



**Szólni akart a kormánynak
a botrány előtt a Buda-Cash**

Fiktív ügyfélnek utalták a pénzt
a svájci frankkal elbukó brókerek.
Magyarország →3

**Lépéskényszerbe
került a magyar állam**

Ítélet Strasbourgban: a börtönök
túlzsúfoltságát fel kell számolni.
Magyarország →4



Utazás

8 oldalas
melléklet

A MAI
NÉPSZABADSÁGBAN!

2015. március 11., szerda • LXXIII. évfolyam • 59. szám, 16 oldal • 250 forint, előfizetőknek 150 forint • www.nol.hu

NÉPSZABADSÁG

Sosem volt 150 milliárd

Fedezet nélküli, mintegy 150 milliárd forint értékű kötvénykibocsátást gyanít a Magyar Nemzeti Bank a brókerbotrány legújabb szereplőjénél, a Quaestor-csoportnál. A kormánnyal kiváló kapcsolatokat ápoló cég jogosítványait felfüggesztették, a károk felmérése folyamatban van. A befektetők biztosan elbukták pénzüik egy részét.

Munkatársainktól

Sem a betétbiztosítási, sem a befektetővédelmi alaptól nem várhat segítséget a Quaestor – saját statisztikája szerint – kétszázézer ügyfele. Legfeljebb abban bízhatnak, hogy a cégcsoport vagyonának értékesítéséből befektetéseik egy részét visszakapják. Vagy ha az állam, illetve a Magyar Nemzeti Bank (MNB) elismeri a felügyeleti rendszer hiányosságait, és úgy a károsultak segítségére siet, mint tette azt a *Töröcskei István* kormányközeli üzletemberhez tartozó Széchenyi Bank becsődölése után adott 14 milliárd forinttal. Az MNB felelősségét jelzi, hogy tavaly év végén engedélyt adott a Quaestornak egy újabb, 70 milliárd forintos kötvénycsomag kibocsátására.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2013 nyarán végzett átfogó vizsgálatot a Quaestornál. A határozatban felsorolt hibák ma már sokatmondóak: nem különült el megfelelően a társaság és az ügyfelek vagyona, nem feleltek meg maradéktalanul a tőkekövetelmények számítási szabályainak, voltak adatszolgáltatási hiányosságok, nem volt mindig megfelelő az ügyfél-tájékoztatás, s a szavatolótőke sem érte el a szükséges mértéket. Feltehetően a cég korrigálta a hibákat, egyéb feddést ugyanis akkor nem fogalmazott meg a felügyelet.



Károsultak rohameznek meg a Quaestor egyik irodáját – kétszázézer sorstársuk van FOTÓ: MÓRICZ-SABJÁN SIMON

A mostani lavinát hétfő késő este a Quaestor Financial Hrudira Kft. indította el azzal, hogy öncsödöt jelentett, hangsúlyozva, hogy a vele szemben álló követelések kielégítésére megvan a fedezete. A cég vezetői a Buda-Cash-botrány miatt a befektetők körében kialakult pánikkal magyarázták átmeneti fizetéseképtelenségüket. Az idén esedékes, öt-hatmilliárd forintnyi kötvényállomány megújítása azonban önmagában ennyire radikális lépést nem indokolna. Reggelre azonban kiderült, hogy egészen másról van szó. Az öncsöd közvetlen kiváltó oka a felügyeleti szakemberek megjelenése volt, akik ezúttal súlyos szá-

bálytalanságokra bukkantak a kötvények kibocsátásánál.

