

Tárgy: Tájékoztató a kötvényforrás kezelésének
2012. IV. negyedévi eredményéről

Sorszám: III/1.

Előkészítette: Váczai Julianna osztályvezető
Gazdasági Osztály
Fenyvesi Bea ügyvezető
BUDAPEST PRIV-INVEST Kft.

Döntéshozatal módja:
Egyszerű szótöbbség

**Véleményező
bizottság:** Pénzügyi Bizottság

Tárgyalás módja:
Nyilvános ülés

Előterjesztés

Békés Város Képviselő-testülete

2013. január 31-i ülésére

Tisztelt Képviselő-testület!

Békés Város Önkormányzata a Képviselő-testület 347/2007. (X. 31.) határozata alapján 2007. december 14-én 2.000.115.000,- Ft összegnek megfelelő CHF kötvényt bocsátott ki.

A kötvényforrás kezelésével kapcsolatos pénzügyi tanácsadási feladattal megbízott BUDAPEST PRIV-INVEST Kft. a szerződésben foglaltaknak megfelelően elkészítette a 2012. IV. negyedévi tájékoztatót, mely magában foglalja a 2012. október 1-jétől 2012. december 31-ig tartó időszak pénzügyi tranzakcióit, azok eredményeit, és az egész időszakra vonatkozó elemzéseket és értékeléseket.

A kötvényforrás pénzügyi műveleteivel elért 2012. IV. negyedévi eredményeket ismertető tájékoztatót az előterjesztéshez mellékeljük.

Az tájékoztató kiegészítéseként az alábbi pénzforgalmi táblázatban mutatjuk be az önkormányzat gazdálkodásában lekönyvelt pénzügyi tranzakciók hatását a pénzügyi műveletek bevételeire és kiadásaira.

A félévente aktuális kamattörlesztések (mindkét kötvény esetében) és a „Madzagos” kötvény 2012. II. félévére esedékes tőke törlesztésének összegével a pénzügyintézet 2012. 10.01-én terhelte meg a bankszámlánkat. Békés Város Képviselő-testülete a 392/2012. (XII). 12. határozatában arról döntött, hogy az óvadéki betéten felüli tőke összegéből projekt alszámlán céltartalékot képez. A döntésnek megfelelően 2012 december 18-án az akkori időpontban rendelkezésre álló óvadéki betéten felüli tőke, azaz 285.000.000 Ft átvezetésre került a megnevesített projekt alszámlára, melynek számlavezetője az ERSTE Bank.

Az átvezetést és a bekerülési értéket is figyelembe vevő önkormányzati belső szabályzat alapján érékelt és könyvelt záró pénzkészlet összege: **2 027 819 632 Ft.**

Békés Város Önkormányzata

Kötvénnyel kapcsolatos műveletek pénzforgalma

	Jogcím	2012. év				Pénzforgalom összesen
		I. negyedév	II. negyedév	III. negyedév	IV. negyedév	
I.	Pénzügyi műveletek bevételei 2012. évi terv: (147 000 000 Ft)	48 568 851	47 185 854	38 875 075	36 496 916	171 126 697
	ebből kamatbevétel	48 568 851	36 291 054	37 636 951	30 213 152	152 710 008
	ebből árfolyam nyereség		310 309	1 238 124	1 126 355	2 674 787
	ebből opciós nyereség		892 580	-	-	892 580
	ebből értékpapír értékesítés utáni nyereség		2 579 987	-		2 579 987
	ebből értékpapír értékesítés kamata		7 111 925	-		7 111 925
	Év végi deviza készlet értékelése			-	5 157 410	5 157 410
II.	Pénzügyi műveletek kiadásai 2012. évi terv: 44.423 000 Ft	5 359 843	43 597 461	10 180 577	323 446 119	382 584 000
	ebből tőketörlesztés		17 965 659	-	17 360 454	35 326 113
	ebből kamatkiadások		18 118 920	-	17 702 012	35 820 932
	ebből árfolyamvesztés	5 359 843	521 887	10 180 577	3 383 654	19 446 961
	ebből értékpapír vásárlásakor az értékpapír árában felhalmozott kamat		6 990 995	-		6 990 995
	ebből átvezetés kv-i számlára	-	-	-	285 000 000	285 000 000
	ebből értékpapír számla kezelési költsége	-	-	-		-
	Pénzügyi műveletek eredménye (I.+II.) 2012. évi terv: 102 577 000 Ft	43 209 009	3 588 393	28 694 497	-286 949 203	-211 457 304

