

**A Pécsi Tudományegyetem  
befektetési szabályzata**



**Pécs 2023.**  
*Hatályos 2023. március 31. napjától*

A Pécsi Tudományegyetem (továbbiakban Egyetem) Szenátusa az egyesülési jogról, a közhasznú jogállásról, valamint a civil szervezetek működéséről és támogatásáról szóló 2011. évi CLXXV. törvény (a továbbiakban: Civil tv.) 45. §-a rendelkezései alapján a **befektetés szabályait** (a továbbiakban: „szabályzat”) az alábbiak szerint határozza meg.

### **A szabályzat és a befektetések céljai és alapelvei**

**1. §** A szabályzat célja az Egyetem pénzügyi befektetésekkel, illetve azok adminisztrációjával kapcsolatos tevékenységek, feladatok és hatáskörök meghatározása.

**2. § (1)** Jelen szabályzat alkalmazásában befektetési döntésnek minősül valamennyi olyan döntés, amely az Egyetem pénzügyi eszközök szerkezetét, összetételét és volumenét érinti, azt megváltoztatja.

(2) Jelen szabályzat alkalmazásában nem minősül befektetési döntésnek az Egyetem bankszámláin lévő, az Egyetem likviditás kezelésével összefüggő banki műveletekről szóló döntés meghozatala, illetve új bankszámla nyitása.

**3. §** A szabályzat a befektetési célokat és alapelveket, illetve a befektetési tevékenységekhez kapcsolódó döntéshozatali mechanizmusokat, és kockázatkezelést határozza meg, összhangban az irányadó jogszabályi rendelkezésekkel, valamint az Egyetem alapító okiratában (a továbbiakban: „Alapító Okirat”) és a szervezeti és működési szabályzatában (a továbbiakban: „SzMSz”) foglaltakkal.

**4. § (1)** A befektetési tevékenységre vonatkozó mindenkor alapelv, hogy az Egyetem pénzügyi eszköz vagyonának elsődleges és meghatározó célja az Egyetem irányadó és mindenkor hatályos jogszabályi rendelkezések szerinti, illetve az Alapító Okirat által meghatározott céljainak, feladatainak és tevékenységének megvalósításához szükséges források és finanszírozás, valamint az Egyetem pénzügyi függetlenségének és stabilitásának hosszú távú biztosítása. A befektetések nem veszélyeztethetik az Egyetem működését, vagyonát, Alapító Okiratban meghatározott céljainak elérését.

(2) A befektetési alapelvek rögzítésének célja, hogy iránymutatást adjon a befektetési tevékenységek vonatkozásában, meghatározza azok korlátait, továbbá biztosítsa a befektetésekhez kapcsolódó döntések, célok és kockázatok transzparenciáját, annak érdekében, hogy az Egyetem tevékenysége hosszú távon kiegyensúlyozott és fenntartható legyen. Ebből következik, hogy mindenkor az Egyetem vagyontömegének megőrzését biztosító, konzervatív befektetési politika folytatása szükséges, az alábbi elvek és célok előtt tartásával:

- **bevétel (hozam) generálása:** az Egyetem által végzett befektetési tevékenység legfőbb célja az egyetemi tevékenység hatékony, rendszeres, stabil és hosszú távú finanszírozásának támogatása, amely segíti az Egyetem működésének és az általa ellátott közfeladat megvalósításának a folyamatosságát;
- **biztonság:** az egyetemi tevékenység hosszú távú fenntartásának letéteményese a befektetéseken vállalt alacsony kockázat, amely az Egyetem pénzügyi eszközeinek megőrzését célozza;
- **likviditás:** az Egyetem mindenkor pénzügyi befektetéseinek összhangban kell lennie az éven belüli és az esetleges hosszú távú kötelezettségeivel, fenntartva az Egyetem folyamatos fizetőképességét;
- **a vagyon megőrzése:** az Egyetem hosszú távú és stabil működésének záloga a pénzügyi eszközeinek megőrzése és annak gyarapítása;
- **alacsony tranzakciós költségekre való törekvés.**

**5. §** A befektetési tevékenység ellátására – az Alapító Okiratban esetlegesen meghatározott korlátozásokkal – az Egyetem külső, harmadik személy szolgáltatót vehet igénybe.

### **A befektetések típusai, a befektetési struktúra és kockázatkezelés**

**6. § (1)** Az Egyetem pénzbeni vagyonának kezelése során jelentkező kockázatok mérlegelt, tudatos és korlátozott felvállalása szükséges.

(2) A pénzügyi befektetések magyar forintban (HUF), euroban (EUR) és USA dollárban (USD) eszközölhetők. A befektetések devizaárfolyam-kockázata tekintetében törekedni kell a kockázat minimalizálására, a befektetések, illetve azok által generált jövedelem és a tervezett kiadások devizanemeinek összehangolására.

