

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

**Független könyvvizsgálói jelentés
és
Éves beszámoló és Üzleti jelentés**

2024. december 31.

Tartalomjegyzék

I. Független Könyvvizsgálói jelentés

II. Éves beszámoló

- Mérleg
- Eredménykimutatás
- Kiegészítő melléklet

III. Üzleti jelentés

Független könyvvizsgálói jelentés

A Befektető-védelmi Alap Igazgatóságának

Az éves beszámolóról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a Befektető-védelmi Alap („az Alap”) 2024. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2024. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 9.672.408 eFt, a tárgyévi eredmény 8.822.684 eFt (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 2024. 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 összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

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 a társaságtól 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 megcélunk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb kérdések

Az Alap 2023. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves beszámolóját másik könyvvizsgáló ellenőrizte, aki ezekre a pénzügyi kimutatásokra vonatkozóan 2024. május 16-án minősítés nélküli véleményt bocsátott ki.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Befektető-védelmi Alap 2024. 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 beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy

egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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 betétbiztosítási alapok és intézményvédelmi alapok, valamint a Kárrendezési alap éves beszámoló készítési és könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól„ szóló 214/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet 29/L §. (2) bekezdését, mint az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket előíró egyéb más jogszabályt vettük figyelembe.

Véleményünk szerint a Kárrendezési Alap 2024. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Kárrendezési Alap 2024. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, 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 közvéleménye 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 összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok 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 ésszerűségét.
- 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 hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk 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, 2025. május 26.


Philippe Michalak Budzan
Partner


Gábor Gabriella
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám:007036

Forvis Mazars Kft.
1139 Budapest, Fiastyúk utca 4-8., 2. emelet
Nyilvántartási szám: 000220



ÉVES BESZÁMOLÓ 2024.

A Befektető-védelmi Alap 2024. évi mérlege

A Befektető-védelmi Alap 2024. évi Mérlege

Statistikai számjel: 18085600-6619-915-01

Befektető-védelmi Alap

Mérleg ESZKÖZÖK (aktívák)

Adatok : E Ft-ban

Eszközök	2023. dec. 31.	2024. dec. 31.
A. Befektetett eszközök	8 414	7 921
I. Immateriális javak	3 224	1 965
1. Alapítás, átszervezés aktivált értéke	0	0
2. Vagyoni értékű jogok	2 898	1 899
3. Szellemi termékek	326	66
4. Immateriális javakra adott előlegek	0	0
5. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
II. Tárgyi eszközök	5 190	5 956
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0
2. Berendezések, felszerelések, járművek	5 190	5 956
3. Beruházások	0	0
4. Beruházásokra adott előlegek	0	0
5. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0
B. Forgóeszközök	7 915 514	9 564 568
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	3 091 969	1 715 214
1. Tagokkal szembeni követelések	3 091 708	1 715 065
a) Díjkövetelések	1 607 874	1 715 035
b) Alapra átszállt követelések	1 483 834	0
c) Egyéb követelések tagokkal szemben	0	30
2. Befektetőkkel szembeni követelések	0	0
3. Egyéb követelések	261	149
III. Értékpapírok	2 993 303	4 736 654
1. Állampapírok	2 993 303	4 736 654
2. Egyéb értékpapírok	0	0
IV. Pénzeszközök	1 830 242	3 112 700
1. Pénztár, csekkek	47	49
2. Bankbetétek	1 830 195	3 112 651
C. Aktív időbeli elhatárolások	56 057	99 919
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	7 979 985	9 672 408

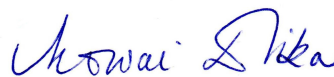
Budapest, 2025. május 26.

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1092 Budapest,
Köztelek utca



dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató



Molvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

A Befektető-védelmi Alap 2024. évi Mérlege

Statisztikai számjel: 18085600-6619-915-01

Befektető-védelmi Alap

Mérleg FORRÁSOK (passzívák)

Adatok : E Ft-ban

Források	2023. dec. 31.	2024. dec. 31.
D. Saját tőke	-41 396 205	-32 570 021
I. Jegyzett tőke	234 551	238 051
II. Tartalék	-49 964 827	-41 630 756
III. Értékelési tartalék	0	0
IV. Tárgyévi eredmény	8 334 071	8 822 684
E. Céltartalék	326 290	9 445
F. Kötelezettségek	44 531 351	38 178 439
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	38 140 023	31 783 359
1. Hosszú lejáratú hitelek	0	0
2. Tartozások kötvénykibocsátásból	38 140 023	31 783 359
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	6 391 328	6 395 080
1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	3 000	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	31 664	38 416
G. Passzív időbeli elhatárolások	4 518 549	4 054 545
FORRÁSOK ÖSSZESEN	7 979 985	9 672 408

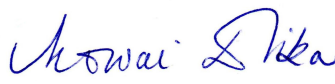
BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1092 Budapest,
Köztelek utca 6.
1.

Budapest, 2025. május 26.



dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató



Morvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

A Befektető-védelmi Alap 2024. évi eredménykimutatása

A Befektető-védelmi Alap 2024. évi eredménykimutatása

Statisztikai számjel: 18085600-6619-915-01

Befektető-védelmi Alap

Eredménykimutatás (össz költség eljárással)

Adatok: E Ft-ban

	Megnevezés	2023	2024
01.	Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek	15 182 259	12 488 529
02.	Befektetők megbízásából behajtott követelések utáni díjbevételek	0	0
03.	Egyéb befektetővédelmi bevételek	0	0
I.	Befektető-védelmi bevételek (01 + 02 + 03)	15 182 259	12 488 529
II.	Egyéb bevételek	1 522 765	345 333
III.	Nem befektető-védelmi bevételek	0	0
IV.	Pénzügyi műveletek bevételei	395 232	417 165
04.	Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	0	10
05.	Befektetők megbízásából behajtott követelésekkel kapcsolatos ráfordítások	0	0
06.	Egyéb befektetővédelmi ráfordítások	2	214
V.	Befektető-védelmi ráfordítások (04 + 05 + 06)	2	224
VI.	Egyéb ráfordítások	37 767	30 502
VII.	Nem befektető-védelmi ráfordítások	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	8 321 221	3 920 176
07.	Anyagjellegű ráfordítások	70 954	78 892
08.	Személyi jellegű ráfordítások	330 508	393 858
09.	Értécsökkenési leírás	5 733	4 691
IX.	Működési költségek (07 + 08 + 09)	407 195	477 441
A.	Tárgyévi eredmény (I+II+III+IV-V-VI-VII-VIII-IX)	8 334 071	8 822 684

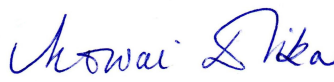
Budapest, 2025. május 26.

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1092 Budapest,
Köztelek utca 6.
1.



dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató



Morvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

A Befektető-védelmi Alap 2024. évi eredménykimutatása
részletes

Statisztikai számjel: 18085600-6619-915-01

Befektető-védelmi Alap

Eredménykimutatás (össz költség eljárással)

Adatok: E Ft-ban

	Megnevezés	2023	2024
01.	Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek	15 182 259	12 488 529
02.	Befektetők megbízásából behajtott követelések utáni díjbevételek	0	0
03.	Egyéb befektetővédelmi bevételek	0	0
I.	Befektető-védelmi bevételek (01 + 02 + 03)	15 182 259	12 488 529
II.	Egyéb bevételek	1 522 765	345 333
III.	Nem befektető-védelmi bevételek	0	0
IV.	Pénzügyi műveletek bevételei	395 232	417 165
	Bevételek összesen (I + II + III + IV)	17 100 256	13 251 027
04.	Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	0	10
05.	Befektetők megbízásából behajtott követelésekkel kapcsolatos ráfordítások	0	0
06.	Egyéb befektetővédelmi ráfordítások	2	214
V.	Befektető-védelmi ráfordítások (04 + 05 + 06)	2	224
VI.	Egyéb ráfordítások	37 767	30 502
VII.	Nem befektető-védelmi ráfordítások	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	8 321 221	3 920 176
	Ráfordítások összesen (V + VI + VII + VIII)	8 358 990	3 950 902
	Irodaszer, nyomtatvány	184	148
	Egyéb anyag	412	341
	Posta költség	106	368
	Taxi	85	21
	Telefon, Internet	2 689	2 863
	Kiküldetés	0	0
	Jogtár, céginfó előfizetés	787	775
	Ingatlan bérleti díj	18 800	18 188
	Ingatlan üzemeltetési költségek	9 784	10 429
	Oktatás, továbbképzés, konferenciák	348	751
	Auditori díjak	2 845	3 368
	Szakértői díjak	11 193	10 903
	Informatikai üzemeltetés költsége	9 593	14 321
	Ügyviteli szolgáltatások	1 165	0
	Tagsági díjak	3 353	3 652
	Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	3 179	3 299
	Biztosítás	211	260
	Bankköltség	846	1 162
	Illetékek, perköltség	0	0
	Vagyonkezelői, letétkezelői díj	4 376	7 257
	Kötvénnyel kapcsolatos költségek	1 000	1 000
07.	Anyagjellegű ráfordítások	70 956	79 106
	Béreköltség	149 378	184 248
	Megbízási díj	3 397	3 744
	Tiszteletdíj	132 484	150 475
	<i>Bérjellegű összesen</i>	<i>285 259</i>	<i>338 467</i>
	Reprezentáció	825	936
	Személyi jellegű egyéb kifizetések	8 576	11 552
	Szociális hozzájárulási adó	35 848	42 903
08.	Személyi jellegű ráfordítások	330 508	393 858
09.	Értécsökkenési leírás	5 733	4 691
	Működési költségek (07 + 08 + 09) költségátváltás előtt	407 197	477 655
10.	Tagokra továbbhárított költségek (átvezetve ráfordítások közé)	-2	-214
IX.	Működési költségek (07 + 08 + 09 - 10)	407 195	477 441

**A Befektető-védelmi Alap 2024. 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>	<i>9</i>
2.2.2.	<i>A Források értékelése.....</i>	<i>10</i>
2.2.3.	<i>Az értékcsökkenés elszámolása</i>	<i>10</i>
3.	Kiegészítések, magyarázatok az egyes mérlegtételekhez, mérlegen kívüli tételek ...	11
3.1.	Eszközök.....	11
3.1.1.	<i>Befektetett eszközök</i>	<i>11</i>
3.1.2.	<i>Forgóeszközök.....</i>	<i>11</i>
3.1.2.1.	Követelések.....	11
3.1.2.2.	Értékpapírok	14
3.1.2.3.	Pénzeszközök.....	15
3.1.3.	<i>Aktív időbeli elhatárolások.....</i>	<i>16</i>
3.2.	Források.....	16
3.2.1.	<i>Saját tőke</i>	<i>16</i>
3.2.2.	<i>Céltartalékok</i>	<i>19</i>
3.2.3.	<i>Kötelezettségek.....</i>	<i>19</i>
3.2.4.	<i>Passzív időbeli elhatárolások.....</i>	<i>21</i>
3.3.	Mérlegen kívüli tételek.....	21
4.	Jogi ügyek	22
4.1.	Jogi ügyek.....	22
4.1.1.	<i>A Befektető-védelmi Alappal szemben fennálló jogviták, peres ügyek.....</i>	<i>22</i>
4.1.2.	<i>Ítéletek, egyezségek</i>	<i>22</i>
4.1.3.	<i>A Beva követeléseinek tárgyában folyamatban lévő nem peres ügyek</i>	<i>22</i>
5.	Számszaki adatok és elemzések	23
5.1.	Az eszközök és források belső arányai.....	23
5.2.	Vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet bemutatása	24
5.3.	Cash-flow kimutatás.....	25
5.4.	Személyi jellegű ráfordítások	25
5.5.	Könyvvizsgálati díjak és egyéb szolgáltatások	26
6.	A Beva 2024. évi költségvetésének megvalósulása	27

Mellékletek

- | | |
|---------------------|---|
| 1. számú melléklet: | A 2024. évi éves díjak |
| 2. számú melléklet: | Befektetett eszközök 2024. évi mozgásai |
| 3. számú melléklet: | Díjkövetelésből származó kintlévőség 2024. december 31. |
| 4. számú melléklet: | Állampapír portfólió 2024. december 31-én |
| 4/A melléklet: | Államkötvények |
| 4/B melléklet: | Diszkont Kincstárjegyek |
| 5. számú melléklet: | Csatlakozási díjak 2024. december 31. (Jegyzett tőke) |
| 6. számú melléklet: | Cash-flow kimutatás 2024 |
| 7. számú melléklet: | A 2024. évi költségvetés megvalósulása |

Kiegészítő melléklet a Befektető-védelmi Alap 2024. 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. Kovács Levente, az igazgatóság elnöke és dr. Kiss Krisztina ügyvezető igazgató önállóan jogosult.

A Beva beszámolási és könyvvizetési sajátosságaira külön jogszabály, a 214/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet (továbbiakban: Kormányrendelet) vonatkozik. Az éves beszámoló összeállítása és könyvvizetése a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: Számviteli törvény) és a Kormányrendelet szerint történik. Az Alap pénzügyi-számviteli ellenőrzését az Állami Számvevőszék végzi.

A Beva 2024. évi éves beszámolójának a Számviteli törvény 155. § (2) bekezdése szerinti kötelező könyvvizsgálatát a Forvis Mazars Kft. (1139 Budapest, Fiastyúk utca 4-8. II. emelet.) látja el, könyvvizsgálói kamarai bejegyzésének száma: 000220. A könyvvizsgálatot végző személy: Gábor Gabriella okleveles könyvvizsgáló, MKVK nyilvántartási száma: 007036. A könyvvitel körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Morvai Erika (születési név: Bodnár Erika anyja neve: Váczi Ilona), a Beva pénzügyi-számviteli vezetője (regisztrációs száma 163174, igazolvány száma: 8949, szakterület: vállalkozási, IFRS).

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 tevékenységet végző magyarországi székhelyű szolgáltatók alkotják. A Bevának a 2024. év végén 38 tagja volt, ebből a hitelintézetek száma 13, a befektetési vállalkozásoké 9, a befektetési alapkezelőké pedig 16.

A tagok száma a 2023. évi éves beszámolóhoz képest a következőképpen változott:

Beva tagjai	2024.01.01.	Növekedés	Csökkenés	2024.12.31.
Hitelintézet	12	1	0	13
Befektetési vállalkozás	10	0	1	9
Befektetési alapkezelő	15	1	0	16
Összesen	37	2	1	38

A 2024. év folyamán a Beva tagjainak száma egy taggal csökkent, a tag esetében határon átnyúló egyesülés keretében külföldi székhelyű társaságba beolvadás történt:

Beva tagjai	Tagsági viszony megszűnésének oka	Tagsági viszony megszűnésének időpontja
Interactive Brokers Central Europe Zrt.	a cég megszűnése	2024.07.31.

A tagok száma 2025. január 1-jére eggyel csökkent, mivel a Generali Alapkezelő Zrt. 2025. január 1-ével határon átnyúló egyesülés keretében szintén beolvadt egy külföldi székhelyű társaságba, így a Bevának a mérlegkészítés időpontjában 37 tagja volt.

A 2024. év folyamán a Beva tagjainak a száma két taggal növekedett:

Beva tagjai	Tagsági viszony keletkezésének időpontja	Csatlakozás díja
Bank of China (Közép-Kelet Európa) Zrt.	2024.05.27.	3 000 000 Ft
Citadel Alapkezelő Zrt.	2024.06.21.	500 000 Ft

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. § (7) 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 két alelnököt választ.

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

Az igazgatóság tagjai 2025. február 28-án:

A tag neve	Kijelölő személy/szervezet
dr. Kovács Levente <i>elnök</i>	Magyar Bankszövetség
Szeniczey Gergő <i>alelnök</i>	Magyar Nemzeti Bank elnöke
dr. Bogdán Tibor <i>alelnök</i>	Nemzetgazdasági miniszter
Banai Ádám	Magyar Nemzeti Bank elnöke
dr. Gerhardt Ferenc	KELER Zrt.
dr. Kiss Krisztina	a Tpt. 223. § (2) bekezdés e) pontja alapján tag
Nyitrai Győző	Befektetési Szolgáltatók Szövetsége
dr. Oláh Dániel	Nemzetgazdasági miniszter
Végh Richárd	Budapesti Értéktőzsde Zrt.

