

Befektető-védelmi Alap

*Éves beszámoló
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2020. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Befektető–védelmi Alap igazgatóságának

Vélemény

Elvégeztük a Befektető–védelmi Alap (az „Alap”) 2020. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2020. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök összesen 8.833.895 E Ft, a tárgyévi eredmény 5.978.668 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 2020. 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 Könyvvizsgálati 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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az Alap 2020. 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 könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól, mint az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket előíró egyéb más jogszabályt vettük figyelembe.

Véleményünk szerint az Alap 2020. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Alap 2020. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény, valamint az előzőekben felsorolt egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival.

A fentiekben 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 közvégete 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 Könyvvizsgálói 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 eredőé, 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 hívni 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, 2021. május 21.



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



.....
Mádi-Szabó Zoltán
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 003247



Befektető-védelmi Alap

**ÉVES BESZÁMOLÓ
2020.**

**A Befektető-védelmi Alap 2020. évi
mérlege**

A Befektető-védelmi Alap 2020. évi Mérlege

Statistikai számjel: 18085600-6619-915-01

Befektető-védelmi Alap

Mérleg ESZKÖZÖK (aktívák)

Adatok : E Ft-ban

Eszközök	2019. dec. 31.	2020. dec. 31.
A. Befektetett eszközök	10 661	9 616
I. Immateriális javak	6 636	6 236
1. Alapítás, átszervezés aktivált értéke	0	0
2. Vagyoni értékű jogok	6 636	6 236
3. Szellemi termékek	0	0
4. Immateriális javakra adott előlegek	0	0
5. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0
II. Tárgyi eszközök	4 025	3 380
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0
2. Berendezések, felszerelések, járművek	4 025	3 380
3. Beruházások	0	0
4. Beruházásokra adott előlegek	0	0
5. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0
B. Forgóeszközök	8 791 126	8 769 466
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	1 113 312	719 293
1. Tagokkal szembeni követelések	1 111 845	644 215
a) Díjkövetelések	1 111 845	644 215
b) Alapra átszállt követelések	0	0
c) Egyéb követelések tagokkal szemben	0	0
2. Befektetőkkel szembeni követelések	0	0
3. Egyéb követelések	1 467	75 078
III. Értékpapírok	6 900 952	6 529 911
1. Állampapírok	6 900 952	6 529 911
2. Egyéb értékpapírok	0	0
IV. Pénzeszközök	776 862	1 520 262
1. Pénztár, csekkek	59	93
2. Bankbetétek	776 803	1 520 169
C. Aktív időbeli elhatárolások	69 623	54 813
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	8 871 410	8 833 895

Budapest, 2021. május 21.

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP
1092 Budapest,
Köztelek utca 6.



dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató

1. 

Morvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

A Befektető-védelmi Alap 2020. évi Mérlege

Statistikai számjel: 18085600-6619-915-01

Befektető-védelmi Alap

Mérleg FORRÁSOK (passzívák)

Adatok : E Ft-ban

Források	2019. dec. 31.	2020. dec. 31.
D. Saját tőke	-65 217 760	-59 237 092
I. Jegyzett tőke	232 051	234 051
II. Tartalék	-71 339 245	-65 449 811
III. Értékelési tartalék	0	0
IV. Tárgyévi eredmény	5 889 434	5 978 668
E. Céltartalék	1 950 357	1 955 802
F. Kötelezettségek	69 964 133	63 669 479
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	63 566 679	57 210 015
1. Hosszú lejáratú hitelek	0	0
2. Tartozások kötvénykibocsátásból	63 566 679	57 210 015
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	6 397 454	6 459 464
1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	0	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	40 790	102 800
G. Passzív időbeli elhatárolások	2 174 680	2 445 706
FORRÁSOK ÖSSZESEN	8 871 410	8 833 895

Budapest, 2021. május 21.

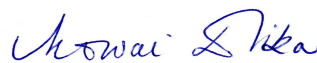
BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1092 Budapest,
Köztelek utca 6.

1.



dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató



Morvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

**A Befektető-védelmi Alap 2020. évi
eredménykimutatása**

A Befektető-védelmi Alap 2020. évi eredménykimutatása

Statisztikai számjel: 18085600-6619-915-01

Befektető-védelmi Alap

Eredménykimutatás (össz költség eljárással)

Adatok: E Ft-ban

	Megnevezés	2 019	2 020
01.	Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek	7 328 093	7 624 467
02.	Befektetők megbízásából behajtott követelések utáni díjbevételek		
03.	Egyéb befektetővédelmi bevételek		
I.	Befektető-védelmi bevételek (01 + 02 + 03)	7 328 093	7 624 467
II.	Egyéb bevételek	103 478	61 600
III.	Nem befektető-védelmi bevételek	0	0
IV.	Pénzügyi műveletek bevételei	262 734	250 316
04.	Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	186	318
05.	Befektetők megbízásából behajtott követelésekkel kapcsolatos ráfordítások	0	0
06.	Egyéb befektetővédelmi ráfordítások	315	83
V.	Befektető-védelmi ráfordítások (04 + 05 + 06)	501	401
VI.	Egyéb ráfordítások	141 375	60 608
VII.	Nem befektető-védelmi ráfordítások	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 393 067	1 602 802
07.	Anyagjellegű ráfordítások	163 541	63 805
08.	Személyi jellegű ráfordítások	102 374	226 080
09.	Értécsökkenési leírás	4 013	4 019
XI.	Működési költségek (07 + 08 + 09)	269 928	293 904
A.	Tárgyévi eredmény (I+II+III+IV-V-VI-VII-VIII-IX)	5 889 434	5 978 668

Budapest, 2021. május 21.

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

dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató

Morvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

Befektető-védelmi Alap

Eredménykimutatás (összköltség eljárással)

Adatok: E Ft-ban

	Megnevezés	2019.	2020.
01.	Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek	7 328 093	7 624 467
02.	Befektetők megbízásából behajtott követelések utáni díjbevételek	0	0
03.	Egyéb befektetővédelmi bevételek	0	0
I.	Befektető-védelmi bevételek (01 + 02 + 03)	7 328 093	7 624 467
II.	Egyéb bevételek	103 478	61 600
III.	Nem befektető-védelmi bevételek	0	0
IV.	Pénzügyi műveletek bevételei	262 734	250 316
	Bevételek összesen (I + II + III + IV)	7 694 305	7 936 383
04.	Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	186	318
05.	Befektetők megbízásából behajtott követelésekkel kapcsolatos ráfordítások	0	0
06.	Egyéb befektetővédelmi ráfordítások	315	83
V.	Befektető-védelmi ráfordítások (04 + 05 + 06)	501	401
VI.	Egyéb ráfordítások	141 375	60 608
VII.	Nem befektető-védelmi ráfordítások	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 393 067	1 602 802
	Ráfordítások összesen (V + VI + VII + VIII)	1 534 943	1 663 811
	Irodaszer, nyomtatvány	158	170
	Egyéb anyag	284	504
	Posta ktsg	554	275
	Taxi	39	63
	Telefon, Internet	273	917
	Kiküldetés	199	0
	Jogtár, céginfó előfizetés	581	599
	Könyvelési díj	6 176	6 096
	Ingatlan bérleti díj	14 986	16 884
	Ingatlan üzemeltetési költségek	4 684	6 177
	Oktatás, továbbképzés, konferenciák	178	47
	Auditori díjak	2 919	3 043
	Szakértői díjak	11 600	8 296
	Informatikai üzemeltetés költsége	4 033	4 856
	Kártalanításhoz kapcsolódó egyéb szolgáltatások	429	806
	Ügyvédi díjak	2 580	1 693
	Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	3 076	3 123
	Biztosítás	95	98
	Bankköltség	593	598
	Illetékek, perköltség	19	50
	Vagyonkezelői, letétkezelői díj	7 071	8 594
	Kötvénnyel kapcsolatos költségek	1 000	1 000
07.	Anyagjellegű ráfordítások	164 008	63 888
	Béreköltség	0	95 893
	Megbízási díj	2 340	2 532
	Tiszteletdíj	83 507	90 334
	<i>Bérjellegű összesen</i>	<i>85 847</i>	<i>188 759</i>
	Reprezentáció	465	254
	Személyi jellegű egyéb kifizetések	122	5 490
	Szociális hozzájárulási adó	15 940	31 577
08.	Személyi jellegű ráfordítások	102 374	226 080
09.	Értékcsökkenési leírás	4 013	4 019
	Működési költségek (07 + 08 + 09) költségátváltás előtt	270 395	293 987
10.	Tagokra továbbhárított költségek (átvezetve ráfordítások közé)	-467	-83
XI.	Működési költségek (07 + 08 + 09 + 10)	269 928	293 904

**A Befektető-védelmi Alap 2020. 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. <i>Az Eszközök értékelése</i>	9
2.2.2. <i>A Források értékelése</i>	10
2.2.3. <i>Az értékcsökkenés elszámolása</i>	10
3. Kiegészítések, magyarázatok az egyes mérlegtételekhez, mérlegen kívüli tételek ...	11
3.1. Eszközök.....	11
3.1.1. <i>Befektetett eszközök</i>	11
3.1.2. <i>Forgóeszközök</i>	11
3.1.2.1. <i>Követelések</i>	11
3.1.2.2. <i>Értékpapírok</i>	14
3.1.2.3. <i>Pénzeszközök</i>	15
3.1.3. <i>Aktív időbeli elhatárolások</i>	15
3.2. Források.....	16
3.2.1. <i>Saját tőke</i>	16
3.2.2. <i>Céltartalékok</i>	18
3.2.3. <i>Kötelezettségek</i>	18
3.2.4. <i>Passzív időbeli elhatárolások</i>	20
3.3. Mérlegen kívüli tételek.....	20
4. Jogi ügyek, könyvvizsgálati díjak, egyéb szolgáltatások	21
4.1. Jogi ügyek.....	21
4.1.1. <i>A Befektető-védelmi Alappal szemben fennálló jogviták, peres ügyek</i>	21
4.1.2. <i>Ítéletek, egyezségek</i>	21
4.1.3. <i>A Befektető-védelmi Alappal szemben fennálló egyéb követelések</i>	21
4.1.4. <i>A Beva követelései tárgyában folyamatban lévő peres és nem peres ügyek</i>	21
4.2. Könyvvizsgálati díjak és egyéb szolgáltatások	22
5. Vagyoni és pénzügyi helyzet, cash-flow kimutatás, személyi jellegű ráfordítások ...	23
5.1. Az eszközök és források belső arányai.....	23
5.2. A Beva 2021. évi pénzügyi helyzetét alakító fontosabb tényezők.....	23
5.3. Cash-flow kimutatás.....	24
5.4. Személyi jellegű ráfordítások	24
6. A Beva 2020. évi költségvetésének megvalósulása	25

Mellékletek

1. számú melléklet: Csatlakozási díjak 2020. december 31. (Jegyzett tőke)
2. számú melléklet: 2020. évi tárgyi eszköz mozgások
3. számú melléklet: 2020. december 31-i kintlévőségek
4. számú melléklet: Állampapír portfólió 2020. december 31-én
 - 4/A melléklet: Államkötvények
 - 4/B melléklet: Diszkont Kincstárjegyek
5. számú melléklet: A 2020. évi éves díjak
6. számú melléklet: Az eszközök belső arányai
7. számú melléklet: A források belső arányai
8. számú melléklet: A Beva 2020. évi pénzügyi helyzetét alakító fontosabb tényezők
9. számú melléklet: Cash-flow kimutatás 2020.
10. számú melléklet: Személyi jellegű ráfordítások 2020. év
11. számú melléklet: A 2020. évi költségvetés megvalósulása

Kiegészítő melléklet a Befektető-védelmi Alap 2020. 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, az igazgatóság elnöke és dr. Kiss Krisztina ügyvezető igazgató önállóan jogosult.

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

A Beva 2020. 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: Mádi-Szabó Zoltán okleveles könyvvizsgáló, MKVK tagsági igazolvány száma: 003247. A könyvvitel körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Morvai Erika pénzügyi-számviteli vezető, regisztrációs száma 163174.

Az éves beszámoló aláírására dr. Kiss Krisztina ügyvezető igazgató (1038 Budapest, Dózsa György utca 23.) és Morvai Erika pénzügyi-számviteli vezető (2013 Pomáz, Ibolya u. 28.) jogosultak.

1.2. A Befektető-védelmi Alap tagsága

A Beva tagságát a biztosított tevékenységet (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 a 2020. év végén 46 tagja volt, ebből a hitelintézetek száma 17, a befektetési vállalkozásoké 13, a befektetési alapkezelőké pedig 16.

A tagok száma a 2019. évi éves beszámolóhoz képest a következőképpen változott:

Beva tagjai	2020.01.01.	Növekedés	Csökkenés	2020.12.31.
Hitelintézet	17	0	0	17
Befektetési vállalkozás	11	2	0	13
Befektetési alapkezelő	17	0	-1	16
Összesen	45	2	-1	46

A 2020. év során a Beva tagja lett a K&H Értékpapír Zrt., valamint az Interactive Brokers Central Europe Zrt., a K&H Alapkezelő Zrt. tagsága pedig megszűnt.

A Beva tagjainak nevét, a csatlakozás időpontját, csatlakozáskori alaptőkékük összegét, megszűnt tagsági viszony esetében a megszűnés időpontját, valamint a tagok által a csatlakozáskor befizetett csatlakozási díj összegét a 2020. december 31-ig terjedő időszakra vonatkozóan az **1. számú melléklet** tartalmazza.

1.3. A Befektető-védelmi Alap igazgatósága és szervezete

A Befektető-védelmi Alap irányítását 9 fős igazgatóság végzi.

A Tpt. 2020. január 1-jétől hatályos 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 érdekképviseleti szervezetei által kijelölt – két képviselője,
- az Alap ügyvezető igazgatója.

Az igazgatóság a tagjai közül évente elnököt és alelnököt választ.

