

J E G Y Z Ő K Ö N Y V

Készült: Szolnok Megyei Jogú Város Közgyűlésének 2007. július 12-i soron kívüli nyílt üléséről

H e l y e: Önkormányzat földszinti tanácskozóterme

Jelenlévő képviselők: Bagdi Sándorné, Csala Sándor Péter, Csák László, Dr. Füle István, Ferenczné Teleky Éva, Hegmanné Nemes Sára, Jánosiné Dr. Bene Ildikó, Kerék Gyula, Dr. Kállai Mária, Dr. Kovács László, Dr. Nemes András, Palla Béla, Dr. Póta Sándor, Szalay Ferenc, Szabó István, Dr. Tóta Áron, Tóth Ferenc, Tóth Istvánné, Vörös Ádám (19 fő)

Távolmaradását bejelentette az SZMSZ 43. § (7) bekezdésben foglaltak szerint: Bánóczy Lajos, Bozsányi István, Dr. Bozó Andrea, Dr. Nagy Rózsa, Pálmai László, Radócz Zoltán, Dr. Szegedi Károly, Tasnádi Zoltán (8 fő)

Tanácskozási joggal megjelent: Dr. Sebestyén Ildikó aljegyző

Nyílt ülésen:

Az I. napirendi pontnál megjelent: András Imre ügyvezető igazgató, Szolnoki Ipari Park Kft.

A III. napirendi pontnál megjelent: Csapó Ágnes szakértő

A polgármesteri hivatal részéről az igazgatóságok képviseletében az ülésen megjelent:

Kéri József, Urbán Ildikó igazgatók, Pataki Ferenc főépítész, Csikós Sándor, Dr. Lédeczi Barnabás, Romhányi Beáta, Versitz Éva osztályvezetők, Liborné Szilágyi Erika, Vígh Rózsa, Jász Mária, Nagy János vezető-főtanácsosok

Az ülésen a szervezési osztály részéről jelen volt és a jegyzőkönyvet vezette: Bajári Teodóra vezető-tanácsos.

Szalay Ferenc köszöntötte a megjelenteket, majd megállapította, hogy a közgyűlés határozatképes, 19 fő képviselő van jelen.

Tóth Ferenc a napirendi pontokkal kapcsolatban javasolta, hogy a zárt ülésen tárgyalandó 13. pontot: „Előterjesztés a Szolnok, 793/1 hrsz-ú, 13046 m² nagyságú ingatlan pályázati eljárás keretében történő elidegenítésére” nyílt ülés keretében tárgyalja a közgyűlés.

Szalay Ferenc elmondta, hogy ez sürgősségi módosító javaslatként kezelendő, amelyhez 7 támogató javaslat szükséges.

Megállapította, hogy Tóth Ferenc képviselő javaslata nem kapta meg a szükséges támogatást.

Ezt követően javaslatot tett a tárgysorozat szerinti napirendek tárgyalására.

Szalay Ferenc megállapította, hogy Szolnok Megyei Jogú Város Közgyűlése – határozathozatalkor jelenlévő képviselők száma 19 fő – 19 igen szavazattal, ellenszavazat és tartózkodás nélkül meghozta a következő határozatot:

177/2007. (VII.12.) sz. közgyűlési határozat a 2007. július 12-i soron kívüli közgyűlés napirendjeinek, sorrendjének jóváhagyásáról

Szolnok Megyei Jogú Város Közgyűlése, Szolnok Megyei Jogú Város Önkormányzata Szervezeti és Működési Szabályzatáról szóló többször módosított 31/2002. (XII.19.) KR. rendelet 12. § (3), 13. § (4), 18. § (2) bekezdés e.) pontjában biztosított jogkörében eljárva, valamint a helyi önkormányzatokról szóló többször módosított 1990. évi LXV. tv. 12. § (3), 12. § (6) bekezdés alapján elfogadja a **2007. július 12-i** soron kívüli ülésének napirendjeit, azok sorrendjét és az alábbiak szerint hagyja jóvá:

Nyílt ülés keretében:

1./ Előterjesztés a Szolnoki Ipari Park Kft. Alapító Okiratának módosítására, a 0937/116 hrsz.-ú ingatlan apportálására

Előadó: Szalay Ferenc polgármester

2./ Előterjesztés a Magyar Önkormányzatok Szövetségéhez való csatlakozásra

Előadó: Szalay Ferenc polgármester

3./ Előterjesztés Szolnok Megyei Jogú Város Önkormányzata devizapolitikai és likvid pénzeszközei kezelésének szabályzatára

Előadó: Szalay Ferenc polgármester

4./ Előterjesztés a szociális nyári gyermekétkeztetéshez kapcsolódó forrás átadására a Szolnoki Gyermekek-és Ifjúsági Közalapítvány részére

Előadó: Dr. Kállai Mária alpolgármester

5./ Előterjesztés Szolnoki Kistérség Többcélú Társulása és SZMJV Önkormányzat Egészségügyi Szolgálatára között létrejött, a Szolnok, Móra F. út 9. szám alatti rendelő, orvosi ügyelet céljára használt helyiségeire vonatkozó használati szerződés módosításának jóváhagyására

Előadó: Szalay Ferenc polgármester

Zárt ülés keretében:

6./ Előterjesztés a Szolnoki Ipari Park Kft. részére történő tagi kölcsön nyújtására

Előadó: Szalay Ferenc polgármester

7./ Előterjesztés a Szolnok, Szabadság téri csomópont részbeni átépítésével kapcsolatos, közérdekű célra történő kötelezettségvállalásról szóló megállapodás jóváhagyására

Előadó: Szabó István alpolgármester

8./ Előterjesztés a Damjanich Városi Sportuszoda és Termálfürdővel kapcsolatos döntés meghozatalára

Előadó: Szalay Ferenc polgármester

9./ Előterjesztés a Kincstári Vagyoni Igazgatóság által meghirdetett a Szolnok, Tiszaliget 9700/1 és 9700/2 hrsz-ú földrészletek értékesítésére kiírt nyilvános pályázati eljárásról való részvételre

Előadó: Szalay Ferenc polgármester

10./ Előterjesztés a Szolnok, Széchenyi krt. menti 9678/36 hrsz-ú, 3797 m² nagyságú ingatlan pályázati eljárás keretében történő elidegenítésére

Előadó: Szalay Ferenc polgármester

11./ Előterjesztés a Szolnok, Nagy Imre krt. 1. sz. alatti 4575/A/15 hrsz-ú „lakás” megnevezésű ingatlan értékesítésére

Előadó: Szalay Ferenc polgármester

12./ Előterjesztés a Szolnok, Felső-Szandai rét 19605/16, a 19605/19 és a 19603/9 hrsz-ú beépítetlen terület megnevezésű ingatlanok pályázati eljárás keretében történő elidegenítéséről szóló Z-59/2007. (VI.21.) sz. közgyűlési határozat módosítására

Előadó: Szalay Ferenc polgármester

13./ Előterjesztés a Szolnok, 793/1 hrsz-ú, 13.046 m² nagyságú ingatlan pályázati eljárás keretében történő elidegenítésére

Előadó: Szalay Ferenc polgármester

14./ Előterjesztés önkormányzati érdekből történő lakás bérbeadására

Előadó: Szalay Ferenc polgármester

Értesülnek: Szalay Ferenc polgármester
Hegmanné Nemes Sára alpolgármester
Dr.Kállai Mária alpolgármester
Szabó István alpolgármester
Dr.Szakali Erzsébet jegyző
Dr.Sebestyén Ildikó aljegyző
Polgármesteri Hivatal igazgatói

Szalay Ferenc ismertette, hogy az SZMSZ 31. § (2) bekezdésében foglaltaknak megfelelően – legkésőbb a közgyűlést megelőző 2. munkanap 12,00 óráig - napirend előtti kérdés nem érkezett, majd megadta a lehetőséget a frakcióvezetőknek, hogy tegyék fel kérdéseiket.

Kérdés:

Csák László a Kossuth tér átalakításával kapcsolatban arról érdeklődött, hogy a munkálatok során jelenleg balesetveszélyes gyalogközlekedés biztonságosabbá tehető-e.

Szalay Ferenc válaszában elmondta, hogy van egy kommunikációs stratégia, ami a Kossuth téri fejlesztést minden tekintetben kezeli. Erre a jövőben nagyobb figyelmet kell fordítani, és minden képviselő megkapja azt a forgatókönyvet, ami tartalmazza, hogy mikor milyen építkezésre, lezárásra kerül sor a Kossuth téren és környékén. Egyúttal minden képviselőt megkért arra, hogy választási körzetében tegye közzé ezeket az információkat.

Örömmel tájékoztatta a közgyűlést arról, hogy Szolnok Város megkapta a „Családbarát Önkormányzat” elismerést a Nagycsaládosok Országos Egyesületétől, amit a kismamák utazási kedvezménye bevezetéséért adományoztak. Minden képviselő és minden dolgozó munkáját megköszönte, aki ebben a kérdésben segítségére volt a városnak.

I. napirendi pont**Előterjesztés a Szolnoki Ipari Park Kft. Alapító Okiratának módosítására, a 0937/116 hrsz.-ú ingatlan apportálására**

Szalay Ferenc: Az előterjesztés 1., 2., 3. számú melléklete az ülés előtt került kiosztásra, amelyet kért tárgyalási alapnak tekinteni.

Ferenczné Teleky Éva a városfejlesztési bizottsági ülés levezető elnöke ismertette, hogy a bizottság támogatta az előterjesztést.

Kérdés az előterjesztéssel kapcsolatban nem hangzott el.

Vélemények:

Tóth Ferenc örömét fejezte ki, hogy az Ipari Park területe növekszik, így újabb befektetők érkezhetnek a városba. Javasolta, hogy a közgyűlés egy bizottság megalakításával vizsgálja meg, hogy az Ipari Park eddig miért nem működött sikeresen.

Szalay Ferenc hangsúlyozta, hogy az elmúlt közgyűlésen már szó volt arról, hogy az önkormányzat felkér egy külső szervezetet, és a tisztánlátás érdekében átvilágítják az Ipari Park működését, gazdálkodását.

Megállapította, hogy Szolnok Megyei Jogú Város Közgyűlése – határozathozatalkor jelenlévő képviselők száma 19 fő – 19 igen szavazattal, ellenszavazat és tartózkodás nélkül meghozta a következő határozatot:

**178/2007. (VII.12.) sz. közgyűlési határozat
a Szolnoki Ipari Park Kft. Alapító Okiratának módosítására, a 0937/116
hrsz-ú ingatlan apportálásáról**

Szolnok Megyei Jogú Város Közgyűlése a helyi önkormányzatokról szóló többször módosított 1990. évi LXV. tv. 80. § (1) bekezdésében, a gazdasági társaságokról szóló módosított 2006. évi IV. tv. 168. § (1) bekezdésében, valamint az Szolnoki Ipari Park Kft. alapító okiratának 10.2. sz. pontjában biztosított jogkörében eljárva az alábbi határozatot hozza:

1./ Szolnok Megyei Jogú Város Közgyűlése a szolnoki 0937/116 hrsz-ú 25 ha 0765 m² nagyságú ingatlant nettó 250.770.000.- Ft, azaz Kettőszázötvenmillió-hétszázhetvenezer forint értékben a Szolnoki Ipari Park Kft-be apportálja.

2./ Szolnok Megyei Jogú Város Közgyűlése elfogadja a határozat 1. sz. mellékletét képező Alapítói határozatot és felhatalmazza a polgármestert az aláírására.

3./ Szolnok Megyei Jogú Város Közgyűlése felhatalmazza a polgármestert a határozat 2. sz. mellékletét képező Szolnoki Ipari Park Kft. módosított és egységes szerkezetbe foglalt Alapító Okiratának aláírására.

Felelős: Szalay Ferenc polgármester és
Ipari Park Kft. ügyvezető igazgatója

Határidő: a társasági szerződés cégbírósághoz történő benyújtására 2007. augusztus 31.

A határozat végrehajtásában közreműködik:

Műszaki Igazgatóság koordinálásában a Polgármesteri Hivatal szervezeti egységei és az Ipari Park Kft. ügyvezető igazgatója

Értesülnek: Szalay Ferenc polgármester
 Hegmanné Nemes Sára alpolgármester
 Dr.Kállai Mária alpolgármester
 Szabó István alpolgármester
 Dr.Szakali Erzsébet jegyző
 Dr.Sebestyén Ildikó aljegyző
 Polgármesteri Hivatal igazgatói
 Ipari Park Kft. ügyvezető

**a 178/2007. (VII.12.) sz. közgyűlési határozat
 1. sz. melléklete**

1/2007. (VII.12.) sz.
ALAPÍTÓI HATÁROZAT
A SZOLNOKI IPARI PARK KFT
 Alapító Okiratának módosításáról

A Szolnoki Ipari Park alapítója, a Szolnok Megyei Jogú Város Önkormányzata a társaság Alapító Okiratának 10.1. és 10.2. pontjában szabályozott jogkörében és hatáskörében eljárva a társaság 2007. május 15. napján hatályba lépett módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt alapító okiratát az alábbiak szerint módosítja:

Az alapító a szolnoki 09377/116 hrsz alatt felvett 25 ha 0765 m² területű ingatlant további fejlesztés céljából a társaságba apportálja.

Az apportálásra tekintettel az alapító okiratnak a társaság törzstőkéjéről rendelkező 5. pontja a következők szerint módosul:

5. A társaság törzstőkéje

5.1. A társaság törzstőkéje **1.229.260.000.- Ft** azaz **Egymilliárd-kettőszázhuszonkilencmillió-kettőszázhatvanezer** forint, amely

a) 2.500.000.-Ft azaz Kettőmillió-ötszázezer forint készpénzből áll, amely a törzstőke **0,20** %-a

b) **1.226.760.000.-Ft** azaz **Egymilliárd-kettőszázhuszonhatmillió-hétszázhatvanezer** forint nem pénzbeli hozzájárulásból áll, amely a törzstőke **99,80** %-a.

A pénzbeli hozzájárulás befizetése teljes egészében megtörtént, a nem pénzbeli hozzájárulás rendelkezésére bocsátásáról az ügyvezető nyilatkozik.

A társaság törzstőkéjének módosítására tekintettel az Alapító Okirat 6.1. pontjában, a tulajdonos törzsbetétének mértékére, összetételére vonatkozó rendelkezések is az alábbiak szerint módosulnak:

6. A tag törzsbetétje

6.1. Név: Szolnok Megyei Jogú Város Önkormányzata

Törzsbetét összege: **1.229.260.000.- Ft**

Törzsbetét összetétele:

- a) Készpénz: 2.500.000.-Ft
- b) Nem pénzbeli hozzájárulás: mellékelt apportlista szerint, értéke: **1.226.760.000.- Ft**

Az 1. és 2. pontban megjelölt módosításokat, illetve a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapító Okiratot az alapító közgyűlése 2007. július 12. napján megtartott ülésén **178/2007. (VII.12.) sz. közgyűlési határozatával** elfogadta és **2007. július 12. napján** kezdődő hatállyal hatályba léptette.

