

Tárgy: Tájékoztató a kötvényforrás kezelésének
2010. I. negyedévi eredményeiről

Sorszám: III/6.

Előkészítette: Tárnok Lászlóné aljegyző, mb. oszt. vez.
Gábor Lászlóné ügyintéző
Gazdálkodási Osztály
Csapó Ágnes BUDAPEST
PRIV-INVEST Kft. ügyvezető

Döntéshozatal módja:
Egyszerű szótöbbség

**Véleményező
bizottság:** Pénzügyi Bizottság

Tárgyalás módja:
Nyilvános ülés

Előterjesztés

Békés Város Képviselő-testülete

2010. április 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 2010. I. negyedévi tájékoztatót, mely magában foglalja a 2010. január 1-től március 31-ig tartó időszak pénzügyi tranzakcióit, azok eredményeit, és az egész időszakra vonatkozó elemzéseket és értékeléseket.

A kötvényforrás pénzügyi műveleteivel elért eredményeket is ismertető tájékoztatót az előterjesztéshez mellékeljük.

Kérem a határozati javaslat elfogadását.

Határozati javaslat:

Békés Város Képviselő-testülete a BUDAPEST PRIV-INVEST Kft. által készített, a kötvényforrás pénzügyi műveleteinek eredményéről készült, a jegyzőkönyv ... számú mellékletét képező 2010. I. negyedévi tájékoztatót tudomásul veszi.

Határidő: értelem szerint

Felelős: Izsó Gábor polgármester

Békés, 2010. április 19.

Izsó Gábor
polgármester

.....
Jogi ellenjegyző

.....
Pénzügyi ellenjegyző

KÖTVÉNYFORRÁS MENEDZSMENT

TÁJÉKOZTATÓ

BÉKÉS VÁROS ÖNKORMÁNYZATA

2010.01.01 – 2010.03.31

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)
KÖTVÉNYLEJEGYZÉSE					
00.	2007.12.14	CHF Kötvény lejegyzése	152,10	13 150 000,00	2 000 115 000,00

2. PORTFÓLIÓ 2010.JANUÁR 01-ÉN

A következő táblázat a portfólió nyitó tételeit/egyenlegét tartalmazza 2010.01.01-én.

AKTÍV ÜGYLETEK/ INSTRUMENTUMOK (2009.12.31)						
	Dátumok	Tranzakció	param.	CHF	HUF	EUR
243.	2009.10.26 - 2010.01.26	EUR (átl. 276,71) betét lekötés	1,40%			1 840 092,00
244.	2009.10.26 - 2010.02.26	EUR (280,95) betét lekötés	1,40%			1 105 288,00
251.	2009.11.25 - 2010.02.25	EUR (280,95) betét lekötés	1,30%			1 012 120,00
255.	2009.12.02 - 2010.01.05	EUR (átl. 276,29) prémium betét. Strike: 278,75	5,75%			701 600,00
256.	2009.12.10 - 2010.01.12	CHF (183) prémium betét. Strike: 185,75	6,00%	365 700,00		
258.	2009.12.18 - 2010.01.05	HUF betét lekötés	6,00%		60 333 108,00	
259.	2009.12.18 - 2010.01.12	HUF betét lekötés	6,25%		180 000 000,00	
260.	2009.12.18 - 2010.01.28	CHF (189,75) prémium betét. Strike: 190	6,00%	1 080 100,00		
261.	2009.12.28 - 2010.01.28	EUR (290,30) betét lekötés	1,00%			1 087 035,00
ÖSSZESEN				1 445 800,00	240 333 108,00	5 746 135,00

A devizában nyilvántartott prémium- és hagyományos bankbetéteket a 2009.12.31-i MNB közép árfolyamon átértékelve, valamint a forintban nyilvántartott prémium betéteket figyelembe véve a **kötvényforrás december 31-én 2 060 243 483,- Ft-ot tett ki.**

Amennyiben a devizában nyilvántartott betéteket a bekerülési áron forintosítjuk, a kapott összeg 1 885 341 034,- Ft-ot tesz ki, amely 65 430 659,- Ft-tal több az MNB középárfolyamon történt átértékeléssel kapott forint összegnél. Az átértékelés torzítása tehát közel 65,43 millió Ft, vagyis ennyivel érték többet a deviza betétek, ha a forint ellenértékük bekerülési áron kerül megállapításra.

