

**Tárgy:** Tájékoztató a kötvényforrás kezeléséről 2013. II. negyedévben. **Sorszám:** III/2.

**Előkészítette:** Váczi 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. augusztus 29-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 kötvény forrás kezelésével kapcsolatos pénzügyi tanácsadási feladattal megbízott BUDAPEST PRIV-INVEST Kft. a szerződésben foglaltaknak megfelelően elkészítette a 2013.II. negyedévi tájékoztatót, mely magában foglalja a 2013. április 1-jétől 2013. június 30-ig tartó időszak pénzügyi tranzakcióit, azok eredményeit, és az egész időszakra vonatkozó elemzéseket és értékeléseket.

A félévente aktuális kamattörlesztések (mindkét kötvény esetében) és a „Madzagos” kötvény 2013. I. félévére esedékes tőke törlesztésének összegével a pénzügyintézet 2013. 04.02-án terhelte meg a bankszámlánkat az alábbiak szerint.

Kamat (2013.04.02 )	33 703 CHF	8 434 173 Ft
Kamat (2013.04.02.)	26 742 EUR	8 154 688 Ft
Tőketörlesztés (2013.04.02 )	60 000 EUR	18 296 360 Ft

Az átvezetést és a bekerülési értéket is figyelembe vevő önkormányzati belső szabályzat alapján érékelt és könyvelt záró pénzkészlet összege: **535.177.185 Ft** az időszak végén.

Az elszámolási időszak eseményeihez kapcsolódik az állami adósságkonszolidáció I. ütemének végrehajtása. Ennek során a Raiffeisen banknál 2 db devizás kötvényben fennálló adósságunkat az alábbiak szerint konszolidálta a Magyar Állam.

	Adósság állomány 2012.12.31-én	Konszolidáció (76,25 %)	Maradó adósságállomány (23,75 %) 06.30-án 2012.12.31-i árfolyamon	A maradó adóssághoz szerződésben kötött óvadéki betét	A maradó kötvény forrás óvadéki betéten felüli része
„Békés a hidak városa” kötvény	3 169 939 000	2 417 108 620	752 830 380	474 884 783	60 292 247
„Madzagos” kötvény	283 133 880	0	283 133 880		
<b>Összesen</b>		<b>2 417 108 620</b>	<b>1 035 96 260</b>	<b>474 884 783</b>	<b>60 292 401</b>

A 2013. évi költségvetés I. félévi teljesítéséről készült beszámoló keretében az állami adósság konszolidáció eredményének teljes körét bemutatjuk.

A kötvényforrás pénzügyi műveleteivel elért 2013. II. 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.

### Békés Város Önkormányzata

#### Kötvénnyel kapcsolatos műveletek pénzforgalma

Jogcím		2013. év				Pénzforgalom összesen
		I. negyedév	II. negyedév	III. negyedév	IV. negyedév	
<b>I.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>41.133.393</b>	<b>26.216.080</b>			<b>67.349.473</b>
	ebből kamatbevétel	24.896.891	26.216.080			51.112.971
	ebből árfolyam nyereség	16.236.502				16.236.502
	ebből opciós nyereség					16.236.502
	ebből értékpapír értékesítés utáni nyereség					
	ebből értékpapír értékesítés kamata					
	Év végi deviza készlet értékelése					
<b>II.</b>	<b>Pénzügyi műveletek kiadásai Ft</b>	<b>0</b>	<b>34.885.221</b>			<b>34.885.221</b>
	ebből tőketörlesztés		16588.861			16.588.861
	ebből kamatkiadások		18.296.360			18.296.360
	ebből árfolyamveszteség					
	ebből értékpapír vásárlásakor az értékpapír árában felhalmozott kamat					
	ebből átvezetés kv-i számlára					
	ebből értékpapír számla kezelési költsége					
	<b>Pénzügyi műveletek eredménye (I.+II.)</b>	<b>41.133.393</b>	<b>-8.669.141</b>			<b>32.464.252</b>

Megnevezés	Összeg (Ft)
Nyitó pénzkészlet 2013. január 1-én	2.027.819.633
2013. évi nettó hozam 2013. 06.30-án (-)	32.464.252
Óvadéki betét beutalás	1.525.106.700
Záró pénzkészlet 2013. június 30-án	535.177.185

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 2013. II. negyedévi tájékoztatót tudomásul veszi.**

