



*cutting through complexity™*

# Befektetési alapokkal kapcsolatos könyvvizsgálati módszertan

Erős Gergely Péter, menedzser  
2013. december 9.

- **Könyvvizsgálati munkafolyamat**
- **Munkalapok, dokumentálás**
- **Kérdések és válaszok**

- **Könyvvizsgálati munkafolyamat**
- **Munkalapok, dokumentálás**
- **Kérdések és válaszok**

# A könyvvizsgálati munkafolyamat áttekintése

## Tervezés

- Általában szeptember – október időszakban
- Dokumentáció előkészítése – egységesített forma

## Interim (elő) vizsgálat

- Általában október – november időszakban
- Folyamatfelmérés
- Kontrollok tesztelése

## Év végi vizsgálat

- Általában március – április időszakban
- Substantive vizsgálatok

## Véglegesítés

- Általában áprilisban

## Munkacsapat

- Partner
- Manager
- Vizsgálatvezető
- Könyvvizsgáló asszisztensek
  
- EQCR
- Tax – nem kockázat
- IRM – általános kontrollkörnyezet vizsgálata – esetenként alkalmazási szintű kontrolok/interfészek vizsgálata

# Könyvvizsgálati megközelítés – lényegesség

## Év végi adatok alapján

- Interim adatok év végére jelentősen megváltoznak

## Mérlegfőösszeg 3%-a

- alapkezelő mögött erős anyavállalat
- erős kontroll környezet, egyszerű, átlátható tevékenység

## Kontrollok tesztelése alapcsaládonként

## Év végi részletes munka alaponként

# Audit megközelítés és jelentős területek

Vizsgálandó terület	Audit megközelítés	C	E	A	V	O	P
Értékpapírok	Control	X	X	X	X		
Pénzeszközök	Substantive		X	X			
Származékos ügyletek	Substantive	X	X	X	X		
Saját tőke	Substantive	X	X	X			
Pénzügyi eredmény (értékpapírok)	Control		X	X			
Pénzügyi eredmény (derivatívok)	Substantive	X	X	X			
Működési költségek	Substantive	X	X	X			

## CEAVOP rövidítések megfejtése:

**C – Completeness – Teljesség**

**E – Existence – Létezés**

**A – Accuracy – Pontosság**

**V – Valuation – Értékelés**

**O – Obligation and rights – Jogok és kötelezettségek**

**P – Presentation - Bemutató**



## Értékpapírokkal kapcsolatos folyamatok felmérése, kontrollok tesztelése

- rögzítés feletti kontrollok
- FIFO/átlagár kalkuláció
- Automatikus kamat / árfolyameredmény elszámolásának ellenőrzése
- alapkezelői és főkönyvi rendszer közötti kapcsolat
- Értékpapírok likviditásának figyelése

## Egyéb

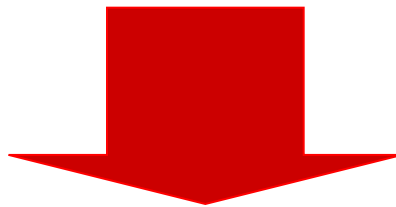
- PEL (pénzügyi ellenőrző lista) – jogszabályi megfelelés
- limitfigyelés

## Tőke tranzakciók feletti kontrollok vizsgálata

- rögzítés feletti kontrollok
- forgalmazókkal / letétkezelővel történő napi egyeztetés
- NEÉ / forgalomban lévő befektetési jegyek egyeztetése a letétkezelővel

# Fontos a letétkezelő függetlenségének, szakértelmének dokumentálása

- Letétkezelő tényleges függetlenségének vizsgálata
- Múltbeli tapasztalatok (esetlegesen téves közzététel)
- NEÉ kalkuláció (tartalma!) független források alapján történik



év végén külső megerősítőként használható (CEAV szempontjából)

## Értékpapírok CEAV

- CEAV: Analitika és aláírt letétkezelői NEÉ kalkuláció összevetése
- Bekerülési érték és értékelési különbözet megbontás alátámasztása az évközi kontrol vizsgálattal fedve
- Év végi értékelés vizsgálata mintavétel alapján
- Értékpapír forgalmak vizsgálata az esetleges illikvid papírok kiszűrése érdekében