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 a 2015. és a 2016. évben összesen 94.546.667 ezer Ft összegű külső forrást kellett igénybe vennie kötvénykibocsátás útján. A kötvényből eredő tartozás 2030. évi lejáratáig a tőke és kamattörlesztés kötelezettsége és annak nagysága jelentős hatással van a Beva pénzügyi helyzetére.

A BEVA 2030/A jelű kötvény kibocsátásából eredő kötelezettségek összege 2024. december 31-én 38.140.023 ezer Ft volt. A tőketörlesztés és kamatfizetés negyedévente történik. A tőketörlesztés összege évi 6.356.664 ezer Ft. A kötvény változó kamatozású, amelynek mértéke: 3 hónapos BUBOR +1,60% p.a. A kötvény kamatlába a 2024. év során csökkenő tendenciát mutatott, csökkentve a negyedévente fizetendő kamatrészleteket az alábbiak szerint:

Kamatfizetés időpontja	Kamat ezer Ft	Kamatláb (%)
2024.01.08	1.569.249	13,80
2024.04.08	1.251.637	11,54
2024.07.08	981.769	9,40
2024.10.07	860.976	8,48
2025.01.07	770.005	7,90

A Beva mérlegfordulónapi saját tőkéje negatív, mintegy (-) 32.570.021 ezer 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.

A Bevának 2017 óta új kártalanítási eljárása nem indult. A korábbi kártalanítási eljárásokkal összefüggésben még várható kifizetésekre képzett céltartalék összege a Buda-Cash Brókerház Zrt. „f.a.” végleges hiányadatainak ismeretében a fordulónapon felülvizsgálatra került, és 326.290 ezer Ft-ról 9.445 ezer Ft-ra csökkent.

A Beva a kötvényből eredő fizetési kötelezettségét és működésének költségeit a tagjai által fizetett éves díjból teljesíti. A tagok által kezelt biztosított letétállomány után fizetendő éves díj mértékét a Beva igazgatósága határozza meg.

A Befektető-védelmi Alap igazgatósága a 44/2023. (XII.15.) számú határozatával a Díjfizetési szabályzatot módosította, és figyelemmel a 2024. évi kiadások várható alakulására, az éves díj mértékét meghatározó díjkulcsot 2024. január 1-től 1,1 %-re (egy egész egy tized ezrelék) csökkentette. Ennek következtében a Beva Díjfizetési szabályzata alapján számított éves díjként a tagoktól a 2024. évben 12.488.529 ezer Ft bevétel folyt be. A 2024. éves díj tagonkénti megoszlását az **1. számú melléklet** mutatja be.

A díjbevétel mellett a Beva 2024. január 31-én 1.483.834 ezer Ft összegű hitelezői megtérüléshez jutott a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” felszámolási eljárásban, a bíróság által jóváhagyott II-V. számú közbenső mérleghez készült részleges vagyonfelosztási javaslat alapján.

A Beva állampapírban lévő vagyonának piaci értéke a 2023. december 31-i 3.151.362 ezer Ft-ról a 2024. év végére 4.952.209 ezer Ft-ra növekedett. A portfólió 1.800.847 ezer összegű növekedéséből 1.500.000 ezer Ft volt a vagyonkihelyezés, 300.847 ezer Ft pedig az értékpapírok piaci értékének változásából adódott. A Beva állampapír portfólióját 2023. március 1. napjától az OTP Alapkezelő Zrt. kezeli, a portfólió referenciahozama 50% MAX + 50% RMAX index.

A Beva vagyonát növelte az értékpapírokhoz kapcsolódó 291.750 ezer Ft hozam- és kamatbevétel mellett a bankszámlákon jóváírt 125.415 ezer Ft kamatbevétel is.

A 2025. évi díjalap alakulásának és a várható kiadások ismeretében a Beva igazgatósága a Díjfizetési szabályzatban meghatározott díjkulcsot a 2025. évre vonatkozóan nem módosította. A 2025. évi díj alapjául szolgáló 2024. évi védett letétállomány értéke 12.324.539.596 ezer Ft-ra növekedett, így változatlan, 1,1 % mértékű díjkulcs mellett a 2025. évi díjbevétel összege várhatóan mintegy 13.569.533 ezer Ft lesz. Megtérítési bevétellel a Beva 2025-ben a felszámolások adatai alapján nem számol.

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 lenne.

A Számviteli törvény előírása szerint a Beva az egyéb szervezetek közé tartozik, amelyek speciális könyvvizelési és éves beszámoló-készítési kötelezettségét a Számviteli törvény mellett a 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 egy éven belül esedékes törlesztőrészek összegét 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) eredmény-kimutatást készít. Működési költségeit az 5. számlaosztályba, 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 szerződés szerinti 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 érdemben 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 befolyni, illetve nem a könyv szerinti értékben fog befolyni. 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 ingatlantulajdonnal nem rendelkezik, eszközei döntően az alapfeladatának ellátásához szükséges irodai infrastruktúrát alkotó hardver, szoftver és egyéb eszközökből (pl. bútorok, riasztó- és beléptető rendszer stb.) állnak. A Beva befektetett pénzügyi eszközökkel nem rendelkezik. A befektetett eszközök nettó értéke a mérleg fordulónapján 7.921 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

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

Követelések	2023.12.31.	2024.12.31.	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
Díjkövetelések	1 607 874	1 715 035	107 161	6,7%
Alapra átszállt követelések	1 483 834	0	-1 483 834	0%
Egyéb követelések a tagokkal szemben	0	30	30	n/a
Egyéb követelések	261	149	-112	-42,9%
Követelések összesen	3 091 969	1 715 214	-1 376 755	-44,5%

1.Tagokkal szembeni követelések

a) Díjkövetelések

A **díjkövetelések** 2024.12.31-i mérleg szerint értéke **1.715.035 ezer Ft**, amelyek a fordulónapon határidőn belüliek voltak, kiegyenlítésük a fordulónapot követően megtörtént. A fordulónapon azért volt határidőn belüli díjkövetelése a Bevának, mert a 2025. év első díjrészletének fizetési határideje január 02. napja, és a fizetési értesítők 2024. decemberében kerültek kiállításra és kiküldésre.

b) Alapra átszállt követelések

Az **Alapra átszállt követelések** mérleg szerinti értéke az előző évhez képest 1.483.834 ezer Ft-tal csökkent, miután a 2023. évi beszámolóban a *Quaestor Értékpapírkereskedelmi és Befektetési Zrt. „f.a.”* felszámolási eljárással összefüggésben kimutatott 1.483.834 ezer Ft összegű követelés 2024. január 31-én befolyt.

c) Egyéb követelések tagokkal szemben

Az egyéb követelések között két károsult részére 2024. december 5-én postai úton indított kártalanítási kifizetés összege szerepel, amelyet a károsultak nem vettek fel, így a Magyar Posta 2025. január 7-én a fizetési megbízás összegét visszautalta.

Követelések a felszámolás alá került volt tagokkal szemben

Az alábbiakban részletesen bemutatásra kerülnek a felszámolás alá került volt tagokkal szemben nyilvántartott követelések (díjkövetelések, Alapra átszállt követelések, és az egyéb követelések) változása:

Követelések	Nyitó (2024.01.01.)	Növekedés	Csökkenés	Záró (2024.12.31.)
	EFt	EFt	EFt	EFt
1. Éves díj	28 184	0	0	28 184
2. Átszállt követelések				
Átszállt követelések, Quaestor kártalanítás	87 826 818	0	1 484 211	86 342 607
Átszállt követelések, Buda-Cash kártalanítás	16 859 226	33 059	12 707	16 879 578
Átszállt követelések, Hungária kártalanítás	894 899	0	188	894 711
Átszállt követelések összesen	105 580 943	33 059	1 497 106	104 116 896
3. Áthárított költségek összesen	200 840	220	5	201 055
4. Kifizetőhelyre utalt, fel nem vett összeg	17 489	0	16 980	509
Mindösszesen	105 827 456	33 279	1 514 091	104 346 644

1. A felszámolás alá került volt tagokkal szemben kiegyenlített lejárt díjkövetelések összege a 2024. év során nem változott, a mérlegfordulónapon 28.184 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 104.116.896 ezer Ft. A kifizetett és felvett kártalanításokból adódóan a tárgyévi növekedés 33.059 ezer Ft-ot tett ki. A Quaestor Értékpapírkereskedelmi és Befektetési Zrt. „f.a.” felszámolási eljárással összefüggésben befolyt megtérülés 1.483.834 ezer Ft-tal a Buda-Cash eljárásban befolyt kártalanítási visszatérítés 12.597 ezer Ft-tal csökkentette az Alapra átszállt követeléseket, 675 ezer Ft követelés elévült.

3. A kártalanítások kifizetése kapcsán keletkezett és áthárított (a felszámolási eljárásokban hitelezői igényként bejelentett) költségek és ráfordítások összege a tárgyév végén 201.055 ezer Ft volt. Ezen költségek és ráfordítások tárgyévi összege 215 ezer Ft-ot tett ki.

4. A kifizetésben részt vevő partnerhez utalt, de a károsultak által a fordulónapon még fel nem vett kártalanítások összege a tárgyév során 16.980 ezer Ft-tal csökkent, melynek záró állománya így 509 ezer Ft-ra változott.

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.”	86 342 607	138 814	0	86 481 421
Buda-Cash Brókerház Zrt. „f.a.”	16 879 578	59 616	509	16 939 703
Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.”	894 711	2 625	0	897 336
Összesen	104 116 896	201 055	509	104 318 460

Értékvesztés elszámolása

A követeléseket egyedi értékelés alapján értékvesztéssel csökkentett, visszaírással növelt értéken kell a mérlegben szerepeltetni.

A Beva a kifizetett kártalanítás megtérítésére irányuló igényét a Tpt. 220. § (3) bekezdése alapján a volt Beva tag felszámolási eljárása során érvényesíti. A kielégítési sorrendben a befektetőtől átszállt követelés tekintetében a Bevát a befektető helye illeti meg.

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, időpontja nem meghatározható, a követelésekre 100% értékvesztés kerül elszámolásra.

Abban az esetben, ha a követelés megtérülése a felszámolás alatt álló vállalkozások közbenső mérlegei, illetve a felszámoló nyilatkozata alapján biztossá válik, a megtérülés a mérlegkészítésig pénzügyileg rendeződik, a megtérüléssel azonos mértékű értékvesztés visszaírására kerül sor.

A kártalanítás és a kártalanítási költségek miatt fennálló követelések 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 *Quaestor Értékpapírkereskedelmi és Befektetési Zrt. „f.a.”* felszámolási eljárásban a Beva hitelezőként a bíróság által jóváhagyott II-V. számú közbenső mérleghez készült részleges vagyonfelosztási javaslat alapján 2024. január 31-én 1.483.834 ezer Ft összegű megtérüléshez jutott, a felszámoló tájékoztatása alapján további megtérülés nem várható.

A *Buda-Cash Brókerház Zrt. „f.a.”* felszámolási eljárásban vagyonfelosztási javaslatra mindezidáig nem került sor, a felszámoló által 2025. február 27. napján a Beva részére megküldött tájékoztatás értelmében optimista becslés alapján sem várható a későbbiekben a hitelezői igény 1%-ot elérő összegű megtérülése.

A *Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.”* felszámolási eljárásában vagyonfelosztási javaslatra mindezidáig nem került sor, és a jelenleg rendelkezésre álló információk alapján a nyilvántartásba vett hitelezői igényünkre megtérülés a későbbiekben sem várható.

A négy követelés típusra 2024. évben elszámolt értékvesztés változását az alábbi táblázat részletezi:

Követelések értékvesztése	Nyitó (2024.01.01.)	Növekedés	Csökkenés	Záró (2024.12.31.)
	EFt	EFt	EFt	EFt
1. Éves díj	28 184	0	0	28 184
2. Átszállt követelések				
Átszállt követelések, Quaestor kártalanítás	86 342 984	0	377	86 342 607
Átszállt követelések, Buda-Cash kártalanítás	16 859 226	33 059	12 707	16 879 578
Átszállt követelések, Hungária kártalanítás	894 899	0	188	894 711
Átszállt követelések összesen	104 097 109	33 059	13 272	104 116 896
3. Áthárított költségek összesen	200 840	220	5	201 055
4. Kifizetőhelyre utalt, fel nem vett összeg	17 489	0	17 010	479
Mindösszesen	104 343 622	33 279	30 287	104 346 614

Az értékvesztés növekedését a tárgyévben utalt kártalanításokra és áthárított költségekre elszámolt 100%-os mértékű értékvesztés okozta, míg a csökkenést többek között a befolyt többletkártalanítás és a kifizetőhelyről visszaérkezett kártalanítás értékvesztésének visszairása miatt került elszámolásra.

2. Egyéb követelések

Az egyéb követelések sor összetételét és változását az alábbi táblázat részletezi:

Egyéb követelések	2023.12.31.	2024.12.31.	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
Vagyongkezelőnél lévő be nem fektetett vagyon	84	50	-34	-40,5%
Adott előleg	117	39	-78	-66,7%
Kaució	60	60	0	0,0%
Egyéb követelések összesen	261	149	-112	-42,9%

3.1.2.2. Értékpapírok

A Beva a bankszámláin tartott összegeket meghaladó pénzeszközöket állampapír portfólióban tartja, melynek portfóliókezelését 2023. március 1-től az OTP Alapkezelő Zrt., míg a letétkezelői feladatokat 2023. október 1-től az UniCredit Bank Zrt. látja el.

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

Értékpapírok típusa	Bruttó piaci érték	Felhalmozott kamat	Nettó piaci érték	Nettó beszerzési ár	Nettó értékelési különbözet
	EFt	EFt	EFt	EFt	EFt
Magyar Államkötvény	2 761 226	33 616	2 727 610	2 617 287	110 323
Diszkontkincstárjegy	1 746 652	-	1 746 652	1 675 086	71 566
MNB kötvények	444 281	-	444 281	444 281	-
Összesen	4 952 159	33 616	4 918 543	4 736 654	181 889

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. A Beva Számviteli politikája, valamint Értékelési szabályzata alapján a Beva értékpapír portfóliójában a mérlegfordulónapon meglévő, egy évnél hosszabb lejáratú magyar államkötvényeknél fennáll az értékvesztés elszámolásának kötelezettsége, legfeljebb a névértékig, ha az értékpapír könyv szerinti értéke (államkötvényeknél a felhalmozott kamattal csökkentett vételára) és a (felhalmozott kamattal csökkentett) mérlegkészítés időpontjában számított nettó piaci értéke közötti különbözet jelentős összegű, veszteség jellegű, továbbá tartósnak vagy véglegesnek mutatkozik.

Mérlegkészítéskor az egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírok esetében, a tavalyi évhez hasonlóan, ismételten megvizsgálásra került, hogy fennáll-e az értékvesztés elszámolási kötelezettség. Megállapítást nyert, hogy három értékpapír esetében mutatkozott a mérleg fordulónapi könyv szerinti értéke és a mérlegkészítéskori piaci értéke közötti különbözet veszteség jellegűnek, de egy esetben sem érte el a jelentős mértéket (20%), ezért a 2024. évben értékvesztés nem került elszámolásra, az állampapírok beszerzési értéken kerülnek kimutatásra.

3.1.2.3. Pénzeszközök

A pénzeszközök összege 2024. december 31-én 3.112.700 ezer Ft volt, melynek összetétele a következő:

Pénzeszközök	2023.12.31	2024.12.31	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
MNB bankszámla	1 810 129	3 093 831	1 283 702	70,9%
UniCredit bankszámla	20 066	18 820	-1 246	-6,2%
Bankbetétek összesen	1 830 195	3 112 651	1 282 456	70,1%
Forint pénztár	47	49	2	4,3%
Pénztár összesen	47	49	2	4,3%
Pénzeszközök mindösszesen	1 830 242	3 112 700	1 282 458	70,1%

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 99.919 ezer Ft, melynek megoszlása a következő:

Aktív időbeli elhatárolások	2023.12.31	2024.12.31	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
MÁK felhalmozott kötvénykamat	31 313	33 616	2 303	7,4%
DKJ tárgyévét illető hozama	22 065	64 547	42 482	192,5%
Elhatárolt kamatbevétel	1 259	0	-1 259	n/a
Előre fizetett költségek	1 420	1 756	336	23,7%
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	56 057	99 919	43 862	78,2%

A magyar államkötvények 2024. évre jutó, de csak a fordulónapot követően kifizetésre kerülő kamata: 33.616 ezer Ft (**4/A melléklet**) A diszkontkincstárjegyek névértéke és bekerülési értéke közötti különbségnek (hozam) a 2024. évre időarányosan jutó összege 64.547 ezer Ft (**4/B melléklet**) A 2024. évben beérkezett, 2025. évet terhelő, előre fizetett költségszámlák összege 1.756 ezer Ft-ot tesz ki.

