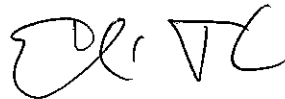


*Nyilvános*

**A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP  
IGAZGATÓSÁGÁNAK**

**29/2016. (III.23.) számú határozata**

A Befektető-védelmi Alap igazgatósága a jelen határozat mellékletét képező táblázatnak és a kiegészítő szöveges résznek megfelelően elfogadta a Befektető-védelmi Alap 2015. évi IV. negyedéves pénzügyi jelentését, és felhívja az operatív szervezetet, hogy azt a tagok és az MNB részére küldje meg.



**A Befektető-védelmi Alap  
igazgatósága**

Melléklet: 2 db

## 1. számú melléklet

**A Befektető-védelmi Alap 2015. évi IV. negyedéves  
pénzügyi jelentése**

Megnevezés	I. negyedév	II. negyedév	III. negyedév	IV. negyedév	2015. év
	(ezer Ft)				
<b>I. Bevételek</b>	<b>944 703</b>	<b>1 178 644</b>	<b>84 121 861</b>	<b>83 270 348</b>	<b>169 515 556</b>
I.1. Díjbevételek	656 103	1 283 650	640 575	7 500	2 587 828
<i>I.1.1. Csatlakozási díj</i>	500	0	0	2 500	3 000
<i>I.1.2. Éves díj</i>	655 603	1 000	640 575	4 500	1 301 678
<i>I.1.3. Rendkívüli díj</i>	0	1 282 650	0	500	1 283 150
I.2. Befektetett eszközök hozama	288 487	-111 216	430 857	-37 333	570 795
I.3. Áthárított költségekből eredő bevétel	0	0	0	0	0
I.4. Megtérítési eljárásból eredő bevétel	0	5 164	0	0	5 164
I.5. Hitelfelvétel, kötvénykibocsátás	0	0	83 050 000	83 300 000	166 350 000
I.6. Egyéb bevétel	113	1 046	429	181	1 768
<b>II. Kiadások</b>	<b>28 867</b>	<b>125 797</b>	<b>83 870 418</b>	<b>86 443 775</b>	<b>170 468 857</b>
II.1. Kártalanítással kapcsolatos kiadások	134	37 528	83 825 036	2 863 286	86 725 983
<i>II.1.1. Kártalanítás</i>	0	0	83 740 355	2 836 742	86 577 097
<i>II.1.2. Kártalanítási eljárás kiadásai</i>	134	37 528	84 681	26 544	148 886
<i>II.1.2.1. Kártalanítási eljárás áthárítható kiadásai</i>	0	26 551	78 821	21 858	127 229
<i>II.1.2.1.1. Buda-Cash</i>	0	5 566	5 338	1 761	12 665
<i>II.1.2.1.2. Hungária</i>	0	63	48	32	143
<i>II.1.2.1.3. Quaestor</i>	0	20 922	73 435	20 064	114 421
<i>II.1.2.2. Kártalanítási eljárás nem áthárítható kiadásai</i>	134	10 977	5 860	4 686	21 657
<i>II.1.2.2.1. Buda-Cash</i>	127	1 363	0	0	1 490
<i>II.1.2.2.2. Hungária</i>	0	0	0	0	0
<i>II.1.2.2.3. Quaestor</i>	8	8 343	827	0	9 178
<i>II.1.2.2.4. Fel nem osztott</i>	0	1 270	5 033	4 686	10 989
<i>II.1.3. Megtérítési eljárás kiadásai</i>	0	0	0	0	0
II.2. Működési költség	26 528	85 554	42 473	272 708	427 263
II.3. Hitel-, kötvénykamat fizetés	0	0	0	254 611	254 611
II.4. Hitel-, kötvény törlesztés	0	0	0	83 050 000	83 050 000
II.5. Egyéb kiadás	2 205	2 715	2 909	3 170	10 999

