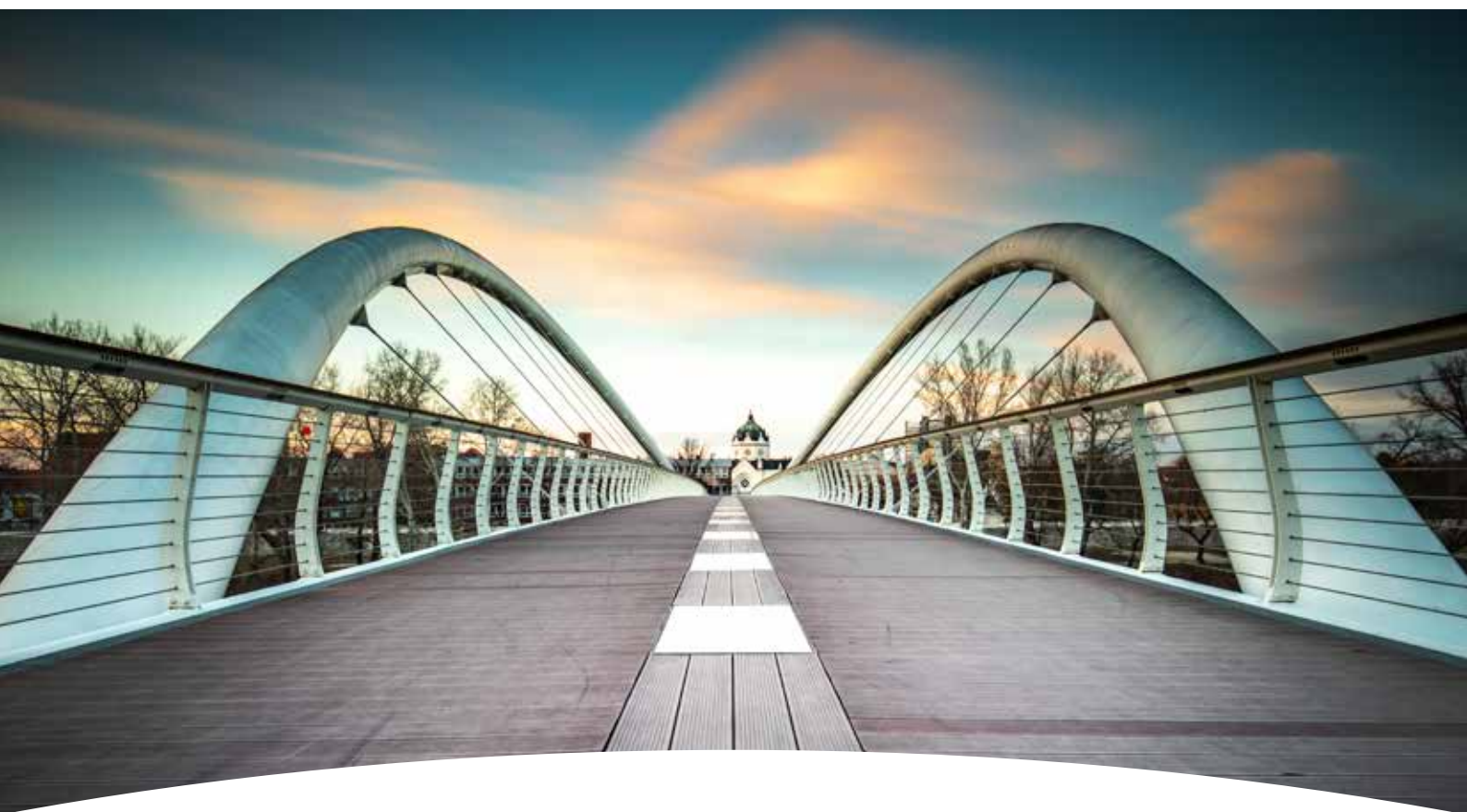




SZANÁLÁSI
ALAP



ÉVES
BESZÁMOLÓ
2021



A Szanálási Alap 2021. december 31-i mérlege
 Statisztikai számjel: 18618389-6619-919-01

A SZANÁLÁSI ALAP 2021. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓJÁNAK MÉRLEGE ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSA

MÉRLEG 'A' változat ESZKÖZÖK			
ssz	Megnevezés	Bázisév	Tárgyév
		2020.12.31.	2021.12.31.
1	A BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	43 007 812	52 390 665
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	0	0
3	I.1 Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
4	I.2 Vagyoni értékű jogok	0	0
5	I.3 Szellemi termékek	0	0
6	I.4 Immateriális javakra adott előlegek	0	0
7	I.5 Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
8	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	0	0
9	II.1 Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0
10	II.2 Berendezések, felszerelések, járművek	0	0
11	II.3 Beruházások	0	0
12	II.4 Beruházásokra adott előleg	0	0
13	II.5 Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
14	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	43 007 812	52 390 665
15	B FORGÓESZKÖZÖK	30 403 352	41 934 424
16	I. KÉSZLETEK	0	0
17	I.1 Anyagok	0	0
18	I.2 Kereskedelmi áruk	0	0
19	I.3 Közvetített szolgáltatás	0	0
20	I.4 Készletre adott előlegek	0	0
21	II. KÖVETELÉSEK	224 151	142 267
22	II.1 Intézményekkel szembeni követelések	194	0
23	II.1.a Díjkövetelések	194	0
24	II.1.b Követelés hitelnújtásból	0	0
25	II.1.c Intézményekkel szembeni egyéb követelések	0	0
26	II.2 Egyéb követelések	223 957	142 267
27	III. ÉRTÉKPAPÍROK	29 978 919	41 383 134
28	III.1 Állampapírok	29 978 919	41 383 134
29	III.2 Egyéb értékpapírok	0	0
30	IV. PÉNZESZKÖZÖK	200 282	409 023
31	IV.1 Pénztár, csekkek	98	0
32	IV.2 Bankbetétek	200 184	409 023
33	C AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	481 810	871 685
34	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	73 892 974	95 196 774

adatok E Ft-ban

MÉRLEG 'A' változat FORRÁSOK				
ssz		Megnevezés	Bázisév	Tárgyév
			2020.12.31.	2021.12.31.
35	D.	SAJÁT TŐKE	73 633 493	95 031 735
36	I.	JEGYZETT TŐKE	430 629	430 629
37	II.	TARTALÉK	55 316 240	73 202 864
38	III.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
39	IV.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	17 886 624	21 398 242
40	E.	CÉLTARTALÉKOK	2 577	2 577
41	F.	KÖTELEZETTSÉGEK	254 681	160 259
42	I.	<i>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
43	I.1	Állammal szembeni kötelezettségek	0	0
44	I.2	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
45	I.3	Egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek	0	0
46	II.	<i>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</i>	<i>254 681</i>	<i>160 259</i>
47	II.1	Szanálási tevékenységből származó kötelezettségek	0	0
48	II.1.a)	kötelezettségek vállalt garancia beváltásból	0	0
49	II.1.b)	fizetendő kártalanításból származó kötelezettségek	0	0
50	II.1.c)	egyéb szanálási tevékenységből származó költség ráfordítás miatti kötelezettségek	0	0
51	II.2	Intézményekkel szembeni kötelezettségek	0	0
52	II.3	Rövid lejáratú hitelek	0	0
53	II.4	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	254 681	160 259
54	G.	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	2 223	2 203
55		FORRÁSOK ÖSSZESEN	73 892 974	95 196 774

adatok E Ft-ban

A Szanálási Alap 2021. január 1-jétől 2021. december 31-ig tartó üzleti évének eredménykimutatása
 Statisztikai számjel: 18618389-6619-919-01

EREDMÉNYKIMUTATÁS ÖSSZKÖLTSÉG 'A'				
ssz		Megnevezés	Bázisév	Tárgyév
			2020.12.31.	2021.12.31.
1	I.	Szanálási tevékenységgel kapcsolatos bevételek	16 575 922	23 634 535
2	II.	Egyéb bevételek	560	151
3	III.	Pénzügyi műveletek bevételei	1 632 114	2 120 114
4	IV	Szanálási tevékenységgel kapcsolatos ráfordítások	691	0
5	V.	Egyéb ráfordítások	3	2
6	VI.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	179 536	4 232 083
7	01	Anyagjellegű ráfordítások	92 210	73 590
8	02	Személyi jellegű ráfordítások	49 532	50 883
9	03	Értékesítési leírás	0	0
10	VII	Működési költségek (01+02+03)	141 742	124 473
11	A.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY (I+II+III-IV-V-VI-VII)	17 886 624	21 398 242

Budapest, 2022. május 26.

adatok E Ft-ban

Dr. Kandrács Csaba
 a Szanálási Alap
 igazgatótanácsának tagja

Márta Róbertné dr. Mohácsi Krisztina
 a Szanálási Alap
 igazgatótanácsának tagja

dr. Kómár András
 a Szanálási Alap
 igazgatótanácsának tagja

CASH - FLOW KIMUTATÁS							
ssz		Megnevezés	Bázisév	Tárgyév.	Változás	Tárgyevi összetétel	
			2020.12.31.	2021.12.31.	E Ft	%	
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (1-11. sorok)							
1		Tárgyevi eredmény	± 12 406 398	17 886 624	5 480 226	44,2	10251,1%
1/a		Eredménykorrekciók	± 12 406 398	17 886 624	5 480 226	44,2	0,0%
2		Elszámolt amortizáció	+ 0	0	0	N/A	0,0%
3		Elszámolt értékvesztés és visszaírás	± 214 916	-96 734	-311 649	-145,0	1867,9%
4		Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	± 0	0	0	N/A	0,0%
5		Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	± 0	0	0	N/A	0,0%
6		Szállítói kötelezettségek változása	± 7 467	9 053	1 586	21,2	-6,1%
7		Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	± 62	224 065	224 003	361 295,2	-39,1%
8		Passzív időbeli elhatárolások változása	± 308	100	-208	-67,5	0,0%
9		Tagintézetekkel szembeni követelés változása	± -3 892	3 919	7 811	-200,7	0,1%
9/a		Tagintézetekkel szembeni kötelezettség változása	± -313	-316	-3	1,0	0,0%
10		Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	± 2 193 855	-5 675 772	-7 869 628	-358,7	-1298,8%
11		Aktív időbeli elhatárolások változása	± -106 461	-55 555	50 906	-47,8	-186,8%
I. MŰKÖDÉSI CASH FLOW ÖSSZESEN			14 712 340	12 295 384	-2 416 956	-16,4	10588,2%
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (12-16. sorok)							
12		Befektetett eszközök beszerzése	- -28 746 197	-12 261 615	16 484 582	-57,3	-10488,2%
13		Befektetett eszközök eladása	+ 0	0	0	N/A	0,0%
14		Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök, bankbetétek töröl., bevált.	+ 0	0	0	N/A	0,0%
15		Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök, elhelyezett bankbetétek	- 0	0	0	N/A	0,0%
16		Kapott osztalék, részesedés	+ 5 400 000	0	-5 400 000	-100,0	0,0%
II. BEFEKTETÉSI CASH FLOW ÖSSZESEN			-23 346 197	-12 261 615	11 084 582	-47,5	-10488,2%
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (17-26. sorok)							
17		Csatlakozási díj bevétele (egyéb tőkebevételek)	+ 344	0	-344	-100,0%	0,0%
18		Részvénykibocsátás bevétele (egyéb tőkebevételek)	+ 0	0	0	N/A	0,0%
19		Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	+ 0	0	0	N/A	0,0%
20		Hitel és kölcsön felvétele	+ 0	0	0	N/A	0,0%
21		Véglegesen kapott pénzeszköz	- 0	0	0	N/A	0,0%
22		Részvénybevonás (egyéb tőkeleszállítás)	- 0	0	0	N/A	0,0%
23		Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	- 0	0	0	N/A	0,0%
24		Hitel és kölcsön törlesztése és visszafizetése	- 0	0	0	N/A	0,0%
25		Véglegesen átadott pénzeszköz	- 0	0	0	N/A	0,0%
26		Alapítók sz. / egyéb hosszú köt. változása	+ 0	0	0	N/A	0,0%
III. FINANSZÍROZÁSI CASH FLOW ÖSSZESEN			344	0	-344	-100,0%	0,0%
27		Devizás pénzeszközök átértékelése	+ 0	0	0	N/A	0,0%
IV. PÉNZESZKÖZÖK MÉRLEG SZERINTI VÁLTOZÁSA (+/- I. +/- II. +/- III. + 27)			34 113	208 741	174 628	511,9%	100,0%

adatok E Ft-ban

A SZANÁLÁSI ALAP 2021. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓJÁNAK KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

TARTALOMJEGYZÉK

1.	ÁLTALÁNOS RÉSZ	8
1.1.	A Szanálási Alap bemutatása	8
1.2.	Az Alap létrehozása és adózási helyzete	9
1.3.	Az Alap tagintézményei	9
1.4.	Az Alap tevékenységi köre, feladatai	9
1.5.	Az Alap irányító testülete és ellenőrzése	10
1.5.1.	Az igazgatótanács	10
1.5.2.	Az Alap ellenőrzése	10
2.	AZ ALAP SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK FŐBB JELLEMZŐI	11
2.1.	A könyvvizetés jogszabályi alapja	11
2.2.	A beszámolási kötelezettséggel kapcsolatos döntések	11
2.3.	Az eszközök és források besorolásának és értékelésének szempontjai	13
2.3.1.	Az Eszközök értékelése	13
2.3.2.	A Források értékelése	14
2.3.3.	A beszámolóban alkalmazott sajátos értékelési eljárások ismertetése	15
2.4.	Az értékcsökkenés leírása és az értékvesztés elszámolása és visszairása módszereinek ismertetése	15
3.	KIEGÉSZÍTÉSEK, MAGYARÁZATOK AZ EGYES MÉRLEGTÉTELEKHEZ	16
3.1.	Eszközök	16
3.1.1.	Befektetett eszközök	17
3.1.2.	Forgóeszközök	18
3.1.2.1.	Készletek	18
3.1.2.2.	Követelések	18
3.1.2.3.	Értékpapírok	18
3.1.2.4.	Pénzeszközök	19
3.1.3.	Az Eszközök értékvesztésének változása tárgy évben	19
3.1.4.	Aktív időbeli elhatárolások	19
3.2.	Források	20
3.2.1.	Saját tőke	22
3.2.2.	Céltartalékok	23
3.2.3.	Kötelezettségek	23
3.2.4.	Passzív időbeli elhatárolások	23
4.	AZ EREDMÉNYKIMUTATÁS EGYES TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK	24
4.1.	Bevételek	24
4.1.1.	Díjbevételek	24
4.1.2.	Egyéb bevételek	24
4.1.3.	Pénzügyi műveletek bevételei	24
4.2.	Az Alap költségeinek és ráfordításainak alakulása	25
4.2.1.	A 2021. évre tervezett működési költségek alakulása	27
4.2.2.	Az egyéb ráfordítások alakulása	28
5.	COVID HATÁS-NYILATKOZAT	29
6.	A MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁN BEKÖVETKEZETT LÉNYEGES ESEMÉNYEK	30
1.	A SZANÁLÁSI ALAP ÜZLETI JELENTÉSE	33
1.	A 2021. év lényeges eseményei és a jövőbeni célkitűzések	33
2.	COVID hatás-nyilatkozat	33
3.	Mérlegfordulónap után bekövetkezett lényeges események	34
4.	Az Alap vagyoni, jövedelmi helyzetének alakulása	35
5.	Pénzügyi, vagyoni helyzetet jellemző mutatók	42
6.	A 2022. évi működéshez kapcsolódó tervezett költségek, az Alap 2022. évi költségvetése	43
7.	Az Igazgatótanács tevékenysége	46

1. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1.1. A SZANÁLÁSI ALAP BEMUTATÁSA

Az intézmény neve:	Szanálási Alap (a továbbiakban: az „Alap”)
Székhelye:	1092 Budapest Köztelek u. 6.
Honlapja:	www.szanalasialap.hu
Alapítás módja:	jogszabály (a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény, a továbbiakban: a „Szantv.”) alapján, az alapítás időpontja: 2014. július 21.
Gazdálkodási forma:	919 Egyéb alap
Statisztikai számjel:	18618389-6619-919-01
Adóigazgatási szám:	18618389-2-43
Az Alap számlavezető bankjai:	a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: „MNB”), UniCredit Bank , Magyar Államkincstár.
Az Alap letétkezelője: (2015. február 3-tól)	KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: „KELER”), amely az Alap számára letétkezelői tevékenységet a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 335. §-a alapján nyújt.
Az Alap portfóliókezelője:	Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: „ÁKK”).
Az Alap képviselőre, az éves beszámoló aláírására jogosult személyek az Alap igazgatótanácsának felhatalmazása alapján az igazgatótanács tagjai:	dr. Kómár András , az Országos Betétbiztosítási Alap (a továbbiakban: „OBA”) ügyvezető igazgatója. Lakcím: 1078 Budapest, Cserhát u. 17. II./17. Dr. Kandrács Csaba , az MNB alelnöke. Lakcím: 1021 Budapest, Tárogató út 106 b. Márta Róbertné dr. Mohácsi Krisztina , az MNB Szanálási jogi és szabályozási főosztályának főosztályvezetője. Lakcím: 2330 Dunaharaszti, Hoitsy Pál u. 7.
Az igazgatótanács további tagjai:	Gion Gábor, a Pénzügyminisztérium államtitkára (2022.05.25-ig)
Az Alap könyvvizsgálója:	MAZARS Könyvszakértő és Tanácsadó Kft. (1139 Budapest, Fiastyúk u. 4-8 II. em.)
Könyvvizsgálói engedély száma:	002220
A könyvvizsgálatot végző személy:	Gábor Gabriella, kamarai tag könyvvizsgáló
Könyvvizsgálói engedély száma:	007036
A könyvviteli szolgáltatást végző:	Gottl Balázs Egon, az OBA főkönyvelője
Regisztrációs szám:	172262
A beszámoló készítésének helye:	Az Alap székhelye: 1092 Budapest, Köztelek u. 6.

