



**BUDAPEST FŐVÁROS III. KERÜLET,
ÓBUDA – BÉKÁSMEGYER ÖNKORMÁNYZAT**

POLGÁRMESTER

*Az előterjesztés tárgyalása az Mötv. 46. § (1) bekezdése és 48. § (1) bekezdése alapján nyilvános ülésen történik.
Döntéshozatal módja: egyszerű többség*

**ELŐTERJESZTÉS
a Pénzügyi, Tulajdonosi és Vagyonynyilatkozat-kezelő Bizottság
2026. soron következő ülésére**

Tárgy: javaslat átmenetileg szabad pénzeszközök elhelyezésére

Előterjesztő: dr. Kiss László Polgármester

Előterjesztést készítette: Füzes Márta főosztályvezető, Horváthné Kovács Andrea költségvetési osztályvezető

Tisztelt Bizottság!

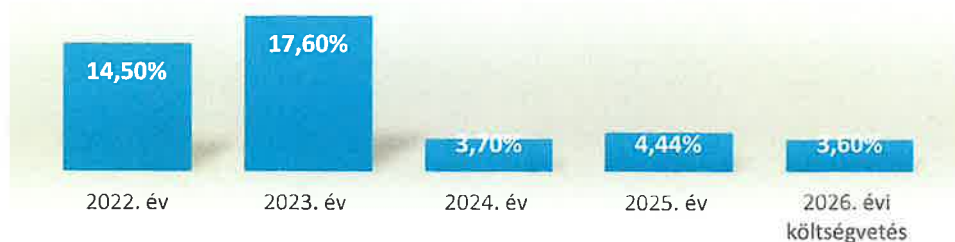
Budapest Főváros III. Kerület, Óbuda-Békásmegyer Önkormányzat pénzeszközei a Raiffeisen Bank Zrt-vel kötött bankszámlaszerződések alapján a banknál vezetett költségvetési és kapcsolódó alszámláin, valamint az Államkincstár többletnyilvántartó számláin vannak nyilvántartva.

Jelenlegi jegybanki alapkamat 2026. július 22-én csökkent 5,75 %-ra. A hazai infláció 2023. januárban tetőzött 25,7%-kal. 2023-ban átlagosan 17,6%-kal, 2024-ben 3,7 %-kal, 2025. évben 4,4% -kal nőttek az árak.

Éves infláció	mértéke
2022. év	14,50%
2023. év	17,60%
2024. év	3,70%
2025. év	4,4%
2026. évi költségvetési tv.	3,60%

Inflációs adatok

Éves Infláció



1. grafikon Éves infláció 2022-2026

2026 júniusban a fogyasztói árak átlagosan 1,7%-kal haladták meg az előző év azonos időszaki értékét.



2. grafikon Fogyasztói árak

Az Önkormányzat 2012. évben és 2016. évben fejlesztési céljai megvalósításhoz fejlesztési célú hitelt vett fel. 2014. évben a fejlesztéseihez szükséges forrást kötvénykibocsátással biztosította. A jegybanki alapkamat emelkedésével a kamatfizetési kötelezettség többszörösére nőtt.

A jelenleg fennálló hitelek tőketartozásai, és a fizetendő kamat mértékek:

Önkormányzat fennálló hiteleinek tőke tartozásai 2026. július 29-én (adatok eFt-ban)

Hitel megnevezése	Tőke-tartozás	Kamat	Lejárat
Hunyadi hitel	184 147	3 havi EURIBOR+ RKO1 (2,7%) + 1,25% (6,267%)	2032.09.29
Új fejlesztési hitel	275 862	3 havi BUBOR +1,3% (7,05%)	2026.12.31
Összesen	460 009		

Előző időszakokban realizált kamat bevételekből származó hozamot tartalmazza az alábbi kimutatás:

Év	Hozam összege
2022.	353,5 millió Ft
2023.	583,4 millió Ft
2024.	238,3 millió Ft
2025.	474,5 millió Ft
2026. július 29-ig	480,7 millió Ft

A tervezett kamat bevételek az eredeti előirányzathoz képest túl fognak teljesülni, szükséges lesz a bevételi előirányzatok emelése.

