



Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság

**Az EU által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási
standardokkal összhangban készített különálló pénzügyi
kimutatások
2018. december 31.**

TARTALOM

Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készített Különálló Pénzügyi Kimutatások

- Független Könyvvizsgálói Jelentés
- Átfogó Jövedelemkimutatás
- Pénzügyi helyzet kimutatás
- Saját tőkeváltozás kimutatás
- Cash flow kimutatás
- Kiegészítő Megjegyzések a Pénzügyi kimutatásokhoz



KPMG Hungária Kft.
Váci út 31.
H-1134 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Diákhitel Központ Zrt. részvényesének

Vélemény

Elvégeztük a Diákhitel Központ Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) 2018. évi különálló pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely különálló pénzügyi kimutatások a 2018. december 31-i fordulónapra elkészített pénzügyi helyzet-kimutatásból, az átfogó jövedelem kimutatásából, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó sajáttőkeváltozás-kimutatásból és cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását és egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt különálló pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság 2018. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash-flow-iról a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban, ahogyan azokat az EU befogadta.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a különálló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Társaságtól a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott Könyvvizsgálók Etikai Kódexével (a továbbiakban „IESBA-kódex”) összhangban és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek az IESBA-kódexszel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Egyéb kérdések

A Társaság 2017. évi különálló pénzügyi kimutatásait más könyvvizsgáló könyvvizsgálta, aki 2018. szeptember 12-én kelt könyvvizsgálói jelentésében minősítés nélküli véleményt bocsátott ki.

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő megjegyzések 1. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy a mellékelt különálló pénzügyi kimutatások nem jogszabályi kötelezettségen alapuló közzététel céljából készültek. Ennek megfelelően a jelen könyvvizsgálói jelentés nem minősül a számviteli törvény 156-158. §-aiban foglalt független könyvvizsgálói jelentésnek.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei a különálló pénzügyi kimutatásokért

Diákhitel Központ Zrt. - K70 - 2018.12.31.



A vezetés felelős a különálló pénzügyi kimutatásoknak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta, összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes különálló pénzügyi kimutatások elkészítése.

A különálló pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős a Társaság vállalkozás folytatására való képességének felméréseért, a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint – kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor nem áll előtte ezen kívül más reális lehetőség – a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazásáért.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak a különálló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a különálló pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott különálló pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük a különálló pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a különálló pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a különálló pénzügyi kimutatások, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy a különálló pénzügyi kimutatások a valós bemutatást megvalósító módon mutatják-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.





Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2019. november 21.

KPMG Hungária Kft.

Henye István
Partner



Tartalomjegyzék

I. Átfogó jövedelemkimutatás	8
II. Pénzügyi helyzet kimutatás	9
III. Saját tőkeváltozás kimutatás	10
IV. Cash-flow kimutatás	11
V. Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz	12
1. A társaság rövid bemutatása.....	12
2. A pénzügyi kimutatások készítésének alapja	13
2.1. Nyilatkozat a standardoknak való megfelelésről	13
2.2. Az értékelés alapja	13
2.3. Funkcionális és prezentálási pénznem	13
2.4. Becslések és feltételezések alkalmazása	13
2.5. Átsorolások és hibák	14
3. A lényeges számviteli politikák összefoglalása	15
3.1. Számviteli politika és közzététel változásai	15
3.2. A diákhitel termék elszámolása.....	16
3.3. Nettó kamatbevételek	17
3.4. Biztosítási díjbevételek, káresemény miatt felmerülő ráfordítások	18
3.5. Nettó kereskedési eredmény.....	18
3.6. Biztosítástechnikai tartalékok és azok változása.....	18
3.7. Hitelezési veszteség.....	19
3.8. Egyéb működési bevételek és költségek	19
3.9. Adóráfördítés, adóbevétel	19
3.10. Pénzügyi eszközök és kötelezettségek	20
3.10.1. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesei	23
3.10.2. Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök.....	23
a) Diákhitelek	23
b) Biztosítási díjkövetelések.....	24
c) Egyéb követelések.....	24
3.10.3. Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek.....	24
a) Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek.....	25
b) Kibocsátott kötvény	25
c) Egyéb pénzügyi kötelezettségek.....	25
3.11. Egyéb eszközök.....	25
3.12. Tárgyi eszközök	25
3.13. Immateriális javak	26
3.14. Értékvesztés.....	27
3.14.1. Pénzügyi eszközök értékvesztése	27
a) Tárgyidőszak IFRS 9 szerinti elszámolás	27
b) Összehasonlító időszak IAS 39 szerinti elszámolás	31
3.14.2. Nem pénzügyi eszközök értékvesztése	33
3.15. Céltartalék	33
3.16. Jegyzett tőke és egyéb tartalékok	34
3.16.1. Tőketartalék.....	34
3.16.2. Eredménytartalék	34
3.16.3. Egyéb tartalékok.....	34
3.17. Állami támogatások.....	34

3.18.	Szegmens információk	34
3.19.	A 2018. január 1-től alkalmazott új IFRS standardok.....	35
3.20.	Új standardok korai alkalmazása.....	35
3.21.	Még nem alkalmazott új IFRS standardok és értelmezések.....	35
3.22.	Áttérési közzététel	38
4.	Pénzügyi és biztosítási kockázatok kezelése.....	40
4.1.	Pénzügyi és biztosítási kockázatok általános bemutatása	40
4.1.1.	<i>Kockázatkezelési keretelvek</i>	40
4.1.2.	<i>Hitelezési kockázat</i>	41
4.1.3.	<i>Biztosítási kockázat</i>	48
4.1.4.	<i>Likviditási kockázat</i>	53
4.1.5.	<i>Piaci kockázat</i>	54
4.1.6.	<i>Előtörlesztési kockázat</i>	55
5.	Tőkemenedzsment.....	55
6.	Pénzügyi instrumentumok valós értéke.....	56
7.	Kamatbevétel és kamatráfordítás	59
8.	Biztosítási díjbevétel	60
9.	Káresemény miatt felmerülő ráfordítás.....	60
10.	Nettó kereskedési eredmény.....	60
11.	Egyéb működési bevételek és költségek	61
12.	Adóráfordítás, adóbevétel	61
13.	Eszközök és kötelezettségek lejáratí megbontása	63
14.	Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek.....	63
15.	Diákhitelk és biztosítási díjkövetelések.....	63
16.	Egyéb követelések.....	65
17.	Egyéb eszközök.....	65
18.	Tárgyi eszközök	66
19.	Immateriális javak	67
20.	Halasztott adókövetelések és adókötelezettségek	68
21.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettség.....	69
22.	Egyéb kötelezettség.....	70
23.	Kibocsátott kötvények.....	70
24.	Biztosítástechnikai tartalék	71
25.	Jegyzett tőke, tőketartalék és egyéb tartalékok	72
26.	Függő követelések, kötelezettségek	72
27.	Operatív lízinggel kapcsolatos kötelezettségvállalások	72
28.	Finanszírozási tevékenységből eredő kötelezettségek	74
29.	Tranzakciók kapcsolt felekkel.....	74
30.	Mérlegfordulónap utáni események.....	76

I. Átfogó jövedelemkimutatás

		Adatok millió Forintban	
	Megjegyzés	2018.12.31	2017.12.31
Amortizált bekerülési értéken értékelt kamatbevételek	7	6 018	7 374
Kamatráfordítások	7	-4 121	-4 793
Nettó kamatbevétel		1 897	2 581
Biztosítási díjbevételek	8	487	712
Káresemény miatt felmerülő ráfordítás	9	-164	-161
Nettó kereskedési eredmény	10	0	-65
Egyéb működési bevétel	11	46	39
Biztosítástechnikai tartalék változása	24	988	-1 666
Hitelek után elszámolt értékvesztés előtti nettó működési eredmény		3 254	1 440
Hitelek után elszámolt értékvesztés, céltartalék / értékvesztés, céltartalék visszairása	4.1.2	222	4 342
Hitelezési veszteség	3.7	-46	-892
Nettó működési eredmény		3 430	4 890
Egyéb működési költség, ráfordítás	11	-2 510	-2 557
Adózás előtti eredmény		920	2 333
Adóbevétel / Adóráfordítás	12	-725	-220
Tárgyévi nyereség / veszteség		195	2 113
Tárgyévi nyereség /veszteség (a Társaság részvényeseire jutó)		195	2 113
 Tárgyévi nyereség /veszteség		195	2 113
Időszak átfogó jövedelme halasztott adóval együtt		195	2 113
 Tárgyévi átfogó jövedelem		195	2 113
Tárgyévi átfogó jövedelem (a Társaság részvényeseire jutó)		195	2 113

Budapest, 2019. november 21.

DIÁKHITEL KÖZPONT Zrt.
1027 Budapest, Kacsu u. 15-23.
Adószám: 12657331-2-41
2.


Dr. Magyar Péter
Vezérigazgató

II. Pénzügyi helyzet kimutatás

Adatok millió Forintban

	Megjegyzés	2018.12.31	2017.12.31
Eszközök			
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	14	478	229
Diákhitelek	15	221 198	226 080
Biztosítási díjkövetelések	15	1 345	1 585
Tényleges adókövetelések		5	0
Egyéb követelések	16	353	192
Egyéb eszközök	17	4	3
Tárgyi eszközök	18	182	220
Immateriális javak	19	318	186
Eszközök összesen:		223 883	228 495
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	21	191 554	183 395
Tényleges adókötelezettségek		0	8
Egyéb kötelezettségek	22	430	577
Céltartalékok	4	258	0
Kibocsátott kötvények	23	11 447	31 377
Biztosítástechnikai tartalékok	24	2 996	3 984
Halasztott adókötelezettségek	20	1 344	620
Kötelezettségek összesen:		208 029	219 961
Saját tőke			
Jegyzett tőke és tőketartalék	25	2 500	2 500
Eredménytartalék	25	3 321	-3 999
Egyéb tartalékok	25	10 033	10 033
Saját tőke összesen		15 854	8 534
A Társaság részvényeseire jutó saját tőke		15 854	8 534
Saját tőke és kötelezettségek összesen:		223 883	228 495

Budapest, 2019. november 21.

DIÁKHITEL KÖZPONT Zrt.
1027 Budapest, Kacska u. 15-23.
Adószám: 12657331-2-41
2.


dr. Magyar Péter
Vezérigazgató

III. Saját tőkeváltozás kimutatás

Megnevezés	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék	Egyéb tartalékok Egyéb tőkejuttatás	Összesen
Nyitó egyenleg 2017.01.01.	300	2 200	-6 112	10 033	6 421
Tárgyévi eredmény	0	0	2 113	0	2 113
Záró Egyenleg 2017.12.31.	300	2 200	-3 999	10 033	8 534
IFRS 9 bevezetésének hatása a saját tőkére	0	0	7 125	0	7 125
Módosított nyitó egyenleg 2018.01.01.	300	2 200	3 126	10 033	15 659
Tárgyévi eredmény	0	0	195	0	195
Záró Egyenleg 2018.12.31.	300	2 200	3 321	10 033	15 854

Budapest, 2019. november 21.

DIÁKHITEL KÖZPONT Zrt.
1027 Budapest, Kacsai u. 15-23.
Adószám: 12657331-2-41
2.


dr. Magyar Péter
Vezérigazgató

IV. Cash-flow kimutatás

		Adatok millió Forintban	
	Megjegyzés	2018.12.31	2017.12.31
Működési tevékenységből származó pénzáramlás			
Adózás előtti eredmény		920	2 333
Módosítások:			
Immateriális javakra és Tárgyi eszközökre elszámolt értékcsökkenés	11	129	156
Immateriális javak és tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	11	0	20
Nem-pénzügyi eszközökre elszámolt értékvesztés		0	1
Pénzügyi eszközökre elszámolt értékvesztés, céltartalék	4.1.2	-222	-4 342
Káresemény miatt felmerülő ráfordítás, elengedett követelés	9,11	209	1 053
Nettó kamatbevétel	7	-1 897	-2 581
Biztosítástechnikai tartalékok változása	24	-988	1 666
Társasági adórátfordítás /adóbevétel	12	-725	-220
Diákhitel folyósítások		-13 717	-12 843
Diákhitel törlesztések		26 953	23 887
Kapott kamat		4 959	5 743
Fizetett kamat		-3 622	-4 479
Nettó kereskedelmi eredmény		0	65
Biztosítási díj-követelés állományváltozása		336	397
Egyéb eszközökben bekövetkezett változások		-162	6
Egyéb kötelezettségekben bekövetkezett változások		569	215
Működési tevékenységből származó nettó pénzáramlás		11 822	8 744
Befektetési tevékenységből származó pénzáramlás			
Tárgyi eszközök beszerzése		-11	-143
Tárgyi eszközök értékesítése		0	1
Immateriális javak beszerzése		-211	-110
Befektetett tevékenységből származó nettó pénzáramlás		-222	-252
Finanszírozási tevékenységből származó pénzáramlás			
Kibocsátott kötvények ellenértéke		0	0
Kibocsátott kötvények visszafizetése		-19 500	-18 136
Hitelintézetektől kapott kölcsön		30 285	29 830
Hitelintézetektől kapott kölcsön visszafizetése		-23 056	-22 501
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzáramlás		-12 271	-10 807
Pénzeszközökben, pénzeszköz egyenértékesekben bekövetkezett nettó növekedés / csökkenés		249	18
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek állománya január 1-jén	14	229	211
Pénzeszközök, pénzeszköz-egyenértékesek állománya december 31-én	14	478	229

Budapest, 2019. november 21.

DIÁKHITEL KÖZPONT Zrt.
1027 Budapest, Kacsu u. 15-23.
Adószám: 12657331-2-41


dr. Magyar Péter
Vezérigazgató

V. Kiegészítő megjegyzések a különálló pénzügyi kimutatásokhoz

1. A társaság rövid bemutatása

A Diákhitel Központ Zrt. (továbbiakban „Társaság” vagy „Diákhitel Központ”) Magyarországon bejegyzett részvénytársaság, székhelye 1027 Budapest, Kacska utca 15-23.

A Diákhitel Központ Zrt. részvényeinek tulajdonosa a Magyar Állam.

A Társaság felett a tulajdonosi jogokat 2010. június 17-től az állami vagyonnal való felelős gazdálkodás érdekében szükséges törvények módosításáról, valamint egyes törvények megállapításáról szóló 2010. évi LII. törvény rendelkezései alapján a Magyar Fejlesztési Bank Zrt. (MFB) gyakorolja.

2014. október 20.-án az MFB, mint Tulajdonosi joggyakorló a Diákhitel Központ Zrt. módosított Alapszabályának jóváhagyásával úgy rendelkezett, hogy a Társaság ügyvezető szerve az Igazgatóság, az üzleti tevékenység és a munkaszervezet operatív irányításának feladatkörét pedig a Vezérigazgatóra, mint cégvezetőre telepítette. A Diákhitel Központ Zrt. működését a Felügyelőbizottság ellenőrzi, a Felügyelőbizottság emellett az auditbizottság feladatait is ellátja.

A Diákhitel Központ Zrt. a hallgatói hitelrendszer működtetését, és a hallgatói hitelek folyósítását, nyilvántartását végzi. A Diákhitel szervezet a hallgatói hitelrendszerről szóló 1/2012. (I.20.) Korm. rendelet előírása szerint az államilag garantált forrásait kizárólag a hallgatói hitelek kihelyezésére, azt állami kezességvállalással kibocsátott értékpapírok és egyéb, államilag garantált forrásbevonások alapján fennálló fizetési kötelezettségeinek teljesítésére, működési költségeinek fedezésére és a kibocsátott értékpapírok és forrásbevonások alapján fennálló fizetési kötelezettségeinek teljesítésére használhatja fel.

A Magyar Állam készfizető kezesként felel a Diákhitel Központ Zrt. azon fizetési kötelezettségeiért, amelyek a belföldről és külföldről, a diákhitelezési rendszer finanszírozása érdekében felvett hiteleiből, illetve kötvénykibocsátásaiból erednek.

A bevont forrásokra vonatkozó állami készfizető kezességvállalást az alábbi törvények biztosítják.

Magyarország 2019. évi központi költségvetéséről szóló 2018. évi L törvény 53. §

Magyarország 2018. évi központi költségvetéséről szóló 2017. évi C. törvény 52. §

A Társaság nem rendelkezik leányvállalatban, társult vállalatban, illetve közös vezetésű vállalatban részesedéssel.

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 9/A. § (2) pontja szabályozza, hogy mely gazdasági társaságoknak kötelező az éves beszámolót az IFRS-ek szerint kell összeállítani.

A Társaság a fenti paragrafus alapján nem kötelezett IFRS beszámoló összeállítására.

A Társaság a 2018. december 31-i fordulónapra 2019. március 21.-én külön pénzügyi kimutatásokat készített a magyar számviteli törvénnyel összhangban, amelynek közzététele a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek megfelelően megtörtént.

2. A pénzügyi kimutatások készítésének alapja

2.1. Nyilatkozat a standardoknak való megfelelésről

A Társaság a mellékelt különálló pénzügyi kimutatásokat az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS-ek) összhangban készítette. A pénzügyi kimutatások készítése során még nem alkalmazott új IFRS standardokat és értelmezéseket a 3.21 pont mutatja be.

Jelen pénzügyi kimutatások közzétételét az Igazgatóság 2019. november 21-én hagyta jóvá.

