

Befektető-védelmi Alap

*Éves beszámoló
és független könyvvizsgálói jelentés*

2018. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Befektető-védelmi Alap igazgatóságának

Vélemény

Elvégeztük a Befektető-védelmi Alap (az „Alap”) 2018. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2018. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök összesen 9.389.083 E Ft, a tárgyévi eredmény 7.580.684 E Ft nyereség –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2018. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”) összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb kérdések

Az Alap 2017. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves beszámolóját másik könyvvizsgáló ellenőrizte, aki a 2017-es éves beszámolóra vonatkozóan 2018. május 15-én minősítés nélküli véleményt bocsátott ki.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az Alap 2018. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolóknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

E felelősségünk teljesítése során az üzleti jelentéssel kapcsolatos véleményünk kialakításánál a 214/2000. (XII. 11.) Korm. rendeletet a betétbiztosítási alapok és intézményvédelmi alapok, valamint a befektetővédelmi alap éves beszámoló készítési és könyvvézetési kötelezettségének sajátosságairól, mint az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket előíró egyéb más jogszabályt vettük figyelembe.

Véleményünk szerint az Alap 2018. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Alap 2018. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény, valamint az előzőekben felsorolt egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival.

A fentiekén túl az Alapról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóknak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvégtégye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2019. május 20.



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna
A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
Nyilvántartási szám: 000083

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005313



ÉVES BESZÁMOLÓ 2018.

A Befektető-védelmi Alap 2018. évi mérlege

A Befektető-védelmi Alap 2018. évi Mérlege

Statistikai számjel: 18085600-6619-915-01

Befektető-védelmi Alap

Mérleg ESZKÖZÖK (aktívák)

Adatok : E Ft-ban

Eszközök	2017. dec. 31.	2018. dec. 31.
A. Befektetett eszközök	14 328	14 322
I. Immateriális javak	6 133	8 663
1. Alapítás, átszervezés aktivált értéke	0	0
2. Vagyoni értékű jogok	4 887	8 060
3. Szellemi termékek	1 246	603
4. Immateriális javakra adott előlegek	0	0
5. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
II. Tárgyi eszközök	8 195	5 659
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0
2. Berendezések, felszerelések, járművek	1 949	5 659
3. Beruházások	6 246	0
4. Beruházásokra adott előlegek	0	0
5. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0
B. Forgóeszközök	7 833 847	9 287 539
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	1 021 920	918 189
1. Tagokkal szembeni követelések	982 793	916 663
a) Díjkövetelések	0	916 663
b) Alapra átszállt követelések	982 793	0
c) Egyéb követelések tagokkal szemben	0	0
2. Befektetőkkel szembeni követelések	0	0
3. Egyéb követelések	39 127	1 526
III. Értékpapírok	6 786 111	7 370 808
1. Állampapírok	6 786 111	7 370 808
2. Egyéb értékpapírok	0	0
IV. Pénzeszközök	25 816	998 542
1. Pénztár, csekkek	121	60
2. Bankbetétek	25 695	998 482
C. Aktív időbeli elhatárolások	91 509	87 222
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	7 939 684	9 389 083

Budapest, 2019. május 20.

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1092 Budapest,
Köztelek utca 6.

1.



dr. Kiss Krisztina

OBA ügyvezető igazgató helyettes



Molnár László

OBA pénzügyi vezető

A Befektető-védelmi Alap 2018. évi Mérlege

Statistikai számjel: 18085600-6619-915-01

Befektető-védelmi Alap

Mérleg FORRÁSOK (passzívák)

Adatok : E Ft-ban

Források	2017. dec. 31.	2018. dec. 31.
D. Saját tőke	-78 691 500	-71 107 194
I. Jegyzett tőke	228 429	232 051
II. Tartalék	-88 354 637	-78 919 929
III. Értékelési tartalék	0	0
IV. Tárgyévi eredmény	9 434 708	7 580 684
E. Céltartalék	3 630 213	2 039 733
F. Kötelezettségek	82 645 761	76 315 858
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	76 280 008	69 923 344
1. Hosszú lejáratú hitelek	0	0
2. Tartozások kötvénykibocsátásból	76 280 008	69 923 344
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	6 365 753	6 392 514
1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	3 122	0
2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
3. Tartozások kötvénykibocsátásból	6 356 664	6 356 664
4. Befektetőkkel szembeni kötelezettségek	0	0
5. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5 967	35 850
G. Passzív időbeli elhatárolások	355 210	2 140 686
FORRÁSOK ÖSSZESEN	7 939 684	9 389 083

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1092 Budapest,
Köztelek utca 6.
1.

Budapest, 2019. május 20.



dr. Kiss Krisztina
OBA ügyvezető igazgató helyettes



Molnár László
OBA pénzügyi vezető

A Befektető-védelmi Alap 2018. évi eredménykimutatása

A Befektető-védelmi Alap 2018. évi eredménykimutatása

Statisztikai számjel: 18085600-6619-915-01

Befektető-védelmi Alap

Eredménykimutatás (össz költség eljárással)

Adatok: E Ft-ban

	Megnevezés	2017.	2018.
01.	Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek	10 220 783	7 544 905
02.	Befektetők megbízásából behajtott követelések utáni díjbevételek	0	0
03.	Egyéb befektetővédelmi bevételek	0	0
I.	Befektető-védelmi bevételek (01. + 02. + 03.)	10 220 783	7 544 905
II.	Egyéb bevételek	2 623 711	1 631 515
III.	Nem befektető-védelmi bevételek	0	0
IV.	Pénzügyi műveletek bevételei	339 599	314 408
04.	Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	952	100
05.	Befektetők megbízásából behajtott követelésekkel kapcsolatos ráfordítások	0	0
06.	Egyéb befektetővédelmi ráfordítások	13 929	523
V.	Befektető-védelmi ráfordítások (04. + 05. + 06.)	14 881	623
VI.	Egyéb ráfordítások	1 891 379	205 629
VII.	Nem befektető-védelmi ráfordítások	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 599 901	1 442 809
07.	Anyagjellegű ráfordítások	151 832	159 751
08.	Személyi jellegű ráfordítások	89 306	96 592
09.	Értékcsökkenési leírás	2 086	4 740
IX.	Működési költségek (07. + 08. + 09.)	243 224	261 083
A.	Tárgyévi eredmény (I.+ II.+ III.+ IV. -V. -VI. -VII. -VIII. -IX.)	9 434 708	7 580 684

Budapest, 2019. május 20.

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1092 Budapest,
Köztelek utca 6.

1.



dr. Kiss Krisztina
OBA ügyvezető igazgató helyettes



Molnár László
OBA pénzügyi vezető

**A Befektető-védelmi Alap 2018. évi éves
beszámolójának kiegészítő melléklete**

Tartalomjegyzék

1. A Befektető-védelmi Alap 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 és szervezete	5
1.4. A Befektető-védelmi Alap gazdasági helyzetének bemutatása.....	6
2. A Számviteli politika alkalmazásának elvei	8
2.1. A Számviteli politika főbb elemei	8
2.2. Az alkalmazott értékelési eljárások és az értékcsökkenés elszámolásának módszere	9
2.2.1. Az Eszközök értékelése	9
2.2.2. A Források értékelése.....	11
2.2.3. Az értékcsökkenés elszámolása	11
3. Kiegészítések, magyarázatok az egyes mérlegtételekhez, mérlegen kívüli tételek ...	11
3.1. Eszközök.....	11
3.1.1. Befektetett eszközök.....	11
3.1.2. Forgóeszközök.....	11
3.1.2.1. Követelések.....	12
3.1.2.2. Értékpapírok	16
3.1.2.3. Pénzeszközök.....	17
3.1.3. Aktív időbeli elhatárolások.....	17
3.2. Források.....	18
3.2.1. Saját tőke	18
3.2.2. Céltartalékok	20
3.2.3. Kötelezettségek	21
3.2.4. Passzív időbeli elhatárolások.....	23
3.3. Mérlegen kívüli tételek.....	23
4. Jogi ügyek, könyvvizsgálati díjak, egyéb szolgáltatások	23
4.1. Jogi ügyek.....	23
4.1.1. A Befektető-védelmi Alappal szemben fennálló jogviták, peres ügyek.....	23
4.1.2. Ítéletek, egyezségek	23
4.1.3. A Befektető-védelmi Alappal szemben fennálló egyéb követelések.....	24
4.1.4. A Beva követeléseit tárgyában folyamatban lévő peres és nem peres ügyek	24
4.2. Könyvvizsgálati díjak és egyéb szolgáltatások	24
5. Vagyoni és pénzügyi helyzet, cash-flow kimutatás, személyi jellegű költségek	25
5.1. Az eszközök és források belső arányai.....	25
5.2. A Beva 2018. évi pénzügyi helyzetét alakító fontosabb tényezők	25
5.3. Cash-flow kimutatás.....	26
5.4. Tiszteletdíjak, megbízási díj, egyéb személyi jellegű kifizetések	26
6. A Beva 2018. évi költségvetésének megvalósulása	27

Mellékletek

- | | |
|----------------------|--|
| 1. számú melléklet: | Csatlakozási díjak 2018. december 31. (Jegyzett tőke) |
| 2. számú melléklet: | 2018. évi tárgyi eszköz mozgások |
| 3. számú melléklet: | 2018. december 31-i kintlévőségek |
| 4. számú melléklet: | A Befektető-védelmi Alap állampapír portfoliója 2018. december 31-én |
| 4/A melléklet: | Államkötvények |
| 4/B melléklet: | Diszkont Kincstárjegyek |
| 5. számú melléklet: | A 2018. évi éves díjak |
| 6. számú melléklet: | Az eszközök belső arányai |
| 7. számú melléklet: | A források belső arányai |
| 8. számú melléklet: | A Beva 2018. évi pénzügyi helyzetét alakító fontosabb tényezők |
| 9. számú melléklet: | Cash-flow kimutatás 2018. |
| 10. számú melléklet: | Tiszteletdíj és megbízási díj adatok 2018. év |
| 11. számú melléklet: | A 2018. évi költségvetés megvalósulása |

Kiegészítő melléklet a Befektető-védelmi Alap 2018. évi éves beszámolójához

1. A Befektető-védelmi Alap bemutatása

1.1. A Befektető-védelmi Alap létrejötte, működése

A Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: Beva) az értékpapírok forgalomba hozataláról, a befektetési szolgáltatásokról és az értékpapír-tőzsdéről” szóló 1996. évi CXI. törvény alapján jött létre 1997. április 14-én.

A Beva szervezetére és működésére vonatkozó szabályokat 2002. január 1-jétől a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: Tpt.) tartalmazza.

A törvényi szabályozás szerint a Beva budapesti székhelyű (székhely: 1092 Budapest, Köztelek u. 6., honlap: www.bva.hu) önálló jogi személy, amelynek feladata, hogy a jogszabályban meghatározott feltételek szerint a befektetők részére korlátozott összegű kártalanítást fizessen. A Tpt. hatályos szabályozása szerint a kártalanítás kifizetésének előfeltétele, hogy a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: MNB), mint felügyeleti hatóság az érintett tag felszámolását kezdeményezze, vagy a felszámolást a bíróság elrendelje.

A Beva a biztosított befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére jogosult vállalkozások kötelező tagságával működik, a bevételeinek fő forrását a tagok befizetései (csatlakozási díj, éves díj, rendkívüli befizetés) jelentik.

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

A Beva képviselőjére dr. Nemescsói András, a Beva igazgatóságának elnöke és dr. Kiss Krisztina, az Országos Betétbiztosítási Alap (továbbiakban: OBA) ügyvezető igazgató helyettese önállóan jogosult.

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

A Beva 2018. évi éves beszámolójának a Számviteli törvény 155. § (2) bekezdése szerinti kötelező könyvvizsgálatát a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.) látja el, MKVK nyilvántartási száma: 000083. A könyvvizsgálatot végző személy Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna okleveles könyvvizsgáló, MKVK tagsági igazolvány száma: 005313. A könyvvitel körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Molnár László OBA pénzügyi vezető, regisztrációs száma 161734.

Az éves beszámoló aláírására dr. Kiss Krisztina az OBA ügyvezető igazgató helyettese (1038 Budapest, Dózsa György utca 23.) és Molnár László pénzügyi vezető (2078 Telki, Akácok u. 30.) jogosultak.

1.2. A Befektető-védelmi Alap tagsága

A Beva tagságát a biztosított tevékenység (a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló a 2007. évi CXXXVIII. törvény 5. §-a (1) bekezdésének a)-d) pontjában és az 5. §-a (2) bekezdésének a) és b) pontjában meghatározott tevékenység) végző szolgáltatók alkotják. A Bevának 2018. év végén 48 tagja volt, ebből a hitelintézetek száma 18, befektetési vállalkozásoké 12, a befektetési alapkezelőké pedig 18 volt.

A tagok száma a 2017. évi éves beszámolóhoz képest nem változott, azonban az összetétel igen, ugyanis három vállalkozás tagsági viszony megszűnt és három új tagja van a szervezetnek.

Beva tagjai	2018.01.01.	Növekedés	Csökkenés	2018.12.31.
Hitelintézet	18	0	0	18
Befektetési vállalkozás	12	1	-1	12
Befektetési alapkezelő	18	2	-2	18
Összesen	48	3	-3	48

Megszűnt a tagsága a Quantis Alpha Befektetési Zrt.-nek, a Finext Befektetési Alapkezelő Zrt.-nek és a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.-nek.

A Beva tagjává vált a Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt., az Alpha Alapkezelő Zrt., és az Axiom Befektetési Alapkezelő Zrt.

A Beva tagjainak nevét, a csatlakozás időpontját, csatlakozáskori alaptőkéjük összegét, megszűnt tagsági viszony esetében a megszűnés időpontját, valamint a tagok által a csatlakozáskor befizetett csatlakozási díj összegét a 2018. december 31-ig terjedő időszakra vonatkozóan az **1. számú melléklet** tartalmazza.

A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja (2018.02.28.) között a Beva tagságában nem történt változás. Folyamatban lévő csatlakozási eljárás nincs.

1.3. A Befektető-védelmi Alap igazgatósága és szervezete

A Befektető-védelmi Alap irányítását 9 fős igazgatóság végzi.

A Tpt. előírása szerint az igazgatóság tagjai:

- a pénz-, tőke- és biztosítási piac szabályozásáért felelős miniszter által kijelölt két személy,
- a tőzsde és a központi értéktár által kijelölt egy-egy személy,
- az MNB elnöke által kijelölt két személy, akik közül az egyik az MNB törvény 4. § (8) bekezdésében, a másik az MNB törvény 4. § (9) bekezdésében meghatározott feladatot felügyelő alelnök vagy e feladatokat ellátó vezető,
- az Alap tagjainak – szakmai érdekképviselői szervezetei által kijelölt – két képviselője,
- az OBA ügyvezető igazgató-helyettese.

A Beva önálló munkaszervezettel nem rendelkezik, az operatív feladatokat az OBA elkülönített munkaszervezete látja el az ügyvezető igazgató helyettes irányításával.

Az igazgatóság a tagjai közül évente elnököt és alelnököt választ.

A Bevát harmadik személyekkel szemben bíróság és hatóság előtt az igazgatóság elnöke vagy az OBA ügyvezető igazgató helyettese képviseli.

Az igazgatóság tagjai 2019. február 28-án:

A tag		Kijelölő / kinevező szervezet	Mandátum lejárat
neve	foglalkozása		
dr. Nemescsói András <i>elnök</i>	partner, <i>DLA Piper Horváth és Társai</i> <i>Ügyvédi Iroda</i>	KELER Zrt.	2019.06.30.
Balogh László	helyettes államtitkár, <i>Pénzügyminisztérium</i>	Pénzügyminisztérium	2022.01.23.
dr. Kiss Krisztina	ügyvezető igazgató helyettes <i>Országos Betétbiztosítási Alap</i>	a Tpt. 223. § (2) bekezdés e) pontja alapján hivatalból az igazgatóság tagja	
dr. Móra Mária	<i>Magyar Bankszövetség</i>	tagi érdekképviselő <i>(Magyar Bankszövetség)</i>	2021.04.17.
Nagy Márton István	alelnök, Magyar Nemzeti Bank	Magyar Nemzeti Bank	2022.03.31.
Nyitrai Győző	igazgató, <i>OTP Bank Nyrt.</i>	tagi érdekképviselő <i>(Befektetési Szolgáltatók Szövetsége)</i>	2020.05.08.
Szeniczey Gergő <i>alelnök</i>	ügyvezető igazgató, <i>Magyar Nemzeti Bank</i>	Magyar Nemzeti Bank	2022.01.01.
dr. Tebeli Izabella	titkárságvezető, <i>Pénzügyminisztérium</i>	Pénzügyminisztérium	2020.04.27.
Végh Richárd	elnök-vezérigazgató, <i>Budapesti Értéktőzsde Zrt.</i>	Budapesti Értéktőzsde Zrt.	2022.01.05.