Az Önkormányzat által 2012. és 2016. évben felvett hitelekhez, valamint a 2014. évben kibocsátott kötvényhez kapcsolódó adósságszolgálat adatait mutatja be a következő táblázat:

Év	Visszafizetett tőke	Kamatkiadás
2015.	62,0 millió Ft	97,8 millió Ft
2016.	163,8 millió Ft	53,1 millió Ft
2017.	218,3 millió Ft	52,9 millió Ft
2018.	218,3 millió Ft	77,4 millió Ft
2019.	410,9 millió Ft	103,4 millió Ft
2020.	770,1 millió Ft	99,8 millió Ft
2021.	770,1 millió Ft	104,9 millió Ft
2022.	715,5 millió Ft	273,7 millió Ft
2023.	770,1 millió Ft	409,0 millió Ft
2024.	777,5 millió Ft	175,3 millió Ft
2025.	581,2 millió Ft	86,9 millió Ft
2026.07.29-ig	290,6 millió Ft	28,0 millió Ft

Figyelemmel az Önkormányzat adósságszolgálatára és a kamatfizetési kötelezettségeire, megfontolandó az átmenetileg szabad pénzeszközök újbóli kamatoztatása, melyet az önkormányzat likviditási terve is alátámaszt.

Hivatkozással az Önkormányzat Szervezeti és Működési Szabályzatáról szóló 23/2024. (XI. 7.) önkormányzati rendelet 1. és 2. számú mellékleteiben a Képviselőtestület által a polgármesterre, valamint az állandó bizottságokra átruházott feladat- és hatáskörökre, valamint az önkormányzat vagyonáról és vagyontárgyak feletti tulajdonosi jogok gyakorlásáról szóló 17/2014. (VI. 2.) önkormányzati rendeletben foglaltakra, az átmenetileg szabad pénzeszközök elhelyezéséről a Pénzügyi, Tulajdonosi és Vagyonnyilatkozat-kezelő Bizottság dönt.

Tekintettel arra, hogy a **makrogazdasági környezet változásai nehezen tervezhetők**, és az önkormányzat költségvetési rendelete egy évre vonatkozik, továbbra is a rövid távú befektetés lenne a legcélravezetőbb megoldás.

Az Önkormányzat Raiffeisen Banknál vezetett költségvetési főszámlájához rendelt, látra szóló kamat mértéke 2025. október 1-től:

- 1 mrd HUF alatt: BUBOR-2,5%
- 1 mrd HUF felett: BUBOR-2,0%

2025. október 1-jén indult a decentralizált önkormányzati számla vezetés. A fővárosnak, a budapesti kerületeknek és a megyei jogú városoknak kötelező jelleggel a Magyar Államkincstárnál vezetett többletnyilvántartó számlákra kell utalniuk a **napi működéshez nem szükséges forrásaikat**. A szabályozás értelmében 2025. október 1-jét követően a fővárosi kerületi önkormányzat és költségvetési szerve a tárgyévet megelőző második évi beszámolójában szereplő költségvetési kiadási összegének 5 % át meghaladó pénzeszközét beutalja az államkincstár kincstári számlájára. A bankszámlák között szükséges volt limitérték meghatározása, ennek eredményeként 2025. évben az Önkormányzat költségvetési számláján naponta 1,2 milliárd Ft lehetett.

2026. évre új limit érték került meghatározásra, mely a 2024. évi konszolidált beszámoló alapján a költségvetési kiadások összegének, 45 775 921 eFt-nak, az 5 %-a azaz 2 228 796 eFt. Az új limitérték a számlák közötti megosztásának eredményeként, 2026. évben az Önkormányzat költségvetési számláján naponta 1,67 milliárd Ft lehet, mely a pénzügyi folyamatok újra gondolásával, jelentős adminisztrációs többlet teher mellett elegendő a napi működéshez, és a likviditás folyamatos fenntartáshoz.

A Magyar Államkincstárba beutalásra került többletnyilvántartó számlán lévő pénzeszközből lehetőség van az „Önkormányzati Magyar Államkötvény”-t (ÖMÁK) vásárolni.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény (ÖMÁK) egy több éves futamidejű, jegybanki alapkamat mértékével megegyező kamatozású, dematerializált értékpapír, amelynek vásárlói az elsődleges és másodlagos piacon kizárólag helyi önkormányzatok lehetnek. Az értékpapírokat az Államadósság Kezelő Központ Zrt. hozza forgalomba nyilvános ajánlattétellel, és a Magyar Államkincstár kezeli.

Jelenleg megvásárolható a 2028/Z sorszámú Önkormányzati Államkötvény, mely a jegybanki alapkamat mértékével kamatozik. Jelenlegi jegybanki alap kamat 5,75 %.