3. RENDELKEZÉSEK A TÁRGYIDŐSZAK ALATT

Az alábbi táblázat a 2010.01.01- 2010.03.31 időszak alatti tranzakciókat mutatja be.

TRANZAKCIÓ LISTA (2010.01.01- 2010.03.31)							
No.	Dátumok		Tranzakció	param.	CHF	HUF	EUR
262.	2010.01.05	2010.02.05	HUFprémium betét. Strike: 264,75	10,50%		60 550 000,00	
263.	2010.01.05	2010.02.05	EUR (átl. 276,29) prémium betét. Strike: 276,8	6,00%			705 400,00
264.	2010.01.12	2010.02.02	HUFprémium betét. Strike: 264,75	10,50%		180 770 000,00	
265.	2010.01.12	2010.02.12	CHF (183) prémium betét. Strike: 184,25	7,75%	367 600,00		
266.	2009.12.15	2010.01.26	243. Határidős deviza ügylet. EUR (276,71) eladás HUF vétel. Árf.nyereség!!	278,05		513 442 959,25	1 846 585,00
267.	2010.01.26	2010.02.26	HUFprémium betét. Strike: 269,5	10,25%		513 440 000,00	
268.	2010.01.28	2010.03.30	CHF (189,75) prémium betét. Strike: 190	5,25%	1 087 450,00		
269.	2010.01.28	2010.07.28	EUR (290,30) betét lekötés	2,00%			1 087 958,00
270.	2010.02.02	2010.03.03	HUFprémium betét. Strike: 267,25	10,50%		181 860 000,00	
271.	2010.02.05	2010.03.05	EUR (átl. 276,29) prémium betét. Strike: 279,80	5,25%			708 960,00
272.	2010.02.05	2010.03.09	HUFprémium betét. Strike: 269,75	10,50%		61 090 000,00	
273.	2010.02.05	2010.03.02	244. CALLOPCIÓ. EUR (280,95) eladás HUF vétel. Strike: 281,0. Jutalék: 0,95 HUF/EUR (jövőírás: 2010.02.09)	281,00		1 050 023,60	1 105 288,00
274.	2010.02.05	2010.03.02	251. CALLOPCIÓ. EUR (280,95) eladás HUF vétel. Strike: 281,0. Jutalék: 0,95 HUF/EUR (jövőírás: 2010.02.09)	281,00		961 514,00	1 012 120,00
275.	2010.02.12	2010.03.12	HUFprémium betét. Strike: 267,90	10,50%		69 740 000,00	
276.	2010.02.25	2010.03.02	EUR (280,95) betét lekötés (Call opció került kiírásra erre az összegre, lejáratá 03.02)	0,20%			1 015 436,00
277.	2010.02.26	2010.03.19	HUFprémium betét. Strike: 267,75	10,25%		217 910 000,00	
278.	2010.02.26	2010.03.26	HUFprémium betét. Strike: 267,75	10,50%		300 000 000,00	
279.	2010.02.26	2010.05.26	EUR (280,95) betét lekötés	2,00%			1 110 502,00
280.	2010.03.02	2010.06.02	EUR (280,95) betét lekötés	2,00%			1 015 464,00
281.	2010.03.03	2010.03.31	HUFprémium betét. Strike: 265,5	10,50%		183 380 000,00	
282.	2010.03.05	2010.06.02	EUR (276,29) betét lekötés	2,00%			711 815,00
283.	2010.03.09	2010.03.24	EUR (269,75) prémium betét. Strike: 271,25	4,30%			226 500,00
284.	2010.03.12	2010.03.26	EUR (267,90) prémium betét. Strike: 269	5,00%			260 340,00
285.	2010.03.19	2010.05.18	EUR (267,75) betét lekötés	2,00%			813 862,00
286.	2010.03.24	2010.04.27	EUR (269,75) prémium betét. Strike: 269,75	4,55%			226 900,00
287.	2010.03.26	2010.04.28	EUR (267,78) prémium betét. Strike: 269,5	4,50%			1 381 200,00
288.	2010.03.30		CHF (189,75) eladás EUR vétel	1,4360	1 049 780,00	272,48	731 044,57
289.	2010.03.31	2010.04.21	HUFprémium betét. Strike: 265,5	10,50%		189 680 000,00	

A vizsgált időszakban (89 napban) összesen **28 tranzakció** történt.

Az euró hagyományos bankbetétek átlag árfolyama 276,60 EUR/HUF.