Az igazgatóság tagjai tiszteletdíjban részesülnek. Az igazgatóság tagjai sem a tárgyév során, sem azt megelőzően előleget vagy kölcsönt nem vettek fel, részükre garanciavállalásra nem került sor.

1.4. A Befektető-védelmi Alap gazdasági helyzetének bemutatása

A Beva gazdasági helyzetét alapvetően meghatározza, hogy a 2015. évben felszámolás alá került három volt tagja, a Buda-Cash Brókerház Zrt. „f.a.”, a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.”, és a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” miatti kártalanítási kötelezettségeinek fedezetére 2015 és 2016 évben jelentős összegű külső forrást kellett igénybe vennie. A 2017 évtől kezdődően már saját forrásból történtek a kifizetések. A 2017. évben felszámolás alá került egy újabb tag, a Strategon Értékpapír Zrt. „f.a.”, esetében azonban mindössze 22,8 millió Ft kártalanítási kötelezettsége merült fel a Bevának, melyet a beszámoló összeállításáig teljes egészében teljesített.

A Beva által eddig kifizetett kártalanítások összegét, valamint a mérlegfordulónapot követő időszakra képzett céltartalék összegét eljárásonként az alábbi táblázat tartalmazza:

(Adatok: millió Ft-ban)

Kártalanítási eljárások	Időszak alatt teljesített kifizetések				Összes kifizetés	Céltartalék
	2015.	2016.	2017.	2018.	2015-2018.	2018.12.31.
Quaestor kártalanítás	86.577,1	1.706,1	500,2	46,6	88.830,0	151,7
Buda-Cash kártalanítás	0,0	15.894,8	211,8	29,4	16.136,0	1.834,0
Hungária kártalanítás	0,0	149,0	585,4	113,4	847,8	46,8
Strategon kártalanítás			0,0	15,5	15,5	7,2
Összes eljárás	86.577,1	17.749,9	1.297,4	204,9	105.829,3	2.039,7

A négy kártalanítási eljárásban a Beva összesen 105,8 milliárd Ft kártalanítást fizetett ki 2018. 12.31-ig, az ezt követő időszak kártalanítási kötelezettségeire pedig 2 milliárd Ft összegű céltartalékot képzett a tárgyévi mérleg fordulónapjával.

A Beva a 2018. év során összesen 249 ügyfél részére utalt kártalanítást:

Ügyfelek száma eljárásonként	2017	2018
Quaestor kártalanítás	106	17
Buda-Cash kártalanítás	263	152
Hungária kártalanítás	374	68
Strategon kártalanítás	0	12
Összesen	743	249

A Beva 2015-ben és 2016-ban összesen 94,5 milliárd Ft értékű külső forrást vont be kötvénykibocsátás útján, a kártalanítási kötelezettség fennmaradó részét állampapír portfóliója részbeni értékesítése révén, továbbá díjbevételeiből finanszírozta.

A 2019. január 1. napját követő időszakra képzett kártalanítási célú céltartalék fedezete rendelkezésre áll, mivel a mérlegfordulónapon a Beva 7,3 milliárd Ft piaci értékű állampapír portfólióval rendelkezett.

A 2018. évi mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között a Beva nettó (a visszautalásokat is figyelembe véve) 3,6 millió Ft kártalanítást utalt a kifizetőhelyekre, illetve közvetlenül a jogosultaknak.

A BEVA 2030/A jelű kötvény kibocsátásából eredő kötelezettségek összege 2018. december 31-én 76.280 millió Ft volt. A kötvény változó kamatozású, amelynek mértéke: 3 hónapos BUBOR + 1,60% p.a. A kötvény aktuális kamatlába a mérlegkészítés időpontjában 1,73%. A tőketörlesztés és kamatfizetés negyedévente történik. A tőketörlesztés összege évi 6.356 millió Ft (4 x 1.589 millió Ft/negyedév).

A Beva a kötvényből eredő fizetési, valamint a hátralévő kártalanítási kötelezettségét a Beva tagja által fizetett éves díjból, valamint a meglévő vagyonából teljesíti. A tagok által kezelt biztosított letétállomány után fizetendő díj mértékét a Beva igazgatósága határozza meg. A 2018. évi díj összegét meghatározó tényezők az alábbiak voltak:

- A díjalap növekedett: a 2018. évi díjszámítás alapjául szolgáló 2017. évi védett letétállomány 6.266,2 milliárd Ft-ra nőtt, a megelőző évi 5.831,8 milliárd Ft-ról.
- A díjkulcs csökkent: 1,2%-re (egy egész kéttized ezrelékre) változott, amely 0,55% csökkenés az előző évi 1,75%-os mértékű díjkulcshoz képest.

A fenti tényezők következtében a Beva éves díjbevétele 2018-ban 7,5 milliárd Ft volt, a megelőző évi 10,2 milliárd Ft-tal szemben. A 2019. évi díj számításánál alkalmazandó díjkulcs a Beva igazgatóságának döntése alapján további 0,1%-kel csökkent, vagyis 1,1%-re változott, míg a díjszámítás alapjául szolgáló védett letétállomány értéke 6.616,0 milliárd Ft-ra emelkedett, így a 2019. évi díjbevétel összege várhatóan mintegy 7,3 milliárd Ft lesz. A díjkulcs további csökkentését az tette lehetővé, hogy az így befolyó éves díjbevétel, kiegészítve az értékpapír portfólió részleges értékesítéséből származó bevétellel, kellő fedezetet nyújt a Beva adósságszolgálati és kártalanítási kötelezettségeire, továbbá működési költségeire.

A Beva 2019. évi pénzügyi helyzetének várható alakulásáról összefoglalóan megállapítható, hogy a díjbevétel összege eléri a 7,3 milliárd Ft-ot, a BEVA 2030/A kötvény éves várható adósságszolgálat mintegy 7,7 milliárd Ft lesz, a működési kiadások tervezett összege pedig 300 millió Ft alatt marad. A kiadásoknak a bevételt meghaladó részére, továbbá a még hátralévő kártalanítási kifizetésekre az értékpapír portfólió részleges értékesítése nyújt fedezetet.

A Beva, - amennyiben új, jelentős összegű kártalanítási esemény nem következik be -, pénzügyi kötelezettségeinek külső forrás igénybevétele nélkül eleget tud tenni. A negyedéves tőketörlesztések folytán a kötvény utáni kamatteher (az egyéb tényezőket változatlanul feltételezve) fokozatosan csökken, azonban a kamatok emelkedése esetén a kamatkadások esetleges növekedését is képes a Beva változatlan díjbevétel mellett finanszírozni.

2. A Számviteli politika alkalmazásának elvei

2.1. A Számviteli politika főbb elemei

A tárgyév során a Beva Számviteli politikájában nem történt olyan változás, amelynek eredményre gyakorolt hatása számottevő lenne.

A Számviteli törvény előírása szerint a Beva az egyéb szervezetek közé tartozik, amelyek speciális könyvvizelési és éves beszámoló-készítési kötelezettségét a Számviteli törvény mellett a Kormányrendelet szabályozza. A Beva Számviteli politikáját a Számviteli törvény, valamint a Kormányrendelet rá vonatkozó részeinek figyelembevételével alakította ki.

A számviteli törvény 22.§ (2) bekezdés alapján – a könyvvizsgálóval egyetértésben – a mérleg forrás oldalát az Alap 2015-től kezdődően tovább tagolja. A „I. Hosszú lejáratú kötelezettségek” összesítő mérlegsor alábontása kibővült a „2. Tartozások kötvénykibocsátásból” mérlegsorral. Úgyszintén a „II.” Rövid lejáratú kötelezettségek” összesítő mérlegsor alábontása is kibővült a

„3. Tartozások kötvénykibocsátásból” mérlegsorral. Ez utóbbi sor a kötvénykibocsátás miatti kötelezettségek összegéből a mérleg fordulónapját követő egy éven belül esedékes törlesztőrészek összegét tartalmazza. A változást az indokolja, hogy az Alap jelentős összegű kötvénykibocsátást, illetve rábocsátást hajtott végre a 2015. és 2016. év során, és a kötvénytartozásokat az előírt mérlegséma szerinti tételek egyikének törvény szerinti elnevezése, tartalma sem fedti le.

A Kormányrendelet szerint a beszámolót legkésőbb a tárgyévet követő év május 30-ig kell elkészíteni és eljuttatni a tagokhoz és a Magyar Nemzeti Bankhoz. A mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő év február 28. napja (szökőév esetén február 29. napja). A Beva igazgatósága 44/2018. (IX. 24.) számú határozatában módosította a mérlegkészítés napját erre az időpontra a korábban hatályos március 31. helyett, annak érdekében, hogy hosszabb idő álljon rendelkezésre a beszámoló összeállítására, könyvvizsgálatára és elfogadására. 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 a Beva tudomására jutnak.

A Beva a Kormányrendeletben meghatározott tartalmú (össz költség eljárásra épülő) eredménykimutatást készít. Működési költségeit az 5. számlaosztályba, a ráfordításait a 8. számlaosztályba, bevételeit a 9. számlaosztályba könyveli.

Jelentős hibának számít az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, abban az esetben az 1 millió forintot elérő összegű hiba.

2.2. Az alkalmazott értékelési eljárások és az értékcsökkenés elszámolásának módszere

2.2.1. Az 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. A Beva nem él az immateriális javak, a tárgyi eszközök és a befektetett pénzügyi eszközök esetében a piaci értékelés módszerével, azaz nem számol el érték helyesbítést.

Az eszközök bekerülési (beszerzési) értékének a 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, a Beva tulajdonába került vagyontárgyakat a vagyonfelosztási javaslatban meghatározott értéken kell a mérlegben kimutatni. A Beva jelenleg nem rendelkezik készletként nyilvántartandó eszközökkel.

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.

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

A Beva a kártalanítási kifizetés után elszámolt értékvesztésen kívül indokolt esetben egyedi értékelés alapján 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 befolyjni, illetve nem a könyv szerinti értékben fog befolyjni. Az értékvesztés összegének meghatározása a mérleg fordulónapján késedelmes 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 a Beva 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 visszairással csökkenteni kell.

A pénzeszközöket a banki számlakivonatokkal egyezően, valamint a pénztári pénzforgalmi jelentésben rögzített könyv szerinti értéken mutatja ki a Beva.

Aktív időbeli elhatárolásként számolja el a Beva a mérleg fordulónapján tulajdonában lévő kamatozó értékpapírok kamatának tárgyévi időarányos részét, amely csak a tárgyévet követően realizálódik, továbbá a diszkont értékpapírok névértéke és vételára közötti különbség tárgyévi időarányos részét is. Aktív elhatárolásként számolja el továbbá a Beva 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 a Beva.

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 a Beva, amennyiben felmerülésük a fordulónapot követő üzleti évben már ismert vagy valószínűsíthető. Ezek közé tartoznak a várható kártalanítási kifizetések, valamint a peres eljárások során keletkező fizetési kötelezettségek összege.

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

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

2.2.3. Az értékcsökkenés elszámolása

Az értékcsökkenés elszámolása terv szerint lineárisan, egyedi értékelés alapján, a Számviteli politikában meghatározott leírási kulcsok alapján történik. A Beva terv szerinti értékcsökkenést a tárgyi eszközök és immateriális javak állománya után negyedévente számol el.

3. Kiegészítések, magyarázatok az egyes mérlegtételekhez, mérlegén kívüli tételek

3.1. Eszközök

3.1.1. Befektetett eszközök

A Beva ingatlantulajdonnal nem rendelkezik, eszközei döntően az alapfeladatának ellátásához szükséges irodai infrastruktúrát alkotó hardver, szoftver és egyéb eszközökből (pl. bútorok, riasztó- és beléptető rendszer stb.) állnak. A Beva befektetett pénzügyi eszközökkel nem rendelkezik. A befektetett eszközök nettó értéke a mérleg fordulónapján 14.322 ezer Ft volt.

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

3.1.2. Forgóeszközök

A Beva forgóeszközei a fordulónapon követelésekből, értékpapírokból és pénzeszközökből álltak, készletekkel nem rendelkezett.

3.1.2.1. Követelések

Követelések a felszámolás alá került volt tagokkal szemben

A felszámolás alá került volt tagokkal szemben nyilvántartott követelések változása:

Követelések	Nyitó (2018.01.01.)	Növekedés	Csökkenés	Záró (2018.12.31.)
	EFt	EFt	EFt	EFt
1. Éves díj	19.326	0	0	19.326
Átszállt követelések, Quaestor kártalanítás	88.768.582	55.160	-1.022.755	87.800.987
Átszállt követelések, Buda Cash kártalanítás	16.041.519	31.293	0	16.072.812
Átszállt követelések, Hungária kártalanítás	692.616	135.551	0	828.167
Átszállt követelések, Strategon kártalanítás.	0	15.516	0	15.516
2. Átszállt követelések összesen	105.502.717	237.520	-1.022.755	104.717.482
3. Áthárított költségek összesen	198.897	559	0	199.456
4. Egyéb követelések tagokkal szemben	121.741	-32.636	0	89.105
Mindösszesen	105.842.681	205.443	-1.022.755	105.025.369

1. A kiegyenlített díjkövetelések összege a mérlegfordulónapon 19.326 ezer Ft volt, és a tárgyév során összegük nem változott. Az éves díjkövetelések mérlegforduló napon nem rendezett összegét és a díjkövetelésekre elszámolt értékvesztés részletezését a **3. számú melléklet** tartalmazza.

2. A kifizetett kártalanítások miatt átszállt követelések összege a mérleg fordulónapján 104.717.482 ezer Ft. A tárgyévi növekedés a károsultak által a kifizetőhelyeken felvett, illetve a Strategon esetében a közvetlenül a károsultaknak utalt kártalanítási összegekből áll. A csökkenés a 2018. év során a Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.”-tól befolyt 1.022.755 ezer Ft összegű megtérülés összegével egyenlő.

3. A kártalanítások kifizetése kapcsán keletkezett és áthárított (a felszámolási eljárásokban hitelezői igényként bejelentett) költségek és ráfordítások összege a tárgyév végén 199.456 ezer Ft volt. Ezen költségek és ráfordítások tárgyévi összege 559 ezer Ft volt.

A fenti táblázat 2. és 3. pontjában megjelölt, a Bevára átszállt követelések összetétele eljárásunként a következő:

Befektetési szolgáltató neve	Kifizetett kártalanítások	Kártalanítási eljárások költségei	Összesen
	EFt	EFt	EFt
Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.”	87.800.987	138.787	87.939.774
Buda-Cash Brókerház Zrt. „f.a.”	16.072.812	58.450	16.131.262
Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.”	828.167	2.174	830.341
Strategon Értékpapír Zrt. „f.a.”	15.516	45	15.561
Összesen	104.717.482	199.456	104.916.938

4. A kifizetést végző pénzügyi intézményhez utalt, de a károsultak által a fordulónapon még fel nem vett kártalanítások összegét az „Egyéb követelések a tagokkal szemben” soron tartja nyilván a Beva. A tárgyév során 32.636 ezer Ft-tal csökkent a kifizetőhelynek utalt, de a károsultak által még fel nem vett kártalanítások összege, melynek záró állománya 89.105 ezer Ft. A 32.636 ezer Ft-os csökkenés azért szerepel negatív előjellel a „Növekedés” oszlopban, mert ez a változás az összes követelés összegét nem csökkenti, kizárólag jogcímváltozást jelent, mivel a 32.636 ezer Ft megjelenik a 2. pontban kimutatott követelések növekedésében.