3.2. Források

3.2.1. Saját tőke

A Beva saját tőkéje 2024. december 31-én (-) 32.570.021 ezer Ft volt. Értéke 8.826.184 ezer Ft-tal emelkedett, vagyis ennyivel kisebb negatív értéket mutat az előző évhez képest. A javulás a tárgyévi eredményből és a jegyzett tőke növekedéséből származott. A tartalék összege kizárólag az előző évi eredménnyel módosult.

A saját tőke alakulását az alábbi táblázat mutatja be:

Saját tőke	2023.12.31.	2024.12.31.	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
Jegyzett tőke (csatlakozási díjak)	234 551	238 051	3 500	1,5%
Tartalék	-49 964 827	-41 630 756	8 334 071	16,7%
Értékelési tartalék	0	0	0	0,0%
Tárgyévi eredmény	8 334 071	8 822 684	488 613	5,9%
Saját tőke	-41 396 205	-32 570 021	8 826 184	21,3%

Jegyzett tőke

A jegyzett tőke a Kormányrendelet 23. § (2) bekezdése értelmében a tagok által fizetendő egyszeri csatlakozási díj. A Beva jegyzett tőkéje 2024. december 31-én 238.051 ezer Ft volt, amely az előző évhez képest 3.500 ezer Ft-tal emelkedett.

A Beva tagjainak nevét, a csatlakozás időpontját, megszűnt tagsági viszony esetében a megszűnés időpontját, valamint a tagok által a csatlakozáskor befizetett csatlakozási díj összegét a 2024. december 31-ig terjedő időszakra vonatkozóan az **5. számú melléklet** tartalmazza.

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	2023	2024	Eltérés/változás	
(bevételek „+”, ráfordítások, költségek „-”, előjel)	E Ft	E Ft	E Ft	%
Tárgyévi rendszeres éves díjbevétel	15 182 259	12 488 529	-2 693 730	-17,7%
Egyéb bevételek	1 522 765	345 333	-1 177 432	-77,3%
- ebből visszaírt értékvesztés	1 521 966	26 830	-1 495 136	-98,2%
Pénzügyi műveletek bevételei	395 232	417 165	21 933	5,5%
Befagyott követelések kifizetésének ráfordításai	0	-10	-10	n/a
Egyéb befektetővédelmi ráfordítások	-2	-214	-212	-10600,0%
Egyéb ráfordítások (céltartalék, értékvesztés stb.)	-37 767	-30 502	7 265	19,2%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	-8 321 221	-3 920 176	4 401 045	52,9%
Működési költségek	-407 195	-477 441	-70 246	-17,3%
Tárgyévi eredmény	8 334 071	8 822 684	488 613	5,9%

Tárgyévi eredményt befolyásoló tényezők:

1. Az éves rendszeres díjbevétel 2024-ben 12.488.529 ezer Ft volt, amely 2.693.730 ezer Ft-tal volt alacsonyabb az előző évinél.

2. Az egyéb bevételek (+345.333 ezer Ft) és egyéb ráfordítások (-30.502 ezer Ft) egyenlege 2024-ban 314.831 ezer Ft-tal javította az eredményt.

Az egyéb bevételek 345.333 ezer Ft összege a követelések után elszámolt értékvesztés 26.830 ezer Ft összegű visszaírásából, 316.844 ezer Ft összegű céltartalék feloldásból, a Beva díj késedelmes megfizetése miatt felszámított 29 ezer Ft összegű késedelmi kamatból, valamint 1.630 ezer Ft egyéb jogcímű bevételből ered. A jelentősebb összegű céltartalék feloldást az tette lehetővé, hogy a Buda-Cash Zrt. „f.a.” kártalanítási ügyében a Saxo Banknál lévő értékpapírok kiadhatóvá váltak, és a felszámoló által átadott végső hiányadatok alapján a képzett céltartalék összegénél jelentősen kisebb összegű kifizetéssel zárult az eljárás.

Az egyéb ráfordítások 30.502 ezer Ft összege a kifizetett kártalanításokra és kártalanítási költségekre elszámolt értékvesztés 30.496 ezer Ft összegéből, valamint egyéb jogcímen további 6 ezer Ft költségből tevődött össze.

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

Értékvesztés és céltartalék	Nyitó 2024.01.01.	Növekedés	Csökkenés	Záró 2024.12.31.
	E Ft	Eft	Eft	Eft
Quaestor kártalanítás értékvesztés	86 342 984	0	377	86 342 607
Buda-Cash kártalanítás értékvesztés	16 859 226	33 059	12 707	16 879 578
Hungária kártalanítás értékvesztés	894 899	0	188	894 711
Értékvesztés átszállt követelésekre	104 097 109	33 059	13 272	104 116 896
Quaestor áthárított költség	138 814	0	0	138 814
Buda-Cash áthárított költség	59 401	220	5	59 616
Hungária áthárított költség	2 625	0	0	2 625
Értékvesztés az áthárított költségekre	200 840	220	5	201 055
Értékvesztés éves díjra	28 184	0	0	28 184
Értékvesztés fel nem vett kártalanításra	17 489	0	17 010	479
Kivezetett/átsorolt értékvesztés	0	-2 782	-3 457	675
Értékvesztés összesen	104 343 622	30 497	26 830	104 347 289
Céltartalék képzés és feloldás hatása	326 290	0	316 845	9 445
Értékvesztés, céltartalék eredményre gyakorolt hatása		30 497	343 674	

Az értékvesztés és céltartalék tételek együttesen mintegy 313.177 ezer Ft-tal javították a tárgyévi eredményt, a céltartalékállomány jelentős feloldásának köszönhetően.

3. A 2024. évi pénzügyi műveletek eredménye 3.503.011 ezer Ft-os veszteséget mutat, elsősorban a tárgyév során elszámolt 3.916.511 ezer Ft összegű kötvénykamat ráfordítás miatt. A pénzügyi műveletek bevételeit túlnyomórészt az értékpapírportfólió, valamint a bankszámla kamatbevételei eredményezték. A portfólió hozama (számviteli szemléletben) 288.103 ezer Ft nyereség volt, amely 291.750 ezer Ft bevétel és 3.647 ezer Ft ráfordítás egyenlegeként alakult ki.

A pénzügyi műveletek bevételeinek és ráfordításainak részleteit az alábbiakban került összegzésre:

Pénzügyi műveletek bevételei adatok	2023	2024	Eltérés/változás	
	E Ft	E Ft	E Ft	%
Bankszámlán jóváírt kamatbevétel	171 907	125 415	-46 492	-27,0%
Értékpapírokhoz kapcsolódó kamatbevétel	169 390	188 697	19 307	11,4%
Értékpapírok árfolyamnyeresége	53 935	103 053	49 118	91,1%
Összesen:	395 232	417 165	21 933	5,5%

Pénzügyi műveletek ráfordításai adatok	2023	2024	Eltérés/változás	
	E Ft	E Ft	E Ft	%
Kötvény kamat ráfordítás	7 908 609	3 916 511	-3 992 098	-50,5%
Egyéb árfolyamveszteség	9	18	9	100,0%
Értékpapírok árfolyamvesztesége	412 603	3 647	-408 956	-99,1%
Összesen:	8 321 221	3 920 176	-4 401 045	-52,9%

4. A működési költségek összege 2024-ban 477.441 ezer Ft volt.

3.2.2. Céltartalékok

A céltartalék összegének 2024. évi változásait kártalanítási eljárásonként az alábbi táblázat tartalmazza:

Céltartalék	Nyitó 2024.01.01.	Növekedés	Csökkenés	Záró 2024.12.31.
	EFt	EFt	EFt	EFt
Quaestor kártalanítás	12 319	0	12 319	0
Buda-Cash kártalanítás	313 384	0	303 939	9 445
Hungária kártalanítás	587	0	587	0
Céltartalék összesen	326 290	0	316 845	9 445

A *Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.”* és a *Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.”* ügyfelei esetében a céltartalék feloldására azért került sor, mert az érintett ügyekben a kártalanítás összegének megállapítása 2017-et, illetve 2019-et megelőzően történt, azonban a kifizetésre az ügyfelek oldalán felmerülő okból nem tudott sor kerülni. Az ügyfelek, illetve esetleges jogutódjaik jelentkezése már nem várható. A Beva a károsultak jelentkezése esetén is hivatkozhat a követelés elévülésére.

A fentiek mellett a 2024. év során a *Buda-Cash Brókerház Zrt. „f.a.”* kártalanítási eljárásával összefüggésben képzett céltartalék felülvizsgálatára is sor került, mert a Beva 2024 májusában a Buda-Cash Brókerház Zrt. „f.a.”-tól a korábban Saxo letéti helyen lévő értékpapírok vonatkozásában is megkapta a végleges hiány adatokat. A hiány ezen értékpapírok tekintetében lényegesen alacsonyabb volt annál, amit a céltartalékképzésnél az előzetes adatszolgáltatás alapján eddig figyelembe vettünk, ezért a végleges adatok alapján számított kártalanítási összegek a céltartalék jelentős felszabadítását tették lehetővé. Az előzőek mellett a céltartalék feloldásának oka, hogy a felülvizsgált esetekben a kártalanítás összegének megállapítása 2019-ben, vagy azt megelőzően történt, azonban a kifizetésre az ügyfél oldalán felmerülő okból nem tudott sor kerülni. Az ügyfél, illetve esetleges jogutódjának jelentkezése már nem várható. Esetleges jelentkezés esetén is a Beva hivatkozhat a követelés elévülésére.

3.2.3. Kötelezettségek

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

Kötelezettségek	2023.12.31.	2024.12.31.	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
Hitel, kölcsön (kötvénytartozás, éven túli)	38 140 023	31 783 359	-6 356 664	-16,7%
Hitel, kölcsön (kötvénytartozás, éven belüli)	6 356 664	6 356 664	0	0,0%
Tagokkal szembeni kötelezettségek	3 000	0	-3 000	-100,0%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	31 664	38 416	6 752	21,3%
Kötelezettségek összesen	44 531 351	38 178 439	-6 352 912	-14,3%

Kötvénytartozás

A Befektető-védelmi Alapnak a BEVA 2030/A jelű kötvényből eredően 38.140.023 ezer Ft kötvénytartozása volt az év végén, ebből 31.783.359 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 11,54% április 7-től július 6-ig 9,4%, július 7-től október 6-ig 8,48%, október 7-től 2025. január 6-ig 7,90% volt.

Tagokkal szembeni kötelezettségek

Ezen a soron kerül nyilvántartásra a befizetett csatlakozási díj addig az időpontig, amíg a csatlakozni kívánó társaság nem válik a Beva tagjává. Folyamatban lévő csatlakozás a fordulónapon nem volt, ezért nincs tagokkal szembeni kötelezettség a Beva tárgyévi mérlegében.

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségeket az alábbi táblázat mutatja be. A szállítói tartozások, adók, költségvetési kötelezettségek kimutatása év közben a szállítói számláknak, illetve a bevallásoknak megfelelően, azzal egyezően, könyv szerinti értéken történik.

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2023.12.31.	2024.12.31.	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
Károsulttal szembeni kötelezettség	577	5 239	4 662	808,0%
Szállítói tartozás	4 881	4 480	-401	-8,2%
Adó- és járuléktartozás	18 625	20 126	1 501	8,1%
Munkavállalók felé	7 581	8 571	990	13,1%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek:	31 664	38 416	6 752	21,3%

Károsulttal szembeni kötelezettségek

Károsulttal szembeni kötelezettségként mutatja ki a Beva azokat kötelezettségeket, amelyek a károsultak jelentkezése esetén közvetlen kifizetésre várnak, azaz a jogosult követelése és annak összege elismert, esedékessé vált, és az összeg nincs a kifizetőhelyen. A tárgyévben ez a kötelezettség 577 ezer Ft-ról 5.239 ezer Ft-ra emelkedett.

Szállítók

A mérleg fordulónapján fennálló kötelezettségek értékéből a szállítói tartozás 4.480 ezer Ft volt, melynek kiegyenlítése határidőben megtörtént.

Adó- és járuléktartozások

A költségvetéssel szemben fennálló adó- és járuléktartozások összege az év végén 20.126 ezer Ft volt, melynek kiegyenlítése határidőben megtörtént, összetétele a következő:

- jövedelemből levont SZJA: 6.513 ezer Ft,
- kifizetői SZJA: 197 ezer Ft,
- szociális hozzájárulási adó: 5.617 ezer Ft,
- biztosítottól levont TB járulék: 7.799 ezer Ft.

Munkavállalókkal szembeni kötelezettségként a fordulónapon 8.571 ezer Ft-ot tart nyilván a Beva.

3.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások könyv szerinti értéken szerepelnek a mérlegben, összegük 2024.12.31-én 4.054.545 ezer Ft volt.

Passzív időbeli elhatárolások	2023.12.31	2024.12.31	Eltérés/változás	
	EFt	EFt	EFt	%
Éves díjbevétel elhatárolása	3 049 205	3 333 073	283 868	9,3%
Fizetendő kamatok elhatárolása	1 466 907	719 787	-747 120	-50,9%
Fordulónap előtti időszakot terhelő költségek	2 437	1 685	-752	-30,9%
Passzív időbeli elhatárolások összesen	4 518 549	4 054 545	-464 004	-10,3%

A Beva a 2025. I. negyedéves díjrészletről szóló fizetési értesítőket, tekintettel a 2025. január 2-i fizetési határidőre, 2024. december hónapban küldte ki a tagoknak. Ezek összege 3.333.073 ezer Ft, amely a passzív időbeli elhatárolások legnagyobb tétele. A 2025. január 7-én fizetett negyedéves kötvénykamatból időarányosan a 2024. évet illető hányad 719.787 ezer Ft.

A mérleg fordulónapja után felmerülő, de a 2024. évet illető költségek, ráfordítások elhatárolt összege 1.685 ezer Ft, ide tartozik pl. a 2024. évi könyvvizsgálati díj elhatárolt összege.

3.3. Mérlegen kívüli tételek

A Bevának az UniCredit Bank Hungary Zrt. 8.000 ezer Ft értékben nyújt bankgaranciát a székhelyül szolgáló iroda bérleti szerződésének biztosítékeként, melynek lejáratát 2034.11.30. napja.

4. Jogi ügyek

4.1. Jogi ügyek

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

A mérlegkészítés időpontjában a Bevával szemben egy peres eljárás van folyamatban a Fővárosi Törvényszék előtt. A perben a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” hét korábbi ügyfele összesen 35.517.260 Ft kártalanítási összeg megfizetése iránt indított eljárást.

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 Beva követeléseit tárgyában folyamatban lévő nem peres ügyek

Azokkal a befektetési szolgáltatókkal szemben, amelyek esetében a Beva kártalanítási eljárást folytatott le, hitelezőként érvényesíti a kifizetett kártalanításból, az ezzel kapcsolatos költségekből, valamint a tag által nem rendezett díjakból eredő követeléseit.

A Beva az elmaradt díjakból eredő követelésével hitelező továbbá három olyan volt tagja ellen folyó felszámolási eljárásban, amelyek esetében nem került sor kártalanításra:

- a Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt. „f.a.” felszámolásában 1.500 ezer Ft összegű „F” kategóriában visszaigazolt hitelezői igénnyel;
- a Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet „f.a.” felszámolásában 2.000 ezer Ft „F” kategóriában visszaigazolt hitelezői igénnyel.
- az NHB Növekedési Hitelbank Zrt. „f.a.” felszámolásában 10.156 ezer Ft „F” kategóriában visszaigazolt hitelezői igénnyel.

A fenti felszámolási eljárásokban a felszámoló a Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Kft.