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

Az igazgatóság tagjai 2021. február 28-án:

A tag		Kijelölő / kinevező szervezet	Mandátum lejárata
neve	beosztása, munkahelye		
dr. Nemescsói András <i>elnök</i>	partner, <i>DLA Piper Posztl, Nemescsói, Györfi-Tóth és Társai Ügyvédi Iroda</i>	KELER Zrt.	2022.07.01.
Balogh László	helyettes államtitkár, <i>Pénzügyminisztérium</i>	Pénzügyminisztérium	2022.01.23.
dr. Kiss Krisztina	ügyvezető igazgató, <i>Befektető-védelmi Alap</i>	a Tpt. 223. § (2) bekezdés e) pontja alapján hivatalból az igazgatóság tagja	
Fábián Gergely	ügyvezető igazgató, <i>Magyar Nemzeti Bank</i>	Magyar Nemzeti Bank	2023.07.01.
Nyitrai Győző	igazgató, <i>OTP Bank Nyrt.</i>	tagi érdekképviselő <i>(Befektetési Szolgáltatók Szövetsége)</i>	2023.05.09.
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	2023.05.16.
Vass Péter	főtitkár-helyettes, <i>Magyar Bankszövetség</i>	tagi érdekképviselő <i>(Magyar Bankszövetség)</i>	2022.07.01.
Végh Richárd	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 2015. évtől kezdődően jelentős összegű, saját forrásból nem finanszírozható kártalanítási kötelezettsége keletkezett, amelynek fedezetére 2015 és 2016 évben 94,5 milliárd Ft összegű külső forrást kellett igénybe vennie kötvénykibocsátás útján. A Beva 2015-től 2020. év végéig összesen 105,9 milliárd Ft kártalanítást fizetett ki, a külső forrás bevonásán túl a kártalanítási kötelezettség fennmaradó részét állampapír portfóliója részbeni értékesítése révén, továbbá díjbevételeiből finanszírozta.

A BEVA 2030/A jelű kötvény kibocsátásából eredő kötelezettségek összege 2020. december 31-én 63.567 millió Ft volt. A kötvény változó kamatozása, amelynek mértéke: 3 hónapos BUBOR + 1,60% p.a. A kötvény aktuális kamatlába a 2020. évben 2019-hez képest emelkedett, a mérlegkészítés időpontjában 2,37% volt. A tőketörlesztés és kamatfizetés negyedévente történik. A tőketörlesztés összege évi 6.356 millió Ft. A kötvényből eredő tartozás 2030. évi lejárataig a tőke és kamattörlesztés kötelezettsége és annak nagysága alapvetően meghatározza a Beva pénzügyi helyzetét.

A Beva mérlegfordulónapi saját tőkéje negatív, mintegy -59,2 milliárd Ft-ot tesz ki, amely döntően a korábban kifizetett kártalanítások kapcsán átszállt követelésekre elszámolt értékvesztések eredményt rontó hatásának a következménye. A saját tőke negatív egyenlegét várhatóan az Alap jövőbeni pozitív tárgyévi eredményei javítják majd, az új tagként csatlakozók jegyzett tőke befizetései mellett.

A Beva a kötvényből eredő fizetési kötelezettségét és működésének költségeit a tagjai 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 2020. évi díj összegét meghatározó tényezők az alábbiak voltak:

- A díjalap növekedett: a 2020. évi díjszámítás alapjául szolgáló 2019. évi védett letétállomány 6.910,8 milliárd Ft-ra nőtt, a megelőző évi 6.644,7 milliárd Ft-ról.
- A 2020. évi díjkulcs az előző évhez képest nem változott 1,1‰ (egy egész egytized ezrelék) maradt.

A fenti tényezők következtében a Beva éves díjbevétele 2020-ban 7,6 milliárd Ft volt, a megelőző évi 7,3 milliárd Ft-tal szemben. A díjat a tagok hiánytalanul befizették, a 2020. évben ilyen jogcímen nem keletkezett kintlévősége a Bevának.

A 2021. évi díj alapjául szolgáló 2020. évi védett letétállomány értéke az előző évhez képest közel 10%-al, 7.661,9 milliárd Ft-ra emelkedett, így díjszámításnál alkalmazandó díjkulcsot a Beva igazgatósága 8/2021. (II.26.) számú határozatával 1‰-re (egy ezrelékre) csökkentette. A 2021. évi díjbevétele összege így várhatóan mintegy 7,7 milliárd Ft lesz.

A még várható kifizetési kötelezettségekre képzett kártalanítási célú céltartalék fedezete a Beva rendelkezésére áll, mivel a mérlegfordulónapon 6,5 milliárd Ft könyv szerinti értékű állampapír portfólióval rendelkezett.

A 2020. évben nem következett be olyan, a tagságot érintő változás, amely a Beva gazdasági helyzetére érdemi hatással van.

A Beva 2021. évi pénzügyi helyzetének várható alakulásáról összefoglalóan megállapítható, hogy a díjbevétele összege eléri a 7,7 milliárd Ft-ot, a BEVA 2030/A kötvény éves várható adósságszolgálatát mintegy 7,8 milliárd Ft lesz – a mérleg fordulónapjától a mérlegkészítés időpontjáig a kötvény utáni kamatterher kis mértékben emelkedett –, a működési kiadások tervezett összege pedig várhatóan 328,3 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 2020. év során kitört koronavírus (COVID-19) járvány kedvezőtlen gazdasági hatásai a Beva likviditási helyzetét nem befolyásolták, és előreláthatóan a jövőben sem érintik. Erre abban az esetben kerülne sor, ha a jelentős díjat fizető tagok közül egy vagy több tag pénzügyi helyzete olyan kedvezőtlenül változna, amely a tagi befizetési kötelezettségek teljesítését akadályozná. Jelenleg nincs olyan információ, amely ilyen, a Beva pénzügyi helyzetét negatívan érintő eseményt valószínűsítene.

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 könyvvézetési és éves beszámoló-készítési kötelezettségét a Számviteli törvény mellett a 214/2000. (XII. 11.) 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 a Beva 2015-től kezdődően tovább tagolja a BEVA 2030/A kötvényből eredő tartozások külön mérleg sorokban történő megjelenítése érdekében. A „I. Hosszú lejáratú kötelezettségek” összesítő mérleg sor alábontása kibővült a „2. Tartozások kötvénykibocsátásból” mérleg sorral. Úgyszintén a „II.” Rövid lejáratú kötelezettségek” összesítő mérleg sor alábontása is kibővült a „3. Tartozások kötvénykibocsátásból” mérleg sorral. Ez utóbbi sor a kötvénykibocsátás miatti kötelezettségek összegéből a mérleg fordulónapját követő évben belül esedékes törlesztőrészeket tartalmazza.

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 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 (összköltség 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.

Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása – az észszerűség határain belül – befolyásolja a beszámoló adatait felhasználók döntéseit (a lényegesség elve). Egy-egy tétel lényegessé minősítését más hasonló tételekkel összefüggésben kell megítélni.

Amennyiben jogszabály, vagy a Számviteli politika más része eltérően nem rendelkezik, úgy a konkrét eszközt, forrást, mérlegen kívüli tételt érintő számviteli elszámolás, illetve azok értékelése szempontjából jelentős mértékűnek minősül a vizsgált összeg, ha az az adott eszköz,

illetve forrás – elszámolás, illetve értékelés előtti – könyv szerinti értékének, ennek hiányában szerződésszerinti értékének vagy névértékének 20%-át meghaladó mértékű.

A fenti értékhatárt meg nem haladó összeg a számviteli elszámolás, az értékelés szempontjából nem minősül jelentős mértéknek. Amennyiben az adott mérték számszerűen nem határozható meg, vagy az érdeemben nem értékelhető, úgy a jelentős mértéket egyedileg kell megítélni.

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 értékhelyesbítést.

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 kifizetésből eredő követelés 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 kiegyenlítésre került, 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 tárgyévet 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, mérlegen kívüli tételek

3.1. Eszközök

3.1.1. Befektetett eszközök

A Beva ingatlanulajdonnal 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 9.616 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 (2020.01.01.)	Növekedés	Csökkenés	Záró (2020.12.31.)
	Eft	Eft	Eft	Eft
1. Éves díj	29 482	0	0	29 482
Átszállt követelések, Quaestor kártalanítás	87 825 347	0	0	87 825 347
Átszállt követelések, Buda-Cash kártalanítás	16 113 371	22 089	0	16 135 460
Átszállt követelések, Hungária kártalanítás	868 547	25 817	0	894 364
Átszállt követelések, Strategon kártalanítás.	22 753	0	0	22 753
2. Átszállt követelések összesen	104 830 018	47 906	0	104 877 924
3. Áthárított költségek összesen	199 922	324	0	200 246
4. Kifizetőhelyre utalt, fel nem vett összeg	93 342	0	-54 899	38 443
Mindösszesen	105 152 764	48 230	-54 899	105 146 095

1. A kiegyenlített díjkövetelések összege a mérlegfordulónapon 29.482 ezer Ft volt. Az éves díjkövetelések mérlegforduló napon nem rendezett összegét és a díjkövetelésekre elszámolt értékvesztés részletezését a **3. számú melléklet** tartalmazza.

2. Az átszállt követelések összege a mérleg fordulónapon 104.877.924 ezer Ft. A tárgyévi növekedés 47.906 ezer Ft-ot tett ki.

3. A kártalanítások kifizetése kapcsán keletkezett és áthárított (a felszámolási eljárásokban hitelezői igényként bejelentett) költségek és ráfordítások összege a tárgyév végén 200.246 ezer Ft volt. Ezen költségek és ráfordítások tárgyévi összege 324 ezer Ft volt.

4. A kifizetést végző pénzügyintézethez utalt, de a károsultak által a fordulónapon még fel nem vett kártalanítások összege a tárgyév során 54.899 ezer Ft-tal csökkent, melynek záró állománya 38.443 ezer Ft.

A fenti táblázat 2., 3. és 4. pontjában megjelölt követelések összetétele eljárásonként a következő:

Befektetési szolgáltató neve	Kifizetett kártalanítások	Kártalanítási eljárások költségei	Kifizetőhelyre utalt fel nem vett kártalanítások	Összesen
	EFt	EFt	EFt	EFt
Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.”	87 825 347	138 811		87 964 158
Buda-Cash Brókerház Zrt. „f.a.”	16 135 460	58 754	37 908	16 232 122
Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.”	894 364	2 625	535	897 524
Strategon Értékpapír Zrt. „f.a.”	22 753	56	0	22 809
Összesen	104 877 924	200 246	38 443	105 116 613

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 várható megtérülésre vonatkozóan a Beva rendelkezésére álló információk alapján történik az értékvesztés elszámolása. Amennyiben a társaság közbenső mérlege, illetve a felszámoló nyilatkozata alapján megtérülés nem várható, vagy jelenleg mértéke nem meghatározható, 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 kártalanítási költségek miatt fennálló követelések fordulónapi összegére mind a négy eljárásban 100%-os mértékű értékvesztést számolt el a Beva a felszámolás alatt álló vállalkozások közbenső mérlegei, illetve a felszámolóbiztosok a megtérülés valószínűsége és mértéke tekintetében adott tájékoztatása alapján.

A négy követelés típusra 2020. évben elszámolt értékvesztés változását az alábbi táblázat részletezi:

Követelések értékvesztése	Nyitó (2020.01.01.)	Növekedés	Csökkenés	Záró (2020.12.31.)
	Eft	Eft	Eft	Eft
1. Éves díj	29 482	0	0	29 482
Átszállt követelések, Quaestor kártalanítás	87 825 347	0		87 825 347
Átszállt követelések, Buda-Cash kártalanítás	16 113 371	22 089		16 135 460
Átszállt követelések, Hungaria kártalanítás	868 547	25 817	0	894 364
Átszállt követelések, Strategon kártalanítás.	22 753	0		22 753
2. Átszállt követelések összesen	104 830 018	47 906	0	104 877 924
3. Áthárított költségek összesen	199 922	324	0	200 246
4. Kifizetőhelyre utalt, fel nem vett összeg	93 342	0	-54 899	38 443
Mindösszesen	105 152 764	48 230	-54 899	105 146 095

Az értékvesztés növekedését a tárgyévben utalt kártalanításokra és áthárított költségekre elszámolt 100%-os mértékű értékvesztés okozta. Az értékvesztés visszairása a kifizetőhelyen felvett kártalanítási összeggel összefüggésben merült fel.

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	2019.12.31.	2020.12.31.	Eltérés/változás	
	Eft	Eft	Eft	%
Díjkövetelések	1 111 845	644 215	-467 630	100,0%
Alapra átszállt követelések	0	0	0	n/a
Egyéb követelések a tagokkal szemben	0	0	0	n/a
Egyéb követelések	1 467	75 078	73 611	5017,8%
Követelések összesen	1 113 312	719 293	-394 019	-35,4%

A **Díjkövetelések** 2020.12.31-i mérleg szerint értéke 644.215 ezer Ft, amely a fordulónapon határidőn belüli követelés volt, és kiegyenlítése a fordulónapot követően határidőben megtörtént. A fordulónapon azért volt határidőn belüli díjkövetelése a Bevának, mert 2019. évtől az első díjrészlet fizetési határideje tárgyév január 02. napjára módosult. A 2021. év első díjrészletének fizetési értesítői 2020. decemberében kerültek kiállításra és kiküldésre.

Az **Alapra átszállt követelések** mérleg szerinti értéke az előző évhez képest nem változott.

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	2019.12.31.	2020.12.31.	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
Késedelmi kamatkövetelés Beva díj miatt	17	17	0	0,0%
Kártalanítás túlfizetés miatti követelések, Buda-Cash	1 376	1 376	0	0,0%
Vagyonkezelőnél lévő be nem fektetett pénzeszköz	45	72	27	60,0%
Értékpapírokhoz kapcsolódó egyéb követelések	0	73 613	73 613	n/a
Különféle egyéb követelések	29	0	-29	-100,0%
Egyéb követelések összesen	1 467	75 078	73 611	5017,8%

A késedelmesen befizetett 2020. évi Beva díjak után felszámított késedelmi kamatok összege a fordulónapon 17 ezer Ft volt, amely a mérlegkészítés napjáig befolyt.