Értékvesztés elszámolása

A követeléseket egyedi értékelés alapján értékvesztéssel csökkentett, visszairással növelt értéken kell a mérlegben szerepeltetni. A felszámolás alá került volt tagokkal szemben nyilvántartott követelések esetében a felszámolónak a várható megtérülésre vonatkozó nyilatkozata alapján történik az értékvesztés elszámolása. Amennyiben a nyilatkozat szerint megtérülés nem várható, illetve a felszámoló nem tud a megtérülés várható mértékéről nyilatkozni, a követelésekre 100% értékvesztés kerül elszámolásra.

Értékvesztés visszairására kerül sor, amennyiben a korábban elszámolt értékvesztés megtérülése valószínűsíthető.

A felszámolási eljárások lezárásakor a Beva a bíróság által jóváhagyott zárómérleg alapján a követelésekre korábban elszámolt értékvesztésből a meg nem térült részt a követelésekkel szemben megszünteti, ezzel egyidejűleg a megtérülés összegét egyéb bevételként számolja el.

A kártalanítás és a kártalanítás költségei miatt fennálló követelések fordulónapi összegére mind a négy eljárásban 100%-os mértékű értékvesztést számolt el a Beva a felszámolóbiztosok alábbi, a megtérülés valószínűsége és mértéke tekintetében adott tájékoztatása alapján.

A Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” felszámolóbiztosának 2019. január 29-jén kelt levele szerint a felszámolási eljárás jelen szakaszában összességében nem határozható meg a Beva hitelezői igényének várható megtérülésének mértéke, azonban a rendelkezésre álló információk alapján elmondható, hogy a kártalanításként kifizetett összegek kapcsán visszaigazolt követelések összegéből minimális megtérülésre lehet számítani, az egyéb követelések esetében pedig megtérülés bizonyosan nem várható. A tájékoztatás alapján a Beva a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.”-val szembeni követelések esetében 100%-os mértékű értékvesztést számolt el.

A Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” kártalanításra jogosult befektetőinek egy része közvetlenül szerződött a kötvényértékesítésben ügynökként közreműködő Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.”-val, ezért a felszámolás alá került társaság hitelezői igény benyújtása esetén azt nyilvántartásba vette. Azon befektetők kártalanítása esetén, akik a Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.”-nál nyilvántartásba vett hitelezők voltak, és a kártalanítás összegének erejéig a követelés a Bevára átszállt, a Beva az eredeti hitelező pozíciójába került a felszámolási eljárásban. A Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.”-val, szembeni követelés 2018-ban 1.022.755 ezer Ft összegben megtérült, és a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.”-val szembeni követelést csökkentette. Egyéb megtérülés azonban a Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.” felszámolási eljárásában nem várható.

A Buda-Cash Zrt. „f.a.” felszámolóbiztos a várható megtérülésre vonatkozó 2019. január 22-én kelt levelében arról tájékoztatta a Bevát, hogy a kifizetett kártalanítási összeg alapján nyilvántartott hitelezői igényének kielégítése 2% alatti lesz, míg a további hitelezői igények megtérülésére a felszámolás során nincs esély. E nyilatkozat alapján ebben az eljárásban is mindhárom követeléstípusra 100% értékvesztést számolt el a Beva.

A Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” felszámolóbiztosának 2019. január 29-én kelt levele szerint a felszámolási vagyon csak a felszámolási költségeket fedezi, abból a hitelezők részére kielégítés a rendelkezésre álló információk alapján nem valószínűsíthető. Ennek alapján ebben az eljárásban is mindhárom követeléstípusra 100% értékvesztés elszámolása volt indokolt.

A Strategon Értékpapír Zrt. „f.a.” felszámolóbiztosának 2019. január 30-án kelt levele szerint a rendelkezésre álló információk alapján a hitelezői igények részbeni térülése sem várható. Ezen tájékoztatás alapján ebben az eljárásban is a Beva mindhárom követelés típusú követelésére 100% értékvesztést számolt el.

A négy követelés típusra 2018. évben elszámolt értékvesztés változását az alábbi táblázat részletezi:

Követelések értékvesztése	Nyitó (2018.01.01.)	Növekedés	Csökkenés	Záró (2018.12.31.)
	EFt	EFt	EFt	EFt
1. Éves díj	19.326	0	0	19.326
Átszállt követelések, Quaestor kártalanítás	87.785.789	55.160	-39.962	87.800.987
Átszállt követelések, Buda Cash kártalanítás	16.041.519	31.293	0	16.072.812
Átszállt követelések, Hungária kártalanítás	692.616	135.551	0	828.167
Átszállt követelések, Strategon kártalanítás.	0	15.516	0	15.516
2. Átszállt követelések összesen	104.519.924	237.520	-39.962	104.717.482
3. Áthárított költségek összesen	198.897	559	0	199.456
4. Egyéb követelések tagokkal szemben	121.741	-32.636	0	89.105
Mindösszesen	104.859.888	205.443	-39.962	105.025.369

Az értékvesztés növekedését a tárgyévben utalt kártalanításokra és áthárított költségekre elszámolt 100%-os mértékű értékvesztés okozta. Az elszámolt értékvesztést 39.962 ezer Ft összegű visszairás csökkentette, mivel a 2017. december 31-én nyilvántartott 982.793 ezer Ft összegű követeléssel szemben 2018-ban 1.022.755 ezer Ft összegű megtérülés folyt be a Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.” felszámolási eljárása során.

Összefoglalóan megállapítható, hogy a Beva felszámolás alá került volt tagjaival szembeni követelései és az azokra elszámolt értékvesztés összege a mérleg fordulónapján megegyezik, azaz nettó értékük a mérlegben nulla.

A követelések mérleg szerinti értéke

A követelések mérlegben megjelenő értékének alakulását az alábbi táblázat mutatja be:

Követelések	2017.12.31.	2018.12.31.	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
Díjkövetelések	0	916.663	916.663	100,0%
Alapra átszállt követelések	982.793	0	-982.793	-100,0%
Egyéb követelések a tagokkal szemben	0	0	0	0,0%
Egyéb követelések	39.127	1.526	-37.601	-96,1%
Követelések összesen	1.021.920	918.189	-103.731	-10,2%

A **Díjkövetelések** 2018.12.31-i értéke 916.663 ezer Ft, amely a fordulónapon határidőn belüli követelés volt, és amelynek kiegyenlítése a fordulónapot követően határidőben megtörtént. A fordulónapon azért volt határidőn belüli díjkövetelése a Bevának, mert 2019. évtől az első díjrészlet fizetési határideje 2019.01.02. napjára módosult, és ezért az erről szóló fizetési értesítők 2018. decemberében kerültek kiállításra és kiküldésre.

Az **Alapra átszállt követelések** összege a Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.”-tól befolyt megtérülés miatt csökkent nullára.

Egyéb követelést a tagokkal szemben a 100% értékvesztés elszámolása miatt nem mutat ki a Beva a mérlegében.

Az **Egyéb követelések** sor összetételét és változását az alábbi táblázat részletezi:

Egyéb követelések	2017.12.31.	2018.12.31.	Változás
	EFt	EFt	EFt
Késedelmi kamatkövetelés Beva díj miatt	0	7	7
Kártalanítás túlfizetés miatti követelések, Hungária	18.138	0	-18.138
Kártalanítás túlfizetés miatti követelések, Buda-Cash	20.964	1.460	-19.504
Vagyonkezelőnél lévő be nem fektetett pénzeszköz	25	58	33
Egyéb követelések összesen	39.127	1.525	-37.602

Vevőkövetelése a Bevának a fordulónapon nem volt.

A késedelmesen befizetett 2018. évi Beva díjak után felszámított késedelmi kamatok összege a fordulónapon 7 ezer Ft volt, amely a mérlegkészítés napjáig befolyt.

A Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” felszámolója a téves adatszolgáltatás miatti kártalanítási túlfizetésből adódó 18.138 ezer Ft követelést 2018. évben átutalta a Beva részére.

A Beva a Buda-Cash Zrt. „f.a.” hibás adatszolgáltatása miatt a befektetők egy részének a ténylegesnél nagyobb hiány után állapított meg és fizetett kártalanítást. Az ilyen címen 2017. 12.31-én fennálló 20.964 ezer Ft követelésből 18.896 ezer Ft összegű különbözetet a felszámoló elszámolt az érintett ügyfelek részére kiadható vagyon terhére, és az összeget 2018-ban átutalta

a Bevának. Az ügyfelekkel szembeni közvetlenül érvényesítendő követelésből további 608 ezer Ft folyt be, a tárgyév során tehát összesen 19.504 ezer Ft megtérüléssel csökkent a kártalanítás túlfizetése miatti követelés. A fordulónapon még nyitott követelés állomány 1.460 ezer Ft.

3.1.2.2. Értékpapírok

A Beva a bankszámláin tartott összegeket meghaladó pénzeszközeit állampapír portfolióban tartja, melynek portfoliókezelését 2013. január 1-től az Államadósság Kezelő Központ Zrt., a letétkezelői feladatokat pedig a Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt. látja el.

Az állampapírok piaci, illetve a számviteli nyilvántartások szerinti értéke a fordulónapon a következő volt:

Állampapír típusa	Bruttó piaci érték	Felhalmozott kamat	Nettó piaci érték	Nettó beszerzési ár	Nettó értékelési különbözlet
	EFt	EFt	EFt	EFt	EFt
Magyar Államkötvény	6.977.479	86.436	6.891.043	7.059.780	-168.737
Diszkontkincstárjegy	311.734	0	311.734	311.028	706
Állampapírok összesen	7.289.213	86.436	7.202.777	7.370.808	-168.031

A forgóeszközök között kimutatott értékpapírok esetében a beszerzési érték megállapítására a Számviteli törvény általános rendelkezései vonatkoznak, nyilvántartásuk FIFO módszerrel történik. A magyar államkötvény vételárban elismert felhalmozott kamata beszerzéskor pénzügyi műveletek bevételeit csökkentő tételként kerül elszámolásra a pénzügyi műveletek bevételei között (negatív előjellel). A mérlegben az állampapírok tehát nettó beszerzési áron szerepelnek, a felhalmozott kamat pedig a fordulónapon az aktív időbeli elhatárolások között jelenik meg.

A nettó értékelési különbözet az az összeg, amellyel a fordulónapon az állampapírok nettó (felhalmozott kamat nélküli) piaci értéke eltér a nettó beszerzési értéktől. Mivel a könyvelés nettó beszerzési áron történik, a nettó értékelési különbözetet a könyvelt érték nem tartalmazza. A fordulónapon a nettó piaci érték alacsonyabb volt a nettó beszerzési áron nyilvántartott értéknél, ezért a nettó értékelési különbözet értéke negatív volt. A negatív értékelési különbözet egy éven belül keletkezett, továbbá összege a fordulónapi -168 millió Ft-ról 2019.03.31. napjára -22,1 millió Ft-ra csökkent. Mivel az értékkülönbözlet nem tartósan állt fenn és mértéke nem jelentős, értékvesztés elszámolására nem került sor.

3.1.2.3. Pénzeszközök

A pénzeszközök összege 2018. december 31-én 998.542 ezer Ft volt, melynek összetétele a következő:

Pénzeszközök	2017.12.31	2018.12.31
	EFt	EFt
MNB bankszámla	15.516	994.892
UniCredit bankszámla	10.107	3.304
UniCredit kártyaszámla	72	286
Bankbetétek összesen	25.695	998.482
Forint pénztár	121	60
Pénztár összesen	121	60
Pénzeszközök mindösszesen	25.816	998.542

A bankszámlán lévő összegek a bankkivonatokkal, a forint pénztárban lévő készpénz összege pedig a pénztári pénzforgalmi jelentéssel egyezően került a mérlegbe.

3.1.3. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások könyv szerinti értéken kerültek a mérlegbe. Összegük 87.222 ezer Ft, melynek megoszlása:

Aktív időbeli elhatárolások	2017.12.31	2018.12.31
	EFt	EFt
MÁK felhalmozott kötvénykamat	90.954	86.436
DKJ tárgyévet illető hozama	20	374
Előre fizetett költségek	535	408
MNB bankszámla kamatelhatárolás	0	4
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	91.509	87.222

A magyar államkötvények 2018. évre jutó, de csak a fordulónapot követően kifizetésre kerülő kamata: 86.436 ezer Ft (4/A melléklet)

A diszkontkincstárjegyek névértéke és bekerülési értéke közötti különbségnek (hozam) a 2018. évre időarányosan jutó összege 374 ezer Ft (4/B melléklet)

A 2018. évben beérkezett, de 2019. évet illető, előre fizetett költségszámlák összege 408 ezer Ft.

Az MNB bankszámla 2019-ben jóváírt, de 2018. évet illető kamata 4 ezer Ft.

3.2. Források

3.2.1. Saját tőke

A Beva saját tőkéje 2018. december 31-én (-) 71.107.194 ezer Ft volt. A saját tőke alakulását az alábbi táblázat mutatja be:

Saját tőke	2017.12.31.	2018.12.31.	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
Jegyzett tőke (csatlakozási díjak)	228.429	232.051	3.622	1,6%
Tartalék	-88.354.637	-78.919.929	9.434.708	10,7%
Értékelési tartalék	0	0	0	0,0%
Tárgyévi eredmény	9.434.708	7.580.684	-1.854.024	-19,7%
Saját tőke	-78.691.500	-71.107.194	7.584.306	9,6%

A saját tőke értéke 7.584.306 ezer Ft növekedést, vagyis ennyivel kisebb negatív értéket mutat az előző évhez képest. A javulás túlnyomó része a tárgyévi eredményből származott.

Saját tőke	Nyitó 2017.12.31.	Növekedés	Csökkenés	Záró 2018.12.31.
	EFt	EFt	EFt	EFt
1. Jegyzett tőke	228.429	3.622	0	232.051
2. Tartalék	-88.354.637	9.434.708	0	-78.919.929
3. Értékelési tartalék	0	0	0	0
4. Tárgyévi eredmény	9.434.708	7.580.684	-9.434.708	7.580.684
Saját tőke összesen	-78.691.500	17.019.014	-9.434.708	-71.107.194

A tartalék összege kizárólag az előző évi eredménnyel módosul.

Jegyzett tőke

A jegyzett tőke a Kormányrendelet 23. § (2) bekezdése értelmében a tagok által fizetendő egyszeri csatlakozási díj. A Beva jegyzett tőkéje 2017. december 31-én 228.429 ezer Ft volt. Az Alpha Alapkezelő Zrt. a tevékenységi engedélyt 2017. év során megkapta, ezáltal taggá vált, azonban ez a tény csak a 2017. évi mérlegkészítést követően jutott a Beva tudomására, ezért az általa befizetett 500.000 Ft csatlakozási díj csak 2018. évben került átvezetésre a jegyzett tőkére. A 2018. év során további két új tag csatlakozási díja növelte a jegyzett tőke összegét. (Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt. 2.622 ezer Ft, Axiom Befektetési Alapkezelő Zrt. 500 ezer Ft)

A Beva jegyzett tőkéje a fent részletezett változások eredményeképpen 232.051 ezer Ft volt a tárgyév végén.

1. számú melléklet: Csatlakozási díjak 2018. december 31. (jegyzett tőke)

Tárgyévi eredmény

A Beva tárgyévi eredményének alakulását, az eredményre ható tényezők összegét, illetve ezek előző évhez képest történt változását az alábbi táblázat tartalmazza:

A tárgyévi eredmény alakulása	2017	2018	Eltérés/változás	
(bevételek "+", ráfordítások, költségek "-" előjel)	EFt	EFt	EFt	%
Tárgyévi rendszeres éves díjbevétel	10.220.783	7.544.905	-2.675.878	-26,2%
Egyéb bevételek	2.623.711	1.631.515	-992.196	-37,8%
- ebből visszaírt értékvesztés	1.003.828	39.962	-963.866	-96,0%
Pénzügyi műveletek bevételei	339.599	314.408	-25.191	-7,4%
Befagyott követelések kifizetésének ráfordításai	-952	-100	852	89,5%
Egyéb befektető-védelmi ráfordítások	-13.929	-523	13.406	96,2%
Egyéb ráfordítások (cél tartalék, értékvesztés, stb.)	-1.891.379	-205.629	1.685.750	89,1%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	-1.599.901	-1.442.809	157.092	9,8%
Működési költségek	-243.224	-261.083	-17.859	-7,3%
Tárgyévi eredmény:	9.434.708	7.580.684	-1.854.024	-19,7%

A tárgyévi eredményt alakító jelentősebb tételek:

Eredmény növelő tényezők:

1. Az éves rendszeres díjbevétel 2018-ban 7,5 milliárd Ft volt.
2. A pénzügyi műveletek bevételei 2018-ban 314,4 millió Ft-ot tettek ki. A pénzügyi műveletek bevétele lényegében az értékpapír portfólió bevételével egyezik meg. A portfólió hozama (számviteli szemléletben) 250,6 millió Ft volt, amely 314,4 millió Ft bevétel és 63,8 millió Ft ráfordítás egyenlegeként alakult ki.
3. Az egyéb bevételek (+1.631,5 millió Ft) és egyéb ráfordítások (-205,6 millió Ft) egyenlege 1.425,9 millió Ft-tal növelte az eredményt. Az egyéb bevételek túlnyomó része a cél tartalék feloldásból és értékvesztés visszaírásból áll, az egyéb ráfordítások pedig a kifizetett kártalanításokra és kártalanítási költségekre elszámolt értékvesztés összegéből állnak.