Az alapító a hivatkozott határozatával felhatalmazta Szolnok Megyei Jogú Város Polgármesterét a társaság alapító Okiratát módosító okirat, valamint egységes szerkezetbe foglalt Alapító Okirat aláírására.

Kelt.: Szolnok, 2007. július.... napján

Szalay Ferenc
Polgármester
az alapító képviselőjében

Ellenjegyzem:
Szolnok, 2007. júliusnapján

ifj. dr. Tóta Áron
ügyvéd

**a 178/2007. (VII.12.) sz. közgyűlési határozat
2. sz. melléklete**

**SZOLNOKI IPARI PARK
ÉS
LOGISZTIKAI SZOLGÁLTATÓ KÖZPONT**

Szolgáltató, üzemeltető és fejlesztő
Korlátolt Felelősségű Társaság
egységes szerkezetbe foglalt

ALAPÍTÓ OKIRATA

2007. július 12.

SZOLNOKI IPARI PARK
ÉS
LOGISZTIKAI SZOLGÁLTATÓ KÖZPONT
Szolgáltató, üzemeltető és fejlesztő
Korlátolt Felelősségű Társaság

ALAPÍTÓ OKIRATÁNAK
a 2006. évi IV. tv. alapján
- **2007. július 12.** napján hatályos -
EGYSÉGES SZERKEZETBE
foglalt szövege

Az egységes szerkezetbe foglalás a társaság 1999. január 19. napján kelt létesítő okirata valamint annak módosításai, valamint a 2007. május 15. napján kelt alapító okirata és annak módosításai alapján történt.

Amely abból a célból került elfogadásra, hogy a 16-09-005635 Cégjegyzékszám alatt bejegyzett Szolnoki Ipari Park és Logisztikai Szolgáltató Központ Szolgáltató, üzemeltető és fejlesztő Korlátolt Felelősségű Társaság, mint egyszemélyes gazdasági társaság 1. pontban meghatározott alapítója – Szolnok Megyei Jogú Város Önkormányzata – a 178/2007. (VII.12.) sz. közgyűlési határozatával elfogadott alapítói határozat alapján a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt, a hatályos jogszabályi rendelkezéseknek megfelelő alapító okirata szerint az üzletszerű gazdasági tevékenységét tovább folytassa, az alábbiak szerint:

1. A társaság alapítója

1.1. Név: Szolnok Megyei Jogú Város Önkormányzata
Statisztikai számjel: 11833196-7240-113-16
Székhely: 5000 Szolnok, Kossuth tér 9.
Képviselőre jogosult neve: Szalay Ferenc Polgármester
Anyja neve: Tatár Mária
Lakcíme: 5000 Szolnok, Koszorú út 14.

2. A társaság neve, székhelye, telephelye, fióktelepe

2.1. A társaság cégneve: *SZOLNOKI IPARI PARK ÉS LOGISZTIKAI SZOLGÁLTATÓ KÖZPONT Szolgáltató, üzemeltető és fejlesztő Korlátolt Felelősségű Társaság*

2.2. A társaság rövidített cégneve: SZOLNOKI IPARI PARK KFT.

2.3. A társaság székhelye: *5000 Szolnok, Jókai út 3.*

3. A társaság TEÁOR ' 03 szerinti tevékenységi köre

3.1. Főtevékenység:

70.12 ' 03

Ingyenforgalmazás

3.2. Egyéb tevékenységek:

28.11 ' 03	Fémszerkezet gyártása
28.12 ' 03	Fém épületelem gyártása
45.21 ' 03	Épület, híd, alagút, közmű, vezeték építése
60.24 ' 03	Közúti teherszállítás
63.11 ' 03	Rakománykezelés
63.12 ' 03	Tárolás, raktározás
63.21 ' 03	Egyéb szárazföldi szállítást segítőtevékenység
63.22 ' 03	Egyéb vízi szállítást segítő tevékenység
63.23 ' 03	Egyéb légi szállítást segítő tevékenység
63.30 ' 03	Utazásszervezés
63.40 ' 03	Szállítmányozás
70.11 ' 03	Ingatlan beruházás, - eladás
70.20 ' 03	Ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
70.31 ' 03	Ingatlanügynöki tevékenység
70.32 ' 03	Ingatlankezelés
71.10 ' 03	Gépkocsi kölcsönzés
71.21 ' 03	Egyéb szárazföldi jármű kölcsönzése
71.22 ' 03	Vízi jármű kölcsönzése
71.31 ' 03	Mezőgazdasági gép kölcsönzése
71.32 ' 03	Építőipari gép, berendezés kölcsönzése
71.33 ' 03	Irodagép, számítógép kölcsönzése
72.21 ' 03	Szoftver-kiadás
72.22 ' 03	Egyéb szoftver-szaktanácsadás,- ellátás
72.30 ' 03	Adatfeldolgozás
72.40 ' 03	Adatbázis-tevékenység, on-line kiadás
73.10 ' 03	Műszaki kutatás, fejlesztés
74.13 ' 03	Piac- és közvélemény-kutatás
74.14 ' 03	Üzletviteli tanácsadás
74.15 ' 03	Vagyonkezelés
74.20 ' 03	Mérnöki tevékenység, tanácsadás
74.30 ' 03	Műszaki vizsgálat, elemzés
74.40 ' 03	Hirdetés
74.50 ' 03	Munkaerő- közvetítés
74.60 ' 03	Nyomozás, biztonsági tevékenység
74.70 ' 03	Takarítás, tisztítás
74.82 ' 03	Csomagolás
74.85 ' 03	Titkári, fordítói tevékenység
74.87 ' 03	Máshova nem sorolt, egyéb gazdasági tevékenységet segítő szolgáltatás

3.3. A társaság bármely gazdasági tevékenységet folytathat, amit törvény nem tilt, vagy nem korlátoz.

4. A társaság működésének időtartama

4.1. A társaság időtartama: határozatlan

5. A társaság törzstőkéje

5.1. A társaság törzstőkéje **1.229.260.000.- Ft** azaz **Egy milliárd-kettőszázhuszonkilencmillió-kettőszázhatvanezer** forint, amely

- a) **2.500.000.-Ft** azaz Kettőmillió-ötszázezer forint **készpénzből** áll, amely a törzstőke **0,20 %**-a
- b) **1.226.760.000.-Ft** azaz **Egy milliárd-kettőszázhuszonhatmillió-hétszázhatvanezer** forint nem pénzbeli hozzájárulásból áll, amely a törzstőke **99,80 %**-a.

A pénzbeli hozzájárulás befizetése teljes egészében megtörtént, a nem pénzbeli hozzájárulás rendelkezésére bocsátásáról az ügyvezető nyilatkozik.

6. A tag törzsbetétje

6.1. *Név: Szolnok Megyei Jogú Város Önkormányzata*

Törzsbetét összege: **1.229.260.000.- Ft**

Törzsbetét összetétele:

- a) Készpénz: 2.500.000.-Ft
- b) Nem pénzbeli hozzájárulás: mellékelt apportlista szerint, értéke: 1.226.760.000.- Ft

6.2. A nem pénzbeli hozzájárulásként meghatározott ingatlanok apportálásának célja elsősorban a társaság főtevékenységének megfelelően – telekalakítás után – a Szolnoki Ipari Parkba betelepülni szándékozó vállalkozók részére történő értékesítés.

7. Üzletrész

7.1. A társaság bejegyzését követően a tag jogait és a társaság vagyonából őt megillető hányadot az üzletrész testesíti meg. A tagnak csak egy üzletrésze lehet.

8. Az üzletrészek átruházása, felosztása

8.1. Az egyszemélyes társaság a saját üzletrészt nem szerezheti meg.

8.2. Az üzletrész csak átruházás, a megszűnt tag jogutódlása és öröklés esetén osztható fel.

8.3. Ha az egyszemélyes társaság az üzletrész felosztása vagy a törzstőke emelése folytán új taggal egészül ki és így többszemélyes társasággá válik, a tagok kötelesek az alapító okiratot társasági szerződésre módosítani.

9. A nyereség felosztása

9.1. A tagot a társaságnak a Gt. 132. § (1) bekezdése szerint felosztható és a felosztani rendelt, a számviteli törvény szerint meghatározott tárgyévi adózott eredményéből, illetve a szabad eredménytartalékkal kiegészített tárgyévi adózott eredményéből osztalék illeti meg.

10. Az alapítói határozat

10.1. A taggyűlés hatáskörébe tartozó kérdésekben az alapító határozattal dönt, és erről a vezető tisztségviselőt írásban értesíti.

10.2. Az alapító kizárólagos hatáskörébe az alábbi ügyek tartoznak:

- a/ a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntést,
- b/ pótbefizetés elrendelése és visszatérítése,
- c/ osztalékelőleg fizetésének elhatározása,
- d/ üzletrész felosztásához való hozzájárulás és az üzletrész bevonásának elrendelése,
- e/ a tag kizárásának kezdeményezéséről való határozat,
- f/ a magához vont üzletrész tagok általi megvásárlásának elhatározása,
- g/ az ügyvezető megválasztása, visszahívása és díjazásának megállapítása, valamint, ha az ügyvezető a társasággal munkaviszonyban is áll, a munkáltatói jogok gyakorlása,
- h/ a felügyelői bizottság tagjainak megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása,
- i/ a könyvvizsgáló megválasztása és visszahívása,
- j/ olyan szerződés megkötésének jóváhagyása, amelyet a társaság sajáttagjával, ügyvezetőjével vagy annak közeli hozzátartozójával (Ptk.685.§.b. pont) köt,
- k/ az alapításért felelős tagok, az ügyvezető és a felügyelő bizottsági tagok ellen kártérítési igények érvényesítése,
- l/ a társaság jogutódnélküli megszűnésének, átalakulásának elhatározása,
- m/ a társasági szerződés módosítása,
- n/ a társaság törzstőkéjének 7 %-át meghaladó értékű ügylet megkötésének jóváhagyása,
- o/ mindazon ügyek, amelyeket törvény vagy a társasági szerződés a taggyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

10.3. Az alapító kizárólagos hatáskörében nem tartozó ügyekben az ügyvezető dönt.

11. Az ügyvezetés

11. A társaságnak egy ügyvezetője van, akit az alapító határozatával bíz meg határozott időre, legfeljebb azonban öt évre. A társaság ügyvezetője (vezető tisztségviselője):

Andrási Imre

Anyja neve: Tukarcs Erzsébet

Lakcím: Szolnok, Mályva utca 21.

Megbízatus kezdő időpontja: **2007.01.01.**

Megbízatus lejárat: **2011.12.31.**

12. A cégjegyzés

12.1. A cégjegyzés akként történik, hogy a cég kézzel vagy géppel írt, előírt, előnyomott vagy nyomtatott neve fölé a képviselőre jogosult személy nevét önállóan, a közjegyző által hitelesített módon írja alá az aláírási címpéldány szerint.

13. A társaság működésének tulajdonosi és közérdekvédelmi ellenőrzése

13.1. Az ügyvezetés ellenőrzése céljából az alapító tag Felügyelő Bizottságot hoz létre. A Felügyelő Bizottság három tagból áll. A Felügyelő Bizottsági tagok megbízatusa **2007.01.01.** napjától **2011.12.31.** napjáig tart.

13.2. A felügyelő bizottság tagjai:

Szalóki István

Anyja neve: Soós Lujza

Lakcím: Szolnok, Cseresznye út 35.

Dr. Salánki László Róbert

Anyja neve: Schusztek Mária Vilma

Lakcím: Szolnok, Szapáry út 16. I/2.

Leskó László

Anyja neve: Fehérvári Erzsébet Rozália

Lakcím: Szolnok, Batthyány út 12.

13.3. A Felügyelő Bizottság működését külön ügyrendben határozza meg. A Felügyelő Bizottság a könyvvizsgáló mellett ellenőrzi az ügyvezetést, a Felügyelő Bizottság köteles megvizsgálni a gazdasági társaságnak a tag elé terjesztett üzleti tervét és a mérlegbeszámolót, a vizsgálat eredményét írásba kell foglalnia és ismertetnie kell a taggal. A Felügyelő Bizottság jelentése nélkül a tag a mérlegbeszámoló és egyéb előterjesztés elfogadásáról nem határozhat. A Felügyelő Bizottság jogosult a társaság ügyvezetőitől felvilágosítást kérni, a társaság könyveit és iratait megvizsgálhatja, illetőleg szakértővel megvizsgáltathatja. A tag a hatáskörébe tartozó döntés meghozatalát megelőzően köteles az ügyvezető, valamint a Felügyelő Bizottság véleményét megismerni. Halaszthatatlan döntés esetében a vélemény beszerzése rövid úton (pl. távbeszélő, fax, e-mail) is történhet, azonban az így véleményt nyilvánított személy 8 napon belül köteles véleményét a döntést hozó tag rendelkezésére bocsátani. Az írásos vélemény, illetve annak kivonata nyilvános, azt az alapító határozatával együtt a döntés meghozatalától számított 30 napon belül a Cégbíróságon a cégiratok közé letétbe kell helyezni. Az alapító döntésével kapcsolatos általános véleményezési jog gyakorlásának módja a következő:

Az alapító, mielőtt a hatáskörébe tartozó döntést meghozná, döntésének tervezetét írásban megküldi az ügyvezetőnek, illetve a Felügyelő Bizottságnak. Az ügyvezető és a Felügyelő Bizottság álláspontjukat az irat kézhezvételétől számított 8 napon belül közlik az alapítóval, ugyancsak írásbeli formában. Ezt követően az alapító a véleményezések beérkezése után azok kézhezvételétől ugyancsak 8 napon belül közli döntését az érintettekkel. Egyéb kérdésekben a Gt. vonatkozó szabályai az irányadók.

13.4. A társaság gazdasági működésének közérdekvédelmi ellenőrzése céljából, határozott időre **könyvvizsgálót** alkalmaz. A társaság könyvvizsgálója a **Tisza Bross Audit Kft.** (5000 Szolnok, Kaffka M. út 26. sz.) nevében eljárva **KRAJCSNÉ DEZSÓFI KATALIN** a társaság vezetője, akit megbíz a Szolnoki Ipari Park Kft. könyvvizsgálói teendőinek ellátásával. A könyvvizsgáló megbízatása **2007. június 1-től 2011. május 31-ig** szól.

Krajcsné Dezsőfi Katalin elfogadó nyilatkozata a társasági szerződéssel becsatolásra kerül.

A könyvvizsgáló feladatára és hatáskörére a Gt. ide vonatkozó rendelkezései az irányadók.

14. A társaság megszűnése

14.1. A társaság jogutód nélküli megszűnése esetében a hitelezők kielégítése után fennmaradó vagyon az alapítót illeti meg.

15. Egyéb rendelkezések

15.1. A jelen társasági szerződésben nem szabályozott kérdésekben a gazdasági társaságokról szóló törvény, a társaságnak és tagjainak az ott nem szabályozott vagyoni és személyi viszonyaira a Polgári Törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvény rendelkezéseit kell alkalmazni.

