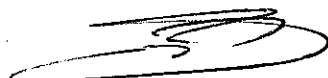


*Nyilvános*

**A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP  
IGAZGATÓSÁGÁNAK**

**54/2016. (VII.6.) számú határozata**

A Befektető-védelmi Alap igazgatósága a jelen határozat mellékletét képező táblázatnak és a kiegészítő szöveges résznek megfelelően elfogadta a Befektető-védelmi Alap 2016. évi I. negyedéves pénzügyi jelentését, és felhívja az operatív szervezetet, hogy azt a tagok, és az MNB részére küldje meg.



**A Befektető-védelmi Alap  
igazgatósága**

Melléklet

## A Befektető-védelmi Alap 2016. évi I. 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 2016. évi első negyedévi adatait a mellékelt táblázat tartalmazza (1. számú melléklet).

### I. Bevételek

#### I.1 *Díjbevételek*

- I.1.1. *Csatlakozási díj:* az Apicall Zrt. visszavonta csatlakozási kérelmét, ezért az Alap visszautalta részére a korábban befizetett 500 000 Ft csatlakozási díjat.
- I.1.2. *Éves díjbevételeként* 2 336,2 millió Ft, a 2016. évi éves díj egynegyed része folyt be hiánytalanul és határidőben az első negyedév során.
- I.1.3. *Rendkívüli díjfizetésre* a tárgynegyedévben nem került sor.
- I.2. *A befektetett eszközök hozama* az első negyedévben 189,2 millió forint volt, ami 3,70%-os negyedéves hozamot jelent.
- I.3. *Áthárított költségekből eredő bevétele* az Alapnak nem volt.
- I.4. *Megtérítési eljárásból eredő bevétel* szintén nem realizálódott a tárgynegyedévben.
- I.5. *Hitelfelvétel, kötvénykibocsátás* bevétele: az első negyedévben nem került sor hitelfelvételre és kötvény rábocsátásra sem.
- I.6. Az *egyéb bevételek* összege 332 ezer Ft, amely a jóváírt folyószámla kamatokból áll.

### II. Kiadások

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

- II.1.1. Az Alap 2016. év első negyedévében 7 356,4 millió Ft *kártalanítást* utalt a három folyamatban lévő kártalanítási eljárása kapcsán a kifizetéssel megbízott pénzügyintézeteknek. Ebből téves felszámolóí adatközlés miatt az Alap visszahívott 1 610 millió Ft-ot, továbbá a jogosultak elhalálózása miatt a pénzügyintézetek visszautaltak 36,5 millió Ft kártalanítást, a kártalanítási kifizetés nettó összege a tárgynegyedév során így 5 709,9 millió Ft volt.
- II.1.2. Az első negyedévben az Alapnak *kártalanítási eljárás* miatt 17,6 millió Ft olyan kiadása merült fel, amelyet, mint a kártalanítások kifizetésével közvetlenül összefüggő kiadást, követelésként bejelentett a felszámolási eljárásokban. Az 1. számú melléklet tartalmazza fenti összeg kártalanítási eljárásokonkénti megoszlását.
- II.1.3. *Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítása* az Alapnak a tárgyidőszakban nem volt.
- II.2. *A működési költségekre kifizetett* 58,4 millió Ft az Alap működésével kapcsolatban felmerült általános igazgatási és fenntartási költségeket, valamint a követelések kifizetésével

kapcsolatban felmerült költségeknek a tagokra át nem hárított összegeit tartalmazza. A tárgynegyedévi költség ugyanakkor még nem tartalmazza az OBA által áterhelendő operatív költségek időarányos részét, amely az OBA keretében működtetett elkülönült munkaszervezet személyi jellegű költségeinek Alapot terhelő hányadával lesz egyenlő.

- II.3. **Hitelkamat fizetés:** 2016. első negyedévében az Alap 628 millió Ft esedékes kötvénykamat kifizetést teljesített.
- II.4. **Hitel-, kötvénytörlesztés:** a tárgynegyedévben 1 388,3 millió Ft kötvény tőketörlesztés volt esedékes, melyet az Alap határidőben utalt.
- II.5. **Kölcsönnyújtás Kárrendezési Alapnak:** A Beva a tárgynegyedévben 23,7 millió Ft kamatmentes kölcsönt nyújtott a Kárrendezési Alapnak a működési kiadásai fedezetére.
- II.6. Az **egyéb kiadások** összege (2 549 ezer Ft) tartalmazza az ÁKK-nak az első negyedévben utalt 2015. IV. negyedévi vagyongazdálkodási díjat (1 869 ezer Ft), továbbá a KEKER-t illető háromhavi letétkezelői díjat (680 ezer Ft).