Eredmény csökkentő tényezők:

1. A pénzügyi műveletek ráfordításai 2018-ban 1.442,8 millió Ft-ot tettek ki, amelynek két fő tétele a BEVA 2030/A jelű kötvény 1.378,9 millió Ft összegű kamata, valamint az állampapírok vagyionkezelése során realizált árfolyam veszteség, amelynek összege 63,8 millió Ft volt.
2. A működési költségek összege 2018-ban 261,1 millió Ft volt, ez nem tartalmazza a kártalanítási kifizetésekkel közvetlenül összefüggő 0,5 millió Ft összegű költséget, amelyet, mint tagokra továbbhárított kiadást a Beva átvezetett az egyéb befektető-védelmi ráfordítások közé.

Az elszámolt, illetve visszaírt értékvesztés valamint a céltartalék képzés és feloldás hatását a tárgyévi eredményre az alábbi táblázat foglalja össze:

Értékvesztés és céltartalék	Nyitó 2017.12.31.	Növekedés	Csökkenés	Záró 2018.12.31.
	EFt	EFt	EFt	EFt
Quaestor kártalanítás értékvesztés	87.785.789	55.160	-39.962	87.800.987
Buda-Cash kártalanítás értékvesztés	16.041.519	31.293	0	16.072.812
Hungária kártalanítás értékvesztés	692.616	135.551	0	828.167
Strategon kártalanítás értékvesztés	0	15.516	0	15.516
Értékvesztés átszállt követelésekre	104.519.924	237.520	-39.962	104.717.482
Quaestor áthárított költség	138.745	42	0	138.787
Buda-Cash áthárított költség	58.018	432	0	58.450
Hungária áthárított költség	2.134	40	0	2.174
Strategon áthárított költség.	0	45	0	45
Értékvesztés összesen az áthárított költségekre	198.897	559	0	199.456
Értékvesztés éves díjra	19.326	0	0	19.326
Értékvesztés fel nem vett kártalanításra	121.741	-32.636	0	89.105
Értékvesztés mindösszesen	104.859.888	313.852	-148.371	105.025.369
Céltartalék képzés és feloldás hatása összesen	3.630.213	0	-1.590.480	2.039.733
Értékvesztés, céltartalék hatása mindösszesen		205.443	-1.630.442	

Az értékvesztés és céltartalék tételek együttesen mintegy 1.425 millió Ft-tal növelték a tárgyévi eredményt.

3.2.2. Céltartalékok

A céltartalék összegének 2018. évi változásait kártalanítási eljárásonként az alábbi táblázat tartalmazza:

Céltartalék	Nyitó 2017.12.31.	Növekedés	Csökkenés	Záró 2018.12.31.
	EFt	EFt	EFt	EFt
Quaestor kártalanítás	778.611	0	-626.904	151.707
Buda-Cash kártalanítás	357.253	0	-354.074	3.179
Buda-Cash kártalanítás a külföldi alletékezelőknél lévő vagyon után	2.058.241	0	-227.458	1.830.783
Hungária kártalanítás	344.622	0	-297.795	46.827
Strategon kártalanítás	91.486	0	-84.249	7.237
Céltartalék Összesen	3.630.213	0	-1.590.480	2.039.733

A céltartalék képzés során a Beva a 2018. évi mérleg készítésekor folyamatban lévő kártalanítási eljárások kapcsán ismert vagy valószínűsíthető jövőbeni fizetési kötelezettségei összegét jeleníti meg a mérlegében. Céltartalék képzés indokolt mind a négy eljárásban az alábbiak miatt:

- A Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a” ügyfelei egy részének kártalanítása jogerős bírói határozat alapján történik. A még le nem zárult ügyekben várható kötelezettségekre történt a céltartalékképzés.
- a Buda-Cash Brókerház Zrt. „f.a.” esetében a külföldi letétkezelőknél lévő vagyonelemek jogi helyzete és kiadhatósága, illetve a kártalanítás alá tartozó hiány mértéke még nem tisztázott, ezek esetében a Beva az óvatosság elve alapján a számított maximális kártalanítási kötelezettség összegére képzett céltartalékot.
- a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” esetében a felszámoló által a kártalanításhoz szolgáltatott adatok még nem tekinthetők véglegesnek, a Beva a károsultak részére a jelenleg megállapítható minimális kártalanítási kötelezettségét teljesítette. A vitatott ügyféligényekre képzett tartaléknak a bírósági határozatokon alapuló elszámolását követően lesz a felszámoló abban a helyzetben, hogy véglegesítse az ügyfeleket érintő hiány mértékét. A céltartalék képzés a várható kártalanítási különbözet összegére történt.
- A Strategon Értékpapír Zrt. „f.a.” esetében a céltartalék záró értéke megegyezik az ismert, de a fordulónapig ki nem fizetett kötelezettség összegével, amelynek kifizetése a beszámoló összeállításáig megtörtént.

A céltartalék záró értéke összesen 1.590.480 ezer Ft-tal alacsonyabb az előző évi értéknél, ebből 1.385.596 ezer Ft összegű céltartalék feloldására a kártalanítási kötelezettségek összegének a mérlegkészítés időpontjában ismert információk alapján történt felülvizsgálata, 204.884 ezer Ft feloldására pedig a tárgyévben teljesített kártalanítások miatt került sor.

3.2.3. Kötelezettségek

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

Kötelezettségek	2017.12.31.	2018.12.31.	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
Hitel, kölcsön (kötvénytartozás, éven túli)	76.280.008	69.923.344	-6.356.664	-8,3%
Hitel, kölcsön (kötvénytartozás, éven belüli)	6.356.664	6.356.664	0	0,0%
Tagokkal szembeni kötelezettségek	3.122	0	-3.122	-100,0%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5.967	35.850	29.883	500,8%
<i>ebből Szállítói tartozás</i>	<i>2.304</i>	<i>32.324</i>	<i>30.020</i>	<i>1303,0%</i>
<i>ebből Adó- és járuléktartozás</i>	<i>3.663</i>	<i>3.526</i>	<i>-137</i>	<i>-3,7%</i>
Kötelezettségek összesen	82.645.761	76.315.858	-6.329.903	-7,7%

Kötvénytartozás

A Befektető-védelmi Alapnak a BEVA 2030/A jelű kötvény kibocsátása folytán 76.280.008 ezer Ft kötvénytartozása volt az év végén, ebből 69.923.344 ezer Ft a hosszú lejáratú kötelezettség, az éven belül fizetendő tőketörlesztések összege pedig 6.356.664 ezer Ft. A kötvény

adósságszolgálat (kamat + tőke együttes összege) negyedévente esedékes. A negyedéves tőketörlesztés összege állandó, 1.589.166 ezer Ft. A tárgyév során fizetett kamatok mértéke július 6-ig 1,63%, július 7-től október 6-ig 1,90%, október 7-től 2019. január 6-ig 1,76% volt.

Tagokkal szembeni kötelezettségek

Folyamatban lévő csatlakozás a fordulónapon nem volt, ezért nincs Tagokkal szembeni kötelezettség a Beva tárgyévi mérlegében.

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Az Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek kizárólag szállítói, valamint adó- és járuléktartozásokból állnak. A szállítói tartozások, adók, költségvetési kötelezettségek kimutatása év közben a szállítói számláknak, illetve a bevételeknek megfelelően, azzal egyezően, könyv szerinti értéken történik.

Szállítók

A mérleg fordulónapján fennálló kötelezettségek értékéből a szállítói tartozás 32.324 ezer Ft volt, melynek kiegyenlítése határidőben megtörtént.

Megjegyzés: A 2018. évi mérleg készítésekor a Beva áttért arra a gyakorlatra, hogy a rendszeresen számlázott szállítói számlákat a szállítói kötelezettségek között mutatja ki, amennyiben a tárgyévre vonatkoznak, akkor is, ha a számlázás csak a tárgyévet követően történt meg. A változtatás tehát az előző évhez képest csupán átrendezést jelent a szállítók és a passzív időbeli elhatárolások között.

Adó- és járuléktartozások

A költségvetéssel szemben fennálló adó- és járuléktartozások összege az év végén 3.526 ezer Ft volt, melynek összetétele a NAV adófolyószámlával egyezően:

- | | |
|--------------------------------|------------|
| - jövedelemből levont SZJA: | 997 EFt, |
| - kifizetői SZJA: | 45 EFt, |
| - szociális hozzájárulási adó: | 1.296 EFt, |
| - EHO: | 59 EFt, |
| - nyugdíjbiztosítási járulék: | 664 EFt, |
| - egészségbiztosítási járulék: | 465 EFt. |

A költségvetéssel szemben a fordulónapon fennálló adó- és járuléktartozások kiegyenlítése határidőben megtörtént.

3.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások könyv szerinti értéken szerepelnek a mérlegben, összegük 2018.12.31-én 2.140.686 ezer Ft volt.

Passzív időbeli elhatárolások	2017.12.31	2018.12.31
	EFt	EFt
Éves díjbevétel elhatárolása	0	1.817.830
Fizetendő kamatok elhatárolása	321.777	320.715
Fordulónap előtti időszakot terhelő költségek	33.433	2.141
Passzív időbeli elhatárolások összesen	355.210	2.140.686

A Beva a 2019. I. negyedéves díjrészletről szóló fizetési értesítőket, tekintettel a 2019. január 2-i fizetési határidőre, 2018. december hónapban küldte ki a tagoknak. Ezek összege 1.817.830 ezer Ft, amely a passzív időbeli elhatárolások legnagyobb tétele. Az előző évben nem mutatkozott ilyen tétel, mivel a 2018. I. negyedéves díjrészletről szóló fizetési értesítők kiküldése 2018. február hónapban történt meg a 2018. februári 15-i fizetési határidőre tekintettel.

A 2019. január 7-én fizetett negyedéves kötvénykamatból időarányosan a 2018. évet illető hányad 320.715 ezer Ft.

A mérleg fordulónapja után felmerülő, de a 2018. évet illető költségek, ráfordítások elhatárolt összege 2.141 ezer Ft, mint pl. a 2018. évi könyvvizsgálati díj utolsó két részlete.

3.3. Mérlegen kívüli tételek

A Bevának az UniCredit Bank Hungary Zrt. 4.500 ezer Ft értékben nyújt bankgaranciát a székhelyeül szolgáló iroda bérleti szerződésének biztosítékeként, melynek lejáratát 2019.12.02. napja.

4. Jogi ügyek, könyvvizsgálati díjak, egyéb szolgáltatások

4.1. Jogi ügyek

4.1.1. A Befektető-védelmi Alappal szemben fennálló jogviták, peres ügyek

A Beva ellen a mérlegkészítés időpontjában egy per van folyamatban. A perbeli követelés az ügyfél részére már kifizetett kártalanításon felül további 1.874.380,- Ft megfizetésére irányul. Hatásköri vita miatt érdemi tárgyalásra még nem került sor. Tekintettel arra, hogy hasonló tárgyú perben az eljáró bíróság a keresetet jogerősen elutasította, jelen perhez kapcsolódóan fizetési kötelezettség megállapítása nem valószínű.

4.1.2. Ítéletek, egyezségek

A mérlegkészítés időpontjában nincs olyan ítélet vagy megkötött egyezség, amely a Beva terhére vagy javára fizetési kötelezettséget állapítana meg.

4.1.3. A Befektető-védelmi Alappal szemben fennálló egyéb követelések

A 2015-ben megindult kártalanítási eljárások még nem zárultak le véglegesen, a várható kifizetésekre a Beva céltartalékot képzett. A 2017-ben indult Strategon Értékpapír Zrt. „f.a.” kártalanítási eljárása lezárult.

4.1.4. A Beva követelései tárgyában folyamatban lévő peres és nem peres ügyek

A Beva, mint I. r. felperes a Kárrendezési Alappal együttesen pert indított a QUAESTOR Értékpapír Zrt. „f.a.” felszámolási eljárás során meg nem térülő követelésének érvényesítése érdekében a tulajdonos QUAESTOR Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.” ellen a Cstv. 62. § (2) bekezdésében szabályozott mögöttes felelősség megállapítása iránt. A perben első fokon eljáró Fővárosi Ítéltábla a keresetet elutasította, amely ellen a Beva fellebbezést nyújtott be, ennek eredményeképp a másodfokon eljáró Fővárosi Ítéltábla végzésével a keresetet hatályon kívül helyezte és az elsőfokú bíróságot új eljárás lefolytatására kötelezte, így a per ismételt Fővárosi Törvényszék előtt van folyamatban.

A folyamatban lévő nem peres ügyek:

- Azokkal a befektetési szolgáltatókkal szemben, amelyek esetében a Beva kártalanítási eljárást folytatott le, a Beva mint hitelező érvényesíti a kifizetett kártalanításból, az ezzel kapcsolatos költségekből, valamint a tag által nem rendezett díjakból eredő követeléseit. A felszámoló minden esetben a Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Kft. Tekintettel a Cstv. 37. § (2) bekezdésében foglalt igénybejelentési határidőre a Beva folyamatosan aktualizálja a hitelezői igényét.
- A Beva az elmaradt díjakból eredő követelésével hitelező két volt tagja ellen folyó felszámolási eljárásban, amelyek esetében nem került sor kártalanításra:
 - a Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt. „f.a.” felszámolásában 1.500.000 Ft összegű „F” kategóriában visszaigazolt hitelezői igényrel;
 - a Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet „f.a.”-felszámolásában 2.000.000 Ft „F” kategóriában visszaigazolt hitelezői igényrel.

Mindkét eljárásban a közbenső mérlegből megállapítható, hogy a Bevát a kielégítési sorrendben megelőző hitelezői igények összegére tekintettel a Beva számára megtérülés egyik ügyben sem várható.

4.2. Könyvvizsgálati díjak és egyéb szolgáltatások

A 2018. évi könyvvizsgálat díja 2.200 ezer Ft + ÁFA. A Beva a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. részére más jogcímen díjat (adótanácsadói díjak; egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokért felszámított díj; egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokért felszámított díj) nem fizetett.

5. Vagyoni és pénzügyi helyzet, cash-flow kimutatás, személyi jellegű költségek

5.1. Az eszközök és források belső arányai

A Beva 9.389 millió Ft eszközállományának 78,5%-át tette ki az állampapír portfólió értéke, mely a fordulónapon 7.370,8 millió Ft volt, 584,7 millió Ft-tal magasabb, mint az előző év végén. A követelések összege 918 millió Ft volt, a 2019. évre vonatkozó, le nem járt díjkövetelések miatt, a pénzeszközök értéke pedig 998,5 millió Ft volt a határidő előtt befolyt 2019. évi díjak miatt. A fordulónapot követően a követelések összege nullára csökkent, mivel befolyt az I. negyedéves díjbevétel hiányzó része. A befolyt követelések megnövelték a pénzeszközök értékét, amelyet az esedékes kötvény törlesztés kiegyenlítésére fordított a Beva. A mérleg eszköz oldalának az értékpapír portfólió az egyetlen jelentős, tartós eleme.

A saját tőke összege negatív, (-) 71.107,2 millió Ft, amely 7.584,3 millió Ft-tal javult az előző évhez képest. A céltartalék összege 2.039,7 millió Ft, amely 1.590,5 millió Ft-tal alacsonyabb az előző évinél, a céltartalék felülvizsgálat és a kifizetett kártalanítások eredményeképpen. A hosszú lejáratú kötvénykötelezettség szintén csökkent 6.356,7 millió Ft-tal. A felsorolt változások eredményeképpen kedvezően változott a források belső összetétele.