15.2. A társaság ügyvezetője vezető tisztségét 2007. január 1. napját követően munkaviszonyban nem láthatja el. Vezető tisztségviselői jogviszonyra a Gt. szerinti társasági jogviszony az irányadó azzal, hogy az így nem szabályozott kérdésekben a Ptk. megbízási szerződésre vonatkozó szabályait kell megfelelően alkalmazni.

15.3. A tag hozzájárul, hogy András Imre ügyvezető a SZOLLAK Kft-ben ügyvezetői tisztségét megtartsa.

15.4. Az alapító a társaság 2007. május 15. napján hatályba léptetett módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt alapító okiratát ezennel hatályon kívül helyezi.

15.5. Ezt az alapító okiratot a Gt. hatályos rendelkezéseire tekintettel az alapító közgyűlése 2007. július 12. napján tartott ülésén 178/2007. (VII.12.) sz. közgyűlési határozatával elfogadta és ugyanezen napon kezdődő hatállyal hatályba léptette. Ugyanekkor felhatalmazta Szolnok Megyei Jogú Város Polgármesterét az alapító okirat aláírására.

15.6. Az Alapító okirat vastag dőlt betűvel írt 2007. július 12-i módosításait az alapító 2007. július 12. napján tartott ülésén 178/2007. (VII.12.) sz. közgyűlési határozatával elfogadta és 2007. július 12. napján kezdődő hatállyal hatályba léptette. Ugyanekkor felhatalmazta Szolnok Megyei Jogú Város Polgármesterét az alapító okirat aláírására.

Kelt: Szolnok, 2007. júliusnapján

Az alapító aláírása:

Szalay Ferenc
Polgármester

Ellenjegyzem:
Szolnok, 2007. július

ifj. dr. Tóta Áron
ügyvéd

a 178/2007. (VII.12.) sz. közgyűlési határozat
3. sz. melléklete

SZOLNOKI IPARI PARK
ÉS
LOGISZTIKAI SZOLGÁLTATÓ KÖZPONT
Szolgáltató, üzemeltető és fejlesztő
Korlátolt Felelősségű Társaság

APPORTLISTÁJA

1. A SZOLNOKI KOMPLEX LOGISZTIKAI SZOLGÁLTATÓ Központ megvalósíthatósági tanulmánya 500.000.- Ft, azaz Ötszázezer forint értékben képviseli a társaság törzstőkéjének nem pénzbeli betétjét.
2. A szolnoki 0937/63 hrsz alatt felvett, 41 ha 0820 m² területű külterületi ingatlan 493.000.000.-, azaz Négyszázkilencvenhárommillió forint értékben képviseli a társaság törzstőkéjének nem pénzbeli betétjét.
3. A szolnoki 0937/10 hrsz alatt felvett, 2482 m² területű külterületi ingatlan 3.300.000.-, azaz Hárommillió-háromszázezer forint értékben képviseli a társaság törzstőkéjének nem pénzbeli betétjét.
4. A szolnoki 0937/9 hrsz alatt felvett, 3083 m² területű külterületi ingatlan 3.700.000.-, azaz Hárommillió-hétszázezer forint értékben képviseli a társaság törzstőkéjének nem pénzbeli betétjét .
5. A szolnoki 0937/85 hrsz alatt felvett, 1 ha 9958 m² területű külterületi ingatlan 19.950.000.-, azaz Tizenkilencmillió-kilencszázötvenezer forint értékben képviseli a társaság törzstőkéjének nem pénzbeli betétjét.
6. A szolnoki 0937/86 hrsz alatt felvett, 14 ha 9499 m² területű külterületi ingatlan (melyből 3 ha tó, mocsár vízállás) 119.500.000.-, azaz Egyszáztizenkilencmillió-ötszázezer forint értékben képviseli a társaság törzstőkéjének nem pénzbeli betétjét.
7. A szolnoki 0937/87 hrsz alatt felvett, 11 ha 9442 m² területű külterületi ingatlan (melyből 5 ha tó, mocsár vízállás) 69.440.000.-, azaz Hatvankilencmillió-négyszáznegyvenezer forint értékben képviseli a társaság törzstőkéjének nem pénzbeli betétjét.
8. A szolnoki 0937/88 hrsz alatt felvett, 2 ha 9229 m² területű külterületi ingatlan 29.220.000.-, azaz Huszonkilencmillió-kettőszázhúszezer forint értékben képviseli a társaság törzstőkéjének nem pénzbeli betétjét.
9. A szolnoki 0937/89 hrsz alatt felvett, 5693 m² területű külterületi ingatlan 5.690.000.- azaz Ötmillió-hatszázkilencvenezer forint értékben képviseli a társaság törzstőkéjének nem pénzbeli betétjét.
10. A szolnoki 0937/4 hrsz alatt felvett, 5541 m² területű külterületi ingatlan 3.602.000.-, azaz Hárommillió-hatszázkettőezer forint értékben képviseli a társaság törzstőkéjének nem pénzbeli betétjét.

11. A szolnoki 0937/110 hrsz alatt felvett, 1 ha 3095 m² területű külterületi ingatlan 13.098.000.-, azaz Tizenhárommillió-kilencvennyolcezer forint értékben képviseli a társaság törzstőkéjének nem pénzbeli betétjét.

12. A szolnoki 0937/111 hrsz alatt felvett, 3 ha 2990 m² területű külterületi ingatlan 32.990.000.-, azaz Harminkettőmillió-kilencszázkilencvenezer forint értékben képviseli a társaság törzstőkéjének nem pénzbeli betétjét.

13. A szolnoki 0937/112 hrsz alatt felvett, 2 ha területű külterületi ingatlan 20.000.000.-, azaz Húszmillió forint értékben képviseli a társaság törzstőkéjének nem pénzbeli betétjét.

14. A szolnoki 0937/113 hrsz alatt felvett, 4 ha 1992 m² területű külterületi ingatlan 42.000.000.-, azaz Negyvenkettőmillió forint értékben képviseli a társaság törzstőkéjének nem pénzbeli betétjét.

15. A szolnoki 0937/114 hrsz alatt felvett, 2 ha területű külterületi ingatlan 20.000.000.-, azaz Húszmillió forint értékben képviseli a társaság törzstőkéjének nem pénzbeli betétjét. *Az ingatlan apportálása kizárólag tovább eladás céljából történt az illetékekről szóló 1990. évi XCIII. törvény 23/A. § (1) bekezdése alapján.*

16. A szolnoki 0937/115 hrsz alatt felvett, 10 ha területű külterületi ingatlan 100.000.000.- azaz Egyszázmillió forint értékben képviseli a társaság törzstőkéjének nem pénzbeli betétjét. *Az ingatlan apportálása kizárólag tovább eladás céljából történt az illetékekről szóló 1990. évi XCIII. törvény 23/A. § (1) bekezdése alapján.*

17. A szolnoki 0937/116 hrsz alatt felvett, 25 ha 0765 m² területű külterületi ingatlan nettó 250.770.000.-, azaz Kettőszázötvenmillió-hétszázhetvenezer forint értékben képviseli a társaság törzstőkéjének nem pénzbeli betétjét. Az ingatlan apportálása kizárólag tovább eladás céljából történt az illetékekről szóló 1990. évi XCIII. törvény 23/A. § (1) bekezdése alapján.

Az előző pontokban meghatározott valamennyi nem pénzbeli betét rendelkezésre bocsátása megtörtént. A 15. – 17. pontokban megjelölt nem pénzbeli betéteket a társaság tulajdonosa azzal apportálta és bocsátotta a társaság rendelkezésére, hogy a nem pénzbeli betétek ÁFA értéke nem képezi a törzsbetét ill. a törzstőke részét.

Kelt.: Szolnok, 2007. július 12. napján

Andrási Imre s.k.
Szolnoki Ipari Park Kft
ügyvezetője

Ellenjegyzem:
Szolnok, 2007. július 12. napján

ifj. dr. Tóta Áron
ügyvéd

II. napirendi pont

Előterjesztés a Magyar Önkormányzatok Szövetségéhez való csatlakozásra

Szalay Ferenc ismertette, hogy a közgyűlés előtt az előterjesztést véleményezte a városgazdálkodási és pénzügyi bizottság, amelyek az előterjesztést támogatták.

K é r d é s e k:

Tóth Ferenc érdeklődött, hogy mérlegelte-e a város vezetése, hogy az előterjesztésben javasolton kívül esetleg egy nagyobb önkormányzati szövetséghez csatlakozzon a város.

Szalay Ferenc válaszában elmondta, hogy a legnagyobb fajsúlyú szövetség a Megyei Jogú Városok Szövetsége, arányaiban a legtöbb lakost foglalja magában, ennek Szolnok város is tagja. A Magyar Önkormányzatok Szövetségét mintegy 200 település alkotja, itt vegyes a nagyságrend, de ennek a szövetségnek a legnagyobb az érdekérvényesítő képessége, a legkomolyabb feladatokat látja el önkormányzati szinten. Véleménye szerint a városnak nem kell több önkormányzati szövetséghez kapcsolódnia.

Tóth Ferenc meglátása szerint a Magyar Önkormányzatok Szövetsége szinte teljesen ismeretlen, sajnos a honlapján is elévült adatok vannak, tevékenységéről nincsenek információk.

Szalay Ferenc rámutatott arra, hogy a szövetség által a hivatalhoz küldött meghívókból, az önkormányzatok hírleveléből arra lehet következtetni, hogy tartalmaz munkát végeznek. Az országos polgármester találkozón értékes információk jutottak tudomására a szövetség működéséről.

Megállapította, hogy Szolnok Megyei Jogú Város Közgyűlése – határozathozatalkor jelenlévő képviselők száma 19 fő – 18 igen szavazattal, ellenszavazat nélkül, 1 tartózkodással meghozta a következő határozatot:

179/2007. (VII.12.) sz. közgyűlési határozat a Magyar Önkormányzatok Szövetségéhez való csatlakozásról

Szolnok Megyei Jogú Város Közgyűlése a helyi önkormányzatokról szóló többször módosított 1990. évi LXV. tv. 1. § (6) bekezdés c) pontja, valamint a 10. § (1) bekezdés e) pontja alapján a következő határozatot hozza:

1. A Közgyűlés kinyilvánítja azon szándékát, hogy Szolnok Megyei Jogú Város Önkormányzata csatlakozni kíván a Magyar Önkormányzatok Szövetségéhez.
2. Szolnok Megyei Jogú Város Önkormányzatát a Szövetségben Szolnok Megyei Jogú Város polgármestere képviseli.
3. A Szövetségben való tagsággal járó tagdíj éves összegét a mindenkori költségvetésben biztosítani kell. A 2007. évben esedékes tagdíj forrásának megteremtéséhez a szükséges intézkedéseket meg kell tenni.

Felelős: Szalay Ferenc polgármester

Határidő: a költségvetési rendelet soron következő módosítása, illetve évente a költségvetési rendelet elfogadása

A határozat végrehajtásában közreműködik:

a Gazdasági Igazgatóság koordinálásában a Polgármesteri Hivatal szervezeti egységei

Értesülnek: Szalay Ferenc polgármester
 Hegmanné Nemes Sára alpolgármester
 Dr.Kállai Mária alpolgármester
 Szabó István alpolgármester
 Dr.Szakali Erzsébet jegyző
 Dr.Sebestyén Ildikó aljegyző
 Polgármesteri Hivatal igazgatói

III. napirendi pont**Előterjesztés Szolnok Megyei Jogú Város Önkormányzata devizapolitikai és likvid pénzeszközei kezelésének szabályzatára**

Hegmanné Nemes Sára szóbeli bejánlásában hangsúlyozta, hogy a devizapolitika szabályozása a város működése szempontjából nagyon fontos, hiszen jelenleg 55 millió svájci frank van a város bankszámláján, melynek kezelése komoly szakmai feladat. A devizapolitikai szabályzat megalkotása a devizahitelek miatt is szükséges, hiszen árfolyam- és kamatkockázatok ismeretében kell döntéseket hozni. Tájékoztatta a közgyűlés tagjait arról, hogy az 55 millió svájci frankot jelenleg egy hónapra kötötte le a város, melynek kedvező kamata több mint 18 millió forint. Az egy hónap letelte után kell döntést hozni arról, hogy az 55 millió svájci frankot a lehető legkedvezőbben tudja a város befektetni.

Dr. Kovács László a pénzügyi bizottság levezető elnökeként ismertette, hogy a bizottság egyhangúlag támogatta az előterjesztést.

Kérdés az előterjesztéssel kapcsolatban nem hangzott el.

Vélemények:

Tóth Ferenc véleménye szerint a kötvény felhasználása nagy kockázatot jelent, de ha okosan sikerül felhasználni, a városban óriási fejlődés valósulhat meg.

Dr. Füle István szerint, ha nem vette volna fel a város a hitelt, ilyen szabályzatra sem lenne szükség, ezért nem tudja azt támogatni.

Szalay Ferenc rámutatott arra, hogy a város jelenlegi vezetése örökölte a 2,3 milliárd forintos adósságtartalmú költségvetést. A hitelfelvétel teljesen normális következménye ennek. Mint levélben már felhívta a képviselőtársak figyelmét, várja a javaslatokat arra, hogy a város 10 éves akcióterve hogyan álljon össze. Ez tartalmazza azokat az elképzeléseket, melyek megfogalmazzák, hogyan használják fel a kötvényt.

Megállapította, hogy Szolnok Megyei Jogú Város Közgyűlése – határozathozatalkor jelenlévő képviselők száma 19 fő – 15 igen szavazattal, ellenszavazat nélkül, 4 tartózkodással meghozta a következő határozatot:

180/2007. (VII.12.) sz. közgyűlési határozat
Szolnok Megyei Jogú Város Önkormányzata devizapolitikai és likvid
pénzeszközei kezelésének szabályzatáról

Szolnok Megyei Jogú Város Közgyűlése a helyi önkormányzatokról szóló többszörösen módosított 1990. évi LXV. törvény 8. §-ában biztosított jogkörében eljárva – figyelemmel az 1990. évi LXV. törvény 88. § 1.c) és 1.d.) bekezdéseiben foglaltakra – a 8/2007. (II.23.) KR. rendelet 3. § (1) – (2) bekezdéseiben, valamint a 87/2007. (IV.26.) sz. közgyűlési határozat (7) bekezdésében foglalt feladatok végrehajtására az alábbi határozatot hozza:

1. A Közgyűlés megtárgyalta a Solnok Megyei Jogú Város Önkormányzata devizapolitikai és likvid pénzeszközei kezelésének szabályzatára vonatkozó előterjesztést, és a szabályozást jelen határozat mellékletében foglaltak szerint elfogadja.

Határidő: folyamatos

Felelős: Szalay Ferenc polgármester

Dr. Szakali Erzsébet jegyző

A határozat végrehajtásában közreműködik:

Gazdasági Igazgatóság

2. A határozatban foglaltak végrehajtásáról a mindenkori éves költségvetési beszámolóban kell számot adni, első alkalommal a 2007. évi költségvetési beszámolóban.