Windisch László a parlament gazdasági bizottsága előtt már konkrét adatokkal is szolgált. Az MNB alelnöke elmondta: a jegybank 60 milliárd forintos kötvénykibocsátást engedélyezett a pénzügyi szolgáltató számára, amely saját kontójára jelentősen túlteljesítette azt, 150 milliárdos tételben piacra dobva fiktív kötvényeket. Ezeket a gyanútlan befektetők le is jegyezték. *Társoly Csaba* elnöke vezérigazgató azzal próbálta megnyugtatóni a befektetőiket, hogy a Quaestor Értékpapír Zrt.-nél vezetett ügyfélszámlákon a cég ügyfe-

leinek egyéb pénz- és értékpapír-vagyona, azaz részvények, állampapírok megvannak, de a kötvények visszafizetése „jelenleg nem lehetséges”. A cégcsoport ingatlan és egyéb vagyonának értékesítéséből mindenki a pénzéhez jut, a kifizetésekre a Quaestor vállalati csődbiztost jelölt ki. Sok dolga nem lesz, mivel az MNB kedd reggel részlegesen felfüggesztette a Quaestor Értékpapír Zrt. engedélyét, majd nem sokra rá már a teljhatalmú felügyeleti biztos kirendeléséről, kifizetési zárlatról döntöttek, és a fejleményekről a nyomozó hatóságot is értesítették.

→Folytatás a 2. oldalon

Folytatás az 1. oldalról

Windisch László, a szervezett, nagyüzemben végzett bróker-csalások technikai lebonyolításáról elmondta, hogy amíg a Buda-Cash-nél és a Quaeastornál az informatikai rendszerek meghamisításával érték célt, addig a Hungária Értékpapírnál a klasszikus kockás füzetes módszerrel folyt a csalás. E cég-nél egymilliárdos lehet a kár, amihez még egy kötvénykibocsátásból származó öt-hat milliárdos tétel is hozzácsapódik.

Az MNB gyanúja szerint a Buda-Cash-nél és a Hungáriánál az ügyfelek értékpapírjait és pénzüket is a maguk céljaira használták fel, a Quaeastornál azonban az irdatlan, 150 milliárdnyi fantomkötvénynek



Rogán Antal, Windisch László és Tállai András FOTÓ: MTI - KOVÁCS TAMÁS

nem lették nyomát – egyelőre. A Buda-Cash-ügy abban tér el a többitől, hogy ott a brókerház tulajdonosainak érdekkörébe tartozó DRB bankcsoport mintegy 120 ezer ügyfelének a pénzét is „kezelték”, akik emiatt napokig nem fértek hozzá saját számlájukhoz, de kártalanításuk már folyamatban van, a napokban mindenki megkapja pénzének a 30 millió forint alatti, biztosított részét. Az Országos Betétbiztosítási Alap első körben 73 ezer ügyfél számára fizet kártalanítást 103 milliárd forint értékben – közülük 64 ezer magánszemély és majd tízezer cég. A 64 ezer magánszemély több mint harmada százezer forint alatti megtakarítással bír, ők postán kapják meg a pénzüket.

Buda-Cash Kétmilliárdos veszteségből fejlődött ki a százmilliárdos bukás

Karácsony Miklós bevásárolt

Személyesen a Buda-Cash vezérigazgató-helyettese vásárolt négy nap alatt több mint 62 milliárd forintért értékpapírt Karácsony Miklósnak a brókerház négy regionális bankjának a pénzéből. A Buda-Cash 7920-as számú ügyfele biztos örökre a 62 milliárdos ajándéknak – ha nem fiktív személy volna.

Fekete Gy. Attila

Forrásaink szerint 1997 óta tart a Buda-Cash vesszőfutása. Azóta tömör a lyukak lyukakkal. Akkor kétmilliárdot buktak az ázsiai részvénytárcán, ahhoz jöttek később a '98-as orosz válság idején, majd a '99-es balul elsült ázsiai spekulációs ügyleteken elkönyvelt milliárdos veszteségek. A Buda-Cash 2000-re ötmilliárdos mínuszban volt, de ezt senki sem látta. Az akkori felügyelet sem.

Ügyeltek a látszatra

A menedzsmentnek dönteni kellett. Csődöt jelentenek, vagy fejlesztik a hálózatukat, és a várhatóan növekedő bevételekből eltűntetik korábbi veszteségeiket. Az előremenedék választották. Csakhogy a bővülő hálózat növekvő költségekkel, jutalékokkal és más kifizetésekkel járt. 2004-ben a hiány már 20 milliárd volt – de kívülről még mindig semmi sem látszott.