Az eszközök belső arányait a **6. számú melléklet**, a források belső arányait pedig a **7. számú melléklet** tartalmazza.

5.2. A Beva 2018. évi pénzügyi helyzetét alakító fontosabb tényezők

A Beva saját tőkéje negatív, -71,1 milliárd Ft volt az év végén, amely döntően a korábban kifizetett kártalanítások kapcsán átszállt követelésekre elszámolt értékvesztések eredményt rontó hatásának a következménye. A kötvényből eredő éven túl esedékes tartozása a fordulónapon 69,9 milliárd Ft volt. A kártalanítási kötelezettségekre képzett céltartalék összege 2,0 milliárd Ft.

A forgóeszközök állománya 9,3 milliárd Ft, amelyből az állampapírok 7,4 milliárd Ft-ot tesznek ki, a fennmaradó összeg a követelések és pénzeszközök értéke. A rövid lejáratú kötelezettségek összege 6,4 milliárd Ft, amely lényegében a kötvénytartozás éven belül esedékes összegével egyenlő.

A befektetett eszközök és az aktív időbeli elhatárolások súlya a Beva mérlegében nem jelentős.

A Beva pénzügyi helyzetét alakító tényezők hatását a **8. számú melléklet** tartalmazza.

5.3. Cash-flow kimutatás

Az Alap 2018. évi cash-flow kimutatását a **9. számú melléklet** tartalmazza.

I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (+ 7,3 milliárd Ft)

A működési cash-flow lényegében a + 7,6 milliárd Ft összegű tárgyévi eredményből származik. Jelentős növelő tényező volt a Bevára átszállt követelések csökkenése a tárgyévben realizálódott megtérülés folytán. Az értékpapír állomány növekedése mintegy 0,5 milliárd Ft-tal csökkentette a működési cash-flow-t.

II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás

A befektetési cash-flow hatása a pénzeszközök változására nem volt számottevő (- 4,3 millió Ft).

III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (- 6,4 milliárd Ft)

A Beva tárgyévben 6,4 milliárd Ft esedékes kötvénytörlesztést teljesített.

IV. A pénzeszközök változása + 1,0 milliárd Ft volt, amely lényegében a 2019. I. negyedéves díjak mérleg fordulónapot megelőző befizetéséből származik, amelyet a Beva a 2019. január 7-én esedékes kötvénytörlesztés kiegyenlítésére használt fel.

5.4. Tiszteletdíjak, megbízási díj, egyéb személyi jellegű kifizetések

A Bevának 2016. január 1. napja óta saját munkaszervezete nincs, a Bevával és a Kárrendezési Alappal kapcsolatos tevékenységeket az OBA-n belül elkülönített munkaszervezet végzi. A két alap operatív feladatait végző elkülönült munkaszervezet 7 fő teljes munkaidős munkavállalóból áll és az OBA ügyvezető igazgató helyettes irányításával végzi tevékenységét.

Az OBA az elkülönített munkaszervezettel kapcsolatban felmerült személyi jellegű költségeit – ÁFA-val növelten – 70%-30% arányban megosztva terhelte a Bevára és a Kárrendezési Alapra. A Bevát terhelő költség az anyagjellegű ráfordítások között, az operatív működés soron jelentkezik a költségvetés megvalósulása táblázatban (11. számú melléklet). A tárgyévben felmerült operatív költség 101,4 millió Ft, amely költségvetésben előirányzott kereten belül maradt.

A fenti okból a Bevánál a személyi jellegű ráfordítások között csak az igazgatósági tagok tiszteletdíja és a belső ellenőr megbízási díja, illetve ezek közterhei szerepelnek. A Beva 2018. évi tiszteletdíj és megbízási díj adatait, valamint az egyéb személyi jellegű kifizetéseket és ezek közterheit a **10. számú melléklet** részletezi.

6. A Beva 2018. évi költségvetésének megvalósulása

A Beva költségvetési terve 2018. évre 6,0 milliárd Ft tárgyévi eredményt irányzott elő, a tényleges eredmény ezt mintegy 1,6 milliárd forinttal meghaladja.

A 2018. évi költségvetés megvalósulása	Terv	Tény	Eltérés	
(bevételek "+", ráfordítások, költségek "-" előjellel)	EFt	EFt	EFt	%
Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek	7.525.254	7.544.905	19.651	0,26%
Befagyott követelések kifizetésével kapcs. ráfordítás	-1.500	-100	1.400	-93,33%
Egyéb befektető-védelmi ráfordítások	-1.000	-523	477	-47,70%
Egyéb bevételek, egyéb ráfordítások egyenlege	-190	1.425.886	1.426.076	
Pénzügyi műveletek bevételei	100.000	314.408	214.408	214,41%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	-1.311.503	-1.442.809	-131.306	10,01%
Működési költségek	-294.000	-261.083	32.917	-11,20%
Tárgyévi eredmény	6.017.061	7.580.684	1.563.623	25,99%

Az eredményt javító fontosabb tényezők:

- az egyéb bevételek jelentősen meghaladják az egyéb ráfordításokat, melynek legjelentősebb tétele a kártalanítási kötelezettségekre képzett céltartalékból történt 1,4 milliárd Ft összegű feloldás,
- az értékpapír portfólió számviteli szemléletben tervezett hozama 90 millió Ft (100 millió Ft bevétel és 10 millió Ft ráfordítás egyenlegeként), a tény 250,6 millió Ft volt (314,4 millió Ft bevétel és 63,8 millió Ft ráfordítás egyenlegeként),
- a működési költségeknél mintegy 33 millió Ft megtakarítás keletkezett,
- a tagokkal szemben elszámolt díjbevétel mintegy 20 millió Ft-tal volt magasabb a tervezettnél az ellenőrzések eredményeként történt díjmódosítások hatására.

Eredmény rontó tényező:

- a kötvénykamat összege a kamatláb emelkedése miatt a tervezett 1.301,5 millió Ft-nál 77,4 millió Ft-tal magasabb volt.

A Beva 2018. évi működési költségvetésének megvalósulása

A Beva jóváhagyott 2018. éves működési költségvetése az egyéb befektetővédelmi ráfordításokkal együtt 295 millió Ft volt. A fenti táblázatban ez két tétel összegeként jelenik meg, 294 millió Ft a továbbhárított költségek nélküli működési költségterv, 1 millió Ft pedig a tervezett egyéb befektetővédelmi ráfordítás. A 2018. évi tény költség 261,1 millió Ft, az egyéb befektető-védelmi ráfordítások összege pedig 0,5 millió Ft volt. A költségek összesen 32,9 millió Ft-tal alacsonyabbak a tervezettnél.

Az alábbi költségvetési sorokon keletkezett jelentősebb - egymillió Ft-ot meghaladó – összegű megtakarítás:

Költségvetési sorok	Terv	Tény	Eltérés
	EFt	EFt	EFt
Posta költség	2.000	677	-1.323
Szakértői díjak	11.906	10.193	-1.713
Operatív működés	105.363	101.415	-3.948
Informatikai üzemeltetés	7.489	4.804	-2.685
Kártalanításhoz kapcsolódó ügyviteli szolgáltatások	2.500	0	-2.500
Ügyvédi díjak	9.000	1.995	-7.005
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	4.998	3.371	-1.627
Illetékek, perköltség	5.000	0	-5.000
Tartalék	5.000	0	-5.000
Összesen	153.256	122.455	-30.801

A költségvetés legnagyobb kiadási tétele az OBA által számlázott operatív költség 101,4 millió Ft összege, amely 3,9 millió Ft-tal alacsonyabb a tervezettnél. Az operatív költség sor a személyi jellegű költségek és az azokkal kapcsolatos járulékok OBA által áterhelt költségeiből a Bevát terhelő hányadot tartalmazza. Jelentős összegű megtakarítás keletkezett az ügyvédi díjak és az illetékek, perköltség sorokon is, amelyek csak nagy bizonytalansággal tervezhető kiadástípusok.

Mivel az éves költségek az előirányzat alatt maradtak, az 5 millió Ft tartalék igénybevételére nem került sor.

A Beva 2018. évi költségvetésének megvalósulását, ezen belül a működési költségek terv- és tényszámait költségnemenkénti bontásban a **11. számú melléklet** tartalmazza.

Budapest, 2019. május 20.

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP
1092 Budapest,
Köztelek utca 6.
1.



dr. Kiss Krisztina

OBA ügyvezető igazgató helyettes



Molnár László

OBA pénzügyi vezető

Csatlakozási díjak 2018. december 31.

/Jegyzett tőke/

Tagok neve (volt tagok esetében a tagsági viszony megszűnés kori név)	Csatlakozás időpontja	Tagsági viszony megszűnésének időpontja	Befizetett csatlakozási díj Ft
Aberdeen Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt.	2002.03.22	2017.08.31	2 500 000
ABN AMRO (Magyar) Bank Rt.	1997.09.11	2001.06.30	2 000 000
ABN 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
Adventum Befektetési Alapkezelő Zrt.	2011.06.30	2015.05.06	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.	1997.04.14	2004.12.21	2 000 000
Allianz Alapkezelő Zrt.	2008.06.10		500 000
Allianz Bank Zrt.	2003.05.14	2011.03.31	3 000 000
Allied Investment Értékpapírkereskedelmi és Tanácsadó Rt.	1997.09.13	1999.07.05	505 000
Alpha Alapkezelő Zrt.	2017.09.12		500 000
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
Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.10.03		500 000
Autent Értékpapír Forgalmazó és Befektető Rt.	1997.09.28	1999.08.24	500 000
AXA Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.	2008.08.05	2014.08.05	500 000
AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	2018.11.08		500 000
Bácska Takarékszövetkezet	1997.11.22	1998.01.01	100 000
Banco Popolare Hungary Bank Zrt.	2005.08.09	2013.11.15	3 000 000
Bankár Befektetési Rt.	1997.08.27	1999.07.30	2 000 000
Bank of China Limited Magyarországi Fióktelepe	2017.05.10		3 000 000
Benefit Brókerház Értékpapírforgalmazási és Befektetési Kft.	1997.09.05	1998.01.23	100 000
BNP Paribas Hungária Bank 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.	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	2015.03.04	750 000
Budapest Alapkezelő Zrt.	2007.12.01		2 500 000
Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Zrt.	1997.04.14		2 000 000
Budapest Értékpapír és Befektetési Rt.	1997.09.16	2002.03.04	1 850 000
BUKÉ Bróker Kft.	1997.09.03	1998.02.27	100 000
Calyon Bank Magyarország Zrt.	1997.04.14	2008.02.01	2 000 000
CA-IB 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.	1997.04.14		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
Citibank Befektetési és Értékpapír Zrt.	1997.09.06	2001.06.25	2 000 000
Citibank Zrt.	1997.04.14	2008.12.31	2 000 000
Codex Értéktár Zrt.	1997.04.14		100 000
Commerzbank Zrt.	1997.04.14		2 000 000

Csatlakozási díjak 2018. december 31.

/Jegyzett tőke/

Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt.	2003.01.01		500 000
Concorde Értékpapír Zrt.	1997.04.14		2 000 000
Credit Suisse First Boston Budapest Rt.	1997.08.29	2002.05.29	1 499 600
Daewoo Értékpapír (Magyarország) Rt.	1997.09.05	2000.06.01	2 000 000
DAIWA Europe (Magyarország)Befektetési és Értékpapírforgalmi Rt.	1997.07.23	1998.07.01	2 000 000
DD-NEX Értékpapír Rt.	1997.08.26	2000.02.09	300 000
Deutsche Bank Zrt.	1997.04.14	2011.06.30	2 000 000
DH Univerzum Értékpapír Kereskedelmi Rt.	1997.09.02	2001.05.24	2 000 000
DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.	2008.01.23		500 000
Diana Investment Értékpapírforgalmazó Rt.	1997.10.14	2000.04.12	500 000
Diófa Alapkezelő Zrt.	2009.05.25		1 550 000
Diversified European Investments Befektetési Rt.	1998.05.21	2000.06.19	2 000 000
Dunainvest Tőzsdeügynökség Rt.	1997.08.07	2001.07.20	500 000
eBrókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.	2000.08.15		500 000
E.I.S. East Befektetési Szolgáltató Rt.	1997.04.14	2005.05.24	825 000
ÉGSZI Börze Értékpapír Kereskedő és Információ Szolgáltató Rt.	1997.08.06	1999.07.05	500 000
Első Magyar-Angol Értékpapír Kereskedelmi és Befektetési Rt.	1997.08.23	2000.12.21	750 000
Első Miskolci Brókerház Értékpapír-forgalmazási és Befektetési Rt.	1997.07.23	2000.08.08	100 000
EMITA Értékpapír Befektetési és Szolgáltató Rt.	2005.07.07	2007.06.12	750 000
Enigma Invest Értékpapír-kereskedő Befektetési Szolgáltató Rt.	1997.09.05	1999.11.30	500 000
Equilor Alapkezelő Zrt.	2012.07.24		500 000
Equilor Befektetési Zrt.	1997.04.14		863 500
ERSTE Alapkezelő Zrt.	2003.01.14		1 000 000
ERSTE Bank Hungary Zrt.	1997.04.14		2 000 000
ERSTE Befektetési Zrt.	1997.04.14		2 000 000
Értékkönyvtár Értékpapírforgalmazó Rt.	1997.07.25	1999.12.17	100 000
Eurocapital Értékpapír és Befektetési Rt.	1998.04.03	2002.06.18	100 000
Európa Brókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.	2013.09.30	2015.03.16	500 000
Európai Kereskedelmi Bank Rt.	1997.12.31	1999.01.29	2 000 000
Falcon-Invest Pénzügyi Szolgáltató Rt.	1999.01.05	2000.07.31	100 000
Fáy András Takarékszövetkezet	1997.09.04	1998.01.01	400 000
Ferr-Bróker Értékpapírkeresk. és Befektetési Tanácsadó Rt.	1997.09.02	1999.02.10	350 000
FHB Földhitel- és Jelzálogbank Rt.	1998.03.10	2003.02.07	2 000 000
FINEXT Befektetési Alapkezelő Zrt.	2012.04.12	2018.01.04	500 000
Fund De la Salle Befektetési Alapkezelő Zrt.	2009.04.20	2009.12.07	500 000
FundConsult Befektetési Zrt.	2008.12.29	2012.09.18	500 000
Gabona Értékpapír és Kereskedelmi Rt.	1997.09.17	1999.10.21	500 000
Garmond Capital Magyar-Amerikai Befektetési Szolgáltató Rt.	1997.11.06	2001.06.29	2 000 000
Generálbróker Értékpapír Rt.	1997.08.13	2001.09.12	500 000
Generali Alapkezelő Zrt.	2002.12.04		500 000
Geo Professional Portfolio Zrt.	2014.02.11	2017.12.07	500 000
Globalinvest Zrt.	2012.04.23	2016.09.07	500 000
Globex Értékpapír Forgalmazási Rt.	1997.10.16	1999.08.02	2 000 000
Gránit Bank Zrt.	1997.04.14		2 000 000
Hanwha Capital Budapest Értékpapír Rt.	1997.09.05	2002.04.30	1 500 000
Hofmann Schneider Értékpapír Rt.	1997.10.07	1999.02.12	723 350
HOLD Alapforgalmazó Zrt.	2015.12.21		500 000
HOLD Alapkezelő Zrt.	2003.01.01		500 000
Horizont Brókerház Befektetési Rt.	1998.04.10	2002.05.08	100 000
HSBC Befektetési Szolgáltató Rt.	1997.11.08	1998.05.22	287 120
Hungária Értékpapír Zrt.	1997.04.14	2015.04.20	250 000
Hungarograin Tőzsdeügynöki Szolgáltató Zrt.	2003.09.15	2015.12.30	960 000
HYPO-Securities Hungária Rt.	1997.08.22	1999.11.30	2 000 000
HypoVereinsbank Hungária Rt.	1998.05.05	2001.09.30	2 000 000

Csatlakozási díjak 2018. december 31.