Határidő: 2008. április 30.

Felelős: Szalay Ferenc polgármester

Dr. Szakali Erzsébet jegyző

Értesülnek: Szalay Ferenc polgármester
Hegmanné Nemes Sára alpolgármester
Dr.Kállai Mária alpolgármester
Szabó István alpolgármester
Dr.Szakali Erzsébet jegyző
Dr.Sebestyén Ildikó aljegyző
Polgármesteri Hivatal igazgatói

180/2007. (VII.12.) sz. közgyűlési határozat melléklete

DEVIZAPOLITIKA ÉS LIKVID PÉNZESZKÖZ KEZELÉSÉNEK
SZABÁLYZATA

Az önkormányzati devizapolitika és likvid pénzeszköz szabályozás célja, a nem forint alapú kölcsönforrásoknak (hitelek, kötvény) az aktív adósságszolgálati rendszer keretében történő kezelésével elérhető legnagyobb hozam biztosítása, a legalacsonyabb kockázat mellett.

I.

FOGALMI MEGHATÁROZÁSOK

1. **Devizapolitika:** az önkormányzat nem forint alapú kölcsönforrásainak felvételével, kezelésével és visszafizetésével kapcsolatos eljárási rendek és intézkedések összessége.

2. **Likvid pénzeszközök:** az önkormányzat nem forint alapú kölcsönforrásainak átmenetileg szabad, a kölcsönforrás felhasználásával tervezett cél megvalósításával összefüggő fizetési kötelezettségek keletkezéséig ideiglenesen, banki betétként elhelyezhető, illetve más, a pénzügyi kínálatban szereplő, kamathozadékos eredményező formában lekötött pénzeszköz.

3. **Átmeneti forráskezelés:** a likvid pénzeszközök pénzügyi intézetnél történő, minimalizált kockázatú, hozadékos eredményező elhelyezése.

4. **Kockázat elemzési modell:** olyan eszköz, amely átláthatóságával, könnyen kezelhetőségével alkalmas arra, hogy az adósságot keletkeztető döntés-előkészítések (hitelfelvétel, kötvénykibocsátás) azonos struktúra mentén történjenek.

Egyben viszonyítási eszköz, amely alkalmas a fennálló adósságállomány folyamatos értékelésére, az induláskori feltételekben bekövetkező változások hatásainak nyomon követésére, az indulási állapothoz képest realizált megtakarítás, vagy többletkiadás megjelenítésére. Az utókövetés mellett a modell alkalmas eszköze az adósságszolgálat aktív, illetve proaktív szemléletű kezelésének, képes egyszerűen bemutatni (modellezni) a „piaci várakozások” kihatásait.

II.

ÁLTALÁNOS SZABÁLYOK

1. Jelen szabályzatban foglaltak személyi hatálya az Önkormányzatra, a Polgármesteri Hivatal Igazgatóságaira, valamint az Igazgatósági szervezeti rendbe nem tartozó belső szervezeti egységekre terjed ki.

2. Jelen szabályzatban foglaltak tárgyi hatálya az önkormányzat devizapolitikájára terjed ki.

3. A deviza alapú hitelállomány kezelése folyamatos elemzést igényel, mivel az árfolyamok időbeni mozgása befolyásolja az adósságszolgálati terhek pillanatnyi helyzetét. Döntő fontosságú, hogy a deviza alapú hitel tervezett igénybeviteléhez, valamint a kamatok fizetéséhez időben és tartalommal megfelelő információk álljanak rendelkezésre.

4. A devizapolitikai és a likvid pénzeszközök kezeléséhez kapcsolódó döntéstervezetek szakmai előkészítését a döntések végrehajtását, valamint az előkészítő és végrehajtó munka feladatainak koordinálását a Polgármesteri Hivatal Gazdasági Igazgatósága végzi.

5. Az előző bekezdésben foglalt feladat ellátása során dokumentált módon együtt kell működni a pénzügyi intézettel, az önkormányzati tanácsadóval.

6. A 3. és a 4. bekezdésben meghatározott feladatok ellátásához figyelembe kell venni a jelen szabályzat mellékletét képező Kezelési Kézikönyvben foglaltakat.

III.

KOCKÁZATELEMZÉS

1. A kölcsönforrások felvételére, kezelésére és visszafizetésére vonatkozó - különösen az önkormányzat számára előnyöket kilátásba helyező - intézkedések előkészítésének és végrehajtásának kockázatelemzésen kell alapulni. A kockázatelemzés alapját a tervezett ügylet modellezése jelenti, melynek minimális tartalma az alábbi:

2. Források felvétele esetén:

- a) A tervezett kölcsönforrás devizaárfolyam és kamat piaci várakozásai, és azok hatásainak bemutatása.
- b) A forrásfelhasználás tervezett időpontjára prognosztizált átváltási árfolyamok (határidős deviza ügyletek létrehozásának körülményei) várható alakulása.
- c) A számított és ténylegesen létrejött kölcsönforrás ügylet összehasonlító elemzése.
- d) A visszafizetést követően a teljes ügylet számított és tényleges bekerülési költsége.

3. Meglévő állomány kezelése során

- a) A devizaárfolyam és kamat piaci várakozásai, és azok hatásainak bemutatása.
- b) A visszafizetések szerződés szerinti időpontjára prognosztizált átváltási árfolyamok (határidős deviza ügyletek létrehozásának körülményei) várható alakulása.
- c) A számított és ténylegesen létrejött ügylet összehasonlító elemzése.
- d) A visszafizetést követően a teljes ügylet számított és tényleges bekerülési költsége.

IV.

DÖNTÉSI JOGKÖRÖK GYAKORLÁSA

1. Az előnyöket biztosító likvid pénzeszköz kezelési lehetőségének eldöntéséhez, ha a pénzügyi ajánlat kézhezvételétől legalább 30 nap áll rendelkezésre, az átmeneti forráskezelésre vonatkozó döntést a Pénzügyi Bizottság, ettől eltérő esetben a Polgármester hozza meg.

2. Az átmeneti forráskezelésre vonatkozó döntésről, az átruházott hatáskörben tett intézkedésről a Közgyűlés soros ülésen, a két ülés közötti tájékoztatóban a Közgyűlést tájékoztatni kell.

V.

HATÁLYBALÉPÉS

Jelen szabályzatban foglaltak 2007. július 16-án lépnek hatályba.

Devizapolitika és likvid pénzeszköz szabályzat melléklete

DEVIZAPOLITIKA ÉS LIKVID PÉNZESZKÖZ KEZELÉSI KÉZIKÖNYV

A deviza alapú hitelállomány kezelése folyamatos elemzést igényel, mivel az árfolyamok időbeni mozgása befolyásolja az adósságszolgálati terhek pillanatnyi helyzetét. Döntő fontosságú, hogy a deviza alapú hitel tervezett igénybevételéhez, valamint a kamatok fizetéséhez időben és tartalomban megfelelő információk álljanak rendelkezésre.

A pénzügyi műveletek piaci viszonyok között zajlanak, ezért a kockázatok teljes egészében nem szűrhetők ki. Az árfolyamokat befolyásoló hatások hazai és nemzetközi gazdasági, politikai tényezőkből tevődnek össze. Jórészt olyanok, melyre az önkormányzatnak befolyása nincs, viszont az önkormányzati gazdaságra gyakorolt hatásuk jelentős lehet.

A pénzügyi folyamatok felmérése és az adósságszolgálatunkra gyakorolt hatásának elemzése során kiemelt fontosságú az ún. „piaci várakozások” intézményének megismerése és

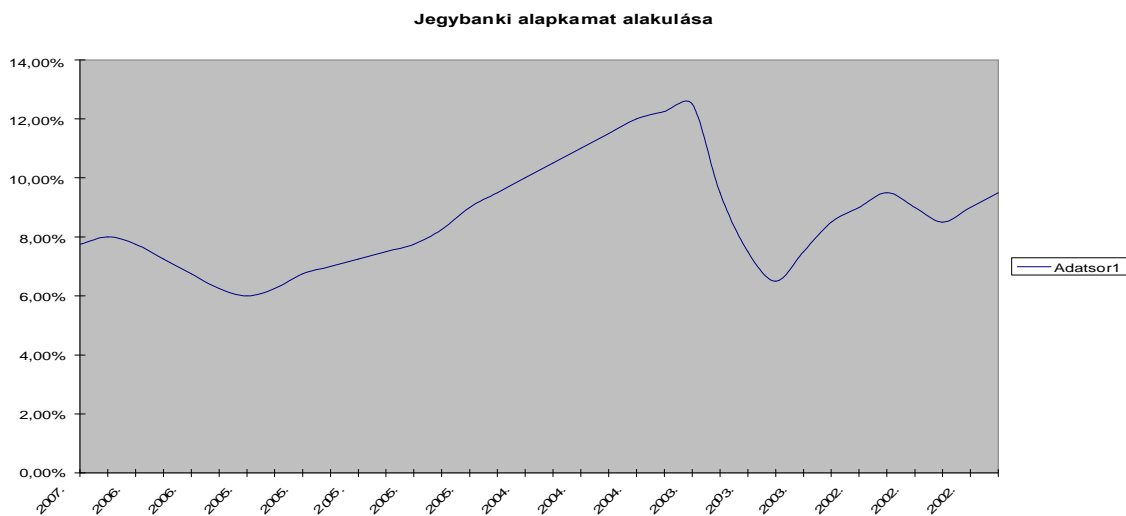
alkalmazása, mely kockázatelemzésen alapuló előrejelzést jelent. Rendkívüli fontossága abban van, hogy a tőkepiac hazai és nemzetközi elemzéséből, trendekből, esélyhelyzetek értékeléséből álló összefoglalók alapozhatják meg az önkormányzati döntéseket.

A piaci elemzők feladata a „piaci várakozások” előrejelzése, a bekövetkezési valószínűségük megítélése.

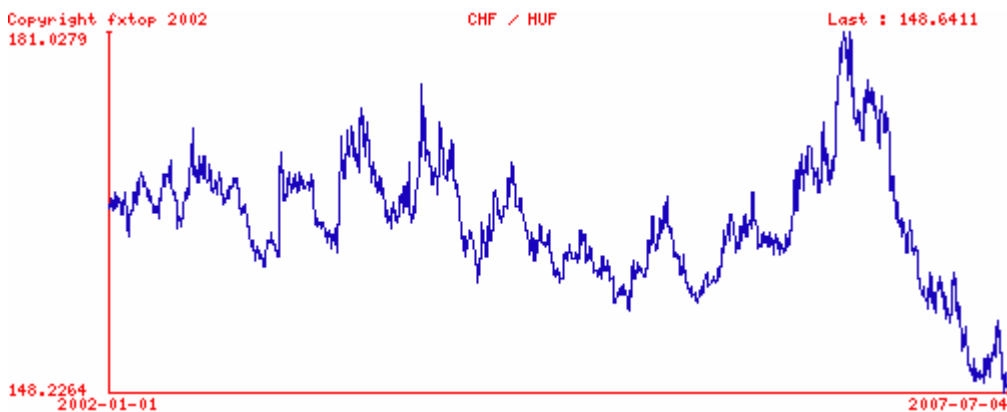
KITEKINTÉS

A pénz-és tőkepiacok változékonyságát, a kamat és árfolyammozgások múltbeli idősorai jól érzékeltetik.

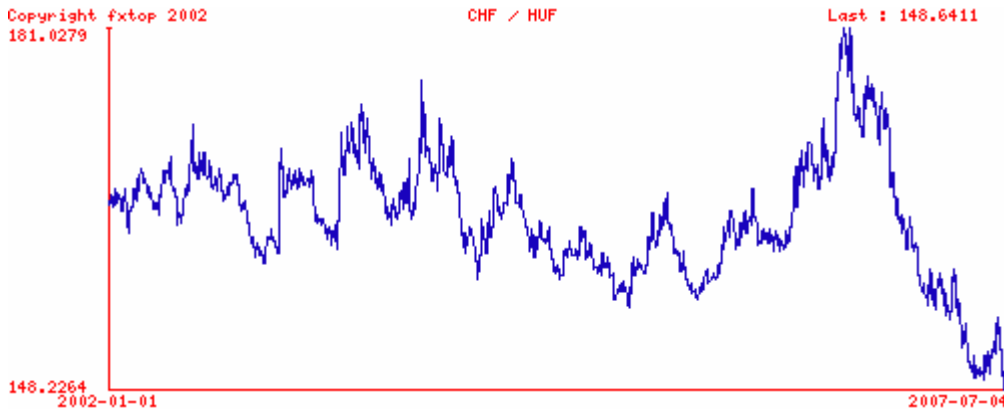
1. Jegybanki alapkamat alakulása (HUF)



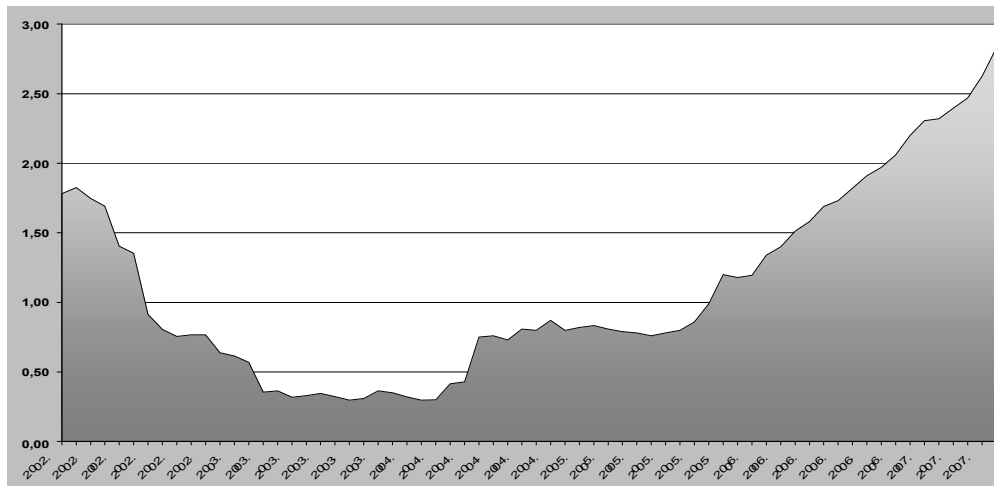
2. EUR/HUF árfolyam alakulása (2002 – 2007)



3. CHF/HUF árfolyam alakulása (2002 – 2007)



4. CHF 6 havi LIBOR (2002 – 2007)

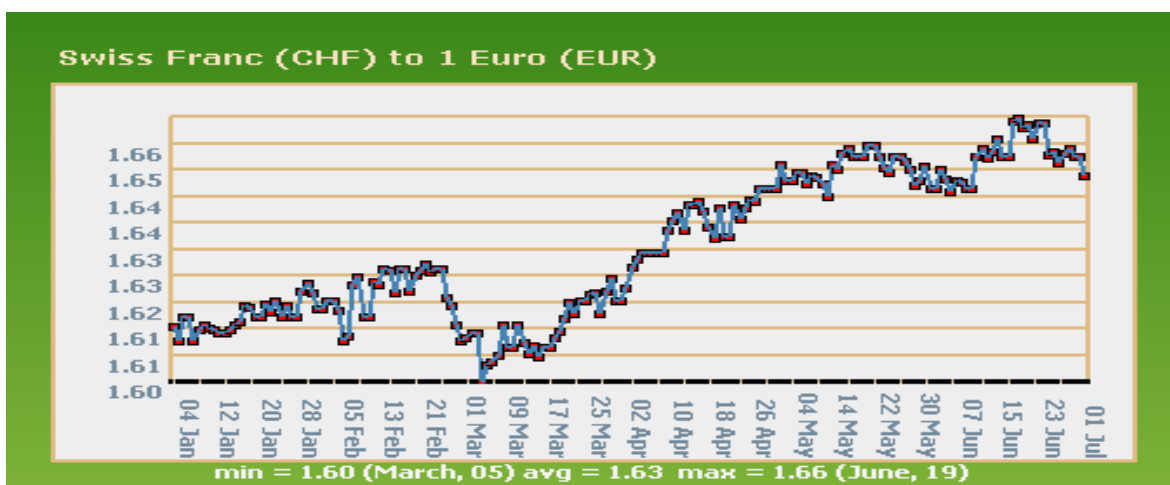


A Svájci Nemzeti Bank monetáris tanácsa 2007. június 14-én újabb 25 bázisponttal emelte a jegybanksi alapkamatot. Az elemzők még legalább kettő kamatemelést valószínűsítenek a 2007. évre, az irányadó kamat 3,0% -ot is elérheti.