2.2. Az értékelés alapja

Kezdeti értékeléskor az eszközök és kötelezettségek bekerülési értéken kerülnek bemutatásra, kivéve egyes pénzügyi instrumentumokat, amelyeket valós értéken kell bemutatni.

Az alábbiakban felsoroltak kivételével a pénzügyi kimutatások készítése során az értékelés alapja az eredeti bekerülési érték

- a származékos pénzügyi instrumentumok értékelése valós értéken történik;
- az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok értékelése valós értéken történik;
- az egyéb pénzügyi instrumentumok értékelése amortizált bekerülési értéken történik.

2.3. Funkcionális és prezentálási pénznem

A Diákhitel Központ Zrt. funkcionális, valamint prezentációs pénzneme a magyar forint. A pénzügyi kimutatásokban szereplő adatok millió forintban kerülnek bemutatásra.

2.4. Becslések és feltételezések alkalmazása

Az IFRS-eknek megfelelő pénzügyi kimutatások elkészítése megköveteli, hogy a menedzsment szakmai megítélést, becsléseket és feltételezéseket alkalmazzon, melyek hatással vannak az alkalmazott számviteli politikára, valamint az eszközök és kötelezettségek, bevételek és költségek pénzügyi kimutatásokban szereplő összegére. A becslések és a kapcsolódó feltételezések múltbeli tapasztalatokon és számos egyéb tényezőn alapulnak, amelyek az adott körülmények között ésszerűnek tekinthetők, és amelyek eredménye képezi azon eszközök és kötelezettségek valós értéke becslésének alapját, amelyek egyéb forrásokból nem határozhatók meg egyértelműen. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől. A becslések és a feltételezések felülvizsgálatára rendszeresen sor kerül. A számviteli becslések módosítása a becslés módosításának időszakában kerül megjelenítésre, ha a módosítás csak az adott évet érinti, illetve a módosítás időszakában és a későbbi időszakokban, ha a módosítás mind a jelenlegi, mind a későbbi éveket érinti.

A Társaság az alábbi területeken alkalmazta a becslést:

• Pénzügyi eszközök és források valós értékelése

Amennyiben a pénzügyi eszközök és források valós értékének meghatározása nem aktív piaci ár alapján kerül meghatározásra, valamilyen értékelés modell alkalmazására van szükség. A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározását a kiegészítő megjegyzések 6. pontja mutatja be.

- ***Eszközök értékvesztése***

Az eszközök értékvesztésével kapcsolatos számviteli alapelveket a Társaság kiegészítő megjegyzések 3.14 pontjában ismerteti, míg az elszámolt értékvesztés a 4. fejezetben kerül bemutatásra.

- ***Biztosítástechnikai tartalék***

A Társaság által alkalmazott becslések számviteli alapelvei a 3.6 pontban míg a becslések értékét aktuáriusi modellre vonatkozóan a kiegészítő megjegyzések 4.1.3. pontja mutatja be részletesen.

- ***Céltartalék***

A Társaság által alkalmazott becslések alapelveit a 3.15 pont tartalmazza. A diákhitel ügyletek hitelnyújtási elkötelezettségében rejlő hitelkockázattal kapcsolatosan, az aktuáriusi modellre vonatkozó kiegészítő megjegyzéseket a 4.1 pont mutatja be részletesen.

2.5. Átsorolások és hibák

A Társaság a 2017 évi beszámoló lezárását követően nem tárt fel hibát.

3. A lényeges számviteli politikák összefoglalása

Az alábbiakban kerülnek bemutatásra a pénzügyi kimutatások elkészítése során alkalmazott jelentősebb számviteli politikák. A számviteli politikák következetesen kerültek alkalmazásra a jelen pénzügyi kimutatásokban szereplő időszakokra.

3.1. Számviteli politika és közzététel változásai

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, az IASB által közzétett és az EU által befogadott új és módosított standardok és értelmezések, melyek következtében a Társaság módosította számviteli politikáját.

Az alábbi standardokat a Társaság a 2018. január 1-jén kezdődő évre vonatkozó pénzügyi kimutatásokban alkalmazza először.

- **IFRS 9 – Pénzügyi instrumentumok** standard az IAS 39 kiváltását célzó átfogó program keretein belül került kibocsátásra. A standard új követelményeket vezetett be a besorolásra, az értékelésre, az értékvesztésre és a fedezeti elszámolásra vonatkozóan. Az IFRS 9 megőrzi, ugyanakkor leegyszerűsíti a vegyes értékelési modellt és két elsődleges értékelési kategóriát hoz létre a pénzügyi eszközökre vonatkozóan: amortizált bekerülési értéken vagy valós értéken történő értékelést. A besorolás a vállalkozás üzleti modelljétől, valamint a pénzügyi eszközökből származó szerződéses cash-flow-k jellemzőitől függ.

Az IFRS 9 új besorolási és értékelési megközelítést alkalmaz a pénzügyi eszközök tekintetében, amely egyrészt függ a választott üzleti modelltől, ahogyan a Társaság az eszközöket kezeli, másrészt pedig függ a pénzáramlások jellemzőitől.

Az új standard nem használja a lejáratig tartott, kölcsönök és követelések, illetve értékesíthető pénzügyi eszközök IAS 39 szerinti kategóriáit, amelyeket a következő kategóriákra cserél le:

- Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök (AC)
- Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (FVOCI)
- Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (FVTPL)

Az IFRS 9 nagyrészt megtartja az IAS 39 alatt alkalmazott pénzügyi kötelezettségekre vonatkozó besorolási szabályokat.

Az értékvesztés módszertana jelentősen változott, a korábban alkalmazott IAS 39 szerinti felmerült veszteség modellt felváltotta az IFRS 9 szerinti "előre tekintő" várható veszteség modell. Az IFRS 9 előírásai alapján a hitelezési veszteségek időben előbb kerülnek elszámolásra, mint az IAS 39 hatálya alatt. Az új standard előírja, hogy minden hitelre, nem valós értéken értékelt hitelinstrumentumra, hitelígérvényre és pénzügyi garanciaszerződésre értékvesztést kell képezni a várható hitelezési veszteség modell alapján.

Az IFRS 9 kezdeti alkalmazása a Társaság 2018. január 1-i nyitó eredménytartálékának módosítását eredményezte. Az áttérés hatását a 3.22 Áttérési közzétételek megjegyzés mutatja be.

- **Az IFRS 15 – Vevőkkel kötött szerződések árbevétele**

2014 májusában kiadásra került standard egy új, öt lépésből álló modellt határoz meg a vevőkkel kötött szerződésekből keletkező árbevételek elszámolására vonatkozóan.

Az IFRS 15 alapján árbevétel olyan értékben mutatandó ki, amely tükrözi azt az ellenértéket, amit a gazdálkodó egység a vevőnek átadott áruk, vagy nyújtott szolgáltatások ellentételezéseként elvár. Az IFRS 15 strukturáltabb megközelítéssel szolgál az árbevétel értékelésére és kimutatására vonatkozóan.

A Társaság az új standardot minden ügyfelekkel kötött szerződésből származó bevétel elszámolására alkalmazza, kivéve az alábbiakat:

- lízingszerződések, amelyek az IAS 17 Lízing standard hatálya alá tartoznak,
- az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok című standard hatálya alá tartozó bevételek,
- a biztosítási szerződésekből származó bevételek, melyek elszámolása az IFRS 4 Biztosítási szerződések című standard hatálya alá tartozik.

A Társaság esetében a legtöbb vevőkkel kötött szerződés pénzügyi instrumentum, amely az IFRS 9 hatókörébe tartozik, illetve az IFRS 4 hatálya alá tartozó biztosítási szerződésekből származó bevétel, így az IFRS 15-nek nincs jelentős hatása a Társaság átfogó jövedelmére, pénzügyi mutatóira.

A Társaság által nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatban keletkeznek olyan megszoigált bevételek, díjak, jutalékok és egyéb jövedelmek, amelyek közvetítéssel és egyéb szolgáltatásokkal kapcsolatosan merülnek fel, ezáltal pedig az IFRS 15 hatókörébe tartoznak. Ezeket a díjakat, jutalékokat és egyéb bevételeket az IFRS 15 alapján a Társaság akkor számolja el, amikor a szolgáltatást átadja a vevőnek és olyan összegben, amennyit az adott szolgáltatásnyújtásért jogosnak tart.

A Társaság az áttérésakor azt a módszert választotta, hogy az IFRS 15-t visszamenőlegesen, az IFRS 15 első alkalmazásának halmozott hatását 2018. január 1-jén az eredménytartalék nyitóegyenlegének kiigazításaként jeleníti meg az első alkalmazás időpontját magában foglaló éves beszámolási időszak tekintetében, csak az első alkalmazás időpontjában még nem teljesített szerződésekre vonatkozóan.

3.2. A diákhitel termék elszámolása

A Társaság által nyújtott diákhitel-szerződések hitel-komponenst és biztosítási komponenst is tartalmaznak. A biztosítási komponens létezése abból fakad, hogy a hallgatói hitelrendszerről szóló 1/2012. (I.20.) Korm. rendelet 19. § (1) bekezdése szerint a hitelfelvevő öregségi nyugdíjazása, végleges rokkantsága vagy halála esetén a hitelfelvevő teljes tartozása elengedésre kerül. Az öregségi nyugdíjazás vagy halál bekövetkeztekor fennálló hiteltartozásról történő lemondás egyenértékű egy öregségi nyugdíjazáskor vagy halálesetkor esedékes pénzbeli juttatással, amely alapján a nyújtott diákhitel részlegesen az IFRS 4 hatókörébe tartozó biztosítási szerződésnek minősülnek.

A Társaság a diákhitelek hitel-komponensét és biztosítási komponensét elkülönítve számolja el és mutatja be az átfogó jövedelem kimutatásban, a pénzügyi helyzet kimutatásban és a cash flow kimutatásban.

A diákhitel-szerződések után járó kamatbevétel három összetevőt tartalmaz: alapkamat, működési prémium és kockázati prémium. Az alapkamat a forráskamat fedezetét, a működési prémium a működési költségek és ráfordítások fedezetét, míg a kockázati kamatprémium a diákhitelek nemfizetési kockázatának fedezetét képezi. A kockázati kamatprémium és a működési kamatprémium tovább bontható a pénzügyi kockázathoz (hitel-komponenshez) és a biztosítási kockázathoz (biztosítási komponenshez) tartozó elemekre. A kockázati kamatprémiumnak és a működési kamatprémiumnak az egyes komponensekhez tartozó elemekre való megbontása a Társaság által alkalmazott aktuáriusi modell segítségével történik.

A diákhitel szerződések alapján folyósított összegek és a hitel-komponenshez rendelt járó kamatelemek a pénzügyi helyzet kimutatásban diákhitelként (ld. még a 3.10.2.a pontot), az átfogó jövedelem kimutatásban kamatbevételeként (ld. még a 3.3 pontot) kerülnek megjelenítésre. A biztosítási komponenshez rendelt kamatelemek a pénzügyi helyzet kimutatásban biztosítási díjkövetelésként (ld. még a 3.10.2.b pontot), az átfogó jövedelem kimutatásban biztosítási díjbevételeként (ld. még a 3.4 pontot) kerülnek megjelenítésre.

Az aktuáriusi modell működésének számviteli alapelveiről a kiegészítő megjegyzések 3.10 és 3.14 pontja, az elszámolt veszteségekről a kiegészítő megjegyzések 4.1.2 és a 4.1.3. pontja tartalmaz részletes leírást.

3.3. Nettó kamatbevételek

A kamatbevételek között jeleníti meg a Társaság az effektív kamatláb módszer alkalmazásával a diákhitel szerződések után kapott, járó kamatokból a hitel-komponenshez tartozó részt.

A Társaság üzletszabályzata alapján a hitelfelvevő késedelmes teljesítése vagy teljesítésének elmaradása esetén a Diákhitel Központ késedelmi kamatot számít fel, melyet a kamatbevételek között jelenít meg a Társaság.

A késedelmi kamatláb mértéke:

- a) a 2004. május 1-ét megelőzően kötött Hitelszerződések esetében az ügyleti kamatláb 4 százalékponttal növelt mértéke,
- b) a 2004. április 30-át követően kötött Hitelszerződések esetében a Ptk. 6:48. §-a szerint kerül meghatározásra.

Kamatbevételek között kerül kimutatásra a szabad felhasználású hitelekkel (Diákhitel 1) kapcsolatos a hitelfelvevő hallgatók részére juttatott célzott kamattámogatás összege. (CKT) A 1/2012. (I. 20.) Korm. rendelet 18.§-a szerint a hallgató célzott kamattámogatásban részesül a csecsemőgondozási díjra, a gyermekgondozási díjra és a gyermekgondozást segítő ellátásra (a továbbiakban: gyes) való jogosultság időszakának idejére.

Kamatbevételek között mutatja ki a Társaság 1/2012. (I.20) 29.§-a alapján az általános kamattámogatás összegét (ÁKT), melyre a kötött felhasználású hitelt igénybe vevő hallgató (Diákhitel 2) a hitelszerződésének fennállásának időszaka alatt jogosult. Az általános kamattámogatás mértéke 2017. szeptember 30.-ig a hitelfelvevő által fizetendő a 6.§ (7) bekezdésében meghatározott –2% – kamatot meghaladó összeg. 2017. október 01-től a 290/2017-es kormányrendelet módosította az 1/2012 kormányrendeletet, mely alapján a kötött felhasználású hitel esetében a kamatot az állam a hitelszerződés időtartama alatt, a központi költségvetés terhére,

általános kamattámogatás formájában átvállalja a hitelfelvevőtől. Az általános kamattámogatás mértéke megegyezik a kötött felhasználású hitel számított kamatával.

Az effektív kamatláb (EIR) az a kamatláb, amely a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatti, (vagy adott esetben egy ennél rövidebb időszak alatti), becsült jövőbeni pénzkifizetéseket vagy pénzbevételeket pontosan a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nettó könyv szerinti értékére diszkontálja. Az effektív kamatláb meghatározása a pénzügyi eszköz és kötelezettség kezdeti megjelenítésekor történik, és fix kamatozás esetén – speciális esetektől eltekintve - az a későbbiekben nem kerül módosításra, míg változó kamatozású pénzügyi instrumentumoknál az effektív kamat minden átárazódáskor újramegállapításra kerül. Az effektív kamatláb számításakor a Társaság a pénzügyi instrumentum valamennyi szerződéses feltételének figyelembevételével becsli a cash-flow-kat, nem veszi azonban figyelembe a jövőbeli hitelezési veszteségeket.

Az 1/2012. (I. 20.) Korm. rendelet alapján a Társaság megváltoztathatja a diákhitelek ügyleti kamatának mértékét minden féléves kamatperiódusra vonatkozóan az 1/2012. (I. 20.) Korm. rendeletben meghatározott módon (abban az esetben és olyan mértékben, ahogy a finanszírozási költségei, a hitelkockázati prémium és az egyéb adminisztratív költség prémium változásai indokolják). A Társaság a diákhitel kamatozását hasonlóknak tekinti egy standard változó kamatozású konstrukcióhoz, ezért az EIR mértékét minden féléves kamatperiódusra az aktuális ügyleti kamatláb alapul vételével állapítja meg.

IFRS9 alkalmazásának következtében a várható hitelezési veszteség kiszámítása szempontjából a Társaság a Stage 1 és Stage 2 pénzügyi eszközök (ezek meghatározását lásd 3.14 és 4.1.2 pont) esetén a kamatbevételt az EIR-nek a bruttó könyv szerinti értékre történő alkalmazásával, míg a Stage 3 pénzügyi eszközök esetén a kamatbevételt az EIR-t az értékvesztéssel csökkentett bruttó könyv szerinti értékre alkalmazza.

A kamatráfordítások között jeleníti meg a Társaság kibocsátott kötvények, illetve a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek (felvett hitelek) után fizetendő kamatok összegét az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

3.4. Biztosítási díjbevételek, káresemény miatt felmerülő ráfordítások

Biztosítási díjbevételeként jeleníti meg a Társaság a diákhitelek után kapott, járó kamatokból a biztosítási komponenshez tartozó részt. A Társaság a biztosítási díjbevételt arra az időszakra számolja el, amely időszaknak a kockázatát a díj fedezi (azaz arra az időszakra, amikor a díj felszámításra került).

A Társaság a káresemény miatt felmerülő ráfordításként mutatja ki a ténylegesen bekövetkező biztosítási események – a hitelfelvevő öregségi nyugdíjazása, végleges rokkantsága, halálosa - miatti hitelleírásokból fakadó ráfordításokat.

3.5. Nettó kereskedési eredmény

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek esetében az adott instrumentum kivezetése vagy az árfolyam-különbözetek miatti átértékelése során felmerülő nyereség vagy veszteség az időszaki eredményben, a nettó kereskedési eredményen belül kerül megjelenítésre.

3.6. Biztosítástechnikai tartalékok és azok változása

A Társaság biztosítástechnikai tartalékot képez arra a kockázatra, hogy a diákhitel szerződésekből befolyó további biztosítási díjak jelenértéken számítva nem fogják fedezni a biztosítási események bekövetkezésekor elengedésre kerülő összegeket.