Talán az MNB és a rendőrség párhuzamosan zajló vizsgálódásának a végre kiderült, miféle trükkökkel tündített el az egyre növekvő veszteség nyomait. Talán az is kiderült majd, hogy az állami integrációból kimaradt takarékszövetkezetek 2013-as bankkálakulásakor a frissen alakult regionális pénzügyintézetek működésének engedélyezésekor az MNB miért nem fedezte fel a jókora hiányt.



Fiktív ügyfelekkel próbálta menteni a menthetőt a Buda-Cash vezérigazgató-helyettese FOTÓ: TEKNÓS MIKLÓS

Egy brókerház ügyét jól ismerő forrásunk szerint ha akkor felhívta a Keler Elszámolóház és Értéktár Zrt-t, egyetlen telefonnal tisztázható lett volna, hogy a brókerház értékpapír-vásárlásai fiktívek. De a mindent leleplező telefonhívás a jelek szerint akkor elmaradt.

A sajtó által az elmúlt hetekben sokat firtatott kérdésre Windisch László MNB-alelnök azzal a magyarázattal szolgált tegnap, hogy több évtizede működő takarékokról volt szó, ezek alakultak át bankká 2013 végén, és a bankkálakulási engedélyt feléves alapos vizsgálat alapján kapták meg.

Ez év 2015. január elsejére a mínusz már meghaladta a 85 milliárd

forintot. És ekkor jött a kegyelemcsődös. Miközben közeledett az öt-évenként kötelező felügyeleti ellenőrzés napja (nem tudták, mikorra várható a revizorok érkezése, de sejtették, hogy tovább már aligha rejtegethetik a majd két évtized alatt felhalmozott hiányt), a svájci frank árfolyama elszállt, újabb tízmilliárdos lyukát a brókerház kasszáján.

Rejtélyes találkozás

Információink szerint egy nappal az előtt, hogy a brókerház vezetői elmondásuk szerint lényegében önfeljelentést tettek (bár az MNB szerint ilyen nem is történt,

az ő gyors és szakszerű ellenőrzésük eredményeképp bukkott ki a százmilliárdos hiány), a cég egyik vezetőjének jogi képviselője találkozási lehetőséget kért egy illetékesnek vélt miniszter titkárságán, hogy jelezze a közelgő brókerházcsődöt. Végül államtitkári szinten fogadták. Másnap volt a Buda-Cash és az MNB vezetőinek a találkozója, amelyen azonban már hivatalosan meg nem erősített, de nem is cáfol értesülésünk szerint a Nemzeti Nyomozó Iroda korrupciós bűnözés elleni osztályának néhány munkatársa is jelen volt.

Am még azután is kellett egy hét (egyes vélemények szerint a miniszterelnök sürgető megjegyzése

is, hogy „miért nem kattantak már a bilincsek”), hogy a rendőrség legálább addig eljusson, hogy kiket és mivel gyanúsíthat meg. Mindez azt sejteti, hogy az MNB illetései-nek állításával szemben a felügyeleti ellenőrzés nem sok konkrétumot állapított meg. Ha nem így lett volna, a rendőrség azonnal megkezdte volna a gyanúsított ki-hallgatásokat. Ehelyett azonban a nyomozóknak kellett olyan dolgokat is tisztázni, mint hogy egy bizonyos értékpapírból a Keler Zrt. nyilvántartása szerint ténylegesen hány darabot birtokolt az év elején a Buda-Cash Brókerház, vagy hogy ki is az a Karácsony Miklós?