A kamatemelést a reálgazdasági és devizapiaci folyamatok teszik szükségessé. A többéves inflációs görbe felfelé ível, a svájci frank történelmi mélypontot ért el az euróhoz viszonyítva, noha a makrogazdasági fundamentumok ennek épp az ellenkezőjét indokolták volna. Az EUR/CHF árfolyam június 18-án elérte a rekord 1,6660-os szintet, amelyre 1998. harmadik negyedévében volt példa. A gyenge frank magában hordozza egy esetleges árfolyam korrekció lehetőségét.

Az EKB kamatemeléseinek köszönhetően az euró-frank kamatkülönbözet nem szűkült, 1,5%.

5. CHF/EUR árfolyam alakulása (2007 / 2 – 2007 / 7)



Az elkövetkező időszakban különösen fontos a folyamatos monitoring, hiszen az előrejelzések további kamatemeléseket valószínűsítenek CHF-ben, valamint felhívják a figyelmet egy esetleges árfolyam korrekció lehetőségére. A kamat- és árfolyam kockázat kezelésének eszközei képesek az előrejelzésekben valószínűsített negatív hatások csökkentésére.

A kamatemelés hatása 6 havonta beépül az „árba, az árfolyamváltozás hatásai az átváltási kötelezettségeknél jelentkeznek. Az adósságállomány hosszú futamideje alatt a kedvezőtlen hatásokat a kedvező hatások jellemzően „ledolgozzák”.

KOCKÁZATKEZELÉS

Az adósságállomány „karbantartásakor” két kockázati tényező – a kamatkockázat és az árfolyamkockázat - kezelését kell oly módon szabályozni, hogy az gyors és hatékony módon legyen képes a kockázatkezelési eszközöket alkalmazni.

A kockázatkezelés eszköztára lehetőséget biztosít az előnyök kihasználására, illetve a kedvezőtlen pénz-és tőkepiaci folyamatokból adódó esetleges veszteségek csökkentésére.

Kamatkockázat

A kamatkockázat devizanemtől függetlenül értelmezett kockázat. A referencia kamatláb fix, vagy változó (1, 3, vagy 6 hónapos) lehet. A kamatkockázat kezelésének eszköze a kamatcsere (kamatswap, IRS) megállapodás.

A kamatláb swap egyedi megállapodás két fél között, amely lehetővé teszi előre meghatározott futamidőre, és a megállapodott összegre vonatkozóan változó kamatozású kamatráfordítás fix kamatozású kamatráfordításra való cserélését a kapcsolódó ügylet (hitel, kötvény) feltételeinek változtatása nélkül, a jövőbeni kedvezőtlen kamatláb változás kockázatának csökkentése érdekében.

Kamatcsere ügylet középlejáratú kamatkockázati fedezeti eszköz, 2 – 10 éves lejáratra köthet

Példa:

A kibocsátott 55 000 000,- CHF névértékű kötvény, változó kamatlábú, a referencia kamatláb a 6 hónapos CHF LIBOR.

Kamatfizetés minden évben 2 alkalommal esedékes: március 31-én és szeptember 30-án.

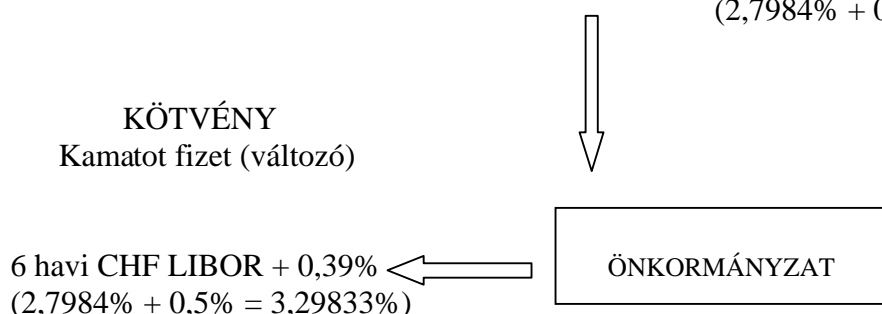
Az 'aktuális' 6 hónapos CHF LIBOR 2,7984 % évenként, a 3 évre fixált CHF kamat 3,73% p.a.

.

Kamatcsere (swap)

Kamatot fizet: 3 évre fixált CHF + marge.
(3,73% + 0,39% = 4,23%)

Kamatot kap: 6 havi CHF LIBOR + marge
(2,7984% + 0,5% = 3,29833%)



Amennyiben a piaci várakozásunk az, hogy a kamatszint emelkedése a 3 éves futamidő átlagában meghaladja a 3,73% p.a. szintet, az Önkormányzat a kamatcsere ügylet révén a változó kamatozású CHF kötvényét 3 évre fix kamatozású (3,73% p.a.) kötvényre transzformálja (szintetikus).

Az önkormányzat a kamatswap megállapodás értelmében 3 évig a kötvény kamatfizetésének esedékességekor (március 31. és szeptember 30.) 4,23% p.a. kamatszintet fizet, ugyanakkor a kamatfizetési esedékességek az aktuális 6 hónapos CHF LIBOR + 0,5% kamatot kap.

A gyakorlatban az önkormányzat fizeti a kötvény kamatát, azonban azzal egy időben elszámolásra kerül a változó és a fix kamatszint közötti különbség. Az *elszámolás* kamatperiódusonként történik.

Minden kamatperiódus előtt két üzleti nappal fixált referencia kamatláb (6 havi CHF LIBOR) és a rögzített, fix kamatláb (2 éves CHF kamatszint) megállapodott összegre számított *különbsége kerül elszámolásra* az adott kamatperiódus végén.

Lényegében szintetikus módon, a tényleges kötvénykibocsátásból és a kamatcsereből származó pénzmozgások eredőjeként hoz létre a bank egy olyan fix kamatozású hitelt, amelynek a kamatlába: 3 évre fixált CHF kamat + marge.

A döntésünket megelőzte egy várakozás, amelynek értelmében a svájci frank referencia kamatlába a meghatározott futamidő alatt oly mértékben fog emelkedni, hogy a 3 év alatt fix kamaton kevesebb kamatköltség merül fel, mint változó kamatozás mellett. Amennyiben a várakozásunk nem következik be a meghatározott futamidő alatt, a kamatköltség meghaladja a változó kamatláb esetén fizetendő összeget.

ÁRFOLYAMKOCKÁZAT

Devizában nominált adósságállomány esetén értelmezett az árfolyamkockázat. Az önkormányzat bevételei forintban keletkeznek, a devizaadósság kamat és tőkefizetési kötelezettsége devizában merül fel.

Az árfolyamváltozásnak, akár kedvező, akár kedvezőtlen, a fizetési kötelezettség bekövetkeztéig csak „virtuális, pszichés” hatása van. A tényleges árfolyamnyereség vagy veszteség a fizetés időpontjában jelenik meg.

Az árfolyam változásának méréséhez szükséges a viszonyítási árfolyam megadása. Az adósságszolgálati modell megállapítja a „belső” átváltási árfolyamokat, amelyek alapján kalkulálódna forintban az önkormányzat hosszú távú kötelezettségei, illetve a felhasználható pénzösszeg.

A kötvénykibocsátás paramétereit alapján a Kockázat Elemzési Modell segítségével összehasonlítható az elvárás (döntési modell) és a megvalósulás (aktualizált döntési modell) szakasza. Az összehasonlítás az alábbiakban foglalható össze:

Paraméterek	Döntési modell	Aktualizált döntési modell	Aktuális eltérés
Kibocsátási árfolyam CHF/HUF)	158,18182 Ft	150,00 Ft	- 8,18182 Ft
Visszavásárlási, ill. kamatfizetési árfolyam	162,00 Ft	154,00 Ft	-8,00 Ft
Referencia kamatláb	2,55 %	2,83 %	+0,28 %
Jegybanki alapkamat	8,00 %	7,75 %	-0,25 %
Kamatfelár	0,7 %	0,5 %	-0,50%
Befektetési hozamszint (2007 – 2010)	7,0 %, 6,0 %, 5,0 %, 5,0 %	7,0%, 6,0%, 5,0%, 5,0%	Nincs
Kamatkülönbözlet 2007 – 2013 (HUF – CHF)	5,7%, 4,7%, 3,7%, 3,7%, 3,0%, 2,0%, 1,0%	4,66%, 4,0%, 3,5%, 3,3%, 3,0%, 2,0%, 1,0%	-1,04%, -0,7%, -0,2%, -0,4%, az utolsó 3 értéknél nincs eltérés

Az árfolyam változásának megítélése függ attól, hogy devizából forintra, vagy forintból devizára történik az átváltás. A devizából forintra váltás esetében a minél gyengébb forint, a forintról devizára váltásnál a minél erősebb forint a kedvezőbb.

Az önkormányzat meglévő adósságállománya szempontjából az erős forint megtakarítást jelent(het), a devizában rendelkezésre álló forrás esetében az erős forint kedvezőtlen hatása érvényesül, a modellben alkalmazott árfolyamhoz képest több mint 8 Ft-tal ér kevesebbet egy svájci frank.

A kötvénykibocsátás modelljében a kedvezőtlen és a kedvező hatások kiegyenlítik egymást a tekintetben, hogy a kötvény kamatfizetések és visszavásárlások forintban kifejezve 8 Ft-tal kell kevesebbet fizetni svájci frankként.

A kevesebb forintért kevesebbet is kell visszafizetni, tehát az éves adósságszolgálati kötelezettség a döntési modellben számítottéhoz képest kedvezőbben alakul.

A KAMATKOCKÁZAT KEZELÉSÉNEK ESZKÖZEI:

1. Egyedi árfolyam megállapodás (spot ügylet, konverzió)

Az egyedi árfolyam megállapodás során az Önkormányzat devizát ad el, vagy devizát vásárol. Deviza eladásakor a Bank a felkínált mennyiséget devizavételi árfolyamon veszi meg, deviza vásárlásakor deviza eladási árfolyamon történik a váltás. A konverzió történhet a bank hivatalos kereskedelmi devizavételi, vagy eladási árfolyamán, vagy egyedi árfolyam jegyzésével.

A hivatalos kereskedelmi devizavételi és eladási árfolyam árfolyamrése minimálisan +/- 0,25%. A konverzió T + 2 nap alatt történik, amelyben a T. nap az árfolyam megadásának a napja, a tényleges terhelésre, illetve jóváírásra 2 nap múlva kerül sor. A tényleges terhelés és jóváírás 2 napja alatt a fedezetként szolgáló összegre kamat nem jár, az összeg feletti rendelkezés megszűnik (zárolt összeg).

Egyedi árfolyam jegyzése közvetlenül az árfolyamjegyzővel, a bank Treasury osztályának munkatársával történik. Az egyedi árfolyam esetén a teljesítés történhet aznap, vagy a következő banki munkanapon.

Az egyedi árfolyamjegyzés azonnali mérlegelést jelent, az ajánlott árfolyam elfogadását, vagy elutasítását. Az egyedi, közvetlenül a Treasuryvel bonyolított árfolyamjegyzésnél ajánlott árfolyam, függetlenül attól, hogy az egyedi árfolyam megállapításakor alkalmazott árfolyamrés szűkebb a hivatalos kereskedelmi árfolyamnál alkalmazott résnél, *lehet jobb, de lehet rosszabb* is a bank aznapi hivatalos kereskedelmi árfolyamánál.

A Treasury-vel egyeztetve lehetőség van árfolyamfigyelésre. Az adott napra elvárt azonnali (spot) vételi, vagy eladási árfolyam 'bekövetkezésekor' az ügylet realizálódik, a deviza megvétele, vagy eladása megtörténik.

Amennyiben az elvárt árfolyamot a piac nem érte el, illetve haladta meg az adott napon, vagy a megadott rövid időintervallumon belül, a spot ügylet a hivatalos kereskedelmi árfolyamon az üzletkötés szabályai alapján végrehajtható.

2. Határidős árfolyam megállapodás

Határidős deviza adás-vétel devizák adás-vétele előre meghatározott mennyiségben és árfolyamon, meghatározott jövőbeni időpontban. A határidős árfolyam megállapodás a jövőben várható deviza átváltásra előre biztosítja az árfolyamot.

Határidős vételi árfolyam megállapodás során az Önkormányzat a meghatározott devizaösszeg forintra váltásának napjára ad eladási megbízást.

Határidős eladási árfolyam megállapodás során az Önkormányzat az esedékes kamat és / vagy tőkefizetés napjára, meghatározott összegű devizára ad vételi megbízást.

A határidős eladási árfolyamot alakító tényezők:

- az üzletkötés napja (T),
- a spot (azonnali) valutánap (T+2),
- a lejárat (elszámolás) napjáig eltelt napok száma,
- a svájci frank és a forint kamatlába (napok számával megegyező futamidőre),

- a spot (azonnali) CHF/HUF eladási árfolyam.

A határidős árfolyam:

Spot árfolyam * (1 + HUF kamatláb %*eltelt napok száma/360/100)

(1 + CHF kamatláb %*eltelt napok száma/360/100)

A spot árfolyamból képzett határidős árfolyamot az aznapi (spot) árfolyam, valamint a forint és a deviza (CHF) kamatszint különbsége befolyásolja, tehát a határidős árfolyam nem jelent indikációt a jövőre vonatkozóan az árfolyamok alakulására. A számítási metódusból következik, hogy amennyiben magasabb az azonnali árfolyam adott kamatszint különbséget feltételezve, a határidős árfolyam is magasabb lesz.