Megnevezés	Összeg (Ft)
Nyitó pénzkészlet 2012. január 1-én	2 239 276 936
2012. évi nettó hozam 2012. 12.31-én (-)	-211 457 304
Záró pénzkészlet 2012. december 31-én	2 027 819 632

Kérem a Tisztelt Képviselő-testületet a határozati javaslat elfogadására.

Határozati javaslat:

Békés Város Képviselő-testülete a BUDAPEST PRIV-INVEST Kft. által készített, a kötvényforrás pénzügyi műveleteinek eredményéről szóló 2012. IV. negyedévi tájékoztatót tudomásul veszi.

Határidő: értelem szerint

Felelős: Izsó Gábor polgármester

Békés, 2013. január 19.

Izsó Gábor
polgármester

.....
Jogi ellenjegyző
.....

Pénzügyi ellenjegyző

KÖTVÉNYFORRÁS MENEDZSMENTI TÁJÉKOZTATÓ

BÉKÉS VÁROS ÖNKORMÁNYZATA

2012.10.01 – 2012.12.31

1. ELŐZMÉNYEK – KIBOCSÁTÁS

Békés Város Önkormányzata 2007. december 14-én összességében 13.150.000,- CHF értékben bocsátott ki zárt körben kötvényt.

No.	Dátum	Rendelkezés	jegyz. árf.	CHF (lejegyzett kötvény)	HUF (érték a jegyzéskori árfolyamon)
KÖTVÉNY LEJEGYZÉSE					
00.	2007.12.14	CHF Kötvény lejegyzése	152,10	13 150 000,00	2 000 115 000,00

A rendelkezésre álló kötvényforrás befektetés menedzsmenti feladatait a Budapest Priv-Invest Kft. 2008.07.03-tól látja el. Az Önkormányzat akkori kötvényállománya 2.041.125.577,- Ft-ot tett ki.

Békés Város Önkormányzata 2010. október 29-én összességében 1.092.000,- EUR értékben bocsátott ki zárt körben kötvényt.

No.	Dátum	Rendelkezés	jegyz. árf.	EUR (lejegyzett kötvény)	HUF (érték a jegyzéskori árfolyamon)
KÖTVÉNY LEJEGYZÉSE					
00.	2010.10.29	EUR Kötvény lejegyzése, konverzió HUF-ra	274,65	1 092 000,00	299 917 800,00

A kötvény a lejegyzés után azonnal konvertálásra került, ami Forintban 299.917.800,- Ft-ot tett ki. A lejegyzett összeg 2010. november 3-ig betétbe került, majd a kamataival együtt az önkormányzat felhasználta.

2. PORTFÓLIÓ 2012. október 01-jén

A következő táblázat a portfólió nyitó tételeit/egyenlegét tartalmazza 2012.10.01-jén.

AKTÍV ÜGYLETEK / INSTRUMENTUMOK (2012.09.30)						
	Dátumok	Tranzakció	param.	CHF	HUF	EUR
681.	2012.09.06	2012.10.05	HUF betét lekötés	6,80%	201 240 000,00	
682.	2012.09.07	2012.10.09	HUF betét lekötés	6,80%	204 540 000,00	
686.	2012.09.13	2012.10.15	HUF betét lekötés	6,80%	41 522 000,00	
687.	2012.09.20	2012.10.19	EUR (295,90; 301,99; 305,75) betét lekötés	0,80%		1 407 132,00
688.	2012.09.25	2012.10.09	HUF prémium betét. Strike: 280,60 (megfigy: 2012.10.08)	11,00%	169 781 000,00	
690.	2012.09.26	2012.10.12	HUF betét lekötés	6,40%	160 113 000,00	
691.	2012.09.27	2012.10.12	HUF prémium betét. Strike: 282,30 (megfigy: 2012.10.11)	11,00%	150 000 000,00	
692.	2012.09.27	2012.11.05	HUF betét lekötés	6,55%	117 837 000,00	
692.	2012.09.28	2012.11.07	HUF betét lekötés	6,55%	354 141 000,00	
693.	2012.09.28	2012.10.15	HUF betét lekötés	6,40%	200 000 000,00	
	2012.09.30		EUR (átl. 290,53) betét lekötés			929 094,00
ÖSSZESEN				0,00	1 599 174 000,00	2 336 226,00

A devizában nyilvántartott befektetések a 2012. szeptember 28-i MNB közép árfolyamon kerültek átértékelésre (virtuális átértékelés).