**Határidő:** értelem szerint

**Felelős:** Izsó Gábor polgármester

**Békés, 2013. augusztus 21.**

Izsó Gábor  
polgármester

.....  
Jogi ellenjegyző

.....  
Pénzügyi ellenjegyző

# KÖTVÉNYFORRÁS MENEDZSMENTI TÁJÉKOZTATÓ

## BÉKÉS VÁROS ÖNKORMÁNYZATA

2013.04.01 – 2013.06.30

### 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)
<b>KÖTVÉNY LEJEGYZÉSE</b>					
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)
<b>KÖTVÉNY LEJEGYZÉSE</b>					
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 2013. április 01-jén

A következő táblázat a portfólió nyitó tételeit/egyenlegét tartalmazza 2013.04.01-jén.

<b>AKTÍV ÜGYLETEK / INSTRUMENTUMOK (2013.03.31)</b>							
	Dátumok		Tranzakció	param.	CHF	HUF	EUR
746.	2013.03.05	2013.04.05	HUF betét lekötés	5,00%		248 315 000,00	
748.	2013.03.14	2013.04.12	HUF betét lekötés	5,00%		425 000 000,00	
749.	2013.03.14	2013.04.17	HUF betét lekötés	5,00%		429 893 000,00	
750.	2013.03.21	2013.04.24	HUF betét lekötés	5,00%		398 699 000,00	
753.	2013.03.28	2013.04.30	HUF betét lekötés	4,80%		530 463 000,00	
<b>ÖSSZESEN</b>					<b>0,00</b>	<b>2 032 370 000,00</b>	<b>0,00</b>

A kötvényforrás 2013. március 31.-én 2 032 370 000,- Ft-ot tett ki, mely teljes egészében Forintban állt rendelkezésre.

### 3. RENDELKEZÉSEK A TÁRGYIDŐSZAK ALATT

Az alábbi táblázat a 2013.04.01- 2013.06.30 időszak alatti tranzakciókat mutatja be.

TRANZAKCIÓ LISTA (2013.04.01- 2013.06.30)							
No.	Dátumok		Tranzakció	param.	CHF	HUF	EUR
754.	2013.04.05	2013.05.07	HUF betét lekötés	4,80%		249 384 000,00	
755.	2013.04.12	2013.05.16	HUF betét lekötés	4,80%		426 712 000,00	
756.	2013.04.17	2013.06.18	HUF betét lekötés	4,60%		431 923 000,00	
757.	2013.04.24	2013.05.30	HUF betét lekötés	4,50%		400 582 000,00	
758.	2013.04.30	2013.06.04	HUF betét lekötés	4,40%		532 797 000,00	
759.	2013.05.07	2013.06.12	HUF betét lekötés	4,30%		250 448 000,00	
760.	2013.05.16	2013.06.27	HUF betét lekötés	4,40%		428 646 000,00	
761.	2013.05.30	2013.06.27	HUF betét lekötés	4,00%		402 385 000,00	
762.	2013.06.04	2013.06.27	HUF betét lekötés	4,00%		535 076 000,00	
763.	2013.06.12	2013.06.27	HUF betét lekötés	3,90%		251 525 000,00	
764.	2013.06.12	2013.06.27	HUF betét lekötés	3,50%		435 345 000,00	
765.	2013.06.28	2013.07.31	HUF betét lekötés	3,90%		533 752 000,00	

A vizsgált időszakban összesen **12 tranzakció** történt.

A **2013.04.01 – 2013.06.30-ig** tartó időszakban az Önkormányzat a kötvényforrásból a következő összegeket használta fel.

KIVEZETETT / FELHASZNÁLT ÖSSZEGEK (2013.04.01- 2013.06.30)							
No.	Dátumok		Tranzakció	param.	CHF	HUF	EUR
	2013.06.28		utalás az ÁKK-nak			-1 525 230 217,00	
<b>ÖSSZESEN</b>					<b>0,00</b>	<b>-1 525 230 217,00</b>	<b>0,00</b>

A kötvényforrásból az Önkormányzat a 2013. év 2. negyedévében **1,525 Milliárd Ft**-ot vezetett ki.