Fantom a Ménesi úton

Karácsony Miklósnak kulcsszerepe volt ugyanis az ügyben. V. Péter, a brókerház vezérigazgató-helyettese és mint a 7920-as ügyfele számú, Karácsony Miklós néven regisztrált számla üzletkötője, 2015. január 30. és február második között a brókerház négy regionális bankjától (külön-külön kapott) megbízás alapján közel 3,3 milliárd D151223 jelzésű diszkontkincstárjegyet vásárolt mintegy 62 milliárd forint értékben. Az értékpapírok ellenértékét a négy bank számlájáról emelte le, a fiktív papírokat pedig Karácsonynak a brókerháznál vezetett számlájára helyezte.

Karácsony bizonyosan örült volna a 62 milliárdos ajándéknak, de ő egy fiktív személy, akinek a fiktív adatait a brókerház az ügy jelen állása szerint a legfelsőbb szinten menedzselte és végrehajtott fiktív ügyletekhez használta fel.

A rendőrségi eljárás jelen állása szerint a Buda-Cash-ügyben 95 milliárd forintnak „vesztett nyoma”, 62-nek a bankokból, 33-nak a brókerházból.

Hamis könyvelés, fals adatok, túlzott kockázatvállalás jellemezte az értékpapír-kereskedőt

Kemény meccsekre számíthatnak a felek a Buda-Cash-nél a svájci frank árfolyamra alapított keletkezett lyuk betömökéséért. A brókerház kiküldött felügyeleti biztos felszólította az ügyfeleket, hogy a devizaügyleteik során keletkezett veszteségeiket legyenek szívesek befizetni. A többszörös tökéltetés miatt az ügyfelek a letéti pénzü sokszorosát is elve-szíthették. A Tőzsdei Egyéni Befektetők Érdekvédelmi Szövetsége (TEBÉSZ) szerint ez az eljárás jogsér-tő lehet. A veszteségek keletkezéséért nem mindenkinél és nem minden

esetben az ügyfelet terheli a jogi felelősség – állítja a szervezet, hiszen a Buda-Cash Brókerház részben megszerte szolgáltatói kötelezettségeit.

Január 15-én, amikor a svájci jegybank eltörölte a frank euróval szembeni 1,20-as árfolyamvédelmi küszöbét, a hirtelen és drasztikusan erősödő frankárfolyam miatt akadva működtek az internetes devizakereskedési rendszerek. Az előre megadott „stop-loss”, azaz veszteséggátó megbízások nem ott és nem úgy teljesültek, ahogy azokat a kereskedési rendszerbe már koráb-

ban beállították – sokkal rosszabb árfolyamon teljesültek csak a megbízások. A szolgáltatók szerint ez vis maior eset volt, a TEBÉSZ szerint azonban nem. Ha a befektető stop-loss megbízást állított be előre a rendszerbe, ami nem ott teljesült, ahol kellett volna, ez esetben a keletkezett veszteség teljes mértékben a befektetési szolgáltatóé.

Pikánsabb a helyzet, ha azt is figyelembe vesszük, hogy a brókerház a vádak szerint meghamisította az informatikai rendszerét, így akár fiktív ügyfelek nevében is eljárhatott,

illetve az ügyfelek által adott megbízásokat sem biztos, hogy teljesítették. Ennek fényében akár az is kérdésessé válhat, hogy a felügyeleti biztos által hivatkozott ügyletet egyáltalán az ügyfél kérte-e. Illetve a megfogalmazódó vádak szerint az ügyletre adott megbízás bizonyíthatósága is kérdéses.

Súlyosbítja a helyzetet, hogy a brókerház a tatarjárásnak beillő árfolyamváltást követően a szükséges forrást első körben – szabálytalanul – az ügyfelek egyéb számláiról szedhette be, ideértve akár

a céges befektetési számlákat vagy akár a közeli hozzátartozók számláit is. Ezek után az ügyfelek nyilván sokkal nem akarnak súlyos összegeket befizetni. A jövőben komoly pereskedésekre lehet számítani. Ráadásul a már említett szabálytalanság mellett az is vita tárgya lehet, hogy a bróker a svájci frankos ügyleteket biztonságos befektetésnek mutatta be – mivel a korábbi árfolyamvédelmi küszöb biztos támasztékot adott. Ezzel szemben a devizaügylet minden körülmények között különösen kockázatos üzlet. (Munkatársunktól)

Kifektetés

„Ezt nem tudom felfogni...”