5. Számszaki adatok és elemzések

5.1. Az eszközök és források belső arányai

Eszközök összetétele és annak változása

Hivatkozás betű és számjel (mérleg)	Megnevezés	2023. év Megoszlás (%)	2024. év Megoszlás (%)
I.	Immateriális javak	0,04	0,02
II.	Tárgyi eszközök	0,07	0,06
III.	Befektetett pénzügyi eszközök	0,00	0,00
A./	Befektetett eszközök /I+II+III/	0,11	0,08
I.	Készletek	0,00	0,00
II.	Követelések	38,75	17,73
III.	Értékpapírok	37,51	48,97
IV.	Pénzeszközök	22,94	32,18
B./	Forgóeszközök /I+II+III+IV/	99,19	98,89
C./	Aktív időbeli elhatárolások	0,70	1,03
A+B+C ESZKÖZÖK (aktívák) ÖSSZESEN:		100,00	100,00

A Beva 9.672.408 ezer Ft eszközállományának 48,97%-át tette ki az állampapír portfólió mérleg szerinti értéke, mely a fordulónapon 4.736.654 ezer Ft volt, 1.743.351 ezer Ft-tal magasabb, mint az előző év végén. A mérleg eszköz oldalának az értékpapír portfólió a legjelentősebb tartós eleme, az előző évhez képest az eszközökön belüli aránya 11,46 %-kal nőtt, míg a követelések aránya csökkent. A követelések összege 1.715.214 ezer Ft volt, 44,53 %-kal csökkent az előző évhez képest. A követelések állományát a 2025. évre vonatkozó, le nem járt díjkövetelések teszik ki, az alapra átszállt követelések összege 2024-ben befolyt. A pénzeszközök értéke 3.112.700 ezer Ft, a határidő előtt befolyt 2025. évi díjak okán. A befolyt díjak megnövelték a pénzeszközök értékét, amelyet az esedékes kötvény törlesztés kiegyenlítésére fordított a Beva.

Hivatkozás betű és számjel (mérleg)	Megnevezés	2023. év Megoszlás (%)	2024. év Megoszlás (%)
D./	Saját tőke	-518,75	-336,73
E./	Céltartalék	4,09	0,10
F./I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	477,95	328,60
F./II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	80,10	66,12
F./	Kötelezettségek	558,04	394,71
G./	Passzív időbeli elhatárolások	56,62	41,92
D+E+F+G FORRÁSOK (passzívák) ÖSSZESEN:		100,00	100,00

A saját tőke összege negatív, (-) 32.570.021 ezer Ft, amely 8.826.184 ezer Ft-tal javult az előző évhez képest a pozitív tárgyévi eredménynek és a jegyzett tőke növekedésnek köszönhetően.

A céltartalék aránya 0,1%-ra csökkent a 2024. évben feloldott céltartalék miatt. A hosszú lejáratú kötvénykötelezettség 6.356.664 ezer Ft-tal csökkent a tárgyévi törlesztés miatt. A felsorolt változások eredményeképpen kedvezően változott a források belső összetétele.

5.2. Vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet bemutatása

Vagyoni helyzet elemzése

A mutatók vizsgálatánál figyelembe kell venni, hogy a Beva sajátos tevékenységi kört lát el. Saját tőkéje negatív, -32.570.021 ezer Ft volt az év végén, amely döntően a korábban kifizetett kártalanítások kapcsán átszállt követelésekre elszámolt értékvesztések eredményt rontó hatásának a következménye. Miután a saját tőke mind az előző, mind a tárgyévben negatív, ezért a tőkehelyzetet bemutató mutatók is negatív értéket vesznek fel.

A kötvényből eredő éven túl esedékes tartozás a fordulónapon 38.140.023 ezer Ft-ról 31.783.359 ezer Ft-ra csökkent, az eladósodottsági mutató a tőkehelyzet mutatóihoz hasonlóan szintén negatív értéket vesznek fel.

Az Alap 2024. évi pénzügyi helyzetét alakító fontosabb tényezők hatásainak vizsgálata

Alakító tényezők megnevezése	Javító	Rontó
(adatok ezer Ft-ban)	tényezők	
Immateriális javak		1 965
Tárgyi eszközök		5 956
Követelések		1 715 214
Értékpapírok		4 736 654
Saját tőke		32 570 021
Céltartalék	9 445	
Hosszú lejáratú kötelezettség	31 783 359	
Rövid lejáratú kötelezettség	6 395 080	
Egyéb (aktív és passzív időbeli elhatárolások)	4 054 545	99 919
Javító és rontó tényezők összesen:	42 242 429	39 129 729
Nettó hatás a likviditásra	3 112 700	
Pénzeszközök az időszak végén:	3 112 700	

Likviditási mutató alakulása

Mutató	Képlet	Előző év	Tárgyév
Likviditási mutató %	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	123,85%	149,56%

A likviditási mutató 25,71%-kal javult az értékpapír és a pénzeszközök állományának köszönhetően.

5.3. Cash-flow kimutatás

Az Alap 2024. évi cash-flow kimutatását a 6. számú melléklet tartalmazza.

I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (+ 7.639.820 ezer Ft)

A működési cash-flow többek között a + 8.822.684 ezer Ft összegű tárgyévi eredményből és az alapra átszállt követelések megtérüléséből (1.476.691 ezer Ft) származik. A passzív időbeli elhatárolások csökkenése mintegy 464.004 ezer Ft-tal, a céltartalék feloldása 316.845 ezer Ft-tal, míg az értékpapírok állománynövekedése 1.743.351 ezer Ft-tal csökkentette a működési cash-flow-t.

II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás

A befektetési cash-flow hatása a pénzeszközök változására nem volt számottevő (- 4.198 ezer Ft).

III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (- 6.353.164 ezer Ft)

A Beva tárgyévben 6.356.664 ezer Ft esedékes kötvénytörlesztést teljesített.

IV. A pénzeszközök változása +1.282.458 ezer Ft volt a 2024. év során.

5.4. Személyi jellegű ráfordítások

A Tpt. alapján a Beva az ügyvezető igazgató irányításával működő munkaszervezettel rendelkezik, amely ellátja a Kárrendezési Alap operatív feladatait is. 2024-ban a munkaszervezet nyolc fő teljes-, és két fő részmunkaidős munkavállalóból állt.

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 2024. év személyi jellegű ráfordításait és létszámadatait az alábbi táblázat részletezi.

A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai állományi létszáma:	10 fő
Ebből: szellemi állománycsoportba tartozó munkavállalók létszáma:	10 fő
Szellemi főfoglalkozású munkavállalók bérköltsége:	184 248 ezer Ft
Szellemi főfoglalkozású munkavállalók személyi jellegű egyéb kifizetései:	11 552 ezer Ft
Szociális hozzájárulási adó:	24 840 ezer Ft
Az igazgatóság létszáma:	9 fő
Igazgatóság tiszteletdíja	150 475 ezer Ft
Személyi jellegű egyéb kifizetések az igazgatóság tagjainak:	0
Szociális hozzájárulási adó	17 481 ezer Ft
Megbízási díj:	3 744 ezer Ft
Személyi jellegű egyéb kifizetések:	0
Szociális hozzájárulási adó	438 ezer Ft
Reprezentáció	936 ezer Ft
Szociális hozzájárulási adó	144 ezer Ft

5.5. Könyvvizsgálati díjak és egyéb szolgáltatások

A 2024. évi könyvvizsgálat díja 2.600 ezer Ft plusz készkiadások + ÁFA. Az Alap a Forvis Mazars Kft. részére más jogcímen díjat (adótanácsadói díj, egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokért felszámított díj, egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokért felszámított díj) nem fizetett.

6. A Beva 2024. évi költségvetésének megvalósulása

A Beva költségvetési terve 2024. évre 8.031.627 ezer Ft tárgyévi eredményt irányzott elő, a tényleges eredmény ettől 791.057 ezer Ft-tal alakult kedvezőbben.

A 2024. évi költségvetés megvalósulása	Terv	Tény	Eltérés	
(bevételek "+", ráfordítások, költségek "-" előjellel)	EFt	EFt	EFt	%
Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek	12 487 529	12 488 529	1 000	0,01%
Befagyott követelések kifizetésével kapcs. ráfordítás	0	-10	-10	n/a
Egyéb befektetővédelmi ráfordítások	0	-214	-214	n/a
Egyéb bevételek, egyéb ráfordítások egyenlege	0	314 831	314 831	n/a
Pénzügyi műveletek bevételei	100 000	417 165	317 165	317,17%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	-4 050 000	-3 920 176	129 824	-3,21%
Működési költségek	-505 902	-477 441	28 461	-5,63%
Tárgyévi eredmény	8 031 627	8 822 684	791 057	9,85%

Az eredményt javító fontosabb tényezők:

- A tagokkal szemben elszámolt díjbevételek összege 12.488.529 ezer Ft, amely a tervezettnél megfelelően alakult. A kisebb növekedést két, törvényi minimumdíjat (500 ezer Ft) fizető új tag, a Citadel Alapkezelő Zrt. és a Bank of China Közép-Kelet-Európa Zrt. éves díjbefizetései eredményezték.
- Az egyéb bevételek (345.333 ezer Ft) és az egyéb ráfordítások (30.502 ezer Ft) egyenlege 314.831 ezer Ft-tal javította az eredményt, amely a céltartalék állomány jelentős részének felszabadításával magyarázható.
- Az értékpapír portfólió tervezett bevétele 100.000 ezer Ft, míg a tény 417.165 ezer Ft lett. A 317.165 ezer Ft eredménynövekedés elsősorban a jóváírt kamatbevételeknek köszönhető.
- A 2024. évi pénzügyi műveletek ráfordításai a tervhez képest összességében 129.824 ezer Ft-tal alakultak kedvezőbben, az alábbi okokból:
 - a kötvénymutat ráfordítás 2024. évi tervezett összege 3.950.000 ezer Ft volt, míg a tényleges kötvény kamat ráfordítás ettől 33.489 ezer Ft-tal alakult kedvezőbben,
 - az értékpapír portfólióval kapcsolatban pénzügyi ráfordításként a tervben szerepeltetett 100.000 ezer Ft-os összegnél a pénzügyi műveletek ráfordításainak tény összege 96.353 ezer Ft-tal alakultak alacsonyabban
- A működési költségeknél mintegy 28.461 ezer Ft megtakarítás keletkezett.

A fentiek következtében a tárgyévi eredmény 791.057 ezer Ft-tal alakult kedvezőbben a tervhez képest.

A Beva 2024. évi működési költségvetésének megvalósulása

Az igazgatóság 45/2023. (XII. 15.) számú határozatával a Beva 2024. évi működési költségvetési tervét 505.902 ezer forint összegben fogadta el. A működési költségek alakulásáról a munkaszervezet negyedévente tájékoztatta a testületet.

A 2024. évi tény költség 477.441 ezer Ft, a befektetővédelmi ráfordítások összege pedig 224 ezer Ft volt. A fentiek következtében a befektetővédelmi ráfordításokkal növelt működési költségek összesen 28.237 ezer Ft-tal alakultak alacsonyabban a tervezettnél.

Az **anyagjellegű ráfordítások** költségvetési sorai a tervnek megfelelően, illetve a tervezett alatt alakultak, nagyobb összegű megtakarítás az alábbi sorokon jelentkezett:

2024. évi adatok EFt-ban	Költségvetés	Tény	Megtakarítás
Ingatlan bérleti díj	22 115	18 188	-3 927
Szakértői díjak	16 697	10 903	-5 794
Informatikai üzemeltetés költsége	17 763	14 321	-3 442
Ügyviteli szolgáltatások	2 000	0	-2 000
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	4 903	3 299	-1 604
Illetékek, perköltség	3 100	0	-3 100
Összesen:	66 578	46 711	-19 867

Az **ingatlan bérlethez** kapcsolódó költségek esetében a bérleti díj a tervezettnél kedvezőbben alakult, mert a bérleti szerződést 2024. szeptember 1-jétől kedvezőbb feltételekkel sikerült megújítani. A bérleti díj negyedéves alakulását az alábbi táblázat mutatja be:

2024. évi adatok E Ft-ban	Terv	Tény	Eltérés
I. negyedév	5 529	5 458	-71
II. negyedév	5 529	5 673	144
III. negyedév	5 529	4 543	-986
IV. negyedév	5 528	2 514	-3 014
Összesen:	22 115	18 188	-3 927

A **szakértői díj** soron a tervezetthez képest 5.794 ezer Ft megtakarítás keletkezett, többek között azért, mert az Elektronikus Iratbenyújtó Rendszer becsült értéke a közbeszerzési értékhatár alatt maradt, így közbeszerzési eljárásra nem került sor, és közbeszerzési tanácsadói költség az idei évben nem merült fel.

Az **informatikai üzemeltetés** területén 3.442 ezer Ft értékű megtakarítás keletkezett, amely több okra vezethető vissza. A legnagyobb megtakarítás egy, a tervezettnél lényegesen nagyobb mértékű szállító kedvezménynek volt köszönhető az Elektronikus Iratbenyújtó Rendszer vonatkozásában. Emellett jelentős megtakarítás keletkezett több olyan IT support jellegű szolgáltatás esetében, amelyeknek igénybevételére rendkívüli események hiányában egyáltalán nem, vagy csak a tervezettnél kisebb mértékben volt szükség. Megtakarítások keletkeztek annak következtében is, hogy egyes szolgáltatások igénybevétele, illetve egyes szoftverek beszerzése a tervezetthez képest más módon, jellemzően hatékonyabban valósult meg.

Az **ügyviteli szolgáltatások** soron a PannonDiák Iskolaszövetkezettel kötött szerződés alapján irattározási és egyéb kisegítő ügyviteli feladatok ellátásával megbízott diák munkavállaló utáni költség került betervezésre 2.000 ezer Ft összegben. A 2024. év során nem volt szükség diák munkavállaló közreműködésére, így a tervezett ügyviteli költség nem merült fel.

Egyéb igénybevett szolgáltatások tényleges összege 1.604 ezer Ft összeggel lett alacsonyabb a tervezettnél. Ennek oka, hogy egyes szolgáltatások nem, vagy nem a tervezett mértékben

merültek fel az év során (hirdetés, tanúsítványok, futárszolgálat), míg bizonyos költségelemek a vártnál kedvezőbb áron valósultak meg (parkolóhely bérlet).

Illeték, perköltség soron a Beva ellen indított perre tekintettel a költségvetésben perköltségként és illetékként 3.100 ezer Ft-ot különítettünk el, azonban ezzel összefüggésben költség még nem merült fel, az eljárás elsőfokon jelenleg is folyamatban van.

A személyi jellegű ráfordítások a 2024. évi költségvetési tervhez viszonyítva 3.152 ezer Ft-tal alakultak alacsonyabban, az érintett költségvetési sorok a tiszteletdíj kivételével a terv alatt teljesültek. A személyi jellegű ráfordítások részleteit az alábbi táblázat mutatja be:

Személyi jellegű ráfordítások alakulása (adatok ezer Ft-ban)				
Költségvetési sor	2024 terv	2024 tény	Eltérés	Teljesülés
Bérköltség	185 388	184 248	-1 140	99,39%
Megbízási díj	3 907	3 744	-163	95,83%
Tiszteletdíj	150 475	150 475	0	100,00%
Reprezentáció	1 032	936	-96	90,70%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	12 665	11 552	-1 113	91,22%
Szociális hozzájárulási adó	43 543	42 903	-640	98,53%
Összesen:	397 010	393 858	-3 152	99,21%

A **bérköltség** soron keletkező megtakarítás a betegállományokkal áll összefüggésben, míg a **megbízási díj** a belső ellenőrről kötött szerződés idején módosításának megfelelően alakult.

A **személyi jellegű egyéb kifizetések** 1.113 ezer Ft-tal alakultak alacsonyabban a tervnél.

Az előzőekben részletezett megtakarításokhoz kapcsolódóan a **szociális hozzájárulási adó** összege is kevesebb 640 ezer Ft-tal.

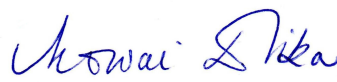
A Beva 2024. évi költségvetésének megvalósulását, ezen belül a működési költségek terv- és tényszámait költségnemenkénti bontásban a **7. számú melléklet** tartalmazza.

Budapest, 2025. május 26.

