogszabályi változtatásokról, a további adatszolgáltatás szükségességéről szolt, valamint a munkaszervezet számára előírta, hogy a díjstratégia tervszerű kidolgozására készüljön megfelelő ütemterv az új szabályozás 2015. évi bevezethetősége érdekében. A másik határozattal a testület elfogadta az említett ütemtervet, továbbá támogatta az ún. „egykulcsos” díjrendszerre történő áttérést.

d.) A tagsággal kapcsolatos ügyekben hozott határozat (2)

[a tagi ellenőrzésekre vonatkozó féléves beszámolók elfogadása; a 2014. évi tagi ellenőrzési ütemterv elfogadása]

Közvetlen a tagságot érintő kérdésekben két határozat született a 2013. évben, így az igazgatóság elfogadta a tagi ellenőrzésekre vonatkozó féléves beszámolókat, továbbá döntött a 2014. évi tagi ellenőrzési tervről.

Az igazgatóság a fenti határozatok elfogadása útján teljesítette a szervezet irányítására vonatkozó törvényi kötelezettségét, és az év folyamán meghozott határozatok tartalmi összetétele szerkezetében megfelelt a korábbi években megszokottaknak.

Összefoglalóan elmondható, hogy a testület eleget tett a Tpt. által rá rótt irányítási kötelezettségnek, meghozott minden szükséges határozatot, és vizsgálta azok teljesülését is. Az igazgatósági határozatok megvalósulását az igazgatóságon kívül a belső ellenőr a belső ellenőrzési munkaterv állandó elemeként rendszeresen vizsgálja, és a vizsgálat eredményéről az igazgatóság ülésein rendszeresen beszámol.

3. A Befektető-védelmi Alap 2014. évi költségvetési terve

A Befektető-védelmi Alap 2014. évi költségvetési tervét az igazgatóság a 2013. december 17-én megtartott ülésén a 28/2013. (XII. 17.) számú határozatával, 155 000 ezer Ft működési költség kerettel elfogadta. A mérlegkészítés napjáig nem merült fel olyan körülmény, amely a jóváhagyott költségvetés megvalósulását veszélyeztetné.

A Befektető-védelmi Alap 2014. évi költségvetési tervét (számveteli szemléletben) az 1. számú melléklet, cash-flow szemléletben pedig a 2. számú melléklet tartalmazza.

Budapest, 2014. április 11.

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1092 Budapest,
Kőzvetek u. 6.

dr. Farkas Péter
ügyvezető igazgató

Molnár László
pénzügyi vezető

ezer Ft

	Megnevezés	2014. évi terv
01.	Tagok által az áramban elszámolt díjbevételek	1 133 676
02.	Befektetők megbízatásból behajtott követelések utáni díjbevételek	0
03.	Egyéb befektetővédelmi bevételek	0
I.	Befektető-védelmi bevételek (01.+ 02.+ 03.)	1 133 676
II.	Egyéb bevételek	100
III.	Nem befektető-védelmi bevételek	
IV.	Pénzügyi műveletek bevételei	380 000
V.	Rendkívüli bevételek	0
	Bevételek összesen (I.+II.+III.+ IV.+ V.)	1 513 776
04.	Befagytott követelések kiírásával kapcsolatos ráfordítások	0
05.	Befektetők megbízatásból behajtott követeléseikkel kapcsolatos ráfordítások	0
06.	Egyéb befektetővédelmi ráfordítások	0
VI.	Befektető-védelmi ráfordítások (04.+05.+06.)	0
VII.	Egyéb ráfordítások	2 100
VIII.	Nem befektető-védelmi ráfordítások	0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	10 000
X.	Rendkívüli ráfordítások	0
	Ráfordítások összesen (VI.+VII.+VIII.+ IX.+ X)	12 100
07.	Anyagjellegű ráfordítások	39 720
08.	Személyi jellegű ráfordítások	111 065
09.	Értékpapírok kassza leírása	4 215
XI.	Működési költségek (07.+ 08.+ 09.)	155 000
A.	Mérleg szerinti eredmény	1 348 676

