

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

Egyéb előterjesztés Békés Város Képviselő-testülete 2013. október 30-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.

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 betét felüli része
„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		
Összesen		2 417 108 620	1 035 96 260	474 884 783	60 292 401

A kötvény forrás kezelésével kapcsolatos pénzügyi tanácsadási feladattal megbízott BUDAPEST PRIV-INVEST Kft. a szerződésben foglaltaknak megfelelően elkészítette a 2013.III. negyedévi tájékoztatót, mely magában foglalja a 2013. július1-jétől 2013. szeptember 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
Kamat (2013.09.30)	6.896 CHF	1.686.419 Ft
Kamat (2013.09.30.)	24.733 EUR	7.477.043 Ft
Tőketörlesztés (2013.09.30)	60 000 EUR	18.138.624 Ft

Az átvezetést és a bekerülési értéket is figyelembe vevő önkormányzati belső szabályzat alapján érékelt és könyvelt záró pénzkészlet összege: **515.219.198 Ft** az időszak végén.

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

A kötvényforrás pénzügyi műveleteivel elért 2013. III. 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	
I. Pénzügyi műveletek bevételei	41.133.393	26.216.080	7.344.100		74.693.572
ebből kamatbevétel	24.896.891	26.216.080	7.344.100		58.457.071
ebből árfolyam nyereség	16.236.502				16.236.502
ebből opciós nyereség					
ebből értékpapír értékesítés utáni nyereség					
ebből értékpapír értékesítés kamata					
Év végi deviza készlet értékelése					
II. Pénzügyi műveletek kiadásai Ft	0	34.885.221	27.302.086		62.187.307
ebből kamatkiadások		16.588.861	9.163.462		25.752.323
ebből tőketörlesztés		18.296.360	18.138.624		36.434.984
ebből árfolyamveszteség					
ebből értékpapír vásárlásakor az értékpapír árában felhalmozott kamat					
ebből átvezetés kv-i számlára					
ebből értékpapír számla kezelési költsége					
Pénzügyi műveletek eredménye (I.+II.)	41.133.393	-8.669.141	-19.957.986		12.506.266

Megnevezés	Összeg (Ft)
Nyitó pénzkészlet 2013. január 1-én	2.027.819.633
2013. évi nettó hozam 2013. 09.30-án	12.506.266
Óvadéki betét beutalás	1.525.106.700
Záró pénzkészlet 2013. szeptember 30-án	515.219.198

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. III. negyedévi tájékoztatót tudomásul veszi.

Határidő: értelem szerint

Felelős: Izsó Gábor polgármester

Békés, 2013. október 17.

Izsó Gábor
polgármester

.....
Jogi ellenjegyző

.....
Pénzügyi ellenjegyző

KÖTVÉNYFORRÁS MENEDZSMENTI TÁJÉKOZTATÓ

BÉKÉS VÁROS ÖNKORMÁNYZATA

2013.07.01 – 2013.09.30

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)
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.

2013. június 28-án az állam a 2007.12.14-én kibocsátott kötvény CHF összegének, 76,25 %-át konszolidálta. Az EUR alapú kötvény nem került konszolidálásra.

Az eredeti EUR kötvényen felül a konszolidáció után az az Önkormányzatnak 3.123 db, CHF-ben denominált kötvény adóssága maradt. A kötvény egyéb kondíciói változatlanok maradtak.

2. PORTFÓLIÓ 2013. július 01-jén

A következő táblázat a portfólió nyitó tételeit/egyenlegét tartalmazza 2013.07.01-jén.

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	
ÖSSZESEN				0,00	533 752 000,00	0,00

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

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

3. RENDELKEZÉSEK A TÁRGYIDŐSZAK ALATT

Az alábbi táblázat a 2013.07.01- 2013.09.30 időszak alatti tranzakciókat mutatja be.