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



dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató



Morvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

A 2024. évi éves díjak

(Adatok Ft-ban)

Tagok neve	I. díjrészlet	II. díjrészlet	III. díjrészlet	IV. díjrészlet	Kiterhelt díj 2024.01.01- 2024.12.31. Összesen
Allianz 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
APELSO Capital Befektetési Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
AXIOM Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Bank of China (Közép-Kelet-Európa) Zrt.	-	-	375 000	125 000	500 000
Bank of China Limited Magyarországi Fióktelepe	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
CEE Active Asset Management Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Citadel Alapkezelő Zrt.	-	-	375 000	125 000	500 000
CIB Bank Zrt.	189 456 613	196 628 959	193 042 786	193 042 786	772 171 144
CODEX Értéktár Zrt.	560 845	562 129	561 487	561 485	2 245 946
Concorde Értékpapír Zrt.	38 951 661	40 743 169	39 847 415	39 847 416	159 389 661
Equilor Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Equilor Befektetési Zrt.	11 529 080	11 847 806	11 688 443	11 688 444	46 753 773
ERSTE Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
ERSTE Bank Hungary Zrt.	527 960	550 232	539 096	539 094	2 156 382
ERSTE Befektetési Zrt.	487 166 234	508 108 554	497 637 394	497 637 394	1 990 549 576
Eurizon Asset Management Hungary Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Generali Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Gránit Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Gránit Bank Zrt.	4 951 868	5 801 062	5 376 465	5 376 465	21 505 860
HOLD Alapforgalmazó Zrt.	12 570 257	13 652 227	13 111 242	13 111 241	52 444 967
HOLD Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
Interactive Brokers Central Europe Zrt.	248 497 860	263 041 748	255 769 804	255 769 802	1 023 079 214
KDB Bank Európa Zrt.	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000
Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.	293 026 716	307 771 732	300 399 224	300 399 223	1 201 596 895
Marketprog Asset Management Zrt.	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000
MBH Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
MBH Bank Nyrt.	205 956 156	211 204 156	208 580 156	208 580 157	834 320 625
MBH Befektetési Bank Zrt.	248 468 566	259 352 056	253 910 311	253 910 311	1 015 641 244
OTP Alapkezelő Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
OTP Bank Nyrt.	1 019 104 370	1 071 770 454	1 045 437 412	1 045 437 410	4 181 749 646
Raiffeisen Bank Zrt.	168 182 931	176 941 369	172 562 150	172 562 148	690 248 598
SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt.	500 000	500 000	500 000	500 000	2 000 000
Sinus-Fair Corporate Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
SPB Befektetési Zrt.	5 025 697	4 834 769	4 930 233	4 930 232	19 720 931
Trive Bank Hungary Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
UniCredit Bank Hungary Zrt.	105 425 348	111 471 918	108 448 633	108 448 634	433 794 533
Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt.	125 000	125 000	125 000	125 000	500 000
VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.	6 177 883	6 652 011	6 414 947	6 414 946	25 659 787
Összesen:	3 049 205 045	3 194 559 351	3 122 632 198	3 122 132 188	12 488 528 782

2024. évi tárgyi eszköz mozgások

(Adatok E Ft-ban)

Megnevezés	Nyitó bruttó érték	Bruttó érték változása		Záró Bruttó érték	Nyitó halmozott écs.	2024. évi terv szerinti lineáris écs.		Záró halmozott écs.	2023. évi záró nettó érték	2024. évi záró nettó érték
		Növekedés	Csökkenés			Növekedés	Csökkenés			
I. Immateriális javak	23 067	0	0	23 067	19 843	1 259	0	21 102	3 224	1 965
1. Vagyoni értékű jogok	20 074	0	0	20 074	17 176	999	0	18 175	2 898	1 899
2. Szellemi termékek	2 993	0	0	2 993	2 667	260	0	2 927	326	66
3. Alapítás, átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. Tárgyi eszközök	22 712	3 784	3 070	23 426	17 522	3 018	3 070	17 470	5 190	5 956
1. Ingatlanok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Berendezések, felszerelések, járművek	22 712	3 784	3 070	23 426	17 522	3 018	3 070	17 470	5 190	5 956
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	45 779	3 784	3 070	46 493	37 365	4 277	3 070	38 572	8 414	7 921
Kis értékű immat. javak és tárgyi eszközök:	6 470	414	224	6 660	6 470	414	224	6 660	0	0

Díjkövetelésből származó kintlévőség
2024. december 31. (Ft)

	Tagok neve	Éves díj Összesen	Rendkívüli díj	Egyéb tartozás, késedelemi kamat	Összes tartozás
1.	Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet "f. a."	2 000 000	0	0	2 000 000
2.	Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt. "f. a."	1 500 000	0	0	1 500 000
3.	Buda-Cash Brókerház Zrt. "f.a."	3 848 297	0	0	3 848 297
4.	Quaestor Értékpapír Zrt. "f.a."	9 679 991	0	0	9 679 991
5.	Hungária Értékpapír Zrt. "f.a."	1 000 000	0	0	1 000 000
6.	NHB Növekedési Hitel Bank Zrt. "f.a."	10 155 718	0	0	10 155 718
	Összesen	28 184 006	0	0	28 184 006

A fenti kintlévőségekre a Beva 100% értékvesztést számolt el.

A Befektető-védelmi Alap állampapír portfóliója 2024. december 31-én

Államkötvények

Papír jele	Mennyiség (db)	Névérték (Ft)	Nettó beszerzési ár (Ft)	2024. dec. 31. nettó árfolyam érték (Ft)	2024. dec. 31. bruttó árfolyam- érték (Ft)	2024. dec. 31. felhalmozott kamat (elhatárolandó) (Ft)
A260422E20	7 830	78 300 000	68 448 197	74 181 029	74 995 114	814 085
A260826F21	6 777	67 770 000	56 895 741	63 252 655	63 606 347	353 692
A261021H23	14 081	140 810 000	148 468 697	148 645 232	151 247 260	2 602 028
A261222D17	5 988	59 880 000	55 559 063	56 211 392	56 251 991	40 599
A271027A16	4 145	41 450 000	33 119 947	37 985 816	38 207 242	221 426
A280323B22	13 122	131 220 000	106 453 613	124 213 902	128 792 168	4 578 266
A281022A11	16 908	169 080 000	203 427 673	171 022 053	173 210 793	2 188 741
A290523A20	50 518	505 180 000	405 923 964	427 999 105	434 144 114	6 145 010
A300821A19	2 268	22 680 000	15 608 624	19 426 985	19 673 040	246 055
A311022A15	11 194	111 940 000	98 593 870	93 879 041	94 576 763	697 722
A320527G22	12 384	123 840 000	100 313 190	110 339 954	113 668 402	3 328 448
A321124A22	23 187	231 870 000	177 358 670	207 002 870	208 119 324	1 116 454
A330420A20	6 469	64 690 000	42 232 688	47 490 417	48 507 279	1 016 862
A340622A21	2 711	27 110 000	18 473 032	19 328 779	19 649 653	320 874
A351024A23	27 183	271 830 000	275 736 082	281 005 078	284 550 013	3 544 935
A381027A18	11 276	112 760 000	81 260 835	74 405 024	75 007 388	602 364
A410425A20	5 100	51 000 000	30 905 788	31 730 517	32 778 465	1 047 948
A510428G21	86	860 000	442 926	560 015	583 293	23 278
A320825B22	72 724	727 240 000	698 064 797	738 930 383	743 657 443	4 727 060
Összesen	293 951	2 939 510 000	2 617 287 397	2 727 610 246	2 761 226 091	33 615 846

A Befektető-védelmi Alap portfóliója 2024. december 31-én

Diszkont Kincstárjegyek

Papír jele	Mennyiség (db)	Névérték (Ft)	Vételár (Ft)	Beszerzés dátuma	Lejáratig hátralévő napok	2024. évre eső napok	Elhatárolandó (Ft)
DKJ250219	4 231	42 310 000	39 715 297	2024.02.29	356	306	2 230 278
DKJ250219	3 499	34 990 000	32 847 177	2024.02.29	356	306	1 841 864
DKJ250219	26 789	267 890 000	255 119 416	2024.05.27	268	218	10 388 013
DKJ250219	6 336	63 360 000	62 464 723	2024.11.20	91	41	403 366
DKJ250219	55	550 000	544 118	2024.12.12	69	19	1 620
DKJ250219	98	980 000	971 784	2024.12.20	61	11	1 482
DKJ250219	200	2 000 000	1 984 304	2024.12.23	58	8	2 165
DKJ250219	75	750 000	744 725	2024.12.31	50	0	0
DKJ250430	960	9 600 000	8 964 662	2024.04.25	370	250	429 282
DKJ250430	958	9 580 000	8 945 143	2024.04.25	370	250	428 957
DKJ250430	5 364	53 640 000	50 274 841	2024.05.09	356	236	2 230 836
DKJ250430	6 300	63 000 000	59 050 215	2024.05.09	356	236	2 618 397
DKJ250430	5 364	53 640 000	50 274 841	2024.05.09	356	236	2 230 836
DKJ250430	6 300	63 000 000	59 050 215	2024.05.09	356	236	2 618 397
DKJ250430	30 000	300 000 000	282 133 500	2024.05.23	342	222	11 597 553
DKJ250430	23 410	234 100 000	220 727 038	2024.06.06	328	208	8 480 415
DKJ250430	44 237	442 370 000	417 647 710	2024.06.17	317	197	15 363 694
DKJ250430	5 741	57 410 000	54 493 515	2024.07.08	296	176	1 734 126
DKJ250430	7 252	72 520 000	69 132 518	2024.07.22	282	162	1 946 000
Összesen	177 169	1 771 690 000	1 675 085 742				64 547 282

**Csatlakozási díjak 2024. december 31.
(Jegyzett tőke)**

Tagok neve (volt tagok neve a tagsági viszony megszűnésekor)	Csatlakozás időpontja	Tagsági viszony megszűnésének időpontja	Befizetett csatlakozási díj Ft
Aberdeen Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt.	2002.03.22	2017.08.31	2 500 000
ABN AMRO (Magyar) Bank Rt.	1997.09.11	2001.06.30	2 000 000
ABN AMRO Bank (Magyarország) Rt.	1997.09.06	1998.01.01	2 000 000
AC Bróker Értékpapír Kereskedelmi Rt.	1997.10.01	1999.07.29	435 000
ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.	2012.06.11	2019.04.29	500 000
Adventum Befektetési Alapkezelő Zrt.	2011.06.30	2015.05.06	500 000
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.	2008.05.23	2013.07.31	500 000
AEGON Magyarország Értékpapír Rt.	1997.04.14	2004.12.21	2 000 000
Allianz Alapkezelő Zrt.	2008.06.10	-	500 000
Allianz Bank Zrt.	2003.05.14	2011.03.31	3 000 000
Allied Investment Értékpapírkereskedelmi és Tanácsadó Rt.	1997.09.13	1999.07.05	505 000
Általános Értékforgalmi Bank Zrt.	1997.04.14	2007.10.15	2 000 000
Amethyst Befektetési Szolgáltató Rt.	1998.03.17	2002.05.30	100 000
Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.10.03	-	500 000
APEL SO Capital Befektetési Alapkezelő Zrt.	2008.01.23	-	500 000
Autent Értékpapír Forgalmazó és Befektető Rt.	1997.09.28	1999.08.24	500 000
AXA Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.	2008.08.05	2014.08.05	500 000
AXIOM Alapkezelő Zrt.	2018.11.08	-	500 000
Bácska Takarékszövetkezet	1997.11.22	1998.01.01	100 000
Banco Popolare Hungary Bank Zrt.	2005.08.09	2013.11.15	3 000 000
Bank of China (Közép-Kelet Európa) Zrt.	2024.05.27.	-	3 000 000
Bank of China Limited Magyarországi Fióktelepe	2017.05.10	-	3 000 000
Bankár Befektetési Rt.	1997.08.27	1999.07.30	2 000 000
Benefit Brókerház Értékpapírforgalmazási és Befektetési Kft.	1997.09.05	1998.01.23	100 000
BNP Paribas Hungária Bank Rt.	1998.01.06	2007.04.19	2 000 000
BNP-Dresdner (Hungária) Értékpapír Rt.	1997.09.23	2001.02.16	2 000 000
Bondtrade Értékpapír Rt.	1997.04.14	2004.09.22	100 000
Bre-Wor Observer Brókerház Értékpapír-kereskedő és Tanácsadó Rt.	1997.09.05	2000.05.08	250 000
Bridge Wealth Management Zrt.	2007.11.28	2009.03.30	500 000
Buda Bróker Értékpapírforgalmazási és Befektetési Rt.	1997.10.14	2000.09.25	265 000
Buda-Cash Brókerház Zrt.	1997.04.14	2015.03.04	750 000
Budapest Értékpapír és Befektetési Rt.	1997.09.16	2002.03.04	1 850 000
Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Zrt.	1997.04.14	2022.03.31.	2 000 000
BUKÉ Bróker Kft.	1997.09.03	1998.02.27	100 000
CA-IB Értékpapír Rt.	1997.04.14	2003.12.31	2 000 000
Calyon Bank Magyarország Zrt.	1997.04.14	2008.02.01	2 000 000
CASHFUND Értékpapírforgalmazási és Befektetési Rt.	1999.05.14	2000.07.01	100 000
Cashline Értékpapír Zrt.	1997.04.14	2011.04.19	550 000
CB Bróker Értékpapír-forgalmazó Rt.	1997.09.17	2000.08.31	500 000
CE Central European Bróker Zrt.	2010.04.29	2010.12.16	500 000
CEE Active Asset Management Zrt.	2010.07.22	-	500 000
Cenzor Értékpapír Ügynökség Rt.	1997.08.19	2001.01.15	100 000
CIB Bank Zrt.	1997.04.14	-	2 000 000
CIB Értékpapír-forgalmazó és Befektető Rt.	1997.04.14	2003.12.10	2 000 000
Citadel Alapkezelő Zrt.	2024.06.21.	-	500 000
Citibank Befektetési és Értékpapír Zrt.	1997.09.06	2001.06.25	2 000 000
Citibank Zrt.	1997.04.14	2008.12.31	2 000 000
Codex Értéktár Zrt.	1997.04.14	-	100 000
Commerzbank Zrt.	1997.04.14	2022.12.22.	2 000 000
Concorde Értékpapír Zrt.	1997.04.14	-	2 000 000
Credit Suisse First Boston Budapest Rt.	1997.08.29	2002.05.29	1 499 600
Daewoo Értékpapír (Magyarország) Rt.	1997.09.05	2000.06.01	2 000 000
DAIWA Europe (Magyarország)Befektetési és Értékpapírforgalmi Rt.	1997.07.23	1998.07.01	2 000 000
DD-NEX Értékpapír Rt.	1997.08.26	2000.02.09	300 000
Deutsche Bank Zrt.	1997.04.14	2011.06.30	2 000 000
DH Univerzum Értékpapír Kereskedelmi Rt.	1997.09.02	2001.05.24	2 000 000
Diana Investment Értékpapírforgalmazó Rt.	1997.10.14	2000.04.12	500 000
Diversified European Investments Befektetési Rt.	1998.05.21	2000.06.19	2 000 000
Dunainvest Tőzsdeügynökség Rt.	1997.08.07	2001.07.20	500 000
E.I.S. East Befektetési Szolgáltató Rt.	1997.04.14	2005.05.24	825 000
eBrókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.	2000.08.15	2023.01.30	500 000
ÉGSZI Börze Értékpapír Kereskedő és Információ Szolgáltató Rt.	1997.08.06	1999.07.05	500 000