A biztosítástechnikai tartalék kezdeti megjelenítését követően a Társaság a biztosítástechnikai tartalékot átértékeli a portfólió aktuális kockázati jellemzőinek megfelelően. Az átértékelésből származó nyereségeket vagy veszteségeket, amelyek tartalmazzák a diszkont lebontásának hatását, az állomány változásainak hatásait és az aktuáriusi feltételezések változásai, valamint az aktuáriusi feltételezések és a tárgyidőszaki események eltérése miatt fellépő aktuáriusi nyereségeket vagy veszteségeket, az eredményben a biztosítástechnikai tartalékok változása soron jeleníti meg a Társaság. A biztosítástechnikai tartalék képzése (kezdeti megjelenítése és átértékelése) a Társaság aktuáriusi modellje alapján történik. Az aktuáriusi modell működéséről a kiegészítő megjegyzések 4.1.3. pontja tartalmaz részletes leírást.

A biztosítástechnikai tartalék értékelésébe a Társaság beépít egy megfelelő szintű kockázati marzsot. A megfelelő mértékű kockázati marzs meghatározása során a Társaság mindig figyelembe veszi a Társaság reális lehetőségeit a kockázati prémium (illetve annak részeként a biztosítási díj elem) jövőbeni átárazására. A kockázati marzs megfelelő szintjének a kialakítása a Társaság aktuáriusi modelljén alapul.

Mivel a Társaság minden fordulónapon átértékeli a tartalékot, így az IFRS 4 alapján a Társaság megfelel a kötelezettség megfeleléségi tesztre vonatkozó minimum feltételeinek.

3.7. Hitelezési veszteség

A Társaság hitelezési veszteség soron mutatja be a behajthatatlannak, illetve behajthatatlannak nem minősülő elengedett Diákhitel és Biztosítási díjkövetelések összegét.

2017 év végéig a hitelezési veszteség bruttó módon került bemutatásra a beszámolóban, a kapcsolódó értékvesztés kivezetését a „Hitelek után elszámolt értékvesztés, céltartalék / értékvesztés, céltartalék visszaírás sor tartalmazza.

3.8. Egyéb működési bevételek és költségek

Az egyéb működési bevételek között többek közt az immateriális javak, tárgyi eszközök kivezetéséből, értékesítéséből származó nyereségeket és veszteségeket, valamint az elévült, elengedett Diákhitel követelésekre utólag befolyt összegeket mutatja be a Társaság.

Az egyéb működési költségek a Társaság működése során felmerülő költségeket, jellemzően igénybevett szolgáltatások költségeit tartalmazza. Ezen túl a Társaság ezen a soron mutatja ki a tárgyi eszközök, immateriális javak értékcsökkenését, amortizációját, elszámolt értékvesztését, peres ügyekkel kapcsolatos, illetve egyéb céltartalék-képzést, valamint munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos költségeket.

A Diákhitel Központ Zrt. a szokásos üzletmenet során állandó mértékű hozzájárulást teljesít a munkavállalóik után az Önkéntes nyugdíjpénztárakba, melyet az „Egyéb működési költség” soron számol el költségként.

A Társaság ezen kívül nem biztosít dolgozói részére egyéb nyugdíjazás utáni javadalmazást.

3.9. Adóráfordítás, adóbevétel

Az adóráfordítás, adóbevétel a tényleges és halasztott adót tartalmazza. Az adóráfordítás, adóbevétel az átfogó jövedelem kimutatásban kerül megjelenítésre, kivéve amennyiben közvetlenül a saját tőkében, vagy az egyéb átfogó jövedelemben kimutatott tételekhez kapcsolódik, amikor az adóhatás is ott kerül kimutatásra.

A tényleges adó a tárgyévi adóköteles nyereség után várhatóan fizetendő adó a beszámolási időszak végén hatályban lévő, vagy lényegileg hatályban lévő adókulcsokkal számítva, valamint a korábbi időszakokkal kapcsolatosan fizetendő adó bármely módosítása.

A halasztott adó meghatározása a mérleg módszer alkalmazásával történik, amely figyelembe veszi az eszközök és kötelezettségek számviteli beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke, valamint az adófizetés céljából kiszámított összegek közötti átmeneti különbözeteket. A halasztott adó értékelése azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak az átmeneti különbözetekre, amikor azok visszafordulnak, a beszámolási időszak végéig hatályba lépett vagy lényegileg hatályba lépett törvények alapján.

Halasztott adókövetelést olyan mértékig jelenít meg a Társaság, ameddig valószínű, hogy jövőbeli adóköteles eredmény áll majd rendelkezésre, amellyel szemben a követelés felhasználható. A halasztott adóköveteléseket a Társaság minden egyes beszámolási időszak végén felülvizsgálja és olyan mértékig csökkenti, ameddig a kapcsolódó adóelőny realizálása még valószínű.

A halasztott adókövetelések és halasztott adókötelezettségek akkor számíthatóak be egymással szemben, ha ezt törvény által kikényszeríthető jog lehetővé teszi ugyanazon adóhatóság által kivetett nyereségadóra és a Társaság nettó alapon kívánja rendezni azokat.

3.10. Pénzügyi eszközök és kötelezettségek

A Társaság a pénzügyi eszközök és kötelezettségek megjelenítésére a teljesítés időpontjában történik. A teljesítés időpontja az az időpont, amikor a Társaság megkapja vagy átadja az eszközt. A teljesítés időpontja szerinti elszámolás alapján a Társaság az eszköz megjelenítését azon a napon jeleníti meg, amikor a Társaság azt megkapja. Az eszköznek a kivezetését és az elidegenítés bármely nyereségének vagy veszteségének megjelenítését azon a napon mutatja, amikor azt a Társaság leszállította.

A Társaság egy pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség kezdeti megjelenítésekor azokat valós értéken értékeli, növelve vagy csökkentve – amennyiben a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt – azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi kötelezettség kibocsátásának vagy megszerzésének tulajdoníthatók.

A Társaság által a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modell, valamint a pénzügyi eszköz szerződésből eredő pénzáramlás-jellemzői határozzák meg a pénzügyi eszközök besorolását, kezdeti megjelenítését, illetve későbbi értékelését.

A pénzügyi eszközök kivezetésére akkor kerül sor, amikor a cash flow-k beszedésére vonatkozó szerződéses jogok megszűnnek, vagy amikor a pénzügyi instrumentum átadásra kerül minden jelentős kockázattal és haszonnal együtt.

A pénzügyi kötelezettségek kivezetésére akkor kerül sor, amikor a szerződéses kötelezettségek megszűnnek a kötelezettség kifizetésre, vagy törlésre kerül, illetve lejár.

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek nettó alapon akkor kerülnek bemutatásra a pénzügyi helyzet kimutatásban, amennyiben a Társaságnak jogában áll nettó módon elszámolni és a Társaság vagy a nettó összeget szándékozik rendezni vagy egy időben szándékozik a követeléseket behajtani és a kötelezettségeket kiegyenlíteni.

Besorolás és értékelés

Az értékelési szabályok az IFRS 9-re történő átállás következtében nem változtak, kivéve az értékvesztés.

Összehasonlító időszak:

Az összehasonlító időszakra az IAS 39 szabályai szerint a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek az alábbi kategóriák valamelyikébe kerültek besorolásra: „pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek”, „értékesíthető értékpapírok”, „kölcsonk és követelések”, „egyéb pénzügyi kötelezettségek”.

Tárgyidőszak:

Az IFRS 9 a pénzügyi eszközök besorolásának egy új megközelítését vezette be, amely a szerződéses cash-flowk jellemzőin és azon az üzleti modellen alapul, amelyen az eszközt tartják. Üzleti modellek, szerződéses cash-flowk előzetes elemzése készült a Társaság jelentősebb portfólióján, hogy azonosítsa a pénzügyi instrumentumok elszámolásának módját.

A Társaság üzleti modelljei olyan szinten kerültek meghatározásra, amely tükrözi, hogy a pénzügyi eszközök csoportjait hogyan kezeli együtt egy adott üzleti cél elérése érdekében.

A Társaság pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modellje ténykérdés, amely tipikusan az üzleti modell céljának elérése érdekében folytatott tevékenységeken keresztül figyelhető meg. A Társaság a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modelljének értékelésekor mérlegel, és az értékelés kimenetelét nem egyetlen tényező vagy tevékenység alapján határozza meg, hanem az értékelés időpontjában rendelkezésére álló minden releváns bizonyítékot figyelembe véve. E releváns bizonyítékok közé tartoznak egyebek mellett a következők:

- a) milyen módon értékeli az üzleti modell és az üzleti modell alapján tartott pénzügyi eszközök teljesítményét, és milyen módon kell beszámolnia ezekről a kulcspozíciókban lévő vezetőinek, az anyavállalatának;
- b) az üzleti modell (és a modell alapján tartott pénzügyi eszközök) teljesítményére ható kockázatok és különösen e kockázatok kezelésének módja; valamint
- c) az üzletvezetők javadalmazásának módja (például, hogy a javadalmazás a kezelt eszközök valós értékén vagy a beszédett szerződéses pénzáramlásoktól függ).

A Társaság a vizsgálatok eredményeképpen adott portfóliójára vonatkozóan a következő üzleti modelleket határozta meg:

Üzleti modell megnevezése	Üzleti modell tartalma, fő jellemzői	Alkalmazási terület
Üzleti modell, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses pénzáramlásainak beszédése érdekében történő tartása („HTC”)	- célja az eszköz pénzáramlásainak realizálása annak élettartama során teljesített szerződéses kifizetések beszédésével - az értékesítések nem képezik az üzleti modell szerves részét, hanem annak esetleges, mellékes elemei	- Diákhitel ügyletek - Diszkont kincstárjegy - Munkavállalói hitelek

	az értékesítések nem összeegyeztethetetlenek ezzel az üzleti modellel	
Üzleti modell, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses pénzáramlásainak beszédése és értékesítés („HTAS”)	- mind az eszközök szerződéses pénzáramlásainak beszédése, mint azok értékesítése az üzleti modell szerves része - Ebben az üzleti modellben tipikusan több az értékesítés, mint a HTC üzleti modellben	nem releváns
Egyéb üzleti modell	- pl. kereskedésre tartás, - a társaság döntéseit az adott eszközzel kapcsolatosan alapvetően annak valós értéke alapján hozza meg, annak érdekében, hogy realizálja a valós érték változás miatti potenciális nyereségeket	nem releváns

A szerződéses pénzáramlások vizsgálata (“SPPI” teszt)

A Társaság a kezdeti megjelenítéskor elvégzi az adósságinstrumentum típusú pénzügyi eszközei szerződéses pénzáramlásainak vizsgálatát, amely vizsgálat alapján megállapítja, hogy az adott pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan pénzáramlásokat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései-e továbbá az ügyletekhez kapcsolódó pl. előtörlesztés lehetősége, futamidő hosszabbítás eseteit figyelembe véve („SPPI teszt teljesül”) vagy sem („SPPI teszt nem teljesül”). A Társaság pénzügyi instrumentum típusonként vizsgálja, dokumentálja az SPPI teszt megfelelőségét.

A fentiek alkalmazásában

- a tőke a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítéskori valós értéke.
- a kamat a pénz időértékének, egy meghatározott időszak alatt kint levő tőkeösszeggel kapcsolatos hitelkockázatnak, továbbá egyéb alapvető hitelezési kockázatoknak és költségeknek az ellenértékét, valamint a nyereségrátát tartalmazza.

A Társaság a pénzügyi eszközök bekerülésekor elvégzi az adósságinstrumentum típusú pénzügyi eszközei szerződéses feltételeinek vizsgálatát (SPPI teszt).

A Társaság a tőkeinstrumentumnak minősülő pénzügyi eszközei esetében a fenti besorolási elveket nem alkalmazza. Ezen eszközöket azok kezdeti bekerülésekor egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeltként sorolja be.

A Társaság a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket jellemzően amortizált bekerülési értéken jeleníti meg kivéve azokat az eseteket, amikor a standard ettől eltérő előírást fogalmaz meg, vagy a valós érték opció alapján az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként való megjelenítést választotta.

Értékvesztés

Az IFRS 9 egy várható hitelezési veszteség alapú értékvesztés modellt vezetett be az eddigi felmerült veszteség alapú modell helyett, amely az értékvesztés egy korábbi megjelenítését írja elő. A standard megköveteli a gazdálkodóktól, hogy a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítésének pillanatától kezdve kerüljön elszámolásra a várható hitelezési veszteség. Az értékvesztés elszámolásának bemutatását a 3.14.1 pont mutatja be.

3.10.1. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

A pénzeszközök között mutatja ki mind az összehasonlító mind a tárgyidőszakban a Társaság a pénzügyi helyzet kimutatásban, illetve cash flow kimutatásban a pénztári készpénzállományt, a Magyar Államkincstárnál vezetett bankszámlákon lévő korlátlan felhasználású egyenlegeket, valamint az összes olyan adósságinstrumentumba tett befektetést, amelynek a megvásárlás időpontjától számított legfeljebb három hónapon belüli lejárat van.

A pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek amortizált bekerülési értéken szerepelnek az időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

3.10.2. Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök

(Összehasonlító időszak: Kölcsönök és követelések IAS 39)

A Társaság a tárgyidőszakban amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök – összehasonlító időszakban a kölcsönök és követelések - között mutatja ki a fix vagy meghatározható fizetésekkel rendelkező olyan pénzügyi eszközöket, amelyeknek nincs aktív piaci jegyzése.

Kezdetben az ilyen eszközök közvetlen tranzakciós költségekkel növelt valós értéken vannak megjelenítve. A kezdeti megjelenítést követően a pénzügyi eszközök az értékvesztés miatti veszteségekkel csökkentett amortizált bekerülési értéken vannak értékelve az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök - az összehasonlító időszakban kölcsönök és követelések - a következő tételekből állnak: diákhitelek, biztosítási díjkövetelések, valamint az egyéb követelések közül az egyéb pénzügyi eszközök.

a) Diákhitelek

Diákhitelként a diákhitel szerződések alapján folyósított összegek és a hitel-komponenshez (ld. még 3.2 pont) rendelt járó kamatelemek vannak kimutatva a pénzügyi helyzet kimutatásban, csökkentve a törlesztésekkel és az értékvesztés miatti halmozott veszteségekkel. A hitelkihelyezések akkor kerülnek megjelenítésre, amikor azok folyósítása a hitelfelvevőknek megtörténik (teljesítés időpontja). Kivezetésükre akkor kerül sor, amikor a hitelfelvevők visszafizetik kötelezettségeiket, vagy a kormányrendeletben rögzített események alapján leírásra kerül, illetve lényegileg a tulajdonlással járó minden kockázat és haszon átadásra kerül. A diákhitelek kezdetben a közvetlenül hozzárendelhető tranzakciós költségekkel növelt valós értéken vannak megjelenítve, a későbbiekben pedig amortizált bekerülési értéken, az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, értékvesztés miatti veszteséggel csökkentve kerülnek kimutatásra. A diákhitelek értékvesztésével kapcsolatos részletes információkat a 3.14.1 Pénzügyi eszközök értékvesztése pont tartalmazza.

b) Biztosítási díjkövetelések

Biztosítási díjkövetelésként a diákhitel szerződések alapján biztosítási komponenséhez (ld. még 3.2 pont) rendelt járó kamatelemek vannak kimutatva a pénzügyi helyzet kimutatásban, csökkentve a törlesztésekkel és az értékvesztés miatti halmozott veszteségekkel. A biztosítási díjkövetelések kezdetben a közvetlenül hozzárendelhető tranzakciós költségekkel növelt valós értéken vannak megjelenítve, a későbbiekben pedig amortizált bekerülési értéken, az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, értékvesztés miatti veszteséggel csökkentve kerülnek kimutatásra. A biztosítási díjkövetelések értékvesztésével kapcsolatos részletes információkat a 3.14.1 Pénzügyi eszközök értékvesztése pont tartalmazza.

c) Egyéb követelések

Az egyéb követelések között a Társaság elsősorban a vevőköveteléseket, munkavállalóknak adott előlegeket, valamint egyéb követeléseket mutatja ki.

Az egyéb követelések a kezdeti valós értéken történő megjelenítés után amortizált bekerülési értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban.

Vevőkövetelések az IFRS 15 alapján kerülnek bemutatásra. Árbevétel olyan értékben mutatandó ki, amely tükrözi azt az ellenértéket, amit a gazdálkodó egység a vevőnek átadott áruk, vagy nyújtott szolgáltatások ellentételezéseként elvár.

A Társaság a vevőkövetelések és szerződéses eszközök esetében (amelyek az IFRS 15 hatálya alá tartozó tranzakciókból keletkezhetnek) az értékvesztési veszteséget mindig teljes élettartam alatt várható veszteséggént számolja el, abban az esetben, ha azok nem tartalmaznak jelentős finanszírozási komponenst, vagy egy évnél rövidebb időtartamra vonatkoznak.

Amennyiben ezek a típusú eszközök szignifikáns finanszírozási komponenst tartalmaznak, a Társaság abban az esetben is - számviteli politikai döntése alapján és a sztenderd adta lehetőség nyomán – az egyszerűsített módszert választja, vagyis teljes élettartam alatt várható veszteséget számol el.