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. Ezzel összefüggésben a fordulónapon még nyitott követelés állománya 1.376 ezer Ft.

Egyéb követelések között kerül kimutatásra az olyan értékpapír ügyletből származó követelés, amelynek az ügyletkötésére a 2020. évben került sor, pénzügyileg azonban 2021. január 5-én teljesült. Ezen a jogcímen a Beva 73.613 ezer Ft egyéb követelést mutat ki.

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 KELER Központi 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 különbözet
	EFt	EFt	EFt	EFt	EFt
Magyar Államkötvény	6 535 302	54 050	6 481 252	6 398 487	82 765
Diszkontkincstárjegy	131 953	0	131 953	131 424	529
Állampapírok összesen	6 667 255	54 050	6 613 205	6 529 911	83 294

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 magasabb volt a nettó beszerzési áron nyilvántartott értéknél, ezért a nettó értékelési különbözet 83.294 ezer Ft értékben pozitív volt.

3.1.2.3. Pénzeszközök

A pénzeszközök összege 2020. december 31-én 1.520.262 ezer Ft volt, melynek összetétele a következő:

Pénzeszközök	2019.12.31	2020.12.31	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
MNB bankszámla	774 186	1 503 907	729 721	94,3%
UniCredit bankszámla	2 405	16 050	13 645	567,4%
UniCredit kártyaszámla	212	212	0	0,0%
Bankbetétek összesen	776 803	1 520 169	743 366	95,7%
Forint pénztár	59	93	34	57,6%
Pénztár összesen	59	93	34	57,6%
Pénzeszközök mindösszesen	776 862	1 520 262	743 400	95,7%

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 54.813 ezer Ft, melynek megoszlása:

Aktív időbeli elhatárolások	2019.12.31	2020.12.31	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
MÁK felhalmozott kötvénykamat	69 092	54 050	-15 042	-21,8%
DKJ tárgyévet illető hozama	78	341	263	337,2%
Előre fizetett költségek	453	422	-31	-6,8%
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	69 623	54 813	-14 810	-21,3%

A magyar államkötvények 2020. évre jutó, de csak a fordulónapot követően kifizetésre kerülő kamata: 54.050 ezer Ft (4/A melléklet)

A diszkontkincstárjegyek névértéke és bekerülési értéke közötti különbségnek (hozam) a 2020. évre időarányosan jutó összege 341 ezer Ft (4/B melléklet)

A 2020. évben beérkezett, 2021. évet terhelő, előre fizetett költségcsatlak összege 422 ezer Ft.

3.2. Források

3.2.1. Saját tőke

A Beva saját tőkéje 2020. december 31-én (-) 59.237.092 ezer Ft volt. A saját tőke alakulását az alábbi táblázat mutatja be:

Saját tőke	2019.12.31.	2020.12.31.	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
Jegyzett tőke (csatlakozási díjak)	232 051	234 051	2 000	0,9%
Tartalék	-71 339 245	-65 449 811	5 889 434	8,3%
Értékelési tartalék	0	0	0	0,0%
Tárgyévi eredmény	5 889 434	5 978 668	89 234	1,5%
Saját tőke	-65 217 760	-59 237 092	5 980 668	9,2%

A saját tőke értéke 5.980.668 ezer Ft-tal emelkedett, vagyis ennyivel kisebb negatív értéket mutat az előző évhez képest. A javulás a tárgyévi eredményből és a 2020-ban csatlakozott új tagok jegyzett tőke befizetéseiből származott. 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 2019. december 31-én 232.051 ezer Ft volt, mely a tárgyév során 2.000 ezer Ft-tal emelkedett két tag csatlakozása következtében.

1. számú melléklet: Csatlakozási díjak 2020. december 31. (jegyzett tőke: 234.051 ezer Ft)

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	2019	2020	Eltérés/változás	
(bevételek "+", ráfordítások, költségek "-" előjel)	EFt	EFt	EFt	%
Tárgyévi rendszeres éves díjbevétel	7 328 093	7 624 467	296 374	4,0%
Egyéb bevételek	103 478	61 600	-41 878	-40,5%
- ebből visszaírt értékvesztés	7 444	54 899	47 455	637,5%
Pénzügyi műveletek bevételei	262 734	250 316	-12 418	-4,7%
Befagyott követelések kifizetésének ráfordításai	-186	-318	-132	-71,0%
Egyéb befektető-védelmi ráfordítások	-315	-83	232	73,7%
Egyéb ráfordítások (céltartalék, értékvesztés stb.)	-141 375	-60 608	80 767	57,1%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	-1 393 067	-1 602 802	-209 735	-15,1%
Működési költségek	-269 928	-293 904	-23 976	-8,9%
Tárgyévi eredmény	5 889 434	5 978 668	89 234	1,5%

A tárgyévi eredményt alakító jelentősebb tételek:

Eredmény növelő tényezők:

1. Az éves rendszeres díjbevétel 2020-ban 7,6 milliárd Ft volt.
2. A pénzügyi műveletek bevételei 2020-ban 250,3 millió Ft-ot tettek ki. A pénzügyi műveletek bevételeit túlnyomórészt az értékpapír portfólió bevételei eredményezték. A portfólió hozama (számviteli szemléletben) 144,3 millió Ft volt, amely 248,9 millió Ft bevétel és 104,6 millió Ft ráfordítás egyenlegeként alakult ki.
3. Az egyéb bevételek (+61,6 millió Ft) és egyéb ráfordítások (-60,6 millió Ft) egyenlege 1 millió Ft-tal javította az eredményt. Az egyéb bevételek túlnyomó része a céltartalék feloldásból és értékvesztés visszairásból áll, az egyéb ráfordítások pedig a kifizetett kártalanításokra és kártalanítási költségekre elszámolt értékvesztés összegéből tevődnek össze.

Eredmény csökkentő tényezők:

1. A pénzügyi műveletek ráfordításai 2020-ban 1.602,8 millió Ft-ot tettek ki, amelynek két fő tétele a BEVA 2030/A jelű kötvény 1.498,1 millió Ft összegű kamata, valamint az állampapírok vagyonkezelése során realizált árfolyam veszteség 104,6 millió Ft összegben.
2. A működési költségek összege 2020-ban 293,9 millió Ft volt, ez nem tartalmazza a kártalanítási kifizetésekkel közvetlenül összefüggő 83 ezer 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 2020.01.01.	Növekedés	Csökkenés	Záró 2020.12.31.
	EFt	EFt	EFt	EFt
Quaestor kártalanítás értékvesztés	87 825 347	0	0	87 825 347
Buda-Cash kártalanítás értékvesztés	16 113 371	22 089	0	16 135 460
Hungária kártalanítás értékvesztés	868 547	25 817	0	894 364
Strategon kártalanítás értékvesztés	22 753	0	0	22 753
Értékvesztés átszállt követelésekre	104 830 018	47 906	0	104 877 924
Quaestor áthárított költség	138 811	0	0	138 811
Buda-Cash áthárított költség	58 473	281	0	58 754
Hungária áthárított költség	2 582	43	0	2 625
Strategon áthárított költség.	56	0	0	56
Értékvesztés az áthárított költségekre	199 922	324	0	200 246
Értékvesztés/hitelezési veszteség éves díjra	29 482	375	0	29 857
Értékvesztés fel nem vett kártalanításra	93 342		-54 899	38 443
Értékvesztés/hitelezési veszteség összesen	105 152 764	48 605	-54 899	105 146 470
Céltartalék képzés és feloldás hatása	1 950 357	11 657	-6 212	1 955 802
Értékvesztés, céltartalék hatása		60 262	-61 111	

Az értékvesztés és céltartalék tételek együttesen mintegy 849 ezer Ft-tal javították a tárgyévi eredményt.

3.2.2. Céltartalékok

A céltartalék összegének 2020. évi változásait kártalanítási eljárásokként az alábbi táblázat tartalmazza:

Céltartalék	Nyitó 2020.01.01.	Növekedés	Csökkenés	Záró 2020.12.31.
	E Ft	E Ft	E Ft	E Ft
Quaestor kártalanítás	113 072	0	-6 004	107 068
Buda-Cash kártalanítás	1 836 930	11 099	0	1 848 029
Hungária kártalanítás	355	558	-208	705
Strategon kártalanítás	0	0	0	0
Céltartalék Összesen	1 950 357	11 657	-6 212	1 955 802

A céltartalék képzés során a Beva az alábbi kártalanítási eljárások kapcsán ismert vagy valószínűsíthető jövőbeni fizetési kötelezettségei összegét jeleníti meg a mérlegében. Céltartalék képzés indokolt a következő három eljárásban az alábbiak miatt:

- a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a” ügyfelei egy részének kártalanítása jogerős bírósági 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 céltartalékokot.
- a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” esetében a céltartalék a még ki nem fizetett kártalanítások összege alapján került meghatározásra.

3.2.3. Kötelezettségek

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

Kötelezettségek	2019.12.31.	2020.12.31.	Eltérés/változás	
	E Ft	E Ft	E Ft	%
Hitel, kölcsön (kötvénytartozás, éven túli)	63 566 679	57 210 015	-6 356 664	-10,0%
Hitel, kölcsön (kötvénytartozás, éven belüli)	6 356 664	6 356 664	0	0,0%
Tagokkal szembeni kötelezettségek	0	0	0	n/a
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	40 790	102 800	62 010	152,0%
<i>ebből Károsulttal szembeni kötelezettség</i>	<i>5 704</i>	<i>5 333</i>	<i>-371</i>	<i>-6,5%</i>
<i>ebből Szállítói tartozás</i>	<i>31 414</i>	<i>7 301</i>	<i>-24 113</i>	<i>-76,8%</i>
<i>ebből Adó- és járuléktartozás</i>	<i>3 672</i>	<i>12 028</i>	<i>8 356</i>	<i>227,6%</i>
<i>- ebből Munkavállalók felé</i>		<i>4 252</i>	<i>4 252</i>	<i>n/a</i>
<i>- ebből Értékpapírokkal k.köt.</i>		<i>73 610</i>	<i>73 610</i>	<i>n/a</i>
<i>- ebből egyéb</i>		<i>276</i>	<i>276</i>	<i>n/a</i>
Kötelezettségek összesen	69 964 133	63 669 479	-6 294 654	-9,0%

Kötvénytartozás

A Befektető-védelmi Alapnak a BEVA 2030/A jelű kötvény kibocsátása folytán 63.566.679 ezer Ft kötvénytartozása volt az év végén, ebből 57.210.015 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 január 7-től április 6-ig 1,76 % július 6-ig 2,52 %, július 7-től október 6-ig 2,33 %, október 7-től 2021. január 6-ig 2,37 % 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 károsulttal szembeni kötelezettségből, értékpapírügyletből származó, szállítói, munkavállalóval szembeni, 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.

Károsulttal szembeni kötelezettségek

Károsulttal szembeni kötelezettségként mutatjuk ki azokat kötelezettségeket, amelyek a károsultak jelentkezése esetén közvetlen kifizetésre várnak, azaz a jogosult követelése és annak összege elismert, esedékessé vált, az összeg nem került kihelyezésre a kifizetőhelyre.

Ezen a jogcímen a Beva 5.333 ezer Ft-ot mutat ki.

Szállítók

A mérleg fordulónapján fennálló kötelezettségek értékéből a szállítói tartozás 7.300 ezer Ft volt, melynek kiegyenlítése határidőben megtörtént.

Adó- és járuléktartozások

A költségvetéssel szemben fennálló adó- és járuléktartozások összege az év végén 12.028 ezer Ft volt, melynek összetétele a NAV adófolyószámlával egyezően:

- jövedelemből levont SZJA: 3.664 ezer Ft,
- kifizetői SZJA: 30 ezer Ft,
- szociális hozzájárulási adó: 3.803 ezer Ft,
- biztosítottól levont TB járulék: 4.531 ezer Ft,

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

Munkavállalókkal szembeni kötelezettség címén fordulónapon 4.252 ezer Ft-ot tart nyilván a Beva.

Egyéb kötelezettségek között kerül kimutatásra az olyan értékpapír ügyletből származó kötelezettség, amelynek az ügyletkötésére a 2020. évben került sor, pénzügyileg azonban 2021. január 5-én teljesült. Ezen a jogcímen a Beva 73.610 ezer Ft egyéb kötelezettséget mutat ki.

3.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások könyv szerinti értéken szerepelnek a mérlegben, összegük 2020.12.31-én 2.445.706 ezer Ft volt.

Passzív időbeli elhatárolások	2019.12.31	2020.12.31	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
Éves díjbevétel elhatárolása	1 870 551	2 083 258	212 707	11,4%
Fizetendő kamatok elhatárolása	302 341	359 894	57 553	19,0%
Fordulónap előtti időszakot terhelő költségek	1 788	2 554	766	42,8%
Passzív időbeli elhatárolások összesen	2 174 680	2 445 706	271 026	12,5%

A Beva a 2021. I. negyedéves díjrészletről szóló fizetési értesítőket, tekintettel a 2021. január 2-i fizetési határidőre, 2020. december hónapban küldte ki a tagoknak. Ezek összege 2.083.258 ezer Ft, amely a passzív időbeli elhatárolások legnagyobb tétele. A 2021. január 7-én fizetett negyedéves kötvénykamatból időarányosan a 2020. évet illető hányad 359.894 ezer Ft.

A mérleg fordulónapja után felmerülő, de a 2020. évet illető költségek, ráfordítások elhatárolt összege 2.554 ezer Ft, mint pl. a 2020. évi könyvvizsgálati díj utolsó két részlete.