**Csatlakozási díjak 2024. december 31.
(Jegyzett tőke)**

Első Magyar-Angol Értékpapír Kereskedelmi és Befektetési Rt.	1997.08.23	2000.12.21	750 000
Első Miskolci Brókerház Értékpapír-forgalmazási és Befektetési Rt.	1997.07.23	2000.08.08	100 000
EMITA Értékpapír Befektetési és Szolgáltató Rt.	2005.07.07	2007.06.12	750 000
Enigma Invest Értékpapír-kereskedő Befektetési Szolgáltató Rt.	1997.09.05	1999.11.30	500 000
Equilor Alapkezelő Zrt.	2012.07.24	-	500 000
Equilor Befektetési Zrt.	1997.04.14	-	863 500
ERSTE Alapkezelő Zrt.	2003.01.14	-	1 000 000
ERSTE Bank Hungary Zrt.	1997.04.14	-	2 000 000
ERSTE Befektetési Zrt.	1997.04.14	-	2 000 000
Értékkönyvtár Értékpapírforgalmazó Rt.	1997.07.25	1999.12.17	100 000
Eurizon Asset Management Hungary Zrt.	2002.10.29	-	500 000
Eurocapital Értékpapír és Befektetési Rt.	1998.04.03	2002.06.18	100 000
Európa Brókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.	2013.09.30	2015.03.16	500 000
Európai Kereskedelmi Bank Rt.	1997.12.31	1999.01.29	2 000 000
Falcon-Invest Pénzügyi Szolgáltató Rt.	1999.01.05	2000.07.31	100 000
Fáy András Takarékszövetkezet	1997.09.04	1998.01.01	400 000
Ferr-Bróker Értékpapírkeresk. és Befektetési Tanácsadó Rt.	1997.09.02	1999.02.10	350 000
FHB Földhitel- és Jelzálogbank Rt.	1998.03.10	2003.02.07	2 000 000
FINEXT Befektetési Alapkezelő Zrt.	2012.04.12	2018.01.04	500 000
FINEXT Befektetési Alapkezelő Zrt.	2022.06.30.	2023.10.19	500 000
Fund De la Salle Befektetési Alapkezelő Zrt.	2009.04.20	2009.12.07	500 000
FundConsult Befektetési Zrt.	2008.12.29	2012.09.18	500 000
Gabona Értékpapír és Kereskedelmi Rt.	1997.09.17	1999.10.21	500 000
Garmond Capital Magyar-Amerikai Befektetési Szolgáltató Rt.	1997.11.06	2001.06.29	2 000 000
Generálbróker Értékpapír Rt.	1997.08.13	2001.09.12	500 000
Generali Alapkezelő Zrt.	2002.12.04	2024.12.31	500 000
Geo Professional Portfolio Zrt.	2014.02.11	2017.12.07	500 000
Globalinvest Zrt.	2012.04.23	2016.09.07	500 000
Globex Értékpapír Forgalmazási Rt.	1997.10.16	1999.08.02	2 000 000
Gránit Alapkezelő Zrt.	2009.05.25	-	1 550 000
Gránit Bank Nyrt.	1997.04.14	-	2 000 000
Hanwha Capital Budapest Értékpapír Rt.	1997.09.05	2002.04.30	1 500 000
Hofmann Schneider Értékpapír Rt.	1997.10.07	1999.02.12	723 350
HOLD Alapforgalmazó Zrt.	2015.12.21	-	500 000
HOLD Alapkezelő Zrt.	2010.11.23	2011.05.25	500 000
HOLD Alapkezelő Zrt.	2003.01.01	-	500 000
Horizont Brókerház Befektetési Rt.	1998.04.10	2002.05.08	100 000
HSBC Befektetési Szolgáltató Rt.	1997.11.08	1998.05.22	287 120
Hungária Értékpapír Zrt.	1997.04.14	2015.04.20	250 000
Hungarograin Tőzsdeügynöki Szolgáltató Zrt.	2003.09.15	2015.12.30	960 000
HYPO-Securities Hungária Rt.	1997.08.22	1999.11.30	2 000 000
HypoVereinsbank Hungária Rt.	1998.05.05	2001.09.30	2 000 000
IE-New York Bróker Befektetési Rt.	1997.09.06	2002.03.05	2 000 000
ING Bank Zrt.	1997.04.14	2008.09.30	2 000 000
ING Baring Értékpapír (Magyarország) Rt.	1997.08.13	2002.07.01	2 000 000
ING Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.06.18	2014.08.01	500 000
ING Investment Management Magyarországi Vagyongkezelő Rt.	1997.04.14	2003.09.09	750 000
Innovative Securities Europe Zrt.	2014.11.03	2016.01.06	500 000
Interactive Brokers Central Europe Zrt.	2020.12.12.	2024.07.31	500 000
Inter-Európa Bank Nyrt.	1998.02.06	2007.12.31	2 000 000
Inter-Európa Befektetési Rt.	1997.09.13	1998.06.01	2 000 000
INVESTPOINT Értékpapír-kereskedő Rt.	1997.08.16	2001.05.31	100 000
K & H Befektetési Rt.	1997.09.18	2001.12.17	2 000 000
K&H Alapkezelő Zrt.	1997.04.14	2020.09.30	2 000 000
K&H Equities (Hungary) Zrt.	1997.04.14	2006.12.21	2 000 000
K&H Értékpapír Zrt.	2020.10.01.	2021.05.21	1 500 000
Kalmár Bróker Értékpapír Ügynökség Kft.	1997.11.06	1998.05.06	100 000
KBC Equitas Broker Zrt.	1997.04.14	2011.07.01	252 500
KDB Bank Európa Zrt.	2000.04.27	-	2 000 000
KELER Zrt.	2003.01.01	2020.12.17	3 000 000
Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.	1998.09.29	-	2 000 000
Királybróker Értékpapír-forgalmazó Rt.	1997.04.14	2004.04.14	510 000
Konzumbank-Kereskedelmi Bank Rt.	1997.04.14	2004.07.01	2 000 000
Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet	2011.05.30	2014.01.23	1 434 450
Kvant Értékpapír-kereskedelmi és Befektetési Tanácsadó Rt.	1997.10.30	1998.11.11	250 000
Kvantum Investment Bank Rt.	1997.09.18	2000.03.23	2 000 000

**Csatlakozási díjak 2024. december 31.
(Jegyzett tőke)**

LaSalle Kereskedelmi és Szolgáltató Rt.	1997.11.08	2002.06.13	520 000
London Broker Értékpapír Forgalmazási Rt.	1997.09.19	2000.06.27	350 000
Magyar Értékpapír-forgalmazó és Befektetési Rt.	1997.09.09	2000.05.23	2 000 000
Magyar Értékpapír-forgalmazó Rt.	1997.07.15	2000.12.08	500 000
Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	2013.01.28	2019.12.05	500 000
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Rt. (rég)	1998.04.18	2000.02.02	2 000 000
Marketprog Asset Management Zrt.	2015.02.03	-	500 000
MBH Alapkezelő Zrt.	2007.12.01	-	2 500 000
MBH Bank Nyrt.	1997.04.14	-	2 000 000
MBH Befektetési Bank Zrt.	2002.03.08	-	2 000 000
Merkantil Bank Rt.	1997.12.19	1998.01.01	2 000 000
Merlito Értékpapír Zrt.	2010.07.28	2016.02.01	500 000
Mezőbank Értékpapírforgalmazó és Befektető Rt.	1997.08.29	1998.03.30	1 250 000
Microbróker Értékpapírkereskedő és Befektetési Rt.	1997.09.17	2002.08.07	400 000
MKB Értékpapír és Befektetési Rt.	1997.09.03	2002.02.01	2 000 000
MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.	2011.12.21	2022.08.31.	500 000
Nelson Bróker Értékpapír Kereskedelmi Rt.	1997.09.10	1999.08.31	100 000
Német Befektetési Társaság Rt.	1997.10.16	2002.04.08	2 000 000
Nemzetközi Kereskedelmi Bank Rt. (IC Bank)	1997.09.03	2000.02.01	2 000 000
NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.	1997.04.14	2019.03.14	2 000 000
Nomura Értékpapír Magyarország Rt.	1998.02.20	2002.05.07	2 000 000
Observer Vagyonkezelő Kft.	1997.11.07	1997.12.08	100 000
OTP Alapkezelő Zrt.	2002.09.30	-	3 000 000
OTP Bank Nyrt.	1997.04.14	-	2 000 000
OTP Értékpapír Rt.	1997.09.03	2002.12.19	2 000 000
Pakett Bróker Értékpapír-forgalmazási és Befektetési Rt.	1997.09.13	2000.09.06	947 650
Pannon Capital Értékpapírforgalmazó és Befektetési Tanácsadó Rt.	1998.03.25	2000.11.20	550 000
Pannonbróker Értékpapírkereskedelmi és Befektetési Rt.	1997.08.26	1999.07.05	1 070 785
Pénzügyi Központ Bank Rt.	1997.09.16	1998.01.01	2 000 000
Pest-Buda Értékház Értékpapírkereskedelmi és Befektetési Tanácsadó Rt.	1997.10.01	2000.02.08	500 000
PK Értékpapírforgalmazó és Befektetési Rt.	1997.08.16	1999.08.31	2 000 000
Pláninvest Bróker Zrt.	1997.04.14	2017.12.14	503 100
Polgári Kereskedelmi Bank Rt.	1997.09.16	1999.10.14	2 000 000
Postabank Értékpapírforgalmazó Rt.	1997.04.14	2004.02.26	2 000 000
Postabank és Takarékpénztár Rt.	1997.04.14	2004.09.01	2 000 000
Procent Befektetési Rt.	1997.09.23	2000.12.08	250 000
QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt.	2004.07.28	2017.01.04	500 000
QUAESTOR Értékpapír Zrt.	1997.04.14	2015.04.17	2 000 000
QUANTIS Alpha Befektetési Zrt.	2012.06.12	2018.11.30	500 000
Quantis Investment Management Zrt.	2008.12.05	2015.05.11	500 000
Quantum Bróker Értékpapír-forgalmazó Rt.	1997.10.03	2000.10.12	255 000
Rabobank Befektetési Rt.	1997.10.04	2000.02.01	2 000 000
Rabobank Hungária Kereskedelmi Bank Rt.	1998.01.10	2002.05.31	2 000 000
Raiffeisen Bank Zrt.	1997.04.14	-	2 000 000
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.12.20	2018.02.19	500 000
Raiffeisen Értékpapír és Befektetési Rt.	1997.04.14	2004.12.02	2 000 000
Random Capital Zrt.	2009.04.02	2022.09.30.	1 052 500
Reálbróker Értékpapír Rt.	1997.08.29	1998.11.27	1 000 000
Reálsisztéma Értékpapír-forgalmazó és Befektető Zrt.	1997.04.14	2016.11.03	750 000
Redemptor Invest Befektetési Szolgáltató Rt.	1998.10.12	2000.05.15	100 000
Részvény és Kötvénykereskedelmi Rt.	1997.08.29	1999.07.29	100 000
Sárrétvidéke Takarékszövetkezet	1997.11.06	1998.01.01	100 000
Sberbank Magyarország Zrt.	1998.11.12	2022.03.02.	2 000 000
SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt.	2017.09.12	-	500 000
SINUS-FAIR Corporate Zrt.	2017.08.21	-	500 000
SKYBROKER Értékpapír-bizományos Rt.	2000.08.11	2001.10.05	100 000
Société Générale Hungária Bank Rt.	2000.03.07	2002.07.11	2 000 000
Solar Capital Markets Értékpapír Kereskedelmi Zrt.	2007.03.21	2017.09.28	500 000
SPB Befektetési Zrt.	2000.11.16	-	913 000
Stabilitás Befektetési Alapkezelő Rt.	2002.07.08	2004.05.21	500 000
STATUS Capital Befektetési Zrt.	2011.01.21	2016.08.01	500 000
Stock Quality Services Zrt.	2009.02.25	2010.06.29	500 000
STRATEGON Értékpapír Zrt.	2007.10.11	2017.09.06	500 000
SWAP Tőzsdeügynöki Zrt.	1997.04.14	2008.12.29	100 000
Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt.	2013.10.02	2014.12.05	3 000 000
Tábla Invest Pénzügyi és Befektetési Rt.	1997.08.22	2000.02.01	251 000

**Csatlakozási díjak 2024. december 31.
(Jegyzett tőke)**

Takarék Alapkezelő Zrt.	2007.05.07	2015.05.19	500 000
Takarék Bróker Értékpapír Forgalmazó és Tanácsadó Rt.	1997.04.14	2002.06.04	2 000 000
Takarékbank Zrt.	2019.11.01	2023.04.30	3 000 000
Treuhand Pénzügyi és Befektetési Rt.	2000.01.26	2000.09.27	255 000
Trive Bank Hungary Zrt.	2008.01.02	-	3 000 000
UniCredit Bank Hungary Zrt.	1997.04.14	-	2 000 000
UNIQA Vagyonkezelő Zrt.	2003.03.18	2008.06.23	2 500 000
UNIQUA Befektetési Szolgáltató Zrt.	2008.06.23	2008.12.04	0
Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt.	2018.01.03	-	2 622 508
VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.	2002.12.19	-	500 000
Wellington Bróker Értékpapír-forgalmazó Rt.	1997.10.08	2000.10.24	100 000
WestLB Investment (Magyarország) Rt.	1997.09.02	2000.04.17	2 000 000
Wintrust Értékpapír Ügynökség Rt.	1997.08.08	2001.06.29	500 000
Wood & Company Rt.	1997.09.20	2001.09.13	500 000
Összesen:			238 051 063

Cash-flow kimutatás 2024.

Adatok: E Ft-ban

Megnevezés	2023	2024
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow, 1-13. sorok)	5 692 261	7 639 820
1 a. Adózás előtti eredmény	8 334 071	8 822 684
- ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	0	0
1 b. Korrekciók az adózás előtti eredményben	0	0
1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a + 1b)	8 334 071	8 822 684
2. Elszámolt amortizáció	5 733	4 691
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	-1 484 986	3 667
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	787	-316 845
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0	0
6. Szállítói kötelezettség változása	406	-401
7. Tagokkal szembeni kötelezettség változása	3 000	-3 000
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	6 609	7 153
9. Passzív időbeli elhatárolások változása	-1 483 886	-464 004
10. Követelések (tagokkal szembeni) változása	122 865	1 372 976
a. Díjkövetelés változása	121 713	-107 161
b. Alapra átszállt követelések változása	1 152	1 476 691
c. Egyéb követelések tagokkal szemben	0	3 446
10. Forgóeszközök (tagokkal szembeni követelés és pénzeszk. nélkül) vált.	204 485	-1 743 239
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	-16 823	-43 862
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)	-3 387	-4 198
14. Befektetett eszközök beszerzése	-3 387	-4 198
15. Befektetett eszközök eladása	0	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, 19-27. sorok)	-6 356 664	-6 353 164
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. Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	0	0
24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	-6 356 664	-6 356 664
25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	0	0
26. Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
27. Tagok által befizetett jegyzett tőke	0	3 500
IV. Pénzeszközök változása	-667 790	1 282 458
28. Devizás pénzeszközök ártértékelése	0	0
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV. + 28.)	-667 790	1 282 458

A 2024. évi költségvetés megvalósulása

	Megnevezés	2024. év Terv EFt	2024. évi Tény EFt	Eltérés EFt	Eltérés %
01.	Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek	12 487 529	12 488 529	1 000	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.)	12 487 529	12 488 529	1 000	0%
II.	Egyéb bevételek	10 000	345 333	335 333	3353%
III.	Nem befektető-védelmi bevételek		0	0	0%
IV.	Pénzügyi műveletek bevételei	100 000	417 165	317 165	317%
	Bevételek összesen (I.+ II.+ III.+ IV.)	12 597 529	13 251 027	653 498	5%
04.	Befagytott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	0	10	10	0%
05.	Befektetők megbízásából behajtott követelésekkel kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0%
06.	Egyéb befektetővédelmi ráfordítások	0	214	214	0%
V.	Befektető-védelmi ráfordítások (04.+ 05.+ 06.)	0	224	224	0%
VI.	Egyéb ráfordítások	10 000	30 502	20 502	205%
VII.	Nem befektető-védelmi ráfordítások	0	0	0	0%
VIII.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	4 050 000	3 920 176	-129 824	-3%
	Ráfordítások összesen (V.+VI.+ VII.+ VIII.)	4 060 000	3 950 902	-109 098	-3%
07.	Anyagjellegű ráfordítások	101 021	78 892	-22 129	-22%
08.	Személyi jellegű ráfordítások	397 010	393 858	-3 152	-1%
09.	Értécsökkenési leírás	7 871	4 691	-3 180	-40%
IX.	Működési költségek (07.+ 08.+ 09.)	505 902	477 441	-28 461	-6%
A.	Tárgyévi eredmény	8 031 627	8 822 684	791 057	10%