A 2010. 01. 01-től 2010.03.31-ig tartó időszakban az Önkormányzat a kötvényforrásból az alábbi összegeket használta fel.

KIVEZETETT / FELHASZNÁLT ÖSSZEGEK					
No.	Dátumok	Tranzakció	param.	CHF	HUF
	2010.03.31	Önk. Kamatfizetés	189,75	-49 641,00	-9 419 379,75
ÖSSZESEN				0,00	-9 419 379,75

A kötvényforrásból az Önkormányzat a 2010. év 1. negyedévében kamatfizetésre 9,42 Millió Forintot használt fel.

4. A KÖTVÉNYFORRÁS 2010. MÁRCIUS 31-ÉN

Az alábbi táblázatban a 2010.03.31-én aktív ügyleteket / instrumentumokat mutatjuk be.

AKTÍV ÜGYLETEK/ INSTRUMENTUMOK (2009.10.31)						
	Dátumok	Tranzakció	param.	CHF	HUF	EUR
269.	2010.01.28	2010.07.28	EUR (290,30) betét lekötés	2,00%		1 087 958,00
279.	2010.02.26	2010.05.26	EUR (280,95) betét lekötés	2,00%		1 110 502,00
280.	2010.03.02	2010.06.02	EUR (280,95) betét lekötés	2,00%		1 015 464,00
282.	2010.03.05	2010.06.02	EUR (276,29) betét lekötés	2,00%		711 815,00
285.	2010.03.19	2010.05.18	EUR (267,75) betét lekötés	2,00%		813 862,00
286.	2010.03.24	2010.04.27	EUR (269,75) prémium betét. Strike: 269,75	4,55%		226 900,00
287.	2010.03.26	2010.04.28	EUR (267,78) prémium betét. Strike: 269,5	4,50%		1 381 200,00
289.	2010.03.31	2010.04.21	HUF prémium betét. Strike: 265,5	10,50%	189 680 000,00	
*	2010.03.31		EUR (272,48)			731 044,00
ÖSSZESEN				0,00	189 680 000,00	7 078 745,00

* Az EUR03.31-én lekötetlen maradt, de 04.01-től betétbe került elhelyezésre.

A kötvényforrás devizanemenkénti és instrumentumonkénti megoszlását 2010.03.31. napra vonatkozóan a következő táblázat mutatja be.

Kötvényforrás összegek megoszlása instrumentumok szerint, devizanemenként (2010.03.31)			
Instrumentum	HUF	CHF	EUR
Magyar állampapírok			
<i>Államkötvény, diszkont kincstárjegy</i>	0,00	0,00	0,00
Tőkegarantált betétek			
<i>DNT betét</i>	0,00	0,00	0,00
<i>Bankbetét</i>	0,00	0,00	5 470 645,00
Hozamgarantált betétek			
<i>Prémium / opcióhoz kötött betét</i>	189 680 000,00	0,00	1 608 100,00
Összesen	189 680 000,00 HUF	0,00 CHF	7 078 745,00 EUR
<i>~ HUF</i>	189 680 000,00	0,00	1 885 706 880,55
TOTAL (HUF)			2 075 386 880,55

A devizában nyilvántartott prémium- és hagyományos bankbetéteket a 2010.03.31-i MNB közép árfolyamon átértékelve, valamint a forintban nyilvántartott prémium betéteket figyelembe véve a **kötvényforrás március 31-én 2 075 386 881,- Ft-ot tett ki.**