(3) A befektetési formák tekintetében a jogszabályi és a jelen szabályzatban meghatározott keretek között bármilyen befektetési eszköztípus engedélyezett. Az Egyetem céljainak teljesítését nem veszélyeztetve a befektetési tevékenysége során figyelembe veszi a társadalmi felelősséget, amely kiterjed a környezeti megfontolásokra is. Az Egyetem a befektetési tevékenysége során különös figyelmet fordít a költséghatékonyságra, valamint a befektetések értékesítése során a legoptimálisabb ajánlat kiválasztására, a versenyztetés biztosítására, illetve vészhelyzet esetén a veszteségek minimalizálására.

**7. § (1)** A befektetések főbb csoportjai:

Likviditási portfólió

a) Bankbetét

(a) látra szóló betét

(b) lekötött betét (maximális futamidő 1 év)

b) Diszkont kincstárjegy (a Magyar Állam által kibocsátott, forintban denominált kincstárjegyek)

c) Állampapír (a Magyar Állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő, forint és deviza névértékű értékpapírok, melyek maximális futamideje 1 év)

(2) A Likviditási portfólió kezelése: A bevételek és a kiadások eltérő időpontbeli pénzáramlást jelentenek, amely likviditási rést folyamatosan menedzselni kell.

### **A befektetési eszközök és a kapcsolódó kockázatkezelési limitek** **Bankbetét**

**8. § (1)** A bankbetét lehet:

a) látra szóló betét,

b) lekötött betét.

(2) A látra szóló betét a Likviditási portfólió része, amely a likviditás menedzselését szolgálja.

(3) A lekötött betét a Likviditási portfólió része, lekötéskor maximalizált futamideje 1 év. A lekötött betét mértéke legfeljebb 1 milliárd Ft lehet.

(4) A bankbetét elhelyezése során törekedni kell a megfelelően biztonságos pénzügyi intézmény kiválasztására a hitelminősítés, a mérlegfőösszeg nagysága, a tőkemegfelelés és a menedzsment minősége kritériumok mentén.

### **Diszkont kincstárjegy**

**9. § (1)** A diszkont kincstárjegy a Magyar Állam által kibocsátott, forintban denominált kincstárjegy.

(2) Diszkont kincstárjegyben legfeljebb 1 milliárd Ft tartható.

### **Állampapír**

**10. § (1)** Az állampapír a Magyar Állam által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő, forint és deviza névértékű értékpapír.

(2) A Likviditási portfólió részét képező vagyon állampapírba fektetése esetén a maximális futamidő 1 év. Állampapírban legfeljebb 1 milliárd Ft tartható.

### **A befektetési döntések meghozatalának módja**

**11. § (1)** A befektetési döntések meghozatalára, – a jogszabályokban, illetve az Alapító Okiratban foglaltakat figyelembe véve – a kancellár jogosult. A kancellár írásbeli meghatalmazással a befektetési döntéshozatali jogát egyedileg vagy általánosan az Egyetem vezető állású munkavállalójára átruházhatja.

(2) A befektetési döntéseket jelen szabályzatban meghatározott alapelvek figyelembevételével, valamennyi, a döntést befolyásoló körülmény alapos mérlegelését és kockázateértékelését követően, a jóhiszeműség, a gazdaságosság alapelve alapján kell meghozni. Minden befektetésről külön kell dönteni, az egyes befektetési

döntésekhez –amennyiben a befektetés nagysága, összetettsége vagy speciális jellege indokolja – a Kancellár külső szakértőt vehet igénybe.

### **Jelentési rendszer, ellenőrzés**

**12. §** (1) A Kancellár rendszeresen, de legalább fél évente tájékoztatja a Rektori Vezetői Értekezletet, a Szenátus Gazdasági és Pénzügyi Bizottságát, valamint az Egyetem Fenntartóját a befektetések adatairól.

(2) A Kancellár az éves beszámoló elfogadása előtt beszámol a Közhasznúsági Felügyelő Bizottság részére:

- a) az általa meghozott és végrehajtott befektetési döntésekről,
- b) az Egyetem pénzügyi-, jövedelmi és vagyoni helyzetéről,
- c) a befektetési portfólió összetételéről és teljesítményéről;
- d) a befektetési tevékenység tervezett jövőbeni irányairól, stratégiájáról, illetve a soron következő év során meghozni tervezett befektetési döntésekről.

### **Záró rendelkezések**

**13. §** Jelen szabályzat a Szenátus általi elfogadást követő napon lép hatályba

Pécs, 2023. március 30.

Dr. Miseta Attila s.k.  
rektor

Decsi István s.k.  
kancellár

Záradék:

A Szabályzatot a Közhasznúsági Felügyelő Bizottság véleményének kikérését követően a Szenátus 2023. március 30. napján tartott ülésén 43/2023. (03.30) számú határozatával fogadta el.