/Jegyzett tőke/

IE-New York Bróker Befektetési Rt.	1997.09.06	2002.03.05	2 000 000
ING Bank Zrt.	1997.04.14	2008.09.30	2 000 000
ING Baring Értékpapír (Magyarország) Rt.	1997.08.13	2002.07.01	2 000 000
ING Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.06.18	2014.08.01	500 000
ING Investment Management Magyarországi Vagyongkezelő Rt.	1997.04.14	2003.09.09	750 000
Innovative Securities Europe Zrt.	2014.11.03	2016.01.06	500 000
Inter-Európa Bank Nyrt.	1998.02.06	2007.12.31	2 000 000
Inter-Európa Befektetési Rt.	1997.09.13	1998.06.01	2 000 000
INVESTPOINT Értékpapír-kereskedő Rt.	1997.08.16	2001.05.31	100 000
K & H Befektetési Rt.	1997.09.18	2001.12.17	2 000 000
K&H Alapkezelő Zrt.	1997.04.14		2 000 000
K&H Equities (Hungary) Zrt.	1997.04.14	2006.12.21	2 000 000
Kalmár Bróker Értékpapír Ügynökség Kft.	1997.11.06	1998.05.06	100 000
KBC Equitas Broker Zrt.	1997.04.14	2011.07.01	252 500
KDB Bank Európa Zrt.	2000.04.27		2 000 000
KELER Zrt.	2003.01.01		3 000 000
Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.	1998.09.29		2 000 000
Királybróker Értékpapír-forgalmazó Rt.	1997.04.14	2004.04.14	510 000
Konzumbank-Kereskedelmi Bank Rt.	1997.04.14	2004.07.01	2 000 000
Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet	2011.05.30	2014.01.23	1 434 450
Kvant Értékpapír-kereskedelmi és Befektetési Tanácsadó Rt.	1997.10.30	1998.11.11	250 000
Kvantum Investment Bank Rt.	1997.09.18	2000.03.23	2 000 000
LaSalle Kereskedelmi és Szolgáltató Rt.	1997.11.08	2002.06.13	520 000
London Broker Értékpapír Forgalmazási Rt.	1997.09.19	2000.06.27	350 000
Magyar Értékpapír-forgalmazó és Befektetési Rt.	1997.09.09	2000.05.23	2 000 000
Magyar Értékpapír-forgalmazó Rt.	1997.07.15	2000.12.08	500 000
Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	2013.01.28		500 000
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Rt. (rég)	1998.04.18	2000.02.02	2 000 000
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	2002.03.08		2 000 000
MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt.	2015.02.03		500 000
Merkantil Bank Rt.	1997.12.19	1998.01.01	2 000 000
Merlito Értékpapír Zrt.	2010.07.28	2016.02.01	500 000
Mezőbank Értékpapírforgalmazó és Befektető Rt.	1997.08.29	1998.03.30	1 250 000
Microbróker Értékpapírkereskedő és Befektetési Rt.	1997.09.17	2002.08.07	400 000
MKB Bank Zrt.	1997.04.14		2 000 000
MKB Értékpapír és Befektetési Rt.	1997.09.03	2002.02.01	2 000 000
MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.	2011.12.21		500 000
Nelson Bróker Értékpapír Kereskedelmi Rt.	1997.09.10	1999.08.31	100 000
Német Befektetési Társaság Rt.	1997.10.16	2002.04.08	2 000 000
Nemzetközi Kereskedelmi Bank Rt. (IC Bank)	1997.09.03	2000.02.01	2 000 000
NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.	1997.04.14		2 000 000
Nomura Értékpapír Magyarország Rt.	1998.02.20	2002.05.07	2 000 000
Observer Vagyongkezelő Kft.	1997.11.07	1997.12.08	100 000
OTP Alapkezelő Zrt.	2002.09.30		3 000 000
Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.	1997.04.14		2 000 000
OTP Értékpapír Rt.	1997.09.03	2002.12.19	2 000 000
Pakett Bróker Értékpapír-forgalmazási és Befektetési Rt.	1997.09.13	2000.09.06	947 650
Pannon Capital Értékpapírforgalmazó és Befektetési Tanácsadó Rt.	1998.03.25	2000.11.20	550 000
Pannonbróker Értékpapírkereskedelmi és Befektetési Rt.	1997.08.26	1999.07.05	1 070 785
Pénzüntézet Központ Bank Rt.	1997.09.16	1998.01.01	2 000 000
Pest-Buda Értékház Értékpapírkereskedelmi és Befektetési Tanácsadó Rt.	1997.10.01	2000.02.08	500 000
PK Értékpapírforgalmazó és Befektetési Rt.	1997.08.16	1999.08.31	2 000 000
Pláninvest Bróker Zrt.	1997.04.14	2017.12.14	503 100
Polgári Kereskedelmi Bank Rt.	1997.09.16	1999.10.14	2 000 000

Csatlakozási díjak 2018. december 31.

/Jegyzett tőke/

Postabank Értékpapírforgalmazó Rt.	1997.04.14	2004.02.26	2 000 000
Postabank és Takarékpénztár Rt.	1997.04.14	2004.09.01	2 000 000
Procent Befektetési Rt.	1997.09.23	2000.12.08	250 000
QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt.	2004.07.28	2017.01.04	500 000
QUAESTOR Értékpapír Zrt.	1997.04.14	2015.04.17	2 000 000
QUANTIS Alpha Befektetési Zrt.	2012.06.12	2018.11.30	500 000
Quantis Investment Management Zrt.	2008.12.05	2015.05.11	500 000
Quantum Bróker Értékpapír-forgalmazó Rt.	1997.10.03	2000.10.12	255 000
Rabobank Befektetési Rt.	1997.10.04	2000.02.01	2 000 000
Rabobank Hungária Kereskedelmi Bank Rt.	1998.01.10	2002.05.31	2 000 000
Raiffeisen Bank Zrt.	1997.04.14		2 000 000
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.12.20	2018.02.19	500 000
Raiffeisen Értékpapír és Befektetési Rt.	1997.04.14	2004.12.02	2 000 000
Random Capital Zrt.	2009.04.02		1 052 500
Reálbróker Értékpapír Rt.	1997.08.29	1998.11.27	1 000 000
Reálsisztéma Értékpapír-forgalmazó és Befektető Zrt.	1997.04.14	2016.11.03	750 000
Redemptor Invest Befektetési Szolgáltató Rt.	1998.10.12	2000.05.15	100 000
Részvény és Kötvénykereskedelmi Rt.	1997.08.29	1999.07.29	100 000
Sárrétvidéke Takarékszövetkezet	1997.11.06	1998.01.01	100 000
Sberbank Magyarország Zrt.	1998.11.12		2 000 000
SINUS-FAIR Corporate Zrt.	2017.08.21		500 000
SKYBROKER Értékpapír-bizományos Rt.	2000.08.11	2001.10.05	100 000
Société Générale Hungária Bank Rt.	2000.03.07	2002.07.11	2 000 000
Solar Capital Markets Értékpapír Kereskedelmi Zrt.	2007.03.21	2017.09.28	500 000
Sopron Bank Burgenland Zrt.	2008.01.02		3 000 000
SPB Befektetési Zrt.	2000.11.16		913 000
Stabilitás Befektetési Alapkezelő Rt.	2002.07.08	2004.05.21	500 000
STATUS Capital Befektetési Zrt.	2011.01.21	2016.08.01	500 000
Stock Quality Services Zrt.	2009.02.25	2010.06.29	500 000
STRATEGON Értékpapír Zrt.	2007.10.11	2017.09.06	500 000
SWAP Tőzsdeügynöki Zrt.	1997.04.14	2008.12.29	100 000
Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt.	2013.10.02	2014.12.05	3 000 000
Takarék Alapkezelő Zrt.	2007.05.07	2015.05.19	500 000
Takarék Bróker Értékpapír Forgalmazó és Tanácsadó Rt.	1997.04.14	2002.06.04	2 000 000
Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.	2010.03.02		3 000 000
Tábla Invest Pénzügyi és Befektetési Rt.	1997.08.22	2000.02.01	251 000
Treuhand Pénzügyi és Befektetési Rt.	2000.01.26	2000.09.27	255 000
UniCredit Bank Hungary Zrt.	1997.04.14		2 000 000
UNIQA Vagyonkezelő Zrt.	2003.03.18	2008.06.23	2 500 000
UNIQUA Befektetési Szolgáltató Zrt.	2008.06.23	2008.12.04	0
Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt.	2018.01.03		2 622 508
Wellington Bróker Értékpapír-forgalmazó Rt.	1997.10.08	2000.10.24	100 000
WestLB Investment (Magyarország) Rt.	1997.09.02	2000.04.17	2 000 000
Wintrust Értékpapír Ügynökség Rt.	1997.08.08	2001.06.29	500 000
Wood & Company Rt.	1997.09.20	2001.09.13	500 000
Összesen:			232 051 063

2018. évi tárgyi eszköz mozgások

(Adatok E Ft-ban)

Megnevezés	Nyitó bruttó érték	Bruttó érték változása		Záró bruttó érték	Nyitó halmozott écs.	2018. évi terv szerinti lineáris écs.		Záró halmozott écs.	2017. évi záró nettó érték	2018. évi záró nettó érték
		Növekedés	Csökkenés			Növekedés	Csökkenés			
I. Immateriális javak	16 444	4 334	0	20 778	10 311	1 804	0	12 115	6 133	8 663
1. Vagyoni értékű jogok	14 516	4 334	0	18 850	9 629	1 161	0	10 790	4 887	8 060
2. Szellemi termékek	1 929	0	0	1 929	683	643	0	1 326	1 246	603
3. Alapítás, átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. Tárgyi eszközök	16 532	5 363	8 737	13 158	8 337	1 652	2 490	7 499	8 195	5 659
1. Ingatlanok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Berendezések, felszerelések, járművek	10 286	5 363	2 491	13 158	8 337	1 652	2 490	7 499	1 949	5 659
3. Beruházások	6 246	0	6 246	0	0	0	0	0	6 246	0
4. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0		0	0	0	0
Összesen	32 976	9 697	8 737	33 936	18 648	3 456	2 490	19 614	14 328	14 322
100 E Ft alatti immat. javak és tárgyi eszközök:	5 792	1 283	576	6 499	5 792	1 283	576	6 499	0	0

2018. december 31-i kintlévőségek

(Adatok Ft-ban)

	Tagok neve	Éves díj Összesen	Rendkívüli díj	Egyéb tartozás, kés. kamat	Összes tartozás
1.	Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet "f. a."	2 000 000	0	0	2 000 000
2.	Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt. "f. a."	1 500 000	0	0	1 500 000
3.	Buda-Cash Brókerház Zrt. "f.a."	3 848 297	0	0	3 848 297
4.	Quaestor Értékpapír Zrt. "f.a."	9 679 991	0	0	9 679 991
5.	Hungária Értékpapír Zrt. "f.a."	1 000 000	0	0	1 000 000
6.	Strategon Értékpapír Zrt. "f.a."	1 297 462	0	0	1 297 462
	Összesen	19 325 750	0	0	19 325 750

A fenti kintlévőségekre a Beva 100% értékvesztést számolt el a tárgyévet megelőző év végéig.

A Befektető-védelmi Alap állampapír portfóliója 2018. december 31-én

Államkötvények

Papír jele	Mennyiség (db)	Névérték (Ft)	Nettó beszerzési ár (Ft)	2018. dec. 31. nettó árfolyam érték (Ft)	2018. dec. 31. bruttó árfolyam- érték (Ft)	2018. dec. 31. felhalmozott kamat (elhatárolandó) (Ft)
A190624A08	34 505	345 050 000	374 838 159	355 549 872	367 224 983	11 675 111
A191030C16	15 250	152 500 000	157 291 349	154 706 980	155 225 023	518 043
A200624B14	38 310	383 100 000	409 647 837	399 605 864	406 585 562	6 979 698
A200923C17	23 058	230 580 000	232 035 571	232 311 195	232 936 528	625 333
A201112A04	37 312	373 120 000	440 105 476	421 018 161	424 774 733	3 756 572
A210421C18	36 922	369 220 000	360 778 069	363 480 106	365 133 842	1 653 736
A211027B16	35 514	355 140 000	372 272 249	368 432 180	370 013 263	1 581 083
A220624A11	53 349	533 490 000	660 678 952	630 043 688	649 482 996	19 439 308
A221026B17	60 049	600 490 000	606 863 262	603 009 056	604 909 006	1 899 950
A231124A07	55 016	550 160 000	679 606 889	660 108 376	663 454 449	3 346 073
A240626B15	47 453	474 530 000	502 463 081	493 259 225	500 591 662	7 332 437
A241024C18	17 480	174 800 000	171 127 795	175 287 517	177 526 356	2 238 839
A250624B14	65 263	652 630 000	796 229 309	766 684 924	785 369 721	18 684 797
A261222D17	28 466	284 660 000	283 864 293	280 567 728	280 760 727	192 999
A271027A16	61 784	617 840 000	629 959 162	617 804 165	621 104 667	3 300 502
A281022A11	18 631	186 310 000	252 123 641	243 926 368	246 338 150	2 411 782
A311022A15	10 920	109 200 000	110 418 317	105 435 221	106 115 864	680 643
A381027A18	2 223	22 230 000	19 475 984	19 812 399	19 931 151	118 752
Összesen	641 505	6 415 050 000	7 059 779 395	6 891 043 025	6 977 478 683	86 435 658

**A Befektető-védelmi Alap állampapír portfóliója 2018. december 31-én
Diszkont Kincstárjegyek**

Papír jele	Mennyiség (db)	Névérték (Ft)	Vételár (Ft)	Beszermzés dátuma	Lejáratig hátralévő napok	2018. évre eső napok	Elhatárolandó (Ft)
D191120	2 048	20 480 000	20 417 393	2018.11.23	362	38	6 572
D191120	9	90 000	89 727	2018.11.26	359	35	27
D191120	1 616	16 160 000	16 118 711	2018.12.07	348	24	2 848
D191120	2	20 000	19 955	2018.12.14	341	17	2
D191120	1 634	16 340 000	16 285 604	2018.12.21	334	10	1 629
D191120	6	60 000	59 804	2018.12.27	328	4	2
D190925	1 484	14 840 000	14 781 308	2018.09.28	362	94	15 240
D190925	1	10 000	9 965	2018.10.05	355	87	9
D190925	1 663	16 630 000	16 569 151	2018.10.12	348	80	13 988
D190925	7	70 000	69 821	2018.10.24	336	68	36
D190925	7	70 000	69 819	2018.10.26	334	66	36
D190925	1 162	11 620 000	11 589 893	2018.10.26	334	66	5 949
D190925	17	170 000	169 564	2018.10.29	331	63	83
D190925	2	20 000	19 949	2018.10.30	330	62	10
D190925	1 059	10 590 000	10 564 182	2018.11.09	320	52	4 195
D190925	23	230 000	229 445	2018.11.12	317	49	86
D190925	46	460 000	458 927	2018.11.23	306	38	133
D190925	26	260 000	259 400	2018.11.26	303	35	69
D190925	4	40 000	39 938	2018.12.14	285	17	4
D190925	6	60 000	59 912	2018.12.27	272	4	1
D190731	1 846	18 460 000	18 383 299	2018.08.03	362	150	31 782
D190731	1 486	14 860 000	14 786 398	2018.08.17	348	136	28 764
D190731	1 688	16 880 000	16 799 736	2018.08.31	334	122	29 318
D190731	1	10 000	9 953	2018.09.07	327	115	17
D190731	2 395	23 950 000	23 829 268	2018.09.14	320	108	40 747
D190731	94	940 000	935 567	2018.09.21	313	101	1 430
D190731	3	30 000	29 874	2018.09.24	310	98	40
D190731	4	40 000	39 925	2018.10.05	299	87	22
D190731	17	170 000	169 769	2018.10.24	280	68	56
D190731	12	120 000	119 861	2018.10.26	278	66	33
D190731	30	300 000	299 668	2018.10.29	275	63	76
D190731	4	40 000	39 954	2018.10.30	274	62	10
D190731	31	310 000	309 708	2018.11.12	261	49	55
D190731	65	650 000	649 392	2018.11.23	250	38	92
D190731	36	360 000	359 667	2018.11.26	247	35	47
D190731	5	50 000	49 967	2018.12.14	229	17	2