### III. Vagyon adatok, Kötelezettségek

- III.1 A **vagyonkezelőnél lévő vagyon időszak végi értéke** 5,9 milliárd Ft volt. (A portfólió értékpapír összetételét a 2. számú melléklet tartalmazza.)
- III.2. A **likvid pénzeszközök időszak eleji állománya** (2016. január 1.):
- |                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| MNB számla:       | 5 315 EFt         |
| UniCredit számla: | 8 593 EFt         |
| UniCredit kártya: | 79 EFt            |
| Forint pénztár:   | 135 EFt           |
| Valutapénztár:    | 6 EFt             |
| <b>Összesen:</b>  | <b>14 128 EFt</b> |
- III.3. A **likvid pénzeszközök időszak végi állománya** (2016. március 31.):
- |                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| MNB számla:       | 12 323 EFt        |
| UniCredit számla: | 18 244 EFt        |
| UniCredit kártya: | 701 EFt           |
| Forint pénztár:   | 348 EFt           |
| Valutapénztár:    | 6 EFt             |
| <b>Összesen:</b>  | <b>31 622 EFt</b> |
- III.4. Az első negyedév során az Alap **vagyonkezelésre** 3 920 millió Ft pénzeszköz helyezett ki. Ez a 2,3 milliárd Ft első negyedévi díjbevétel, valamint a Buda-Cash kártalanításból visszautalt 1,6 milliárd Ft értékpapír portfólióba történt befektetését jelenti.
- III.5. A tárgyidőszak során a **vagyonkezelésből visszaforgatott pénzeszközök** összege 9,43 milliárd Ft volt. Ebből 7,3 milliárd Ft-ot fordított az Alap a kártalanítások kifizetésére, 2 milliárd Ft-ot a kötvénytartozás esedékes tőke- és kamattörlesztésére, a fennmaradó rész pedig a kártalanítási eljárással kapcsolatos kiadásokat, a működési költségeket és a Kárrendezési Alapnak nyújtott kölcsönt fedezte.

- III.6. A *vagyonkezelésből származó nominális hozam %-os értéke*: 2016. első negyedévében a portfólió hozama + 3,70% volt.
- III.7. A *befektetett eszközök időszaki hozama* az első negyedévben abszolút összegben 189,2 millió Ft volt.
- III.8. Az Alap *nettó vagyona bankszámla és pénztár nélkül* mínusz 76,0 milliárd Ft volt a tárgynegyedév végén. A vagyonkezelt vagyon, vagyis az értékpapír állomány piaci értéke 5,9 milliárd Ft volt, ezzel szemben 81,9 milliárd Ft kötvénykibocsátásból eredő tartozás állt, a kettő különbségeként definiált nettó vagyon értéke így – 76,0 milliárd Ft. (A tartozás mellett követelése is van az Alapnak, a Kárrendezési Alapnak nyújtott kölcsönből eredő követelés javítja az egyenleget, de összege a tárgynegyedévben még elenyésző.) A nettó vagyon fenti, pénzügyi szemléletű kimutatása nem tükrözi azt a tényt, hogy az Alap december 31-én 23,6 milliárd Ft összegű ki nem fizetett kártalanítási kötelezettséggel kalkulált a felszámolóktól kapott adatszolgáltatások alapján (ilyen összegben képzett céltartalékot), ebből 1,17 milliárd Ft elbírált igényt már 2015-ben utalt a kifizetéssel megbízott pénzügyintézetnek. Az Alapnak tehát 2016-ban 22,5 milliárd Ft kártalanítást kellene még kifizetnie, ha tényleges kötelezettsége megegyezne a képzett céltartalékkal. Ebből a tárgynegyedév végéig nettó 5,7 milliárd Ft kártalanítást már utalt az Alap, a pénzügyileg még teljesítendő számított kártalanítási kötelezettsége tehát a céltartalékból kiindulva 03.31-én 16,8 milliárd Ft volt. A számított nettó vagyont ezzel a tétellel még korrigálni (csökkenteni) kell a kártalanítások befejezéséig, azt követően a kifizetés ténye már tükröződni fog a lecsökkent vagyonkezelt vagyon nagyságában és a megnövekedett kötvény/hitel állományban, amelyek a kártalanítások fedezetét biztosítják.
- III.9. *Hosszú és rövid lejáratú hitelek, kötvények*: a tárgynegyedév végén a kötvénytartozás összege 81,9 milliárd forint volt, amely a 2015. negyedik negyedévében kibocsátott 83,3 milliárd Ft kötvény első negyedéves tőketörlesztésének kifizetését követően fennmaradó tartozást jelenti. A kötvény futamideje 15 év, negyedéves törlesztési periódussal, így a kibocsátási összeg 1/60-ad részével csökken az Alap tartozása negyedévente. Egyéb hitel vagy kötvénytartozása az Alapnak a negyedév végén nem volt.
- III.10. *Kárrendezési Alapnak nyújtott kölcsön*: A Beva által a Kárrendezési Alapnak nyújtott kölcsön állománya a tárgynegyedév végén 23,7 millió Ft volt.

