

A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP IGAZGATÓSÁGÁNAK

24/2010. (XI. 4.) számú határozata

A Beva igazgatósága megvitatta a kockázatarányos díjrendszer bevezetésére vonatkozó döntés nyomán elkészített előterjesztést, és az alábbiak szerint módosította a Díjfizetési szabályzatot:

I.

Az adatszolgáltatásra vonatkozó szabályok

1. A szabályzat 3.2 pontjának szövege az alábbiak szerint megváltozik:
 - „3.2 Az Alap tagja minden év január, április, július és október hónapjának 15. napjáig (jelentési időpont) az Alap számára jelenti a megelőző három hónap utolsó napjára, mint adatszolgáltatási napra vonatkozó következő adatokat (díjszámítási adatok):
 - a) A letétállománnyal rendelkező befektetők száma.
 - b) A letétállománnyal rendelkező biztosított befektetők száma.
 - c) Az összes befektető, valamint – elkülönítetten jelentve – a biztosított befektetők tulajdonát képező és a tag kezelésében lévő összesített letéti állomány forintban kifejezett értéke az alábbi bontásban:
 - i) Az összes pénzletét értéke, kivéve az olyan pénzkövetelést, amely nem euróban, vagy az Európai Unió, illetve az OECD tagállamának törvényes fizető eszközében áll fenn.
 - ii) Az összes (értékpapír letéti számlán, vagy értékpapír-számlán nyilvántartott, illetve egyedi letétben lévő) értékpapír árfolyamértéke.
 - d) A biztosított befektetők tulajdonát képező letéti állományból befektetőnként a hatmillió forintot meg nem haladó részek összesített értéke.”
2. A szabályzat kiegészül az alábbi 3.2/A és 3.2/B pontokkal:
 - „3.2/A Az Alap tagja – a befektetési alapkezelők kivételével – a tagi kockázatosság meghatározásához az Alap számára jelenti a jogszabályi kötelezettség alapján a Felügyelet felé teljesítendő adatszolgáltatások következő adatait (kockázatossági adatok):
 - a) A befektetési szolgáltatási tevékenységből származó bevételre, illetve eredményre vonatkozó adatok.
 - b) A tőkekövetelmény és a szavatoló tőke nagyságára vonatkozó adatok.
 - 3.2/B A kockázatossági adatokra vonatkozó adatszolgáltatást a felügyeleti jelentés adataival egyezően kell teljesíteni. Az első félévi adatokat a második negyedéves felügyeleti jelentés, a második félévi adatokat a negyedik negyedéves felügyeleti jelentés, míg az éves auditált adatokat az auditált adatokat tartalmazó felügyeleti jelentés benyújtási határidejét követő 5 munkanapon belül kell az Alap részére megküldeni. Az adatszolgáltatási kötelezettség a 2010. éves adatokra is vonatkozik.”

3. A szabályzat 3.6 pontjának szövege az alábbiak szerint megváltozik:
 „3.6 Az adatszolgáltatást az Alap által meghatározott formában és módon kell teljesíteni. A kockázatossági adatok esetében az Alap az adatokat a Felügyelet részére teljesítendő jelentések sorkódjának meghatározásával kéri be.”

II.

A számlázással kapcsolatos szabályok

4. A szabályzat 5.16 pontjának szövege az alábbiak szerint megváltozik:
 „5.16 A díjfizetési kötelezettség keletkezését és a díjszámításhoz szükséges adatok rendelkezésre állását követően a fizetendő díjról és annak esetleges járulékairól (késedelmi kamat, kötbér) az Alap számlát állít ki, amely tartalmazza a teljesítési határidőt is. Ha a Szabályzat, vagy az Alap igazgatósága más határidőt nem állapít meg, akkor a számlán közölt fizetési határidő nem lehet rövidebb, mint a számla keltétől számított tíz nap, illetve a számla kézhezvételétől számított nyolc nap.”

III.

Az éves díj számításra vonatkozó szabályok

5. A szabályzat 6.5 pontjának szövege kiegészül az alábbi szövegű második mondatlal:
 „6.5 ... A 6.16 – 6.31 pontok szerint megállapított díjmérséklést az éves díj második részletének megállapításánál veszi figyelembe az Alap.”
6. A szabályzat 6.11 pontja első mondatának szövege az alábbiak szerint változik meg:
 „6.11 Az Alap tagja éves díj címén a jelen pontban írottak szerinti minimumdíjat fizeti, ha ennél a 6.12 - 6.15 pontok szerint magasabb éves díj nem állapítható meg. ...”
7. A szabályzat 6.13 pontjának szövege az alábbiak szerint megváltozik:
 „6.13 Kiegészítő biztosítás esetén a 6.12 pontban írottak szerint meg kell határozni a díjalapsávok értékeit, de abból az éves díj megállapításakor csak a befektetőnként a hazai biztosítás által maximálisan fizethető kártalanítás összegét meg nem haladó részek összesített értéke feletti rész vehető figyelembe.”
8. A szabályzat 6.14 pontja hatályát veszti, és egyidejűleg a korábbi 6.15. és 6.16 pontok számozása 6.14 és 6.15-re változik.
9. A szabályzat (előző pont szerint módosult számozású) 6.15 pontjának szövege az alábbiak szerint megváltozik:
 „6.15 Az **I.** és a **II.** díjalapsáv értéke alapján a 6.14 pontban írott díjkulcsok alkalmazásával meghatározott értékek összege adja a letétarányos éves díjat.”