## Pénzeszközök EA

- EA: banki egyenlegmegerősítő és főkönyv összevetése

# Származékos ügyletek CEAV

- CEAV: ügyletek alapadatainak szerződéshez egyeztetése, ügyletek teljességének vizsgálata letétkezelői NEÉ kalkuláció alapján
  - tárgyév során a piaci árfolyam és a spread alakulása
  - a piaci árfolyam alakulásának vizsgálata a mérlegfordulónap után
  - Reuters árfolyam egyeztetés
  - megerősítés

## Saját tőke CEA

- CEA: befektetési jegyek darabszámának egyeztetése KELER kivonathoz, induló tőke összevetése a NEÉ kalkulációval
- saját tőkén belüli megbontások ellenőrzése
  - névérték és visszavásárlási érték megbontásának vizsgálata
  - értékelési különbözet egyezősége E és F oldalon
  - előző évek eredménye, tárgyévi eredmény (kerekítési hibák!)

## Pénzügyi műveletek eredménye (értékpapírok) EA

- Évközi vizsgálat során kontroll tesztelés
- Lényeges szokatlan tranzakciók ellenőrzése a jelentős bevétel és ráfordítás számlákon
- Kamat tesztek (lekötött betétekre, folyószámlára) – ahol jelentős
- Opciók díjak tételesen újrakalkulálhatóak – ahol jelentős
- Jelentősebb kamat, osztalék tételek egyedileg ellenőrizhetőek – ahol jelentős

## Pénzügyi műveletek eredménye (derivatívok) (C)EA

- származtatott ügyletek esetében a ráfordítások újrakalkulálása

## Működési költségek CEA – ha jelentős

- alapkezelői, letétkezelői díj vizsgálata ésszerűségi teszttel (bruttó, nettó eszközérték alapján)
- költség típusok vizsgálata kibocsátási tájékoztató alapján

## Egyéb – ha jelentős

- Követelés, kötelezettség, elhatárolások
  - Tartalmi vizsgálat
  - Jelentős úton lévő tételek vizsgálata (fordulónaphoz közeli értékpapír, illetve befektetési jegy tranzakciók)
  - Pénzeszközökhöz kapcsolódó kamatelhatárolások (pl.: lekötött betét kamatának újrakalkulálása)



# Jogszabályi megfelelés vizsgálata

## Pénzügyi ellenőrző lista (PEL) kitöltése

- Jogszabályi előírások ellenőrzésére
- Folyamatosan, elő és év végi vizsgálat során is töltjük

## Limitfigyelés

- Tpt. által meghatározott limitek betartása – általában rendszerbe épített kontrollok
- Elővizsgálat alatt ellenőrizni, tesztelni

## Egyéb

- Jogi levél alaponként a fordulónapra

## Jelentős, mérlegfordulónap utáni események vizsgálata

- Interjú a menedzsmenttel
- Nyilvános információk elemzése
- NEÉ alakulása
- Bizottsági jegyzőkönyvek vizsgálata
- Spread (felár) és piaci árfolyammozgás vizsgálata (derivatíváknál, ahol ez jelentős)

## Jelentés kiadása

- Éves beszámoló
- Éves jelentés
- Egy dátum, két jelentés
- 2 teljességi
- 1 dokumentáció

## Dokumentáció véglegesítése

- 60 nap (ISA 230)

- **Könyvvizsgálati munkafolyamat**
- **Munkalapok, dokumentálás**
- **Kérdések és válaszok**

# Audit file felépítése – eAudit

**1 - Engagement setup**

**2 - Risk assessment**

**3 - Testing**

**4 - Completion**

- **Könyvvizsgálói jelentés**
- **Kamarai tag könyvvizsgáló könyvvizsgálati ellenőrző lista**
- **Függetlenségi nyilatkozat**

- **Könyvvizsgálati munkafolyamat**
- **Munkalapok, dokumentálás**
- **Kérdések és válaszok**

## **Elérhetőségek**

**Erős Gergely Péter**

**+36 1 887 8970**

**+36 70 370 1644**

**[gergelypeter.eros@kpmg.hu](mailto:gergelypeter.eros@kpmg.hu)**