TRANZAKCIÓ LISTA RAIFFEISEN BANK (2013.07.01 - 2013.09.30)								
No.	Dátumok		Tranzakció	param.	CHF	HUF	EUR	USD
766.	2013.07.17	2013.08.08	HUF prémium betét. Strike: 291,25	9,50%		100 000 000,00		
767.	2013.07.17	2013.08.01	HUF prémium betét. Strike: 290,30	9,50%		100 000 000,00		
768.	2013.07.17	2013.07.26	HUF betét lekötés	3,30%		334 738 000,00		
769.	2013.07.26	2013.08.09	HUF prémium betét. Strike: 220,50 (USD)	10,05%		100 000 000,00		
770.	2013.07.31	2013.08.15	HUF prémium betét. Strike: 223,0 (USD)	10,50%		100 000 000,00		
771.	2013.08.01	2013.08.30	HUF betét lekötés	3,50%		235 405 000,00		
772.	2013.08.08	2013.08.12	HUF betét lekötés	3,00%		100 573 000,00		
773.	2013.08.09	2013.08.23	HUF prémium betét. Strike: 221,50 (USD)	10,50%		100 385 000,00		
774.	2013.08.12	2013.08.29	HUF prémium betét. Strike: 221,90 (USD)	10,50%		100 607 000,00		
775.	2013.08.16	2013.09.04	HUF prémium betét. Strike: 222,35 (USD)	10,00%		100 431 000,00		
776.	2013.08.23	2013.09.11	HUF prémium betét. Strike: 222,25 (USD)	10,00%		100 789 000,00		
777.	2013.08.30	2013.09.17	HUF betét lekötés	3,20%		110 000 000,00		
778.	2013.08.30	2013.09.24	HUF betét lekötés	3,40%		110 000 000,00		
779.	2013.08.30	2013.09.12	HUF betét lekötés	3,50%		117 167 000,00		
780.	2013.09.04	2013.09.12	HUF betét lekötés	2,50%		100 953 000,00		
781.	2013.09.11	2013.09.27	HUF prémium betét. Strike: 222,75 (USD)	11,00%		101 314 000,00		
782.	2013.09.12	2013.09.27	HUF prémium betét. Strike: 224,50 (USD)	11,50%		117 167 000,00		
783.	2013.09.12	2013.10.03	HUF prémium betét. Strike: 224,50 (USD)	11,00%		100 953 000,00		
784.	2013.09.17	2013.10.10	HUF prémium betét. Strike: 221,70 (USD)	11,00%		110 380 000,00		
785.	2013.09.24	2013.10.10	HUF prémium betét. Strike: 220,10 (USD)	10,50%		100 000 000,00		
786.	2013.09.27	2013.10.18	USD (224,5) prémium betét. Strike:224,5	8,00%				407 385,00
787.	2013.09.27	2013.10.18	USD (222,75) prémium betét. Strike:223	8,30%				454 832,00
788.	2013.09.27		EUR vétel kamatfizetéshez (224,5 USD-ből)	1,3515		303,41	84 733,00	114 516,65
789.	2013.09.27		CHF vétel kamatfizetéshez	244,55	6 896,00	1 686 416,80		

A vizsgált időszakban összesen **24 tranzakció** történt.

A **2013.07.01 – 2013.09.30-ig** tartó időszakban az Önkormányzat a kötvényforrásból a következő összegeket használta fel.

KIVEZETETT / FELHASZNÁLT ÖSSZEGEK (2013.07.01- 2013.09.30)						
No.	Dátumok	Tranzakció	param.	CHF	HUF	EUR
	2013.09.30	önk. Kamatfizetés (CHF)	244,55	-6 896,00	-1 686 416,80	
	2013.09.30	önk. Tőketörlesztés (EUR)	303,41		-18 204 600,00	-60 000,00
	2013.09.30	önk. Kamatfizetés (EUR)	303,41		-7 504 239,53	-24 733,00
ÖSSZESEN				0,00	-27 395 256,33	0,00

A kötvényforrásból az Önkormányzat a 2013. év 3. negyedévében **27,4 Millió Ft**-ot vezetett ki a két kötvény kamatainak, illetve az EUR kötvény tőke törlesztésére.

4. A KÖTVÉNYFORRÁS 2013. szeptember 30.-án

Az alábbi táblázatban a 2013.09.30-án aktív ügyleteket / instrumentumokat mutatjuk be.

AKTÍV ÜGYLETEK / INSTRUMENTUMOK (2013.09.30)							
No.	Dátumok	Tranzakció	param.	CHF	HUF	EUR	USD
783.	2013.09.12	2013.10.03	HUF prémium betét. Strike: 224,50 (USD)	11,00%		100 953 000,00	
784.	2013.09.17	2013.10.10	HUF prémium betét. Strike: 221,70 (USD)	11,00%		110 380 000,00	
785.	2013.09.24	2013.10.10	HUF prémium betét. Strike: 220,10 (USD)	10,50%		100 000 000,00	
786.	2013.09.27	2013.10.18	USD (224,5) prémium betét. Strike:224,5	8,00%			407 385,00
787.	2013.09.27	2013.10.18	USD (222,75) prémium betét. Strike:223	8,30%			454 832,00
	2013.09.30		RAIFFEISEN SZÁMLÁN RENDELKEZÉSRE ÁLL			11 010 714,00	
ÖSSZESEN				0,00 CHF	322 343 714,00 HUF	0,00 EUR	862 217,00 USD

A kötvényforrás devizanemenkénti és instrumentumonkénti megoszlását 2013.09.30 napra vonatkozóan a következő táblázat mutatja be.