3.10.3. Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

(2018.01.01. előtt - IAS 39 - Egyéb pénzügyi kötelezettségek)

Ez a kategória olyan kötelezettségeket foglal magában, amelyek nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek. A Társaság ebbe a kategóriába sorolja a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségeket, kibocsátott kötvényeket, valamint az egyéb kötelezettségek közül a pénzügyi kötelezettségeket.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek kezdeti megjelenítése valós értéken történik. A kezdeti megjelenítést követően amortizált bekerülési értéken értékeli a Társaság ezeket a kötelezettségeket az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

Ezen módszer értelmében a diszkontokat és prémiumokat (beleértve a díjakat, tranzakciós költségeket és egyéb prémiumokat vagy diszkontokat) a kapcsolódó instrumentum fennmaradó futamideje alatt jelenítik meg az instrumentum effektív kamatlábjának az alkalmazásával. Fix kamatozású pénzügyi kötelezettségek esetén a kezdeti megjelenítéskor megállapított effektív kamatláb – speciális esetektől eltekintve – a futamidő alatt nem változik, míg változó kamatozású pénzügyi kötelezettségeknél az effektív kamat a változó kamat minden átárázódásakor újramegállapításra kerül.

a) Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek

A Társaság minden egyes hitellehívást külön hiteltartozásnak tekint. Az effektív kamatláb meghatározása valamennyi hitellehívás esetében külön-külön történik. A későbbiekben az effektív kamatláb a fix kamatozású pénzügyi kötelezettségeknél – speciális esetektől eltekintve – a futamidő alatt nem változik, míg változó kamatozású pénzügyi kötelezettségeknél az effektív kamat a változó kamat minden átárazódásakor újramegállapításra kerül. Amennyiben a felvett hitel kezdeti valós értéke eltér a ténylegesen folyósított hitel összegétől, szükséges az eltérés elszámolásának mérlegelése. Ha a Társaságnak a Magyar Fejlesztési Banktól (MFB, aki a tulajdonosi jogokat gyakorolja a Társaság felett) felvett valamely hitele esetében a kezdeti valós érték alacsonyabb, mint a ténylegesen folyósított hitelösszeg, akkor a különbözetet kapott tőkejuttatásként a saját tőkén belül az „Egyéb tartalékok” soron számolja el a Társaság.

b) Kibocsátott kötvény

A Társaság a diákhitelek forrásának biztosítására kötvényeket is bocsát ki. Minden egyes kötvénykibocsátást külön kötvénytartozásnak tekint. Az egyes kötvénykibocsátásokhoz, rábocsátásokhoz tartozó effektív kamatlábat a kibocsátás, rábocsátás pillanatában határozza meg a Társaság. A kötvények kezdeti bekerülési értékének meghatározása során a Társaság a kibocsátáskori diszkont, illetve prémium értékét, valamint a kibocsátás során felmerülő tranzakciós költségeket is figyelembe veszi.

c) Egyéb pénzügyi kötelezettségek

Az egyéb kötelezettségek között mutatja ki a Társaság elsősorban a szállítókkal, harmadik felekkel szembeni kötelezettségeket, kivéve az adójellegű tételeket.

3.11. Egyéb eszközök

Az egyéb eszközök között a Társaság elsősorban a vásárolt göngyölegeket, a reklámcélú ajándékokat, a munkavállalók részére vásárolt utalványokat mutatja ki.

3.12. Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök értékelése, beleértve az idegen ingatlanon végzett beruházásokat is, halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken történik. A bekerülési érték az adott eszköz megszerzéséhez közvetlenül hozzárendelhető ráfordításokat tartalmazza. A tárgyi eszközökhöz kapcsolódó későbbi ráfordítások aktiválására csak akkor kerül sor, ha abból a Társaság számára jövőbeni gazdasági hasznok származnak. Minden más későbbi költség ráfordításként kerül elszámolásra abban az időszakban, amikor az felmerült.

Az értékcsökkenés elszámolása az eszköz üzembe helyezésének időpontját követően történik, és lineáris alapon kerül kiszámításra a meghatározott hasznos élettartam alapján. A tárgyi eszközök egyes kategóriái esetében alkalmazott hasznos élettartamok az alábbiak voltak a pénzügyi kimutatásokban megjelenített időszakokban:

Ingatlanok

Telek	korlátlan élettartam, nincs értékcsökkenés
Idegen ingatlanon végzett beruházás	~17 év

Gépek, berendezések, felszerelések, járművek

Műszaki berendezés	~7 év
--------------------	-------

Ügyviteltechnikai berendezés	~7 év
Számítástechnikai berendezés	~3 év
Járművek	5 év

Egyéb berendezések

Irodai bútorok és berendezések	~7 év
--------------------------------	-------

A tárgyi eszközök értékcsökkenési leírását az átfogó jövedelem kimutatás „Egyéb működési költség” sora tartalmazza.

A tárgyi eszközöket értékvesztési vizsgálatnak veti alá a Társaság minden olyan esemény, vagy a körülmények olyan változása esetén, amelyek azt jelzik, hogy a könyv szerinti érték esetleg nem térül meg. Egy eszköz könyv szerinti értéke azonnal leírásra kerül a megtérülő értékig, ha az eszköz könyv szerinti értéke magasabb a becsült megtérülő értéknél. Az értékvesztés elszámolását részletesen a kiegészítő megjegyzések 3.14.2 pontja mutatja be.

Minden beszámolási időszak végén az eszközök maradványértéke és hasznos élettartalma felülvizsgálatra kerül és amennyiben ez szükséges módosításra kerül.

A tárgyi eszközök elidegenítése vagy selejtezése utáni nettó nyereséget vagy veszteséget a nettó egyenleg jellegétől függően az „Egyéb működési bevétel” vagy az „Egyéb működési költség” között szerepelteti a Társaság az elidegenítés vagy selejtezés évében.

3.13. Immateriális javak

Az immateriális javak fizikai megjelenés nélküli, azonosítható, nem pénzügyi eszközök, amelyek szolgáltatások nyújtását, vagy adminisztrációs célokat szolgálnak.

Az immateriális javak kezdeti értékelése bekerülési értéken, majd azt követően felhalmozott amortizációval és felhalmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett értéken történik. Az immateriális javak leírására hasznos élettartamuk alatt, a használatbavétel napjától kezdődően, lineáris amortizációs módszer alkalmazásával kerül sor.

Az immateriális javak esetében alkalmazott hasznos élettartamok az alábbiak voltak a megjelenített időszakokban:

Vagyoni értékű jogok	5 év
Szoftverek	5 év

Az immateriális javak amortizációját az átfogó jövedelem kimutatás „Egyéb működési költség” sora tartalmazza.

Az immateriális javakat értékvesztési vizsgálatnak veti alá a Társaság minden olyan esemény, vagy a körülmények olyan változása esetén, amelyek azt jelzik, hogy a könyv szerinti érték esetleg nem térül meg. Egy immateriális eszköz könyv szerinti értéke azonnal leírásra kerül a megtérülő értékig, ha annak könyv szerinti értéke magasabb a becsült megtérülő értéknél. Az értékvesztés elszámolását részletesen a kiegészítő megjegyzések 3.14.2 pontja mutatja be.

Minden beszámolási időszak végén az immateriális javak maradványértéke és hasznos élettartalma felülvizsgálatra, és amennyiben szükséges módosításra kerül.

Az immateriális javak elidegenítése vagy selejtezése utáni nettó nyereséget vagy veszteséget a nettó egyenleg jellegétől függően az „Egyéb működési bevétel” vagy az „Egyéb működési költség” között szerepelteti a Társaság az elidegenítés vagy selejtezés évében.

3.14. Értékvesztés

3.14.1. Pénzügyi eszközök értékvesztése

a) Tárgydőszak IFRS 9 szerinti elszámolás

2018. január 1-től a Társaság a pénzügyi eszközök értékvesztésére az IFRS 9 szabályait alkalmazza.

A Társaságnak a várható hitelezési veszteségre értékvesztést kell megjelenítenie.

Társaság minden beszámolási fordulónapon vizsgálja és értékeli, ha a kezdeti megjelenés óta pénzügyi eszköz hitelkockázata jelentősen növekedett.

Egy új háromszintű modell került kialakításra az IFRS 9 előírásainak való megfelelésre. Az új értékvesztés módszertanban osztályozva vannak a pénzügyi instrumentumok annak érdekében, hogy meghatározásra kerüljön a kezdeti megjelenítést követően a hitelkockázat jelentős növekedése, illetve lehetővé váljon az IFRS 9 szerint értékvesztett pénzügyi eszközök azonosítása. Azon instrumentumok esetében, amelyek értékvesztettek vagy jelentősen megnő a hitelkockázatuk a kezdeti megjelenítésük óta, a teljes élettartamuk alatt várható hitelezési veszteség (fogalmának meghatározását lásd: 4.1.2) kerül elszámolásra. Amennyiben ez a hitelezési kockázat nem emelkedett jelentősen a kezdeti bekerülés óta, úgy 12 havi várható veszteséget (fogalmának meghatározását lásd: 4.1.2) fog elszámolni a Társaság.

Ennek megítélésakor a Társaság figyelembe vesz minden rendelkezésre álló információt, beleértve a jövőbe mutatókat egyaránt, egy várható veszteség modell alapján.

Az értékvesztés képzést és visszairást a Társaság az eredményben számolja el, mint értékvesztési veszteség/nyereség.

A Társaság a diákhitelek és az egyéb pénzügyi eszközök értékvesztését az alábbiak szerint határozza meg.

Diákhitelek és biztosítási díjkövetelések értékvesztése

Az IFRS 9 standardnak megfelelően egy olyan egyedi értékvesztés modell kialakítása volt indokolt, amely megfelel a hallgatói hitel egyedi jellemzőinek.

Ezen jellemzők közül az értékvesztés modell szempontjából a legfontosabbak:

- A hitelfolyósítás több éven keresztül történik, s a hiteltörlesztés csak ezt követően kezdődik meg;
- A törlesztőrészlet mértéke az adós jövedelmétől függ és időben változik
- Biztosítási események bekövetkeztek a fennálló hiteltartozás elengedésre kerül és leíródik. Ilyen esemény lehet az adós halála, megrokkánása, illetve nyugdíjba vonulása,
- A szerződés teljes futamidejére vonatkozó hitelkeret összege nem látható előre, ami egy visszavonhatatlan kötelezettség a Diákhitel Központ részéről.

Az élő szerződések értékvesztés számítása sztochasztikus modellben történik. Ez azt jelenti, hogy minden szerződés a véletlen alapján eldöntött pályát fut be és a portfólió szintű eredmények a nagyszámú véletlen futás átlagaként adódnak.

A sztochasztikus modell stabilitása a portfóliót alkotó szerződések számától és a véletlen futások darabszámától függ. Szerződésenként csak irreális számítási kapacitással kapható stabil eredmény, ezért az IFRS 9 B.5.5.4 pontja, a GPPC 2.1.2.9-10., 2.1.3.4 pontja és az EBA ajánlás 49-53. pontja alapján olyan homogén portfólió csoportok kerültek kialakításra, amelyek esetén már stabilnak tekinthető a sztochasztikus értékelés minden csoport esetén. Az értékvesztés számítás ezáltal csoportszinten történik.

Az értékvesztés modell kialakításakor figyelemmel voltunk az IFRS 9 B5.5.49-51. iránymutatására, miszerint valamennyi releváns és rendelkezésre álló információt figyelembe vettünk az értékvesztés számítás során.

Portfóliókba sorolás módszertana

Az értékvesztés kiszámításához a teljes portfólió szegmentálásra került olyan csoportokra, melyek homogének kockázati szempontból viszont elegendően tagoltak ahhoz, hogy ne fedjenek el a csoportosítás okán egyedi viselkedéseket. A releváns szegmentáló változók meghatározásához vizsgáltuk az egyes változók különböző értékei mentén a marginális értékvesztés kulcsokat, illetve ugyanezt a változók kombinációiban. Ezek alapján a még nem törlesztők (felvevők és várakozó státuszban levők) esetén a szerződés időtartama és a felvett hitelösszeg alapján szegmentáltunk, a már törlesztők esetén ezeken kívül a törlesztési hónapok száma, a jövedelem kategória, illetve nem késedelmeseik esetén az elmúlt egy évben hátralékban lét indikátorát (0-1, igen - nem) használtuk még fel. Mindkét esetben a csoportok kialakítása során figyelembe vettük a szerződések stage besorolását is, azaz egy csoporthoz tartozó szerződések stage besorolása megegyezik.

A modell az így kialakított csoportokra kalkulál értékvesztés, céltartalék és biztosítástechnikai tartalék kulcsokat. Ezek a csoportosítási szabályok rögzítésre kerültek a Diákhitel Központ rendszerében is, és minden szerződés a rögzített szabályok alapján a meghatározott csoportok egyikébe sorolódik. Majd ezekre a csoportokra kerül kiszámításra az értékvesztés, mint a csoportonkénti értékvesztés kulcs és hiteltartozással szorzata.

Várható veszteség kalkuláció

Az értékvesztés kalkulációját sztochasztikus értékelésű, aktuáriusi kalkulációs modell végzi csoport szinten.

A modell inputjait két csoportra oszthatjuk: a szerződés szintű adatok és a külső feltételezések. Előbbiek tartalmaznak ügyfél adatokat, tanulmányi adatokat, törlesztéssel és hátralékosággal kapcsolatos adatokat. Utóbbi csoport tartalmazza az állomány szintű feltételezéseket, illetve paramétereket. Ide sorolhatóak a mortalitási és morbiditási feltételezések, illetve az általános gazdasági feltételezések. Utóbbiak leírják a makrogazdaság alakulását, ide tartozik az inflációs előrejelzés, a várható reálbérnövekedés, a Diákhitel Központ várható jövőbeli forrásköltsége.

Az IFRS 9 megköveteli a jövőbeli gazdasági trendek figyelembevételét az értékvesztés számítás során, illetve ezek hatásának beépítését a számítási metódusba. Az előző bekezdésben említett előretekintő gazdasági feltételezések túl a munkaerőpiacot leíró változók, mint a kortól, tudományterülettől és karrierpályától függő bérnövekedés, illetve az inaktivitási ráta mutatók által a modellben implementálásra kerülnek a jövőre vonatkozó várakozások, melyek az értékvesztés részévé teszik e várt trendeket.

Az összes várható veszteség számítás metodológiája a következő:

$$\text{Várható veszteség} = \text{Hitelkintlévőség} + \text{Lejárt tartozás} - \sum_t \frac{CF_t}{(1 + EIR_t)^t}$$

Ahol EIR_t jelöli a t. időszak effektív kamatláb biztosítási díjjal csökkentett részét, CF_t pedig a t. időszak várható cash-flow elemek összegét jelöli, melyek a következők:

- Befizetés (normál, összegű, állami kamattámogatás) (+)
- Biztosítási esemény miatti leírások (halál, rokkantság, nyugdíj) (+)
- Lejárt tartozás és felmondott szerződés megtérülése (visszafizetés, összegű visszafizetés) (+)
- Hitelkihelyezés (-)
- Biztosítási díj (-)

Ezek alapján az értékvesztés és céltartalék számítás során a biztosítási komponens eredménye (biztosítási eseményből fakadó leírás és a biztosítási díj) elkülönítésre kerül.

A fenti metodológiával számolható a teljes tartamra vonatkozó várható veszteség („lifetime expected loss”), illetve a 12 hónapos várható veszteség is.

Várható veszteség megbontása értékvesztésre és céltartalékra

Az IFRS 9 szerint a (maximális) hitelkeret még fel nem használt részét és az azokra vonatkozó céltartalékot nyilván kell tartani. Hasonlóan a fennálló követelésekre számolt értékvesztéshez, a hitelkeret fel nem használt részére vonatkozóan is portfólió csoportonkénti céltartalék kulcs kerül meghatározásra.

Ezek alapján az értékvesztés modellben külön kerül nyilvántartásra az értékelési napon fennálló tőketartozás és a még várható hitelkihelyezés. A várható veszteség ezt követően a fennálló tőketartozás és a még várható folyósítás arányában kerül megosztásra értékvesztésre és céltartalékra. Ezt követően a szerződésenként átadott maximális hitelkeret még fel nem használt része alapján kerül meghatározásra a céltartalék kulcs.

Az értékvesztés kulcs megállapításánál a várható veszteség értékvesztésre eső részét osztjuk el a kategóriára jutó hiteltartozással.

Biztosítási komponens modellezési módszertana

A diákhitel termékek esetében a biztosítási kockázatok és a pénzügyi kockázatok szétválasztandók és a biztosítási komponens IFRS 4 szerint kezelendő. Ennek megfelelően az aktuáriusi modellben prospektív biztosítástechnikai tartalék kerül megképzésre a biztosítási komponensek kockázatára az alábbi megközelítés szerint:

$$\text{Biztosítástechnikai tartalék} = \sum_t \frac{\text{Kárfizetés}_t}{(1 + r_t)^t} - \sum_t \frac{\text{Biztosítási prémium}_t}{(1 + r_t)^t}$$

Ahol

- r_t jelöli a t. időszaki diszkontlábat;
- $Kárfizetés_t$ jelöli a t. időszakban bekövetkező, biztosítási okú (halál, rokkantság, nyugdíj) leírást, ideértve a lejárt tartozásra vonatkozó biztosítási okú leírást.
- $Biztosítási prémium_t$ jelöli a biztosítási kockázatra elkülönített díjat a t. időszakban.

A biztosítás prémium a kockázati prémiumból kerül elkülönítésre a biztosítási és pénzügyi kockázat arányában a prémium számítás során. Azaz az összes biztosítási kockázatból származó nettó leírások jelenértékének és a pénzügyi nettó leírások jelenértékének aránya határozza meg a biztosítási díj és az értékvesztésre jutó prémium arányát a teljes kockázati prémiumon belül.