Elszámolási technikák:

Leszállításos elszámolás: a Határidős árfolyam megállapodásban rögzített árfolyamon és lejáratra az elszámolás megtörténik, a rögzített árfolyamon az adott devizában (bázisdeviza) meghatározott összeg megvételre, illetve eladásra kerül.

Nettó elszámolás: ténylegesen konverzióra (deviza vételre, illetve eladásra) nem kerül sor. Két ellentétes irányú, azonos lejáratú napra vonatkozó határidős árfolyam megállapodás elszámolása történik meg.

A határidős kötési árfolyam, amely árfolyamon lejáratkor a devizaösszeg átváltásra kerül. Az *elszámolási árfolyam* az a *határidős kötési árfolyam*, amelyet a lezárás céljából létrehozott határidős árfolyam megállapodás rögzített.

Amennyiben az elszámolási (lezárási) határidős kötési (deviza vételi) árfolyam nagyobb, mint a határidős kötési (deviza eladási) árfolyam, a nettó elszámolás pozitív eredményt hoz, a bank fizet, fordított esetben az önkormányzatnak kell a különbözetet megfizetnie.

Példa:

Ha 100 000,- CHF határidős – *lejárat: 2008. szeptember 15.* - eladási árfolyama 153,25 CHF/HUF, tehát lejáratkor 15 325 000,- Ft összegbe kerül a 100 000,- CHF megvásárlása. Amennyiben a fenti lejáratra (2008. szeptember 15.) 100 000,- CHF –t eladásra is felkínálunk, és a határidős vételi árfolyam meghaladja a 153,25 CHF/HUF értéket, legyen 155,00 CHF/HUF, akkor a 100 000,- CHF forint ellenértékéért 15 500 000,- Ft-ot realizálunk. A két ügyletből a különbözet kerül elszámolásra, a számlán 175 000,- Ft jóváírás történik.

Abban az esetben, ha a lezárás céljából kötött határidős vételi árfolyam alacsonyabb a 153,25 CHF/HUF értéknél, legyen 150,00 CHF/HUF, az eladásra felkínált 100 000,- CHF 15 000 000,- Ft-ot fog érni. A nettó 325 000,- Ft különbözetet az önkormányzatnak kell megfizetnie a bank részére.

3. Devizaárfolyam opciós ügyletek

Az opciós ügylet két fajtája a vételi és az eladási opció.

A *vételi opció* (call option) olyan kétoldalú ügylet, amelyben az egyik fél, az opció vásárlója (a jogosult) az ún. *opciós díj (prémium)* megfizetése ellenében jogot szerez arra, hogy egy későbbi időpontban (európai típusú opció), vagy időpontig (amerikai típusú opció) a bázisdevizát (CHF) előre meghatározott kötési árfolyamon megvásárolja. Az ügylet másik szereplőjét, aki az opciós díj ellenében kötelezettséget vállal az eladásra az opció kiírójának nevezzük.

A vevő és a kiíró az opciót és nem a devizát veszi meg, illetve adja el.

Az *eladási opciónál* (put option) a jogosult jogot szerez arra, hogy egy későbbi időpontban eladjon, a vele szemben álló kötelezett pedig prémium megfizetése ellenében kötelezettséget vállal a vásárlásra.

Az opció lehívásának nevezzük, ha a jogosult él a jogával.

Az opció kötelezettséget jelent a kiírója számára, amely kötelezettségvállalásért prémiumot, opciós díjat fizet az opció lehívására jogot szerző fél.

Az opciós díj alakulását befolyásoló tényezők:

- a kötési árfolyam és a spot árfolyam viszonya,
- a lejáratig hátralévő idő,
- a volatilitás
- a két deviza kamatlába.

Példa:

Kamatfizetés esedékes 2 hónap múlva, 250 000,- CHF összegben. A cél, hogy a 2 hónapos CHF/HUF call opció banktól történő vásárlása (154,75 CHF/HUF-on) fedezetet biztosítson a forint árfolyam gyengülése ellen oly módon, hogy a forint esetleges erősödése révén elérhető árfolyamnyereségről se kelljen lemondani.

Az opció vevője védve van a számára kedvezőtlen árfolyammozgás ellen, ugyanakkor megmarad a lehetősége, hogy a számára kedvező árfolyamváltozásokat kihasználja. Az opció vásárlójának kockázata maximum a kifizetett opciós díj összege, nyeresége viszont korlátlan lehet.

A vételi jogot vásárló a lejáratkor dönt az opció lehívásáról:

Kötési ár: 154,75 CHF/HUF

Spot ár: 154,75 CHF/HUF

Spot1 ár: 155,85 CHF/HUF

Spot2 ár: 153,85 CHF/HUF

- a.) Amennyiben az opciós kötési ár megegyezik a spot (azonnali) árfolyammal, az opciós joggal lehet élni, de azonnali megbízással is ugyanaz az árfolyam érhető el. A 'veszteség' az opciós díj.
- b.) Amennyiben az opciós kötési ár alacsonyabb az azonnali, „spot1” árnál, az opció vevője *él(het)* opciós jogával és a kötési árfolyamon (154,75 CHF/HUF) megveheti a 250 000,- CHF összegű devizát. A kötési és a spot1 árfolyam különbözetéből adódó árfolyamnyereségből a prémium összegét levonva kapjuk meg az üzlet tényleges eredményét.

Az opciós díj nagyságát meghaladó árfolyamnyereség esetén nyereséggel zár az ügylet, az opció vevője élni fog opciós jogával, lehívja az opciót. Amennyiben az árfolyamnyereség kevesebb a fizetendő opciós díjnál, az ügylet összességében veszteséggel zárul, amelynek mértéke az opciós díj és az árfolyamnyereség különbözete.

- c.) Amennyiben az opciós kötési ár magasabb az azonnali, „spot2” árnál, az opció vevője *nem él* opciós jogával és a spot2 árfolyamon veszi meg a 250 000,- CHF összegű devizát. A spot2 ár és a kötési ár különbözetéből realizált árfolyamnyereséget a prémium összegével csökkentve, kapjuk meg a ténylegesen realizált árfolyamnyereséget.

Az opciós ügylet a lejárat előtt ellentétes irányú opciós üzlettel lezárható. Az üzlet pénzügyi eredménye ebben az esetben a két opciós díj különbözete.

Példa:

A kötési áron vételi jogot vásárlónak opciós díj megfizetése mellett van lehetősége az opciós jogával élni. Az opciós díj a kiírónak (bank) fizetendő, aki kötelezettséget vállal arra, hogy lehívás esetén teljesít, a kötési árfolyamon – függetlenül az azonnali (spot1) árfolyam alakulásától – ad el forintot a 250 000,- CHF megvásárlásakor.

Az adott lejáratra eladási opció kiírójaként, kötelezettjeként jelenik meg a vételi opció vevője. Kötelezettséget vállal arra, hogy prémium ellenében az eladási opció jogosultjától (bank) megveszi a 250 000,- CHF devizaösszeget a megállapodott kötési áron adott lejáratra = vételi opció lejáratára.

Ily módon lehetőség van arra, hogy a fizetett és kapott prémium 'kiüsse' egymást.

Opció vs. direkt határidős ügylet

Míg a direkt határidős ügylet feltétlen kötelezettségvállalást jelent, addig az opció csupán feltételes, tehát az opció tulajdonosának akaratától függő kötelezettségvállalás. Ugyanebből a különbségből fakad egy másik előny, hogy az opció képes védelmet nyújtani a kedvezőtlen árváltozással szemben, ugyanakkor a kedvezőből is enged részesedni.

Az opciónál már nem csak az árváltozás irányára, hanem az áringadozás mértékére, tehát a volatilitásra is lehet fogadni. Egy *politikai választásnál* vagy egy nagy jelentőségű gazdasági mutató bejelentésénél erőteljes mozgással lehet számolni, amelyet szinte csak ilyen opciókkal lehet 'megjátszani'.

Az árfolyamkockázat kezelése sokkal hatékonyabban végezhető direkt határidős és opciós ügyletek kombinációjával, mint csupán direkt határidős műveletekkel.

Az árfolyamkockázat kezelésekor a döntésünket megelőzi egy piaci várakozás. Amennyiben a forint gyengülésére számítunk, hogy az esedékes kötelezettségek teljesítéséhez szükséges forintösszeget a jelenben meg tudjuk határozni, illetve díj ellenében a lehetőséget vásároljuk meg.

Az ún. lezárási ügylet lehetőséget biztosít arra, hogy amennyiben a folyamatok nem igazolják a piaci várakozásokat, kiszálljunk az ügyletekből. A lezárás esetén tényleges teljesítés nem történik, azonban a két ellentétes ügylet eredőjének nettó elszámolására sor kerül.

LIKVID PÉNZESZKÖZ KEZELÉSÉNEK ESZKÖZEI

Szolnok Megyei Jogú Város Önkormányzata 8/2007. (II.23.) KR. rendelete III. fejezet 13. § (6) bekezdése előírja, hogy a „többletbevételek és kiadási megtakarítások a költségvetés általános tartalékát képezik”. A rendelet 13. § (7) bekezdése meghatározza az általános tartalék felhasználását, mely szerint a „tartalékot a költségvetési hiány csökkentésére kell fordítani”.

A költségvetési rendelet szabályozza a többletbevételek, illetve a megtakarítások felhasználását, ilyen értelemben szabályozott a likvid pénzeszköz azonnali „elköltése”.

A zártkörű kötvénykibocsátás, mint a forrásbevonás új eszköze lehetőséget teremtett a 2007 – 2010 közötti időszakra vonatkozó működési konszolidáció és fejlesztési célú forrásszükséglet egyösszegű „lehívására”.

A felhasználási ütemterv meghatározza az 55 000 000 CHF forint ellenértékének a 4 éves időszak alatt tervezett felhasználását.

felhasználási ütem (évek)	felhasználás	ebből	
		működés	fejlesztés
2007	2 900	2 000	900
2008	2 881	1 081	1 800
2009	2 529	629	1 900
2010	391	0	391
összesen	8 700	3 710	4 990

Az ütemezett felhasználás szükségessé teszi a rendelkezésre álló, fel nem használt pénzeszköz kezelését. A pénzeszköz a kibocsátás devizanemében, svájci frankban került az önkormányzat CHF folyószámláján jóváírásra.

Az erős forint szükségessé a CHF-ben történő átmeneti befektetési lehetőségek bemutatását: deviza betét, valamint strukturált befektetési ügyletek.

Deviza befektetés

A devizabetét forinttól különböző pénznemben (pl. CHF) betétként elhelyezett pénzösszeg. Betét a Ptk. szerinti betétszerződés alapján fennálló követelés. A kamat egy pénzösszeg, amit a befektetés névértéke után fizet meg a 'kölsönvevő', a bank. A betéti kamatláb a névértékre vetített kamat %-os formában kifejezve. A betéti kamatláb szintje alacsonyabb a betét devizanemében nyilvántartott kötelezettség után fizetett kamatláb szintjénél.

A devizaárfolyamhoz kötött két-devizás strukturált befektetési ügylet a normál piaci hozamnál magasabb hozamot fizet, azonban a befektetési ügylet lejáratakor, a Befektetési Megállapodásban rögzített piaci referencia (azonnali árfolyam) értéknek a befektetési ügyletben rögzített küszöbárfolyam értékének egymáshoz való viszonyától függően a befektetett összeg, vagy a befektetés devizanemében, vagy a befektetett összeg küszöbárfolyamon átváltott forint ellenértéke kerül jóváírásra.

Példa

Az önkormányzat az erős forint miatt átmenetileg devizában kívánja 1 000 000 CHF „megtakarítását” befektetni. Az 1 000 000 CHF után fizetett kamat 6 havi CHF LIBOR bázison 3,3% p.a.. A spot (azonnali) árfolyamon, 149,50 CHF/HUF, 149 500 000 Ft áll rendelkezésre. A két-devizás strukturált befektetési ügyletet 3 hónapos futamidőre, 6,50% kamatszinten, 152,00 CHF/HUF küszöbárfolyamon kötjük meg.

Amennyiben a futamidő végén, az előre rögzített napon az azonnali árfolyam nem éri el a 152,00 CHF/HUF küszöbárfolyamot, a befektetés CHF-ben kerül jóváírásra, az érte fizetett kamat 6,50% p.a.. Amennyiben az érintési időpontban (a megállapodásban rögzített időpont) az azonnali konverziós árfolyam eléri, vagy meghaladja a 152,000 CHF/HUF küszöbárfolyam értékét, a betét után megfizetésre kerül a 6,50% p.a. kamat, valamint megtörténik az 1 000 000,- CHF forintra konvertálása az előre rögzített küszöbárfolyamon, 152,00 CHF/HUF. Az átváltás abban az esetben is a Megállapodásban rögzített küszöbárfolyamon történik, ha az azonnali árfolyam meghaladja azt.

A strukturált befektetési ügylet lehetőséget ad a fizetett kamatot lényegesen meghaladó kamatszint elérésére, kamatnyereség realizálására. A kamatnyereség „kockázati ára” abban az esetben, ha a lejárat időpontjában érvényes azonnali árfolyam eléri, vagy meghaladja a küszöbárfolyamot az, hogy a küszöbárfolyamnál nem lehet kedvezőbb az átváltási árfolyam függetlenül az azonnali árfolyamtól. Lejáratkor a forint ellenérték nem lehet több, mint 152 000 000,- Ft.

A devizaárfolyamhoz kötött sávós strukturált befektetési ügylet lényege, hogy az alaphozam (garantált hozam) mellett prémium hozam megfizetése abban az esetben történik, ha a befektetési ügylet kötési és lejárat napja közötti időszakban (pl. 3 hónap), annak bármely napján a piaci referencia (pl. CHF/HUF napi MNB fixing) árfolyamértéket eléri, vagy meghaladja a Befektetési Megállapodásban előre rögzített küszöbárfolyam értéke, tehát az érintési esemény bekövetkezik. Tehát amennyiben a forint gyengülését valószínűsítjük a megállapodás futamideje alatt, a befektetési ügylet az alaphozam mellett prémium hozam elérését teszi lehetővé a teljes futamidőre vetítve. A futamidő végén a befektetés CHF-ben marad.

Forint befektetés

A forintban rendelkezésre álló nagy összegű, átmenetileg fel nem használt pénzeszköz kezelésének lehetséges módja a portfólió menedzsment („Szolnok Alap”).

Portfólió menedzsment („Szolnok Alap”)

A 'Szolnok Alap' kvázi befektetési alapként kezelhető. A befektetési alap kialakítása szükségessé teszi a hozam, kockázat és likviditási elvárások definiálását. A kialakításra kerülő Szolnok Alap összetételét (típusát) meghatározza a befektetés tervezett ideje, ennek az időnek a bizonyossága (a befektetés hamarabbi felszámolásának valószínűsége), az elviselhetőnek tartott kockázat mértéke és a kockázathoz társulva az elvárt hozamok.