Az Önkormányzat jelenleg az alábbi Önkormányzati Magyar Államkötvények állománnyal rendelkezik:

Sorozatszám	Terhelt bankszámla	Értékpapír összege
2028/Z	Lakásértékesítési alszámla/ Többletnyilvántartó számla	1,150 milliárd Ft
2028/Z	Költségvetési számla/ Többletnyilvántartó számla	12,800 milliárd Ft

Az Állampapír jellemzőit az alábbi táblázat tartalmazza:

Sorozatszám	2028/Z ÖMÁK
jegyzés kezdő időpont	2025.10.02.
lejárat	2028. november 23.
kamatfizetés	havonta (minden hó 23-a)
kamatszámítás algoritmusa	tényleges /360 nap
kamatozás	változó, a jegybanki alapkamat mértéke (jelenleg 5,75 %)
visszaváltás	T+2 nap

Az értékpapírokat költségvetési éven belül megtérülő befektetésként vásároltuk, visszaváltásuk – kamat maximalizálási szempontok és a likviditás figyelembe vételével – történik, figyelembevéve a **szolidaritási hozzájárulás fizetési kötelezettséget** is.

A szolidaritási hozzájárulás megfizetését érintően 2026. évben jelentős eljárásrendi változások léptek életbe, azaz a szolidaritási hozzájárulás megfizetése már nem a nettó finanszírozás rendszerén keresztül történik. A települési önkormányzatok által 2026. évben teljesítendő önkormányzati szolidaritási hozzájárulás összegéről szóló 49/2025. (XII. 23.) NGM rendelet alapján a fizetési kötelezettséget az eddigi havi rendszerességgel szemben négy időpontban szükséges teljesíteni az önkormányzatnak az alábbiak szerint:

Szolidaritási hozzájárulás fizetési kötelezettség			
részösszeg	teljesítendő	összeg (Ft)	nem teljesítés esetén az államkincstári hatósági átutalási megbízás benyújtás időpontja (inkasszó)
1.	2026. január 26.	719 685 153	2026. január 29.
2.	2026. április 15.	2 279 002 983	2026. április 20.
3.	2026. július 15.	719 685 153	2026. július 20.
4.	2026. október 16.	2 279 002 983	2026. október 20.
Összesen		5 997 376 272	

2026. július 29-én az Önkormányzat költségvetési számlájának egyenlege 1,4 milliárd Ft, a számaához kapcsolódó államkincstári többletnyilvántartó számlájának az egyenlege 0 Ft. Az államkincstári többletnyilvántartó számlán levő pénzeszköz után az Államkincstár kamatot nem fizet, míg a Raiffeisen Banknál látra szóló kamatot kapunk, ezért elsődleges cél, hogy a napi működéshez nem szükséges pénzeszköz állomány államkötvényben (5,75%), vagy a Raiffeisen bankszámlán látra szóló kamattal (3,0-3,25 %) kamatozzon.

Euro alapú betét lekötések

Az Önkormányzat euro alapú alszámlájáról az alábbi betétlekötések történtek:

Forrásszámla	Lekötés időpontja	Lejárat időpontja	Lekötés összege	Kamat mértéke 2,0% realizált kamat
Euro számla	2026.07.07	2026.10.07	600 000 euró	3 024,66 euró

Az euró alapú számlára átvezetésre kerültek az utófinanszírozott pályázati bevételek, evvel a bankszámla 2026. július 29-i egyenlege 6 723,83 euró.

A Raiffeisen Bank által ajánlott leghosszabb futamidő 3 hónap. Figyelembe véve az alszámlára érkező bevételeket, a lejáratú betéteket és hozamokat, valamint az eurós kiadásokat, az alszámláról a javasolt betétlekötések:

Forrásszámla	Lekötés időpontja	Lejárat időpontja	Lekötés összege
Euro számla	2026.10.07	2026.12.31	600 000 euró

600 000 euró betétlekötés az Euro számláról 2026. október 7. – 2026. december 31. közötti futamidővel:

- 2,00 %-os kamat esetén 2 794 euró bevételt jelentene;
- 1,80 %-os kamat esetén 2 515 euró bevételt jelentene;
- 1,70 %-os kamat esetén 2 375 euró bevételt jelentene;
- 1,50 %-os kamat esetén 2 095 euró bevételt jelentene.

Fentiek alapján kérem a Tisztelt Bizottságot a következő határozati javaslat elfogadására:

H a t á r o z a t i j a v a s l a t :

A Bizottság úgy határoz, hogy

1. **az Önkormányzat Euro számlájáról** az átmenetileg szabad pénzeszközeiből **600 000 eurót** a Raiffeisen Bank befektetési ajánlata alapján - a legkedvezőbb befektetés elvének figyelembe vételével - **2026. október 7. – 2026. december 31. közötti időtartamra** leköti, egyúttal felhatalmazza a polgármestert a betétlekötési bizonylat aláírására.
Határidő: azonnal

Budapest, 2026. augusztus 04. ”.


Dr. Kiss László
Polgármester


Fűzes Márta




Dr. Kiss Annamária


Horváthné Kovács Andrea

TÜBO érk. 2026.08.04. 