IV.

Az éves díj mérséklésének szabályai

10. A szabályzat kiegészül az alábbi címmel (**Az éves díj mérséklése**), és a 6.16 – 6.31 pontokkal:

„Az éves díj mérséklése

- 6.16 Az Alap a 6.14 pont szerint meghatározott összegű éves díjat – a tag írásbeli kérelmére – mérsékeli, ha a tag által végzett biztosított tevékenység az Alap számára az átlagosnál kisebb tagi kockázatot jelent [Tpt. 222. § (6) bekezdés], és a

tag maradéktalanul eleget tett a kockázatoság megállapításához szükséges adatszolgáltatási kötelezettségének. A mérséklésre vonatkozó kérelem a mérsékléssel érintett éves díj második részletének befizetésére nyitva álló határidő végéig nyújtható be.

- 6.17 A tag kockázatoságát a kompozit kockázatosági faktor fejezi ki, amely a tag tőke megfelelése és a nettó jövedelmének relatív szórása (ezek szorzata a PD érték, azaz a tag nemteljesítési valószínűsége), valamint a letétarányos szavatoló-tőkéje és a letétarányos nettó jövedelme (ezek szorzata az LGD érték, azaz a tag veszteségrátája) alapján meghatározott, és az alábbiakban leírt módszer szerint kiszámított érték.
- 6.18 Az alábbi táblázatok értelmezésénél az alsó sávhatárt kijelölő értéket kell az adott sávhoz tartozónak tekinteni, míg a sáv felső határát kijelölő érték már a következő sávba tartozik.

A tőke megfelelési mutató

- 6.19 A tag tőke megfelelési mutatóját az alábbi képlet szerint, százalékos formában kell meghatározni a tagi adatszolgáltatás során szolgáltatott adatokból:

$$\frac{\text{szavatoló-tőke}}{\text{tőkekövetelmény} \left(\frac{100}{8} \right)}$$

- 6.20 A tőke megfelelési mutató fentiek szerinti kiszámítása után az alábbi táblázat szerint kell az adott tagra jellemző tőke megfelelési kockázati faktort megállapítani:

<i>sávok</i>	<i>tőke megfelelési mutató</i>	<i>kockázati faktor</i>
1.	– 8 %	2,8
2.	8 – 8,5 %	1,4
3.	8,5 – 9 %	1,2
4.	9 – 10 %	1,1
5.	10 – 12 %	1,0
6.	12 – 16 %	0,9
7.	16 – 30 %	0,8
8.	30 % - 1000 %	0,7
9.	1000 % -	0,6

A nettó jövedelem relatív szórása

- 6.21 A nettó jövedelem relatív szórását (azaz az átlagos jövedelemszinttől való eltérés arányát) az adott tag befektetési szolgáltatási tevékenységből származó nettó jövedelmének szórása, és a tagok ilyen nettó jövedelmének átlaga hányadosaként kell meghatározni:

$$\frac{\text{a tag nettó jövedelmének szórása}}{\text{a tag nettó jövedelmének átlaga}}$$

- 6.22 A nettó jövedelem átlagát a negyedévi adatok egyszerű számtani átlagaként, míg a nettó jövedelem szórását az egyedi negyedévi adatoknak az átlagtól való átlagos eltéréseként kell meghatározni.

- 6.23 A relatív szórás fentiek szerinti kiszámítása után a következő táblázat szerint kell a nettó jövedelem relatív szórását kifejező kockázati faktort megállapítani:

<i>Sávok</i>	<i>nettó jövedelem relatív szórása</i>	<i>kockázati faktor</i>
1.	- 0	1,2
2.	0 - 0,3	1,0
3.	0,3 - 0,7	0,8
4.	0,7 - 1	0,9
5.	1 - 5	1,1
6.	5 - 30	1,3
7.	30 -	1,5

A letétarányos szavatoló-tőke

- 6.24 A letétarányos szavatoló-tőke a szavatoló-tőke többlet és a tag által kezelt teljes ügyfelletét hányadosaként százalékos formában kerül meghatározásra:

$$\frac{\text{a tag szavatoló-tőkéje} - \text{kötelező minimális tőkekövetelmény}}{\text{az adott tag által kezelt teljes ügyfelletét}}$$