**A Befektető-védelmi Alap állampapír portfóliója 2018. december 31-én
Diszkont Kincstárjegyek**

Papír jele	Mennyiség (db)	Névérték (Ft)	Vételár (Ft)	Beszerezés dátuma	Lejáratig hátralévő napok	2018. évre eső napok	Elhatárolandó (Ft)
D190731	9	90 000	89 941	2018.12.27	216	4	1
D190522	1 145	11 450 000	11 421 306	2018.06.08	348	206	16 986
D190522	761	7 610 000	7 584 316	2018.06.22	334	192	14 764
D190522	41	410 000	408 535	2018.06.25	331	189	837
D190522	5	50 000	49 813	2018.06.26	330	188	107
D190522	880	8 800 000	8 754 099	2018.07.06	320	178	25 532
D190522	461	4 610 000	4 586 176	2018.07.09	317	175	13 152
D190522	2	20 000	19 908	2018.07.13	313	171	50
D190522	1 622	16 220 000	16 148 632	2018.07.20	306	164	38 250
D190522	25	250 000	249 058	2018.08.17	278	136	461
D190522	1	10 000	9 968	2018.09.07	257	115	14
D190522	106	1 060 000	1 056 881	2018.09.14	250	108	1 347
D190522	64	640 000	638 127	2018.09.21	243	101	778
D190522	2	20 000	19 943	2018.09.24	240	98	23
D190522	3	30 000	29 956	2018.10.05	229	87	17
D190522	12	120 000	119 923	2018.10.24	210	68	25
D190522	8	80 000	79 993	2018.10.26	208	66	2
D190522	20	200 000	199 989	2018.10.29	205	63	3
D190522	3	30 000	29 998	2018.10.30	204	62	1
D190522	22	220 000	219 994	2018.11.12	191	49	2
D190522	44	440 000	439 978	2018.11.23	180	38	5
D190522	24	240 000	239 988	2018.11.26	177	35	2
D190522	3	30 000	29 998	2018.12.14	159	17	0
D190522	6	60 000	59 995	2018.12.27	146	4	0
D190424	1 534	15 340 000	15 330 750	2018.04.27	362	248	6 337
D190424	2 029	20 290 000	20 275 310	2018.05.11	348	234	9 878
D190424	2 267	22 670 000	22 615 456	2018.05.25	334	220	35 927
D190424	36	360 000	358 887	2018.06.22	306	192	698
D190424	110	1 100 000	1 096 448	2018.06.25	303	189	2 216
D190424	14	140 000	139 543	2018.06.26	302	188	284
D190424	923	9 230 000	9 197 150	2018.07.09	289	175	19 892
D190424	4	40 000	39 860	2018.07.13	285	171	84
D190424	34	340 000	339 164	2018.08.17	250	136	455
D190424	2	20 000	19 954	2018.09.07	229	115	23
D190424	149	1 490 000	1 486 700	2018.09.14	222	108	1 605
D190424	90	900 000	898 070	2018.09.21	215	101	907

A Befektető-védelmi Alap állampapír portfóliója 2018. december 31-én
Diszkont Kincstárjegyek

Papír jele	Mennyiség (db)	Névérték (Ft)	Vételár (Ft)	Beszerzés dátuma	Lejáratig hátralévő napok	2018. évre eső napok	Elhatárolandó (Ft)
D190424	3	30 000	29 937	2018.09.24	212	98	29
D190424	4	40 000	39 969	2018.10.05	201	87	13
D190424	16	160 000	159 988	2018.10.24	182	68	4
D190424	11	110 000	110 003	2018.10.26	180	66	-1
D190424	29	290 000	290 007	2018.10.29	177	63	-2
D190424	3	30 000	30 001	2018.10.30	176	62	0
D190424	30	300 000	299 993	2018.11.12	163	49	2
D190424	62	620 000	619 987	2018.11.23	152	38	3
D190424	34	340 000	339 986	2018.11.26	149	35	3
D190424	5	50 000	50 000	2018.12.14	131	17	0
D190424	8	80 000	80 000	2018.12.27	118	4	0
Összesen	31 205	312 050 000	311 028 152				374 129

A Befektető-védelmi Alap 2018. évi éves díjak

Tagok neve	I. díjrészlet	II. díjrészlet	III. díjrészlet	IV. díjrészlet	Kiterhelt díj 2018.01.01- 2018.12.31. Összesen
ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.	3 456 863	3 456 863	3 456 863	3 456 863	13 827 452
Allianz Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Alpha Alapkezelő Zrt.	0	0	0	500 000	500 000
Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Axiom Befektetési Alapkezelő Zrt.	0	0	0	500 000	500 000
Bank of China Limited Magyarországi Fióktelepe	125 000	125 000	1 250 000	500 000	2 000 000
Budapest Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Zrt.	88 171 909	88 171 909	88 171 909	88 171 909	352 687 636
CEE Active Asset Management Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
CIB Bank Zrt.	148 116 946	148 116 946	148 116 947	148 116 946	592 467 785
CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
CODEX Értéktár Zrt.	556 450	556 450	556 450	607 355	2 276 705
Commerzbank Zrt.	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000
Concorde Értékpapír Zrt.	25 906 360	25 906 360	25 906 360	25 906 359	103 625 439
DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Diófa Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
eBrókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000
Equilor Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Equilor Befektetési Zrt.	8 051 846	8 051 847	8 051 847	8 051 846	32 207 386
ERSTE Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
ERSTE Bank Hungary Zrt.	519 411	519 412	519 412	519 411	2 077 646
ERSTE Befektetési Zrt.	274 116 856	274 116 856	274 116 857	274 532 721	1 096 883 290
FINEXT Befektetési Alapkezelő Zrt.	500 000	0	0	0	500 000
Generali Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Gránit Bank Zrt.	500 000	500 000	500 000	1 058 774	2 558 774
HOLD Alapforgalmazó Zrt.	7 600 942	7 600 942	7 600 943	7 600 942	30 403 769
HOLD Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
K&H Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
KDB Bank Európa Zrt.	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000
KELER Központi Értéktár Zrt.	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000
Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.	199 801 097	199 801 097	199 801 097	199 801 097	799 204 388
Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	52 681 636	52 681 636	52 681 636	52 681 635	210 726 543
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	120 714 610	120 714 610	120 714 610	120 877 034	483 020 864
Marketprog Asset Management Zrt.	125 000	875 000	500 000	500 000	2 000 000
MKB Bank Zrt.	116 880 257	116 880 257	116 880 257	116 880 256	467 521 027
MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.	500 000	500 000	500 000	12 434 113	13 934 113
OTP Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
OTP Bank Nyrt.	589 549 033	589 549 032	589 549 033	589 549 032	2 358 196 130
QUANTIS Alpha Befektetési Zrt.	647 342	647 342	647 342	647 342	2 589 368
Raiffeisen Bank Zrt.	119 545 873	119 545 873	119 545 874	119 545 873	478 183 493
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	125 000	375 000	0	0	500 000
Random Capital Zrt.	2 598 013	2 598 013	2 598 013	2 598 012	10 392 051
Sberbank Magyarország Zrt.	878 317	878 317	878 317	1 300 006	3 934 957
Sinus-Fair Corporate Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Sopron Bank Burgenland Zrt.	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000
SPB Befektetési Zrt.	5 643 142	5 643 143	5 643 143	5 643 142	22 572 570
Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.	14 057 347	14 057 346	14 057 347	14 057 346	56 229 386
UniCredit Bank Hungary Zrt.	95 319 324	95 319 325	95 319 325	95 319 324	381 277 298
Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Összesen	1 881 313 574 Ft	1 881 813 576 Ft	1 882 188 582 Ft	1 895 982 338 Ft	7 541 298 070

2017. évi díjkorrekciók:

NHB Bank Zrt.					3 107 280
Alpha Alapkezelő Zrt.					500 000

Mindösszesen a 2018. évben kiterhelt éves díj					7 544 905 350
--	--	--	--	--	----------------------

Az eszközök belső arányai

Hivatkozás betű és számjel (mérleg)	Megnevezés	2017.12.31		2018.12.31	
		Összeg (ezer Ft)	%	Összeg (ezer Ft)	%
I.	Immateriális javak	6 133	0,08	8 663	0,09
II.	Tárgyi eszközök	8 195	0,10	5 659	0,06
III.	Befektetett pénzügyi eszközök	0	0,00	0	0,00
A./	Befektetett eszközök (I.+ II.+ III.)	14 328	0,18	14 322	0,15
I.	Készletek	0	0,00	0	0,00
II.	Követelések	1 021 920	12,87	918 189	9,78
III.	Értékpapírok	6 786 111	85,47	7 370 808	78,50
IV.	Pénzeszközök	25 816	0,33	998 542	10,64
B./	Forgóeszközök (I.+ II.+ III.+ IV.)	7 833 847	98,67	9 287 539	98,92
C./	Aktív időbeli elhatárolások	91 509	1,15	87 222	0,93
ESZKÖZÖK (aktívák) ÖSSZESEN (A+B+C)		7 939 684	100,00	9 389 083	100,00

A források belső arányai

Hivatkozás betű és számjel (mérleg)	Megnevezés	2017.12.31		2018.12.31	
		Összeg (ezer Ft)	%	Összeg (ezer Ft)	%
D./	Saját tőke	-78 691 500	-991,12	-71 107 194	-757,34
E./	Céltartalék	3 630 213	45,72	2 039 733	21,73
F./I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	76 280 008	960,74	69 923 344	744,73
F./II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	6 365 753	80,18	6 392 514	68,09
F./	Kötelezettségek	82 645 761	1 040,92	76 315 858	812,81
G./	Passzív időbeli elhatárolások	355 210	4,48	2 140 686	22,80
FORRÁSOK (passzívák) ÖSSZESEN (D+E+F+G)		7 939 684	100,00	9 389 083	100,00

**Az Alap 2018. évi pénzügyi helyzetét alakító
fontosabb tényezők**

(adatok ezer Ft-ban)

Alakító tényezők megnevezése	Javító	Rontó
	tényezők	
Immateriális javak	0	8 663
Tárgyi eszközök	0	5 659
Befektetett pénzügyi eszközök	0	0
Készletek	0	0
Követelések	0	918 189
Értékpapírok	0	7 370 808
Saját tőke	0	71 107 194
Céltartalék	2 039 733	0
Hosszú lejáratú kötelezettség	69 923 344	0
Rövid lejáratú kötelezettség	6 392 514	0
Egyéb (aktív és passzív időbeli elhatárolások)	2 140 686	87 222
Javító és rontó tényezők összesen:	80 496 277	79 497 735
Nettó hatás a likviditásra	998 542	
Pénzeszközök az időszak végén:	998 542	

Cash-flow kimutatás 2018.

Adatok: E Ft-ban

Megnevezés	2017.	2018.
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow, 1-14. sorok)	6 379 490	7 330 131
1. Tárgyévi eredmény	9 434 708	7 580 684
2. Elszámolt amortizáció	2 086	4 740
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás különbözete	573 349	165 481
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-1 289 974	-1 590 480
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-1 181	-371
6. Szállítói kötelezettség változása	-1 678	30 020
7. Tagokkal szembeni kötelezettség változása	-878	-3 122
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	23	-137
9. Passzív időbeli elhatárolások változása	-202 562	1 785 476
10. Vevőkövetelések változása	-1 555 512	-99 351
a. Díjkövetelés változása	-1 236	-916 663
b. Alapra átszállt követelések változása	-1 432 535	785 235
c. Egyéb követelések tagokkal szemben	-121 741	32 077
11. Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	-572 997	-547 096
12. Aktív időbeli elhatárolások változása	-5 894	4 287
13. Fizetett adó	0	0
14. Fizetett osztalék, részesedés	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash-flow, 15-17. sorok)	-5 769	-4 363
15. Befektetett eszközök beszerzése	-7 588	-4 734
16. Befektetett eszközök eladása	1 819	371
17. Kapott osztalék	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash-flow, 18-28. sorok)	-6 353 164	-6 353 042
18. Részvénykibocsátás bevétele	0	0
19. Kötvénykibocsátás (-rábocsátás) 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	-6 356 664	-6 356 664
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	3 500	3 622
IV. Pénzeszközök változása	20 557	972 726

Tiszteletdíj, megbízási díj adatok 2018. év

A Beva operatív működésével kapcsolatos tevékenységeket az OBA elkülönült munkaszervezete látja el. Az ezzel kapcsolatban felmerült bérjellegű költségeit az OBA számlázza a Beva részére. Ezek a költségek a Bevánál az igénybevett szolgáltatások között, az operatív működés költség soron jelennek meg. A Bevánál személyi jellegű kiadásként az igazgatóság tiszteletdíja és a belső ellenőr megbízási díja merül fel.

Az igazgatóság létszáma:	9,0
Igazgatóság tiszteletdíja	77 832 ezer Ft
Személyi jellegű egyéb kifizetések az igazgatóság tagjainak:	0 ezer Ft
Szociális hozzájárulási adó	15 177 ezer Ft

Megbízási díj:	2 124 ezer Ft
Személyi jellegű egyéb kifizetések:	0 ezer Ft
Szociális hozzájárulási adó	373 ezer Ft

A 2018. évi költségvetés megvalósulása

	Megnevezés	2018. év Terv EFt	2018. évi Tény EFt	Eltérés EFt	Eltérés %
01.	Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek	7 525 254	7 544 905	19 651	0%
02.	Befektetők megbízásából behajtott követelések utáni díjbevételek	0	0	0	0%
03.	Egyéb befektetővédelmi bevételek	0	0	0	0%
I.	Befektető-védelmi bevételek (01.+ 02.+ 03.)	7 525 254	7 544 905	19 651	0%
II.	Egyéb bevételek	500	1 631 515	1 631 015	326203%
III.	Nem befektető-védelmi bevételek	0	0	0	0%
IV.	Pénzügyi műveletek bevételei	100 000	314 408	214 408	214%
	Bevételek összesen (I.+ II.+ III.+ IV.)	7 625 754	9 490 828	1 865 074	24%
04.	Befagytott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	1 500	100	-1 400	-93%
05.	Befektetők megbízásából behajtott követelésekkel kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0%
06.	Egyéb befektetővédelmi ráfordítások	1 000	523	-477	-48%
V.	Befektető-védelmi ráfordítások (04.+ 05.+ 06.)	2 500	623	-1 877	-75%
VI.	Egyéb ráfordítások	690	205 629	204 939	29701%
VII.	Nem befektető-védelmi ráfordítások	0	0	0	0%
VIII.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 311 503	1 442 809	131 306	10%
	Ráfordítások összesen (V.+ VI.+ VII.+ VIII.)	1 314 693	1 649 061	334 368	25%
07.	Anyagjellegű ráfordítások	191 544	159 751	-31 793	-17%
08.	Személyi jellegű ráfordítások	97 286	96 592	-694	-1%
09.	Értécsökkenési leírás	5 170	4 740	-430	-8%
IX.	Működési költségek (07.+ 08.+ 09.)	294 000	261 083	-32 917	-11%
A.	Tárgyévi eredmény (I.+II.+III.+IV.-V.-VI.-VII.-VIII.-IX.)	6 017 061	7 580 684	1 563 623	26%

	Irodaszer, nyomtatvány	650	131	-519	-80%
	Egyéb anyag	450	160	-290	-64%
	Posta költség	2 000	677	-1 323	-66%
	Taxi	250	46	-204	-82%
	Telefon, Internet	734	408	-326	-44%
	Kiküldetés	500	152	-348	-70%
	Jogtár, céginfó előfizetés	650	564	-86	-13%
	Könyvelési díj	7 790	7 788	-2	0%
	Ingatlan bérleti díj	12 773	12 785	12	0%
	Ingatlan üzemeltetési költségek	4 793	4 170	-623	-13%
	Oktatás, továbbképzés, konferenciák	250	156	-94	-38%
	Auditori díjak	2 343	2 794	451	19%
	Szakértői díjak	11 906	10 193	-1 713	-14%
	Operatív működés	105 363	101 415	-3 948	-4%
	Munkaerő-kölcsönzés, diák munka	704	685	-19	-3%
	Informatikai üzemeltetés költsége	7 489	4 804	-2 685	-36%
	Kártalanításhoz kapcsolódó ügyviteli szolgáltatások	2 500	0	-2 500	-100%
	Ügyvédi díjak	9 000	1 995	-7 005	-78%
	Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	4 998	3 371	-1 627	-33%
	Biztosítás	120	96	-24	-20%
	Bankköltség	860	485	-375	-44%
	Illetékek, perköltség	5 000	0	-5 000	-100%
	Vagyonkezelői, letétkezelői díj	5 381	6 395	1 014	19%
	Kötvénnyel kapcsolatos költségek	1 040	1 040	0	0%
	Tartalék	5 000	0	-5 000	-100%
07.	Anyagjellegű ráfordítások	192 544	160 310	-32 234	-17%
	Megbízási díj	2 126	2 124	-2	0%
	Tiszteletdíj	77 832	77 832	0	0%
	<i>Tiszteletdíj és megbízási díj összesen</i>	<i>79 958</i>	<i>79 956</i>	<i>-2</i>	<i>0%</i>
	Reprezentáció	1 200	756	-444	-37%
	Személyi jellegű egyéb kifizetések	233	143	-90	-39%
	Szociális hozzájárulási adó	15 592	15 550	-42	0%
	Egészségügyi hozzájárulás	303	187	-116	-38%
08.	Személyi jellegű ráfordítások	97 286	96 592	-694	-1%
09.	Értécsökkenési leírás	5 170	4 740	-430	-8%
	Működési költségek összesen, befektetővédelmi ráfordításokkal együtt	295 000	261 642	-33 358	-11%
10.	Továbbhárított költségek átvzetése befektetővédelmi ráfordításokhoz	-1 000	-559	441	-44%
IX.	Működési költségek (07.+ 08.+ 09. -10.)	294 000	261 083	-32 917	-11%

**Üzleti jelentés
a Befektető-védelmi Alap 2018. évi
éves beszámolójához**

ÜZLETI JELENTÉS

a Befektető-védelmi Alap 2018. évi éves beszámolójához

1. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, a 2019. évi gazdálkodásra ható változások bemutatása

A Beva Díjfizetési szabályzata alapján számított letétarányos éves díj összege 2019. évben 7.299 millió Ft, melyet a hatályos Díjfizetési szabályzat szerint négy részletben, január 2., április 2., július 2. és október 2. napjáig kell megfizetni. Az első két díjrészletről a fizetési értesítőket a Beva a jelentés összeállításáig megküldte tagjainak. Az első díjrészlet teljes egészében befolyt, a második díjrészletet két kivétellel a tagok szintén teljesítették.