Budapest, 2016. június 6.

Befektető-védelmi Alap

## 1. számú melléklet

**A Befektető-védelmi Alap 2016. évi I. negyedéves  
pénzügyi jelentése**

Megnevezés	I. negyedév (ezer Ft)	2016. év
<b>I. Bevételek</b>	<b>2 525 277</b>	<b>2 525 277</b>
I.1. Díjbevételek	2 335 702	2 335 702
<i>I.1.1. Csatlakozási díj</i>	-500	-500
<i>I.1.2. Éves díj</i>	2 336 202	2 336 202
<i>I.1.3. Rendkívüli díj</i>	0	0
I.2. Befektetett eszközök hozama	189 243	189 243
I.3. Áthárított költségekből eredő bevétel	0	0
I.4. Megtérítési eljárásból eredő bevétel	0	0
I.5. Hitelfelvétel, kötvénykibocsátás	0	0
I.6. Egyéb bevétel	332	332
<b>II. Kiadások</b>	<b>7 828 540</b>	<b>7 828 540</b>
II.1. Kártalanítással kapcsolatos kiadások	5 727 571	5 727 571
<i>II.1.1. Kártalanítás</i>	5 709 881	5 709 881
<i>II.1.2. Kártalanítási eljárás áthárítható kiadásai</i>	17 690	17 690
<i>II.1.2.1. Buda-Cash</i>	9 318	9 318
<i>II.1.2.2. Hungária</i>	1 095	1 095
<i>II.1.2.3. Quaestor</i>	7 277	7 277
<i>II.1.3. Befagyott követelések kifizetésével kapcs. ráford.</i>	0	0
II.2. Működési költség	58 398	58 398
II.3. Hitel-, kötvénykamat fizetés	627 989	627 989
II.4. Hitel-, kötvény törlesztés	1 388 333	1 388 333
II.5. Kölcsönnyújtás Kárrendezési Alapnak	23 700	23 700
II.6. Egyéb kiadás	2 549	2 549

Megnevezés	I. negyedév (ezer Ft)	2016 év
<b>III. Tájékoztató adatok (ezer Ft)</b>		
III.1. Vagyonkezelőnél lévő vagyon időszak végi értéke	5 859 698	5 859 698
III.2. Likvid pénzeszközök időszak eleji állománya	14 128	14 128
III.3. Likvid pénzeszközök időszak végi állománya	31 622	31 622
III.4. Időszak során vagyonkezelésre kiadott pénzeszközállomány	3 920 000	3 920 000
III.5. Időszak során vagyonkezelésből kivont pénzeszközállomány	9 430 000	9 430 000
III.6. Nominális hozam %-ban kifejezve	3,70%	3,70%
III.7. Értékpapír portfólió időszaki hozama	189 243	189 243
III.8. Nettó vagyon bankszámla, pénztár nélkül (III.1.-III.9.) ( <i>vagyonkezelt vagyon-hitel</i> )	-76 028 269	-76 028 269
III.9. Hosszú és rövid lejáratú hitelek, kötvények (kötelezettség)	81 911 667	81 911 667
III.10. Kárrendezési Alapnak nyújtott kölcsön (követelés)	23 700	23 700