	Irodaszer, nyomtatvány	250	148	-102	-41%
	Egyéb anyag	570	341	-229	-40%
	Posta költség	250	368	118	47%
	Taxi	250	21	-229	-92%
	Telefon, Internet	3 017	2 863	-154	-5%
	Kiküldetés	250	0	-250	-100%
	Előfizetések	900	775	-125	-14%
	Ingatlan bérleti díj	22 115	18 188	-3 927	-18%
	Ingatlan üzemeltetési költségek	11 426	10 429	-997	-9%
	Oktatás, továbbképzés, konferenciák	730	751	21	3%
	Auditori díjak	3 357	3 368	11	0%
	Szakértői díjak	16 697	10 903	-5 794	-35%
	Informatikai üzemeltetés költsége	17 763	14 321	-3 442	-19%
	Ügyviteli szolgáltatások	2 000	0	-2 000	-100%
	Tagsági díjak	3 860	3 652	-208	-5%
	Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	4 903	3 299	-1 604	-33%
	Biztosítás	255	260	5	2%
	Bankköltség	1 103	1 162	59	5%
	Illetékek, perköltség	3 100	0	-3 100	-100%
	Vagyonkezelői, letétkezelői díj	7 225	7 257	32	0%
	Kötvénnyel kapcsolatos költségek	1 000	1 000	0	0%
07.	Anyagjellegű ráfordítások	101 021	79 106	-21 915	-22%
	Béreköltség	185 388	184 248	-1 140	-1%
	Megbízási díj	3 907	3 744	-163	-4%
	Tiszteletdíj	150 475	150 475	0	0%
	<i>Bérijellegű összesen</i>	<i>339 770</i>	<i>338 467</i>	<i>-1 303</i>	<i>0%</i>
	Reprezentáció	1 032	936	-96	-9%
	Személyi jellegű egyéb kifizetések	12 665	11 552	-1 113	-9%
	Szociális hozzájárulási adó	43 543	42 903	-640	-1%
08.	Személyi jellegű ráfordítások	397 010	393 858	-3 152	-1%
09.	Értécsökkenési leírás	7 871	4 691	-3 180	-40%
	Működési költségek összesen, befektetővédelmi ráfordításokkal együtt	505 902	477 655	-28 247	-6%
	Továbbhárított költségek átvetése befektetővédelmi ráfordításokhoz	0	-214	-214	0%
IX.	Működési költségek (07.+08.+09.)	505 902	477 441	-28 461	-6%

**Üzleti jelentés
a Befektető-védelmi Alap 2024. évi
éves beszámolójához**

ÜZLETI JELENTÉS

a Befektető-védelmi Alap 2024. évi éves beszámolójához

1. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, a 2025. évi gazdálkodásra ható változások bemutatása

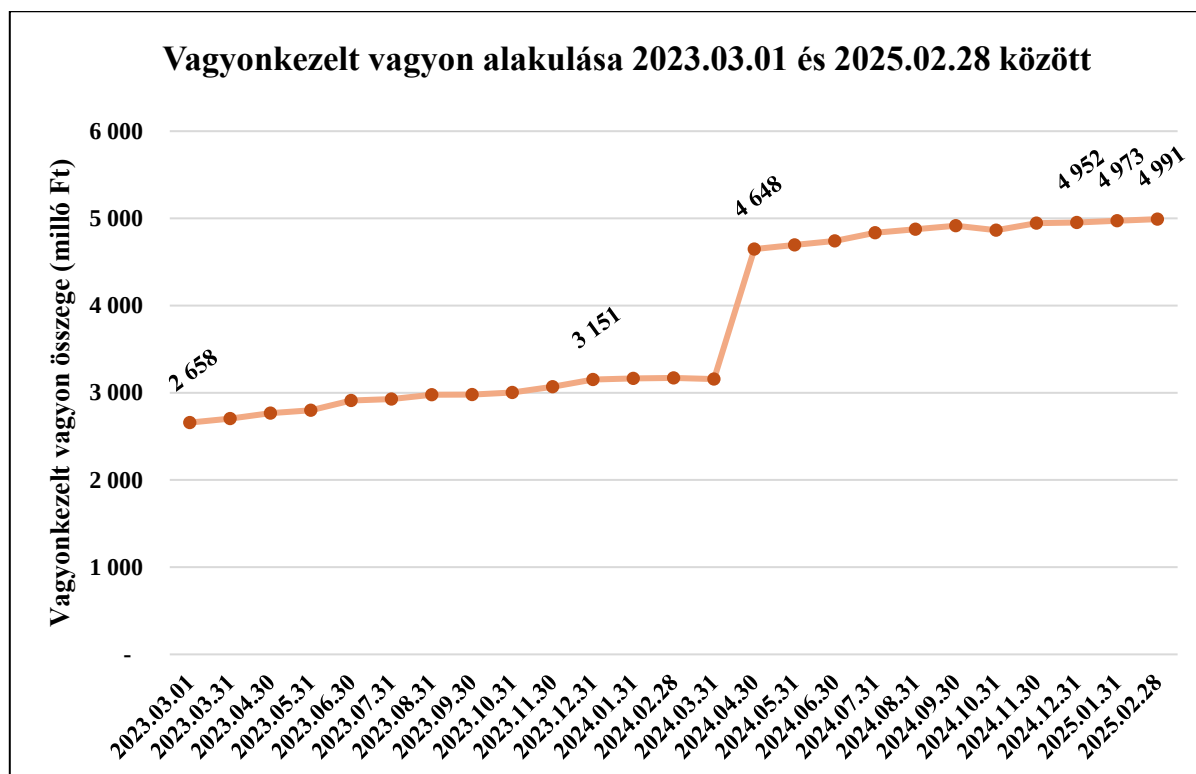
A Befektető-védelmi Alap igazgatósága a 2024. december 18-án megtartott ülésén megvizsgálta a 2025. évi kiadások várható alakulását, és úgy döntött, hogy a Díjfizetési szabályzatban meghatározott I. díjalapsávhoz tartozó díjkulcsot (1,1 %) nem módosítja.

A fentiek következtében a Beva Díjfizetési szabályzata alapján számított éves díjként a 2025. évben 13.569.533,1 ezer Ft bevétel várható, melyet a tagoknak négy részletben kell megfizetni. Az első két díjrészletről a fizetési értesítőket a Beva a jelentés összeállításáig megküldte tagjainak, azok kiegyenlítése hiánytalanul megtörtént.

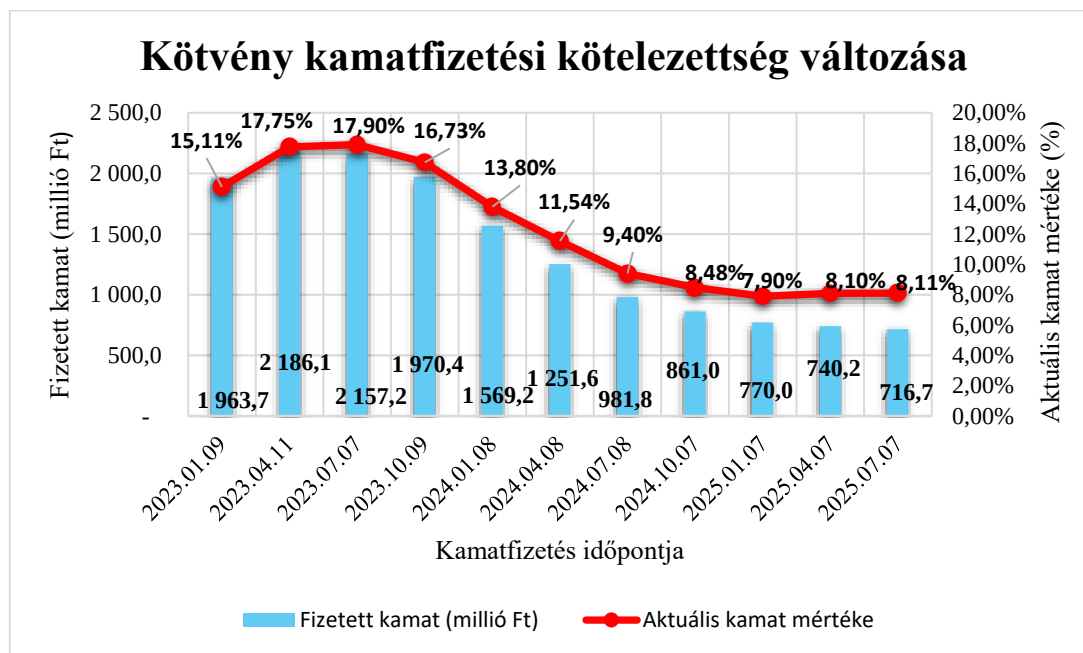
A fenti összegű díjbevétel várhatóan meghaladja a 2025. évi kiadások (kötvény adósságszolgálat és működési költségek) összegét, a különbözet felhasználásának lehetőségeként az esetleges kötvény visszavásárlásról a Beva igazgatósága szeptemberi ülésén tervez dönteni.

A Beva értékpapír portfólióban tartott likvid vagyonának könyv szerinti értéke 2025. február 28-án 4.784.330,6 ezer Ft volt, amely a fordulónaphoz képest 47.676 ezer Ft-tal emelkedett.

A Beva állampapír portfólióját 2023. március 1. napjától az OTP Alapkezelő Zrt. kezeli, a vagyonkezelt vagyon piaci értékének alakulását az alábbi diagram szemlélteti:



A Beva legjelentősebb éves fizetési kötelezettsége a BEVA 2030/A kötvénytartozáshoz kapcsolódik. A BEVA 2030/A kötvény kamatlába (3MBUBOR+1,6%) a 2023. évi júliusi csúcsponttól (17,9 %) fokozatosan csökkent (8,1%), amely a Beva pénzügyi helyzetét kedvezően érintette. Amennyiben a 2025. év során a kamatláb tekintetében jelentős változás nem következik be, közel 2.920.000 ezer Ft kötvénykamat ráfordítás mellett a BEVA 2030/A kötvény adósságszolgálat 9.276.664 ezer Ft körül alakul. A kötvény kamatfizetési kötelezettség változása az alábbiakban kerül bemutatásra:



2. A Befektető-védelmi Alap vagyoni, pénzügyi jövedelmi helyzetének bemutatása

Vagyoni helyzet alakulása

Megnevezés	2023. év Összeg (E Ft)	2024. év Összeg (E Ft)	Változás (E Ft)	2024. év / 2023. év (%)
Immateriális javak	3 224	1 965	-1 259	61%
Tárgyi eszközök	5 190	5 956	766	115%
Befektetett pénzügyi eszközök	0	0	0	0%
Befektetett eszközök /I+II+III/	8 414	7 921	-493	94%
Készletek	0	0	0	0%
Követelések	3 091 969	1 715 214	-1 376 755	55%
Értékpapírok	2 993 303	4 736 654	1 743 351	158%
Pénzeszközök	1 830 242	3 112 700	1 282 458	170%
Forgóeszközök /I+II+III+IV/	7 915 514	9 564 568	1 649 054	121%
Aktív időbeli elhatárolások	56 057	99 919	43 862	178%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	7 979 985	9 672 408	1 692 423	121%

A befektetett eszközök nettó értéke a 2024. év során csökkent, a forgóeszközök mérleg szerinti értéke 21%-kal emelkedett az értékpapírok és a pénzeszközállomány változásának eredményeképpen.

Megnevezés	2023. év Összeg (E Ft)	2024. év Összeg (E Ft)	Változás (E Ft)	2024. év / 2023. év (%)
Saját tőke	-41 396 205	-32 570 021	8 826 184	79%
Céltartalék	326 290	9 445	-316 845	3%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	38 140 023	31 783 359	-6 356 664	83%
Rövid lejáratú kötelezettségek	6 391 328	6 395 080	3 752	100%
Kötelezettségek	44 531 351	38 178 439	-6 352 912	86%
Passzív időbeli elhatárolások	4 518 549	4 054 545	-464 004	90%
FORRÁSOK ÖSSZESEN:	7 979 985	9 672 408	1 692 423	121%

Az Alap vagyoni helyzete javult, a saját tőke értéke 8.826.184 ezer Ft-tal növekedett, míg a kötelezettségek állománya a 2024. évi adósságszolgálat teljesítésével csökkent. A céltartalék állomány jelentős része feloldásra került, amely a forrásoldalt javította.

Pénzügyi, likviditási helyzet

Mutató	Képlet	Előző év	Tárgyév
Likviditási mutató %	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	123,85%	149,56%

Az Alap likviditási mutatója javult, a pénzeszközök növekedésének köszönhetően.

Jövedelmi helyzet

Mutató	Képlet	Előző év	Tárgyév
Eszközarányos Jövedelmezőség %	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Eszközök összesen}}$	104,44%	91,21%

Az eszközmegtérülési mutató az előző évhez képest javult, 104,44 %-ról 91,21%-ra változott.

3. Az igazgatóság által meghatározott feladatok teljesítése és azok értékelése

A Beva igazgatósága a 2024. évben 5 ülést tartott és összesen 54 határozatot fogadott el, ebből 37 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 három csoportba sorolhatók:

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

Az igazgatóság elfogadta a Beva 2023. évi éves beszámolóját, valamint tevékenységi jelentését, amely megküldésre került a tagok és a Magyar Nemzeti Bank (MNB) számára. A BEVA2030/A

kötvény tulajdonosainak tájékoztatására nem auditált féléves beszámoló is készült, amelyet az igazgatóság hagyott jóvá. A testület negyedévente elfogadta a tagok és az MNB részére küldendő pénzügyi jelentéseket, továbbá a költségvetési terv időarányos megvalósulásáról szóló beszámolókat.

Az igazgatóság döntött a 2024-ben aktuálissá vált új könyvvizsgáló választásról, és a zártkörű ajánlatkérés nyerteseként, a Forvis Mazars Könyvszakértő és Tanácsadói Kft.-t bízta meg az Alap 2024. évi beszámolójának auditálására.

Az igazgatóság döntött a Beva jelenlegi irodabérleti szerződésének 2034. augusztus 31-ig történő meghosszabbításáról arra tekintettel, hogy bérelt irodahelyiség igazodik a szervezet méretéhez, biztonsági szempontból is megfelelő, bérleti díját tekintve pedig kedvező árfekvésű.

Az igazgatóság a munkaszervezet informatikai tárgyú előterjesztései alapján több ízben tárgyalta az informatikai fejlesztésekhez kapcsolódó beszerzésekről, mely alapján 2024. évben az elektronikus iratbenyújtó rendszer kialakítására vonatkozó árajánlatkérés megtörtént és a nyertes vállalkozó kiválasztásra került. Az igazgatóság novemberi ülésén elfogadásra került a 2024-ben megvalósult és a 2025-re tervezett informatikai fejlesztésekről készült tájékoztatás, valamint az igazgatóság támogatta a 2025. évi informatikai fejlesztéseknek a költségvetési tervben történő előterjesztését.

Az igazgatóság döntött az informatikai biztonsági felelős megbízásának 2026. január 31-ig történő meghosszabbításáról.

Az igazgatóság 2024. decemberében elfogadta a költségvetés megvalósulásáról szóló beszámolót, valamint a Beva 2025. évi költségvetési tervét és hosszú távú pénzügyi tervét.

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 2025. évi ellenőrzési munkatervet. A testület elfogadta továbbá az informatikai biztonsági felelős féléves beszámolóit, valamint a munkaszervezetnek a Beva követeléseinek megtérülése iránti intézkedésekről szóló beszámolóját.

Az igazgatóság a testület működésével kapcsolatban a mandátum lejártára tekintettel 2024. július 1-től megválasztotta új elnökét, újraválasztotta egyik korábbi alelnökét és további egy új alelnököt választott, decemberben pedig 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 Beva Adatvédelmi szabályzatát egy korábban nem szabályozott adatkezelési tevékenységgel egészítette ki. Az Adatvédelmi szabályzat és a Beva honlapján közzétett adatvédelmi tájékoztató kiegészült az Alap peres, illetve nem peres eljárásokban való részvételéhez kapcsolódó adatkezelési tevékenységgel.

Módosításra került az Alap Számviteli politikája. A módosítás a gazdasági események elszámolása kapcsán a bizonylatok feldolgozásának rendjével, valamint a terv szerinti és terven felüli értékcsökkenéssel összefüggő határidőket érintette.

Az igazgatóság novemberi ülésén megvitatta a Díjfizetési szabályzat felülvizsgálatára vonatkozó előterjesztést, és úgy döntött, hogy a Díjfizetési szabályzatban meghatározott, éves díj számításának alapjául szolgáló 1,1 ‰ mértékű díjkulcsot nem módosítja.

c.) Kártalanítással kapcsolatos döntések

Az igazgatóság megtárgyalta a Buda-Cash Brókerház Zrt. „f.a.” kártalanítási eljárásának lezárásáról szóló előterjesztést és hozzájárult a kisösszegű, 10.000 Ft-ot meg nem haladó kártalanítási különbözeteknek a BUDA-CASH Brókerház Zrt. „f.a.”-n keresztül, a kiadandó ügyfélvagyonnal együtt történő kifizetéséhez, és felhatalmazta az ügyvezető igazgatót, hogy az érintett ügyfelek érdekeinek és a kifizetés biztonságának figyelembevételével kösse meg a felszámolóval az erre vonatkozó megállapodást. Az igazgatóság döntött továbbá a még teljesítendő kifizetések tekintetében a kifizetési módok szélesítéséről, annak érdekében, hogy a jogosultak minél egyszerűbben juthassanak hozzá a kártalanításhoz.

d.) A tagsággal kapcsolatos ügyekben hozott határozat

Az igazgatóság 2024. márciusában megtárgyalta és elfogadta a munkaszervezetnek az elmúlt évek tagi ellenőrzéseiről szóló beszámolóját, amely összegezte a tagok által benyújtott adatszolgáltatások ellenőrzésének tapasztalatait a Díjfizetési szabályzat rendelkezéseinek betartására és a díjszámítási adatok pontosságára vonatkozóan. Az igazgatóság elfogadta továbbá a 2024-2026. évekre vonatkozó éves ellenőrzési tervet.