Ha a befektetés tervezett ideje bizonytalan, vagy előre láthatóan van esély rá, hogy a tervezett idő előtt is szükség lehet a pénzre, fontossá válik a likviditás kérdése. Ha minél később akarjuk visszakapni a befektetésünket (vagy annak egy részét), annál magasabb kockázatot tudunk felvállalni, és annál magasabb hozamra számíthatunk hosszútávon.

Minden befektetés jellemzője, hogy a három előny valamelyikét (alacsony kockázat, magas hozam, könnyű hozzáférés) fel kell áldozni a másik kettő érdekében.

Az alapok főbb típusai:

- Likviditási alapok: a korábbi pénzügyi alapokon belül azon alapok tartoznak ide, amelyeknél a portfólióban lévő kötvényjellegű eszközök átlagos hátralévő futamideje nem haladhatja meg a 3 hónapot.
- Pénzügyi alapok: azon alapok tartoznak ide, amelyeknél a portfólióban lévő kötvényjellegű eszközök átlagos hátralévő futamideje nem haladhatja meg az 1 évet.
- Rövid kötvényalapok: azon alapok tartoznak ide, amelyeknél a portfólióban lévő kötvényjellegű eszközök átlagos hátralévő futamideje 1-3 év.
- Hosszú kötvény alapok: azon alapok tartoznak ide, amelyeknél a portfólióban lévő kötvényjellegű eszközök átlagos hátralévő futamideje meghaladja a 3 évet.
- Kötvénytúlsúlyos vegyes alapok: a portfólióban lévő részvény-típusú eszközök aránya nem haladja meg a 30%-ot.
- Garantált alapok: hozamot, illetve tőkemegővást ígérő, illetve garantáló alapok.
- Az ingatlanalapok is két kategóriába sorolódnak:
 - Ingatlanforgalmazó alapok: olyan ingatlanalapok, amelyeknél az építés alatt álló ingatlanok maximális aránya 30%.

A befektetések főbb eszközcsoportjai:

Kötvények:

Magyarországi értékpapírpiacra a legfontosabb szerepe a kötvényeknek van, ezen belül is meghatározó az államkötvények piaca. A kötvények hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kibocsátójuk (állam) a kötvény tulajdonosa számára a kötvény ellenértékének visszafizetésén túlmenően meghatározott jövedelem (kamat) kifizetését ígéri.

A kötvények tehát meghatározott jövőbeli pénzáramlással rendelkeznek. Fontos tudni, hogy az (állam) kötvényeknek 'bejártott' másodlagos piacuk van, ahol a befektetők ezeket a kötvényeket adják-veszik.

Mint minden piacon, itt is az egyes kötvények iránti piaci igény határozza meg a kötvények árát. Amennyiben az árfolyam emelkedik, a hozam csökken, vagy fordítva, a hozam emelkedése az árfolyam csökkenését eredményezi.

Eltérő futamidőkre a befektetők a kockázatok és a piaci várakozásaiknak megfelelően eltérő kötvény-hozamokat várnak el. Az eltérő futamidőkre elvárt hozamokat az ún. *hozamgörbén* szokták ábrázolni. Amennyiben valamilyen oknál fogva a befektetők által elvárt hozamokban változás következik be, természetesen átértékelődik az adott kötvények jövőbeli kifizetéseinek jelenértéke, azaz változik a kötvény másodlagos piaci árfolyama. Így fordulhat elő, hogy állampapírokon is lehet veszteségeket elszenvedni.

Amennyiben az állampapír lejárat előtt nem kerül értékesítésre, a lejáratkori hozama ismert, és garantált.

Az értékelési sajátosságokból fakadóan minél hosszabb egy kötvény lejárat, másodlagos piaci árfolyamát annál nagyobb mértékben befolyásolják a jövőbeli elvárt hozamokban bekövetkezett változások, így ezek árfolyama jobban ingadozik rövidebb futamidejű társaiknál. Minél hosszabb tehát a kötvény futamideje, annál nagyobb a kockázata, ha lejárat előtt kerül sor a másodlagos piaci értékesítésére.

A magyarországi kötvénypiac sajátossága, hogy a külföldi intézményi befektetők jelentős aránya miatt a forint árfolyamában bekövetkezett változások közvetlenül kihatnak a kötvénypiaci folyamatokra, tekintettel arra, hogy a külföldi befektetők a kötvény-kockázatok mellett a forintbefektetések kockázatát is viselik.

Részvények:

A részvények gazdálkodó társaságokban lévő tulajdonosi jogokat megtestesítő értékpapírok. A részvények értékét elsősorban az adott társaság jövőbeli fejlődésével kapcsolatos általános befektetői megítélés befolyásolja, amihez hozzájön a teljes részvényt piac várható mozgásával kapcsolatos befektető vélekedés bizonytalansága is.

A részvényt piaci mozgásokban a pszichológiai tényezőnek van meghatározó szerepe. A részvénybefektetés kockázatosabb, mint a kötvénybefektetés, azonban a magasabb kockázat hosszú távon magasabb hozamokkal jár együtt.

Részvénybefektetések esetében a befektetések megosztásának, a diverzifikációnak a leghatékonyabb eszközét a részvény befektetési alapok jelentik.

Ingatlanok-ingatlanalapok:

Az ingatlanalapok Magyarországon az utóbbi években meglehetősen stabil, kiszámítható, ugyanakkor kellően magas hozamokat tudtak elérni. Az ingatlanalapok közvetlenül valósítanak meg ingatlanbefektetéseket, ingatlanokon kívül egyéb értékpapírt a rövid lejáratú állampapírok kivételével nem is vásárolhatnak.

Az ingatlan az általános vélekedés szerint biztonságos befektetés, ugyanakkor nem szabad elfelejteni, hogy az ingatlanbefektetés az értékpapírokkal szemben sajátos kockázatokat is magában hordoz. Az egyik legfontosabb kockázat a likviditás, ugyanis egy ingatlan értékesítése nyilvánvalóan nagyságrendileg nehezebb és időigényesebb, mint egy egyszerű értékpapír-adásvétel.

További kockázati elemet jelent az ingatlanok értékelésének bizonytalansága, mivel értelemszerűen az ingatlanok esetében nincs olyan másodlagos piac, amely teljesen megbízható árfolyamokkal tudna szolgálni.

A 'Szolnok Alap' kialakításánál a hozammal, a kockázattal és a likviditással szemben támasztott követelmények: magas hozam, alacsony kockázat, éven belüli időtartamra likviditás.

Elsődleges szempont a biztonság, tehát az alacsony kockázatvállaló szándék. Ez behatárolja az igénybe vehető befektetési instrumentumok (egyedi értékpapírtípusok és befektetési alapok) körét. A felhasználási ütemben az éven belül tervezett felhasználás időbeli bizonytalansága tovább szűkíti az 1 éves futamidőre tervezhető értékpapírok körét.

A 2009. évig tervezhető befektetésnél a hosszabb befektetési időtávból adódóan a biztonsági szempont magasabb kockázati szinten biztosítható. A 18 hónap futamidőt meghaladó befektetések biztonsága mérsékelt kockázatvállalás mellett is biztosítható.

A fenti alapelvek mentén kerül kialakításra a Szolnok Alap induló portfóliója, amely egyedi értékpapírokból és befektetési alapokból 'koktélja'. Az (induló) portfólió teljesítményét az önkormányzat tanácsadója folyamatosan nyomon követi (monitoring), javaslatot tesz a pénzügyintézet(ek) szakértőivel történő egyeztetést követően a portfólió átalakítására.

A portfólió értékelésének objektív mérőszámaként meghatározásra kerül a portfólió benchmarkja (referencia-index). A benchmark olyan viszonyítási alapként használt irányadó hozam vagy piaci index, amelyhez egy portfólió vagy befektetési alap teljesítményét mérik.

A 'Szolnok Alap' induló portfóliójának referencia indexe(i) adják majd meg azokat az alapértékeket (hozamszinteket), amelyhez viszonyítva lesz értékelhető a portfólió teljesítménye.

„BEFEKTETÉSI KIS SZÓTÁR”

Portfólió:

Egy befektető tulajdonában lévő különböző értékpapíroknak az összessége, azok összetétele.

Alapok alapja:

Az alap portfóliójába nem egyedi értékpapírok, hanem más befektetési alapok befektetés jegyei kerülnek. Az egy portfólióban lévő több befektetési alaphoz köszönhetően az ilyen alap értékét egy időben nagyszámú befektetés alakítja, így a befektetés kockázata a több lábbon állás elve alapján csökken.

Az alapok alapja másik előnye, hogy a befektetők alacsonyabb költségekkel érhetnek el olyan értékpapírpiacokat, melyeken az egyedi értékpapírok adásvétele egyébként csak magas költségekkel valósítható meg.

Államkötvény:

Egy évnél hosszabb lejáratú állampapír.

Befektetési alap portfóliója:

A portfólió összetétele döntően befolyásolja annak kockázatát. A befektetési alapokra vonatkozó jogszabályok az állampapírokba történő befektetést gyakorlatilag nem korlátozzák. Részvényekbe, vállalati kötvényekbe, más befektetési jegyekbe azonban csak korlátozottan, a tőkét többféle ilyen papírral megosztva, egy-egy féléből csak csekély mennyiséget vásárolva fektethet be egy alap. Az alap kezelőjének meghatározott időközönként (fél évente) jelentést kell készítenie, amelyben fel kell tüntetni a befektetési alap portfóliójának összetételét is.

Diszkont kincstárjegy:

Olyan kincstárjegy, amely kamatot nem fizet, lejáratkor a névértékét fizetik, de a futamidő alatt csökkentett (diszkont) áron kapható. Tulajdonosainak bevétele árfolyamnyereségből származik.

Duration (hátralevő átlagos futamidő):

Duration (hátralevő átlagos futamidő): A hátralevő átlagos futamidő a kötvények, illetve kötvényekből álló portfóliók esetében, azok kockázatosságának jellemzésére használt mérőszám, amely a kötvényalapok kezelőinek befektetési döntéseinél is fontos szerepet játszik.

A piaci kötvényhozamok várható csökkenésekor az alap kezelője növeli, ellenkező esetben csökkenti az átlagos hátralevő futamidőt. Minél nagyobb a hátralevő átlagos futamidő, annál kockázatosabbnak tekinthető az adott kötvény, illetve kötvényportfólió.

Garantált Alap:

A garantált alap olyan befektetési alap, melyhez tőkegarancia, esetlegesen hozamgarancia is kapcsolódik.

Hozam:

Egy befektetés megtérülését jelző szám, amelynek segítségével általában lehetővé válik az összehasonlítás más befektetésekkel. Általában éves szintre számítva és százalékban adják meg, hogy egységnyi befektetés mennyi bevételt hoz az eredeti tőke visszafizetésén felül, de megadható pl. forintban is.

Amíg a kamat azt jelzi, hogy a befektetés kezelője (pl. bank, kötvénykibocsátó stb.) mennyit fizet az elhelyezett pénz után, addig a hozam azt jelzi, hogy a befektetésnek mekkora a megtérülése. A kettő például az értékpapíroknál és a devizabetéteknél tér el egymástól árfolyamnyereség vagy veszteség miatt.

Jelzáloglevél:

Jelzálogbank által kibocsátott, ingatlannal fedezett, közép vagy hosszú távú kötvény jellegű értékpapír, melyet a jelzálogbank egy meglévő hitelállományának finanszírozása céljából bocsát ki.

Biztonságosnak számító befektetés, ami az államkötvényekkel ellentétben nem az állam, hanem egy adott bank visszafizetési garanciáját tartalmazza. A befektetési alapok közül jelzáloglevelekbe főleg a kötvényalapok, valamint a vegyes alapok fektetnek be.

Kincstárjegy:

Egy éves, vagy annál rövidebb lejáratú állampapír.

Likviditás:

Egy befektetés azon tulajdonsága, hogy milyen idő- és hozamveszteséggel "számolható fel", értékesíthető, milyen könnyen forgatható, mennyire megbízható a másodlagos piaca.

MAX index (Magyar Államkötvény Index):

A magyar állampapírpiac fix kamatozású, egy évnél hosszabb hátralevő futamidejű államkötvényeinek teljes hozam indexe. Az index a kötvények árfolyamainak változásán túl a kamatokat is figyelembe veszi, és azokat a kosár egészét tekintve újra befekteti.

Ha egy kötvény kikerül a kosárból - mert például a hátralevő futamideje egy év alá csökken -, akkor piaci árfolyamértéke szintén arányos módon kerül befektetésre a kosár kötvényeibe.

Nettó eszközérték:

A nettó eszközérték egy befektetési alap vagyonának összességét, míg az egy jegyre jutó nettó eszközérték az egy befektetési jegyre jutó értékét mutatja. Nyíltvégű alapoknál a befektetési jegyek eladásánál és visszaváltásánál alkalmazott árfolyam alapjául szolgál.

RMAX:

A rövid lejáratú állampapírok átlagos piaci árfolyamváltozását jelző index, amelyben a MAX-ból - a futamidő rövidege miatt - kikerülő, fix kamatozású, három hónap és egy év közötti hátralévő futamidejű Magyar Államkötvények, valamint a három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű diszkont kincstárjegyek találhatóak. Az RMAX a pénzügyi alapok teljesítményének megítélésékor használható referencia-index (benchmark).

Volatilitás:

Az árfolyam ingadozásának mértékét tükröző jelzőszám. A volatilitás a kockázatosság jellemzésére használható. A volatilitás, azaz a kockázatosság növekedésével a befektetés minimálisan ajánlott befektetési időtávja is nő.

Két azonos típusú, azonos piacon befektető és azonos hozamokat elérő befektetési alap közül az számít vonzóbb befektetésnek, amelyiknek kisebb a volatilitása, így a jelzőszám értékének ismerete iránymutatást ad befektetési döntéseink meghozatalánál.

ZMAX:

6 hónapnál rövidebb lejáratú állampapírok átlagos piaci árfolyamváltozását jelző index. Tartalmazza a 14 és 182 nap közötti hátralévő futamidejű, fix kamatozású magyar államkötvényeket, valamint diszkont kincstárjegyeket. A ZMAX a pénzügyi alapok teljesítményének megítélésékor használható referencia-index (benchmark).

„DEVIZALEXIKON”**Árfolyamjegyzés**

Egy adott deviza ára, egy másik devizanemben kifejezve. Legtöbbször a jegyzett devizát a bázisdeviza egységére adják meg.

Bázisdeviza

Devizaárfolyam jegyzésénél az a deviza, melynek egy egységében a másik (jegyzett) devizát kifejezik. (A jegyzett deviza pár bal oldalának a devizaneme.)

Bázispont

Egy század százaléknyi kamatláb.

Bid-offer spread (marge)

A vételi és eladási ár közti különbség. Az árfolyamjegyzésnél a bank nyeresége ebből adódik.

Bid

Az ügyfél részére a bank által felkínált eladási ár. A kamatlábak esetében az a kamatláb (%-ban), melyen a bank a devizát hajlandó betétként felvenni. Kétoldali jegyzésnél a bal oldali érték.