3.3. Mérlegen kívüli tételek

A Bevának az UniCredit Bank Hungary Zrt. 5.100 ezer Ft értékben nyújt bankgaranciát a székhelyül szolgáló iroda bérleti szerződésének biztosítékeként, melynek lejáratát 2024.11.30. 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 Bevának a mérlegkészítés időpontjában nincs tudomása vele szemben indított peres eljárásról. 2020-ban jogerősen lezárult és a Beva pernyertességével végződött egy korábban a Beva ellen indított per, melyben a perbeli követelés az ügyfél részére már kifizetett kártalanításon felül további 1.032.862,- Ft tőke és járulékai megfizetésére irányult.

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.

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.” (QÉP) felszámolási eljárás során meg nem térülő követelésének érvényesítése érdekében a tulajdonos QUAESTOR Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.” (QPT) ellen a Cstv. 63. § (2) bekezdésében szabályozott mögöttes felelősség megállapítása iránt. A per tárgya a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” felszámolásában meg nem térülő követelések utáni tulajdonosi felelősség megállapítása volt, azonban a per okafogyottá vált azáltal, hogy a QPT felszámolója felülvizsgálva korábbi álláspontját a QÉP nagy összegű, korábban vitatott hitelezői igényét nyilvántartásba vette és f) kategóriába sorolta. Ezáltal a Beva, mint a QÉP egyik legnagyobb hitelezője számára a QÉP-en keresztül várható térülés a QPT megmaradt felszámolási vagyonából. A tulajdonosi felelősség megállapítása iránti per a felek közös kérelmére történő szüneteltetés után 2020-ban megszűnt.

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.
- A Beva az elmaradt díjakból eredő követelésével hitelező három olyan 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 igénnyel;

- a Körmenđ és Vidéke Takarékszövetkezet „f.a.” felszámolásában 2.000.000 Ft „F” kategóriában visszaigazolt hitelezői igényvel.
- az NHB Növekedési Hitelbank Zrt. „f.a.” felszámolásában 10.155.718 Ft „F” kategóriában visszaigazolt hitelezői igényvel.

A felszámolási eljárásokban a Bevát a kielégítési sorrendben megelőző hitelezői igények összegére tekintettel a Beva számára megtérülés nem várható.

4.2. Könyvvizsgálati díjak és egyéb szolgáltatások

A 2020. évi könyvvizsgálat díja 2.390 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 ráfordítások

5.1. Az eszközök és források belső arányai

A Beva 8.834 millió Ft eszközállományának 73,92%-át tette ki az állampapír portfolió értéke, mely a fordulónapon 6.530 millió Ft volt, 371 millió Ft-tal alacsonyabb, mint az előző év végén. A követelések összege 719 millió Ft volt, a 2021. évre vonatkozó, le nem járt díjkövetelések miatt, a pénzeszközök értéke pedig 1.520 millió Ft a határidő előtt befolyt 2021. évi díjak okán. A befolyt követelések megnövelték a pénzeszközök értékét, amelyet az esedékes kötvény törlesztés kiegyenlítésére fordított a Beva. A mérleg eszköz oldalának az értékpapír portfolió a legjelentősebb tartós eleme.

A saját tőke összege negatív, (-) 59.237,1 millió Ft, amely 5.980,7 millió Ft-tal javult az előző évhez képest. Egyrészt a pozitív tárgyevi eredmény (5.978,7 millió Ft), illetve a két új csatlakozó tag által befizetett jegyzett tőkének (2 millió Ft) köszönhetően. A céltartalék összege 1.955,8 millió Ft, amely 5,4 millió Ft-tal magasabb az előző évinél a céltartalék felülvizsgálat eredményeképpen. A hosszú lejáratú kötvénykötelezettség szintén csökkent 6.356,7 millió Ft-tal a tárgyevi törlesztés miatt. 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 2021. évi pénzügyi helyzetét alakító fontosabb tényezők

A Beva saját tőkéje negatív, -59,2 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 tartozás a fordulónapon 57,2 milliárd Ft volt. A kártalanítási kötelezettségekre képzett céltartalék összege 1,96 milliárd Ft.

A forgóeszközök állománya 8,8 milliárd Ft, amelyből az állampapírok 6,5 milliárd Ft-ot tesznek ki, a fennmaradó összeg a követelések és a pénzeszközök értéke. A rövid lejáratú kötelezettségek összege 6,5 milliárd Ft, amely lényegében a kötvénytartozás éven belül esedékes törlesztőrészletével, valamint az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 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 2020. évi cash-flow kimutatását a **9. számú melléklet** tartalmazza.

I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (+ 7,1 milliárd Ft)

A működési cash-flow lényegében a + 6 milliárd Ft összegű tárgyévi eredményből származik. Az értékpapír állomány csökkenése mintegy 0,3 milliárd Ft-tal, míg a díjkövetelések csökkenése 0,5 milliárd Ft-tal növelte a működési cash-flow-t.

II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás

A befektetési cash-flow hatása a pénzeszközök változására nem volt számottevő (- 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 + 0,7 milliárd Ft volt a 2020. év során.

5.4. Személyi jellegű ráfordítások

A Bevának 2016. január 1.- 2019. december 31. között nem volt saját munkaszervezete. A Bevával és a Kárrendezési Alappal kapcsolatos tevékenységeket az OBA-n belül elkülönített munkaszervezet végezte.

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 2020. január 1-jén hatályba lépett módosításai értelmében a Befektető-védelmi Alap (Beva) ezen időponttól kezdődően önálló munkaszervezettel rendelkezik, amely az ügyvezető igazgató irányításával ellátja a két Alap operatív feladatait. 2020-ban a munkaszervezet 7 fő teljes munkaidős munkavállalóból állt.

2020. január 1-jétől a személyi jellegű ráfordítások között a munkavállalók bérköltsége, személyi jellegű egyéb kifizetései, az igazgatósági tagok tiszteletdíja és a belső ellenőr megbízási díja, illetve ezek közterhei szerepelnek. A Beva 2020. év személyi jellegű ráfordításait és létszámadatait a **10. számú melléklet** részletezi.

6. A Beva 2020. évi költségvetésének megvalósulása

A Beva költségvetési terve 2020. évre 5,92 milliárd Ft tárgyévi eredményt irányzott elő, a tényleges eredmény ezt 0,06 milliárd Ft-tal haladta meg.

A 2020. évi költségvetés megvalósulása (bevételek "+", ráfordítások, költségek "-" előjellel)	Terv	Tény	Eltérés	
	EFt	EFt	EFt	%
Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek	7 612 042	7 624 467	12 425	0,16%
Befagyott követelések kifizetésével kapcs. ráfordítás	-1 000	-318	682	-68,20%
Egyéb befektető-védelmi ráfordítások	-1 000	-83	917	-91,70%
Egyéb bevételek, egyéb ráfordítások egyenlege	0	992	992	n/a
Pénzügyi műveletek bevételei	100 000	250 316	150 316	150,32%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	-1 478 352	-1 602 802	-124 450	8,42%
Működési költségek	-308 000	-293 904	14 096	-4,58%
Tárgyévi eredmény	5 923 690	5 978 668	54 978	0,93%

Az eredményt javító fontosabb tényezők:

- a tagokkal szemben elszámolt díjbevétel mintegy 12,4 millió Ft-tal volt magasabb a tervezettnél, többek között az ellenőrzések eredményeként történt díjmódosítások hatására,
- a befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások és az egyéb befektető-védelmi ráfordítások együttesen 1,6 millió Ft-tal javították az eredményt,
- az egyéb bevételek kis mértékben meghaladják az egyéb ráfordításokat, amely 992 ezer Ft eredménynövekedést eredményezett
- az értékpapír portfólió számviteli szemléletben tervezett hozama 100 millió Ft, a tény 250,3 millió Ft lett, mely 150,3 millió Ft eredménynövekedést eredményezett a tervhez képest,
- a működési költségeknél mintegy 14,1 millió Ft megtakarítás keletkezett.

Eredményt rontó tényező:

- 2020. évi pénzügyi műveletek ráfordításai a tervhez képest 124,4 millió Ft-tal alakultak kedvezőtlenebbül, amelynek tényezi a következők:
 - a kötvénykamat ráfordítás 2020. évi tervezett összege 1.378,4 millió Ft volt, míg a tényleges kötvény kamat ráfordítás ezt 119,7 millió Ft-tal meghaladta a 3 M BUBOR referencia kamatláb emelkedése miatt,
 - az értékpapír portfólióval kapcsolatban pénzügyi ráfordításként a tervben szerepeltetett 100 millió Ft-os összegnél a keletkezett árfolyamvesztés 4,7 millió Ft-tal volt magasabb.

A fentiek együttesen 55 millió Ft-tal javították az eredményt.

A Beva 2020. évi működési költségvetésének megvalósulása

Az igazgatóság 52/2019. (XII. 09.) számú határozatával a Beva 2020. évi működési költségvetési tervét 309 millió forint összegben fogadta el, amely tartalmazza a továbbhárított költségek nélküli működési költséget 308 millió Ft és a tervezett egyéb befektetővédelmi ráfordításokat 1 millió Ft értékben. A 2020. évi tény költség 293,9 millió Ft, az egyéb befektető-védelmi ráfordítások összege pedig elenyésző, 83 ezer Ft volt. A fentiek következtében a működési költségek összesen 14,1 millió Ft-tal alacsonyabbak a tervezettnél.

Az anyagjellegű ráfordításokkal összefüggésben az alábbi költségvetési sorokon keletkezett jelentősebb - egymillió Ft-ot meghaladó – összegű megtakarítás:

Költségvetési sorok	Terv	Tény	Eltérés
	Eft	Eft	Eft
Szakértői díjak	11 190	8 296	-2 894
Ügyvédi díjak	4 000	1 693	-2 307
Tartalék	3 000	0	-3 000
Összesen	18 190	9 989	-8 201

Egymillió Ft-ot meghaladó összegű megtakarítás keletkezett az ügyvédi díjak, és a szakértői díjak sorokon is, mivel ezek a szolgáltatások a tervezettnél kisebb mértékben merültek fel. Tekintettel arra, hogy az éves költségek az előirányzat alatt maradtak, a 3 millió Ft tartalék igénybevételére nem került sor.

Az anyagjellegű ráfordítások mellett 6,7 millió Ft megtakarítás keletkezett a személyi jellegű ráfordítások terén. A megtakarítás egyrészt a szociális hozzájárulási adó 2020. év második félévében bekövetkezett csökkenésével magyarázható, másrészt a járványhelyzetre tekintettel bizonyos kiadások a tervezetthez képest kisebb mértékben merültek fel (munkába járás költségtérítése, reprezentációs költségek stb.). A fentiek mellett megtakarítás keletkezett a munkavállalók táppénz- és betegállományára tekintettel is.

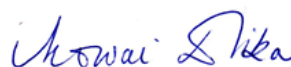
A Beva 2020. évi költségvetésének megvalósulását, ezen belül a működési költségek terv- és ténytámaikat költségnemenkénti bontásban a **11. számú melléklet** tartalmazza.

Budapest, 2021. május 21.

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



dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató



Morvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

Csatlakozási díjak 2020. december 31.

/Jegyzett tőke/

Tagok neve	Csatlakozás időpontja	Alaptőke a csatlakozáskor Ft	Tagsági viszony megszűnésének időpontja	Befizetett csatlakozási díj Ft
tagok neve (volt tagok neve a tagsági viszony megszűnésekor)	korábbi név			
Aberdeen Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt.	Credit Suisse Asset Management Hungary .	500 000 000	2017.08.31	2 500 000
ABN AMRO (Magyar) Bank Rt.		29 403 991 680	2001.06.30	2 000 000
ABN AMRO Bank (Magyarország) Rt.		1 530 000 000	1998.01.01	2 000 000
AC Bróker Értékpapír Kereskedelmi Rt.		87 000 000	1999.07.29	435 000
ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.		100 000 000	2019.04.29	500 000
Adventum Befektetési Alapkezelő Zrt.		100 000 000	2015.05.06	500 000
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.		20 000 000	2002.12.19	500 000
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.		100 000 000	2008.05.23	500 000
AEGON Magyarország Értékpapír Rt.	ÁB-MONÉTA Értékpapír Rt.	570 000 000	2004.12.21	2 000 000
Allianz Alapkezelő Zrt.		100 000 000	2008.06.10	500 000
Allianz Bank Zrt.	Dresdner Bank (Hungária) Rt.	9 000 000 000	2011.03.31	3 000 000
Allied Investment Értékpapírkereskedelmi és Tanácsadó Rt.		101 000 000	1999.07.05	505 000
Alpha Alapkezelő Zrt.		40 000 000	2017.09.12	500 000
Általános Értékforgalmi Bank Zrt.		9 805 000 000	2007.10.15	2 000 000
Amethyst Befektetési Szolgáltató Rt.		20 000 000	2002.05.30	100 000
Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.	Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.	20 000 000	2002.10.03	500 000
Autent Értékpapír Forgalmazó és Befektető Rt.		100 000 000	1999.08.24	500 000
AXA Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.		100 000 000	2014.08.05	500 000
AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.		100 000 000	2018.11.08	500 000
Bácska Takarékszövetkezet		3 791 000	1998.01.01	100 000
Banco Popolare Hungary Bank Zrt.	IC Bank Zrt.	2 410 500 000	2013.11.15	3 000 000
Bankár Befektetési Rt.		1 090 000 000	1999.07.30	2 000 000
Bank of China Limited Magyarország Fióktelepe		2 000 000 000	2017.05.10	3 000 000
Benefit Brókerház Értékpapírforgalmazási és Befektetési Kft.		20 000 000	1998.01.23	100 000
BNP Paribas Hungária Bank Rt.	BNP-Dresdner Bank (Hungária) Rt.	3 500 000 000	2007.04.19	2 000 000
BNP-Dresdner (Hungária) Értékpapír Rt.		500 000 000	2001.02.16	2 000 000
Bondtrade Értékpapír Rt.		20 000 000	2004.09.22	100 000
Bre-Wor Observer Brókerház Értékpapír-kereskedő és Tanácsadó Rt.	Profit Bróker Értékpapírkereskedő és Tan. I	50 000 000	2000.05.08	250 000
Bridge Wealth Management Zrt.		100 000 000	2009.03.30	500 000
Buda Bróker Értékpapírforgalmazási és Befektetési Rt.		53 000 000	2000.09.25	265 000
Buda-Cash Brókerház Zrt.		150 000 000	2015.03.04	750 000
Budapest Alapkezelő Zrt.		500 000 000	2007.12.01	2 500 000
Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Zrt.		20 042 310 000	1997.04.14	2 000 000
Budapest Értékpapír és Befektetési Rt.		370 000 000	2002.03.04	1 850 000
BUKÉ Bróker Kft.		5 000 000	1998.02.27	100 000
Calyon Bank Magyarország Zrt.	Credit Lyonnais Bank Magyarország Rt.	1 000 000 000	2008.02.01	2 000 000
CA-IB Értékpapír Rt.	Creditanstalt Értékpapír Rt.	2 063 600 000	2003.12.31	2 000 000
CASHFUND Értékpapírforgalmazási és Befektetési Rt.		20 000 000	2000.07.01	100 000
Cashline Értékpapír Zrt.		110 000 000	2011.04.19	550 000
CB Bróker Értékpapír-forgalmazó Rt.		100 000 000	2000.08.31	500 000
CE Central European Bróker Zrt.		84 000 000	2010.12.16	500 000
CEE Active Asset Management Zrt.		60 000 000	2010.07.22	500 000
Cenzor Értékpapír Ügynökség Rt.		5 100 000	2001.01.15	100 000
CIB Bank Zrt.	CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt.	16 280 000 000	1997.04.14	2 000 000
CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.		20 000 000	2002.10.29	500 000
CIB Értékpapír-forgalmazó és Befektető Rt.		2 000 000 000	2003.12.10	2 000 000
Citibank Befektetési és Értékpapír Zrt.		1 000 000 000	2001.06.25	2 000 000
Citibank Zrt.		4 308 169 000	2008.12.31	2 000 000
Codex Értéktár Zrt.	Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt.	20 000 000	1997.04.14	100 000
Commerzbank Zrt.	Commerzbank (Budapest) Zrt.	2 410 120 000	1997.04.14	2 000 000