**2013. június 28-án az Önkormányzat a Magyar Államkincstár részére konszolidáció jogcímen 1,525 Milliárd Ft kötvényforrást utalt át.**

Az önkormányzat, a bank és az állam közötti megállapodás aláírása után az önkormányzat adósság állománya a 2007.12.14-én kibocsátott kötvény CHF összegének, 76,25 %-át konszolidálta, 23,75 %-a vagyis 3.123.000 CHF-nyi kötelezettség **változatlan feltételek mellett** továbbra is fennáll. A konszolidálás után fennmaradt kötvény állomány tőke és kamatfizetés összegének alakulásáról a bank az önkormányzat részére a későbbiekben írásban küld tájékoztatást. Az EUR alapú kötvény nem került konszolidálásra.

### 4. A KÖTVÉNYFORRÁS 2013. június 30.-án

Az alábbi táblázatban a 2013.06.30-án aktív ügyleteket / instrumentumokat mutatjuk be.

AKTÍV ÜGYLETEK / INSTRUMENTUMOK (2013.06.30)							
	Dátumok		Tranzakció	param.	CHF	HUF	EUR
765.	2013.06.28	2013.07.31	HUF betét lekötés	3,90%		533 752 000,00	
<b>ÖSSZESEN</b>					<b>0,00</b>	<b>533 752 000,00</b>	<b>0,00</b>

A kötvényforrás devizanemenkénti és instrumentumonkénti megoszlását 2013.06.30 napra vonatkozóan a következő táblázat mutatja be.

<b>Kötvényforrás összegek megoszlása instrumentumok szerint, devizanemenként (2013.06.30)</b>			
Instrumentum	HUF	CHF	EUR
<b>Magyar állampapírok</b>			
Államkötvény, diszkont kincstárjegy	0,00	0,00	0,00
<b>Tőkegarantált betétek</b>			
DNT betét	0,00	0,00	0,00
Bankbetét	533 752 000,00	0,00	0,00
<b>Hozamgarantált betétek</b>			
Prémium / opcióhoz kötött betét	0,00	0,00	0,00
<b>Összesen</b>	<b>533 752 000,00 HUF</b>	<b>0,00 CHF</b>	<b>0,00 EUR</b>
~ HUF	533 752 000,00	0,00	0,00
<b>TOTAL (HUF)</b>			<b>533 752 000</b>

A kötvényforrás 2013. június 30.-án 533 752 000,- Ft-ot tesz ki.

2013. június 30.-án a kötvényforrás 100,0 %-a forintban áll rendelkezésre.

## 5. REALIZÁLT HOZAM ALAKULÁSA 2013.04.01 – 2013.06.30-IG

A kötvényforrás kezelésével az Önkormányzat az alábbi hozamot realizálta.

<b>Jóváírt hozamok / nyereségek instrumentum és devizanem szerint (2013.04.01- 2013.06.30)</b>			
Instrumentum	HUF	CHF	EUR
<b>Magyar állampapírok</b>			
Államkötvény, diszkont kincstárjegy	0,00	0,00	0,00
<b>Tőkegarantált betétek</b>			
DNT betét	0,00	0,00	0,00
Bankbetét	26 470 030,97	0,00	0,00
<b>Hozamgarantált betétek</b>			
Prémium / opcióhoz kötött betét	0,00	0,00	0,00
<b>Árfolyamnyereség</b>			
Elszámolásos árfolyamnyereség	0,00	0,00	0,00
Szállítási árfolyamnyereség	0,00	0,00	0,00
SPOT konverzióból származó árfolyamnyereség	0,00	0,00	0,00
<b>Egyéb</b>			
Opció prémium	0,00	0,00	0,00
<b>Összesen</b>	<b>26 470 030,97 HUF</b>	<b>0,00 CHF</b>	<b>0,00 EUR</b>
~ HUF		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL (HUF)</b>			<b>26 470 030,97</b>

A 2013. év 2. negyedévében realizált hozam Forintban összesen **26 470 031,- Ft** volt.

## ÖSSZEFOGLALÁS

A 2013. év első félévében az önkormányzat a kötvényforrás menedzsmenti feladatok ellátásával 52,18 Milliő Ft hozamot realizált. Ez az összeg kitermelte az márciusban esedékes, félévente fizetendő tőke és kamat összegét (34,89 Milliő Ft)!

*Az alábbi diagramok az elműlt 1/2 év EUR/HUF, CHF/HUF és EUR/CHF árfolyamának alakulását mutatják be.*

*CHF/HUF 2013 Q1, Q2*



*EUR/HUF 2013 Q1, Q2*