Megnevezés	I. negyedév	II. negyedév	III. negyedév	IV. negyedév	2015 év
	(ezer Ft)				
<b>III. Vagyon adatok és kötelezettségek (ezer Ft)</b>					
III.1. Vagyonkezelőnél lévő vagyon időszak végi értéke	13 059 454	14 065 761	14 336 801	11 176 115	11 176 115
III.2. Likvid pénzeszközök időszak eleji állománya	11 425	3 273	49 636	30 422	11 425
III.3. Likvid pénzeszközök időszak végi állománya	3 273	49 636	30 422	14 128	14 128
III.4. Időszak során vagyonkezelésre kiadott pénzeszközállomány	643 000	1 281 700	0	0	1 924 700
III.5. Időszak során vagyonkezelésből kivont pénzeszközállomány	7 500	164 000	160 000	3 120 000	3 451 500
III.6. Nominális hozam %-ban kifejezve	2,38%	-0,79%	3,07%	-0,33%	4,34%
III.7. Portfólió időszaki hozama	288 487	-111 216	430 857	-37 333	570 795
III.8. Nettó vagyon bankszámla, pénztár nélkül (III.1.-III.9.) ( <i>vagyonkezelt vagyon-hitel</i> )	13 059 454	14 065 761	-68 713 199	-72 123 885	-72 123 885
III.9. Hosszú és rövid lejáratú hitelek, kötvények	0	0	83 050 000	83 300 000	83 300 000

## Befektető - védelmi Alap, Befektetési portfólió

## 2. számú melléklet

Papír jele	Mennyiség (db)	Névérték (Ft)	Árfolyam (%)	Árfolyamérték* (Ft)
<b>Államkötvény</b>				
A161222D13	15 922	159 220 000	104,5148	166 408 465
A170224B06	47 150	471 500 000	112,0960	528 532 640
A171124A01	62 139	621 390 000	110,1373	684 382 168
A180425B14	77 969	779 690 000	106,9989	834 259 723
A180622C15	66 767	667 670 000	102,2552	682 727 294
A181220A13	49 140	491 400 000	109,0442	535 843 199
A190624A08	119 426	1 194 260 000	116,6630	1 393 259 544
A200624B14	85 882	858 820 000	105,7487	908 190 985
A201112A04	89 661	896 610 000	122,7333	1 100 439 041
A220624A11	77 335	773 350 000	126,5830	978 929 631
A231124A07	98 881	988 810 000	119,0828	1 177 502 635
A240626B15	37 481	374 810 000	98,9182	370 755 305
A250624B14	83 902	839 020 000	120,2553	1 008 966 018
A281022A11	20 752	207 520 000	133,0063	276 014 674
A311022A15	4 295	42 950 000	93,2784	40 063 073
<i>Összesen:</i>	<i>936 702</i>	<i>9 367 020 000</i>		<i>10 686 274 395</i>

<b>Diszkontkincstárjegy</b>				
D160413	16 078	160 780 000	99,7805	160 427 088
D160608	13 766	137 660 000	99,6290	137 149 281
D160803	10 048	100 480 000	99,4608	99 938 212
D160928	9 295	92 950 000	99,3150	92 313 293
<i>Összesen:</i>	<i>49 187</i>	<i>491 870 000</i>		<i>489 827 874</i>
<b>Értékpapírok összesen:</b>	<b>985 889</b>	<b>9 858 890 000</b>		<b>11 176 102 269</b>

<i>Követelés értékpapír eladásból</i>	<i>0</i>
<i>Kötelezettség értékpapír vétel miatt</i>	<i>0</i>
<i>Befektetési (pénz) számla egyenlege</i>	<i>12 731</i>
<b><i>Vagyonkezelőnél lévő vagyon értéke mindösszesen:</i></b>	<b><i>11 176 115 000</i></b>

\*A vagyonkezelő adatszolgáltatása alapján.



## A Befektető-védelmi Alap 2015. évi IV. negyedéves pénzügyi jelentése

A Befektető-védelmi Alapnak az Tpt. 224. § (1) bekezdés g) pontja szerinti jelentést kell a tagok és a Magyar Nemzeti Bank részére megküldeni – negyedévente – a pénzeszköz állományáról és annak felhasználásáról. A pénzforgalmi szemléletben készült jelentés 2015. évi negyedik negyedévi adatait a mellékelt táblázat tartalmazza (1. számú melléklet).