Csatlakozási díjak 2020. december 31.

/Jegyzett tőke/

Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt.		2003.01.01	20 000 000		500 000
Concorde Értékpapír Zrt.		1997.04.14	1 000 000 000		2 000 000
Credit Suisse First Boston Budapest Rt.		1997.08.29	299 920 000	2002.05.29	1 499 600
Daewoo Értékpapír (Magyarország) Rt.		1997.09.05	500 000 000	2000.06.01	2 000 000
DAIWA Europe (Magyarország)Befektetési és Értékpapírforgalmi Rt.		1997.07.23	500 000 000	1998.07.01	2 000 000
DD-NEX Értékpapír Rt.	Nexum Értékpapírforgalmi Kft.	1997.08.26	60 000 000	2000.02.09	300 000
Deutsche Bank Zrt.		1997.04.14	2 000 000 000	2011.06.30	2 000 000
DH Univerzum Értékpapír Kereskedelmi Rt.	Dunaholding Brókerház Rt.	1997.09.02	500 000 000	2001.05.24	2 000 000
DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.		2008.01.23	100 000 000		500 000
Diana Investment Értékpapírforgalmazó Rt.		1997.10.14	100 000 000	2000.04.12	500 000
Diófa Alapkezelő Zrt.		2009.05.25	310 000 000		1 550 000
Diversified European Investments Befektetési Rt.		1998.05.21	500 000 000	2000.06.19	2 000 000
Dunainvest Tőzsdetügynökség Rt.		1997.08.07	100 000 000	2001.07.20	500 000
eBrókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.	iFOREX Befektetési Szolg. Zrt., Hamilton	2000.08.15	100 000 000		500 000
E.I.S. East Befektetési Szolgáltató Rt.		1997.04.14	165 000 000	2005.05.24	825 000
ÉGSZI Börze Értékpapír Kereskedő és Információ Szolgáltató Rt.		1997.08.06	100 000 000	1999.07.05	500 000
Első Magyar-Angol Értékpapír Kereskedelmi és Befektetési Rt.		1997.08.23	150 000 000	2000.12.21	750 000
Első Miskolci Brókerház Értékpapír-forgalmazási és Befektetési Rt.		1997.07.23	5 000 000	2000.08.08	100 000
EMITA Értékpapír Befektetési és Szolgáltató Rt.		2005.07.07	150 000 000	2007.06.12	750 000
Enigma Invest Értékpapír-kereskedő Befektetési Szolgáltató Rt.		1997.09.05	100 000 000	1999.11.30	500 000
Equilor Alapkezelő Zrt.		2012.07.24	100 000 000		500 000
Equilor Befektetési Zrt.		1997.04.14	172 700 000		863 500
ERSTE Alapkezelő Zrt.	ERSTE Bank Magyarország Befektetési Al-	2003.01.14	200 000 000		1 000 000
ERSTE Bank Hungary Zrt.	Mezőbank Rt.	1997.04.14	3 435 735 000		2 000 000
ERSTE Befektetési Zrt.	Bank Austria Befektetési Rt.	1997.04.14	750 000 000		2 000 000
Értékkönyvtár Értékpapírforgalmazó Rt.		1997.07.25	5 000 000	1999.12.17	100 000
Eurocapital Értékpapír és Befektetési Rt.		1998.04.03	20 000 000	2002.06.18	100 000
Európa Brókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.		2013.09.30	50 000 000	2015.03.16	500 000
Európai Kereskedelmi Bank Rt.		1997.12.31	2 627 035 800	1999.01.29	2 000 000
Falcon-Invest Pénzügyi Szolgáltató Rt.		1999.01.05	20 000 000	2000.07.31	100 000
Fáy András Takarékszövetkezet		1997.09.04	80 000 000	1998.01.01	400 000
Ferr-Bróker Értékpapírkeres. és Befektetési Tanácsadó Rt.		1997.09.02	70 000 000	1999.02.10	350 000
FHB Földhitel- és Jelzálogbank Rt.	Földhitel- és Jelzálogbank Rt.	1998.03.10	3 000 000 000	2003.02.07	2 000 000
FINEXT Befektetési Alapkezelő Zrt.		2012.04.12	100 000 000	2018.01.04	500 000
Fund De la Salle Befektetési Alapkezelő Zrt.		2009.04.20	100 000 000	2009.12.07	500 000
FundConsult Befektetési Zrt.		2008.12.29	14 000 000	2012.09.18	500 000
Gabona Értékpapír és Kereskedelmi Rt.		1997.09.17	100 000 000	1999.10.21	500 000
Garmond Capital Magyar-Amerikai Befektetési Szolgáltató Rt.		1997.11.06	400 000 000	2001.06.29	2 000 000
Generálbróker Értékpapír Rt.		1997.08.13	100 000 000	2001.09.12	500 000
Generali Alapkezelő Zrt.		2002.12.04	20 000 000		500 000
Geo Professional Portfolio Zrt.		2014.02.11	15 000 000	2017.12.07	500 000
Globalinvest Zrt.	GlobalFX Investment Zrt.	2012.04.23	14 000 000	2016.09.07	500 000
Globex Értékpapír Forgalmazási Rt.		1997.10.16	1 100 000 000	1999.08.02	2 000 000
Gránit Bank Zrt.	Westdeutsche Landesbank (Hungária) Rt.	1997.04.14	4 485 800 000		2 000 000
Hanwha Capital Budapest Értékpapír Rt.		1997.09.05	300 000 000	2002.04.30	1 500 000
Hofmann Schneider Értékpapír Rt.		1997.10.07	146 020 000	1999.02.12	723 350
HOLD Alapforgalmazó Zrt.	Alapforgalmazó Zrt.	2015.12.21	50 000 000		500 000
HOLD Alapkezelő Zrt.	Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt.	2003.01.01	20 000 000		500 000
Horizont Brókerház Befektetési Rt.		1998.04.10	20 000 000	2002.05.08	100 000
HSBC Befektetési Szolgáltató Rt.		1997.11.08	57 424 000	1998.05.22	287 120
Hungária Értékpapír Zrt.	Biztonság Invest Zrt.	1997.04.14	50 000 000	2015.04.20	250 000
Hungarograin Tőzsdetügynöki Szolgáltató Zrt.		2003.09.15	192 000 000	2015.12.30	960 000
HYPO-Securities Hungária Rt.		1997.08.22	1 000 000 000	1999.11.30	2 000 000

Csatlakozási díjak 2020. december 31.

/Jegyzett tőke/

HypoVereinsbank Hungária Rt.		1998.05.05	10 654 170 000	2001.09.30	2 000 000
IE-New York Bróker Befektetési Rt.	New York Bróker Befektetési Rt.	1997.09.06	500 500 000	2002.03.05	2 000 000
ING Bank Zrt.		1997.04.14	4 061 900 000	2008.09.30	2 000 000
ING Baring Értékpapír (Magyarország) Rt.		1997.08.13	1 096 200 000	2002.07.01	2 000 000
ING Befektetési Alapkezelő Zrt.		2002.06.18	21 000 000	2014.08.01	500 000
ING Investment Management Magyarországi Vagyonkezelő Rt.		1997.04.14	150 000 000	2003.09.09	750 000
Innovative Securities Europe Zrt.		2014.11.03	37 500 000	2016.01.06	500 000
Interactive Brokers Central Europe Zrt.		2020.12.12.	30 000 000		500 000
Inter-Európa Bank Nyrt.		1998.02.06	2 807 430 000	2007.12.31	2 000 000
Inter-Európa Befektetési Rt.		1997.09.13	500 000 000	1998.06.01	2 000 000
INVESTPOINT Értékpapír-kereskedő Rt.	Kárpát Bróker Értékpapírforgalmazó Rt.	1997.08.16	5 000 000	2001.05.31	100 000
K & H Befektetési Rt.	K & H Brókerház Rt.	1997.09.18	500 000 000	2001.12.17	2 000 000
K&H Alapkezelő Zrt.	ABN AMRO (Mo.) Vagyonkezelő Rt.	1997.04.14	500 000 000	2020.09.30.	2 000 000
K&H Equities (Hungary) Zrt.	ABN AMRO Hoare Govett (Hungary) Rt.	1997.04.14	500 000 000	2006.12.21	2 000 000
K&H Értékpapír Zrt.		2020.10.01.	300 000 000		1 500 000
Kalmár Bróker Értékpapír Ügynökség Kft.		1997.11.06	5 000 000	1998.05.06	100 000
KBC Equitas Broker Zrt.	EQUITAS Broker Zrt.	1997.04.14	50 500 000	2011.07.01	252 500
KDB Bank Európa Zrt.	KDB Bank (Magyarország) Zrt., Daewoo E	2000.04.27	4 686 800 000		2 000 000
KELER Zrt.	KELER Központi Elszámolóház és Értéktár	2003.01.01	4 500 000 000		3 000 000
Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.		1998.09.29	26 384 914 000		2 000 000
Királybróker Értékpapír-forgalmazó Rt.		1997.04.14	102 000 000	2004.04.14	510 000
Konzumbank-Kereskedelmi Bank Rt.		1997.04.14	4 531 413 000	2004.07.01	2 000 000
Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet		2011.05.30	286 890 000	2014.01.23	1 434 450
Kvant Értékpapír-kereskedelmi és Befektetési Tanácsadó Rt.		1997.10.30	50 000 000	1998.11.11	250 000
Kvantum Investment Bank Rt.		1997.09.18	1 970 000 000	2000.03.23	2 000 000
LaSalle Kereskedelmi és Szolgáltató Rt.		1997.11.08	104 000 000	2002.06.13	520 000
London Broker Értékpapír Forgalmazási Rt.		1997.09.19	70 000 000	2000.06.27	350 000
Magyar Értékpapír-forgalmazó és Befektetési Rt.		1997.09.09	1 000 000 000	2000.05.23	2 000 000
Magyar Értékpapír-forgalmazó Rt.	Corvin Bróker Értékpapír Forg. és Bef. Tan	1997.07.15	1 000 000 000	2000.12.08	500 000
Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.		2013.01.28	50 000 000	2019.12.05	500 000
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Rt. (rég)		1998.04.18	2 040 770 000	2000.02.02	2 000 000
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.		2002.03.08	2 040 770 000		2 000 000
MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt.		2015.02.03	50 000 000		500 000
Merkantil Bank Rt.		1997.12.19	1 100 000 000	1998.01.01	2 000 000
Merlito Értékpapír Zrt.	Ormixa Értékpapír Zrt.	2010.07.28	€ 80 000	2016.02.01	500 000
Mezőbank Értékpapírforgalmazó és Befektető Rt.		1997.08.29	250 000 000	1998.03.30	1 250 000
Microbróker Értékpapírkereskedő és Befektetési Rt.		1997.09.17	80 000 000	2002.08.07	400 000
MKB Bank Zrt.	Magyar Külkereskedelmi Bank Nyrt.	1997.04.14	9 092 350 000		2 000 000
MKB Értékpapír és Befektetési Rt.		1997.09.03	550 000 000	2002.02.01	2 000 000
MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.	Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.	2011.12.21	40 000 000		500 000
Nelson Bróker Értékpapír Kereskedelmi Rt.		1997.09.10	11 190 000	1999.08.31	100 000
Német Befektetési Társaság Rt.	Első Magyarországi Német Értékpapírker. I	1997.10.16	582 500 000	2002.04.08	2 000 000
Nemzetközi Kereskedelmi Bank Rt. (IC Bank)		1997.09.03	2 000 000 000	2000.02.01	2 000 000
NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.	evoBank Zrt., Hanwha Bank Magyarország	1997.04.14	3 600 000 000	2019.03.14	2 000 000
Nomura Értékpapír Magyarország Rt.		1998.02.20	500 000 000	2002.05.07	2 000 000
Observer Vagyonkezelő Kft.		1997.11.07	20 000 000	1997.12.08	100 000
OTP Alapkezelő Zrt.		2002.09.30	900 000 000		3 000 000
Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.		1997.04.14	28 000 001 000		2 000 000
OTP Értékpapír Rt.		1997.09.03	750 000 000	2002.12.19	2 000 000
Pakett Bróker Értékpapír-forgalmazási és Befektetési Rt.		1997.09.13	189 530 000	2000.09.06	947 650
Pannon Capital Értékpapírforgalmazó és Befektetési Tanácsadó Rt.		1998.03.25	110 000 000	2000.11.20	550 000
Pannonbróker Értékpapírkereskedelmi és Befektetési Rt.		1997.08.26	214 570 000	1999.07.05	1 070 785
Pénzüntézet Központ Bank Rt.		1997.09.16	6 250 000 000	1998.01.01	2 000 000

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Csatlakozási díjak 2020. december 31.