Az igazgatóság 2024. decemberében megtárgyalta és elfogadta a 2024. évi tagi ellenőrzésekről szóló beszámolót, amely 7 ellenőrzésre kijelölt tag vizsgálatának eredményét mutatta be és amely alapján megállapításra került, hogy valamennyi vizsgált tag letéti adatszolgáltatása megfelelő volt, módosításra egyetlen tagot sem kellett felszólítani, az ellenőrzéseket lezáró jelentésekben kisebb súlyú és hatású jelentési hibák miatt 5 tagot a hiányosságok jövőre nézve történő kijavítására kellett felhívni.

Az igazgatóság a fenti témakörökben hozott határozatok 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 biztonsági felelős útján ellenőrizte. A munkaszervezet által készített pénzügyi jelentéseket és beszámolókat a belső ellenőr is vizsgálta, és az igazgatósági határozatok teljesüléséről rendszeresen beszámolt a testületnek.

4. A Befektető-védelmi Alap 2025. évi költségvetési terve

A Befektető-védelmi Alap 2025. évi költségvetési tervét az igazgatóság a 2024. december 18-án megtartott ülésén a 47/2024. (XII. 18.) számú határozatával, 543.175 ezer Ft működési költségkerettel fogadta el. Az igazgatóság a 2025. évi beruházási tervet 17.767 ezer Ft-ban hagyta jóvá.

A 2025. évi működési költségvetés összege a 2024. évi tervhez képest 7%-kal emelkedett. Az emelkedést elsődlegesen a személyi jellegű ráfordítások emelkedése okozza.

Költségvetési sorok megnevezése	2024. év terv E Ft	2025. év terv E Ft	2025. terv a 2024. Tervhez	
			E Ft	%
Anyagjellegű ráfordítások	101 021	97 595	-3 426	97%
Személyi jellegű ráfordítások	397 010	437 390	40 380	110%
Értékcsökkenési leírás	7 871	8 190	319	104%
Működési költségek:	505 902	543 175	37 273	107%

A 2025. évi költségvetés jelentősebb elemei az alábbiakban kerülnek bemutatásra:

Anyagijellegű ráfordítások:

Az anyagijellegű ráfordítások tervezett összege 97.595 ezer Ft, a 3.000 ezer Ft feletti összegű költségvetési sorok részletei az alábbiakban kerülnek bemutatásra:

a) Ingatlan bérlet és üzemeltetés költségei

Az ingatlan bérleti díj tervezése a hatályos irodabérleti szerződés alapján történt. A bérleti szerződés szerint a négyzetméter ár az eurózána infláció idei évi átlagával (2,8%) indexálásra került, és a tervezés során 410 HUF/EUR átlagárfolyammal számoltunk az átváltás során. A szerződés a 2025. év első négy hónapjára 50 % kedvezményt biztosít, így a várható éves bérleti díjat a Beva 17.595 ezer Ft összegben tervezte.

Az irodabérlethez kapcsolódó üzemeltetési költség tervezett összege 13.067 ezer Ft. Ez egyrészt a bérbeadó számára ilyen jogcímen fizetendő összeget tartalmazza, a jelenlegi négyzetméter ár, inflációval korrigált költségével számítva 10.276 ezer Ft összegben, másrészt tartalmazza az egyéb külön felmerülő költségeket (energiaköltség, távriasztás).

b) Informatikai üzemeltetési költségek

A 2025. évre vonatkozóan az informatikai üzemeltetés költsége 17.108 ezer Ft-ban került tervezésre, részletezését az alábbi táblázat tartalmazza:

2025. évre tervezett informatikai költségek	Költség (E Ft)
IT üzemeltetés	7 504
Szoftver használati díjak	3 452
Honlap üzemeltetés	933
Adatpark költsége	389
Elektronikus iktatórendszer (eFoki)	2 300
Logelemzési szolgáltatás	2 047
Egyéb karbantartások (tűzfal, riasztó rendszer)	338
eFOKI rendszer adatkapcsolat kialakítás az Elektronikus Iratbenyújtó Rendszerrel	145
Összesen:	17 108

c) Szakértői díjak

A szakértői díj soron tervezett 15.356 ezer Ft összegű kiadás négy tételből tevődik össze, legjelentősebb eleme az informatikai biztonsági felelősként megbízott ISControl Kft éves megbízási díja. Ezen a soron jelenik meg továbbá az Elektronikus Iratbenyújtó Rendszer

penetrációs teszt díja, valamint a kötelező külső sérülékenység vizsgálat végrehajtásának költsége, és az esetlegesen felmerülő közbeszerzési tanácsadói költségek.

d) Vagyonkezelői, letétkezelői díj

A vagyon-, és letétkezelői díj tartalmazza a letétkezelési, letéti őrzési-, központi értékpapír számlavezetési-, és kiegyenlítési szolgáltatásokhoz kapcsolódó díjakat, illetve a portfóliókezelési szerződés alapján fizetendő díjat. A 2025. évi terv mindkét szolgáltatás esetében a megkötött szerződések feltételei alapján, növekvő portfólióállománnyal kalkulálva készült.

e) Egyéb igénybe vett szolgáltatások

Az egyéb igénybe vett szolgáltatások 4.439 ezer Ft-ra tervezett költségei olyan költségelemeket tartalmaznak, mint a takarítás, futárszolgálat, külső irattározás és iratmegsemmisítés, fénymásolás, hirdetés, széfberlet, tűz- és munkavédelem, elektronikus aláíráshoz kapcsolódó tanúsítványok, kamarai tagsági díj, könyvelőprogram frissítési díja, valamint parkolás.

f) Perköltség

A Beva ellen folyamatban lévő perre tekintettel a költségvetésben perköltséggként 3.100 ezer Ft került elkülönítésre.

g) Telefon, internet

A telefon, internet költségvetési soron szereplő 3.053 ezer Ft összegű költség a vezetékes telefon, a két internet vonal, az EDR telefon és a munkavállalók számára biztosított mobilszolgáltatás díját tartalmazza az infláció mértékével növelten.

h) Auditóri díjak

A terv a könyvvizsgálói szolgáltatás költségeinél az infláció miatti emelések fedezeteként 4 %-os növekedéssel számol, 3.520 ezer Ft összegben.

i) Tagsági díjak

A tagsági díjak összege az elmúlt évek tapasztalata alapján inflációt meghaladó mértékben növekszik, a Magyar Bankszövetség 2025. évi tagsági díja 3.770 ezer Ft-al, míg EFDI tagdíj 430 ezer Ft-al szerepel a tervben. A tényleges díjak összege 2025-ben fog megállapításra kerülni.

j) Egyéb sorok

Az anyagjellegű ráfordítások további tételei – összesen 6.640 ezer Ft összegben – jellemzően az előző év szintjén, vagy az inflációval növelten kerültek meghatározásra.

Személyi jellegű ráfordítások:

A személyi jellegű ráfordítások összege a tervben 437.390 ezer Ft, amely 10%-kal haladja meg az előző évi tervszámot.

a) Bérköltség

A bérköltség soron a munkavállalók részére bér és jutalom jogcímen felmerülő juttatások szerepelnek. A 2025. évi költségvetési tervezés a bérköltség tekintetében a bértömeg évesített összegéből kiindulva a bázisbértömeg 10 %-os mértékű emelésével kalkulált.

b) Tiszteletdíjak

A személyi jellegű ráfordításokon belül a *tiszteletdíjak* összege a mindenkor minimálbérhez kötve kerül meghatározásra, így a költségvetési terv a tiszteletdíjak 9 százalékos emelkedésével számol.

c) Személyi jellegű egyéb kifizetések

A *személyi jellegű egyéb kifizetések* 2025. évi tervezett összegének meghatározó elemei a cafetéria juttatás évi 450 ezer Ft/fő összegű kerettel, valamint az egyéb juttatások, amelynek legfontosabb tételei: bővített egészségügyi csomag biztosítása a munkavállalók részére, a részbeni távmunkára tekintettel adott adómentes költségterítés, valamint jogszabály alapján járó egyéb költségterítések (munkába járás, illetve szemüveg).

A *szociális hozzájárulási adó* 2025. évi tervezett összege 49.684 ezer Ft.

Az igazgatóság által elfogadott 2025. évi beruházási terv a következők szerint alakul:

2025. évre tervezett beruházások	E Ft
Elektronikus Iratbenyújtó Rendszer beszerzése (2024-ről áthúzódó)	11 201
Központi szerver esetében Windows Server 2025 Standard és Windows Server 2025 Standard USER CAL szoftver beszerzése	1 011
2 db tűzfal esetében Prémium UTM előfizetés + expressz csere	2 063
1 db asztali munkaállomás beszerzése	445
EIR többlet fejlesztési igényekre szánt keretösszeg	660
Kisértékű informatikai tárgyi eszközök beszerzése	347
Kis értékű- és egyéb eszközök beszerzése (irodabútor)	2 040
Összesen:	17 767

A beruházások a működési költségvetésnek az értékcsökkenési sorát érintik, illetve az éves beszámoló mellékletét képező cash-flow szemléletű költségvetésben teljes összeggel jelennek meg.

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

A tagokkal szemben elszámolt díjbevételek tervezett összege az 1,1 %-os (egy egész egy tized ezrelék) díjkulcs, illetve a 2024. évi IV. negyedéves adatszolgáltatások benyújtásával véglegessé vált díjalap következtében 13.569.533,1 ezer Ft. Megtérülési bevétellel a 2025. évi tervben a Beva nem számol.

A költségvetés pénzügyi műveletek ráfordításainak legjelentősebb eleme a BEVA 2030/A jelű kötvénytartozáshoz kapcsolódó kamatráfordítás. A 3 havi BUBOR csökkenése következtében

a 2025. évi költségvetés pénzügyi műveletek ráfordításainak összege a kötvény kamatráfordításhoz kapcsolódóan várhatóan 2.750.000 ezer Ft körül alakul.

Az üzleti jelentés 1. számú melléklete tartalmazza a Beva 2025. évi pénzügyi tervét cash-flow szemléletben. A pénzügyi terv alapján saját forrásból biztosított az adósságszolgálat, a működési költségek és az egyéb kiadások fedezete. A mérlegkészítésig nem következett be olyan esemény, amely a cash-flow terv megvalósulását veszélyeztetné.

A költségvetési terv számviteli szemléletű bemutatását pedig a 2. számú melléklet tartalmazza.

Budapest, 2025. május 26.

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1092 Budapest,

Köztelek utca 6.

1.



dr. Kiss Krisztina
ügyvezető igazgató



Morvai Erika
pénzügyi-számviteli vezető

A Befektető-védelmi Alap 2025. évi pénzügyi terve
(Cash-flow szemléletben)

Adatok: E Ft-ban

A Beva pénzügyi terve cash-flow szemléletben	2025. Terv
I. Nyitó likvid pénzeszköz	3 112 651
1. Tagokkal szemben elszámolt díjak	11 951 495
2. Egyéb bevételek	110 000
3. Vagyonkezelésből visszaforgatott eszközök	0
4. Megtérítésből származó bevétel	0
II. Bevételek összesen	12 061 495
5. Beruházások	17 767
2024. évről 2025. évre áthúzódó beruházások	11 201
2025. évre tervezett új beruházások	6 566
6. Anyagjellegű ráfordítások	97 595
Irodaszer, nyomtatvány	250
Egyéb anyag	560
Posta költség	250
Taxi	250
Telefon, Internet	3 053
Kiküldetés	250
Előfizetés	900
Ingatlan bérleti díj	17 595
Ingatlan üzemeltetési költségek	13 067
Oktatás, továbbképzés, konferenciák	900
Auditori díjak	3 520
Szakértői díjak	15 356
Informatikai üzemeltetés költsége	17 108
Ügyviteli szolgáltatások	0
Tagsági díjak	4 200
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	4 439
Biztosítás	280
Bankköltség	1 500
Illetékek, perköltség	3 100
Vagyonkezelői, letétkezelői díj	9 517
Kötvénnyel kapcsolatos költségek	1 500
Tartalék	0
7. Személyi jellegű kiadások	437 390
Béreköltség	207 392
Megbízási díj	3 744
Tiszteletdíj	164 011
<i>Bérijellegű összesen</i>	<i>375 147</i>
Reprezentáció	1 236
Személyi jellegű egyéb kifizetések	11 323
Szociális hozzájárulási adó	49 684
8. Egyéb ráfordítások + kártalanítási kifizetések költségei	10 000
9. Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 020 000
10. Hitel/Kötvény törlesztés	6 356 664
11. Vagyonkezelésre kihelyezett összeg	0
12. Kártalanítási kifizetések	0
III. Kiadások összesen	9 939 416
IV. Záró likvid pénzeszköz (I. + II. - III.) :	5 234 730

A Befektető-védelmi Alap 2025. évi költségvetési terve

	Költségvetési sorok megnevezése (adatok számviteli szemléletben)	2025. év terv E Ft
01.	Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek	13 569 533
02.	Befektetők megbízásából behajtott követelések utáni díjbevételek	0
03.	Egyéb befektetővédelmi bevételek	0
I.	Befektető-védelmi bevételek (01.+ 02.+ 03.)	13 569 533
II.	Egyéb bevételek	10 000
III.	Nem befektető-védelmi bevételek	0
IV.	Pénzügyi műveletek bevételei	350 000
	Bevételek összesen (I.+ II.+ III.+ IV.)	13 929 533
04.	Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások	0
05.	Befektetők megbízásából behajtott követelésekkel kapcsolatos ráfordítások	0
06.	Egyéb befektetővédelmi ráfordítások	0
V.	Befektető-védelmi ráfordítások (04.+ 05.+ 06.)	0
VI.	Egyéb ráfordítások	10 000
VII.	Nem befektető-védelmi ráfordítások	0
VIII.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 800 000
	Ráfordítások összesen (V.+VI. +VII.+ VIII.)	2 810 000
07.	Anyagjellegű ráfordítások	97 595
08.	Személyi jellegű ráfordítások	437 390
09.	Értécsökkenési leírás	8 190
IX.	Működési költségek (07.+ 08.+ 09.)	543 175
A.	Tárgyévi eredmény	10 576 358

	Irodaszer, nyomtatvány	250
	Egyéb anyag	560
	Posta költség	250
	Taxi	250
	Telefon, Internet	3 053
	Kiküldetés	250
	Előfizetések	900
	Ingatlan bérleti díj	17 595
	Ingatlan üzemeltetési költségek	13 067
	Oktatás, továbbképzés, konferenciák	900
	Auditori díjak	3 520
	Szakértői díjak	15 356
	Informatikai üzemeltetés költsége	17 108
	Ügyviteli szolgáltatások	0
	Tagsági díjak	4 200
	Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	4 439
	Biztosítás	280
	Bankköltség	1 500
	Illetékek, perköltség	3 100
	Vagyonkezelői, letétkezelői díj	9 517
	Kötvénnyel kapcsolatos költségek	1 500
	Tartalék	0
07.	Anyagjellegű ráfordítások	97 595
	Béreköltség	207 392
	Megbízási díj	3 744
	Tiszteletdíj	164 011
	<i>Bérjellegű összesen</i>	<i>375 147</i>
	Reprezentáció	1 236
	Személyi jellegű egyéb kifizetések	11 323
	Szociális hozzájárulási adó	49 684
08.	Személyi jellegű ráfordítások	437 390
09.	Értécsökkenési leírás	8 190
	Működési költségek összesen, befektetővédelmi ráfordításokkal együtt	543 175
	Továbbhárított költségek átvétele befektetővédelmi ráfordításokhoz	0
IX.	Működési költségek (07.+ 08.+ 09.- átvétel)	543 175