A kötvényforrás 2012. szeptember 30.-án 2 261 984 678,- Ft-ot tett ki.

Amennyiben a devizában nyilvántartott **EUR bankbetéteket** azok bekerülési árfolyamán forintosítottuk, a kapott összeg 695 741 894,- Ft-ot tett ki, amely 32 931 216,- Ft-tal volt több az MNB középárfolyamon történt átértékeléssel kapott forint összegnél.

Az átértékelés torzítása tehát 32,93 millió Ft volt, ennyivel érték többet a deviza betétek, ha a forint ellenértékük bekerülési áron kerül megállapításra. A kötvényforrás EUR összegeinek bekerülési értékét figyelembe véve **a kötvényforrás 2012. szeptember 30.-án 2 294 915 894,- Ft-ot tett ki.**

3. RENDELKEZÉSEK A TÁRGYIDŐSZAK ALATT

Az alábbi táblázat a 2012.10.01- 2012.12.31 időszak alatti tranzakciókat mutatja be.

TRANZAKCIÓ LISTA (2012.10.01- 2012.12.31)							
No.	Dátumok		Tranzakció	param.	CHF	HUF	EUR
697.	2012.10.05	2012.10.19	HUF prémium betét. Strike: 280,50 (megfigy: 2012.10.18)	11,00%		202 342 000,00	721 361,85
698.	2012.10.09	2012.11.09	HUF betét lekötés	6,55%		376 274 000,00	
699.	2012.10.12	2012.11.14	DNT HUF betét. Min. árf: 275,0 EUR/HUF Max árf. 287,0 EUR/HUF. Kamat: 0,1%, ha érinti. (megfigy: 2012.11.13-ig)	10,50%		200 000 000,00	
700.	2012.10.12	2012.11.14	HUF betét lekötés	6,55%		111 246 000,00	
701.	2012.10.15	2012.11.20	HUF betét lekötés	6,54%		242 378 000,00	
702.	2012.10.19	2012.11.22	EUR (295,90; 301,99; 305,75) betét lekötés	0,80%			1 316 121,00
703.	2012.10.19	2012.11.22	EUR (288,90;290,90;292,85) betét lekötés	0,80%			1 020 988,00
704.	2012.10.29		F/O teljesült. EUR (280,5) eladás HUF vétel	283,50		204 505 843,50	721 361,00
705.	2012.10.29	2012.11.07	HUF betét lekötés	6,00%		204 505 000,00	
706.	2012.11.05	2012.11.23	HUF prémium betét. Str: 281,40 (megfigy: 2012.11.22)	11,00%		119 527 000,00	
707.	2012.11.07	2012.12.06	HUF betét lekötés	6,25%		561 531 000,00	
708.	2012.11.09	2012.12.06	DNT HUF betét. Min. árf: 276,0 EUR/HUF Max árf. 289,0 EUR/HUF. Kamat: 0,1%, ha érinti. (megfigy: 2012.12.05-ig)	10,50%		200 000 000,00	
709.	2012.11.09	2012.12.11	HUF betét lekötés	6,25%		178 396 000,00	
710.	2012.11.14	2012.12.18	HUF betét lekötés	6,25%		113 812 000,00	
711.	2012.11.14	2012.12.14	DNT HUF betét. Min. árf: 277,5 EUR/HUF Max árf. 290,0 EUR/HUF. Kamat: 0,1%, ha érinti. (megfigy: 2012.12.13-ig)	10,50%		200 000 000,00	
712.	2012.11.20	2012.12.04	HUF prémium betét. Str: 281,25 (megfigy: 2012.12.03)	11,00%		200 000 000,00	
713.	2012.11.20	2012.12.18	HUF betét lekötés	6,25%		43 964 000,00	
714.	2012.11.22	2013.01.02	EUR (295,90; 301,99; 305,75) betét lekötés	1,10%			1 317 115,00
715.	2012.11.22	2012.12.18	EUR (288,90;290,90;292,85) betét lekötés	1,10%			1 021 759,00
716.	2012.12.04		EUR (281,40) eladás HUF vétel	281,95		119 760 800,05	424 759,00
717.	2012.12.04	2012.12.18	HUF betét lekötés	5,50%		321 253 000,00	
718.	2012.12.06	2012.12.28	HUF betét lekötés	5,80%		655 000 000,00	
719.	2012.12.06	2012.12.11	HUF betét lekötés	5,00%		110 911 000,00	
720.	2012.12.11	2012.12.28	HUF prémium betét. Strike: 281,25	10,50%		200 000 000,00	
721.	2012.12.11	2013.01.10	HUF betét lekötés	5,80%		90 375 000,00	
722.	2012.12.14	2013.01.15	DNT HUF betét. Min. árf: 278,0 EUR/HUF Max árf. 289,50 EUR/HUF. Kamat: 0,1%, ha érinti. (megfigy: 2013.01.14-ig)	10,00%		201 726 000,00	
723.	2012.12.18		EUR (átl. 289,36) eladás HUF vétel	289,50		196 407 222,00	678 436,00
724.	2012.12.18	2013.01.17	HUF betét lekötés	5,50%		392 009 000,00	
725.	2012.12.18	2012.12.19	HUF betét lekötés	4,50%		285 000 000,00	
726.	2012.12.28	2013.01.11	HUF betét lekötés	5,00%		400 000 000,00	
727.	2012.12.28	2013.01.28	HUF betét lekötés	5,50%		458 336 000,00	