IFRS Stage besorolás módszertana

Az IFRS9 szerint az IFRS Stage besorolás alapja lehet az adott entitás belső ügyfél minősítési rendszere. Tekintve azonban, hogy a törvényi előírások alapján a Diákhitel Központ valamennyi hitelért folyamodó diák részére, aki teljesíti a törvény által előírt feltételeket köteles a hitelt folyósítani, úgy előzetes hitelbírálat az ügyfelek részére nem történik. Emiatt a Diákhitel Központ belső ügyfél minősítési rendszert nem alkalmaz. A Diákhitel Központnál belső ügyfél minősítési (rating) rendszer kialakításának jelentős többletköltsége lenne, amely rating rendszer nem szolgálna más funkciót. A rating rendszer esetleges bevezetését nehezítené az is, hogy limitált azon információk köre, amelyek a törvényi előírások alapján rendelkezésre állnának a rendszer kialakításához. Emiatt a Diákhitel Központ nem alkalmaz az értékvesztés számításához rating kategóriát az IFRS9 B.5.5.16 és B.5.5.51 pontja alapján.

A fentiekből következően az IFRS 9 szerinti Stage besorolások ismérve lehet minden olyan rendelkezésre álló információ, mely a szerződést jellemző kockázatot leírja.

A folyósítási szakaszban figyelembe vett információk, amelyekből jelentős hitelezési kockázatra lehet következtetni a későbbiekben, törlesztő szakaszba lépéskor:

- Ügyfél iskola rangsorban elfoglalt helye;
- Ügyfél tanulmányi viselkedése (kihagyott félévek, átiratkozások, aktív/passzív státusz).

Törlesztő szerződések esetén az IFRS 9 szerinti Stage besorolások ismérve a késedelem mértéke, azaz a késedelmes napok száma, ugyanis a diákhitelek esetében nem megvalósítható a dinamikus besorolás. Az alkalmazott határ 90 nap.

Az egyes stage kategóriákhoz tartozó értékvesztés számítás módszertanát a 4.1.2 pont mutatja be.

Egyéb pénzügyi eszközök értékvesztése

Az IFRS 9 megköveteli, hogy a pénzügyi eszközök bekerüléskor a gazdálkodó egységnek elszámolt veszteséget kell megjelenítenie a várható hitelezési veszteségre.

A Társaság élni kíván azzal a gyakorlati megoldással melyet az IFRS 9 B5.5.35, valamint az 5.5.17 pontja szabályoz.

A Társaság ezeknél a pénzügyi eszközöknél a múltbeli tapasztalatait használja fel a kezdeti hitelezési veszteség becsléséhez. A későbbi időszakokban a hitelkockázat növekedését egyedileg

vizsgálja. A Társaság az alábbi objektív evidenciákat határozta meg a kezdeti hitelkockázat megnövekedésének azonosítására:

- a partner késelembbe esett
- a partner csődbe jutott,
- a partner felszámolás alá került.

Az értékvesztés eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

b) Összehasonlító időszak IAS 39 szerinti elszámolás

A pénzügyi eszközöket a Társaság minden fordulónapon értékeli abból a szempontból, hogy van-e jele az eszközök értékvesztettségének. A pénzügyi eszközök akkor minősülnek értékvesztettnek, ha objektív bizonyíték áll fenn arra, hogy egy vagy több, a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítését követően bekövetkezett esemény az eszköz becsült jövőbeni pénzáramlásait kedvezőtlenül befolyásolja. Amikor objektív bizonyíték áll rendelkezésre az értékvesztettségre vonatkozóan, akkor az egyedileg jelentős eszközökre egyedileg számolja el a Társaság az értékvesztést, a többi eszközre egyedi vagy portfólió alapon határozza meg az értékvesztést.

A Társaság a diákhitelek és az egyéb pénzügyi eszközök értékvesztését az alábbiak szerint határozza meg.

Diákhitelek és biztosítási díjkövetelések értékvesztése

A diákhitelek és a biztosítási díjkövetelések esetében a Társaság nem azonosított egyedileg jelentős tételeket, ezért a diákhitelek értékvesztése portfólió alapon kerül meghatározásra.

A Társaság az alábbi portfóliókat határozta meg:

Érvényben levő szerződések

- **Nem késedelmes diákhitelek portfóliója:** A Társaság a nem késedelmes diákhitelek portfóliójába az alábbi diákhitel és biztosítási díjköveteléseket sorolja
 1. Folyósítás alatt és törlesztésre váró szerződések
 2. Törlesztés alatt álló nem hátralékos szerződések
- **Késedelmes diákhitelek portfóliója:** A Társaság portfóliója a késedelmes szerződéseknél az alábbiak szerint alakul:
 1. Törlesztés alatt álló 1-30 napos hátralékban lévő szerződések
 2. Törlesztés alatt álló 31-60 napos hátralékban lévő szerződések
 3. Törlesztés alatt álló 61-90 napos hátralékban lévő szerződések
 4. Törlesztés alatt álló 91-210 napos hátralékban lévő szerződések
 5. Törlesztés alatt álló 211-300 napos hátralékban lévő szerződések
 6. Törlesztés alatt álló 301 + napos hátralékban lévő szerződések

Felmondott szerződések

- **Felmondott szerződések portfóliója:** Azokat a diákhiteleket tartalmazza, amelyeket vagy az ügyfél, vagy a Társaság felmondott, az alábbi bontásban:
 1. Részletfizetési kedvezményt kapott adósok, azok a diákhitelek, amelyek esetében a Társaság részletfizetési kedvezményt kötött az adóssal. *

2. Adóhatóság részére behajtásra átadott követelések portfóliója: azok a diákhitelek, amelyeket a Társaság átadta a Nemzeti Adó- és Vámhivatal (NAV) részére behajtásra
3. Egyéb felmondott szerződések: Azok a diákhitelek, amelyeket még nem fizettek vissza, részletfizetési kérelem még nem érkezett és nem kerültek át az adóhatósághoz.

***Részletfizetési kedvezményt kapott adósok**

A Társaság fizetési könnyítésként részletfizetést engedélyezhet az ügyfeleknek. Fizetési könnyítést kizárólag azon ügyfelek kérhetnek, akiknek teljes tartozása egy összegben esedékessé vált. A fizetési könnyítés esetén az adóhatósági behajtás helyett közvetlenül a Társaság részére részletfizetési megállapodás alapján kerül sor a tartozás megfizetésére.

A fizetési könnyítés időtartama maximum 10 év. A fizetési könnyítés időtartama alatt az ügyfél köteles a felszámított kamatokkal együtt visszafizetni a tartozását. A tartozás visszafizetése havonta fizetendő részletek teljesítése révén lehetséges. A havi törlesztő részlet annuitásos alapon kerül kiszámításra egy minimális havi összeg és a maximálisan engedélyezett futamidő figyelembevétele mellett. Az értékvesztés az aktuáriusi modell alapján kerül elszámolásra a felmondott szerződésekre vonatkozó számítási módszer szerint.

Az egyes portfóliókat a Társaság egymástól elkülöníti és az értékvesztés mértékét külön-külön határozza meg. Az egyes portfóliók esetében az értékvesztés mértékének meghatározása az aktuáriusi modell segítségével történik.

Portfólió alapú értékvesztés

Értékvesztés szempontjából vizsgálat alá kerülnek azon tételek, amelyekre vonatkozóan egyedileg nem kerül megállapításra konkrétan értékvesztés szükséglet, ezekre a hitelkockázati jellemzőik alapján portfólió alapú értékvesztés képzés történik. Portfólió alapú értékvesztés kerül megképzésre a beszámolási időszak végén azon várható veszteségekre, amelyek a még nem észlelt káresemények következtében érhetik a Társaságot. A fenti értékvesztés meghatározásakor a Társaság figyelembe veszi a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező portfóliókra vonatkozó, veszteséggel kapcsolatos múltbeli adatokat.

A Portfólió alapú értékvesztésképzés megfelelően kialakított részportfóliókat, historikus veszteség adatokat, illetve az egyes szerződésállapotnak megfelelő várható veszteséget figyelembe vevő módszertan alapján kerül elvégzésre. A Társaság a portfólió alapú értékvesztés mértékét az szerződés-állapotok és egyéb hitelkockázati jellemzők alapján előrevetített várható pénzáramok alapján határozza meg.

Az értékvesztés százalékokat a Társaság az aktuáriusi modell alapján (4.1.2pont) minden negyedév végére vonatkozóan szükség szerint aktualizálja.

Egyéb pénzügyi eszközök értékvesztése

A Társaság ezeknél az eszközöknél az értékvesztettséget egyedileg vizsgálja. A Társaság az alábbi objektív evidenciákat határozta meg az értékvesztettségek azonosítására:

- a partner késelembbe esett
- a partner csődbe jutott,
- a partner felszámolás alá került.

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök értékvesztése a nyilvántartási érték és a jövőbeli becsült cash flow-k jelenértékének a különbözeteként számítódik. Az értékvesztés eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

3.14.2. Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

Amennyiben a külső vagy belső körülmények azt jelzik, hogy egy eszköz értékvesztett lehet, a Társaság megvizsgálja az adott eszköz értékvesztésének szükségességét. Az értékcsökkentett vagy amortizált eszközöket értékvesztés szempontjából a Társaság akkor vizsgálja meg, amennyiben bármilyen jelzés van arra vonatkozóan, hogy a könyv szerinti érték nem térül meg.

Értékvesztés miatti veszteség kerül kimutatásra, amennyiben az eszköz könyvszerinti értéke magasabb, mint annak megtérülő értéke. A megtérülő érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és a használati értéke közül a magasabbik. A használati érték meghatározásakor a becsült jövőbeni cash-flow-k egy olyan adózás előtti diszkontrátával kerülnek diszkontálásra a jelenértékükre, amely tükrözi a piacnak a pénz időértékére és azoknak az eszköz-specifikus kockázatokra vonatkozó becslését, amelyek nem lettek figyelembe véve a cash flow-k becsléseiben.

A Társaság évente megvizsgálja, hogy van-e jelzés a korábban értékvesztett eszközök értékvesztettségének megszűnésére vagy csökkenésére. Ha van ilyen jelzés, a Társaság becslést készít az eszköz megtérülő értékére vonatkozóan. A korábban elszámolt értékvesztés visszairása abban az esetben lehetséges, amennyiben az eszköz megtérülő értékének meghatározásához használt becslésekben változás történt az utolsó értékvesztés elszámolása óta. Az értékvesztés visszairása csak olyan mértékben történhet, hogy az eszköz könyv szerinti értéke ne haladja meg a megtérülő értéket és ne legyen magasabb annál az értéknél, amely akkor lett volna, ha az eszközt értékcsökkentik és értékvesztés nem kerül elszámolásra. Az értékvesztés képzés és visszairás az átfogó jövedelem kimutatás „Egyéb működési költség”, illetve „Egyéb működési bevétel” soraival szemben kerül elszámolásra.

3.15. Céltartalék

IAS 37 szabályai szerint céltartalékot kell megjeleníteni, ha a Társaságnak egy múltbeli esemény következtében meglévő (jogi vagy vélelmezett) kötelme áll fenn és valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, és a kötelelem összegére megbízható becslés készíthető.

A céltartalékként kimutatott összeg a meglévő kötelelem rendezéséhez a mérlegfordulónapon szükséges ráfordításra vonatkozó legjobb becslés, figyelembe véve a kötelmet jellemző kockázatokat és bizonytalanságokat. Amennyiben a céltartalék értékeléséhez a meglévő kötelelem rendezéséhez várhatóan szükséges cash-flow-t használják, a céltartalék könyv szerinti értéke ezen cash-flow-k jelenértéke.

Amennyiben a céltartalék rendezéséhez szükséges ráfordítások egy részét vagy annak egészét egy másik fél várhatóan megtéríti, a követelés eszközként akkor kerül kimutatásra, ha lényegileg biztos, hogy a Társaság megkapja a térítést és a követelés összege megbízhatóan mérhető.

A hátrányos szerződésekből fakadó meglévő kötelek céltartalékként kerülnek kimutatásra. A Társaság akkor minősít hátrányosnak egy szerződést, ha a szerződés alapján fennálló kötelek teljesítésének elkerülhetetlen költségei meghaladják a szerződés alapján várhatóan befolyó gazdasági hasznokat.

A várható jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék az „Egyéb működési költségek” soron kerül bemutatásra.

Az IFRS 9 szabályai szerint céltartalékot kell megjeleníteni a hitelnyújtási elkötelezettségek várható hitelezési veszteségére. A diákhitel ügyletekkel kapcsolatos céltartalék összege az aktuáriusi modell alapján kerül megállapításra. A céltartalék összege, a „Hitelek után elszámolt értékvesztés, céltartalék” soron kerül bemutatásra.

3.16. Jegyzett tőke és egyéb tartalékok

A tőkeinstrumentum bármely olyan szerződés, amely egy gazdálkodó egység valamennyi kötelezettségeinek levonása után a gazdálkodó eszközeiben maradó érdekeltséget testesít meg. A Társaság által kibocsátott tőkeinstrumentumok a kapott ellenértéken kerülnek kimutatásra, csökkentve a közvetlen kibocsátási költségekkel. A tőkeemelések a saját tőkében attól az időponttól kezdve vannak megjelenítve, amikortól a részvény ellenértéke követelhető a részvényestől.

3.16.1. Tőketartalék

A tőketartalék olyan, a részvényesek által rendelkezésre bocsátott hozzájárulásokból áll, amelyek a tőke részét képezik, de nem minősülnek jegyzett tőkének vagy ázsiónak, mely az egyéb tartalékok között kerül kimutatásra.

3.16.2. Eredménytartalék

A tárgyévi, valamint az előző időszakok nyereségeit, veszteségeit, valamint a számviteli politika változásainak hatását foglalja magába.

3.16.3. Egyéb tartalékok

Az egyéb tartalékok foglalják magukba az MFB-től felvett kedvezményes kamatozású hitel kezdeti valós értékének és a ténylegesen folyósított hitel összegének különbözetét, mint tőkejuttatást.

3.17. Állami támogatások

A Társaság az állami támogatások elszámolására és közzétételére, valamint az állami közreműködés egyéb formáinak közzétételére vonatkozó szabályokat, az IAS 20 – Állami támogatások elszámolása és az állami közreműködés közzététele standard előírásaival összhangban alkalmazza.

Egy olyan állami támogatást, amely már felmerült ráfordítások vagy veszteségek kompenzálására, vagy a Társaságnak jövőbeli kapcsolódó költség nélkül adott azonnali pénzügyi támogatásként válik lehívhatóvá, annak az időszaknak a bevételeként kell megjeleníteni, amelyben lehívhatóvá válik

A Társaság döntése alapján a bruttó bemutatást alkalmazza az eszközökhöz kapcsolódó állami támogatások bemutatása során, azaz elkülönítve mutatja ki halasztott bevételként, amelyet amortizál az eszköz hasznos élettartama alatt.

3.18. Szegmens információk

Az IFRS 8 “Működési szegmensek” standard előírásokat tartalmaz arra vonatkozóan, hogy a jegyzett társaságok hogyan mutassanak be információt a működési szegmensekről, valamint az általuk előállított termékekről és szolgáltatásokról, földrajzi megoszlásukról a pénzügyi kimutatásokban. A standard alkalmazása akkor kötelező amennyiben a gazdálkodó egység adósság- vagy tőkeinstrumentumaival nyilvános piacon (hazai vagy külföldi tőzsdén, illetve tőzsdén kívüli értékpapírpiacon, beleértve a helyi és regionális piacokat is) kereskednek.

A Diákhitel Központ Zrt. esetében 2012 évtől a kötött felhasználású Diákhitel termék bevezetése következtében 2 termék, a Diákhitel 1 és a Diákhitel 2 értékesítése folyik. Az új termék aránya 2017 évben sem árbevétel, sem eszköz oldalon nem éri el a 10%-ot valamint a termékértékesítés földrajzi eloszlása nem ad a Társaság vezetése részére a döntéshozatalhoz felhasználható információt.

A Társaság esetében 2017 évben egyetlen azonosított működési szegmenshez tartozik a Társaság teljes bevétele, eredménye, eszköze és kötelezettsége, így a szegmens információkhoz kapcsolódó közzétételi kötelezettségtől eltekint.

A Társaság által kibocsátott kötvények a szabályozott piaci kereskedelmi forgalomból 2018. november 9-én kivonásra kerültek.

A kötvények kivonásával 2018 december 31-én a Társaságnem kötelezett a működési szegmens szerinti bemutatásra.

3.19. A 2018. január 1-től alkalmazott új IFRS standardok

A jelen beszámolási időszakról hatályba lépő, az IASB által közzétett és az EU által befogadott új és módosított standardok és értelmezések, melyek nem módosították a Társaság Számviteli politikáját

- **IFRS 2 „Részvényalapú kifizetés” standard módosításai** – Részvényalapú kifizetési ügyletek besorolása és értékelése.
- **IFRS 4 „Biztosítási szerződések” standard módosításai** – IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok és IFRS 4 Biztosítási szerződések együttes alkalmazása

3.20. Új standardok korai alkalmazása

A Társaság a 2018. évi beszámolójában nem élt az új standardok korai alkalmazásának lehetőségével, azok alkalmazását a hatályba lépésekor tervezi.

3.21. Még nem alkalmazott új IFRS standardok és értelmezések

Számos új standard, standardmódosítás és értelmezés még nem hatályos a 2018. december 31-ével végződő évre vonatkozóan, és a jelen pénzügyi kimutatások elkészítésekor ezek alkalmazására nem került sor.