EUR	USD	CHF	MNB 2010.03.31
266,39		186,23	

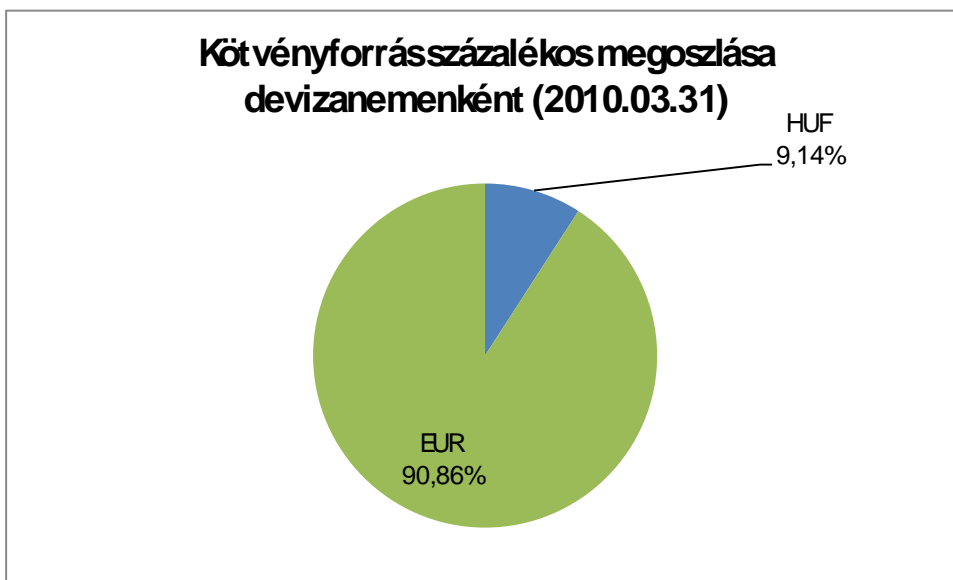
Figyelembe véve a 1. negyedéves önkormányzati felhasználást (9,42 Milliő Ft), a január 01-i nyitóállományhoz képest (2 060 243 483,- Ft) ez **24,56 Milliő Ft** többletet jelent.

Amennyiben a devizában nyilvántartott betéteket a bekerülési áron forintosítjuk, a kapott összeg 1 957 962 152,- Ft-ot tesz ki, amely 72 255 271,- Ft-tal több az MNB középárfolyamon történt átértékeléssel kapott forint összegnél. Az átértékelés torzítása tehát közel 72,25 millió Ft, vagyis ennyivel érnek többet a deviza betétek, ha a forint ellenértékük bekerülési áron kerül megállapításra. *Ily módon a tárgyidőszaki többlet közel 96,81 millió Ft.*

Százalékos megoszlás devizanem és instrumentum-típus vonatkozásában:

Instrumentumok százalékos megoszlása devizanemenként (2010.03.31)			
	HUF	CHF	EUR
Magyar állampapír	0,00%	0,00%	0,00%
Tőkegarantált betétek	0,00%	0,00%	77,28%
Hozamgarantált betétek	100,00%	0,00%	22,72%
Összesen	100%	0%	100%

Portfólió százalékos megoszlása devizanemenként:



A forint befektetések a teljes állomány 9,14%-át adják. Az euróban elhelyezett prémium és hagyományos bankbetétek 90,86%-os arányt képviselnek a teljes portfólióban.

5. KAMAT, HOZAM és ÁRFOLYAMNYERESÉG,- VESZTESÉG ALAKULÁSA 2010.01.01 – 2010.03.31 (REALIZÁLT)

A kötvényforrás kezelésével az Önkormányzat 2010.01.01 – 2010.03.31-ig az alábbi kamat és árfolyamnyereséget realizálta.

Jóváírt hozamok/ nyereségek instrumentum és devizanem szerint 2010.01.01-2010.03.31-ig			
Instrumentum	HUF	CHF	EUR
Magyar állampapírok			
<i>Államkötvény, diszkont kincstárjegy</i>	0,00	0,00	0,00
Tőkegarantált betétek			
<i>DNT betét</i>	0,00	0,00	0,00
<i>Bankbetét</i>	949 067,83	0,00	19 569,92
Hozamgarantált betétek			
<i>Prémium/ opcióhoz kötött betét</i>	13 921 627,05	21 224,25	7 512,68
Árfolyamnyereség			
<i>Eszámolásos árfolyamnyereség</i>	0,00	0,00	0,00
<i>Szállításos árfolyamnyereség</i>	459 500,00	0,00	0,00
<i>SPOT konverzióból származó árfolyamnyereség</i>	2 474 423,90	0,00	0,00
Egyéb			
<i>Opciósprémium</i>	2 011 537,60	0,00	0,00
Összesen	19 816 156,38 HUF	21 224,25 CHF	27 082,60 EUR
<i>~HUF</i>		3 952 591,25	7 214 533,71
TOTAL (HUF)			30 983 281,34

A devizában jóváírt nyereségeket szintén a 2010.03.31-i MNB közép árfolyamon számoljuk.

A 2010. év 1. negyedévben realizált nyereség forintban összesen 30 983 281,- Ft.

Budapest, 2010. április 6.

Csapó Ágnes sk.

Fenyvesi Bea sk.

Budapest PRIVINVEST Kft.