A vizsgált időszakban összesen **31 tranzakció** történt.

A **2012.10.01 – 2012.12.31-ig** tartó időszakban az Önkormányzat a kötvényforrásból a következő összegeket használta fel.

KIVEZETETT / FELHASZNÁLT ÖSSZEGEK (2012.10.01- 2012.12.31)							
No.	Dátumok		Tranzakció	param.	CHF	HUF	EUR
	2012.12.19		önk. Projekt számlára helyezi (ERSTE BANK)			-285 000 000,00	
ÖSSZESEN					0,00	-285 000 000,00	0,00

A **2012.10.01-től 2012.12.31-ig** tartó időszakban az Önkormányzat 285 Milliő Forintot vezetett át Erste Banknál lévő projekt számlájára.

4. A KÖTVÉNYFORRÁS 2012. december 31.-én

Az alábbi táblázatban a 2012.12.31-én aktív ügyleteket / instrumentumokat mutatjuk be.

AKTÍV ÜGYLETEK / INSTRUMENTUMOK (2012.12.31)						
	Dátumok	Tranzakció	param.	CHF	HUF	EUR
714.	2012.11.22 - 2013.01.02	EUR (295,90; 301,99; 305,75) betét lekötés	1,10%			1 317 115,00
721.	2012.12.11 - 2013.01.10	HUF betét lekötés	5,80%		90 375 000,00	
722.	2012.12.14 - 2013.01.15	DNT HUF betét. Min. árf: 278,0 EUR/HUF Max árf. 289,50 EUR/HUF. Kamat: 0,1%, ha érinti.	10,00%		201 726 000,00	
724.	2012.12.18 - 2013.01.17	HUF betét lekötés	5,50%		392 009 000,00	
726.	2012.12.28 - 2013.01.11	HUF betét lekötés	5,00%		400 000 000,00	
727.	2012.12.28 - 2013.01.28	HUF betét lekötés	5,50%		458 336 000,00	
	2012.12.31	EUR (292,85) rendelkezésre áll				343 323,00
ÖSSZESEN				0,00	1 542 446 000,00	1 660 438,00

A kötvényforrás devizanemenkénti és instrumentumonkénti megoszlását 2012.12.31 napra vonatkozóan a következő táblázat mutatja be.