### I. Bevételek

#### I.1 *Díjbevételek*

- I.1.1. *Csatlakozási díj* a tárgynegyedévben 2,5 millió Ft volt, a Budapest Alapkezelő Zrt. befizetése.
- I.1.2. *Éves díj* bevételként 4,5 millió Ft folyt be a negyedik negyedévben, szintén a Budapest Alapkezelő Zrt-től.
- I.1.3. *Rendkívüli díjfizetés:* 0,5 millió Ft-ot fizetett pótlólagosan a Budapest Alapkezelő Zrt.
- I.2. *A befektetett eszközök hozama* a negyedik negyedévben negatív volt: -37,3 millió forint. Százalékban kifejezve a CMAX index változása a tárgynegyedévben – 0,33% volt. A vagyionkezelés éves halmozott eredménye a gyengébb negyedik negyedévvel együtt is + 4,34% volt, ami abszolút összegben 570,8 millió Ft hozamot jelent.
- I.3. *Áthárított költségekből eredő bevétele* az Alapnak nem volt.
- I.4. *Megtérítési eljárásból eredő bevétel* a negyedik negyedévben nem folyt be. (Éves szinten 5,1 millió Ft térült meg a London Bróker Rt. felszámolási eljárásának lezárultakor.)
- I.5. *Hitelfelvétel, kötvénykibocsátás* bevétele: a negyedik negyedévben 15 éves futamidejű, 83,3 milliárd Ft értékű kötvényt bocsátott ki az Alap a harmadik negyedévben felvett 83,050 milliárd Ft MNB kölcsön és annak kamatai visszafizetése érdekében. A kötvénytartozás tőketörlesztése negyedévente 1,388 mrd Ft. A kötvény kamata 3 havi Bubor, mint referencia kamatláb + 1,6 % p.a., jelenleg tehát évi 2,95%.
- I.6. Az *egyéb bevételek* összege 181 ezer Ft, amely teljes egészében a jóváírt folyószámla kamatokból áll.

### II. Kiadások

#### II.1 *Kártalanítással kapcsolatos kiadások*

- II.1.1. Az Alap 2015. év negyedik negyedévében 2,8 milliárd Ft *kártalanítást* utalt a Quaestor kötvényesek kártalanítási eljárása kapcsán a kifizetéssel megbízott pénzügyintézetnek. Éves szinten a kifizetéssel megbízott pénzügyintézetnek utalt kártalanítás összege 86,71 milliárd Ft volt, a jogosultak elhalálozása miatt visszautalt összeg 133 millió Ft, a kártalanítási kifizetés nettó összege tehát 86,577 milliárd Ft volt.

II.1.2. A negyedik negyedévben az Alapnak *kártalanítási eljárás* miatt 26,5 millió Ft kiadása merült fel. Az 1. számú melléklet tartalmazza fenti összeg kártalanítási eljárásonkénti megoszlását.

II.1.3. *Megtérítési eljárásra kifizetés* a tárgyidőszakban nem történt.

- II.2. A *működési költségekre kifizetett* 272,7 millió Ft tartalmazza a negyedik negyedévben történt kötvénykibocsátás egyszeri költségét. Ezen felül az Alap 41,2 millió Ft-ot fordított a tárgynegyedévben személyi jellegű kifizetésekre, mint bér, megbízási díj, jutalom, szabadság megváltás, tiszteletdíj és ezek járulékai, valamint cafetéria jellegű juttatások. A fennmaradó kiadások a működéssel összefüggő egyéb költségeket tartalmazzák, pl. iroda bérleti díj, üzemeltetési költségek.
- II.3. *Hitelkamat fizetés*: 2015. negyedik negyedévében az Alap 254,6 millió Ft kamatot fizetett az MNB-nek a kártalanítási kifizetések fedezetéül felvett áthidaló kölcsön után.
- II.4. *Hitel-, kötvény törlesztés*: 2015. negyedik negyedévében került sor a harmadik negyedévben felvett 83,050 milliárd Ft összegű 3 hónapos MNB áthidaló kölcsön visszafizetésére.
- II.5. Az *egyéb kiadások* összege (3 170 ezer Ft) tartalmazza az ÁKK-nak a negyedik negyedévben utalt harmadik negyedévi vagyonkezelési díjat (2 277 ezer Ft), továbbá a KELER-t illető háromhavi letétkezelői díjat (893 ezer Ft).