1.2. AZ ALAP LÉTREHOZÁSA ÉS ADÓZÁSI HELYZETE

Az Alap a Szantv. hatályba lépésével a törvény erejénél fogva jött létre.

A társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény 5. mellékletének 16. pontja szerint az Alap nem minősül társasági adóalannak, a helyi adókról szóló 1990. évi C. törvény (a továbbiakban: a „Hatv.”) 3. § (5) bekezdése értelmében a Hatv. hatálya nem terjed ki az Alapra, az illetékekről szóló 1990. évi XCIII. törvény 5. § r) pontja szerint pedig az Alap teljes személyes illetékmentességben részesül. Az Alap jegyzett tőkéje a tagintézmények csatlakozási díjaiból áll.

1.3. AZ ALAP TAGINTÉZMÉNYEI

Az Alapnak 2021. december 31-én 44 tagintézménye volt, ebből 22 bank, 9 szakosított hitelintézet és 13 befektetési vállalkozás. A 2021-es év során új csatlakozás nem volt. Az Alap tagintézményeinek nevét, a tagok által a 2021. évre megfizetett tagdíjak összegét az **1. melléklet**, a tagintézmények teljes listáját a **2. melléklet** tartalmazza. A mérleg fordulónapja (2021.12.31.) és a mérlegkészítés napja (2022. február 28.) között a tagintézményi listában nem történt változás.

1.4. AZ ALAP TEVÉKENYSÉGI KÖRE, FELADATAI

Az Alap működésére vonatkozó legfontosabb szabályok a Szantv.-ben, a betétbiztosítási alapok és intézményvédelmi alapok, valamint a befektető-védelmi alap éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 214/2000. (XII. 11.) számú Korm. rendeletben (a továbbiakban: a „Kormányrendelet”), illetve az Alap szabályzataiban találhatók.

Az Alap a tagintézmények befizetéseiből finanszírozott, a szanáláshoz közvetlenül kapcsolódó, a Szantv.-ben meghatározott finanszírozási igények fedezésére szolgáló alap.

Az Alap vagyona az alábbi célokra használható fel:

- a szanálás alatt álló intézmény, annak leányvállalatai, áthidaló intézmény vagy szanálási vagyonekezelő eszközeinek és kötelezettségeinek garantálása,
- a szanálás alatt álló intézmény, annak leányvállalatai, áthidaló intézmény vagy szanálási vagyonekezelő részére történő hitelnyújtás,
- a szanálás alatt álló intézmény eszközeinek megvásárlása,
- áthidaló intézménynek vagy szanálási vagyonekezelőnek nyújtott tőkehozzájárulás,
- a szanálás alatt álló intézmény számára a Szantv.-59-60. §-ban meghatározott célból történő hozzájárulás,
- az OBA-nak a Szantv. 143. § (5) bekezdése szerint fizetendő kártalanítás,
- a tulajdonosoknak vagy a hitelezőknek a Szantv. 98. §-ával összhangban fizetendő kártalanítás,
- a fiskális semlegesség Szantv. 128. §-a szerinti teljesülésének biztosítása,
- más EGT-állam szanálást finanszírozó rendszere számára önkéntes alapon kölcsön nyújtása;
- az a)-i) pontban említett intézkedések bármely kombinációja,
- az Alap működtetésével közvetlenül összefüggő költségek.

Az Alap a vagyonértékesítési eszköz alkalmazása során a fenti a)-d) pontokban említett intézkedésekhez az átvevő tekintetében is igénybe vehető.

1.5. AZ ALAP IRÁNYÍTÓ TESTÜLETE ÉS ELLENŐRZÉSE

1.5.1. AZ IGAZGATÓTANÁCS

A Szantv. 132. § (1) bekezdése értelmében az Alapot négytagú igazgatótanács irányítja.

Az igazgatótanács tagjai:

- a pénz-, tőke- és biztosítási piac szabályozásáért felelős miniszter által kijelölt személy,
- a szanálási feladatkörében eljáró MNB elnöke által kijelölt két személy, akik közül az egyik a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény (a továbbiakban: „MNB tv.”) 4. § (8) bekezdésében, a másik az MNB tv. 4. § (9) bekezdésében meghatározott feladatot felügyelő alelnök vagy e feladatot ellátó vezető és
- az OBA ügyvezető igazgatója.

1.5.2. AZ ALAP ELLENŐRZÉSE

Az Alap pénzügyi-számviteli ellenőrzését az Állami Számvevőszék végzi.

2. AZ ALAP SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK FŐBB JELLEMZŐI

2.1. A KÖNYVVEZETÉS JOGSZABÁLYI ALAPJA

Az Alap a könyveit a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: Számviteli tv.) és a Kormányrendelet előírásai szerint vezeti.

2.2. A BESZÁMOLÁSI KÖTELEZETTSÉGGEL KAPCSOLATOS DÖNTÉSEK

Az Alap a Számviteli tv.-ben rögzített alapelvek, értékelési előírások alapján alakította ki az adottságainak, körülményeinek leginkább megfelelő, a törvény végrehajtásának módszereit, eszközeit meghatározó számviteli politikát. A számviteli politika a beszámolási kötelezettséget illetően a valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetről készülő beszámolót helyezi előtérbe, a Számviteli tv. céljaként a megbízható és valós összképet adó információszolgáltatást és az ezt biztosító alapelveket, szabályokat, követelményeket fogalmazza meg.

A Számviteli tv. előírása szerint az Alap az egyéb szervezetek közé tartozik, amelynek speciális könyvvezetési és éves beszámoló készítési kötelezettségét a Számviteli tv. és a Kormányrendelet szabályozza.

a) A beszámolási forma

Az Alap a Számviteli tv.-ben meghatározottak szerinti éves beszámolót készít, amelynek tagolása megfelel a Kormányrendeletben foglaltaknak.

b) A beszámoló készítésével kapcsolatos időpontok

A mérleg fordulónapja december hó 31. napja, az üzleti év megegyezik a naptári évvel.

c) A beszámoló készítése

A beszámoló nyelve magyar.

d) A könyvvezetés módja

Az Alap a kezelésében, a használatában, a tulajdonában lévő eszközökről és azok forrásairól, továbbá a gazdasági műveletekről a kettős könyvvezetés keretében biztosítja, hogy az eszközökben és forrásokban bekövetkezett változások a valóságnak megfelelően, folyamatosan, zárt rendszerben, áttekinthetően kerüljenek bemutatásra.

A Számviteli tv. szerint a beszámolóban el kell számolni azokat a tárgyévet érintő gazdasági eseményeket is, amelyek a mérleg fordulónapja után, de még a mérlegkészítés időpontja előtt ismertté válnak. Ilyenek azok az események, amelyek a tárgyévvel kapcsolatosak, és a december 31-i eszköz-, illetve forrástételeket megváltoztatják, és az éves beszámoló összeállítását megelőzően az Alap tudomására jutnak. Az Alap a Kormányrendeletben meghatározott tartalmú (összkielég eljárásra épülő) eredmény-kimutatást készít. Az Alap a számlatükör szerinti bontásban könyvelési működési költségeit (5. számlaosztály), valamint a ráfordításait (8. számlaosztály) és a bevételeit (9. számlaosztály).



e) A számviteli alapelvek érvényesítése

Az Alap a következő számviteli alapelveket érvényesíti: a tevékenység folytatásának elve, a teljesség elve, a valódiság elve, a következetesség elve, a folytonosság elve, az összemérés elve, az óvatosság elve, a bruttó elszámolás elve, az egyedi értékelés elve, az időbeli elhatárolás elve, a tartalom elsődlegessége a formával szemben elve, a lényegesség elve, a költség-ha-szon összevetésének elve.

f) A beszámoló elfogadása

Az Alap igazgatótanácsa a tárgyévet követő május 30. napjáig elfogadja az éves beszámolót, a könyvvizsgáló jelentését, és benyújtja azokat az Állami Számvevőszéknek.

g) Összehasonlíthatóság biztosítása

A Szanalási Alap 2014. július 21-én jött létre. Az éves beszámolók összehasonlíthatóságát a mérleg és az eredménykimutatás szerkezeti felépítésének, tagolásának és tartalmának, valamint a mérlegtételek értékelési elveinek és eljárásainak állandósága biztosítja.

h) Kivételes nagyságú tételek

Kivételes nagyságú tételek lehetnek:

- az Alap a tevékenységéhez használt, saját fejlesztésű, de értékben ki nem mutatott szellemi terméket olyan értéken értékesíti (a saját tevékenysége megszüntetése nélkül), amely értékesítés eredménye a saját tőkét 20 százalékot meghaladó mértékben növeli;
- a tulajdonolt társaságnál az Alap tőkeemeléssel, részesedésvásárlással többséget, illetve minősített többséget biztosító befolyást szerez, illetve a tőkeemelés, a részesedésvásárlás eredményeként tulajdoni hányada meghaladja a jelentős tulajdoni részesedés mértékét, különösen akkor, ha a szerzésre fordított érték legalább 20 százalékkal meghaladja a szerzett részesedésre jutó saját tőke összegét;
- a tulajdonolt társaság jogutód nélküli megszűnésekor, ha a megszűnt társaságban lévő tulajdoni hányad mértéke meghaladta a jelentős tulajdoni részesedés mértékét, valamint akkor, ha a megszűnt társaságtól kapott nettó eszközérték lényegesen kevesebb (legalább 20 százalékkal), mint a részesedés könyv szerinti értéke;
- a tulajdonolt társaságba teljesített - üzleti éven belüli - pótbefizetés összege;
- a tulajdonolt társaságnál vesztésgrendezés miatt végrehajtott, legalább 20 százalékos mértékű tőkeleszállításkor, továbbá tőke kivonással történő tőkeleszállításnál, ha annak az eredményt módosító hatása meghaladja a befektetés értékének a 20 százalékat;
- átalakuláskor, beolvadáskor, ha az átalakuló, beolvadó társaságban az Alap legalább jelentős tulajdoni részesedéssel rendelkezik, befektetésének összege, eredményre gyakorolt hatása legalább 20 százalékkal módosul;
- tartozásátvállaláskor a tartozást átvállalónál, ha az üzleti éven belül átvállalt tartozások üzleti éven belüli együttes összege meghaladja a jegyzett tőkén felüli saját tőke 20 százalékat, továbbá akkor, ha nincs jegyzett tőkén felüli tőke;
- tartozásátvállaláskor annál, akitől átvállalták, ha az átvállalt tartozások üzleti éven belüli együttes összege meghaladja az éven belüli összes kötelezettség 20 százalékat, továbbá akkor, ha az átvállalt tartozások együttes összegének az eredményt növelő hatása meghaladja a jegyzett tőke 20 százalékat;
- követelés elengedésekor, ha az elengedett követelések üzleti éven belüli együttes összege meghaladja a jegyzett tőkén felüli saját tőke 20 százalékat, továbbá akkor, ha nincs jegyzett tőkén felüli tőke;
- kötelezettség elengedésekor, ha az elengedett kötelezettségek üzleti éven belüli együttes összege meghaladja az éven belüli összes kötelezettség 20 százalékat, továbbá akkor, ha az elengedett kötelezettségek együttes összegének az eredményt növelő hatása meghaladja a jegyzett tőke 20 százalékat;
- pénzeszközök végleges átadásakor, ha a bármilyen jogcímen az üzleti éven belül átadott pénzeszközök együttes értéke meghaladja a jegyzett tőkén felüli tőke 20 százalékat, továbbá akkor, ha nincs jegyzett tőkén felüli tőke;

- pénzeszközök visszafizetési kötelezettség nélküli átvételekor (ideértve a támogatásokat is), ha az így - bármilyen jogcímen - átvett pénzeszközök üzleti éven belüli együttes értéke meghaladja a jegyzett tőke 20 százalékat;
- egyéb eszközök térítés nélküli átadásakor, ha az üzleti éven belül átadott egyéb eszközök átadáskori könyv szerinti értéke meghaladja a jegyzett tőkén felüli tőke 20 százalékat, továbbá akkor, ha nincs jegyzett tőkén felüli tőke az év végén;
- egyéb eszközök térítés nélküli átvételekor, ha az így átvett egyéb eszközök éven belüli együttes piaci értéke meghaladja a jegyzett tőke 20 százalékat;
- térítés nélkül nyújtott szolgáltatások esetében, ha az üzleti éven belül nyújtott szolgáltatások együttes bekerülési értéke meghaladja az anyagjellegű ráfordítások év végi értékének 20 százalékat;
- térítés nélkül igénybe vett szolgáltatások esetében, ha az igénybe vett szolgáltatások éven belüli együttes piaci értéke meghaladja a jegyzett tőke 20 százalékat.

A 2021. évben kivételes nagyságú tételek nem voltak.

2.3. AZ ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK BESOROLÁSÁNAK ÉS ÉRTÉKELÉSÉNEK SZEMPONTJAI

Az eszközök besorolásának szempontjai

Az Alap a Számviteli tv. előírása szerint a befektetett eszközök közé sorolja azokat az eszközöket, amelyek a tevékenységet tartósan, legalább egy éven túl szolgálják, a forgóeszközök közé sorolja azokat az eszközöket, amelyek a tevékenységet egy éven belül szolgálják, így a forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő állampapírokat is. Használatbavételkor egyedi besorolás, a mérlegkészítés során pedig felülvizsgálat történik.

A források besorolásának szempontjai

Az Alapnál a Számviteli tv. és a Kormányrendelet előírása szerint a saját forrásokat a tárgyévi eredményből képzett összegek képezik, idegen forrásokat a külső szervezettől (például hitelintézetektől) egy évet meghaladó vagy egy éven belüli fizetési határidő mellett kapott pénzeszköz, szolgáltatás vagy egyéb kötelezettség összegei alkotják.

2.3.1. AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE

A befektetett eszközöket és a forgóeszközöket beszerzési (előállítási) költségükön kell a mérlegbe felvenni. A beszámoló készítésekor bruttó értéküket csökkenteni kell az immateriális javak és tárgyi eszközök esetében az eszközökre egyedileg elszámolt értékcsökkenések, illetve a befektetett pénzügyi eszközök esetében az értékvesztések összegével. Az Alap nem él az immateriális javak, a tárgyi eszközök és a befektetett pénzügyi eszközök esetében a piaci értékelés módszerével, azaz nem számol el értékhelyesbítést. Az eszközök bekerülési (beszerzési) értékének részét képező tételeket a felmerüléskor, a gazdasági esemény megtörténtekor (legkésőbb az üzembe helyezéskor) kell számitásba venni a számlázott, illetve a kivetett összegben.

A készleteket beszerzési árukon kell a könyvekben szerepeltetni, a beszámoló készítésekor ez meghatározott, az értékelési szabályzatban részletesen kifejtett feltételek esetén csökkenthető az elszámolható értékvesztés összegével. A készletek között mutatjuk ki a tagintézmény felszámolása esetén az Alap kezességvállalását fedező jogi biztosíték érvényesítése útján az Alap tulajdonába került vagyontárgyakat is, abban az esetben, ha azokat nem saját tevékenysége céljára használja, hanem

értékesíteni fogja. Az Alap tulajdonába ily módon került vagyontárgyakat a vagyonfelosztási javaslatban meghatározott értéken kell a könyvekbe felvenni.