/Jegyzett tőke/

Pest-Buda Értékház Értékpapirkereskedelmi és Befektetési Tanácsadó Rt.	1997.10.01	100 000 000	2000.02.08	500 000	
PK Értékpapírforgalmazó és Befektetési Rt.	1997.08.16	500 000 000	1999.08.31	2 000 000	
Pláninvest Bróker Zrt.	1997.04.14	100 620 000	2017.12.14	503 100	
Polgári Kereskedelmi Bank Rt.	1997.09.16	2 750 000 000	1999.10.14	2 000 000	
Postabank Értékpapírforgalmazó Rt.	1997.04.14	1 400 000 000	2004.02.26	2 000 000	
Postabank és Takarékpénztár Rt.	1997.04.14	23 554 390 000	2004.09.01	2 000 000	
Procent Befektetési Rt.	1997.09.23	50 000 000	2000.12.08	250 000	
QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt.	2004.07.28	100 000 000	2017.01.04	500 000	
QUAESTOR Értékpapír Zrt.	1997.04.14	616 277 000	2015.04.17	2 000 000	
QUANTIS Alpha Befektetési Zrt.	2012.06.12	100 000 000	2018.11.30	500 000	
Quantis Investment Management Zrt.	2008.12.05	100 000 000	2015.05.11	500 000	
Quantum Bróker Értékpapír-forgalmazó Rt.	1997.10.03	51 000 000	2000.10.12	255 000	
Rabobank Befektetési Rt.	1997.10.04	1 000 000 000	2000.02.01	2 000 000	
Rabobank Hungária Kereskedelmi Bank Rt.	1998.01.10	2 801 040 000	2002.05.31	2 000 000	
Raiffeisen Bank Zrt.	1997.04.14	7 769 400 000		2 000 000	
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.12.20	20 000 000	2018.02.19	500 000	
Raiffeisen Értékpapír és Befektetési Rt.	1997.04.14	500 000 000	2004.12.02	2 000 000	
Random Capital Zrt.	2009.04.02	210 500 000		1 052 500	
Reálbróker Értékpapír Rt.	1997.08.29	200 000 000	1998.11.27	1 000 000	
Reálszisztéma Értékpapír-forgalmazó és Befektető Zrt.	1997.04.14	150 000 000	2016.11.03	750 000	
Redemptor Invest Befektetési Szolgáltató Rt.	1998.10.12	20 000 000	2000.05.15	100 000	
Részvény és Kötvénykereskedelmi Rt.	Süveges és Tremmel Befektetési Kft.	1997.08.29	5 000 000	1999.07.29	100 000
Sárrétvidéke Takarékszövetkezet	1997.11.06	3 159 000	1998.01.01	100 000	
Sberbank Magyarország Zrt.	Magyarországi Volksbank Zrt.	1998.11.12	2 000 000 000	2 000 000	
SINUS-FAIR Corporate Zrt.	2017.08.21	€ 50 000		500 000	
SKYBROKER Értékpapír-bizományos Rt.	SKYCONSULT Tanácsadó Kft.	2000.08.11	20 000 000	2001.10.05	100 000
Société Générale Hungária Bank Rt.	2000.03.07	3 100 000 000	2002.07.11	2 000 000	
Solar Capital Markets Értékpapír Kereskedelmi Zrt.	2007.03.21	50 000 000	2017.09.28	500 000	
Sopron Bank Burgenland Zrt.	2008.01.02	2 400 000 000		3 000 000	
SPB Befektetési Zrt.	2000.11.16	182 600 000		913 000	
Stabilitás Befektetési Alapkezelő Rt.	2002.07.08	100 000 000	2004.05.21	500 000	
STATUS Capital Befektetési Zrt.	2011.01.21	5 000 000	2016.08.01	500 000	
Stock Quality Services Zrt.	2009.02.25	13 000 000	2010.06.29	500 000	
STRATEGON Értékpapír Zrt.	2007.10.11	50 000 000	2017.09.06	500 000	
SWAP Tőzsdéügynöki Zrt.	Portfólium Tőzsdéügynökség Rt.	1997.04.14	5 100 000	2008.12.29	100 000
Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt.	2013.10.02	3 122 000 000	2014.12.05	3 000 000	
Takarék Alapkezelő Zrt.	2007.05.07	100 000 000	2015.05.19	500 000	
Takarék Bróker Értékpapír Forgalmazó és Tanácsadó Rt.	1997.04.14	500 000 000	2002.06.04	2 000 000	
Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	2010.03.02	4 328 000 000	2019.10.31	3 000 000
Tábla Invest Pénzügyi és Befektetési Rt.	1997.08.22	50 200 000	2000.02.01	251 000	
Treuhand Pénzügyi és Befektetési Rt.	2000.01.26	51 000 000	2000.09.27	255 000	
UniCredit Bank Hungary Zrt.	1997.04.14	6 423 145 000		2 000 000	
UNIQA Vagyonkezelő Zrt.	AXA Vagyonkezelő Rt.	2003.03.18	500 000 000	2008.06.23	2 500 000
UNIQUA Befektetési Szolgáltató Zrt.	jogutódlással volt tag	2008.06.23	230 000 000	2008.12.04	0
Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt.	2018.01.03	524 501 600		2 622 508	
Wellington Bróker Értékpapír-forgalmazó Rt.	1997.10.08	20 000 000	2000.10.24	100 000	
WestLB Investment (Magyarország) Rt.	1997.09.02	500 000 000	2000.04.17	2 000 000	
Wintrust Értékpapír Ügynökség Rt.	1997.08.08	100 000 000	2001.06.29	500 000	
Wood & Company Rt.	1997.09.20	100 000 000	2001.09.13	500 000	
Takarékbank Zrt.	Takarék Kereskedelmi Bank Zrt. jogutódja	2019.11.01	100 250 000 000	0	

Összesen:

234 051 063

2020. évi tárgyi eszköz mozgások

(Adatok E Ft-ban)

Megnevezés	Nyitó bruttó érték	Bruttó érték változása		Záró Bruttó érték	Nyitó halmozott écs.	2020. évi terv szerinti lineáris écs.		Záró halmozott écs.	2019. évi záró nettó érték	2020. évi záró nettó érték
		Növekedés	Csökkenés			Növekedés	Csökkenés			
I. Immateriális javak	20 778	1 005	0	21 783	14 142	1 405	0	15 547	6 636	6 236
1. Vagyoni értékű jogok	18 850	1 005	0	19 855	12 214	1 405	0	13 619	6 636	6 236
2. Szellemi termékek	1 929	0	0	1 929	1 929	0	0	1 929	0	0
3. Alapítás, átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. Tárgyi eszközök	13 439	1 630	0	15 069	9 414	2 274	0	11 688	4 025	3 380
1. Ingatlanok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Berendezések, felszerelések, járművek	13 439	1 630	0	15 069	9 414	2 274	0	11 688	4 025	3 380
3. Beruházások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Összesen	34 217	2 635	0	36 852	23 556	3 679	0	27 235	10 661	9 616
100 E Ft alatti immat. javak és tárgyi eszközök:	6 293	340	166	6 467	6 293	340	166	6 467	0	0

2020. december 31-i kintlévőségek

	Tagok neve	Éves díj Összesen	Rendkívüli díj	Egyéb tartozás, kés. kamat	Összes tartozás
1.	Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet "f. a."	2 000 000			2 000 000
2.	Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt. "f. a."	1 500 000			1 500 000
3.	Buda-Cash Brókerház Zrt. "f.a."	3 848 297			3 848 297
4.	Quaestor Értékpapír Zrt. "f.a."	9 679 991			9 679 991
5.	Hungária Értékpapír Zrt. "f.a."	1 000 000			1 000 000
6.	Strategon Értékpapír Zrt. "f.a."	1 297 462			1 297 462
7.	NHB Növekedési Hitel Bank Zrt. "f.a."	10 155 718			10 155 718
	Összesen	29 481 468	0	0	29 481 468

A fenti kintlévőségekre a Beva 100% értékvesztést számolt el.

A Befektető-védelmi Alap állampapír portfóliója 2020. december 31-én

Államkötvények

Papír jele	Mennyiség (db)	Névérték (Ft)	Nettó beszerzési ár (Ft)	2020. dec. 31. nettó árfolyam érték (Ft)	2020. dec. 31. bruttó árfolyam- érték (Ft)	2020. dec. 31. felhalmozott kamat (elhatárolandó) (Ft)
A210421C18	9 478	94 780 000	94 249 335	94 836 205	95 165 944	333 114
A211027B16	18 083	180 830 000	187 033 311	183 975 900	184 780 955	813 291
A220624A11	23 612	236 120 000	279 319 159	258 486 939	267 090 680	8 691 921
A220824C19	8 418	84 180 000	85 880 006	85 600 285	86 046 523	490 926
A221026B17	30 637	306 370 000	306 422 335	313 374 537	314 343 892	1 014 948
A230823C20	29 213	292 130 000	295 160 777	298 311 763	299 872 321	1 504 948
A231124A07	37 387	373 870 000	449 582 554	430 376 712	432 650 589	2 297 171
A240626B15	33 212	332 120 000	348 975 230	355 721 776	360 853 694	5 184 455
A241024C18	42 183	421 830 000	440 798 250	446 681 271	448 646 155	1 985 053
A250624B14	44 790	447 900 000	538 138 590	533 837 677	546 661 054	12 954 789
A251126C19	50 095	500 950 000	489 590 613	498 103 602	498 584 013	485 350
A260422E20	33 844	338 440 000	336 219 674	341 006 391	342 675 577	1 569 609
A261222D17	37 901	379 010 000	390 219 613	408 529 952	408 786 921	259 599
A271027A16	46 968	469 680 000	476 119 906	515 899 800	518 408 830	2 534 726
A281022A11	24 242	242 420 000	326 145 430	332 242 671	335 380 797	3 170 231
A290523A20	11 359	113 590 000	112 529 076	114 716 926	115 899 512	1 115 539
A300821A19	40 622	406 220 000	439 566 071	441 997 827	446 404 907	4 452 321
A311022A15	49 924	499 240 000	541 926 270	555 430 960	558 542 723	3 004 992
A330420A20	4 645	46 450 000	46 440 620	47 023 193	47 206 438	140 126
A381027A18	16 324	163 240 000	171 343 921	181 036 915	181 908 943	880 949
A410425A20	4 085	40 850 000	42 825 883	44 237 241	45 391 376	1 166 001
Összesen	597 022	5 970 220 000	6 398 486 624	6 481 428 543	6 535 301 844	54 050 059

A Befektető-védelmi Alap portfoliója 2020. december 31-én
Diszkont Kincstárjegyek

Papír jele	Mennyiség (db)	Névérték (Ft)	Vételár (Ft)	Beszerezés pénzügyi teljesítésének dátuma	Lejáratig hátralévő napok	2020. évre eső napok	Elhatárolandó (Ft)
D210421	7	70 000	69 932	2020.12.22	120	9	5
D210421	17	170 000	169 791	2020.11.24	148	37	52
D210421	4	40 000	39 951	2020.11.26	146	35	12
D210421	21	210 000	209 447	2020.10.22	181	70	214
D210421	14	140 000	139 640	2020.10.26	177	66	134
D210421	18	180 000	179 539	2020.10.27	176	65	170
D210421	13	130 000	129 762	2020.08.24	240	129	128
D210421	75	750 000	748 463	2020.07.31	264	153	891
D210421	41	410 000	408 463	2020.06.24	301	190	970
D210421	9	90 000	89 739	2020.06.26	299	188	164
D210421	846	8 460 000	8 399 900	2020.06.05	320	209	39 253
D210421	869	8 690 000	8 642 622	2020.06.19	306	195	30 192
D210421	1 132	11 320 000	11 203 064	2020.05.08	348	237	79 637
D210421	1 106	11 060 000	10 967 417	2020.05.22	334	223	61 814
D210421	341	3 410 000	3 369 353	2020.04.24	362	251	28 184
D210630	4	40 000	39 927	2020.12.22	190	9	3
D210630	10	100 000	99 746	2020.11.24	218	37	43
D210630	2	20 000	19 950	2020.11.26	216	35	8
D210630	12	120 000	119 550	2020.10.22	251	70	125
D210630	8	80 000	79 705	2020.10.26	247	66	79
D210630	10	100 000	99 632	2020.10.27	246	65	97
D210630	8	80 000	79 743	2020.08.24	310	129	107
D210630	461	4 610 000	4 595 704	2020.08.14	320	139	6 210
D210630	910	9 100 000	9 073 910	2020.07.31	334	153	11 951
D210630	862	8 620 000	8 595 493	2020.07.17	348	167	11 761
D210630	402	4 020 000	4 006 907	2020.07.03	362	181	6 547
D210825	4	40 000	39 903	2020.12.22	246	9	4
D210825	10	100 000	99 731	2020.11.24	274	37	36
D210825	2	20 000	19 947	2020.11.26	272	35	7
D210825	12	120 000	119 313	2020.10.22	307	70	157
D210825	8	80 000	79 571	2020.10.26	303	66	93
D210825	10	100 000	99 495	2020.10.27	302	65	109
D210825	568	5 680 000	5 644 381	2020.10.09	320	83	9 239
D210825	840	8 400 000	8 355 178	2020.09.11	348	111	14 297
D210825	583	5 830 000	5 792 653	2020.09.25	334	97	10 846
D210825	595	5 950 000	5 926 467	2020.08.28	362	125	8 126