Az IASB által kibocsátott és az EU által befogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések:

- **IFRS 16 Lízingek** 2016 januárjában adták ki, és a lízingbe vevő számára a legtöbb lízing esetében előírja a lízinggel kapcsolatos eszköz és kötelezettség kimutatását. Az új standard a 2019. január 1-jétől vagy az azt követően kezdődő üzleti évekre hatályos, azonban a korábbi alkalmazás is megengedett, amennyiben az új árbevétel standardot (IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel) is alkalmazza a társaság.

Az IFRS 16 kezdeti alkalmazásának egyedi pénzügyi kimutatásokra gyakorolt várható becsült hatásai az alábbiakban kerülnek bemutatásra. A standard 2019. január 1-i kezdeti alkalmazásának

tényleges hatásai ettől eltérhetnek amiatt, hogy az IFRS 16 szerinti új számviteli politikák még változhatnak a kezdeti alkalmazás dátumát is magában foglaló első pénzügyi kimutatások közzétételéig.

Az IFRS 16 a lízingbevevők számviteli elszámolásaira vonatkozóan egyetlen modellt vezet be, amely alapján a lízingbevevő a mögöttes eszköz használatának jogát megtestesítő használatijog-eszközt, valamint lízingfizetésekre vonatkozó kötelmet, vagyis lízingkötelezettséget jelenít meg. A lízingbevevőnek elkülönítenen kell megjelenítenie a lízingkötelezettségre vonatkozó kamatráfordítást és a használatijog-eszközre vonatkozó értékcsökkenési leírást. A lízingbevevőnek emellett bizonyos események (például a lízing futamidejének változása, a lízingfizetéseket meghatározó indexek vagy kamatlábak változása miatt a jövőbeli lízingfizetések változása) bekövetkezése esetén újra kell értékelnie a lízingkötelezettséget. A lízingbevevő a lízingkötelezettség átértékelésének összegét a használatijog-eszköz módosításaként jeleníti meg. A standard megjelenítési kivételeket fogalmaz meg a rövid futamidejű lízingekre és olyan lízingekre vonatkozóan, amelyek esetében a mögöttes eszköz kisértékű. A lízingbeadó elszámolása a jelenlegi standard előírásaihoz hasonlóan történik, tehát a lízingbeadóknak továbbra is pénzügyi vagy operatív lízingként kell besorolnia a lízingeket.

Az IFRS 16 felváltja a jelenlegi lízingekkel kapcsolatos szabályozásokat, vagyis az IAS 17 *Lízingek* standardot, az IFRIC 4 *Annak meghatározása, hogy egy megállapodás tartalmaz-e lízinget* értelmezést, a SIC-15 *Operatív lízingek – ösztönzők* és a SIC-27 *A lízing jogi formáját magában foglaló tranzakciók tartalmi megítélése* értelmezést. Az IFRS 16 emellett az IAS 17-nél széleskörűbb közzétételi követelményeket is megfogalmaz.

A Társaság, mint lízingbevevő

A Társaság új eszközöket és kötelezettségeket fog megjeleníteni a korábban operatív lízingnek minősített ügyletei esetében. Korábban az operatív lízingfizetések lineáris alapon az eredményben kerültek elszámolásra a lízing futamideje alatt. Ezen lízingekkel kapcsolatos költségek jellege az IFRS 16-ra történő áttérés következtében megváltozik, mivel a Társaság a használatijog-eszközökre értékcsökkenési leírást, a lízingkötelezettségekkel kapcsolatban pedig kamatráfordítást fog megjeleníteni.

A Társaság valamennyi eszközkategóriájánál a szerződések nem-lízing komponensei elkülönítésre kerülnek, ezeket a komponenseket a Társaság továbbra is a felmerülésükkor számolja el költségként.

A Társaság a standard által megengedett mentesítési kivételekkel összhangban úgy döntött, hogy a standard követelményeit nem alkalmazza a rövid futamidejű lízingek, valamint az olyan lízingek esetében, amelyeknél a mögöttes eszköz kisértékű.

A jelenleg rendelkezésre álló információk alapján a Társaság várhatóan 527 millió Ft összegben fog használatijog-eszközt megjeleníteni, az új előírások miatt pedig a lízingkötelezettségek könyv szerinti értéke várhatóan 527 millió Ft-tal fog növekedni 2019. január 1-jével. Az új előírások miatt az értékcsökkenési leírás összegében 99 millió Ft növekedés, a lízingkötelezettséggel kapcsolatos kamatráfordítások esetében pedig 14 millió Ft emelkedés várható a 2019. évben. A fenti összegek a Társaság bérelt irodaépületével kapcsolatosak.

A Társaság lízingbevevőként az IFRS 16-ra történő átálláskor nem rendelkezett pénzügyi lízingekkel, ezért az IFRS 16 alkalmazásának nem lesz jelentős hatása ebben a tekintetben.

A Társaság, mint lízingbeadó

A Társaság nem rendelkezik lízingbeadóként lízingügyletekkel, ezért e tekintetben az IFRS 16-ra történő áttérésnek nem várható jelentős hatása.

Áttérés

A Társaság az IFRS 16-ot 2019. január 1-jén alkalmazza először, és az áttérésre a módosított visszamenőleges alkalmazás módszerét választotta, vagyis a standard első alkalmazásának halmozott hatását a felhalmozott eredmény nyitóegyenlegének kiigazításaként jeleníti meg az első alkalmazás időpontjában.

A Társaság az IFRS 16-ra történő áttérés kapcsán az alábbi döntéseket hozta:

- A Társaság az első alkalmazás időpontjában újraértékeli, hogy a szerződés az IFRS 16 hatálya alatt lízing-e, vagy lízinget tartalmaz-e.
 - A korábban az IAS 17 alapján operatív lízingnek minősített lízingek esetében az első alkalmazás időpontjában megjelenített használatijog-eszközt a lízingkötelezettséggel azonos értéken értékeli, kiigazítva az adott lízing kapcsán a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban közvetlenül az első alkalmazás időpontját megelőzően megjelenített előre kifizetett vagy elhatárolt lízingdíjak értékével.
 - A Társaság a rövid futamidejű lízingek esetében alkalmazza a standard által megengedett egyszerűsítéseket. Az IFRS 16-ra történő áttéréskor a hátralévő futamidő minden eszközcsoport esetében kevesebb, mint 1 év.
 - A Társaság az első alkalmazás időpontjában a használatijog-eszköz értékelésénél nem veszi figyelembe a kezdeti közvetlen költségeket.
- **IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok” standard módosításai** – Előtörlesztés jellemzők negatív kompenzációval – az EU által elfogadva 2018. március 22-én (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
 - **IAS 19 “Munkavállalói juttatások” standard módosításai** – Programmódosítás, - megszorítás vagy -rendezés – az EU által elfogadva 2019. március 13-án (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
 - **IAS 28 “Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standard módosításai** - Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő hosszú távú érdekeltségek – az EU által elfogadva 2019. február 8-án (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
 - **Egyes standardok módosításai - “IFRS-ek továbbfejlesztése (2015-2017 években)”** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS3, IFRS 11, IAS 12 és IAS 23) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2019.március 14-én (hatályba lép a 2019 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- **IFRIC 23 “Nyereségadó kezelésével kapcsolatos bizonytalanság”** – az EU által elfogadva 2018. október 23-án (hatályba lép a 2019 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

Az IASB által kiadott és az EU által még nem jóváhagyott standardok és értelmezések:

- **IFRS 17 Biztosítási szerződések** standard azzal a céllal készült, hogy következetes, elvi megalapozottságú számviteli szabályokat határozzon meg a biztosítási szerződésekre vonatkozóan – előírja, hogy a biztosítási kötelezettségek értékelése az ún. current fulfillment value értékén történjen, emellett pedig egy egységesebb értékelési és bemutatási eljárás alkalmazását írja elő minden biztosítási szerződés esetében.
Az IFRS 17 standard az IFRS 4 „Biztosítási szerződések” standard és annak kapcsolódó értelmezései helyébe lép, és a 2021. január 1-jén vagy azt követően kezdődő időszakokra alkalmazandó. Korábbi alkalmazás akkor megengedett, ha a gazdálkodó az IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek” standardot és az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standardot már alkalmazza.

A standard alkalmazásának a Társaság beszámolójára való hatásának felmérése folyamatban van.

3.22. Áttérési közzététel

Az IFRS 15 2018. január 1-i alkalmazása nem eredményezte a Társaság 2018. január 1-i nyitó eredménytartálékának módosítását. Az egyéb működési bevétel sorok tartalmazzák a tárgyidőszak vevői szerződésekből származó, IFRS 15 alapján számított bevételeit.

A Társaság 2018. január 1-jével áttért az IFRS 9 standardra az IAS 39 standardról, ami változást jelent a pénzügyi instrumentumok besorolására és megjelenítésére, valamint az értékvesztési módszertanra.

2017. december 31-én az IAS 39 előírása szerint a pénzügyi eszközök a kölcsönök és követelések kategóriába tartoztak. 2018.01.01-jén az elvégzett üzleti modell és SPPI teszt alapján a pénzügyi eszközök az IFRS 9 hatálya alatt amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre.

A pénzügyi kötelezettségek esetében, a 2017.12.31-én IAS 39 szerinti egyéb pénzügyi kötelezettségek kategóriába sorolt pénzügyi kötelezettségek 2018.01.01-jétől amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre.

A társaságnál nincsenek eredménnyel szemben valóban értékelt, valamint egyéb átfogó jövedelemmel szemben valóban értékelt eszközök és kötelezettségek, nincsenek származékos ügyletek és nem alkalmaz fedezeti elszámolást.

Az alábbi táblázatban kerül bemutatásra az eszközök 2017. december 31-i (az IAS 39 előírásaival összhangban lévő) záróegyenlegek és az új számviteli előírások szerinti (IFRS 9 új értékelési és

értékvesztési előírásaival összhangban lévő), 2018. január 1-jei egyenlegek egyeztetése. Ezekben a táblákban a 2017. december 31-i (az IAS 39 előírásaival összhangban lévő) egyenlegek módosításra kerültek az új értékelési és értékvesztési szabályok alkalmazása miatt, hogy így az IFRS 9-nek megfelelően 2018. január 1-jei egyenlegek kerüljenek meghatározásra.

	2017.12.31	Értékelés	2018.01.01
Eszközök			
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	229	0	229
Diákhitelek	226080	7300	233380
Biztosítási díjkövetelések	1585	51	1636
Egyéb követelések	192	0	192
Egyéb eszközök	3	0	3
Tárgyi eszközök	220	0	220
Immateriális javak	186	0	186
Eszközök összesen:	228495	7351	235846
Kötelezettségek			
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	183395	0	183395
Tényleges adókötelezettségek	8	0	8
Egyéb kötelezettségek	577	0	577
Céltartalékok	0	226	226
Kibocsátott kötvények	31377	0	31377
Biztosítástechnikai tartalékok	3984	0	3984
Halasztott adókötelezettségek	620	0	620
Kötelezettségek összesen:	219961	226	220187
Saját tőke			
Jegyzett tőke és tőketartalék	2500	0	2500
Eredménytartalék	-3999	7125	3126
Egyéb tartalékok	10033	0	10033
Saját tőke összesen	8534	7125	15659

Az IFRS 9 átállás következtében értékvesztés visszaírásra került sor, melynek oka, hogy a kezdeti időszakban 12 havi várható veszteség kerül elszámolásra a korábban IAS 39 szabályai által alkalmazott teljes élettartamra várható veszteség elszámolása helyett. A céltartalék összege az IFRS 9 bevezetésével kapcsolatos várható hitelnyújtási elkötelezettségekre vonatkozik.

4. Pénzügyi és biztosítási kockázatok kezelése

4.1. Pénzügyi és biztosítási kockázatok általános bemutatása

A Társaság a pénzügyi eszközök és kötelezettségek kapcsán, valamint a diákhitel szerződések biztosítási komponense miatt az alábbi kockázatoknak van kitéve:

- hitelezési kockázat
- biztosítási kockázat
- likviditási kockázat
- piaci kockázat
- előtörlesztési kockázat

Az alábbiakban bemutatásra kerülnek a fent megnevezett kockázat típusokkal kapcsolatosan a Társaság kockázatkezelési stratégiája és folyamatai, valamint a Társaság tőke-megfelelési politikája.

4.1.1. Kockázatkezelési keretelvek

A Társaság tevékenységével együtt jár bizonyos mértékű kockázatvállalás, mely kockázatok felmérése, értékelése, limitálása, elfogadása és kezelése a Társaság minden napi operatív tevékenységének szerves részét képezi.

A Társaság kockázatkezelési tevékenysége, folyamatai úgy kerültek kialakításra, hogy azok elősegítsék a kockázati környezet változásainak folyamatos nyomon követését.

A finanszírozással kapcsolatos kockázatkezelés szervezeti keretei

A Diákhitel Központ finanszírozási tevékenységét az Államadósság Kezelő Központ segíti. A finanszírozási koncepcióban szereplő forrásbevonási alapelvek mentén a Magyar Fejlesztési Bank közreműködésével készül a szöveges, illetve havi szinten számszerűsített éves Finanszírozási terv, melyet a Társaság Tulajdonosa mellett a Pénzügyminiszter is jóváhagy a mindenkorai költségvetési törvény értelmében. A Társaság Finanszírozási Bizottsága jellemzően havonta ülészik és az aktuális alaptevékenységi adatok, valamint piaci körülmények figyelembevételével dönt minden finanszírozási tranzakcióról, a Tulajdonos és a Miniszter által a Finanszírozási tervvel egyidejűleg jóváhagyott éves kereteken belül.

Belső kontrollok rendszere

A Társaság a belső kontrolljainak rendszerét a vonatkozó jogszabályok, illetve a Magyar Nemzeti Bank a belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről szóló ajánlásait figyelembe véve alakítja.

A Társaság belső kontroll funkcióinak része kockázatkezelési funkció, melynek célja annak biztosítása, hogy a Társaság a kockázatait megfelelően azonosítsa, mérje, és kezelje annak érdekében, hogy a keletkezett kockázatok mértéke ne veszélyeztesse a folyamatos működést. A hitelezési kockázat modellezése céljából a Társaság külső, független aktuárius szakértőt alkalmaz. Amennyiben a Társaság által vállalt kockázatok mértéke nincs összhangban a stratégiákban foglaltakkal, a Vezérigazgató intézkedéseket hoz a kockázatok mérséklése céljából.

4.1.2. Hitelezési kockázat

A hitelkockázat azt a potenciális kockázatot jelenti, hogy az adós nem teljesíti a fizetési kötelezettségeit, vagy nem időben teljesíti azokat, vagy csökken a követelések értéke az adós hitelminőségének romlása miatt. A Társaság esetében hitelezési kockázat elsősorban a diákhitelek, biztosítási díjkövetelésekből származik.

Hitelezési kockázat kezelése

A diákhitelek és biztosítási díjkövetelései kapcsolatos hitelezési kockázatok előrejelzésére a Társaság külső, független aktuárius szakértő által épített hitelkockázati és biztosításmatematikai modellt alkalmaz. A modell a hallgatói hitelrendszer historikus adataiból, egyéb demográfiai és felsőoktatási adatsorokból, illetve a jövőre vonatkozó várakozásokra és előrejelzésekre figyelemmel úgy határozza meg az ügyfelek felé a hallgatói hitel kamatában felszámítandó kockázati prémiumot, hogy az a hitelezési kockázatokból eredő várható veszteségeket fedezze, így a hitelrendszer fenntartható módon működjön.

A hitelezési kockázatok kezelését részben a Társaság beszedési területe végzi, ahol a szoft behajtási tevékenységgel érik el a nem megfelelően fizető adósokat. A jogszabályban meghatározott feltételek bekövetkezése esetén a Társaságnak jogában áll az érintett ügyfelek szerződését felmondani és tartozásukat az adóhatóságnak átadni, amikortól fogva az adók módjára behajthatóvá válik. Az adóhatóság által beszedett összegek a Diákhitel Központhoz kerülnek továbbításra.

A modell szerkezete és működése

A modell a véletlen események konvergenciája érdekében nem használ csoportosított modellpontokat, minden szerződés külön modellpontként került kiértékelésre.

A modellben sztochasztikusan, véletlenek alapján eldöntött pályát fut be minden modellpont. Ez a megközelítés lehetővé teszi a szerződésenkénti futást, illetve a megfelelően nagy futásszám mellett különböző érzékenységvizsgálatok elvégzését is. A modell számolja a havonta várható hitelkihelyezéseket, a visszafizetések, és a célzott kamattámogatásból befolyó bevételeket, a túlfizetések visszatérítését, a finanszírozási költségeket és egyéb működési költségeket, a felmondott szerződésekből megtérülő összegeket, valamint a mérlegtételek (teljes hitelösszeg, tartalékok stb.) változását. Az így előrevetített nyereségek és veszteségek segítségével meghatározható az értékvesztés mértéke, valamint az éves prémium szint.

Az aktuáriusi modell végzi a biztosítási tartalék, valamint a hitelnyújtási elkötelezettségek várható hitelezési fedezetére képzendő céltartalék számítását is.