A *követelések* elfogadott, elismert összegben szerepelnek a mérlegben. A követeléseket leértékelni nem lehet, a kétes követelésekre a számviteli politikában meghatározott módon értékvesztést kell elszámolni. A behajthatatlanná vált követeléseket veszteségként kell elszámolni az egyéb ráfordítások között. Az Alap indokolt esetben értékvesztést számol el a fordulónapon fennálló kétes követelésekre, várható veszteségekre (díjkövetelések, vevőkövetelések, előlegként adott összegek, egyéb követelések). Az értékvesztés elszámolásának kötelezettsége akkor áll fenn, ha előre látható, feltételezhető, hogy a követelés nem fog befolylni, illetve nem a könyv szerinti értékben fog befolylni. Az értékvesztés összegének meghatározása a mérleg fordulónapján hátralékos vevők egyedi minősítése alapján, a határidőn túli és a kétes követelések, valamint az előlegként adott összegek alapulvételével történik. Ha a mérlegkészítés időpontjáig a követelés teljes összege kiegyenlítést nyert, vagy azt váltó kiállításával rendezték, és a váltó még nem járt le, értékvesztés nem számolható el. A fordulónapon fennálló díjkövetelések után az Alap egyedi értékelés alapján számol el értékvesztést.

Az *értékpapírok* év végi értékelése során a mérlegben szereplő érték a könyv szerinti érték, csökkentve a Számviteli tv. értelmében elszámolható értékvesztések összegével. A hitelviszonyt megtestesítő, egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírt – függetlenül attól, hogy az a forgóeszközök, illetve a befektetett pénzügyi eszközök között szerepel – bekerülési értéken, illetve a már elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírt összegével növelt, könyv szerinti értéken kell kimutatni.

A *pénzeszközöket* banki számlakivonatokkal, valamint a pénztári leltárakkal egyező könyv szerinti értéken mutatja ki az Alap.

Az *aktív időbeli elhatárolás* olyan eszközjellegű tétel, amely a tárgyidőszak bevételeit és ráfordításait helyesbíti, az *összemérés* számviteli elvének megfelelően.

Az *aktív időbeli elhatárolások* között mutatjuk ki a beszámolóban az alábbi eseményekből eredő összegeket:

- bevételek, melyek a mérleggel lezárt időszakra vonatkoznak, de csak a mérlegforduló napja után esedékesek,
- költségek, ráfordítások, melyek a mérlegforduló napját követő időszakra számolhatók el,
- többletkötelezettségek miatti összegek.

2.3.2. A FORRÁSOK ÉRTÉKELÉSE

A *saját tőkét* a mérlegben könyv szerinti értékben mutatja ki az Alap.

A *céltartalékot* a mérlegben könyv szerinti értéken kell kimutatni. Céltartalékot kell képezni a várható kötelezettségekre, amennyiben a felmerülésük a fordulónapot követő üzleti évben már ismert vagy valószínűsíthető, múltbeli vagy folyamatban lévő ügyletekből származnak, és ezekre más fedezet nincs a mérlegben. Ilyen például a kezességvállalás, opciós ügylet, garanciavállalás, le nem zárt peres ügyekkel kapcsolatos kötelezettség stb. ismert vagy tervezett ráfordításai. Céltartalékot lehet képezni a jövőben várható költségekre.

A *kötelezettségek* a számlában vagy szerződésben szereplő, az Alap által elismert összegben szerepelnek a mérlegben.

A *passzív időbeli elhatárolás* olyan forrásjellegű tétel, amely a tárgyidőszak bevételeit és ráfordításait helyesbíti, az *összemérés* számviteli elvének megfelelően. A passzív időbeli elhatárolások között mutatjuk ki a beszámolóban az alábbi eseményekből eredő összegeket:

- bevételek, melyek a mérlegforduló napja előtt befolytak, de a következő év bevételeit képezik,
- költségek, ráfordítások, melyek a mérleggel lezárt évet terhelik, de csak a mérleg fordulónapja után merülnek fel,
- a mérlegforduló napja és a mérlegkészítés napja között ismertté vált, lezárt évet terhelő kötelezettségek,
- költségek, ráfordítások ellentételezésére kapott támogatások költséggel, ráfordítással még nem ellentételezett összege,
- bevételként elszámolt halasztott bevételek.

2.3.3. A BESZÁMOLÓBAN ALKALMAZOTT SAJÁTOS ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSOK ISMERTETÉSE

Sajátos eszközcsoportok értékelése az Alapnál a következők szerint történik:

- a kamatozó értékpapírok beszerzési értékében szereplő felhalmozott kamatot a beszerzéskor bevételt csökkentő tényezőként kell könyvelni,
- az Alap portfóliójában lévő magyar állampapírok után értékvesztés legfeljebb a névértékig kerül elszámolásra, mivel visszafizetésükért az állam garanciát vállal.

Sajátos forráscsoportok értékelése az Alapnál a következők szerint történik:

- az Alapnak az előző év(ek) mérlegszerinti eredménye a saját tőkén belül a tartalékba kerül átvezetésre, könyv szerinti értékben,
- a tagintézményekkel szembeni kötelezettségek a bankszámlakivonat alapján kerülnek a mérlegbe beállításra.

Az előzőekben ki nem emelt eszközök és források értékelése a Számviteli tv. általános előírásai szerint történik.

2.3.4. AZ ÉRTÉKCSÖKKENÉS LEÍRÁSA ÉS AZ ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA ÉS VISSZAÍRÁSA MÓDSZEREINEK ISMERTETÉSE

Az értékcsökkenés leírásának módszerei

Az Alap a következő módszereket alkalmazza az értékcsökkenés leírására:

- a tervezett értékcsökkenési leírás elszámolásának alapja az immateriális javak és a tárgyi eszközök aktiválási értéke;
- az aktiválás napjától egyedileg, a tervezett leírási kulcsait alkalmazva, lineáris módon;
- az Alap a 100 ezer Ft alatti kis értékű egyedi beszerzési, előállítási érték alatti eszköz értékét használatbavételkor egy összegben számolja el.

Az értékvesztés elszámolása és visszaírása

Az Alap akkor számol el értékvesztést, ha az eszközök könyv szerinti értéke tartósan vagy véglegesen, valamint jelentősen (a könyv szerinti érték az értékelési szabályzatban eszközönként meghatározott összegben) magasabb, mint a vizsgált eszköz piaci értéke, valamint, ha az eszköz a tevékenység változása miatt feleslegessé vált, megrongálódott. A jelentősségi küszöböt az Alap a könyv szerinti érték 10%-ban határozta meg. Kedvező fordulat esetén újraértékelés mellett az értékvesztés visszaírása is lehetséges a könyv szerinti értékig, de maximum a névértékig.

3. KIEGÉSZÍTÉSEK, MAGYARÁZATOK AZ EGYES MÉRLEGTÉTELEKHEZ

3.1. ESZKÖZÖK

Az Alap mérlegfőösszege 2021. év végén **95 196 774 eFt** volt, 21 303 800 eFt-tal több, mint a bázis évben. A változást az alábbi tényezők okozták.

- A befektetett pénzügyi eszközök állományának növekedése, amely 9 382 853 E Ft volt.

Az Alap vagyonát 2021-ben is magyar állampapírokba fektette be. A vagyont részben az ÁKK mint portfóliókezelő és a KEELER mint letétkezelő közreműködésével a Max Composite (továbbiakban CMAX) index összetételét követő portfólióban (a továbbiakban: CMAX Portfólió) tartotta, amely papírokat a forgóeszközök (értékpapírok) között mutatta ki, részben az Alap lejáratig tartás céljából is vásárolt magyar államkötvényeket és diszkont kincstárjegyeket, amelyeket a Magyar Államkincstárnál (MÁK) vezetett értékpapír-számlán tart nyilván (a továbbiakban: Egyedi Portfólió). Az Egyedi Portfólióban év végén meglévő, éven túli lejáratú értékpapírokat a befektetett pénzügyi eszközök között, az éven belül lejárató papírokat a forgóeszközök között mutatja ki.

- A forgóeszközök növekedése 11 531 072 E Ft. Ezen belül a követelések csökkentek (81 884 E Ft), az értékpapírok és a pénzeszközök nőttek (11 404 215 E Ft és 208 741 E Ft). Az egyéb követelések között az év végén realizált, de pénzügyileg csak 2022 januárban rendezett értékpapír eladásból eredő összeget (142 267 E Ft) mutatjuk ki. Az év végén éven belüli lejáratúnak minősülő, egyedi portfólióban lévő államkötvények (befektetett pénzügyi eszközök) átsorolása miatt az értékpapírok 9 085 319 E Ft-tal nőttek.

- Az aktív időbeli elhatárolások 389 875 E Ft-tal nőttek, amelynek oka alapvetően az állampapírok időarányos elhatárolt kamatainak növekedése.

I. táblázat: Eszközök összetétel- és állományváltozása

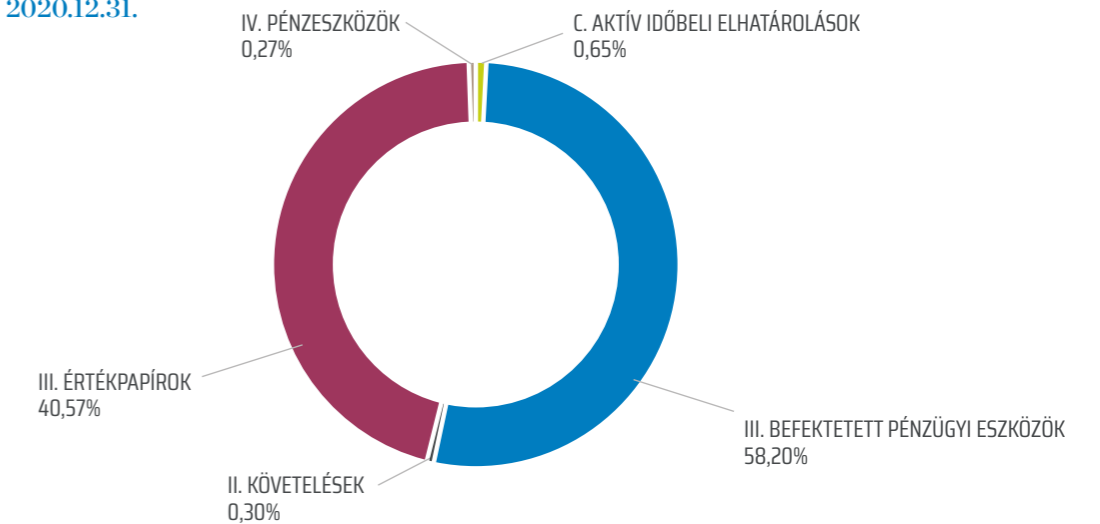
Megnevezés	Bázisév	Tárgyév	Megoszlás		Változás	
	2020.12.31.	2021.12.31.	%	%	E Ft	%
			2020.12.31.	2021.12.31.		Bázis=100
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	43 007 812	52 390 665	58,2	55,0	9 382 853	121,8
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	0	0	0,0	0,0	0	N/A
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	0	0	0,0	0,0	0	N/A
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	43 007 812	52 390 665	58,2	55,0	9 382 853	121,8
RÉSZESEDESEK	2 000 000	2 000 000	2,7	2,1	0	100,0
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK KÖZÉ SOROLT ÉRTÉKPAPÍROK	41 007 812	50 390 665	55,5	52,9	9 382 853	122,9
B. FORGÓESZKÖZÖK	30 403 352	41 934 424	41,1	44,1	11 531 072	137,9
I. KÉSZLETEK	0	0	0,0	0,0	0	N/A
II. KÖVETELÉSEK	224 151	142 267	0,3	0,1	-81 884	63,5
III. ÉRTÉKPAPÍROK	29 978 919	41 383 134	40,6	43,5	11 404 215	138,0
IV. PÉNZESZKÖZÖK	200 282	409 023	0,3	0,4	208 741	204,2
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	481 810	871 685	0,7	0,9	389 875	180,9
ESZKÖZÖK (aktívák) ÖSSZESEN	73 892 974	95 196 774	100,0	100,0	21 303 800	128,8

Forrás: Szanálási Alap

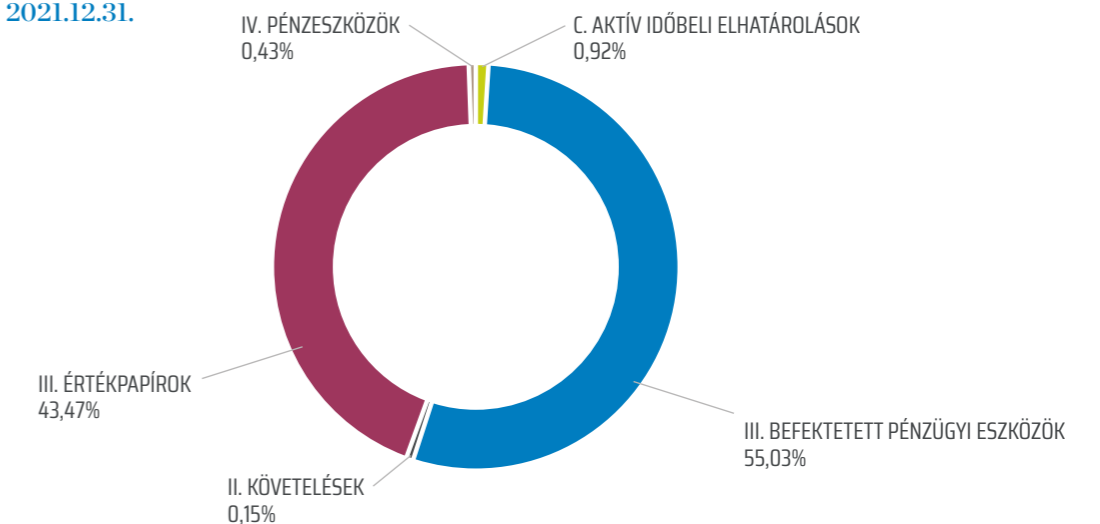
adatok E Ft-ban

I. ábra: Az Eszközök összetétele 2020. 12.31-én és 2021.12.31-én

2020.12.31.



2021.12.31.



Forrás: Szanálási Alap

A mérleg Eszköz oldalán 2021. év végén a meghatározó összetevő a befektetett pénzügyi eszközök állománya volt.

3.1.1. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK

A befektetett eszközök értéke az év végén 52 390 665 E Ft, amelyből 2 000 000 E Ft az MSZVK Zrt. részvényeinek, 50 390 665 E Ft a befektetett pénzügyi eszközök közé sorolt állampapírok könyv szerinti értéke, a 3.1.3. pont szerint részletezett értékvesztéssel korrigált könyv szerinti értéken.

Az Alap számviteli politikája szerint a névértékig értékvesztés került elszámolásra azoknál az éven túli lejáratú magyar állampapíroknál, ahol a piaci érték és a könyv szerinti érték különbözete a mérlegkészítés napján rendelkezésre álló árfolyam információkkal kalkulálva veszteség jellegű, az eltérés meghaladja a könyv szerinti érték 10%-át, továbbá az tartósnak vagy véglegesnek minősíthető. Ellentétes változás esetén az elszámolt értékvesztés visszairásra kerül.

Amennyiben az értékpapír az év végén már nincs állományban, az elszámolt értékvesztés az árfolyamveszteségek között, a követel oldalán kerül kivezetésre. A befektetett pénzügyi eszközök között az állampapírok 2021. év végi állományának könyv szerinti értéke a tárgyévi eredmény terhére el-

számolt értékvesztés következtében az Egyedi Portfólióban összesen 3 424 979 E Ft-tal csökkent. Az Alap sem immateriális javakkal, sem tárgyi eszközökkel nem rendelkezett a 2021. évben.

3.1.2. FORGÓESZKÖZÖK

Az Alap forgóeszközei (41 934 424 E Ft) a mérlegfordulónapon az MNB-nél vezetett, valamint a befektetési és üzleti (működési) bank- és értékpapírszámlákon lévő számlapénz (409 023 E Ft), az értékpapírok könyv szerinti (nettó beszerzési) értéke 41 383 134 E Ft, valamint a rövid lejáratú egyéb követelések 142 267 E Ft értékben. Az Alap a házipénztárat 2021.11.10. napjával megszüntette, annak egyenlege nulla.

3.1.2.1. KÉSZLETEK

Az Alap a fordulónapon készletekkel nem rendelkezett.

3.1.2.2. KÖVETELÉSEK

2021. év végén a követelések a decemberben eladott értékpapírok pénzügyileg csak következő év januárjában teljesült vételárából (142 267 E Ft) áll.

3.1.2.3. ÉRTÉKPAPÍROK

Az értékpapírok értéke az év végén 29 978 919 eFt, 5 548 549 eFt-tal magasabb, mint 2019. év végén. Az értékpapírok között a CMAX Portfólióban lévő államkötvények és diszkont kincstárjegyek, valamint az Egyedi Portfólióba tartozó, a forgóeszközök közé sorolt diszkont kincstárjegyek év végi állománya kerül kimutatásra, az értékvesztéssel korrigált könyv szerinti értéken.

