

**Tájékoztató  
a 2016. évi pénzügyi befektetésekről**

Készítette: Mohácsi Bugarszki Norbert pénzügyi osztályvezető

A szabadon rendelkezésre álló – a fejlesztési feladatok megvalósítása érdekében elkülönített – forrásainkat 2016-ban is a lehető legnagyobb biztonsággal, az elérhető legmagasabb hozammal igyekszünk befektetni.

Szabad pénzeszközeinket a banki betéti kamatok rendkívül alacsony voltára való tekintettel jellemzően kötvényekben hozamoltattuk. Az így elért 286,2 mFt eredmény 837 eFt banki kamatbevételből (látra szóló kamat) és 136,6 mFt értékpapírkamatból 14,5 mFt deviza árfolyamnyereségből, 122,6 mFt értékpapír árfolyam eredményből, valamint 11,7 mFt ügyleti kamatból jött létre. Az elért eredmény egy része felhasználásra került, mint a fejlesztési kiadások forrása, míg másik része újra befektetésre került.

A 2016. évben az önkormányzat fejlesztési tartaléka az adott napokon fennálló folyószámla követelést is beleértve az év eleji 3.67 milliárd forintról egy év alatt 3,81 milliárd forintra változott, azaz mintegy 139 millió forinttal növekedett.

Portfoliónk összetétele 31 %-ban magyar állampapírokból (államkötvény, kincstárjegy) vállalti kötvényekből (legnagyobb részt OTP), euró dollár és forint készpénzből áll.

A piac mozgásait figyelembe véve törekedtünk arra az év során, hogy megtakarításaink folyamatosan biztonságban legyenek, és minél jobb hozamot érjenek el.

Mivel a hagyományos bankbetétek kamata rendkívül alacsony, a likviditásunk fenntartásához szükséges pénzeszközöket is befektetjük, különböző lejáratú állampapírokba.

Év végén fejlesztési alapunknak mintegy 11 %-a volt készpénzben, 31 %-a magyar államkötvényben, míg 58 %-a vállalati kötvényekben. Megtakarításaink 59 %-ban euróban, 7 %-ban dollárban, míg 34 %-ban forintban volt.

Fontos megemlíteni, hogy befektetési munkánkat nagyban segítette az önkormányzattal befektetési tanácsadója, a budapesti székhelyű SPB Befektetési Zrt., valamint a Takarékszövetkezet Zrt.

Célunk, hogy a város fejlesztési tartalékát a továbbiakban is hatékonyan kezeljük, eredményesen hozamoltassuk. Továbbra is figyelemmel kísérjük a betéti-, deviza konverziós, és egyéb kötvény-, valamint részvény befektetésekre rejlő lehetőségeket és amint kedvező alkalmat látunk, igyekszünk azt kihasználni.

Befektetési döntéseink meghozatalánál a Képviselő-testület korábbi határozatai alapján az SPB Befektetési Zrt. és a Takarékszövetkezet Zrt. tanácsadóira is támaszkodhatunk. Megtakarításainkat a számlavezető Raiffeisen Bank Zrt.-nél és a fent említett két társaságnál nyilvántartott számlákon, értékpapírszámlákon tartjuk.

A befektetési döntések meghozatalánál elsődleges szempont a tőkegarancia, a lehető legalacsonyabb kockázat mellett elérhető minél magasabb hozamok elérése, valamint a fejlesztések által determinált likviditás fenntartása is kiemelt szereppel bír.

Mohács, 2017. április 19.

Szekó József