A nemfizetési esélyek, hátralékosok vizsgálata

A modellek minden hónapban minden modellponthoz hozzá rendelnek egy státusz állapotot, ami más – a modellpont táblában, vagy inputként megadott – paraméterekkel együtt meghatározza, a modellponthoz kapcsolódó pénzáramokat az adott hónapban. A modellekben a szerződések a következő állapotokba sorolódnak: hitelkihelyezés alatt, törlesztésre vár, törleszt – nem hátralékos, hátralékos (csoportosítva a hátralék mértéke szerint), felmondott (behajtás vagy fizetéskönnyítés), GYES, rokkantság, visszafizetett, elhalálozott vagy nyugdíjkorhatárt elért. A modell feltételezi, hogy minden státuszváltás a hónap közepén és minden pénzmozgás a hónap végén történik. Az egyes állapotok közti átmenetek a jellegük szerint lehetnek determinisztikusak, függetlenek, illetve

sztochasztikusak. A várakozási időszakból a törlesztési időszakba való átmenet determinisztikus, azaz akkor következik be, ha az egyes időszakok előre meghatározott hosszát elérte a szerződés. A halál, a rokkantság és a GYES státuszokba kerülés valószínűsége ugyanaz minden más, nem elnyelő státuszról. Ezen átmenetek nagysága nyilvánosan elérhető, teljes népességre vonatkozó, de szakértői becsléssel korrigált statisztikák alapján került megállapításra. A hátralékos állapotokba és onnan felmondásba, illetve fizető állapotba történő átmenetek valószínűségeit többváltozós elemzéssel megállapított átmenet-valószínűségek határozzák meg. Az egyes státuszok közötti átmenet-valószínűségeket a következő modellpont paraméterek határozzák meg: a nem, a jövedelem, a kor, a tőketartozás, a tudományterület, a késedelemben töltött hónapok száma, valamint, hogy mennyi ideje van az ügyfél törlesztési státuszban.

Az alábbi táblázat a nem fizetés miatt az adott naptári év során felmondott szerződések arányát mutatja be az év elején törlesztési szakban lévő szerződések számához képest

	2018. december 31.	2017. december 31.
Diákhitel 1.	1,07%	1,30%
Diákhitel 2.	2,29%	3,40%

Az alábbi táblázat mutatja be a Társaság hitelezési kockázatnak való kitettségét a beszámolási időszakok végén:

Hitelezési kockázat	2018. december 31.	2017. december 31.
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	478	229
Diákhitelek	249 927	263 100
Biztosítási díjkövetelések	1 556	1 892
Egyéb pénzügyi eszközök	305	152
Hitelnyújtási elkötelezettségek	179 485	166 005
Hitelezési kockázatnak kitett eszközök maximális értéke december 31-én	431 751	431 378

Értékvesztés bemutatása

2017 év IAS 39 szerinti értékelés

Az alábbi táblázat mutatja be a Társaság hitelezési kockázatnak kitett állományának megbontását 2017 év végén, melyekre vonatkozóan portfólió alapon került az értékvesztés megállapításra:

2017. december 31.

Hitelezési kockázat	Nem késedelmes nem értéktvesztett állomány	Nem késedelmes értéktvesztett állomány	Késedelmes értéktvesztett állomány	Összesen
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	229	0	0	229
Diákhitelek	0	186 258	76 842	263 100
Biztosítási díjkövetelések	0	1304	588	1 892
Egyéb pénzügyi eszközök	152	0	0	152
Hitelezési kockázatnak kitett eszközök maximális értéke december 31-én	381	187 562	77 430	265 373

Értéktvesztett hitelek

A Társaság a diákhitelekre és biztosítási díjkövetelésekre nem szerződésenként, hanem meghatározott módszertan alapján képzett portfóliócsoporthoz, azaz portfólió alapon számít értéktvesztést.

Értéktvesztés számításához alkalmazott módszerek bemutatása

- **Érvényben lévő szerződések értéktvesztése:**
 - a) Azon szerződések esetében, amelyek az értékelés pillanatában az alábbi kategóriákba sorolható:
 - Folyósítás alatt és törlesztésre váró szerződések,
 - Törlesztés alatt álló nem hátralékos szerződések,
 - Legfeljebb két hónap hátralékban lévő szerződések,

Az értéktvesztés összege megegyezik a magyar számviteli beszámoló szabályai szerint képzett céltartalék és a biztosítástechnikai tartalék különbözetével. A magyar számviteli beszámoló szabályai szerint képzett tartalék számítása: A várható veszteségek, valamint a várható pénzáramok effektív kamatlábbal számított jelenértékének különbözete.

- b) Az értékelés pillanatában legalább három hónap hátralékban lévő szerződéseket úgy tekintjük, amelyeknél objektív bizonyíték áll rendelkezésre az értéktvesztés tényére vonatkozóan.

Az értéktvesztés összege a fennálló hiteltartozás valamint a várható pénzáramok effektív kamatlábbal számított jelenértékének különbözete. Az effektív kamatláb a hitelkamatláb csökkentve a biztosítási kockázatokra vonatkozó kockázati prémiummal.

• **Felmondott szerződések értékvesztése:**

Azon szerződések esetében, amelyek az értékelés pillanatában az alábbi kategóriákba sorolható:
-részletfizetési kedvezményt kapó adósok (fizetéskönnyítési megállapodás),
- NAV részére átadott szerződések,
-egyéb felmondott szerződések (várhatóan NAV átadás, vagy fizetéskönnyítési megállapodás)

A felmondott szerződések értékvesztése a már megszűnt szerződésekből adódó megtérülések elmaradását tartalmazza. Ennek számítása szintén a várható pénzáramok a fenti effektív kamatlábbal történő diszkontálásával, illetve az így kapott jelenérték és a tartozások különbözetének kiszámításával történik. A modell a várható cash-flow-k meghatározása során figyelembe veszi a szerződés felmondása óta eltelt időt és a felmondáskori tőketartozás nagyságát.

Az alábbi táblázat mutatja be a Társaság által 2017 évben elszámolt értékvesztést

2017. december 31.

Diákhitel	Diákhitel 1			Diákhitel 2			Összesen		
	Bruttó érték	Elszámolt értékvesztés	Nettó érték	Bruttó érték	Elszámolt értékvesztés	Nettó érték	Bruttó érték	Elszámolt értékvesztés	Nettó érték
Érvényben lévő szerződések	212 183	19 171	193 012	24 949	603	24 346	237 132	19 774	217 358
Folyosítás alatt és törlesztésre váró szerződések	37 430	4 380	33 050	16 993	76	16 917	54 423	4 456	49 967
Törlesztés alatt álló nem hátralékos szerződések	125 686	4 354	121 332	6 149	163	5 986	131 835	4 517	127 318
Törlesztés alatt álló 1-30 napos hátralékban lévő szerződések	8 263	494	7 769	263	20	243	8 526	514	8 012
Törlesztés alatt álló 31-60 napos hátralékban lévő szerződések	9 022	802	8 220	555	61	494	9 577	863	8 714
Törlesztés alatt álló 61-90 napos hátralékban lévő szerződések	5 820	752	5 068	296	52	244	6 116	804	5 312
Törlesztés alatt álló 91-210 napos hátralékban lévő szerződések	13 135	3 015	10 120	386	111	275	13 521	3 126	10 395
Törlesztés alatt álló 211-300 napos hátralékban lévő szerződések	7 216	2 827	4 389	209	81	128	7 425	2 908	4 517
Törlesztés alatt álló 301+ napos hátralékban lévő szerződések	5 611	2 547	3 064	98	39	59	5 709	2 586	3 123
Felmondott szerződések	25 793	17 159	8 634	175	87	88	25 968	17 246	8 722
Részletfizetési kedvezményt kapó adósok	8 268	5 467	2 801	36	18	18	8 304	5 485	2 819
NAV részére behajtásra átadott követelések	15 435	10 431	5 004	105	52	53	15 540	10 483	5 057
Egyéb felmondott szerződések	2 090	1 261	829	34	17	17	2 124	1 278	846
Összes egyenleg december 31-én	237 976	36 330	201 646	25 124	690	24 434	263 100	37 020	226 080

Biztosítási díjkövetelések	Diákhitel 1			Diákhitel 2			Összesen		
	Bruttó érték	Elszámolt értékvesztés	Nettó érték	Bruttó érték	Elszámolt értékvesztés	Nettó érték	Bruttó érték	Elszámolt értékvesztés	Nettó érték
Érvényben lévő szerződések	1 636	162	1 494	34	0	34	1 690	162	1 528
Folyosítás alatt és törlesztésre váró szerződések	292	37	255	23	0	23	315	37	278
Törlesztés alatt álló nem hátralékos szerződések	981	37	944	8	0	8	989	37	952
Törlesztés alatt álló 1-30 napos hátralékban lévő szerződések	65	4	61	0	0	0	65	4	61
Törlesztés alatt álló 31-60 napos hátralékban lévő szerződések	70	7	63	1	0	1	71	7	64
Törlesztés alatt álló 61-90 napos hátralékban lévő szerződések	45	6	39	1	0	1	46	6	40
Törlesztés alatt álló 91-210 napos hátralékban lévő szerződések	103	25	78	1	0	1	104	25	79
Törlesztés alatt álló 211-300 napos hátralékban lévő szerződések	56	24	32	0	0	0	56	24	32
Törlesztés alatt álló 301+ napos hátralékban lévő szerződések	44	22	22	0	0	0	44	22	22
Felmondott szerződések	202	145	57	0	0	0	202	145	57
Részletfizetési kedvezményt kapó adósok	65	46	19	0	0	0	65	46	19
NAV részére behajtásra átadott követelések	121	88	33	0	0	0	121	88	33
Egyéb felmondott szerződések	16	11	5	0	0	0	16	11	5
Összes egyenleg december 31-én	1 858	307	1 551	34	0	34	1 892	307	1 585

Diákhitel Ügyfelekkel kapcsolatos követelés december 31-én	239 834	36 637	203 197	25 158	690	24 468	264 992	37 327	227 665
--	---------	--------	---------	--------	-----	--------	---------	--------	---------

2018 év IFRS 9 szerinti értékelés

Stage 1 értékvesztés számítás

IFRS 9 szerint amennyiben a pénzügyi eszköz hitelkockázata a kezdeti megjelenéstől a beszámoló fordulónapjáig nem nőtt jelentősen 12 hónapos várható veszteségre kell értékvesztést számítani, azaz a 12 hónapon belül bekövetkező „default” eseményből fakadó, a teljes tartamra számított várható veszteségre.

A „default” a Diákhitel Központ definíciója szerint a 90 napnál nagyobb késedelembe kerülést jelenti.

A diákhitelekre és biztosítási díjkövetelésekre nem szerződésenként, hanem meghatározott módszertan alapján képzett portfólió-csoportokra, azaz portfólió alapon számít értékvesztést.”

Stage 2 és Stage 3 értékvesztés számítás

Az élettartam alatti várható hitelezési veszteség a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatt lehetséges nem teljesítési eseményekből eredő várható hitelezési veszteség.

A Stage 2 és Stage 3 csoportok kezelése közötti különbség az értékvesztés képzés során elszámolási szinten jelentkezik az IFRS 9 elvárásai szerint, modellezési szempontból nem különbözik a két csoport. Ennek megfelelően a Stage 2 és Stage 3 csoport értékvesztésének számítása azonos módon történik.

A Stage 2 és Stage 3 státuszban lévő diákhitel és biztosítási díjkövetelésekre IFRS9 előírásainak megfelelően teljes élettartamra vonatkozó várható veszteséget számolunk a következőképpen: az értékvesztést egyes portfóliócsoportokra a fennálló hiteltartozás valamint a várható pénzáramok effektív kamatlábal számított jelenértékének különbözeteként számítjuk. Az effektív kamatláb ebben az esetben a hitelkamatláb csökkentve a biztosítási kockázatokra vonatkozó kockázati prémiummal.

A Társaság 3 hónapban állapította meg azt az időtávot, melyet a korábban bedőlt szerződésnek nem bedőlt állapotban kell töltenie ahhoz, hogy gyógyultnak tekinthessük.

Az alábbi táblázat mutatja be a Társaság által 2018 évben elszámolt értékvesztést

2018. december 31.

Diákhitel	Diákhitel 1			Diákhitel 2			Összesen		
	Bruttó érték	Elszámolt értékvesztés	Nettó érték	Bruttó érték	Elszámolt értékvesztés	Nettó érték	Bruttó érték	Elszámolt értékvesztés	Nettó érték
STAGE 1	152 371	1 540	150 831	25 385	166	25 219	177 756	1 706	176 050
Folyósítás alatt, nem folyósítható, törlesztésre váró szerződések	30 440	95	30 345	16 428	35	16 393	46 868	130	46 738
Törlesztésre kötelezett nem hátralékos, vagy törlesztést szüneteltető szerződések	113 983	1 193	112 790	8 501	114	8 387	122 484	1 307	121 177
Törlesztésre kötelezett 1-30 nap hátralékban lévő szerződések	7 948	252	7 696	456	17	439	8 404	269	8 135
STAGE 2	17 676	2 458	15 218	3 468	264	3 204	21 144	2 722	18 422
Folyósítás alatt, nem folyósítható, törlesztésre váró szerződések	2 294	183	2 111	2 163	44	2 119	4 457	227	4 230
Törlesztésre kötelezett nem hátralékos, vagy törlesztést szüneteltető szerződések	1 049	58	991	9	0	9	1 058	58	1 000
Törlesztésre kötelezett 31-60 nap hátralékban lévő szerződések	8 989	1 291	7 698	800	112	688	9 789	1 403	8 386
Törlesztésre kötelezett 61-90 nap hátralékban lévő szerződések	5 344	926	4 418	496	108	388	5 840	1 034	4 806
STAGE 3	49 178	23 656	25 522	1 849	645	1 204	51 027	24 301	26 726
Törlesztésre kötelezett 91-120 nap hátralékban lévő szerződések	4 449	956	3 493	345	78	267	4 794	1 034	3 760
Törlesztésre kötelezett 121-150 nap hátralékban lévő szerződések	3 388	858	2 530	197	54	143	3 585	912	2 673
Törlesztésre kötelezett 151-180 nap hátralékban lévő szerződések	2 609	735	1 874	132	37	95	2 741	772	1 969
Törlesztésre kötelezett 181-300 nap hátralékban lévő szerződések	9 399	3 672	5 727	600	227	373	9 999	3 899	6 100
Törlesztésre kötelezett legkevesebb 301 nap hátralékban lévő szerződések	4 959	2 255	2 704	264	110	154	5 223	2 365	2 858
Megszűnt nem rendezett szerződések	24 374	15 180	9 194	311	139	172	24 685	15 319	9 366
Egyenleg december 31-én	219 225	27 654	191 571	30 702	1 075	29 627	249 927	28 729	221 198
Biztosítási díjkövetelések	Diákhitel 1			Diákhitel 2			Összesen		
	Bruttó érték	Elszámolt értékvesztés	Nettó érték	Bruttó érték	Elszámolt értékvesztés	Nettó érték	Bruttó érték	Elszámolt értékvesztés	Nettó érték
STAGE 1	1 006	11	995	18	0	18	1 024	11	1 013
Folyósítás alatt, nem folyósítható, törlesztésre váró szerződések	155	1	154	15	0	15	170	1	169
Törlesztésre kötelezett nem hátralékos, vagy törlesztést szüneteltető szerződések	788	8	780	3	0	3	791	8	783
Törlesztésre kötelezett 1-30 nap hátralékban lévő szerződések	63	2	61	0	0	0	63	2	61
STAGE 2	133	20	113	4	0	4	137	20	117
Folyósítás alatt, nem folyósítható, törlesztésre váró szerződések	11	1	10	3	0	3	14	1	13
Törlesztésre kötelezett nem hátralékos, vagy törlesztést szüneteltető szerződések	10	1	9	0	0	0	10	1	9
Törlesztésre kötelezett 31-60 nap hátralékban lévő szerződések	69	10	59	1	0	1	70	10	60
Törlesztésre kötelezett 61-90 nap hátralékban lévő szerződések	43	8	35	0	0	0	43	8	35
STAGE 3	393	180	213	2	0	2	395	180	215
Törlesztésre kötelezett 91-120 nap hátralékban lévő szerződések	35	8	27	0	0	0	35	8	27
Törlesztésre kötelezett 121-150 nap hátralékban lévő szerződések	29	7	22	0	0	0	29	7	22
Törlesztésre kötelezett 151-180 nap hátralékban lévő szerződések	23	6	17	0	0	0	23	6	17
Törlesztésre kötelezett 181-300 nap hátralékban lévő szerződések	86	33	53	1	0	1	87	33	54
Törlesztésre kötelezett legkevesebb 301 nap hátralékban lévő szerződések	47	22	25	0	0	0	47	22	25
Megszűnt nem rendezett szerződések	173	104	69	1	0	1	174	104	70
Egyenleg december 31-én	1 532	211	1 321	24	0	24	1 556	211	1 345
Diákhitel ügyfelekkel kapcsolatos követelés december 31-én	220 757	27 865	192 892	30 726	1 075	29 651	251 483	28 940	222 543

Az elszámolt értékvesztés alakulását szemlélteti az alábbi táblázat:

Értékvesztés mozgástábla	Diákhitel 1	Diákhitel 2	összesen
Nyitó egyenleg 2017. január 1-jén	40 928	741	41 669
Tárgyévi értékvesztés	0	0	0
Tárgyévi visszairás	-4 291	-51	-4 342
Záró egyenleg 2017. december 31-én	36 637	690	37 327
IFRS9 átállás hatása	-7 222	-129	-7 351
Nyitó egyenleg 2018. január 1-jén	29 415	561	29 976
Átsorolás stagek között	-1 726	870	-856
Értékvesztés nettó újraértékelése	0	0	0
Keletkeztetésből és vásárlásból származó	10	12	22
Kivezetésből származó csökkenés	-894	0	-894
Az értékvesztési számla leírásából származó	-782	0	-782
Korábban leírt összegek elszámolt megtérülése	0	0	0
A becslési módszertan aktualizálásából származó	1 842	-368	1 474
Záró egyenleg 2018. december 31-én	27 865	1 075	28 940

A felmondott szerződésekre az értékvesztés aránya az alábbiak szerint alakult:

év	Diákhitel 1	Diákhitel 2
2018	62,3%	44,6%
2017	66,6%	49,7%

Az alábbi táblázat mutatja be a Társaság által a Diákhiteliek hitelnyújtási elkötelezettségre elszámolt céltartalék értékét a beszámolási időszakok végén:

2018. december 31.