A nem teljesítő tagok közül az egyik a végelszámolás alá került NHB Növekedési Hitel Bank Zrt. A bank tevékenységi engedélyét az MNB visszavonta, így tagsági viszonya március 14. napjával megszűnt, ezért a hátralévő éves díja (10.156 ezer Ft) esedékessé vált. A másik nem teljesítő tag törvényi minimumdíj fizetésére köteles alapkezelő, esetében a tevékenységi engedély visszavonásának kezdeményezése miatt szintén a hátralévő éves díj (375 ezer Ft) esedékessé vált.

A kintlévőség súlya a tervezett bevételeken belül csekély, ezért az esetleges hiány sem befolyásolná érdemben a Beva pénzügyi helyzetét.

A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között a Beva tagsági körében nem történt változás, azt követően pedig a fenti, tagsági viszonyt érintő események történtek.

A kártalanítási kifizetések finanszírozása

A 2018. évi mérlegben kártalanítási kötelezettségre képzett 2,0 milliárd Ft összegű céltartalék fedezetét az állampapír portfólió részleges értékesítése biztosítja. A Beva állampapír portfólióban tartott likvid vagyonának piaci értéke 2019. február 28-án 7,2 milliárd Ft volt.

Az üzleti jelentés 2. számú melléklete tartalmazza a Beva 2019. évi pénzügyi tervét cash-flow szemléletben. A pénzügyi terv alapján saját forrásból biztosított a kártalanítási kifizetések, az adósságszolgálat, a működési költségek és az egyéb kiadások fedezete. A mérlegkészítésig nem következett be olyan esemény, amely a cash-flow terv megvalósulását veszélyeztetné.

A kifizetések technikai lebonyolítását a Hungária és a Buda-Cash kártalanítási eljárásában az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., mint a Beva által megbízott kifizetőhely végzi fiókhálózatának bevonásával. A Quaestor kártalanítás kifizetését végző OTP Bank Nyrt.-vel a kifizetőhelyi szerződés 2018. december 31-vel megszűnt, a még hátralévő kifizetéseket a Beva közvetlen átutalással teljesíti.

2. Az igazgatóság által meghatározott feladatok teljesítése és azok értékelése

A Beva igazgatósága a 2018. évben összesen 7 ülést tartott, és 2 alkalommal hozott ülés megtartása nélkül, írásbeli szavazással döntést. A testület összesen 75 határozatot fogadott el, ebből 47 tartalmaz

rendelkezést a Beva tekintetében. (A Beva igazgatósága hozza meg a Kárrendezési Alapra vonatkozó döntéseket is annak irányító testületeként eljárva.)

Az igazgatósági döntések tartalmuk szerint az alábbi négy csoportba sorolhatók:

a.) *A szervezet működésére, gazdálkodására és egyéb belső szervezeti kérdésekre vonatkozó határozatok*

Az igazgatóság elfogadta a Beva 2017. évi éves beszámolóját, valamint tevékenységi jelentését és intézkedett, hogy az megküldésre kerüljön a tagok és a Magyar Nemzeti Bank (MNB) számára. Negyedévente elfogadta a tagok és az MNB részére küldendő pénzügyi jelentéseket, továbbá a költségvetési terv időarányos megvalósulásáról szóló beszámolókat. A Beva kötvénnyel kapcsolatos előírások miatt nem auditált féléves beszámoló is készült, amelyet az igazgatóság hagyott jóvá. Az igazgatóság 2018 decemberében elfogadta a költségvetés megvalósulásáról szóló beszámolót, valamint elfogadta a Beva 2019. évi költségvetési és hosszú távú pénzügyi tervét.

Az igazgatóság zártkörű pályázat alapján döntött az informatikai biztonsági felelős, valamint az adatvédelmi tisztviselő megbízásáról, illetve új könyvvizsgálót választott és a 2018. évi éves beszámoló auditálásával a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.-t bízta meg.

Az operatív tevékenység belső ellenőrzése keretében az igazgatóság az ellenőrzési munkaterv alapján a testületnek rendszeresen beszámoló belső ellenőr jelentéseit megtárgyalta és elfogadta, és meghatározta a 2019. évi ellenőrzési munkatervet, továbbá félévente meghallgatta az informatikai biztonsági ellenőr beszámolóját.

Az igazgatóság a pénzügyi tudatosság érdekében végzett tevékenységét támogatása és a befektetőkártalanítás intézményének szélesebb körben történő megismertetése érdekében döntött a FINTELLIGENCE Pénzügyi Kultúra Központot működtető alapítvány támogatásáról.

Az igazgatóság a testület működésével kapcsolatban a mandátum lejártára tekintettel megválasztotta az elnökét, valamint alelnökét, decemberben elfogadta a testület következő évi munkatervét.

Az igazgatóság áttekintette az Országos Betétbiztosítási Alappal kötött együttműködési megállapodást és jóváhagyta a szükséges módosításokat.

b.) *A szabályozási kérdések, szabályzatok elfogadása és módosítása*

Az igazgatóság több belső szabályzatot is felülvizsgált az év során, ennek keretében aktualizálta a Beva számviteli szabályzatait, módosította a Kártalanítási szabályzatot és a Szervezeti és Működési szabályzatot. Az igazgatóság elfogadta a Beva Adatvédelmi szabályzatát.

Az igazgatóság felülvizsgálta a díjfizetési szabályokat, és indokoltnak tartotta a díjkulcs további csökkentését, ezért 2019. január 1-től módosította a Díjfizetési szabályzatot a díj mértékének meghatározása és a fizetési határidők tekintetében.

c.) A kártalanítással kapcsolatos döntések

Az operatív szervezet rendszeresen beszámolt az igazgatóság számára a kártalanítások helyzetéről. A Strategon Értékpapír Zrt. „f.a.” kártalanítási eljárásáról szóló, a Kártalanítási szabályzat szerinti állapotjelentést a testület elfogadta és az MNB részére megküldte.

d.) A tagsággal kapcsolatos ügyekben hozott határozat

A tagok díjfizetési adatszolgáltatásainak ellenőrzése érdekében az operatív szervezet 2018-ban nyolc tagnál végzett helyszíni ellenőrzést és ennek eredményéről beszámolt az igazgatóságnak. A testület a beszámolót elfogadta és 2019-re vonatkozóan újabb nyolc tagot jelölt ki helyszíni díjfizetési adatellenőrzésre, illetve a díjszámítási adatok tekintetében a tagság teljes körét érintő kiegészítő adatszolgáltatást és ennek ellenőrzését tartotta szükségesnek.

Az igazgatóság a fenti döntések elfogadása útján teljesítette a szervezet irányítására vonatkozó törvényi kötelezettségét. A döntéseket az operatív szervezet készítette elő és hajtotta végre. Az igazgatósági határozatok megvalósulását az igazgatóság az operatív szervezet rendszeres és eseti beszámolóin keresztül, továbbá a belső ellenőr és az informatikai felelős útján ellenőrizte. Az operatív szervezet által készített pénzügyi jelentéseket a belső ellenőr is vizsgálta, és az igazgatósági határozatok teljesüléséről rendszeresen beszámolt a testületnek.

3. A Befektető-védelmi Alap 2019. évi költségvetési terve

A Befektető-védelmi Alap 2019. évi költségvetési tervét az igazgatóság a 2018. december 19-én megtartott ülésén a 65/2018. (XII. 19.) számú határozatával, 298.000 ezer Ft működési költség kerettel fogadta el, amely sem összetételében, sem összegében nem tér el lényegesen az előző évi költségvetési tervtől. Az összeg tartalmazza a felszámolási eljárásokban bejelentett, a kártalanítással közvetlenül összefüggő költségeket is, melyek az eredménykimutatásban az egyéb befektetővédelmi ráfordítások soron jelennek meg.

A költségvetésben a tagokkal szemben elszámolt díjbevételek tervezett összege az időközben ismertté vált 2019. évi díjszámítási adatoknak megfelelően a decemberben elfogadott tervben szereplő 7.273.900 ezer Ft-ról 7.299.182 ezer Ft-ra módosult. A bevétel meghatározó része továbbra is a díjbevétel, megtérülésből származó bevétellel a Beva nem számol a tervben.

Az üzleti jelentés összeállításáig nem történt, illetve nem ismert olyan esemény, amely az elfogadott működési költségvetés módosítását tenné szükségessé.

A Befektető-védelmi Alap 2019. évi költségvetési tervét számviteli szemléletben az 1. számú melléklet, pénzügyi tervét cash-flow szemléletben pedig a 2. számú melléklet tartalmazza.

Budapest, 2019. május 20.

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1092 Budapest,
Köztelek utca 6.
1.



dr. Kiss Krisztina

OBA ügyvezető igazgató helyettes



Molnár László

OBA pénzügyi vezető

A Befektető-védelmi Alap 2019. évi költségvetési terve

	Költségvetési sorok megnevezése (adatok számviteli szemléletben)	2019. év terv E Ft
01.	Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek	7 299 182
02.	Befektetők megbízásából behajtott követelések utáni díjbevételek	0
03.	Egyéb befektetővédelmi bevételek	0
I.	Befektető-védelmi bevételek (01.+ 02.+ 03.)	7 299 182
II.	Egyéb bevételek	500
III.	Nem befektető-védelmi bevételek	0
IV.	Pénzügyi műveletek bevételei	100 000
	Bevételek összesen (I.+ II.+ III.+ IV.)	7 399 682
04.	Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	1 700
05.	Befektetők megbízásából behajtott követelésekkel kapcsolatos ráfordítások	0
06.	Egyéb befektetővédelmi ráfordítások	1 200
V.	Befektető-védelmi ráfordítások (04.+ 05.+ 06.)	2 900
VI.	Egyéb ráfordítások	500
VII.	Nem befektető-védelmi ráfordítások	0
VIII.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 518 000
	Ráfordítások összesen (V.+ VI.+ VII.+ VIII.)	1 521 400
07.	Anyagjellegű ráfordítások	183 670
08.	Személyi jellegű ráfordítások	105 760
09.	Értécsökkenési leírás	7 370
IX.	Működési költségek (07.+ 08.+ 09.)	296 800
A.	Tárgyévi eredmény (I.+II.+III.+IV.-V.-VI.-VII.-VIII.-IX.)	5 581 482

	Irodaszer, nyomtatvány	300
	Egyéb anyag	300
	Posta költség	2 400
	Taxi	250
	Telefon, Internet	400
	Kiküldetés	500
	Jogtár, céginfo előfizetés	556
	Könyvelési díj	7 790
	Ingatlan bérleti díj	14 897
	Ingatlan üzemeltetési költségek	4 822
	Oktatás, továbbképzés, konferenciák	250
	Auditori díjak	2 870
	Szakértői díjak	14 027
	Operatív működés	109 334
	Informatikai üzemeltetés költsége	5 760
	Kártalanításhoz kapcsolódó ügyviteli szolgáltatások	1 700
	Ügyvédi díjak	4 000
	Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	3 436
	Biztosítás	100
	Bankköltség	600
	Illetékek, perköltség	1 000
	Vagyongazdálkodási, letétkezelői díj	5 538
	Kötvénnyel kapcsolatos költségek	1 040
	Tartalék	3 000
07.	Anyagjellegű ráfordítások	184 870
	Megbízási díj	2 336
	Tiszteletdíj	85 615
	<i>Bérjellegű összesen</i>	<i>87 951</i>
	Reprezentáció	500
	Személyi jellegű egyéb kifizetések	89
	Szociális hozzájárulási adó	17 220
08.	Személyi jellegű ráfordítások	105 760
09.	Értécsökkenési leírás	7 370
	Működési költségek összesen, befektetővédelmi ráfordításokkal együtt	298 000
10.	Továbbhárított költségek átvezetése befektetővédelmi ráfordításokhoz	-1 200
IX.	Működési költségek (07.+ 08.+ 09.- 10.)	296 800

**A Befektető-védelmi Alap 2019. évi pénzügyi terve
(Cash-flow szemléletben)**

Adatok: E Ft-ban

A Beva pénzügyi terve cash-flow szemléletben	2019. Terv
I. Nyitó likvid pénzeszköz	998 542
1. Tagokkal szemben elszámolt díjak	6 398 015
2. Egyéb bevételek	500
3. Vagyongazdálkodásból visszaforgatott eszközök	2 812 000
4. Megtérítésből származó bevétel	0
II. Bevételek összesen (1.+2.+3.+4.)	9 210 515
5. Beruházások	7 300
Eszközbeszerzések (EDR, PC, laptop)	1 000
Bevainfo szoftver fejlesztés	5 800
Kisértékű eszközbeszerzések	500
6. Anyagjellegű ráfordítások	184 870
Irodaszer, nyomtatvány	300
Egyéb anyag	300
Posta költség	2 400
Taxi	250
Telefon, Internet	400
Kiküldetés	500
Jogtár, céginfó előfizetés	556
Könyvelési díj	7 790
Ingatlan bérleti díj	14 897
Ingatlan üzemeltetési költségek	4 822
Oktatás, továbbképzés, konferenciák	250
Auditori díjak	2 870
Szakértői díjak	14 027
Operatív működés	109 334
Informatikai üzemeltetés költsége	5 760
Kártalanításhoz kapcsolódó ügyviteli szolgáltatások	1 700
Ügyvédi díjak	4 000
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	3 436
Biztosítás	100
Bankköltség	600
Illetékek, perköltség	1 000
Vagyongazdálkodási, letétkezelői díj	5 538
Kötvénnyel kapcsolatos költségek	1 040
Tartalék	3 000
7. Személyi jellegű kiadások	105 760
Megbízási díj	2 336
Tiszteletdíj	85 615
Bérjellegű összesen	87 951
Reprezentáció	500
Személyi jellegű egyéb kifizetések	89
Szociális hozzájárulási adó	17 220
8. Egyéb ráfordítások + kártalanítási kifizetések költségei	2 200
9. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 362 460
10. Hitel/Kötvény törlesztés	6 356 664
11. Vagyongazdálkodásra kihelyezett összeg	0
12. Kártalanítási kifizetések	2 039 733
III. Kiadások összesen (5.+6.+7.+8.+9.+10.+11.+12.)	10 058 987
IV. Záró likvid pénzeszköz (I. + II. - III.) :	150 070