## Befektető - védelmi Alap, Befektetési portfólió

## 2. számú melléklet

Papír jele	Mennyiség (db)	Névérték (Ft)	Árfolyam (%)	Árfolyamérték* (Ft)
<b>Államkötvény</b>				
A161222D13	7 810	78 100 000	104,7767	81 830 603
A170224B06	20 164	201 640 000	105,8747	213 485 745
A171124A01	29 358	293 580 000	111,9018	328 521 304
A180425B14	36 529	365 290 000	109,5199	400 065 243
A180622C15	35 683	356 830 000	104,7346	373 724 473
A181220A13	24 284	242 840 000	112,6128	273 468 924
A190624A08	59 021	590 210 000	120,5929	711 751 355
A191030C16	5 243	52 430 000	102,1000	53 531 030
A200624B14	44 628	446 280 000	109,8501	490 239 026
A201112A04	44 308	443 080 000	127,6876	565 758 218
A211027B16	5 523	55 230 000	102,8266	56 791 131
A220624A11	38 217	382 170 000	132,6910	507 105 195
A231124A07	48 864	488 640 000	125,9193	615 292 068
A240626B15	20 608	206 080 000	104,7316	215 830 881
A250624B14	44 510	445 100 000	126,9403	565 011 275
A271027A16	1 944	19 440 000	101,1748	19 668 381
A281022A11	20 255	102 550 000	140,8031	144 393 579
A311022A15	3 049	30 490 000	101,6627	30 996 957
<i>Összesen:</i>	<i>479 998</i>	<i>4 799 980 000</i>		<i>5 647 465 388</i>

<b>Diszkontkincstárjegy</b>				
D160803	4 965	49 650 000	99,6634	49 482 878
D160928	4 593	45 930 000	99,5181	45 708 663
D161228	8 069	80 690 000	99,2612	80 093 862
D170316	3 724	37 240 000	99,0576	36 889 050
<i>Összesen:</i>	<i>21 351</i>	<i>213 510 000</i>		<i>212 174 454</i>
<b>Értékpapírok összesen:</b>	<b>501 349</b>	<b>5 013 490 000</b>		<b>5 859 639 843</b>

Követelés értékpapír eladásból

17 161 102

Kötelezettség értékpapír vétel miatt

-17 156 187

Befektetési (pénz) számla egyenlege

52 765

Vagyonkezelőnél lévő vagyon értéke mindösszesen:

5 859 697 523

\*A vagyonkezelő adatszolgáltatása alapján.

## **Előzmények**

A Beva igazgatósága a 2010. november 4-ei ülésén elfogadta a 26/2010. (XI. 4.) számú határozatot, amellyel kötelezte a munkaszervezetet, hogy a jövőben kizárólag az igazgatóság tájékoztatása céljából készítsen negyedévente olyan jelentést, amely bemutatja, hogy az adott időszakra vonatkozó költségvetési tervben írott számokhoz képest milyen a tényszámok alakulása.

## **Bevételek**

### **Díjbevételek**

Az Alap módosított költségvetési tervében (41/2016. (V.24.) számú igazgatósági határozat) a már ismert 9 340,8 millió Ft éves díjbevétel került jóváhagyásra. Az első negyedéves díjbevétel hiánytalanul és határidőben befolyt, így ezen a soron a költségvetési terv 25%-os teljesülését mutatja az első negyedéves pénzügyi jelentés.

### **Befektetett eszközök hozama**

A költségvetés 255 millió Ft hozamot irányoz elő egész évre, az első negyedéves hozam kiemelkedően magas, 189 millió Ft összegű (3,70%) volt, de a negyedik és ötödik havi adatok már jelentős korrekciót mutatnak. Az éves előirányzat ezzel együtt jó eséllyel teljesülhet.

## **Kiadások**

### **Kártalanítás és az eljárások áthárítható kiadásai**

Az Alap 2015. év végén 23 634 millió Ft céltartalékot képzett a károsultak által még fel nem vett kártalanításokra, ebből december 31-én 1 173 millió Ft volt a kifizetőhelyre utalt, még fel nem vett kártalanítás összege. Így a 2016-ban a céltartalék alapján kalkulált pénzügyileg teljesítendő kártalanítás összege várhatóan 22 461 millió Ft lesz, ennek 25,4%-át, 5 710 millió Ft-ot utalta az Alap az első negyedévben. Ez a kártalanítások nettó összege, amely az utalt összeg és a visszautalások egyenlegeként alakult ki. A kártalanítási eljárások áthárítható kiadásaira 80 millió Ft-ot irányzott elő az Alap, ennek 22,1%-át fizette ki és jelentette be követelésként a felszámolóknak az első negyedév során.