### III. Vagyon adatok, Kötelezettségek

- III.1. A *vagyonkezelőnél lévő vagyon időszak végi értéke* 11,2 milliárd Ft volt. (A portfólió értékpapír összetételét a 2. számú melléklet tartalmazza.)
- III.2. A *likvid pénzeszközök időszak eleji állománya* 30,4 millió Ft. Az MNB-nél vezetett számlán 20,7 millió Ft, az UniCredit Banknál vezetett működési számlán 8,6 millió Ft, a kártyaszámlán pedig 711 ezer Ft volt a fordulónapon. A 2015. szeptember 30-i záró összeg tartalmazza továbbá a házipénztárban található 412 ezer Ft-ot, valamint a valutapénztárban található 6 ezer Ft értékű valuta összegét is.
- III.3. A *likvid pénzeszközök időszak végi állománya* 14,1 millió Ft. Az MNB-nél vezetett számlán 5,3 millió Ft, az UniCredit Banknál vezetett működési számlán 8,6 millió Ft, a kártyaszámlán pedig 79 ezer Ft volt a fordulónapon. A 2015. december 31-i záró összeg tartalmazza továbbá a házipénztárban található 136 ezer Ft-ot és a valutapénztárban lévő 6 ezer Ft értékű valutát is.
- III.4. A negyedik negyedév során az Alap *vagyonkezelésre* új pénzeszközt nem helyezett ki.
- III.5. A tárgyidőszak során a *vagyonkezelésből visszaforgatott pénzeszközök* összege 3,12 milliárd Ft volt. Ebből 2,837 milliárd Ft-ot fordított az Alap az esedékes kártalanítások kifizetésére, a fennmaradó rész pedig a kártalanítási eljárással kapcsolatos kiadásokat és a működési költségeket fedezte.
- III.6. A *vagyonkezelésből származó nominális hozam %-os értéke*: 2015. negyedik negyedévében a portfólió hozama negatív volt: - 0,33%.
- III.7. A *befektetett eszközök időszaki hozama* a negyedik negyedévben abszolút összegben - 37,3 millió Ft.
- III.8. Az Alap *nettó vagyona bankszámla és pénztár nélkül* mínusz 72,1 milliárd Ft volt a tárgynegyedév végén. A vagyonkezelt vagyon, vagyis az értékpapír állomány piaci értéke 11,2

mrd Ft volt, ezzel szemben 83,3 mrd Ft kötvénykibocsátásból eredő tartozás állt, a kettő különbségeként definiált nettó vagyoni értéke így – 72,1 milliárd Ft. A kötvénykibocsátás a kártalanítási kiadásokat fedezte, a kifizetések kapcsán azokkal megegyező összegű követelés szállt át az Alapra. Jelenleg ezen követelések valószínűsíthető megtérülésének összege teljesen bizonytalan, erre vonatkozó információkkal nem rendelkezik az Alap, így indokolt, hogy a nettó vagyoni számításakor ne vegyük számításba. Az éves mérleg készítése során a Beva a követelések várható megtérülési arányaira vonatkozó felszámoló-i igazolások alapján értékvesztést fog elszámolni. A múltbeli tapasztalatok alapján az elszámolandó értékvesztés megközelítheti vagy elérheti a követelések összegét. A Beva 2016. évtől a negyedéves kötvény adósságszolgálatra és a működésre is fedezetet nyújtó éves díjfizetést vezetett be, tehát a pénzügyi terv megtérülési bevételek nélkül is egyensúlyban van. Ettől függetlenül a Beva megteszi a lehetséges lépéseket a követelések maximális érvényesítése érdekében, az esetleges megtérülések realizálódásuk esetén a hosszú lejáratú kötvénytartozások előtörlesztésének forrásául szolgálnak.

**III.9. Hosszú és rövid lejáratú hitelek, kötvények:** a negyedik negyedév végén az Alap tartozása kötvénykibocsátásból 83,3 milliárd Ft volt. A Beva 2030/A jelű kötvény futamideje 15 év.

Budapest, 2016. március 23.

Befektető-védelmi Alap