Boda András

„A Magyar Nemzeti Bank (...) a QUAESTOR ÉRTÉKPAPÍR Zrt. tevékenységi engedélyét 2015. március 10. napjával felfüggesztette.” Ez a felirat fogadja a társaság belvárosi, a Parlamenttől közhajtásnyira lévő fiókjának ajtaján azokat, akik megtakarításukért aggódva, némi információ reményében próbálnak bejutni a cég irodájába. Nincs könyvnyű dolguk: a Báthory utcai fiókba ugyanis csak lassan, egyesével engedik be az embereket, akik után a biztonsági őr rendre kulcsra zárja az ajtót.

– Mit mondtak? Tudnak fizetni?

– csapnak le az iroda előtt sorban állók közül többen is a fiókból kilépő nőre.

– Szerintem nem. Csak ígéretnek. Adtak egy igazolást a kötvényeimről, és azt mondták, ne aggodjak, mert a vezérigazgató, ez a Tarsoly az ígérte, mindenkit kártalanít – foglalja össze a bent történetet az asszony.

– És honnan ígéretet Tarsoly, még Budapestről vagy már Bali-ról!? – vág közbe emelt hangon egy fiatalember, akinek indulata érthető: egy éve adták el párja lakását, aztán az összes pénzt kötvénybe fektették a Quaestornál. A férfi azt mondja, döntése előtt alaposan tájékozódott, s nem tűnt kockázatosnak a befektetés: „Negyed százada működő cégről van szó, ráadásul 6,5 százalékos éves kamatot ígértek, ami korántsem számít irrealisan magasnak.”

Középkorú asszony érkezik a fiókhoz, fújtatva-lihegve kérdezi az sorban állókat, mit lehet tudni. A válaszoktól nem lesz jobb a kedve.

– Atyaúristen, mit mondjak most



Hiába nézik, a papír is hazudik FOTÓ: MÓRICZ-SABJÁN SIMON

az apámnak!? – szakad ki belőle az aggodalom. Kérdés nélkül is mesélni kezdi: édesapja négy éve bízta rá az élete során megtakarított pénzét, hogy biztos helyen fialtassa. Az asszony azt mondja, abban bízik, az állami garancia itt is él, a befektetővédelmi alap hatmillióig kártalanít mindenkit. Mások is ebben reménykednek:

– Csak a hozamot bukom el, de vigye a fene a kamatot, a lényeg, hogy a tőkém megmarad – jelenti ki magabiztosan egy hatvanas éveinek végén járó férfi.

Mögötte néhány méterrel harmincas, jól öltözött férfi csóválja a fejét, s halkán, hogy a sorban állók meg ne hallják, úgy mondja:

– Sajnos tévednek. Buktunk

mindannyian. A kötvények után nincs állami garancia. És ne legyenek illúzióink, hiába óriási a Quaestor ingatlan vagyona, a kiárusítás végeredményét borítékolom: kevesen járnak majd nagyon jól, és nagyon sokan nagyon rosszul. Ott, ahol az MNB orra előtt lehetett javarészt fedezet nélkül kötvényt kibocsátani, bármit meg lehet tenni.

Közben újabb ügyfél, elegáns negyvenes férfi lép ki a fiókból, őt is kifaggatják a sorban állók. Hosszsan gondolkodik, majd végül csak annyit mond:

– Az összes nő sír odabenn.

A férfi néhány perc múltán is ott téblábol még a fióknál.

– Sok pénze van veszélyben? – kérdezzük.

– Sok.

– Milliók?

– Tízmilliók. Épp most buktam el több tízmillió forintot – mondja a férfi, és üveges tekintettel indul el a Parlament felé. Még hallani, ahogy többször is elismétli magának:

– Ezt nem tudom felfogni...