Kötvényforrás összegek megoszlása instrumentumok szerint, devizanemenként (2012.12.31)			
Instrumentum	HUF	CHF	EUR
Magyar állampapírok			
Államkötvény, diszkont kincstárjegy	0,00	0,00	0,00
Tőkegarantált betétek			
DNT betét	201 726 000,00	0,00	0,00
Bankbetét	1 340 720 000,00	0,00	1 660 438,00
Hozamgarantált betétek			
Prémium / opcióhoz kötött betét	0,00	0,00	0,00
Összesen	1 542 446 000,00 HUF	0,00 CHF	1 660 438,00 EUR
~ HUF	1 542 446 000,00	0,00	483 668 985,02
TOTAL (HUF)			2 026 114 985

A devizában nyilvántartott befektetések a 2012. december 28-i MNB közép árfolyamon kerültek átértékelésre (virtuális átértékelés).

EUR	USD	CHF	MNB 2012.12.28
291,29			

A kötvényforrás 2012. december 31.-én 2 026 114 985,- Ft-ot tesz ki.

Amennyiben a devizában nyilvántartott **EUR bankbetéteket** azok bekerülési árfolyamán forintosítjuk, a kapott összeg 499 101 140,- Ft-ot tesz ki, amely 15 432 154,- Ft-tal több az MNB középárfolyamon történt átértékeléssel kapott forint összegnél.

Az átértékelés torzítása tehát 15,43 millió Ft, ennyivel érnek többet a deviza betétek, ha a forint ellenértékük bekerülési áron kerül megállapításra.

A kötvényforrás EUR összegeinek bekerülési értékét figyelembe véve **a kötvényforrás 2012. december 31.-én 2 041 547 140,- Ft-ot tesz ki.**

2012. december 31.-én a kötvényforrás 76,13 %-a forintban, 23,87%-a EUR-ban áll rendelkezésre.

Kötvényforrás százalékos megoszlása devizanemenként (2012.12.31)			
Instrumentum	HUF	CHF	EUR
Kötvényforrás százalékos	76,13%	0,00%	23,87%

5. REALIZÁLT HOZAM ALAKULÁSA 2012.10.01 – 2012.12.31-IG

A kötvényforrás kezelésével az Önkormányzat az alábbi kamat és árfolyamnyereséget realizálta.

Jóváírt hozamok / nyereségek instrumentum és devizanem szerint (2012.10.01- 2012.12.31)			
Instrumentum	HUF	CHF	EUR
Magyar állampapírok			
<i>Államkötvény, diszkont kincstárjegy</i>	0,00	0,00	0,00
Tőkegarantált betétek			
<i>DNT betét</i>	5 178 082,19	0,00	0,00
<i>Bankbetét</i>	19 570 327,74	0,00	2 672,63
Hozamgarantált betétek			
<i>Prémium / opcióhoz kötött betét</i>	4 718 446,25	0,00	0,00
Árfolyamnyereség			
<i>Elszámolásos árfolyamnyereség</i>	0,00	0,00	0,00
<i>Szállítási árfolyamnyereség</i>	0,00	0,00	0,00
<i>SPOT konverzióból származó árfolyamnyereség</i>	2 492 681,49	0,00	0,00
Egyéb			
<i>Opció prémium</i>	0,00	0,00	0,00
Összesen	31 959 537,67 HUF	0,00 CHF	2 672,63 EUR
<i>~ HUF</i>		0,00	778 511,58
TOTAL (HUF)			32 738 049,25

A devizában jóváírt hozamot szintén a 2012.12.28-i MNB közép árfolyamon számoljuk.

A 2012. év 4. negyedévében realizált hozam Forintban összesen **32 738 049,- Ft** volt.

ÖSSZEFOGLALÁS

Az Önkormányzat a 2012. évben összesen **161,45 Milliárd Ft** bevételt realizált a kötvényforrás menedzsmenti feladatok ellátásával. Ez a bevétel éves szinten 7,6%-os hozamnak felel meg.

Az alábbi diagramok az elmúlt 1 év EUR/HUF, CHF/HUF, EUR/CHF és EUR/USD árfolyamának alakulását mutatják be.

CHF/HUF 2012



EUR/HUF 2012



EUR/CHF 2012



EUR/USD 2012



Budapest, 2013. január 15.

Fenyvesi Beáta

ügyvezető

Budapest Priv-Invest Kft.