Az Alap számviteli politikája szerint a névértéig értékvesztés kerül elszámolásra azoknál az állampapíroknál, ahol a piaci érték és a könyv szerinti érték különbözete a mérlegkészítés napján rendelkezésre álló árfolyam információkkal kalkulálva veszteség jellegű, az eltérés meghaladja a könyv szerinti érték 10%-át, továbbá tartósnak vagy véglegesnek minősíthető. Ellentétes változás esetén az elszámolt értékvesztés visszairásra kerül. Amennyiben az értékpapír az év végén már nincs állományban, az elszámolt értékvesztés az árfolyamveszteségek között, a követel oldalon kerül kivezetésre.

Az értékpapírok 2019. év végi állományának könyv szerinti értéke a tárgy évi eredmény terhére elszámolt értékvesztés és a visszairás következtében a CMAX Portfólióban összesen 214 916 eFt-tal csökkent. 2020. évben új értékvesztés elszámolására nem került sor, az év közben eladott papírokra arányosan számított 96 734 E Ft értékvesztés visszairás az árfolyamveszteségek között került elszámolásra. A fentiek szerint az értékpapírok 2020.12.31-i állományának értékét csökkentő értékvesztés záró értéke 118 182 eFt.

2. táblázat: A befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományának összetétele és az eszközérték alakulása

adatok: értékvesztéssel csökkentett nettó beszerzési áron (könyv szerinti értéken) eFt-ban

Értéknep	Fix kamatozású kötvény Egyedi	Diszkont kincstárjegy Egyedi	Állampapírok összesen
NYITÓÉRTÉK (2021.01.01.)	41 007 812		41 007 812
Megoszlás	100,00%	0,00%	100,00%
ZÁRÓÉRTÉK (2021.12.31.)	50 390 665		50 390 665
Megoszlás	100,00%	0,00%	100,00%

Forrás: Szanálási Alap

adatok E Ft-ban

3. táblázat: A forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományának összetétele és az eszközérték alakulása

adatok: értékvesztéssel csökkentett nettó beszerzési áron (könyv szerinti értéken) eFt-ban

Értéknep	Fix kamatozású kötvény CMAX	Fix kamatozású kötvény Egyedi	Diszkont kincstárjegy CMAX	Diszkont kincstárjegy Egyedi	Állampapírok összesen
NYITÓÉRTÉK (2021.01.01.)	19 440 051	2 954 395	399 952	7 184 521	29 978 919
Megoszlás	64,85%	9,85%	1,33%	23,97%	100,00%
ZÁRÓÉRTÉK (2021.12.31.)	31 426 505	9 085 319	479 469	391 841	41 383 134
Megoszlás	75,94%	21,95%	1,16%	0,95%	100,00%

Forrás: Szanálási Alap

adatok E Ft-ban

3.1.2.4. PÉNZESZKÖZÖK

A pénzeszközök (409 023 E Ft) között a mérleg fordulónapján 2021.12.31-én az MNB-nél vezetett bankszámlákon 398 442 E Ft (HUF számlán), az UniCredit Bank HUF számlán 10 517 E Ft, a KELEER-nél vezetett Értékpapírszámlán 64 E Ft volt.

3.1.3. AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKVESZTÉSÉNEK VÁLTOZÁSA TÁRGY ÉVBEN

Az Eszközök értékvesztése mérleg kategóriánként 2021. évben az alábbiak szerint alakult.

A követelésekre és más eszközökre elszámolt értékvesztést nem tartunk nyilván.

4. táblázat: Eszközök értékvesztés-változása

Megnevezés	Érték	
	Befektetett pénzügyi eszközök	Értékpapírok (forgóeszközök)
NYITÓ	-	118 182
Elszámolt új értékvesztés +	3 424 979	474 005
Értékvesztés kivezetés -	-	-48 115
Értékvesztés visszairás -	-	-
ÉRTÉKVESZTÉS VÁLTOZÁS TÁRGY ÉVBEN	3 424 979	425 890
ZÁRÓ	3 424 979	544 072

Forrás: Szanálási Alap

adatok E Ft-ban

3.1.4. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Az aktív időbeli elhatárolások könyv szerinti értéken kerülnek a mérlegbe, részletezését az 5. táblázat mutatja be. Jelentős nagyságrendű összeg 2021-ben is az állampapír portfólió felhalmozott kamata és időarányos hozama összesen 868 251 E Ft értékben. Egyéb járó kamatként elhatárolt összeg a 2021. decemberi tagdíjfizetés késedelme miatt felmerült kamat (145 E Ft).

5. táblázat: Az aktív időbeli elhatárolások változása

Aktív időbeli elhatárolások	2020.12.31	2021.12.31
Államkötvények felhalmozott kamata	462 046	865 056
Diszkont kincstárjegyek időarányos hozama	16 527	3 195
Egyéb járó kamat elhatárolás	174	145
Felelősségbiztosítás	2 783	3 061
Domain megújítás	1	1
Netlock aláírás titkosítás	279	227
ÖSSZESEN	481 810	871 685

Forrás: Szanálási Alap

adatok E Ft-ban

3.2. FORRÁSOK

A mérleg Forrás oldalán a 2021. évi tárgyévi eredmény 21 398 242 E Ft-tal emelte a Saját tőkét 95 031 735 E Ft-ra. Az Alap által 2018-ban képzett 2 577 E Ft céltartalék összege 2021-ben nem változott. Az Alapnak hosszú lejáratú kötelezettsége nem volt. A rövid lejáratú kötelezettségek (160 259 E Ft) 94 422 E Ft-tal, a passzív időbeli elhatárolások 20 E Ft-tal csökkentek.

6. táblázat: A Források összetétel- és állományváltozása

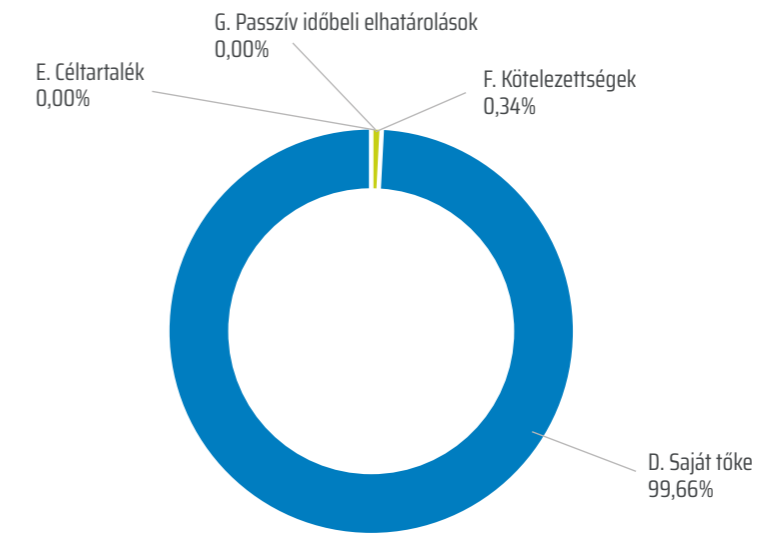
Megnevezés	Bázisév	Tárgyév	Megoszlás	Megoszlás	Változás	
			%	%	E Ft	%
	2020.12.31.	2021.12.31.	2020.12.31.	2021.12.31.		Bázis=100
D. Saját tőke	73 633 493	95 031 735	99,66	99,83	21 398 242	129,06
E. Céltartalék	2 577	2 577	0,00	0,00	0	100,00
F. Kötelezettségek	254 681	160 259	0,34	0,17	-94 422	62,93
G. Passzív időbeli elhatárolások	2 223	2 203	0,00	0,00	-20	99,10
FORRÁSOK ÖSSZESEN	73 892 974	95 196 774	100,00	100,00	21 303 800	128,83

Forrás: Szanálási Alap

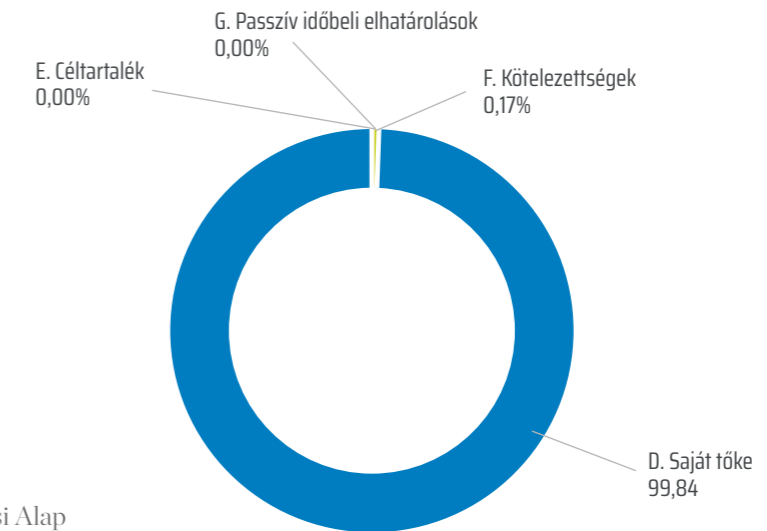
adatok E Ft-ban

2. ábra: A Források összetétele 2020.12.31-én és 2021.12.31-én

2020.12.31.



2021.12.31.



Forrás: Szanálási Alap



3.2.1. SAJÁT TŐKE

Az Alap saját tőkéje 2020. december 31-ről 2021. december 31-re 21 398 242 E Ft-tal növekedett.

7. táblázat: Saját tőke összetétel- és állományváltozása

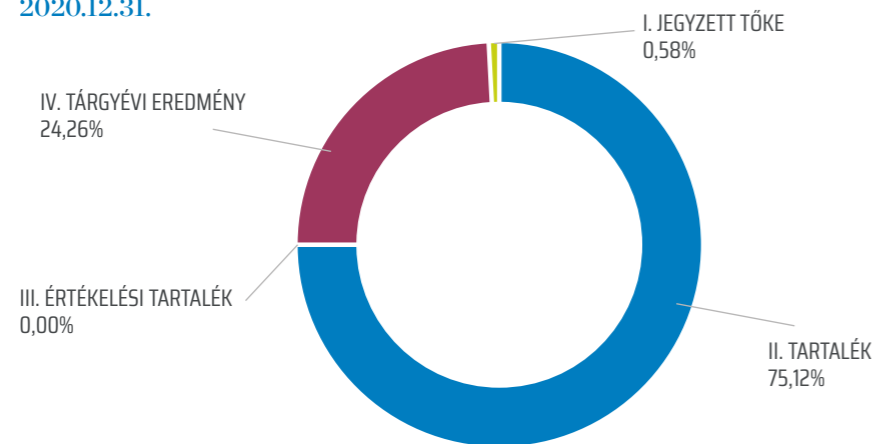
Megnevezés	Bázisév	Tárgyév	Megoszlás		Változás	
			%	%	E Ft	%
	2020.12.31.	2021.12.31.	2020.12.31.	2021.12.31.		Bázis=100
I. JEGYZETT TŐKE	430 629	430 629	0,58	0,45	0	100,00
II. TARTALÉK	55 316 240	73 202 864	75,12	77,03	17 886 624	132,34
III. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0,00	0,00	0	0,00
IV. TÁRGYÉVI EREDMÉNY	17 886 624	21 398 242	24,30	24,30	3 511 618	119,63
D. SAJÁT TŐKE	73 633 493	95 031 735	100,00	100,00	21 398 242	129,06

Forrás: Szanálási Alap

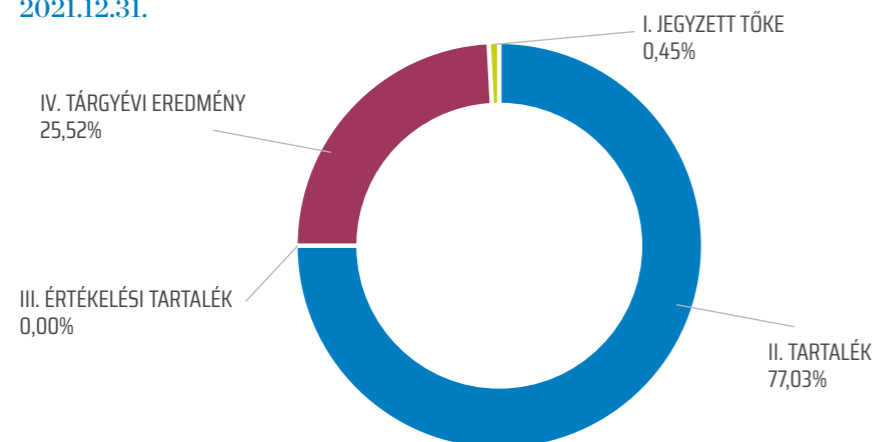
adatok E Ft-ban

3. ábra: A saját tőke összetétele 2019.12.31-én és 2020.12.31-én

2020.12.31.



2021.12.31.



Forrás: Szanálási Alap

Jegyzett tőke

A jegyzett tőke a tagintézmények által befizetett csatlakozási díjakból áll. A Szantv. 137. §-a szerint az Alaphoz csatlakozó intézmény egyszeri csatlakozási díjat köteles fizetni. Az Alaphoz 2021-ben nem csatlakozott új intézmény. Az Alap jegyzett tőkéje 2021. december 31-én 430 629 E Ft, az előző évhez képest nem változott.

Tartalék

A tartalékba az előző év(ek) tárgyévi eredménye kerül átvezetésre, könyv szerinti értékben.

Értékelési tartalék

Az Alap a valós értékelést nem alkalmazza, értékhelyesbítést nem számolt el, értékelési tartalékot nem képzett.

Tárgyévi eredmény

A tárgyévi eredmény 21 398 242 E Ft. A Kormányrendelet szerint az Alap nyereségének teljes összegét a tartalék növekedéseként kell elszámolni az üzleti évet követő évben.

3.2.2. CÉLTARTALÉKOK

Az Alap 2018. évben 2 577 E Ft céltartalékot képzett irodabérlettel kapcsolatos, vitatott üzemeltetési költségekre. A céltartalék kivezetés feltételei a mérlegkészítés időpontjában nem álltak fenn.

3.2.3. KÖTELEZETTSÉGEK

Hosszú lejáratú kötelezettségek

Az Alapnak 2021.12.31-én nincs hosszú lejáratú kötelezettsége.

Rövid lejáratú kötelezettségek alakulása

Az Alap rövid lejáratú kötelezettségein (160 259 E Ft) belül 2021.12.31-én 142 261 E Ft a 2021. decemberi CMAX értékpapír vásárlás 2022.01.03-án teljesült pénzügyi fizetési kötelezettsége, 16 193 E Ft szállítói kötelezettség, valamint a 2021. december havi tiszteletdíjak után 2022. januárban befizetett 1 805 E Ft adó- és járulékfizetési kötelezettség. A szállítói tartozások, adók, költségvetési kötelezettségek kimutatása a szállítói számláknak, illetve a bevételeknek megfelelően, azokkal egyezően könyv szerinti értéken történik. A mérleg fordulónapján fennálló szállítói tartozás a 2021. évre vonatkozó, a mérlegkészítés időpontjáig beérkezett szállítói számlákból áll. Intézményekkel szembeni kötelezettség nem volt.

3.2.4. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

A passzív időbeli elhatárolások között a 2021. évet terhelő, még ki nem számlázott könyvvizsgálói díj szerepel, 2 203 E Ft.

4. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁS EGYES TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

4.1. BEVÉTELEK

A szanálási tevékenységgel kapcsolatos díjbevétel 23 634 535 E Ft, az egyéb bevétel 151 E Ft, a pénzügyi műveletek bevétele 2 120 114 E Ft volt.

8. táblázat: A Bevételek bemutatása

Megnevezés	Bázisév 2020.12.31.	Tárgyév 2021.12.31.	Megoszlás		Változás	
			%	%	E Ft	%
			2020.12.31.	2021.12.31.		Bázis=100
Szanálási tevékenységgel kapcsolatos bevételek	16 575 922	23 634 535	91,04	91,77	7 058 613	142,58
Egyéb bevételek	560	151	0,00	0,00	-409	26,96
Pénzügyi műveletek bevételei	1 632 114	2 120 114	8,96	8,23	488 000	129,90
ÖSSZESEN	18 208 596	25 754 800	100,00	100,00	7 546 204	141,44

Forrás: Szanálási Alap

adatok E Ft-ban

4.1.1. DÍJBEVÉTELEK

A szanálási tevékenységgel kapcsolatos díjbevétel a tagintézmények által megfizetett díjakból eredő bevétel, 23 634 535 E Ft volt, amely 7 058 613 E Ft-tal magasabb a 2020. évinél. A díjbevétel a szanálási feladatkörében eljáró MNB 2021. évre szóló díjmegállapításán alapul, amelyet az Alap 2021. április 29-én vett át. A tagintézmények a díjakat a Szantv. 138. § (2) bekezdése szerinti fizetési határidővel, két részletben, 2021. június 15-ig és december 15-ig, félévente fizették meg. A 2021. évi csatlakozók tagdíjai véglegesen a 2022. évi végleges tagdíjban kerülnek megállapításra, melyet 2022.04.29-én vetünk kézhez az MNB-től, új csatlakozó nem volt.