Kötvényforrás összegek megoszlása instrumentumok szerint, devizanemenként (2013.09.30)				
Instrumentum	HUF	CHF	EUR	USD
Magyar állampapírok				
<i>MÁK</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Diszkontkincstárjegy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
Tőkegarantált betétek				
<i>DNT betét</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Bankbetét</i>	11 010 714,00	0,00	0,00	0,00
Hozamgarantált betétek				
<i>Prémium / opcióhoz kötött betét</i>	311 333 000,00	0,00	0,00	862 217,00
Összesen	322 343 714,00 HUF	0,00 CHF	0,00 EUR	862 217,00 USD
<i>~ HUF</i>		0,00	0,00	190 601 690,02
Összesen				512 945 404 HUF

A kötvényforrás 2013. szeptember 30.-án 512 945 404,- Ft-ot tesz ki.

A devizában nyilvántartott befektetések a 2013. szeptember 30.-i MNB közép árfolyamon kerültek átértékelésre (virtuális átértékelés).

EUR	USD	CHF	MNB 2013.09.30
298,48	221,06	244,21	

Amennyiben a devizában nyilvántartott USD prémium befektetéseket a bekerülési árfolyamán forintositjuk, a kapott összeg 192 771 760,- Ft-ot tesz ki, amely 2 170 070,- Ft-tal több az MNB középárfolyamon történt átértékeléssel kapott forint összegnél.

Az átértékelés torzítása tehát 2,17 Millió Ft, ennyivel érnek többet a deviza betétek, ha a forint ellenértékük bekerülési áron kerül megállapításra.

A kötvényforrás USD összegeinek bekerülési értékét figyelembe véve **a kötvényforrás 2013. szeptember 30.-án 515 115 474,- Ft-ot tesz ki.**

2013. szeptember 30.-án a kötvényforrás 62,84 %-a forintban, 37,16%-a dollárban áll rendelkezésre.

Kötvényforrás százalékos megoszlása devizanemenként (2013.09.30)				
Instrumentum	HUF	CHF	EUR	USD
Kötvényforrás százalékos	62,84%	0,00%	0,00%	37,16%

5. REALIZÁLT HOZAM ALAKULÁSA 2013.07.01 – 2013.09.30-IG

A kötvényforrás kezelésével az Önkormányzat az alábbi hozamot realizálta.

Jóváírt hozamok / nyereségek instrumentum és devizanem szerint (2013.07.01 - 2013.09.30)				
Instrumentum	HUF	CHF	EUR	USD
Magyar állampapírok				
MÁK	0,00	0,00	0,00	0,00
DKJ	0,00	0,00	0,00	0,00
Tőkegarantált betétek				
DNT betét	0,00	0,00	0,00	0,00
Bankbetét	2 599 246,35	0,00	0,00	0,00
Hozamgarantált betétek				
Prémium / opcióhoz kötött betét	4 766 008,66	0,00	0,00	0,00
Árfolyamnyereség				
Elszámolásos árfolyamnyereség	0,00	0,00	0,00	0,00
Szállítási árfolyamnyereség	0,00	0,00	0,00	0,00
SPOT konverzióból származó árfolyamnyereség	0,00	0,00	0,00	0,00
Egyéb				
Opció prémium	0,00	0,00	0,00	0,00
Összesen	7 365 255,01 HUF	0,00 CHF	0,00 EUR	0,00 USD
~ HUF		0,00	0,00	0,00
Összesen			7 365 255 HUF	

A 2013. év 3. negyedében realizált hozam (a konszolidáció utáni kötvényállományra vetítve) Forintban összesen **7 365 255,- Ft** volt.

ÖSSZEFOGLALÁS

A 2013. év első három negyedében az önkormányzat a kötvényforrás menedzsmenti feladatok ellátásával **59,55 Millió Ft hozamot** realizált.

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

CHF/HUF 2013 Q2,Q3



EUR/HUF 2013 Q2, Q3



EUR/CHF 2013 Q1, Q2



Budapest, 2013. szeptember 30.

Fenyvesi Beáta

ügyvezető

Budapest Priv-Invest Kft.