



BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁSOK

Könyvvizsgálói különjelentésekkel
kapcsolatos tapasztalatok



SZEKTOR BEMUTATÁSA (2022.12.31.)



NÉV	MÉRLEGFŐSSZEG
CEE Active Asset Management Zrt.	2 073 676 eFt
Codex Értéktár Zrt.	1 021 205 eFt
Concorde Értékpapír Zrt.	75 834 074 eFt
Equilor Befektetési Zrt.	33 349 719 eFt
Erste Befektetési Zrt.	225 814 348 eFt
Interactive Brokers Central Europe Zrt.	2 212 921 eEUR
HOLD Alapforgalmazó Zrt.	9 588 522 eFt
Sinus-Fair Corporate Zrt.	212 067 EUR
SPB Befektetési Zrt.	5 274 815 eFt
Vertis Pénzügyi Környezetvédelmi Zrt.*	70 304 945 EUR

* 2022.09.30.

Ügyfélkövetelések kezelése, nyilvántartása (45.7.)

- Elsődleges adatforrás használata (nyilvántartási rendszer adatbázis mentés / kivonatok elsődleges csatornán)
- Tételes ellenőrzés (valamennyi eszköz/számlavezető)
- Komplex egyeztetés (nyilvántartási rendszer / főkönyv / adatszolgáltatás / kivonatok)

Szavatoló tőke (45.6., 45.10., 49.2., 49.7.)

- Jogszabályi előírásoknak megfelelő tőkekövetelménynek megfelelő tőkével rendelkezik-e (IFR/IFD)
- Rendelkezik-e a kockázati kitettségek mindenkori nyomon követésére szolgáló kockázatkezelési folyamatokkal
- **Saját tulajdonú értékpapírok értékelése**

	Határidőre beérkezett-e (2023.06.15.)	Lényegességi kritériumra vonatkozó utalást tartalmazott-e	Bizonyosság fokára vonatkozó információ rögzítésre került-e
Igen	9	9	9
Nem	1*	1	1

* A könyvvizsgáló kiterjesztette az ellenőrzés hatókörét.

Témakör	Kellő bizonyosságot tartalmazó vélemény	Korlátozott bizonyosságot tartalmazó vélemény	Nem adott véleményt (leíró jellegű)
Ügyféleszközök rendelkezésre állása (45.7.)	2	6	2*
Tőkekövetelmény érvényesülése (49.2., 49.7.)	1	9	-
Saját tulajdonú értékpapírok értékelése (45.6.)	1	5	4

- Minden témakörben legalább kellő vagy korlátozott bizonyosságot tartalmazó vélemény született
- Kellő bizonyosságot tartalmazó vélemény csak 2 cég esetében
- 8 intézményt érintően egy témakör esetében sem volt kellő bizonyosságot tartalmazó vélemény
- 1 intézmény könyvvizsgálójával került sor egyeztetésre



45.7.: Az ügyfeleket illető pénzügyi eszköz és pénzeszköz-állomány rendelkezésre állásának és szegregációjának (ügyfél és saját eszköz) vizsgálata. Ügyfélállomány számszaki egyeztetése a letétkezelői állományok egyeztetésével.

- **Példa 1.** Az alapvető eljárások keretében **a főkönyvi és analitikus nyilvántartás szerinti állományi értékek** (saját és megbízási pénzeszközök/pénzügyi eszközök bontásban) **egyeztetésre kerülnek a letétkezelői partnerek [...] részéről küldött egyenlegigazoláson** szereplő értékekkel. A saját és megbízási pénzügyi eszközök (értékpapírok és pénzállományok egyaránt) **megfelelő szegregációjáról való bizonyosságszerzés** érdekében a könyvvizsgálati eljárásaink keretében elvégeztük az analitikus nyilvántartásban szereplő állományok, a letétkezelőtől származó állományi adatok ([...], illetve egyéb letétkezelői igazolások' és [...] rendszerekből származó adathalmazok), továbbá **a Felügyelet részére napi rendszerességgel elkészítendő jelentések egyeztetését is.**
- **Példa 2.** A könyvvizsgáló a kiválasztott munkanapok esetében vizsgálatot végezett arra, hogy **megtörtént-e a letétkezelői nyilvántartások szerinti állományok, valamint az analitikus nyilvántartás szerinti állományok egyeztetése; esetleges, a letétkezelői, illetve analitikus nyilvántartás szerinti állományok közötti eltérések esetében megtörtént-e azoknak a Társaság belső szabályzatai által előírt módon történő egyeztetése, eltérések vizsgálata; a Társaság részéről a jogszabályi, illetve belső szabályzatoknak előírt módon megtörtént a vonatkozó napi jelentések analitikus nyilvántartások alapján történő elkészítése**



49.7.: A Bszt. szerinti tőkekövetelmények érvényesülésének vizsgálata.