4.1.2. EGYÉB BEVÉTELEK

Ezen a soron a késedelmi kamatok, kötbérek és kerekítések kerültek elszámolásra. A késedelmi kamatbevétel a 2021. évben esedékes díjak késedelmes megfizetése után felszámított még meg nem fizetett, összesen 145 E Ft, valamint adótűllesztés elszámolása miatti bevétel 6 E Ft volt.

4.1.3. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

A pénzügyi műveletek bevételei összesen 2 120 114 E Ft, az állampapírok nyereségét az elhatárolt kamatokkal, valamint az egyéb folyószámla kamatokat tartalmazza.

9. táblázat: A pénzügyi műveletek bevételeinek részletezése

Megnevezés	Bázis év adatai	Tény adatok	Változás	
	2020.12.31	2021.12.31	E Ft	Tény/Bázis %
Kapott kamat folyószámla miatt	2 111	5 759	3 648	272,8
Állampapírok realizált nyeresége és kamatai	1 630 003	2 114 355	484 352	129,7
Magyar állampapírok értékvesztésének visszairása	0		0	N/A
Kapott osztalék	0		0	N/A
PÉNZÜGYI BEVÉTEL	1 632 114	2 120 114	488 000	129,9

Forrás: Szanálási Alap

adatok E Ft-ban

A pénzügyi műveletek bevételein belül az állampapírok realizált nyeresége és kamatai között mutatjuk ki a Magyar Államkőtvények eladásakor realizált árfolyamnyereséget (52 150 E Ft), a Diskont Kincstárjegyek (DKJ) hozamát (19 937 E Ft), az Államkőtvények vétele és eladása során elszámolt (könyvelt), valamint az időszak végén kimutatott felhalmozott kamatokat (mindösszesen 2 042 268 E Ft).

A felhalmozott kamat tartalmazza a portfólió állományban meglévő, elhatárolással figyelembe vehető, könyvelt, időarányos felhalmozott kamatot, a tárgy időszak értékpapír adásvételeinek megfizetett és kapott kamatait, valamint az előző év december 31-én elhatárolt, és 2021. január 1-én visszakönyvelt kamatot. Itt mutatjuk ki az év közben állományból kikerült CMAX papírok korábbi években elszámolt és tárgy évben kivezetett értékvesztését, az árfolyamvesztések követel oldalán (48 115 E Ft). A kapott kamatok 5 759 E Ft, a bankszámlákon kapott kamat összegében.

4.2. AZ ALAP KÖLTSÉGEINEK ÉS RÁFORDÍTÁSAINAK ALAKULÁSA

A Szanálási Alap 2021. évi összes ráfordítása 4 356 558 E Ft volt, ezen belül a pénzügyi műveletek ráfordításai 4 232 083 E Ft-ot, az egyéb ráfordítások 2 E Ft-ot, a működési költségek 124 473 E Ft-ot tettek ki. Szanálási tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás nem merült fel.

10. táblázat: A ráfordítások alakulásának bemutatása

Megnevezés	Bázis	Tény	Változás	
	2020.12.31	2021.12.31	E Ft	Tény/Bázis %
Szanálási tevékenységgel kapcsolatos ráfordítások	691	0	-691	0,0
Egyéb ráfordítások, céltartalék	3	2	-1	66,7
Pénzügyi műveletek ráfordításai	179 536	4 232 083	4 052 547	2 357,2
01) Anyagjellegű ráfordítások	92 210	73 590	-18 620	79,8
02) Személyi jellegű ráfordítások	49 532	50 883	1 351	102,7
03) Értékesítési leírás	0	0	0	N/A
Működési költségek (01+02+03)	141 742	124 473	-17 269	87,8
MINDÖSSZESEN RÁFORDÍTÁS	321 972	4 356 558	4 034 586	1 353,1

Forrás: Szanálási Alap

adatok E Ft-ban

A ráfordításokon belül a pénzügyi műveletek ráfordításainak növekedése a táblázatban részletezettek szerint 4 052 547 E Ft. A növekedés oka elsősorban a 2021. évben elszámolt új értékvesztés, valamint a magasabb árfolyamvesztés.

A működési költségek és egyéb ráfordítások csökkenését (17 269 E Ft) az alábbi pozitív és negatív irányú hatások okozták (jelentősebbek):

- tiszteletdíjak számítási alapjául szolgáló minimálbér emelkedése szerint a tiszteletdíjak emelkedésének és a kapcsolódó szociális hozzájárulási adó csökkenésének együttes hatása (1 362 E Ft emelkedés),

- az anyagjellegű ráfordítások összességükben csökkentek 18 620 E Ft-tal, ezen belül a Szanálási Alap operatív működtetéséhez kapcsolható OBA szolgáltatás megtérített összege 11 861 E Ft-tal, az infrastrukturális kiadások 7 562 E Ft-tal. Az infrastrukturális kiadások csökkenésében jelentős szerepe volt, hogy megszűnt az irodabérlés és az ezzel kapcsolatos kiadások 2021-ben már nem jelentkeztek, a bankköltségek csökkentésre kerültek a devizaszámlák megszüntetésével. A portfólió kezelési díjak is csökkenést mutatnak, azonban ez nem jelent valódi megtakarítást, mivel 2020-ban a letétkezelő a korábbi évek díjait utólag kiszámlázta 5 634 E Ft összegben, amely a 2020. évi költségeket növelte.

II. táblázat: A pénzügyi ráfordítások részletezése

Megnevezés	Bázis év adatai	Tény adatok	Változás	
	2020.12.31	2021.12.31	E Ft	Tény/Bázis %
HUF számla fizetett negatív kamata, egyéb fizetett pénzügyi kamatok	1	0	-1	N/A
Magyar állampapírok realizált árfolyamvesztése	179 535	333 099	153 564	185,5
Magyar államkötvények tárgy évi értékvesztése	0	3 898 984	3 898 984	N/A
PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁS	179 536	4 232 083	4 052 547	2 357,2

Forrás: Szanálási Alap

adatok E Ft-ban

A pénzügyi műveletek bevételei és kiadásai különbözeteként összességében a 2021. év pénzügyi eredménye (-) 2 111 969 E Ft veszteség volt.

4.2.1. A 2021. ÉVRE TERVEZETT MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK ALAKULÁSA

A működési költségek 124 473 E Ft volt 2021. évben. A Szanálási Alap 2021. évi tényleges költségeinek alakulását a 2021. évi tervhez viszonyítottuk. Összességében a működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költségek és az egyéb ráfordítások együttesen 91,1%-a 2021. évre tervezettnek.

1. Személyi költségek

A személyi költségek (50 883 E Ft):

a) a tiszteletdíjakat (44 053 E Ft),

b) a reprezentációs kiadásokat (2 E Ft),

c) valamint ezek járulékát (6 828 E Ft) tartalmazzák,

a 2021. évi tervezett költségek 98,0%-on teljesültek. A költségvetési soron felmerült összeget az Eredménykimutatásban a személyi jellegű ráfordítások között mutatjuk ki.

2. A Szanálási Alap operatív működtetéséhez kapcsolható munkaerő költség

A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény 132. § (7) bekezdése alapján az Alap önálló munkaszervezettel nem rendelkezik, az operatív feladatokat elkülönítetten az OBA munkaszervezete látja el az OBA ügyvezető igazgatójának irányítása mellett.

A Szanálási Alap és az OBA közötti, a 2021. évben hatályos együttműködési megállapodás szerint a feladatellátás alapján felmerült, a megállapodás alapján elszámolható 2021. évet terhelő költségek számlázásra és az OBA-nak megtérítésre kerültek.

A Szanálási Alap operatív működtetéséhez kapcsolható munkaerő-költség (44 060 E Ft) az OBA és a Szanálási Alap közötti együttműködési megállapodás alapján, a 2021. évben teljesített feladatok és elszámolt munkateljesítmény után az OBA részéről az Alapra áttérhelt, ÁFÁ-val növelt költségek összege. A kiadások teljesülése (80,7 %) a tervezetthez képest alacsonyabb szinten van.

3. Könyvvizsgáló, belső ellenőrzés díja

A sor csak a könyvvizsgálat díját tartalmazza. Az Alap belső ellenőrzését 2021-ben is az OBA belső ellenőre látta el, a felmerült költség az Alapra az OBA szolgáltatás keretében került áthárításra.

4. Irodaszer, infrastrukturális költségek, informatikai költségek

A költségcsoporton elszámolt kiadás 29 532 E Ft, ami 98,1%-a az éves tervezett összegnek. A kiadásokat az Üzleti Jelentés melléklete részletezi. A tervezettet meghaladóan teljesültek a portfólió kezelés, a honlap karbantartás és az egyéb kommunikációs költségek, az alatt a többi költségsor.

5. Egyéb működési költségek

Ebben a költség csoportban a felelősségbiztosítás (3 890 E Ft) költsége került elszámolásra.



4.2.2. AZ EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA

Egyéb ráfordításként 2 E Ft értékben kerekítési különbözet került elszámolásra.

12. táblázat: Működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költségek

Megnevezés	2021. évi TERV (E Ft)	2021. évi TÉNY (E Ft)	2021. év TÉNY/ TERV %
1) Személyi költségek: igazgatótanács tagjainak díjazása és járulékai	51 836	50 881	98,2%
2) Szanálási Alap operatív működtetéséhez kapcsolódó munkaerőköltség (szolgáltatás)	54 630	44 060	80,7%
3) Könyvvizsgáló, belső ellenőr díjazása	3 175	3 175	100,0%
4) Irodaszer, infrastruktúrális költségek, informatikai költségek	23 134	22 467	97,1%
5) Egyéb működési költségek	3 790	3 890	102,6%
Mindösszesen működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költség	136 565	124 473	91,1%

Forrás: Szanálási Alap

adatok Ft-ban

5. COVID HATÁS- NYILATKOZAT

2020. március hónaptól a COVID-19 miatt előállt pandémiás helyzet kapcsán folyamatosan áttekin-
tésre kerülnek az Alap tevékenységének folytatását és vagyoni helyzetét érintő körülmények és kocká-
zatok. A pandémiás helyzet a mérlegkészítés időpontjára lényegesen enyhült, 2021-ben pedig a pan-
démia okán nem merült fel a jogszabályi működést vagy a vagyoni helyzetet veszélyeztető súlyosabb
körülkény. Az Alap operatív feladatait ellátó OBA munkaszervezet folyamatait átszervezte, és azokat
folyamatosan ellátta, jelentős részben otthonról történő távoli munkavégzés keretében.

Jelenlegi információink és terveink alapján a COVID-19 miatti események nincsenek jelentős vagy
számottevően negatív hatással az Alapra és ezáltal nem teszik bizonytalanná az Alapnak a vállalko-
zás folytatására vonatkozó képességét. Kötelezettségeinknek eleget tudunk tenni az elkövetkezendő
12 hónapban, megfelelő szintű cash flow és finanszírozási források állnak rendelkezésre. Az eszközök
újraértékelését, terven felüli értékcsökkenés elszámolását nem látjuk indokoltnak. Az Alap nem ren-
delkezik banki hitellel, hiteltörlesztési moratórium nem vonatkozik rá.



6. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁN BEKÖVETKEZETT LÉNYEGES ESEMÉNYEK

2022. február 24-én kitört az orosz-ukrán háború. A koronavírus-járvány márciusra visszaszorult, az elmúlt időszak folyamán a háború volt a meghatározó makrogazdasági tényező². Kitörésével jelentősen emelkedtek a hozamok és a felárak, valamint estek a tőzsdeindexek és a régiós devizákhoz hasonlóan gyengült a forint árfolyama.

A kezdeti sokkot gyors, de részleges korrekció követte, a befektetők, piaci szereplők figyelem a hosszabb távú hatások (gazdasági lassulás, gyorsuló infláció) felé fordult. A világszerte jelen lévő infláció gyorsuló tendenciát mutat a továbbra is laza monetáris és fiskális kondíciók, az erős kereslet és a kapacitáskorlátok továbbá az emelkedő energia és nyersanyagárak miatt, amelyre ráerősít az orosz-ukrán háború hatása.

A magyar infláció gyors ütemben emelkedik. A maginfláció 9,1%-ra, a headline inflációs mutató – az ármaximálások mellett – 8,5%-ra gyorsult januárban. A Monetáris Tanács az elmúlt időszak során 3,40%-ról 5,40%-ra emelte a jegybanki alapkamatot; az egyhetes betét kamata – amely november óta eltérhet a jegybanki alapkamattól – 5,35%-ról 6,45%-ra emelkedett.

A magyar ipari termelés az év első két hónapjában bővült a havi indexek alapján. Az előző év azonos hónapjához képest januárban 7,1%-os, februárban 4,5%-os volt a növekedés.

A munkanélküliségi ráta a 2022. januári 4,2%-ról márciusra 3,6%-ra csökkent. A bér-dinamika februárban 31,7%-ra gyorsult a decemberi 9,7%-ról, de ez jelentős mértékben egyszeri hatás (fegyverpénz) következménye. Ugyanakkor a prémiumok nélkül számított rendszeres juttatások esetében is jelentősen gyorsult (9,7%-ról 14,5%-ra) a bérdinamika.

A makroegyensúlyi mutatók kedvezőtlenül alakultak az elmúlt időszakban. Az eredményszemléletű (ESA szerinti) hiány a GDP 6,8%-a volt 2021-ben, ami kedvezőbb a tervezettnél. A folyó fizetési mérleg 2021-ben 4,7 milliárd eurós hiánnyal zárt; a tőkemérleg többlete 3,9 milliárd eurót tett ki. Mivel a tőkemérleg többlete elmaradt a folyó fizetési mérleg hiánytól, az ország nettó finanszírozási képessége 2008 óta először negatívba fordult. A külkereskedelem januárt és februárt is deficittel zárta.

A forint a vizsgált időszakban 382 Ft/euró közeli szintről április végére 377 Ft/euró szintig korrigált. Az időszak elején 400 Ft/euró szint közelébe gyengült a forint, ezt azonban gyors korrekció követte és az időszak folyamán markáns trend nélkül, 370 és 380 Ft/euró szintek közötti sávban ingadozott a forint árfolyama. A forint hozamgörbe tovább tolódott felfelé a vizsgált időszakban. A referenciahozamok közül a 3 hónapos 141 bázisponttal, a 6 és 12 hónapos, valamint a 3 éves 52-62 bázisponttal, a hosszabb lejáratokon 116-167 bázisponttal nőttek. Az aukciós átlaghozam az időszak végére a 3 és 12 hónapos lejáraton 101-106 bázis-ponttal, az éven túli lejáratokon 143-209 bázisponttal emelkedtek. Jelenlegi információink és terveink alapján ugyanakkor a kialakult makrogazdasági események nincsenek jelentős vagy számottevően negatív, közvetlen hatással az Alapra és ezáltal nem teszik bizonytalanná az Alapnak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességét. Az Alapba fizetendő díjak összegét az MNB Szanálási Igazgatósága 2022-ben már a fentiek ismeretében határozta meg.

2022. március 3. napjával a Sberbank Magyarország Zrt. (a továbbiakban: „Sberbank”) engedélye visszavonásra került, megkezdődött a Sberbank végelszámolása, a betétesek kártalanítása. A kártalanítási ágon a Szanálási Alap nem érintett.

Budapest, 2022. május 26.

Dr. Kandrác Csaba
a Szanálási Alap
igazgatótanácsának tagja

Márta Róbertné dr. Mohácsi Krisztina
a Szanálási Alap
igazgatótanácsának tagja

dr. Kómár András
a Szanálási Alap
igazgatótanácsának tagja



² ÁKK makro adatok (2022.04.28.)



A SZANÁLÁSI ALAP 2021. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE

A SZANÁLÁSI ALAP ÜZLETI JELENTÉSE

1. A 2021. ÉV LÉNYEGES ESEMÉNYEI ÉS A JÖVŐBENI CÉLKITŰZÉSEK

Jövőbeni kiemelt cél, hogy az Alap eszközei – jogszabályi előírással összhangban – legkésőbb 2028. december 31. napjáig elérjék a Magyarországon engedélyezett hitelintézeteknél elhelyezett, kártalanítási összeghatárt nem meghaladó biztosított betétrészek állományának legalább 1%-át (célszint) 2021.12.31-én a célszint 149,9 Mrd Ft volt. Az Alap vagyona az MSZVK Zrt.-ben lévő részesedése nélkül és a befektetett pénzügyi eszközök és a forgóeszközök között lévő értékpapírok piaci értéke alapján számítva 86,51 Mrd Ft volt, a feltöltöttségi szint 0,58%-on állt.