Dealer

A brókerrel ellentétben munkájának nemcsak az üzletkötés a lényege, hanem az árfolyamkockázat átvállalása is. Így a dealer a vételek és eladások közti különbségben is érdekelt.

Diszkontálás

Jövőben esedékes követelések értékének kiszámítása a lejáratig járó kamatok levonásával.Pl.: Értéknap előtt (jelenértéken) számolnak el.

Értéknap

(Value date) Az adott pozíció teljesítésének a napja. Spot (azonnali) és határidős ügyleteknél egyaránt értelmezzük.

Értékvesztés

(devalválódás) Más devizákban kifejezve csökken az adott deviza értéke.

Felértékelés

A kifejezés rendszerint a hivatalos árfolyam vagy devizaérték mesterséges beavatkozással történő növelését jelenti más devizákkal szemben.

Forward ügylet

A spot ügyletke képest határidőre történő vételi vagy eladási ügylet, melyet a kötésnapon rögzítenek a felek, és a rögzített árfolyamon történhet szállítás (forward, outright) vagy csak nyereség/veszteség elszámolás (termin).

Fundamentális elemzés

Az adott termék keresletére és kínálatára ható makrogazdasági, társadalmi, politikai tényezők vizsgálata, elemzése.

FX

Foreign Exchange, azaz devizaváltás, devizapiaci ügylet.

Hedge

Fedezeti ügylet, amely során az árfolyam nem kívánt változásából fakadó kockázatot igyekeznek kivédeni a piaci szereplők.

Intervenciós érték

(intervenciós sáv) Adott devizának egy másik devizában kifejezett árfolyama (árfolyamtartománya), melynek intervenció segítségével történő fenntartására a kormány kötelezettséget vállal.

A forint esetében például az intervenciós értékek az intervenciós sáv közepétől számított +/- 15%-nyi devizaértékek.

Intervenció

Beavatkozás, amely jellemzően valamilyen központi hatóság feladata, és adott piacon kíván stabilizáló hatást kifejteni. A devizapiaci intervenció esetében a jegybank nyíltpiaci műveletét értjük rajta, amikor devizát vesz, vagy ad el, a saját deviza értékének védelmében.

Jegyzett deviza

Az a deviza, melyet a másik (bázis) deviza egységével kifejeznek. A jegyzett deviza pár jobb oldalának a devizaneme. Az ügylet lezárásával keletkezett nyereség/veszteség tehát a jegyzett deviza nemében képződik meg.

Kötésnap

Az ügylet megkötésének a napja.

Lebegő árfolyam

(floating rate) A deviza árfolyamát kizárólag az iránta megnyilvánuló piaci kereslet-kínálat határozza meg. A lebegő árfolyam tiszta formájában azt jelenti, hogy az állam egyáltalán nem befolyásolja szintjét.

Leértékelés

A kifejezés rendszerint a hivatalos árfolyam, vagy devizaérték mesterséges beavatkozással történő csökkentését jelenti egy adott értékkel.

LIBOR

London Interbank Offered Rate, Londoni bankközi kamatláb, amelyet egy londoni bank egy másik első osztályú londoni banknak számít fel rövid lejáratú hitelezés során. A LIBOR a kamatfizetési periódustól, valamint a kérdéses devizától is függ, de mértékét elsősorban a hitelpiaci kereslet-kínálati viszonyok határozzák meg.

Long (vételi) pozíció

Long pozícióban van a befektető, ha az adott termék árfolyamának növekedésével, a deviza erősödésével nyereséget ér el.

Money market

A pénzpiac, mely az egy évnél nem hosszabb lejáratú pénzek piaca.

Nyíltpiaci műveletek

A jegybank azon tevékenysége, melynek során értékpapírokat (elsősorban államkötvényeket) értékesít, vagy vásárol a jegybank pénz mennyiségének, illetve a kamat szint befolyásolásának céljából.

Offer

Az ügyfél számára a bank által felkínált vételi árfolyam. A kamatlábak esetében az a kamatláb (%-ban), amelyen a bank a devizát hajlandó hitelként kihelyezni. A kétoldali jegyzésnél rendszerint a jobb oldali érték.

Opció

A birtokosa számára olyan jog, vagy kötelezettség, mely egy meghatározott mennyiségű áru, előre meghatározott áron és meghatározott időpontban, vagy időpontig történő megvételéről, vagy eladásáról szól. A *devizaopció* egy meghatározott mennyiségű deviza jövőbeli megvételére (vételi opció), vagy eladására (eladási opció) való jogot jelent, előre meghatározott áron, meghatározott lejáratra.

Order

Megbízás.

Outright ügylet

Outright ügylet minden olyan *tőkemozgással járó, egyszeri határidős deviza adás-vétel*, amelynél a teljesítés időpontja a kötésnapot követő azon nap, amely mindkét devizában munkanap és ameddig mindkét devizában kettőnél több munkanap telt el. Szállítósos forward ügylet.

Pozíció

Nyitott pozíció, amely lehet vételi (long) illetve lehet eladási (short).

Prémium

A forward ügyleteknél a határidős ár eltérése a spot ártól. A határidős prémium jelzi a devizapárt alkotó devizák közti kamatlábkülönbséget.

Short (eladási) pozíció

Short pozícióban van a befektető, ha az adott termék árfolyamának csökkenésével, a deviza gyengülésével nyereséget ér el.

Spot ügylet

Spot ügylet esetén különböző devizanemek közötti egyszeri átváltásról (csereügyletről) van szó, amelynél a teljesítés időpontja az ügyletkötést követő második munkanap (T+2). (Ezt a műveletet másképpen konverciónak is nevezik.)

Stop loss

A pozíció várható veszteségének csökkentésére irányuló pozíciózárási megbízás.

Swap ügylet

Swap ügylet minden olyan deviza csere ügylet, mely két egy időben megkötött, azonos devizanemek közötti, de ellentétes irányú (azonnali és határidős) váltásból áll, amelyeknél az egyik devizában azonos a kötések összege.

Technikai elemzés

A technikai elemzés a piaci folyamatok tanulmányozása grafikonok segítségével, abból a célból, hogy a jövőbeli árfolyamok alakulása előre jelezhetővé váljon.

Termin ügylet

Olyan forward ügylet, melynél a felek lezáráskor, vagy lejáratkor a tőkét nem mozgatják, csak a pozíción keletkezett nyereséget/veszteséget számolják el.

IV. napirendi pont

Előterjesztés a szociális nyári gyermekétkeztetéshez kapcsolódó forrás átadására a Szolnoki Gyermek-és Ifjúsági Közalapítvány részére

Dr. Kállai Mária szóbeli beajánlásában elmondta, hogy a nyári étkeztetéshez lehetősége van az önkormányzatnak, hogy a rászoruló gyermekek részére 30 napra ételkonzerveket biztosítson. A városban ebben az ellátásban 500 gyermek részesül 5 millió forint értékben, ami nagyban hozzájárul a rászoruló családok gyermekétkeztetési problémájának megoldásához.

Szalay Ferenc ismertette, hogy az oktatási és pénzügyi bizottság véleményezte az előterjesztést, és elfogadását mindkét bizottság támogatta.

Kérdés az előterjesztéssel kapcsolatban nem hangzott el.

Vélemények:

Tóth Istvánné véleménye szerint örömteli, hogy a Gyermek- és Ifjúsági Alapítvány beszerzi ezeket a konzerveket és választékot is biztosít. Elmondta, hogy az oktatási bizottság kérte a hivatal munkatársait arra, hogy a belvárosban érintett 188 gyermek ellátására a belvárosban jelöljön ki elosztó helyet, és ne kelljen kiutazni érte a Széchenyi lakótelepre.

Tóth Ferenc tapasztalatai azt mutatják, hogy a szétszétással vannak problémák, és a jogosultak között is vannak, akik ezt nem értékelik. A tavalyi évben is voltak megmaradt konzervek.

Dr. Tóta Áron felhívta a figyelmet arra, hogy az elosztás körültekintőbb és alaposabb kell, hogy legyen, illetve törekedjenek arra, hogy magyar termékeket vásároljanak.

Dr. Kállai Mária ismertette, hogy ez egy akció, amelyet kormányrendelet szabályoz. Az 5 millió forintot valószínűleg hasznosabban is fel lehetne használni. Megköszönte az észrevételeket, és a tapasztalatokat összegyűjtve ígérte, hogy át fogják gondolni az összeg jövőbeni felhasználását.

Szalay Ferenc meglátása szerint a konzervosztás valóban nem ad biztosítékot arra, hogy azt a szülők a gyermekek étkeztetésére fordítják.

Megállapította, hogy Szolnok Megyei Jogú Város Közgyűlése – határozathozatalkor jelenlévő képviselők száma 19 fő – 19 igen szavazattal, ellenszavazat és tartózkodás nélkül meghozta a következő határozatot:

**181/2007. (VII.12.) sz. közgyűlési határozat
a szociális nyári gyermekétkeztetéshez kapcsolódó forrás átadásáról a Szolnoki Gyermek- és Ifjúsági Közalapítvány részére**

Szolnok Megyei Jogú Város Közgyűlése a helyi önkormányzatokról szóló 1990. évi LXV. tv. 9. §, 10. § (1) bekezdés d) pontja alapján, figyelemmel a Kormány 126/2007. (VI.1.) Korm. rendeletében foglaltakra az alábbi határozatot hozza:

Szolnok Megyei Jogú Város Közgyűlése szerződés alapján a Szolnoki Gyermek- és Ifjúsági Közalapítvány részére 5.502.000.- Ft forrást biztosít rendszeres gyermekvédelmi kedvezményben részesülő gyermekek részére 2007. július 2. és augusztus 31. közötti időszakra melegíthető konzerv beszerzésére.

Határidő: 2007. július 31.

Felelős: Szalay Ferenc polgármester

A határozat végrehajtásában közreműködik:

Humán és Városfejlesztési Igazgatóság koordinálásban a Polgármesteri Hivatal szervezeti egységei

Szolnoki Gyermek- és Ifjúsági Közalapítvány

Értesülnek: Szalay Ferenc polgármester
Hegmanné Nemes Sára alpolgármester
Dr.Kállai Mária alpolgármester
Szabó István alpolgármester
Dr.Szakali Erzsébet jegyző
Dr.Sebestyén Ildikó aljegyző
Polgármesteri Hivatal igazgatói
Szolnoki Gyermek- és Ifjúsági Közalapítvány

V. napirendi pont

Előterjesztés Szolnoki Kistérség Többcélú Társulása és SZMJV Önkormányzat Egészségügyi Szolgálatára között létrejött, a Szolnok, Móra F. út 9. szám alatti rendelő, orvosi ügyelet céljára használt helyiségeire vonatkozó használati szerződés módosításának jóváhagyására

Szalay Ferenc ismertette, hogy a városfejlesztési bizottság véleményezte az előterjesztést, és azt a közgyűlésnek elfogadásra javasolja.

Kérdés, vélemény az előterjesztéssel kapcsolatban nem hangzott el.

Megállapította, hogy Szolnok Megyei Jogú Város Közgyűlése – határozathozatalkor jelenlévő képviselők száma 19 fő – 19 igen szavazattal, ellenszavazat és tartózkodás nélkül meghozta a következő határozatot:

182/2007. (VII.12.) sz. közgyűlési határozat

a Szolnoki Kistérség Többcélú Társulása és Szolnok Megyei Jogú Város Önkormányzat Egészségügyi Szolgálatával között létrejött, a Szolnok, Móra F. út 9. sz. alatti rendelő központi orvosi ügyelet céljára használt helyiségeire vonatkozó használati szerződés módosításának jóváhagyásáról

Szolnok Megyei Jogú Város Közgyűlése, a helyi önkormányzatokról szóló, többször módosított 1990. évi LXV. törvény 80. § (1) bekezdésében foglaltakra figyelemmel, Szolnok Megyei Jogú Város vagyonáról és a vagyonnal való gazdálkodás egyes szabályairól szóló, többször módosított 25/2003. (VII.9.) KR. rendelet alapján az alábbi határozatot hozza:

Szolnok Megyei Jogú Város Közgyűlése a Szolnoki Kistérség Többcélú Társulása és Szolnok Megyei Jogú Város Önkormányzat Egészségügyi Szolgálatával között létrejött, a Szolnok, Móra F. út 9. sz. alatti rendelő központi orvosi ügyelet céljára használt helyiségeire vonatkozó használati szerződés módosításával – mely a határozat mellékletét képezi – egyetért.

Értesülnek: Szalay Ferenc polgármester
 Hegmanné Nemes Sára alpolgármester
 Dr.Kállai Mária alpolgármester
 Szabó István alpolgármester
 Dr.Szakali Erzsébet jegyző
 Dr.Sebestyén Ildikó aljegyző
 Polgármesteri Hivatal igazgatói
 Szolnok Megyei Jogú Város Önkormányzat Egészségügyi Szolgálatával
 Szolnoki Kistérség Többcélú Társulása

**182/2007. (VII.12.) sz. közgyűlési határozat
 melléklete**

HASZNÁLATI SZERZŐDÉS MÓDOSÍTÁSA

amely létrejött egyfelől Szolnok Megyei Jogú Város Önkormányzat Egészségügyi Szolgálatával (5000 Szolnok, Baross G. u. 1.), mint használatba adó, továbbiakban: Használatba adó, másfelől a Szolnoki Kistérség Többcélú Társulása Társulási Tanácsa (5000 Szolnok, Kossuth tér 9.) mint használatba vevő, továbbiakban: Használatba vevő között a mai napon az alábbi feltételekkel:

A Használatba adó a központi orvosi ügyelet területi ellátási kötelezettség teljesítéséhez a Használatba vevőnek 2007. január 1-től adta át az egészségügyi szolgáltatások teljesítését célzó, önkormányzati tulajdonú ingatlant és egyéb vagyontárgyakat, mely az alábbiakkal egészül ki:

- A Szolnok, Móra F. u. 9. szám alatti, összesen 243,58 m², kizárólagosan, illetve közösen használt alapterületen túlmenően, további 10,3 m² közös használatú helyiség kerül használatbaadásra, melynek rendeltetése fertőző elkülönítő, előtér, WC.

Általános rendelkezések:

1./ Jelen szerződés-módosítás 2007. augusztus 1-jén lép hatályba és határozatlan időtartamra szól.

2./ A használati szerződés jelen módosítással nem érintett részei változatlanok maradnak.

3./ Jelen szerződés-módosítást a felek, elolvasás és értelmezés után, mint akaratukkal mindenben megegyezőt helybenhagyólag aláírják.

Szolnok, 2007. július 13.

.....
Használatba adó

.....
Használatba vevő

Ellenjegyezte:

.....
Önkormányzat részéről

Szalay Ferenc: Bejelentette, hogy a közgyűlés a nyílt ülés napirendi pontjainak tárgyalását befejezte. **Az ülés kezdődött 15,30 órakor, befejeződött 16,00 órakor.**

Szalay Ferenc
polgármester

Dr. Sebestyén Ildikó
aljegyző