**A Befektető-védelmi Alap portfoliója 2020. december 31-én
Diszkont Kincstárjegyek**

Papír jele	Mennyiség (db)	Névérték (Ft)	Vételár (Ft)	Beszerezés pénzügyi teljesítésének dátuma	Lejáratig hátralévő napok	2020. évre eső napok	Elhatárolandó (Ft)
D211020	4	40 000	39 856	2020.12.22	302	9	4
D211020	552	5 520 000	5 496 551	2020.12.04	320	27	1 979
D211020	527	5 270 000	5 249 257	2020.12.18	306	13	881
D211020	6	60 000	59 705	2020.11.24	330	37	33
D211020	2	20 000	19 906	2020.11.26	328	35	10
D211020	585	5 850 000	5 813 473	2020.11.06	348	55	5 773
D211020	572	5 720 000	5 690 965	2020.11.20	334	41	3 564
D211020	2	20 000	19 867	2020.10.26	359	66	24
D211020	2	20 000	19 870	2020.10.27	358	65	24
D211020	568	5 680 000	5 642 307	2020.10.26	359	66	6 930
D211229	564	5 640 000	5 618 213	2021.01.05	0	0	0
Összesen	13 218	132 180 000	131 423 960				340 887

A Befektető-védelmi Alap 2020. évi biztosítási időszakára esedékes díjak

Tagok neve	I. díjrészlet	II. díjrészlet	III. díjrészlet	IV. díjrészlet	Kiterhelt díj 2020.01.01- 2020.12.31. Összesen
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.	4 455 699	4 522 252	4 488 975	4 488 975	17 955 902
Allianz Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Alpha Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Bank of China Limited Magyarországi Fióktelepe	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Budapest Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Zrt.	79 945 076	78 133 632	79 039 354	79 039 354	316 157 416
CEE Active Asset Management Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
CIB Bank Zrt.	140 575 582	142 278 791	141 427 187	141 427 187	565 708 746
CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
CODEX Értéktár Zrt.	588 478	617 754	603 116	603 116	2 412 464
Commerzbank Zrt.	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000
Concorde Értékpapír Zrt.	24 087 186	24 404 273	24 245 730	24 245 730	96 982 918
DIALOG 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	0	125 000	125 000	375 000
Equilor Befektetési Zrt.	8 666 003	8 609 109	8 637 556	8 637 556	34 550 224
ERSTE Alapkezelő Zrt.	125 000	250 000	125 000	125 000	625 000
ERSTE Bank Hungary Zrt.	553 920	550 748	552 334	552 334	2 209 336
ERSTE Befektetési Zrt.	287 706 821	294 801 455	291 254 138	291 255 440	1 165 017 854
Generali Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Gránit Bank Zrt.	1 091 351	1 729 452	1 410 401	1 410 401	5 641 606
HOLD Alapforgalmazó Zrt.	7 416 073	7 513 765	7 464 919	7 464 919	29 859 676
HOLD Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Interactive Brokers Central Europe Zrt.	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000
K&H Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
K&H Értékpapír 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.	195 617 098	204 573 651	200 095 375	200 095 375	800 381 498
Marketprog Asset Management Zrt.	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000
MKB Bank Nyrt.	102 261 921	102 632 270	102 447 095	102 447 095	409 788 382
MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	154 474 141	170 536 735	162 505 438	162 505 438	650 021 753
OTP Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
OTP Bank Nyrt.	646 985 902	673 788 317	660 387 109	660 387 109	2 641 548 437
Raiffeisen Bank Zrt.	111 170 631	115 515 525	113 343 078	113 343 078	453 372 312
Random Capital Zrt.	4 468 361	4 807 928	4 638 145	4 638 145	18 552 579
Sberbank Magyarország Zrt.	656 314	644 686	650 500	650 500	2 602 000
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.	5 471 396	4 355 717	4 913 557	4 913 557	19 654 226
Takarékbank Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
UniCredit Bank Hungary Zrt.	88 858 989	89 953 835	89 406 412	89 406 412	357 625 648
Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Összesen	1 871 175 942 Ft	1 936 094 895 Ft	1 903 635 417 Ft	1 903 636 719 Ft	7 614 542 973

2020. évi díjkorrekció:

CIB Bank Zrt.					1 239 288
MKB Bank Nyrt.					4 205 897
Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Zrt.					4 407 099
Equilor Befektetési Zrt.					72 097
Mindösszesen 2020. évben kiterhelt éves díj					7 624 467 354

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Az eszközök belső arányai

Hivatkozás betű és számjel (mérleg)	Megnevezés	2019		2020	
		Összeg (ezer Ft)	%	Összeg (ezer Ft)	%
I.	Immateriális javak	6 636	0,07	6 236	0,07
II.	Tárgyi eszközök	4 025	0,05	3 380	0,04
III.	Befektetett pénzügyi eszközök	0	0,00	0	0,00
A./	Befektetett eszközök /I+II+III/	10 661	0,12	9 616	0,11
I.	Készletek	0	0,00	0	0,00
II.	Követelések	1 113 312	12,55	719 293	8,14
III.	Értékpapírok	6 900 952	77,79	6 529 911	73,92
IV.	Pénzeszközök	776 862	8,76	1 520 262	17,21
B./	Forgóeszközök /I+II+III+IV/	8 791 126	99,10	8 769 466	99,27
C./	Aktív időbeli elhatárolások	69 623	0,78	54 813	0,62
A+B+C ESZKÖZÖK (aktívák) ÖSSZESEN:		8 871 410	100,00	8 833 895	100,00

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A források belső arányai

Hivatkozás betű és számjel (mérleg)	Megnevezés	2019		2020	
		Összeg (ezer Ft)	%	Összeg (ezer Ft)	%
D./	Saját tőke	-65 217 760	-735,15	-59 237 092	-670,57
E./	Céltartalék	1 950 357	21,99	1 955 802	22,14
F./I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	63 566 679	716,53	57 210 015	647,62
F./II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	6 397 454	72,12	6 459 464	73,12
F./	Kötelezettségek	69 964 133	788,65	63 669 479	720,74
G./	Passzív időbeli elhatárolások	2 174 680	24,51	2 445 706	27,69
D+E+F+G FORRÁSOK (passzívák) ÖSSZESEN:		8 871 410	100,00	8 833 895	100,00

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Az Alap 2020. évi pénzügyi helyzetét alakító fontosabb tényezők hatásainak vizsgálata

(adatok ezer Ft-ban)

Alakító tényezők megnevezése	Javító	Rontó
	tényezők	
Immateriális javak		6 236
Tárgyi eszközök		3 380
Befektetett pénzügyi eszközök		
Készletek		
Követelések		719 293
Értékpapírok		6 529 911
Saját tőke		59 237 092
Céltartalék	1 955 802	
Hosszú lejáratú kötelezettség	57 210 015	
Rövid lejáratú kötelezettség	6 459 464	
Egyéb (aktív és passzív időbeli elhatárolások)	2 445 706	54 813
Javító és rontó tényezők összesen:	68 070 987	66 550 725
Nettó hatás a likviditásra	1 520 262	
Pénzeszközök az időszak végén:	1 520 262	

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
Cash-flow kimutatás 2020.év

Adatok: E Ft-ban

Megnevezés	2019.	2020.
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow, 1-13. sorok)	6 135 314	7 101 039
1 a. Adózás előtti eredmény	5 889 434	5 978 668
- ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	0	0
1 b. Korrekciók az adózás előtti eredményben	0	0
1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a + 1b)	5 889 434	5 978 668
2. Elszámolt amortizáció	4 013	4 019
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	127 395	-6 294
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-89 376	5 445
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-23	0
6. Szállítói kötelezettség változása	-910	-24 113
7. Tagokkal szembeni kötelezettség változása		
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	5 850	86 124
9. Passzív időbeli elhatárolások változása	33 994	271 026
10. Követelések (tagokkal szembeni) változása	-322 577	473 924
a. Díjkövetelés változása	-195 182	467 630
b. Alapra átszállt követelések változása	-127 395	6 294
c. Egyéb követelések tagokkal szemben		
10. Forgóeszközök (tagokkal szembeni követelés és pénzeszk. nélkül) vált.	469 915	297 430
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	17 599	14 810
12. Fizetett adó (nyereség után)	0	0
13. Fizetett osztalék, részesedés	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash-flow, 14-18. sorok)	-329	-2 974
14. Befektetett eszközök beszerzése	-352	-2 974
15. Befektetett eszközök eladása	23	0
16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök, elhelyezett bankbetétek csökkenése	0	0
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök, elhelyezett bankbetétek növekedése	0	0
18. Kapott osztalék	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash-flow, 19-26. sorok)	-6 356 665	-6 354 665
19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele	0	0
20. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	0	0
21. Hitel és kölcsön felvétele	0	0
22. Végrelegesen kapott pénzeszköz	0	0
23. Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás)	0	0
24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	-6 356 665	-6 356 665
25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	0	0
26. Végrelegesen átadott pénzeszköz	0	0
27. Tagok által befizetett jegyzett tőke	0	2 000
IV. Pénzeszközök változása	-221 680	743 400
28. Devizás pénzeszközök ártértékelése	0	0
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV. + 27.)	-221 680	743 400

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Személyi jellegű ráfordítások 2020. év

A Beva operatív működésével kapcsolatos tevékenységeket 2020. január 1.-től a Beva munkaszervezete látja el.	
A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai állományi létszáma:	7 fő
Ebből: szellemi állománycsoportba tartozó munkavállalók létszáma:	7 fő
Szellemi főfoglalkozású munkavállalók bérköltisége:	95 893 ezer Ft
Szellemi főfoglalkozású munkavállalók személyi jellegű egyéb kifizetései:	5 744 ezer Ft
Szociális hozzájárulási adó	16 301 ezer Ft
Az igazgatóság létszáma:	9
Igazgatóság tiszteletdíja	90 334 ezer Ft
Személyi jellegű egyéb kifizetések az igazgatóság tagjainak:	0 ezer Ft
Szociális hozzájárulási adó	14 900 ezer Ft
Megbízási díj:	2 532 ezer Ft
Személyi jellegű egyéb kifizetések:	0 ezer Ft
Szociális hozzájárulási adó	376 ezer Ft

A 2020. évi költségvetés megvalósulása

	Megnevezés	2020. év terv E Ft	2020. évi Tény E Ft	Eltérés E Ft	Eltérés %
01.	Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek	7 612 042	7 624 467	12 425	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.)	7 612 042	7 624 467	12 425	0%
II.	Egyéb bevételek	500	61 600	61 100	12220%
III.	Nem befektető-védelmi bevételek		0	0	0%
IV.	Pénzügyi műveletek bevételei	100 000	250 316	150 316	150%
	Bevételek összesen (I.+ II.+ III.+ IV.)	7 712 542	7 936 383	223 841	3%
04.	Befagytott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	1 000	318	-682	-68%
05.	Befektetők megbízásából behajtott követelésekkel kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0%
06.	Egyéb befektetővédelmi ráfordítások	1 000	83	-917	-92%
V.	Befektető-védelmi ráfordítások (04.+ 05.+ 06.)	2 000	401	-1 599	-80%
VI.	Egyéb ráfordítások	500	60 608	60 108	12022%
VII.	Nem befektető-védelmi ráfordítások	0	0	0	0%
VIII.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 478 352	1 602 802	124 450	8%
	Ráfordítások összesen (VI.+ VII.+ VIII.+ IX.)	1 480 852	1 663 811	182 959	12%
07.	Anyagjellegű ráfordítások	70 354	63 805	-6 549	-9%
08.	Személyi jellegű ráfordítások	232 776	226 080	-6 696	-3%
09.	Értécsökkenési leírás	4 870	4 019	-851	-17%
IX.	Működési költségek (07.+ 08.+ 09.)	308 000	293 904	-14 096	-5%
A.	Tárgyévi eredmény	5 923 690	5 978 668	54 978	1%

	Irodaszer, nyomtatvány	170	170	0	0%
	Egyéb anyag	300	504	204	68%
	Posta költség	1 000	275	-725	-73%
	Taxi	250	63	-187	-75%
	Telefon, Internet	1 370	917	-453	-33%
	Kiküldetés	250	0	-250	-100%
	Jogtár, céginfo előfizetés	600	599	-1	0%
	Könyvelési díj	6 088	6 096	8	0%
	Ingatlan bérleti díj	15 818	16 884	1 066	7%
	Ingatlan üzemeltetési költségek	5 309	6 177	868	16%
	Oktatás, továbbképzés, konferenciák	250	47	-203	-81%
	Auditori díjak	2 946	3 043	97	3%
	Szakértői díjak	11 190	8 296	-2 894	-26%
	Informatikai üzemeltetés költsége	5 354	4 856	-498	-9%
	Kártalanításhoz kapcsolódó ügyviteli szolgáltatások	1 000	806	-194	-19%
	Ügyvédi díjak	4 000	1 693	-2 307	-58%
	Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	3 590	3 123	-467	-13%
	Biztosítás	108	98	-10	-9%
	Bankköltség	800	598	-202	-25%
	Illetékek, perköltség	1 000	50	-950	-95%
	Vagyonkezelői, letétkezelői díj	5 921	8 594	2 673	45%
	Kötvénnyel kapcsolatos költségek	1 040	1 000	-40	-4%
	Tartalék	3 000	0	-3 000	-100%
07.	Anyagjellegű ráfordítások	71 354	63 888	-7 466	-10%
	Béreköltség	97 848	95 893	-1 955	-2%
	Megbízási díj	2 527	2 532	5	0%
	Tiszteletdíj	90 759	90 334	-425	0%
	<i>Bérijellegű összesen</i>	<i>191 134</i>	<i>188 759</i>	<i>-2 375</i>	<i>-1%</i>
	Reprezentáció	750	254	-496	-66%
	Személyi jellegű egyéb kifizetések	6 592	5 490	-1 102	-17%
	Szociális hozzájárulási adó	34 300	31 577	-2 723	-8%
08.	Személyi jellegű ráfordítások	232 776	226 080	-6 697	-3%
09.	Értécsökkenési leírás	4 870	4 019	-851	-17%
	Működési költségek összesen, befektetővédelmi ráfordításokkal együtt	309 000	293 987	-15 013	-5%
	Továbbhárított költségek átvezetése befektetővédelmi ráfordításokhoz	-1 000	-83	917	-92%
IX.	Működési költségek (07.+08.+09.)	308 000	293 904	-14 096	-5%

**Üzleti jelentés
a Befektető-védelmi Alap 2020. évi
éves beszámolójához**

ÜZLETI JELENTÉS

a Befektető-védelmi Alap 2020. évi éves beszámolójához

1. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, a 2021. évi gazdálkodásra ható változások bemutatása

A Befektető-védelmi Alap igazgatósága a 2021. évi várható díjalap ismeretében megvizsgálta a Díjfizetési szabályzatban meghatározott díjkulcs csökkentésének lehetőségét, és az I. díjalapsávhoz tartozó kulcsot 2021. január 1-jei hatállyal 1 ‰ (egy ezrelék) -re csökkentette.