A Szanálási Alap igazgatótanácsa 2020 decemberében elfogadta, majd 2021. decemberben aktualizálta az Alap 3 éves munkatervét, melyben a Szanálási Alap működtetésén túl egyedi alapfeladatokat is meghatározott az OBA munkaszervezet számára a 2021-2022-2023-as időszakra. A munkaterv fókuszába a szanálás-finanszírozási képesség és a válságállóság került.

Az Állami Számvevőszék (a továbbiakban: ÁSZ) 2020-ban „A Szanálási Alap pénzügyi-számviteli ellenőrzése” címmel ellenőrzést indított, amely 2021-ben zárult. A végleges visszajelzést² a Szanálási Alap 2021. május 21-én vette kézhez, mely tartalmazta a végleges jelentést és a sajtóközleményt. A végleges jelentésben elmarasztaló megállapítás nem szerepelt, az ÁSZ fő megállapítása szerint „A Szanálási Alap a szabályozott gazdálkodás kereteit kialakította, gazdálkodása szabályszerű volt. Éves beszámolási kötelezettségét a jogszabályi előírásokkal összhangban teljesítette.”

2. COVID HATÁS-NYILATKOZAT

2020. március hónaptól a COVID-19 miatt előállt pandémiás helyzet kapcsán folyamatosan áttekintésre kerülnek az Alap tevékenységének folytatását és vagyoni helyzetét érintő körülmények és kockázatok. A pandémiás helyzet a mérlegkészítés időpontjára lényegesen enyhült, 2021-ben pedig a pandémia okán nem merült fel a jogszabályi működést vagy a vagyoni helyzetet veszélyeztető súlyosabb körülmény. Az Alap operatív feladatait ellátó OBA munkaszervezet folyamatait átszervezte, és azokat folyamatosan ellátta, jelentős részben otthonról történő távoli munkavégzés keretében.

² <https://www.asz.hu/storage/files/files/jelentes/2021/21047.pdf?ctid=762>

Jelenlegi információink és terveink alapján a COVID-19 miatti események nincsenek jelentős vagy számottevően negatív hatással az Alapra és ezáltal nem teszik bizonytalaná az Alapnak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességét. Kötelezettségeinknek eleget tudunk tenni az elkövetkezendő 12 hónapban, megfelelő szintű cash flow és finanszírozási források állnak rendelkezésre. Az eszközök újraértékelését, terven felüli értékcsökkenés elszámolását nem látjuk indokoltnak. Az Alap nem rendelkezik banki hitellel, hiteltörlesztési moratórium nem vonatkozott rá.

3. A MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁN BEKÖVETKEZETT LÉNYEGES ESEMÉNYEK

2022. február 24-én kitört az orosz-ukrán háború. A koronavírus-járvány márciusra visszaszorult, az elmúlt időszak folyamán a háború volt a meghatározó makrogazdasági tényező³. Kitérésével jelentősen emelkedtek a hozamok és a felárak, valamint estek a tőzsdeindexek és a régiós devizákhoz hasonlóan gyengült a forint árfolyama.

A kezdeti sokkot gyors, de részleges korrekció követte, a befektetők, piaci szereplők figyelem a hosszabb távú hatások (gazdasági lassulás, gyorsuló infláció) felé fordult. A világszerte jelen lévő infláció gyorsuló tendenciát mutat a továbbra is laza monetáris és fiskális kondíciók, az erős kereslet és a kapacitáskorlátok továbbá az emelkedő energia és nyersanyagárak miatt, amelyre ráerősít az orosz-ukrán háború hatása.

A magyar infláció gyors ütemben emelkedik. A maginfláció 9,1%-ra, a headline inflációs mutató – az ármaximálás mellett – 8,5%-ra gyorsult januárban. A Monetáris Tanács az elmúlt időszak során 3,40%-ról 5,40%-ra emelte a jegybanki alapkamatot; az egyhetes betét kamata – amely november óta eltérhet a jegybanki alapkamattól – 5,35%-ról 6,45%-ra emelkedett.

A magyar ipari termelés az év első két hónapjában bővült a havi indexek alapján. Az előző év azonos hónapjához képest januárban 7,1%-os, februárban 4,5%-os volt a növekedés.

A munkanélküliségi ráta a 2022 januári 4,2%-ról márciusra 3,6%-ra csökkent. A bér-dinamika februárban 31,7%-ra gyorsult a decemberi 9,7%-ról, de ez jelentős mértékben egyszeri hatás (fégyverpénz) következménye. Ugyanakkor a prémiumok nélkül számított rendszeres juttatások esetében is jelentősen gyorsult (9,7%-ról 14,5%-ra) a bérdinamika.

A makroegyensúlyi mutatók kedvezőtlenül alakultak az elmúlt időszakban. Az eredményszemléletű (ESA szerinti) hiány a GDP 6,8%-a volt 2021-ben, ami kedvezőbb a tervezettnél. A folyó fizetési mérleg 2021-ben 4,7 milliárd eurós hiánnyal zárt; a tőkmérleg többlete 3,9 milliárd eurót tett ki. Mivel a tőkmérleg többlete elmaradt a folyó fizetési mérleg hiánytól, az ország nettó finanszírozási képessége 2008 óta először negatívba fordult. A külkereskedelem januárt és februárt is deficittel zárta.

A forint a vizsgált időszakban 382 Ft/euró közeli szintről április végére 377 Ft/eurós szintig korrigált. Az időszak elején 400 Ft/eurós szint közelébe gyengült a forint, ezt azonban gyors korrekció követte és az időszak folyamán markáns trend nélkül, 370 és 380 Ft/eurós szintek közötti sávban ingadozott a forint árfolyama.

A forint hozamgörbe tovább tolódott felfelé a vizsgált időszakban. A referenciahozamok közül a 3 hónapos 141 bázisponttal, a 6 és 12 hónapos, valamint a 3 éves 52-62 bázisponttal, a hosszabb lejáratokon 116-167 bázisponttal nőttek. Az aukciós átlaghozam az időszak végére a 3 és 12 hónapos lejáraton 101-106 bázis-ponttal, az éven túli lejáratokon 143-209 bázisponttal emelkedtek.

Jelenlegi információink és terveink alapján ugyanakkor a kialakult makrogazdasági események nincsenek jelentős vagy számottevően negatív, közvetlen hatással az Alapra és ezáltal nem teszik bizonytalaná az Alapnak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességét. Az Alapba fizetendő díjak összegét az MNB Szanalási Igazgatósága 2022-ben már a fentiek ismeretében is határozta meg. 2022. március 3. napjával a Sberbank Magyarország Zrt. engedélye visszavonásra került, megkezdődött a Sberbank végelszámolása, a betétesek kártalanítása. A kártalanítási ágon a Szanalási Alap nem érintett.

4. AZ ALAP VAGYONI, JÖVEDELMI HELYZETÉNEK ALAKULÁSA

Az Alap mérlegfőösszege 2021. év végén 95 196 774 E Ft volt, 21 303 800 E Ft-tal több, mint a bázis évben. A mérleg Forrás oldalán a 2021. évi tárgyévi eredmény 21 398 242 E Ft-tal emelte a Saját tőkét 95 031 735 E Ft-ra. Az Alap által 2018-ban képzett 2 577 E Ft céltartalék összege 2021-ben nem változott. A kötelezettségek 94 422 E Ft-tal, a passzív időbeli elhatárolások 20 E Ft-tal csökkentek. A kötelezettségek csökkenésének elsődleges oka az értékpapírok év végén történt, de pénzügyileg csak a következő év januárban rendezett vásárlása miatti kötelezettség változása, mivel annak összege 2020.12.31-én 223 951 E Ft, 2021.12.31-én pedig 142 267 E Ft volt.

I. táblázat: Eszközök és Források változása

Megnevezés	Bázisév	Tárgyév	Megoszlás		Változás	
			%	%	E Ft	%
	2020.12.31.	2021.12.31.	2020.12.31.	2021.12.31.		Bázis=100
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	43 007 812	52 390 665	58,2	55,0	9 382 853	121,8
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	0	0	0,0	0,0	0	N/A
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	0	0	0,0	0,0	0	N/A
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	43 007 812	52 390 665	58,2	55,0	9 382 853	121,8
<i>RÉSZESEDESEK</i>	2 000 000	2 000 000	2,7	2,1	0	100,0
<i>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK KÖZÉ SOROLT ÉRTÉKPAPÍROK</i>	41 007 812	50 390 665	55,5	52,9	9 382 853	122,9
B. FORGÓESZKÖZÖK	30 403 352	41 934 424	41,1	44,1	11 531 072	137,9
I. KÉSZLETEK	0	0	0,0	0,0	0	N/A
II. KÖVETELÉSEK	224 151	142 267	0,3	0,1	-81 884	63,5
III. ÉRTÉKPAPÍROK	29 978 919	41 383 134	40,6	43,5	11 404 215	138,0
IV. PÉNZESZKÖZÖK	200 282	409 023	0,3	0,4	208 741	204,2
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	481 810	871 685	0,7	0,9	389 875	180,9
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	73 892 974	95 196 774	100,0	100,0	21 303 800	128,8
D.SAJÁT TŐKE	73 633 493	95 031 735	99,6	99,8	21 398 242	129,1
I. JEGYZETT TŐKE	430 629	430 629	0,6	0,5	0	100,0
II. TARTALÉK	55 316 240	73 202 864	74,8	76,8	17 886 624	132,3
III. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0,0	0,0	0	N/A
IV. TÁRGYÉVI EREDMÉNY	17 886 624	21 398 242	24,2	22,5	3 511 618	119,6
E. CÉLTARTALÉKOK	2 577	2 577	0,0	0,0	0	100,0
E.KÖTELEZETTSÉGEK	254 681	160 259	0,4	0,2	-94 422	62,9
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	2 223	2 203	0,0	0,0	-20	99,1
FORRÁSOK ÖSSZESEN	73 892 974	95 196 774	100,0	100,0	21 303 800	128,8

Forrás: Szanalási Alap

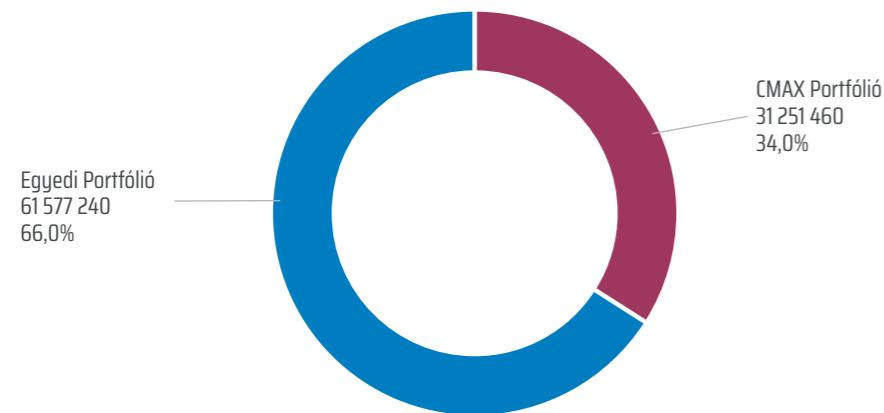
adatok E Ft-ban

Az Alap vagyonát magyar állampapírokba és diszkontkincstárjegyekbe fekteti be, amelyből két részportfóliót képez. Az állampapírok egy részét a CMAX index összetételét követő CMAX Portfólióban tartotta, amelyhez az ÁKK, mint portfóliókezelő és a KELER mint letétkezelő közreműködését veszi igénybe. Az Alap a Befektetési Szabályzatának 2019. április 3-i módosítását követően az állampapírok másik részét lejáratig tartás céljából vásárolja, amelyeket a Magyar Államkincstárnál vezetett értékpapír-számlán tart nyilván (Egyedi Portfólió). Az Alap nem alkalmazza a valós értékelést, ezért értékelési különbözet nem kerül elszámolásra, sem elhatárolásra.

A könyvekben az állampapírokat a vételárban lévő kamattal csökkentett, értékvesztéssel korrigált beszerzési áron tartjuk nyilván. Év végén a portfólió állomány nem került átkötésre. Targyévben külföldi állampapírba történő befektetés nem volt.

Az Alap 2021 végén a CMAX Portfólióban az állampapírok 33,7, az Egyedi Portfólióban 66,3 százalékát tartotta (névérték alapján). Év végén a portfólió állomány nem került átkötésre. Targyévben külföldi állampapírba történő befektetés nem volt.

1. ábra: A CMAX Portfólió és Egyedi Portfólió megoszlása névérték alapján 2021. december 31-én (E Ft; %)



Forrás: ÁKK, Szanálási Alap

A Szanálási Alap nem alkalmazza a valós értékelést, a könyvekben az állampapírokat az értékvesztéssel csökkentett beszerzési áron tartja nyilván.

2. táblázat: Értékpapírállomány könyv szerinti értékének változása

Értékpapír állomány		Összeg	Megoszlás	
Nyitó (2021.01.01.)	CMAX Portfólió	Fix kamatozású kötvény	19 440 051	98,0%
		Diszkontkincstárjegy	399 951	2,0%
		Összesen	19 840 002	100,0%
	Egyedi Portfólió	Fix kamatozású kötvény	43 962 207	86,0%
		Diszkontkincstárjegy	7 184 522	14,0%
		Összesen	51 146 729	100,0%
	Teljes Portfólió	Fix kamatozású kötvény	63 402 258	89,6%
		Diszkontkincstárjegy	7 584 473	10,7%
		Összesen	70 986 731	100,0%
Záró (2021.12.31.)	CMAX Portfólió	Fix kamatozású kötvény	31 426 503	98,5%
		Diszkontkincstárjegy	479 470	1,5%
		Összesen	31 905 974	100,0%
	Egyedi Portfólió	Fix kamatozású kötvény	59 475 984	99,3%
		Diszkontkincstárjegy	391 841	0,7%
		Összesen	59 867 825	100,0%
	Teljes Portfólió	Fix kamatozású kötvény	90 902 487	99,1%
		Diszkontkincstárjegy	871 311	0,9%
		Összesen	91 773 799	100,0%

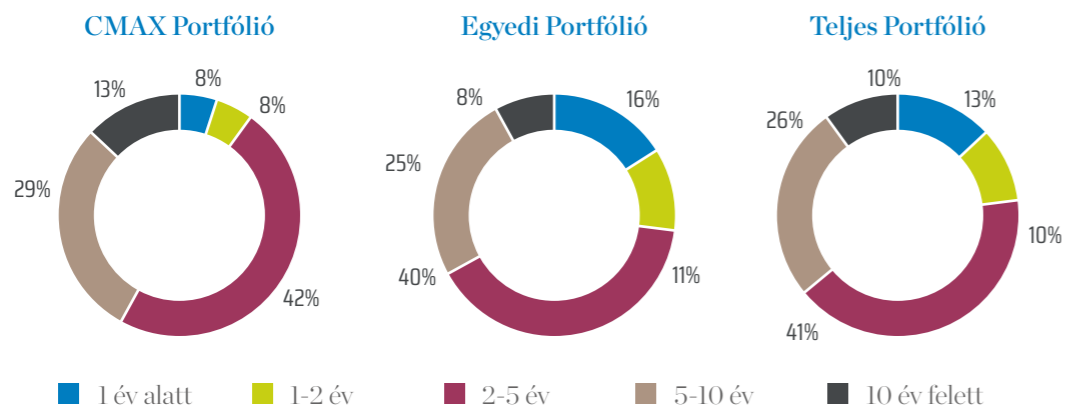
* CMAX Portfólió esetén BAMOSZ értékelés, Egyedi Portfólió esetén MÁK által közzétett vételi bruttó árfolyam alapján

Forrás: ÁKK, Szanálási Alap

adatok Ft-ban

Az egyes részportfóliók, valamint a teljes portfólió hátralévő lejárat szerinti eloszlását a következő ábra mutatja be (bruttó piaci érték alapján). Mind a CMAX, mind az Egyedi Portfólióban a legnagyobb részarányt a 2-5 év közötti hátralévő lejáratú papírok tették ki. Az Egyedi Portfólióban a 10 év feletti hátralévő lejáratú állampapírok állománya 8%, míg a CMAX Portfólió esetében 13%, a teljes portfólióban a részarányuk 10% volt.

