

„Brókerbotrányok”

Horváth János, igazságügyi adó- és járulék, pénzügyi-, tőkepiaci- és biztosítási szakértő – HKH Consulting Kft.

Múlt és jelen

- WVM Lízing
- Globex
- Reálbank
- Postabank
- Befektetési szövetkezetek – BAUMAG
- „Kulcsár ügy”
- Buda Cash
- Hungária
- Quaestor

Lényegi elemek értékpapírok esetében

- Alapvetően nem klasszikus bróker botrányok
- Értékpapírok kibocsátása megfelelő fedezet nélkül
- Befektetők nem olvassák a kibocsátási tájékoztatót
- Eltűnő fedezetek, illetve rossz felhasználás
- Piaci hozamot meghaladó hozamígéret – tőkepiaci egyenes
- Eszköz/forrás likviditási struktúra zavara
- Tőkésített hozamok + adófizetés
- Egyes ügyfelek kártalanítása

Befektetési vállalkozás, Bank

- „Kettős” könyvelés
- Ügyfél kezelés monopolizálása, hold mail
- Pénzmosás lehetősége
- Ügyfelek megkárosítása
- Ügyfelek között nem piaci áras ügyletek bonyolítása
- Napon belüli ellentétes (állampapír) ügyletek fedezet nélkül is
- Allokáció
- Repo ügyletek magas hozammal
- Ügyletek közé állás
- Nem piaci áras ügyletek, átvezetések
- Portfoliókezelés
- Válságban az ügyfelek aktív közrejátszása, fedezetlenség
- Pénzintézetek esetében tartalékhiány (céltartaték, értékvesztés)

Interim audit, rendszer vizsgálat

- Finanszírozási struktúra illeszkedése
- Finanszírozás árának ellenőrzése
- Tényleges (várható) eszközhozamok vizsgálata
- Panaszos ügyfelek dossziójának áttekintése
- FO/BO elkülönítésének vizsgálata
- Vezetők tevékenysége a lebonyolítási rendszerben
- Aláírt szerződések regisztrálásának folyamata
- Előzőekben bemutatott ügyletekre vonatkozó rendszerszűrések
- Saját alkalmazottak, családtagokra vonatkozó ügyletszűrések

Alapvető módszer: ügyfél visszaigazoló

- Nem megkerülhető az ügyfél visszaigazolások beszerzése, nincsenek megbízható „alternatív” eljárások
- Mintának ki kell terjednie:
 - Általános elvek alapján
 - Negatív egyenlegű ügyfelek – kölcsön dokumentálás
 - Nulla egyenlegű ügyfelek nagy forgalommal
 - Azon ügyfelek, ahol jelentős a forgalom, de a befolyás után rövid időn belül rögtön elvezetésre kerül az összeg
 - Azon ügyfelek, akik gyakran adnak, vagy kapnak kölcsönt
 - Bármilyen részesedési viszonyban lévő ügyfelek (pl. burkolt finanszírozás)
 - Technikai számlák tartalmi vizsgálata

Egyéb fontos pontok

- Vállalkozás folytatásának elve
 - Valós tőke kimutatás
 - Likviditási egyensúly vizsgálata
 - Tényleges eszköz hozam vizsgálat
- Bruttó fedezettség vizsgálata
 - Tényleges bruttó fedezet vizsgálat
 - Letéti, illetve őrzési helyek visszaigazolása, értékpapír fedezettség teljeskörű vizsgálata (saját/ügyfél elkülönítés)
 - Negatív ügyfelek vizsgálata – kölcsönök vizsgálata
- Konzisztencia vizsgálat
 - Nullás számlaosztály/BO rendszer/jelentés konzisztenciájának vizsgálata

Határidős ügyletek speciális szempontjai

- Jelentős saját számlás nyereség/veszteség
- Jelentős opciós díj forgalom
- Határidős ellentétes pozíció felvétele
- Zárás elmulasztása, fedezetlenség, negatív egyenlegek