A fentiek következtében a Beva Díjfizetési szabályzata alapján számított letétarányos éves díj összege 2021. évben 7.683 millió Ft, melyet a hatályos Díjfizetési szabályzat szerint négy részletben kell megfizetni. Az első két díjrészletről a fizetési értesítőket a Beva a jelentés összeállításáig megküldte tagjainak, amelyek kiegyenlítése teljeskörűen megtörtént.

A Beva legjelentősebb éves fizetési kötelezettsége a BEVA 2020/A kötvénytartozáshoz kapcsolódik. A BEVA 2030/A kötvény referenciakamatlába a 2020. január 2-ai 0,16 %-os értékről 2020. áprilisáig 1,1 %-ra emelkedett, majd fokozatosan csökkenve a mérlegkészítés időpontjában 0,77% volt. Amennyiben a referenciakamatláb nem emelkedik jelentősen, a Beva pénzügyi helyzete a tervezett szinten alakul.

A 2020. évi mérlegben kártalanítási kötelezettségre képzett 1,96 milliárd Ft összegű céltartalék fedezetét az állampapír portfólió részleges értékesítése biztosítja. A Beva állampapír portfólióban tartott likvid vagyonának könyv szerinti értéke 2021. február 28-án 6,5 milliárd Ft volt.

Az üzleti jelentés 2. számú melléklete tartalmazza a Beva 2021. évi pénzügyi tervét cash-flow szemléletben. A pénzügyi terv alapján saját forrásból biztosított a még várható 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.

2. Az igazgatóság által meghatározott feladatok teljesítése és azok értékelése

A Beva igazgatósága a 2020. évben 6 ülést tartott, további három alkalommal ülés nélkül, írásbeli szavazással döntött és összesen 60 határozatot fogadott el, ebből 46 tartalmaz rendelkezést a Beva tekintetében. (A Beva igazgatósága hozza meg a Kárrendezési Alapra vonatkozó döntéseket is annak irányító testületként 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 2019. 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. 2020. július 1-jén az igazgatóság megvizsgálta a Beva kötvényből eredő tartozás előtörlesztésének lehetőségét, és úgy döntött, hogy a járványhelyzetből eredő számos előre nem látható bizonytalansági tényezőre tekintettel az előtörlesztést nem tartja aktuálisnak. Az igazgatóság 2020. decemberében elfogadta a költségvetés megvalósulásáról szóló beszámolót, valamint elfogadta a Beva 2021. évi költségvetését és hosszú távú pénzügyi tervét.

Az igazgatóság döntött a Beva jogtanácsosának adatvédelmi tisztviselői megbízásáról és az informatikai biztonsági felelős megbízásának meghosszabbításáról. A testület a 2018-ban zártkörű pályázaton kiválasztott Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.-t bízta meg a 2020. évi éves beszámoló auditálásával. Az igazgatóság döntött továbbá arról is, hogy a Beva társult tagként csatlakozzon a Magyar Bankszövetséghez.

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 2021. évi ellenőrzési munkatervet, továbbá meghallgatta az adatvédelmi tisztviselő éves beszámolóját és félévente az informatikai biztonsági felelős beszámolóját.

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

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

Az igazgatóság több belső szabályzatot is felülvizsgált az év során, ennek keretében a 2020. január 1-től hatályba lépett szervezeti változáshoz kapcsolódóan a Beva Szervezeti és Működési szabályzatában további módosításokról döntött, valamint ehhez kapcsolódóan az Igazgatóság Ügyrendjét is átalakította, és a járványhelyzetre tekintettel lehetővé tette az igazgatósági ülések online történő megtartását. A testület aktualizálta a Beva számviteli politikáját, elfogadta a Beva új juttatási szabályzatát és módosította a belső ellenőrzési szabályzatot. Az igazgatóság felülvizsgálta a díjfizetési szabályokat, és a díjkulcs 2021. január 1-jei hatállyal 1 ‰ (egy ezrelék) -re történő csökkentése mellett több ponton módosította a Díjfizetési szabályzatot.

c.) A kártalanítással kapcsolatos döntések

A munkaszervezet rendszeresen beszámolt az igazgatóság számára a kártalanítások helyzetéről. Az igazgatóság 2020-ban elfogadta a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” és a Buda-Cash Értékpapír Zrt. „f.a.” kártalanítási eljárásáról szóló állapotjelentést, döntött a Buda-Cash Értékpapír Zrt. „f.a.” esetében a kisösszegű kártalanítási különbözetek postai úton történő kifizetéséről, a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” és a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” esetében pedig a kártalanítási különbözetek postai úton történő kifizetése esetén a korábban megállapított ilyen módon kifizethető összeg felemeléséről.

d.) A tagsággal kapcsolatos ügyekben hozott határozat

A tagok díjfizetési adatszolgáltatásainak ellenőrzése érdekében az igazgatóság döntése alapján a Beva 2020-ban a letétállománnyal rendelkező tagok teljes körére kiterjedően kiegészítő analitikákat kért be és vizsgált meg, valamint hét, az igazgatóság által helyszíni ellenőrzésre kijelölt tagnál egyedi ellenőrzést is végzett. A testület az ellenőrzésekről szóló beszámolókat elfogadta és 2021. februári döntésében meghatározta a következő három évre vonatkozóan a tagi ellenőrzés kereteit.

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

3. A Befektető-védelmi Alap 2021. évi költségvetési terve

A Befektető-védelmi Alap 2021. évi költségvetési tervét az igazgatóság a 2020. december 15-én megtartott ülésén az 51/2020. (XII. 15.) számú határozatával, 329,3 millió Ft működési költség kerettel fogadta el, amely összegében nem tér el lényegesen az előző évi költségvetési előirányzattól. 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 1 ‰ (egy ezrelék) -re csökkent díjkulcs, illetve az időközben ismertté vált díjszámítás alapjául szolgáló védett letétállomány növekedésének következtében 7.683 millió Ft-ra módosult. A bevétel meghatározó része továbbra is a díjbevétel, megtérülésből származó bevétellel a Beva nem számol a tervben.


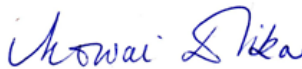
A költségvetés pénzügyi műveletek ráfordításainak legjelentősebb eleme a BEVA 2030/A jelű kötvénytartozáshoz kapcsolódó kamatráfordítás. A BEVA 2030/A kötvény kamata negyedévente változó, a referencia kamatláb (a kamatperiódus elején érvényes 3 M BUBOR) és a kamatfelár (fix 1,6% p.a.) összegével egyenlő. A decemberben elfogadott költségvetés 0,77 %-os 3 M BUBOR kamatvárakozások alapján, 2,37% mértékű kamattal készült. A kötvény aktuális kamatlába a mérlegkészítés időpontjáig nem változott.

Amennyiben jelentős változás nem következik be, a 2021. évi költségvetés pénzügyi műveletek ráfordításainak összege a kötvény kamatráfordításhoz kapcsolódóan várhatóan 1.470.122 ezer Ft körül alakul.

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

A Befektető-védelmi Alap 2021. évi költségvetési tervét számviteli szemléletben az 1. számú melléklet, pénzügyi tervét cash-flow szemléletben pedig a 2. számú melléklet tartalmazza.

Budapest, 2021. május 21.

	BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP 1092 Budapest, Köztelek utca 6. 1.	
dr. Kiss Krisztina ügyvezető igazgató		Morvai Erika pénzügyi-számviteli vezető

	Költségvetési sorok megnevezése (adatok számviteli szemléletben)	2021. év terv E Ft
01.	Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek	7 683 361
02.	Befektetők megbízásából behajtott követelések utáni díjbevételek	0
03.	Egyéb befektetővédelmi bevételek	0
I.	Befektető-védelmi bevételek (01.+ 02.+ 03.)	7 683 361
II.	Egyéb bevételek	50 000
III.	Nem befektető-védelmi bevételek	
IV.	Pénzügyi műveletek bevételei	100 000
V.	Bevételek összesen (I.+ II.+ III.+ IV.)	7 833 361
04.	Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	1 000
05.	Befektetők megbízásából behajtott követelésekkel kapcsolatos ráfordítások	0
06.	Egyéb befektetővédelmi ráfordítások	1 000
VI.	Befektető-védelmi ráfordítások (04.+ 05.+ 06.)	2 000
VII.	Egyéb ráfordítások	50 000
VIII.	Nem befektető-védelmi ráfordítások	0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 570 122
X.	Ráfordítások összesen (VI. +VII.+ VIII.+ IX.)	1 622 122
07.	Anyagjellegű ráfordítások	72 908
08.	Személyi jellegű ráfordítások	251 882
09.	Értécsökkenési leírás	4 510
XI.	Működési költségek (07.+ 08.+ 09.)	329 300
A.	Tárgyévi eredmény	5 881 939

	Irodaszer, nyomtatvány	233
	Egyéb anyag	500
	Posta költség	1 035
	Taxi	250
	Telefon, Internet	1 593
	Kiküldetés	250
	Előfizetések	624
	Könyvelési díj	6 401
	Ingatlan bérleti díj	16 575
	Ingatlan üzemeltetési költségek	6 556
	Oktatás, továbbképzés, konferenciák	250
	Auditori díjak	3 339
	Szakértői díjak	9 000
	Informatikai üzemeltetés költsége	6 660
	Ügyviteli szolgáltatások	1 000
	Tagsági díjak	2 875
	Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	3 325
	Biztosítás	111
	Bankköltség	730
	Illetékek, perköltség	500
	Vagyonkezelői, letétkezelői díj	7 061
	Kötvénnyel kapcsolatos költségek	1 040
	Tartalék	3 000
07.	Anyagjellegű ráfordítások	72 908
	Béreköltség	107 479
	Megbízási díj	2 735
	Tiszteletdíj	98 020
	<i>Béreljegű összesen</i>	<i>208 234</i>
	Reprezentáció	750
	Személyi jellegű egyéb kifizetések	9 794
	Szociális hozzájárulási adó	33 104
08.	Személyi jellegű ráfordítások	251 882
09.	Értécsökkenési leírás	4 510
	Működési költségek összesen, befektetővédelmi ráfordításokkal együtt	329 300
	Továbbhárított költségek átvezetése befektetővédelmi ráfordításokhoz	-1 000
XI.	Működési költségek (07.+ 08.+ 09.+ átvezetés)	328 300

A Befektető-védelmi Alap 2021. évi pénzügyi terve
(Cash-flow szemléletben)

Adatok: E Ft-ban

A Beva pénzügyi terve cash-flow szemléletben	2021. Terv
I. Nyitó likvid pénzeszköz	1 520 262
1. Tagokkal szemben elszámolt díjak	6 244 321
2. Egyéb bevételek	50 000
3. Vagyongazdálkodásból visszaforgatott eszközök	2 500 000
4. Megtérítésből származó bevétel	0
II. Bevételek összesen	8 794 321
9. Beruházások	9 200
Eszközbeszerzések (EDR, PC, laptop)	5 200
Bevainfo szoftver fejlesztés	3 000
Kisértékű eszközbeszerzések	1 000
10. Anyagjellegű ráfordítások	72 908
Irodaszer, nyomtatvány	233
Egyéb anyag	500
Posta költség	1 035
Taxi	250
Telefon, Internet	1 593
Kiküldetés	250
Előfizetés	624
Könyvelési díj	6 401
Ingatlan bérleti díj	16 575
Ingatlan üzemeltetési költségek	6 556
Oktatás, továbbképzés, konferenciák	250
Auditori díjak	3 339
Szakértői díjak	9 000
Informatikai üzemeltetés költsége	6 660
Ügyviteli szolgáltatások	1 000
Tagsági díjak	2 875
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	3 325
Biztosítás	111
Bankköltség	730
Illetékek, perköltség	500
Vagyongazdálkodási, letétkezelői díj	7 061
Kötvénnyel kapcsolatos költségek	1 040
Tartalék	3 000
11. Személyi jellegű kiadások	251 882
Béreköltség	107 479
Megbízási díj	2 735
Tiszteletdíj	98 020
<i>Bérijellegű összesen</i>	<i>208 234</i>
Reprezentáció	750
Személyi jellegű egyéb kifizetések	9 794
Szociális hozzájárulási adó	33 104
12. Egyéb ráfordítások + kártalanítási kifizetések költségei	51 000
13. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 470 122
14. Hitel/Kötvény törlesztés	6 356 664
15. Vagyongazdálkodásra kihelyezett összeg	0
16. Kártalanítási kifizetések	1 955 802
III. Kiadások összesen	10 167 578
IV. Záró likvid pénzeszköz (I. + II. - III.) :	147 005