### **Működési költségek/kiadások**

A költségvetést számviteli szemléletben tervezzük és hagyja jóvá az igazgatóság, a negyedéves pénzügyi jelentésben viszont pénzügyi szemléletben követjük a megvalósulását. A kétféle szemléletű tervadat között különbséget okoz az értékcsökkenés és a beruházások: az értékcsökkenés költség, de nem kiadás, a beruházás nem költség, de kiadás. A tényadatok esetében az okoz eltérést, hogy a pénzügyi jelentésben csak az adott időszakban pénzügyileg ténylegesen rendezett tételek szerepelnek, függetlenül a teljesítés időszakától, számviteli szemléletben pedig az adott időszakot illető költségek szerepelnek, függetlenül attól, hogy azokat mikor egyenlített ki az Alap. A Beva 2016. évi költségvetését számviteli és pénzügyi



szemléletben, a pénzügyi jelentés sorainak megfelelő alábontásban az alábbi táblázat tartalmazza:

(adatok EFT-ban)					
	<b>2016. évi Beva költségvetés</b>	számviteli szemléletben	értékcsök- kenés	beruházás	pénzügyi szemléletben
1.	Működési költségek (2. és 3. nélkül)	419 034	-5 478	15 215	428 771
2.	Kártalanítási eljárások áthárítható kiadásai	79 987			79 987
3.	Egyéb kiadás (vagyon-, letétkezelési díj)	4 359			4 359
	<b>Költségvetés összesen:</b>	<b>503 380</b>	<b>-5 478</b>	<b>15 215</b>	<b>513 117</b>

A működési költségek összege 58,4 mFt volt az első negyedévben, az éves költségvetés 13,6%-a. Az időarányosnál jelentősen alacsonyabb összeg magyarázata, hogy az első negyedévi tényadatokban vagy még nem szerepel, vagy még nem merült fel négy jelentős költség típus:

- az OBA által áterhelendő operatív költség első negyedévi összege (éves 118,6 mFt)
- ügyvédi díjak (éves 50 mFt)
- perköltségek (éves 15 mFt)
- kötvényrábocsátással kapcsolatos költségek (éves 53,7 mFt).

#### **Hitel-, kötvénykamat fizetés**

Az első negyedévi kamatfizetés a költségvetésnek megfelelően alakult.

#### **Egyéb kiadások**

Az egyéb kiadások sor a vagyon-, és letétkezelési díjakat tartalmazza. Ezek összege az éves előirányzat 58,5%-a. Azért magasabb az előirányzat időarányos részénél, mert a vagyonkezelte értékpapír állomány magasabb volt az első negyedében, nem a tervezett ütemben csökkent a kártalanítási eljárások csúszása miatt. A magasabb értékpapír állomány hozama messze meghaladja a költségtöbblet összegét.

Budapest, 2016. június 7.

Molnár László

**A Befektető-védelmi Alap 2016. évi I. negyedéves  
pénzügyi jelentése a költségvetés adataival bővítve**

Megnevezés	I. negyedév (ezer Ft)	2016. év	2016. évi költségvetés	teljesítés, %
<b>I. Bevételek</b>	<b>2 525 277</b>	<b>2 525 277</b>	<b>9 596 300</b>	<b>26,3%</b>
I.1. Díjbevételek	2 335 702	2 335 702	9 340 800	25,0%
I.1.1. Csatlakozási díj	-500	-500	0	
I.1.2. Éves díj	2 336 202	2 336 202	9 340 800	25,0%
I.1.3. Rendkívüli díj	0	0	0	
I.2. Befektetett eszközök hozama	189 243	189 243	255 000	74,2%
I.3. Áthárított költségekből eredő bevétel	0	0	0	
I.4. Megtérítési eljárásból eredő bevétel	0	0	0	
I.5. Hitelfelvétel, kötvénykibocsátás	0	0	0	
I.6. Egyéb bevétel	332	332	500	66,3%
<b>II. Kiadások</b>	<b>7 828 540</b>	<b>7 828 540</b>		
II.1. Kártalanítással kapcsolatos kiadások	5 727 571	5 727 571		
II.1.1. Kártalanítás	5 709 881	5 709 881	22 461 155	25,4%
II.1.2. Kártalanítási eljárás áth. kiadásai	17 690	17 690	79 987	22,1%
II.1.3. Befagyott követelések kijiz.ráförd.	0	0	11 300	0,0%
II.2. Működési költség	58 398	58 398	428 771	13,6%
II.3. Hitel-, kötvénykamat fizetés	627 989	627 989	2 480 000	25,3%
II.4. Hitel-, kötvény törlesztés	1 388 333	1 388 333	5 553 332	25,0%
II.5. Kölcsönnyújtás Kárrendezési Alapnak	23 700	23 700	547 000	4,3%
II.6. Egyéb kiadás	2 549	2 549	4 359	58,5%