	Értékpapírok	250
	Nyomtatvány	40
	Újszámoly	250
	Egyéb anyag	400
	Posta költség	110
	Taxi	80
	Telefon	740
	Kölcsön	800
	Hétfelrakó, kölcsön, munkanap	610
	Járás, karbantartás	260
	Ingatlan bérleti díj	12 580
	Hirdetés, reklám, közértesítés	3 100
	Olvasás, továbbképzés, konferenciák	430
	Auditeri díjak	2 160
	Szakértői díjak	1 800
	Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	6 660
	Biztosítás	400
	Bankszámlák	300
	Ellátások, postaköltség	150
	Vagyonszerzés, leltárszerzés díj	8 600
07.	Anyagjellegű ráfordítások	39 720
	Munkabér	44 144
	Munkaadó díj	2 008
	Juttatás	22 072
	Támogatás	13 236
	Bérlő díjazás	21 439
	Önkéntes nyugdíj- és egészségpénztári befizetések	2 616
	Értékpapírok	350
	Rögzített díjak	500
	Személyi jellegű egyéb költségek	2 692
	Személyi költségek	21 994
	Egyéb személyi költségek	1 144
	Olvasás, karbantartás	310
08.	Személyi jellegű ráfordítások	111 065
09.	Értékpapírok kassza leírása	4 215
XI.	Működési költségek (07.+ 08.+ 09.)	155 000

A Befektető-védelmi Alap 2014. évi pénzügyi terve

(Cash-flow szemléletben)

	ezer Ft
	2014 terv
I. Nyitó likvid pénzeszköz	7 092
1. Tagokkal szemben elszámolt díjak	1 133 676
2. Felügyeleti bírság	0
3. Egyéb bevételek és egyéb ráfordítások egyenlege	0
4. Pénzügyi műveletek eredménye	370 000
5. Vagyongazelésből visszaforgatott eszközök	152 785
6. Megtérítésből származó bevétel	0
7. Munkáltatói kölcsön törlesztés	0
8. Hitel	0
II. Bevételek összesen	1 656 461
9. Beruházások	2 000
Számítógép csere, avulással, szoftverrel	350
Szoftver fejlesztés	1 000
Tartalékaikre nem látható informatikai beruházásokra	500
Kisértékű eszközbeszerzés	150
10. Anyagjellegű ráfordítások	39 720
Irodaszer	250
Nyomtatvány	40
Üzemanyag	250
Egyéb anyag	400
Posta költség	110
Taxi	80
Telefon	740
Küldetés	800
Hírlapok, közlöny, szakfolyóirat	610
Javítás, karbantartás	260
Ingatlan bérleti díj	12 580
Hirdetés, reklám, közvetítés	3 100
Oktatás, továbbképzés, konferenciák	430
Auditori díjak	2 160
Szakértői díjak	1 800
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	6 660
Biztosítás	400
Bankköltség	300
Illetélek, perköltség	150
Vagyongazelői, letétkazelői díj	8 600
11. Személyi jellegű kiadások	111 065
Munkabér	44 144
Megbízási díj	2 008
Jutalom	22 072
Tiszteletdíj	13 236
Bér összesen	81 459
Ortkéntes nyugdíj- és egészségpénztári befizetések	2 616
Értékesítési hozzájár.	350
Reprezentáció	500
Személyi jellegű egyéb kifizetések	2 692
Szociális hozzájárulási adó	21 994
Egészségügyi hozzájárulás	1 144
Oktatás, iskolarendszerű	310
12. Letét	0
13. Munkáltatói kölcsön	0
14. Hitelkamat fizetés	0
15. Hitel törlesztés	0
16. Vagyongazelésre kihelyezett összeg	1 503 676
17. Kifizetett kártalanítás	0
18. Kartalanítási eljárás költségei	0
III. Kiadások összesen	1 656 461
IV. Záró likvid pénzeszköz:	7 092