- **Példa 1.** *Vizsgálatunk magában foglalta a tőkekövetelmény-számításhoz kapcsolódóan:*
 - *a beszámolási időszak végére vonatkozó felügyeleti jelentés belső konzisztenciáinak mintavételes vizsgálatát.*
 - *az állandó minimum tőkekövetelmény számításának ellenőrzését*
 - *az állandó általános költségekre vonatkozó követelmény számításának ellenőrzését*
 - *K-faktorok összetevőinek analitikus nyilvántartásokkal történő egyeztetése, mintavételes vizsgálatok, valamint K-faktorokkal kapcsolatos követelmény számításának ellenőrzése*
- **Példa 2.** *A vizsgálat során ellenőrzésre került a Társaság 1. pilléres tőkekövetelmény számítási módszerei és eredményei az alábbiakra vonatkozóan:*
 - *nettó pozíciós kockázat, K-NPR,*
 - *partnerkockázat, K-TCD,*
 - *koncentrációs kockázat, K-CON,*
 - *napi kereskedési forgalomból adódó működési kockázat, K-DTF,*
 - *megelőző évi állandó általános költségek.*
 - *A számításhoz szükséges adatokat a könyvvizsgáló összevette a főkönyvi kivonattal és a kereskedési adatokkal is.*



45.6.: A saját tulajdonú értékpapírok értékelési módszerének bemutatása. A könyvvizsgálat szempontjából lényeges tételek értékelésének véleményezése.

45.10.: A vizsgált tételek számának, értékének bemutatása eszköz és ügyletfajtánként, különös tekintettel a befektetésekre, értékpapírokra és az ügyfelekkel szembeni követelésekre a kapcsolódó értékvesztési és céltartalék képzési szabállyal való összhangban, amennyiben azok értéke a könyvvizsgálat szempontjából lényeges.

- *Állományban lévő értékpapírok rendelkezésre állásának vizsgálata*
- *Állományban lévő értékpapírokhoz kapcsolódó elszámolások vizsgálata-
Kamatelhatárolások kalkulációja*
- *Értékpapírok piaci árváltozásából eredő különbözetek (elszámolási
különbzetek, esetleges halmozott értékvesztések): a fordulónapon
állományban lévő értékpapírsorozatokhoz kapcsolódó értékelési különbözetek
újrászámítása*
- *Külföldi pénznemben kibocsátott értékpapírokhoz kapcsolódó nem realizált
devizás átértékelési különbözetek*
- *Egyéb speciális: értékpapír-leértékelés veszteségét meghaladó összegében
szükséges esetleges céltartalékok összegei*



Értékelés fundamentális szempontból (PÉLDA: csoporton belüli vállalati kötvény)

- Jelentős saját számlás állomány → mintavételes ellenőrzés alapja
- Kibocsátó gazdasági tevékenysége, jövedelmezőségi függősége
- Értékpapír jövőbeli pénzáramának fedezete
- Befektetési vállalkozásra ható kockázat (cash-flowk összefonódása)
- Értékesítés korlátozottsága - kizárólag „belső” piaccal rendelkezik
- Értékelés (pl. bekerülési érték, felhalmozott kamat) megalapozottsága – **felmerül-e értékvesztés elszámolásának szükségessége**

MNB-Könyvvizsgáló konzultáció

- Könyvvizsgáló: Eszközállomány értékelésének módszere, portfólióban rejlő kockázatok, **értékvesztés szükségességének értékelése**
- MNB: Likviditás, tőkemegfelelés ellenőrzése – **értékvesztés kockázata befolyásolja a tőkehelyzetet**
- Felügyeleti és könyvvizsgálói lépések összehangolása
- Felügyeleti felülvizsgálat (SREP) megállapításainak felhasználása a könyvvizsgálathoz
- Értékvesztési kockázat tényének felhasználása a felügyelési tevékenységhez (pl. tőkekövetelmény)



KÖSZÖNÖM A FIGYELMET!