

Önkormányzati szabad pénzeszközök befektetési összehasonlítása

Az önkormányzat átmenetileg szabad pénzeszközeinek elhelyezésére az alábbi lehetőségek kerültek vizsgálatra:

- OTP bankbetét (5,00–5,10% fix kamat)
- Diszkont Kincstárjegy (~6,5% hozam)
- Önkormányzati Magyar Államkötvény (változó kamatozás, MNB alapkamat – jelenleg 6,5%)

Időtáv (100 millió Ft)	OTP (5,00%)	Állampapír (6,50%)	Többlet
3 hónap	1 250 000 Ft	1 625 000 Ft	+375 000 Ft
6 hónap	2 500 000 Ft	3 250 000 Ft	+750 000 Ft
12 hónap	5 000 000 Ft	6 500 000 Ft	+1 500 000 Ft

Futamidő és likviditás:

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény lejáratára 2028. november 23., azonban rövid távra is alkalmazható, mert:

- havonta (minden hónap 23-án) kamatfizetés történik,
- a Magyar Államkincstár napi vételi árfolyamot jegyezi,
- eladás esetén a névérték + felhalmozott időarányos kamat kerül kifizetésre.

Lejárat előtti eladás esetén nincs kamatvesztés. Az addig eltelt napokra járó kamat is kifizetésre kerül.

Összegzés:

A jelenlegi kamatkörnyezetben az állampapír-megoldás 3–12 hónapos időtávon érdemben magasabb hozamot biztosít a bankbetétéhez képest, azonos vagy alacsonyabb kockázat mellett, kamatvesztés nélkül.

Szakmai szempontból az Önkormányzati Magyar Államkötvény választása javasolható az átmenetileg szabad pénzeszközök elhelyezésére.

A kérdés már csak az, hogy 100 millió forint átutalása milyen költséggel jár, erre rá kell kérdezni a banknál, mi van az apróbetűben, általában van egy felső korlát, de az függ a számlacsomag kondíciós listájától, valamint a napi utalási limitre is érdemes rákérdezni.