- 6.25 A letétarányos szavatoló-tőke fentiek szerinti kiszámítása után a következő táblázat szerint kell a letétarányos szavatoló-tőkét kifejező kockázati faktort megállapítani:

<i>sávok</i>	<i>letétarányos szavatoló-tőke</i>	<i>kockázati faktor</i>
1.	- 0 %	2,2
2.	0 -0,5 %	1,7
3.	0,5 - 2 %	1,5
4.	2 - 5 %	1,3
5.	5 - 12,5 %	1,0
6.	12,5 - 50 %	0,8
7.	50 - 100 %	0,7
8.	100 - 10.000.000 %	0,6
9.	10.000.000 % -	0,5

A letétarányos nettó jövedelem

- 6.26 A letétarányos nettó jövedelem az adott tag befektetési szolgáltatási tevékenységből származó nettó jövedelmének és a tag által kezelt teljes ügyfelletét hányadosaként, százalékos formában kerül meghatározásra:

$$\frac{\text{a tag nettó jövedelme}}{\text{a tag által kezelt teljes ügyfelletét}}$$

- 6.27 A letétarányos nettó jövedelem fentiek szerinti kiszámítása után a következő táblázat szerint kell a letétarányos nettó jövedelemhez tartozó kockázati faktort megállapítani:

<i>sávok</i>	<i>letétarányos nettó jövedelem</i>	<i>kockázati faktor</i>
1.	-0	1,2
2.	0 -4	1,1
3.	4 - 9	1,0
4.	9 - 60	0,9
5.	60 - 80	1,0
6.	80 - 130	1,1
7.	130 - 20.000	1,2
8.	20.000 -	1,2

A kompozit kockázatosági faktor és a hatásfaktor

- 6.28 A tag kompozit kockázati faktorának kiszámításában a tőkemegfelelést és a letétarányos szavatoló-tőkét kifejező (fő) faktorok 125-125 %-os súllyal, míg a nettó jövedelem relatív szórását és a letétarányos jövedelmet kifejező (korrekciós) faktorok 75-75 %-os súllyal szerepelnek, ahol a súlyozást az adott értékekre történő hatványra emeléssel kell megvalósítani.
- 6.29 A fentiek szerint kiszámított kockázati faktorok alapul vételével meg kell határozni a tag korrigált PD értékét és a tag korrigált LGD értékét. Ezt követően meg kell határozni a tag egyedi PD és LDG értékeinek az átlagos piaci PD és LGD értékektől való eltérését. Ezen számítás során a piaci átlagos PD értékét 5 (öt) százaléknak, míg a piaci átlagos LGD értékét 80 (nyolcvan) százaléknak kell tekinteni. A tagra jellemző értéknek a piaci átlagtól való eltérés százalékban kifejezett formája a tag kompozit kockázati faktora.
- 6.30 A hatásfaktor az a szorzótényező, amely minden tag tekintetében egységesen (azonos arányban) módosítja a kompozit kockázatosági faktor díjeltérítő hatását, és így befolyásolja az adott kockázatoság alapján kiszámítandó mérsékelt éves díj mértékét. A hatásfaktor mértékét egyrészt az Alap bevételi terve, másrészt a piaci folyamatok alapján az egyedi tagi kockázatosághoz kapcsolódó díjeltérítés indokolt mértéke határozza meg. Az Alap igazgatósága minden évben külön határozattal megállapítja a hatásfaktor értékét. A 2011. évre a hatásfaktor mértéke: 15.
- 6.31 A kompozit kockázatosági faktorról korrigált letétarányos díj jelenti a kockázatarányos díjat. Amennyiben a kockázatarányos díj kevesebb, mint a letétarányos díj, akkor a tag éves díj címén a kockázatarányos díjat fizeti (mérsékelt díj).”

V.

A hatálybalépésre vonatkozó szabályok

11. A szabályzat kiegészül az alábbi új 9.8 ponttal, és egyidejűleg a korábbi 9.8 pont számozása 9.9-re változik:
- „9.8 Az Alap igazgatósága a Szabályzatot a 24/2010. (XI. 4.) számú határozattal módosította, és a Szabályzat módosított szövege 2011. január 1. napjától lép hatályba.”

VI.

A szabályzat fentiek szerint módosított rendelkezései 2011. január 1. napján lépnek hatályba.

Az igazgatóság felhívja az ügyvezető igazgatót, hogy a jelen határozatot tizenöt napon belül tegye közzé, a módosított Szabályzat szövegét – megfelelő magyarázattal ellátva – juttassa el a Beva tagjaihoz, valamint tájékoztatásként küldje meg a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének és a Magyar Nemzeti Banknak.

Felelős: ügyvezető igazgató

Határidő: 15 napon belül

**A Befektető-védelmi Alap
igazgatósága**