2. ábra: A CMAX Portfólió, az Egyedi Portfólió és a teljes portfólió hátralévő lejárat szerinti megoszlása névérték alapján 2021. december 31-én

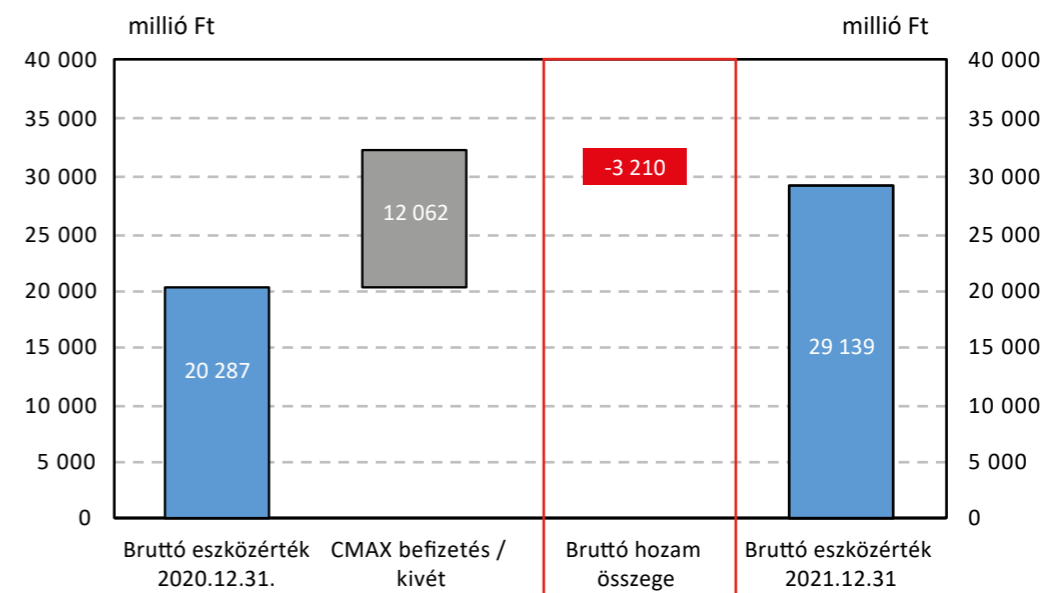


Forrás: ÁKK, Szanalási Alap

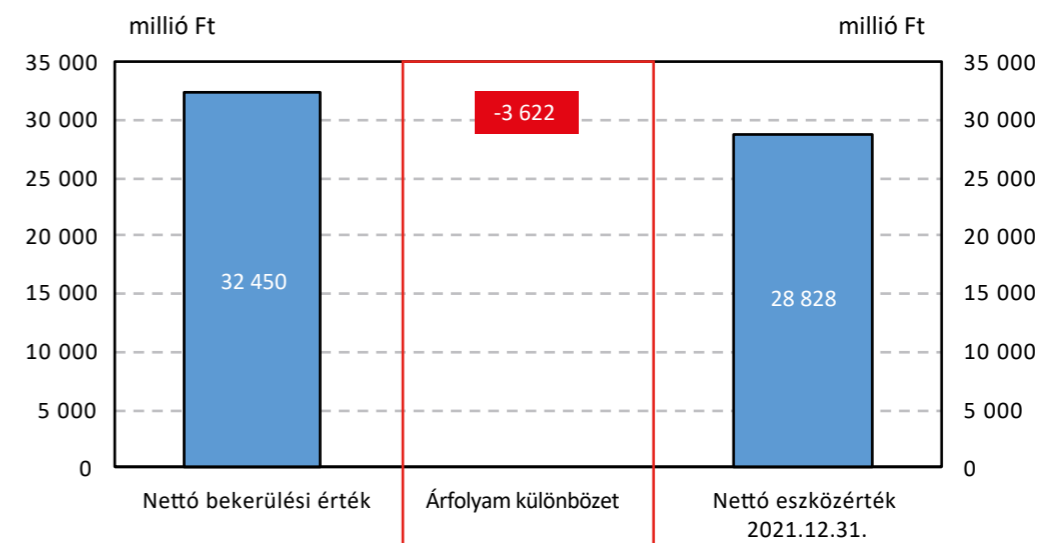
2021-ben a CMAX Portfólió piaci értéke csökkent a CMAX index 2021. december végén történelmi negatív esútsot elérő szintjével párhuzamosan. A CMAX Portfólió egy év alatt 3 210 E Ft bruttó veszteséget termelt, amely -11,02%-os éves hozamnak felel meg. A CMAX Portfólió nettó piaci értéke a nettó bekerülési értéknél 3 622 E Ft-tal ért kevesebbet 2021. december 31-én.

3. ábra: A CMAX Portfólió teljesítménye

CMAX Portfólió piaci árfolyam nyereség/vesztés 2020Q4-2021Q4



CMAX Portfólió nettó árfolyam különbözet bekerülési értékhez képest



Megjegyzés: bruttó eszközérték BAMOSZ értékelés alapján
Forrás: ÁKK, Szanalási Alap

A CMAX Portfólióval kapcsolatban 2021. év folyamán 10 382 E Ft portfóliókezelési, és 4 868 E Ft letétkezeléssel kapcsolatos díj merült fel, amelyek együttesen (15 250 E Ft) az átlagos bruttó állomány 0,05%-át tették ki.

3. táblázat: A CMAX Portfólióval kapcsolatos költségek

	Költség	Átlagos bruttó eszközérték arányában
ÁKK portfóliókezelési díj	10 382	0,0347%
KELER letétkezelési díj	684	0,0023%
KELER egyéb díjak és jutalékok	4 184	0,0140%
Összesen	15 250	0,0510%

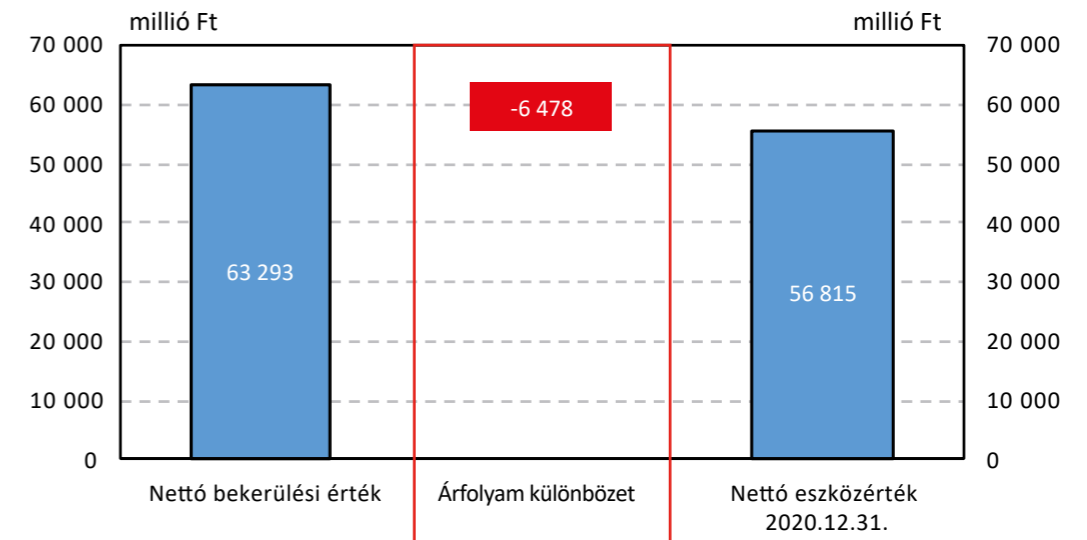
Forrás: Szanálási Alap

adatok E Ft-ban

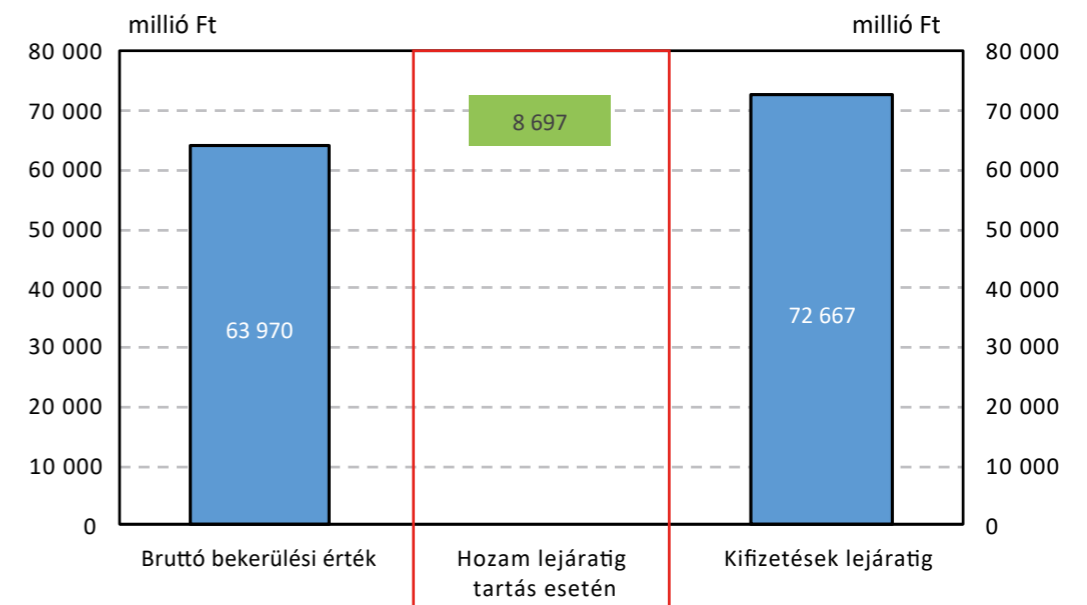
A lejáratig tartás céljából vásárolt Egyedi Portfólió nettó piaci hozama 2021. december 31-én a vásárláskori értékhez viszonyítva negatív (-6 477 571 E Ft). Ennek oka egyrészt, hogy a MÁK eladási árfolyam magasabb, mint amelyen a MÁK visszaveszi az értékpapírt, másrészt az Alap alkalmanként a névérték, vagyis 100 százalékos nettó árfolyam felett vásárolta az államkötvények többségét, amelyből fakadó veszteségeként a vásárláskori piaci hozamokhoz képest magasabb kamatfizetések kárpótolják, valamint az elmúlt évben folyamatosan romló árfolyamkörnyezet miatt a december 31-i árfolyam jelentősen alacsonyabb, mint a vásárláskori, ezért a nettó piaci érték is kevesebb, mint a bekerülési érték volt. Lejáratig tartás esetén, mely célja a Szanálási Alapnak, 8 696 831 E Ft bruttó hozam megfizetése várható.

4. ábra: Az Egyedi Portfólió teljesítménye

Egyedi Portfólió nettó árfolyam különbözet bekerülési értékhez képest



Egyedi Portfólió hozama lejáratig tartás esetén 2021Q4



Megjegyzés: nettó eszközérték MÁK által közzétett vételi nettó árfolyam alapján
Forrás: Szanálási Alap

Az Egyedi Portfólióhoz nem kapcsolódnak díjak, a MÁK értékpapírszámla vezetése díjmentes.



5. PÉNZÜGYI, VAGYONI HELYZETET JELLEMZŐ MUTATÓK

Az Alap eszközvagyonában és a saját tőke arányában is nőttek a forgóeszközök, csökkentek a befektetett eszközök. Míg a saját tőke mérlegfőösszeghez mért aránya (tőkeerősség) lényegében nem változott, a kötelezettség arány javult. Tovább csökkent a tárgyévi eredmény aránya a saját tőkén belül. Az Alap likviditási mutatója továbbra is magas, a tőke- és eszközarányos jövedelmezősége gyakorlatilag megegyezik, bár mindkettő csökkent az előző évhez képest. A működési költségek aránya 2021-ben a tagdíjbevételek 0,53, az összes bevétel 0,48, az eredmény 0,58%-a. Az összes ráfordítás aránya a bevételek 16,92, az eredmény 20,36%-a.

4. táblázat: Pénzügyi, vagyoni helyzetet jellemző mutatók

Mutató	Bázisév 2020.12.31.	Tárgyév 2021.12.31.	Változás Előző év=100%
Befektetett eszközök aránya = Befektetett eszközök Összes eszköz	58,20%	55,03%	94,56%
Forgóeszközök aránya = Forgóeszközök+ aktív időbeli elhatárolás Összes eszköz	41,80%	44,97%	107,58%
Tőkeerősség (saját tőke aránya) = Saját tőke Mérleg főösszege	99,96%	99,83%	100,18%
Tőkearányos jövedelmezőség Tárgyévi eredmény Saját tőke	24,29%	22,52%	92,70%
Kötelezettségek aránya = Kötelezettségek Mérleg főösszeg	0,34%	0,17%	48,84%
Befektetett eszközök fedezete = Saját tőke Befektetett eszközök	171,21%	181,39%	105,95%
Forgótőke, saját tőke aránya = Forgótőke Saját tőke	40,94%	43,96%	107,36%
Likviditási mutató = Forgóeszközök Rövid lejáratú kötelezettségek	11937,82%	26166,66%	219,19%
Eszköz arányos jövedelmezőség = Tárgyévi eredmény Eszközök összesen	24,21%	22,48%	92,86%

6. A 2022. ÉVI MŰKÖDÉSHEZ KAPCSOLÓDÓ TERVEZETT KÖLTSÉGEK, AZ ALAP 2022. ÉVI KÖLTSÉGVETÉSE

A 2022. év költségvetésének összeállításakor figyelembe vett főbb előfeltételezések és alkalmazott eljárások az alábbiak voltak:

- a) a Szanálási Alap Igazgatótanácsának 9/2014. (VII. 28.) számú határozata az Alap működési költségeinek elszámolhatóságára vonatkozó iránymutatásról, az Alap igazgatótanácsának egyéb határozatai,
- b) a jogszabályok 2022. évre hatályos állapota,
- c) a pénzügyi-gazdasági környezet változásaira vonatkozó előrejelzések, különösen az MNB 2021. szeptember 23-i Inflációs jelentése, az MNB elnökének nyilatkozata, a Monetáris Tanács 2021. júniusi és októberi ülésének jegyzőkönyvei, valamint az ÁKK OBA és SZA részére készített 2021. II. negyedévi beszámoló,
- d) a várható bevételekre és kiadásokra vonatkozó tervek, belső elemzések és az azok realizálásához kapcsolódó kockázatok (óvatos becslés),
- e) díjbevételekre az MNB 2021. április 16-i Szanálási Alap igazgatótanácsai tájékoztatójában foglalt vagyoni és díjbevételei pálya felhasználása,
- f) az OBA és a Szanálási Alap közötti együttműködési megállapodásban rögzített feladatok és áthárítható költségek,
- g) a pénzügyi bevételek és ráfordítások tervszámainál az árfolyamhatások becsült kockázata passzív befektetési stratégiát feltételezve,
- h) az áruk és szolgáltatások értékének tervezésekor a meglévő szerződések, szerződés-tervezetek, a rendelkezésre álló ajánlatok vagy elemzések, az inflációs kockázat,
- i) a költségvetés eredményszemléletben került összeállításra, a beszámolóban is alkalmazott összeg-költség-eljárással, figyelembe véve az időbeli elhatárolások számviteli elvét,
- j) az Alap a 2022. évi feladatai vonatkozásában azt feltételezi, hogy
 - nem kerül sor szanálás elrendelésére és külső forrásbevonást szükségessé tévő feladatra,
 - a Szanálási Alap működésére vonatkozó szabályok alapján az OBA munkaszervezetének számos alapfeladatot „békeidőben” is el kell látni (pl. vagyonkezelés, éves beszámoló készítés, szabályzatok felülvizsgálata, adatszolgáltatási kötelezettségek, igazgatótanácsai ülések előkészítése, dokumentálása, honlap kezelés, iratkezelés, hatósági ellenőrzések menedzselése, nemzetközi kapcsolatok építése), míg célfeladatot az igazgatótanács vagy annak elnöke adhat az OBA munkaszervezetnek, melyre érdemes tartalmat képezni az éves keretösszeg meghatározásakor.

1. Működéshez kapcsolódó költségek

1.1 Személyi költségek: az igazgatótanács tagjainak díjazása

Az igazgatótanács tagok díjazását az igazgatótanács erre vonatkozó határozata alapján a kötelező legkisebb munkabér (minimálbér) és a közterhek 2022. évre várható összege (200.000 Ft/hó, illetve 13,5% szociális hozzájárulási adó) alapján terveztük meg **59 664 E Ft**-ban.

1.2 A Szanálási Alap operatív működéséhez kapcsolható munkaerő költségek

A Szanálási Alap operatív feladatait 2022-ben is az OBA látja el, a feladatellátáshoz az OBA biztosítja a személyi és tárgyi-technikai feltételeket. A költségek áthárításának és kifizetésének jogalapja a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény 226/A. § (1)-(2) bekezdése, a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény 132. § (7) bekezdése, valamint a Szanálási Alap és az OBA közötti, a 2021 évi feladatellátásra vonatkozó együttműködési megállapodás.

Az együttműködési megállapodás elfogadott verziójában szereplő új óradíj alapján, a 2022-ben áthárítható, az általános forgalmi adót is tartalmazó költség tervezett összege **53 273 E Ft**.

A megállapodás alapján az OBA részéről elvégzett feladatok ellenértéke a megállapodás szerinti óradíjjal és ÁFA-val növelten kerülnek áthárításra (az OBA-nál ÁFA köteles szolgáltatás). A teljes áthárításra kerülő összeg a „Szanálási Alap operatív működéséhez kapcsolható munkaerő költségek” soron került megtervezésre, az anyagjellegű kiadások között (irodaszer, számítástechnikai anyagok, telefonköltség, nyomda- és fénymásolás) áthárított költség a költségvetésben és a számviteli elszámolásban sem jelenik meg 2022-ben.

1.3 A könyvvizsgáló díja

A jelenlegi szerződés szerinti összeget tartalmazza (**3 175 E Ft**). Ennek mértéke a szerződéskötés után változhat.

1.4 Irodaszer, infrastrukturális költségek, informatikai költségek

A költségek (összesen **27 094 E Ft**) részletezése a 3. mellékletben található.

- *Nyomtatvány, nyomdai kiadvány* soron **20 E Ft**-ot terveztünk keretösszegként.
- *Bérleti és üzemeltetési díjat* nem terveztünk.
- *Irattárolási költségekre* **420 E Ft**-ot terveztünk.
- *A posta, futárszolgálat* soron **650 E Ft**-ot terveztünk 2022. évre.
- *Taxiköltségre* **20 E Ft**-ot terveztünk keretösszegként.
- *A honlap karbantartás díja* **1 347 E Ft**
- *A kommunikációs költségek* között az éves beszámoló és üzleti jelentés költségeire terveztünk **300 E Ft**-ot a 2021. évi terv szintjén.
- *A jogi szolgáltatás és szakértői díjak* (**5 767 E Ft**) soron a kiszervezett könyvelési és bérszámfejtési adminisztráció díjára **4 767 E Ft**-ot terveztünk. Továbbá jogi szolgáltatási díjakra 1 M Ft tartalék került beállításra (amennyiben szükség lenne ilyen jellegű szolgáltatásra).
- *A szakfordítás* tervezett költségsora az éves beszámoló angolra fordításának és egyéb szükséges fordítások díjára a 2021. évi terv szintjén tervezett összeg 50%-át terveztük, ami **150 E Ft**.
- *A Netlock titkosítással* kapcsolatos költségeket (**334 E Ft**) a 2021. évi terv szintjén terveztük, figyelembe véve a lehetőséget a további digitális aláírási bővítésekre.
- *A bankköltségek, portfóliókezelési díjak* költségsoron a portfóliókezelési díj tervezett összege **17 875 E Ft**, a bankköltségeket **220 E Ft-ra** kalkuláltuk.
- *A hatósági díjakra* **50 E Ft**-ot, *reprezentációs kiadásokra* (adókkal növelten) **100 E Ft**-ot, *egyéb anyagra* **60 E Ft**-ot terveztünk.

1.5 Egyéb működési költségek

Az egyéb működési költségek soron a külföldi utazási és szállás költség és konferencia díj nem került tervezésre, itt az igazgatótanácsi tagok felelősségbiztosítási költségét terveztük meg, a 2021. szeptember – 2022. szeptember időszakra megkötött biztosítás díjával (**4 169 E Ft**).

2. Az MSZVK Zrt.-vel összefüggő költségek

2022. évre nem terveztünk költséget vagy bevételt.

3. Bevételek, ráfordítások

A 3. és 4. mellékletekben szereplő tájékoztató adatok közül a bevételek és kiadások tervezése az alábbiak szerint történt.

- *A díjbevétel* (**25 885 680 E Ft**) az MNB 2021. áprilisi tájékoztatójában foglalt díjpálya figyelembevételével terveztük.

- *A pénzügyi bevételek* (**1 966 750 E Ft**) és *ráfordítások* (**2 515 307 E Ft**) kalkulációja az állampapírok realizált nyeresége, vesztesége, értékvesztése és óvatos becsléssel számolt hozamok alapján történt, ahol az árfolyamhatások becsült adatok, azzal az előfeltételezéssel, hogy nem kerül sor az Alap lekötött vagyonának felbontására és az Egyedi Portfólióban lévő állampapírok egész évben az Alap tulajdonában maradnak, és azok fix kamatai realizálódnak. A ráfordítások esetében a számviteli szemlélet alapján a legrosszabb scenárióval számoltunk, különösen ez látható az értékvesztések alakulásában. A pénzügyi bevételeknél és ráfordításoknál az Alap hatályos számviteli politikájának figyelembevételével számoljuk el az értékpapírok értékvesztését. Az értékvesztés képzés, kivétel vagy visszairás összegét a mérlegkészítés időpontjában fennálló tényleges árfolyamadatok alapján kell kalkulálni, a tervekben kalkulált várható adatok becsléssel készülnek. A változó hozamkilátások (és az ezzel járó további értékvesztés-képzés) miatt óvatosságból 2022. évre is negatív pénzügyi eredményt (-566 M Ft) prognosztizálunk, amely leginkább a tartósan és jelentősen (10%) a beszerzési érték alatti piaci árfolyamoknak tudható be. Ugyanakkor a lejáratig tartott értékpapírok kiforgása során megtermelt kamatbevételek, valamint a kedvező árfolyamkondíciókkal vásárolt további értékpapírok árfolyamnyereségei alapján legkésőbb 2023-ban ismét pozitív pénzügyi eredményt várunk.

- A folyószámlakamat bevétel az MNB számlán lévő átlagos pénzeszköz tervezett kamata.
- Az Alap részére kifizetésre kerülő osztalékot 2022-ben nem terveztünk. Az MSZVK Zrt. pénzügyi tervei és az MNB tájékoztatása alapján a korábbi évben tervezett osztalékbevétel nem várható.
- *Egyéb bevételként* a késedelmi kamatokból származó bevételeket **100 E Ft**-ban határoztuk meg a 2021. évi terv szintjén.

4. Összegzés

A Szanálási Alap 2022. évi költségvetési terve **27 852 530 E Ft** bevétellel, **2 662 683 E Ft** kiadással, ezen belül **147 375 E Ft** működéshez kapcsolódó költséggel és **25 189 847 E Ft** tervezett tárgyévi eredménnyel számol.

7. AZ IGAZGATÓTANÁCS TEVÉKENYSÉGE

A 2021. évben a Szanálási Alap igazgatótanácsa 26 határozatot hozott. Az igazgatótanács határozatok a Szantv. által kötelezően előírt, illetve az Alap szervezetét és működését érintő fontosabb ügyekben születtek, többek között az alábbi témakörökben:

- az Alap egyes szabályzatai felülvizsgálatának, valamint (szükség szerint) módosításának elfogadása;
- az Alap küldetésének, jövőképeinek és értéknilatkozatának elfogadása;
- az Alap adatvédelmi tisztviselőjének kijelölése;
- az Alap 2020. évre vonatkozó éves beszámolójának elfogadása, és az Alap 2021. üzleti évére a könyvvizsgáló megválasztása;
- az Alap belső ellenőrzési jelentéseinek és az azokhoz kapcsolódó intézkedési terveknek elfogadása;
- az Alap publikus weboldalának fejlesztésével kapcsolatos döntés;
- az Alap 2022. évi közbeszerzési tervének elfogadása; és
- az Alap 2022. évi igazgatótanácsai és belső ellenőrzési munkatervének elfogadása.

Budapest, 2022. május 26.

.....
Dr. Kandrács Csaba
a Szanálási Alap
igazgatótanácsának tagja

.....
Márta Róbertné dr. Mohácsi Krisztina
a Szanálási Alap
igazgatótanácsának tagja

.....
dr. Kómár András
a Szanálási Alap
igazgatótanácsának tagja

1. melléklet A Szanálási Alapba történő éves díjfizetés alakulása a 2021. évre

Sorszám	Tagintézmény neve	2021. évi díj
1	Bank of China (Közép-Kelet-Európa) Zrt.	227 764
2	Bank of China Limited Magyarországi Fióktelepe**	433 212
3	BUDAPEST Hitel- és Fejlesztési Bank Zrt.	1 323 188
4	CEE Active Asset Management Zrt.	200
5	CIB Bank Zrt.	1 645 339
6	CODEX Értéktár Zrt.	200
7	Commerzbank Zrt.	400 222
8	CONCORDE Értékpapír Zrt.	5 415
9	DUNA TAKARÉK BANK Zrt.	2 527
10	eBrókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.	200
11	EQUILOR Befektetési Zrt.	722
12	ERSTE BANK HUNGARY Zrt.	1 970 634
13	Erste Befektetési Zrt.	0
14	ERSTE Jelzálogbank Zrt.	45 741
15	ERSTE Lakás-Takarékpénztár Zrt.	722
16	Fundamenta-Lakáskassza Lakás-takarékpénztár Zrt.	148 226
17	GRÁNIT Bank Zrt.	500 411
18	HOLD Alapforgalmazó Zrt.	200
19	Takarék csoport (konszolidált)*	1 343 827
20	Interactive Brokers Central Europe Zrt.	361
21	Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.	2 162 988
22	K&H Értékpapír Zrt.	451
23	K&H Jelzálogbank Zrt.	82 521
24	KDB Bank Európa Zrt.	491 742
25	KELER Központi Értéktár Zrt.	116 932
26	MagNet Magyar Közösségi Bank Zrt.	9 386
27	Magyar Cetelem Bank Zrt.	9 386
28	Merkantil Váltó és Vagyonbefektető Bank Zrt.	305 472
29	MKB Bank Nyrt.	1 691 201
30	OTP Bank Nyrt.	5 137 317
31	OTP Jelzálogbank Zrt.	475 951
32	OTP Lakástakarékpénztár Zrt.	5 051
33	Polgári Bank Zrt.	361
34	Raiffeisen Bank Zrt.	1 977 750
35	Random Capital Broker Zrt.	361
36	Sberbank Magyarország Zrt.	315 828
37	SINUS-FAIR Corporate Zrt.	200
38	Sopron Bank Zrt.	2 527
39	SPB Zrt.	361
40	UniCredit Bank Hungary Zrt.	2 736 404
41	UniCredit Jelzálogbank Zrt.	62 872
42	Vertis Zrt.	361
	ÖSSZESEN	23 634 535

Forrás: Szanálási Alap adatok E Ft-ban

*Jelenleg a Takarékcsoport alábbi intézményei a Szanálási Alap tagjai, amelyek összevont alapon fizetnek díjat: MTB Zrt., Takarékbank Zrt., Takarékcsoport Jelzálogbank Nyrt.

2. melléklet: A Szanálási Alap tagintézményei 2021. december 31-én

I. BANKOK (22):

1. Bank of China (Hungaria) Zrt.
2. Bank of China Limited
Magyarországi Fióktelepe
3. Budapest Bank Zrt.
4. CIB Bank Zrt.
5. Commerzbank Zrt.
6. DUNA TAKARÉK BANK Zrt.
7. ERSTE BANK HUNGARY Zrt.
8. GRÁNIT Bank Zrt.
9. KDB Bank Európa Zrt.
10. K&H Bank Zrt.
11. MagNet Bank Zrt.
12. Magyar Cetelem Zrt.
13. Merkantil Bank Zrt.
14. MKB Bank Nyrt.
15. MTB Zrt.
16. OTP Bank Nyrt.
17. Polgári Bank Zrt.
18. Raiffeisen Bank Zrt.
19. Sberbank Magyarország Zrt.
20. SOPRON Bank Burgenland Zrt.
21. Takarékbank Zrt.
22. UniCredit Bank Zrt.

5. K&H Jelzálogbank Zrt.
6. OTP Jelzálogbank Zrt.
7. OTP Lakástakarék Zrt.
8. TakarékJelzálogbank Nyrt.
9. UniCredit Jelzálogbank Zrt.

III. BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁSOK (13):

1. CEE Active Asset Management Zrt.
2. CODEX Értéktár Zrt.
3. Concorde Értékpapír Zrt.
4. eBrókerház Zrt.
5. EQUILOR Zrt.
6. Erste Befektetési Zrt.
7. HOLD Alapforgalmazó Zrt.
8. Interactive Brokers Central Europe Zrt.
9. K&H Értékpapír Zrt.
10. Random Capital Zrt.
11. SINUS-FAIR Corporate Zrt.
12. SPB Zrt.
13. Vertis Zrt.

II. SZAKOSÍTOTT HITELINTÉZETEK (9)

1. ERSTE Jelzálogbank Zrt.
2. ERSTE Lakástakarék Zrt.
3. Fundamenta-Lakáskassza Zrt.
4. KELER Zrt.

3. melléklet A Szanálási Alap 2022. évi működési kiadásai

Megnevezés	2022. évi terv	2022. évi terv / 2021. évi terv %
1) Személyi költségek: igazgatótanács tagjainak díjazása és járulékai	59 664 000	115,1
2) Szanálási Alap operatív működtetéséhez kapcsolható munkaerőköltség (szolgáltatás)	53 273 000	97,5
3) Könyvvizsgáló, belső ellenőr díjazása	3 175 000	100,0
4) Irodaszer, infrastrukturális költségek, informatikai költségek	27 093 750	117,1
5) Egyéb működési költségek	4 169 000	110,0
Mindösszesen működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költség	147 374 750	107,9
A 4. pontban meghatározott költségesoport tételes felsorolása		
a) irodaszer	0	N/A
b) nyomtatvány, nyomdai kiadvány, szakkönyv, közlöny, szakfolyóirat előfizetési díjak	20 000	1000,0
c) számítástechnikai anyagok	0	N/A
d) iroda-, raktár-, terem- és egyéb bérleti díj, üzemeltetési költség	0	N/A
e) irattárolás	420 000	100,0
f) postaköltség, futárszolgálat díja	650 000	100,0
g) taxiköltség	20 000	100,0
h) telefonköltség	0	N/A
i) nyomda- és fénymásolati költség	0	N/A
j) honlap karbantartása	1 347 450	148,9
k) egyéb kommunikációs költségek	300 000	100,0
l) jogi szolgáltatás, egyéb szakértői díj (közbeszerzési tanácsadóval együtt)	5 767 300	124,8
m) szakfordítás	150 000	50,0
n) programszakértői szolgáltatás	334 000	100,0
o) programkövetési díj	0	N/A
p) bankköltség, portfólió kezelési költségek	17 875 000	116,8
= ebből devizaszámla miatti bankköltség	0	N/A
= HUF számla bankköltsége	220 000	33,8
= portfóliókezelés költsége	17 655 000	120,5
q) illetékek, tranzakciós díj, hatósági díjak, peres eljárás költségei	50 000	50,0
r) vagyonbiztosítási díj,	0	N/A
s) számítógépek biztosítása	0	N/A
t) reprezentációs költség (közteherrel együtt)	100 000	100,0
u) egyéb anyag- és szolgáltatási költség	60 000	100,0
Összes 4) pontban felsorolt működéshez kapcsolódó költség	27 093 750	117,1
Az 5. pontban meghatározott költségesoport tételes felsorolása		
a) külföldi/belföldi konferencia költségei	0	N/A
b) utazási költségek	0	N/A
c) tagsági díjak szakmai szervezetekben	0	N/A
d) igazgatótanácsi tagok felelősségbiztosítási költségei	4 169 000	110,0
e) Szanálási Alap logó levédése	0	N/A
Összes 5) pontban felsorolt működéshez kapcsolódó költség	4 169 000	110,0

Forrás: Szanálási Alap

adatok Ft-ban

4. melléklet: A Szanálási Alap 2022. évi bevételei és kiadásai, várható eredmény

Megnevezés	2021. TERV	2022. TERV	2022. TERV/ 2021. TERV %
Díjbevétel	17 300 000 000	25 885 680 000	149,6
Pénzügyi bevétel	100 000	100 000	100,0
Egyéb bevétel (késedelmi kamat, kerekítés, kötbér)	1 755 610 000	1 966 750 000	112,0
Bevétel összesen	19 055 710 000	27 852 530 000	146,2
Megnevezés	2021. TERV	2022. TERV	2022. TERV/ 2021. TERV %
Mindösszesen működéshez kapcsolódó, folyamatosan felmerülő költség	136 565 400	147 374 750	107,9
Egyéb kiadás, ráfordítás (állami garanciavállalás, MSZVK költségei, hitelezési veszteség, kerekítések)	1 000	1 000	100,0
Működési költség és egyéb ráfordítás összesen	136 566 400	147 375 750	107,9
Pénzügyi ráfordítások	1 150 000 000	2 515 307 000	218,7
Ráfordítások és működési költségek mindösszesen	1 286 566 400	2 662 682 750	207,0
Tárgyévi eredmény	17 769 143 600	25 189 847 250	141,8

Forrás: Szanálási Alap

adatok Ft-ban





SZANÁLÁSI
ALAP

1092 Budapest, Köztelek u. 6
1476 Pf 271.