Hitelnyújtási elkötelezettség	Diákhitel 1		Diákhitel 2		Összesen	
	Bruttó érték	Céltartalék	Bruttó érték	Céltartalék	Bruttó érték	Céltartalék
STAGE 1	82 833	1	50 473	0	133 306	1
STAGE 2	10 602	218	4 310	39	14 912	257
STAGE 3	27 730	0	3 537	0	31 267	0
Egyenleg december 31-én	121 165	219	58 320	39	179 485	258

2017. december 31.

IFRS 9 átállás hatása

Hitelnyújtási elkötelezettség	Diákhitel 1		Diákhitel 2		Összesen	
	Bruttó érték	Céltartalék	Bruttó érték	Céltartalék	Bruttó érték	Céltartalék
STAGE 1	83 315	1	41 765	0	125 080	1
STAGE 2	9 532	196	3 217	29	12 749	225
STAGE 3	26 287	0	1 889	0	28 176	0
Egyenleg december 31-én	119 134	197	46 871	29	166 005	226

Az elszámolt céltartalék alakulását szemlélteti az alábbi táblázat:

Céltartalék mozgástábla	Diákhitel 1	Diákhitel 2	összesen
Nyitó egyenleg 2017. január 1-jén	0	0	0
Tárgyévi céltartalék képzés	0	0	0
Tárgyévi visszairás	0	0	0
Záró egyenleg 2017. december 31-én	0	0	0
IFRS9 átállás hatása	197	29	226
Nyitó egyenleg 2018. január 1-jén	197	29	226
Tárgyévi céltartalék képzés	22	10	32
Tárgyévi visszairás	0	0	0
Záró egyenleg 2018. december 31-én	219	39	258

4.1.3. Biztosítási kockázat

Biztosítási kockázat kezelése

A Diákhitek kamatában felszámított kockázati prémium fedezi a hallgatói hitelben, mint termékben foglalt implicit biztosítási kockázatokat is. Ilyen biztosítási jellegű elem az ügyfelek elhalálozása esetén történő hitelleírás, vagy a nyugdíjba vonuláskor, végleges rokkantságkor történő hitelelengedés. A kockázati prémium becslésére szolgáló aktuáriusi modellt külső, független aktuárius szakértő fejleszt és működteti, s ebben a biztosítási kockázatokat a hitelezési kockázatoktól elkülönítve veszi figyelembe. A kockázatok számításához a halandóság, a rokkantsági adatok, a nyugdíjazási adatok figyelemmel kísérése és elemzése a modellben megvalósult. A biztosítási elemmel kapcsolatban a modell számítja a biztosítástechnikai tartalék értékét.

Biztosítástechnikai tartalékok számítása

A biztosítási kockázati események bekövetkeztekor fellépő veszteség tekinthető biztosítási kárnak. A tartalék az összes érvényben lévő szerződésre kerül számításra. A tartalék számításakor a ráfordítás oldalon figyelembe kell venni a Diákhitel költségeinek a biztosítási kockázatokra eső részét is. A kockázati felár ezekre a kockázatokra számított része pedig a biztosítás nettó díja. A bruttó díj a nettó díj növelve a költségfedezettel. A költségfedezet a kamatfelár költségfedezeti részének a biztosítási és a nem biztosítási kockázatok közötti arányos felosztása, feltételezve, hogy a költségek és költségfedezetek azonosak. A biztosítástechnikai tartalék egyenlő a ráfordítások forráskamaton számolt jelenértékének és a díjak forráskamaton számolt jelenértékének különbözetével. A biztosítási tartalék számítása számos feltételezésen alapul.

Diákhitel 1.

Kockázatok megoszlása	2018. II. félév	2018. I. félév	2017. II. félév	2017. I. félév
Halálozás	4,24%	6,06%	6,06%	7,84%
Rokkantság	6,53%	8,80%	8,80%	10,33%
Nyugdíj	1,08%	1,60%	1,60%	5,20%
<i>Biztosítási kockázat összesen</i>	11,85%	16,46%	16,46%	23,37%
Nem fizetés	88,15%	83,54%	83,54%	76,63%
<i>Pénzügyi kockázat összesen</i>	88,15%	83,54%	83,54%	76,63%
Összesen	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Diákhitel 2.

Kockázatok megoszlása	2018. II. félév	2018. I. félév	2017. II. félév	2017. I. félév
Halálozás	3,02%	3,64%	3,64%	3,56%
Rokkantság	3,61%	5,08%	5,08%	6,26%
Nyugdíj	0,14%	0,17%	0,17%	1,76%
<i>Biztosítási kockázat összesen</i>	6,77%	8,89%	8,89%	11,58%
Nem fizetés	93,23%	91,11%	91,11%	88,42%
<i>Pénzügyi kockázat összesen</i>	93,23%	91,11%	91,11%	88,42%
Összesen	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

A biztosítási kockázatok között a fentiekén túl egyéb elérési kockázat nem szerepel. A biztosítási kockázatoknak nincs semmilyen jelentős ismert koncentrációja.

Az alábbi táblázatok tartalmazzák a finanszírozási kamatra, a működési prémiumra és a bérinflációra való feltételezéseket a számításoknál:

Diákhitel 1.

2018. december 31.

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026+
Finanszírozási kamat	0,80%	1,31%	1,84%	2,40%	2,85%	3,19%	3,48%	3,53%
Működési prémium	1,08%	1,29%	1,30%	1,38%	1,44%	1,52%	1,58%	1,58%
Bérinfláció	4,70%	4,56%	4,44%	4,21%	4,21%	4,21%	4,21%	4,21%

Diákhitel 2.

2018. december 31.

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026+
Finanszírozási kamat	0,80%	1,31%	1,84%	2,40%	2,85%	3,19%	3,48%	3,53%
Működési prémium	1,12%	1,29%	1,30%	1,38%	1,44%	1,52%	1,58%	1,58%
Bérinfláció	4,70%	4,56%	4,44%	4,21%	4,21%	4,21%	4,21%	4,21%

Diákhitel 1.

2017. december 31.

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026+
Finanszírozási kamat	0,81%	0,86%	1,51%	2,11%	2,55%	2,87%	3,16%	3,48%	3,54%
Működési prémium	0,97%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%
Bérinfláció	4,98%	4,40%	4,38%	3,59%	3,59%	3,59%	3,59%	3,59%	3,59%

Diákhitel 2.

2017. december 31.

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026+
Finanszírozási kamat	0,81%	0,86%	1,51%	2,11%	2,55%	2,87%	3,16%	3,48%	3,54%
Működési prémium	1,12%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%
Bérinfláció	4,98%	4,40%	4,38%	3,59%	3,59%	3,59%	3,59%	3,59%	3,59%

Az érvényben lévő szerződések értékvesztésének és a biztosítástechnikai tartalék számításához használt feltételezések a Diákhitel 1 és a Diákhitel 2 esetében:

- A **minimálbér** értéke 2018-ben a 430/2016. (XII.15) Kormányrendelet alapján a teljes munkaidőben foglalkoztatott munkavállaló részére megállapított személyi alaphér kötelező legkisebb összege 138.000 Ft. A modellezés során a cash-flow projekció első napját megelőző év október 31-én hatályos minimálbér került alkalmazásra melyet a Hallgatói hitelrendszerről szóló 1/2012. (I.20) Kormányrendelet szabályoz. Az előző év előírásai alapján ennek értéke a 430/2016. (XII.15) Kormányrendelet alapján 127.500 Ft. Az alkalmazott minimálbér feltételezés a 2017. év végi tartalékoláshoz használt feltételezésekhez képest 8,2%-kal nőtt.

Behajtási ráta: A felmondott szerződések behajtási, befizetési tapasztalatai alapján kerültek meghatározásra az erre vonatkozó feltételezések a Diákhitel 1 állományra vonatkozóan. A felmondott szerződések tőketartozás alapján kerültek csoportosításra (alacsony, közepes, magas). A behajtás várható sikeressége függ a felmondás időpontjától is. A 2011. évben elfogadott jogszabály-módosítás eredményeként a hallgatói hiteltartozások behajtására addig rendelkezésre álló 5 éves keretidőszak meghosszabbíthatóvá vált végrehajtási cselekmények ismétlődő foganatosítása révén akár korlátlan ideig. 2018. év végén a felmondott szerződésekre számított behajtási ráták a Diákhitel Zrt. és az MKK Magyar Követeléskezelő Zrt. között 2018. decemberében létrejött szerződéses ár alapján kerültek megállapításra. Az érvényben lévő szerződések értévesztése tőketartozási csoportonként 61%/57%/52%.

2017. év végén számított behajtási ráták 62%/62%/51% voltak. Ezek a behajtási ráták kerültek alkalmazásra a Diákhitel 2 modell esetében is.

- A **halandóságra** vonatkozó becslések a 2013-es néphalandósági tábla alapján készültek. Elemzésre került a Diákhitel 1 állományában tapasztalható és a néphalandósági tábla szerint várt halálozási tapasztalat eltérése. A kapott

eredmények alapján korcsoport valamint nem függő módosító faktor alkalmazására került sor a tartalék meghatározásakor.

- A **rokkantsági** adatoknál az országos adatok figyelembevételével készültek, valamint a Diákhitel 1 állományában tapasztalt elemzések alapján módosító faktor került alkalmazásra.
- **Egyösszegű visszafizetés valószínűsége:** Az egyösszegű visszafizetés valószínűsége a Diákhitel 1 állományi adatai alapján a státusz és a fennmaradó kölcsön összegének függvényében került definiálásra, külön meghatározva a visszafizetési és hátralékos státuszú szerződéseket.

Az alábbi táblázat tartalmazza az árazás során készített és használt feltételezésekkel megegyező tapasztalati adatok alapján származtatott valószínűségeket.

A folyósítási és a törlesztés előtti szakaszban az egyösszegű visszafizetés valószínűsége 0.

Egyösszegű visszafizetés valószínűsége

Diákhitel 1. - Diákhitel 2.

Kölcsön összege (HUF)	Törlesztés alatt lévő szerződések		Hátralékos szerződések	
	2018. december 31.		2017. december 31.	
0 - 500 000	17,08%	11,34%	17,47%	9,67%
500 001 - 1 000 000	6,81%	3,63%	7,13%	3,20%
1 000 000 - 1 500 000	3,57%	1,97%	3,76%	1,94%
1 500 001 - 2 000 000	2,12%	1,21%	2,28%	1,16%
2 000 001 -	1,09%	0,60%	1,18%	0,63%

- **Az előtörlesztés valószínűsége és mértéke:** Az előtörlesztés mértékét a rendszeres időközönként történő visszafizetés összegének százalékában határozza meg a modell és feltételezi, hogy évente egyszer történik. A becslés a Diákhitel 1 állományi adatai alapján készült.

Az előírt éves kötelező törlesztési összeg nagyságának függvényében eltérő mértékű és valószínűségű előtörlesztés várható, a rendelkezésre álló információk alapján az alábbi feltételezéseket alkalmazta a modell:

Előtörlesztés valószínűsége

Diákhitel 1. - Diákhitel 2.

Típus	2018. december 31.			2017. december 31.		
	Előírt törlesztőösszeg nagysága	Előtörlesztés valószínűsége	Az éves törlesztés összegének százalékában az előtörlesztés nagysága	Előírt törlesztőösszeg nagysága	Előtörlesztés valószínűsége	Az éves törlesztés összegének százalékában az előtörlesztés nagysága
Alacsony	0 - 100 000	48,62%	49,55%	0 - 100 000	49,62%	55,15%
Közepes	100 001 - 200 000	49,61%	23,26%	100 001 - 200 000	49,69%	24,43%
Magas	200 001 -	48,55%	12,86%	200 001 -	50,30%	13,98%

- **Kezdeti jövedelem:** A kezdeti jövedelem adatok az aktuárius által készített elemzésen alapulnak, amely az Országos Nyugdíjbiztosítási Főigazgatóság 2014.-ben elkészített jövedelem adatbázisa alapján készült. Minden szerződéshez véletlenszerűen kerül hozzárendelésre a nemének és tanulmányainak, valamint a feltételezett jövedelem kategóriának (pesszimista, átlagos, optimista) megfelelő kezdeti jövedelem. A kezdeti jövedelem évről évre a szerződő korától függő béremelési faktorról emelkedik. A tapasztalati jövedelemadatok visszamérése szükségessé tette egy új jövedelemkategória – inaktív – bevezetését. Az inaktív állomány jövedelme a modellben a törlesztés során mindvégig az aktuális minimálbér alatt marad. Továbbá bevezetésre került a kezdeti jövedelem tábla értékkövetése.

Korfüggő bérnövekedés: A kezdő fizetés és a bérnövekedés függ a tudományterülettől, a hitelfelvevő nemétől és korától. A kezdő fizetések az országos Nyugdíjbiztosítási Főigazgatóságtól származó adatok alapján kerültek meghatározásra. A szerződéshez véletlenszerűen feltételez egy karrierutat melyhez évente egy fizetésemelési faktor tartozik.

A tartalék érzékenységvizsgálata:

A tartalékot leginkább befolyásoló feltételezések megváltoztatásának hatásainak elemzését, az alábbi táblázat szemlélteti.

Érzékenységvizsgálat, biztosítási tartalékszámításokra

Diákhitel 1.	Eredeti Feltételezés	2018. december 31.		változás	2017. december 31.			
		Módosított feltételezés	Tartalék		Eredeti Feltételezés	Módosított feltételezés	Tartalék	változás
Alapfeltételezésekkel			2 901				3 965	
Halandóság (a néphalandósághoz képest)	korcsoportonként*	+10%	2 957	1,93%	90%	80%	3 815	-3,78%
		-10%	2 767	-4,62%		100%	4 125	4,04%
Rokkantság (az országos adatokhoz képest)	korcsoportonként*	+10%	3 042	4,86%	70%	60%	3 724	-6,08%
		-10%	2 723	-6,14%		80%	4 184	5,52%
Reálbérnövekedés		-1%	3 183	9,72%		-1%	4 629	16,75%
		+1%	2 668	-8,03%		+1%	3 490	-11,98%
Behajtási ráta felmondott szerződésekre	MKK szerződés alapján	62%/58%/53%	2 898	-0,10%	62%/62%/51%	61%/61%/50%	3 965	0,00%
		60%/56%/51%	2 855	-1,59%		63%/63%/52%	3 965	0,00%
Kockázati prémium	0,64%	-0,1%	2 955	1,86%	0,5%	0%	4 053	2,22%
		+0,1%	2 793	-3,72%		0%	3 891	-1,87%
Forrásköltség		-1%	2 648	-8,72%		-1%	3 387	-14,58%
		+1%	3 269	12,69%		1%	4 862	22,62%
Árazás			3 273	12,82%			4 693	18,36%

Diákhitel 2	Eredeti Feltételezés	2018. december 31.		változás	2017. december 31.			
		Módosított feltételezés	Tartalék		Eredeti Feltételezés	Módosított feltételezés	Tartalék	változás
Alapfeltételezésekkel			95				19	
Halandóság (a néphalandósághoz képest)	korcsoportonként*	+10%	116	22,11%	90%	80%	8	-57,89%
		-10%	89	-6,32%		100%	32	68,42%
Rokkantság (az országos adatokhoz képest)	korcsoportonként*	+10%	109	14,74%	70%	60%	1	-94,74%
		-10%	70	-26,32%		80%	37	94,74%
Reálbérnövekedés		-1%	111	16,84%		-1%	34	78,95%
		+1%	78	-17,89%		+1%	15	-21,05%
Behajtási ráta felmondott szerződésekre	MKK szerződés alapján	62%/58%/53%	94	-1,05%	62%/62%/51%	61%/61%/50%	19	0,00%
		60%/56%/51%	91	-4,21%		63%/63%/52%	19	0,00%
Kockázati prémium	1,45%	-0,1%	125	31,58%	1,51%	-0,1%	35	84,21%
		+0,1%	66	-30,53%		0,1%	5	-73,68%
Forrásköltség		-1%	111	16,84%		-1,0%	36	89,47%
		+1%	80	-15,79%		1,0%	15	-21,05%
Árazás			175	84,21%			85	347,37%

A Biztosítástechnikai tartalék érzékeny a reálbér-növekedésre, halandóságra, rokkantságra vonatkozó feltételezések megváltoztatására, míg a behajtási rátára vonatkozó feltételezés kevésbé befolyásolja a tartalék szintjét. A kockázati prémium mértékének megváltoztatása is jelentős hatással van a tartalékszintre.

Az árazás érzékenységvizsgálat esetében az évi árazási feltételek alkalmazásával készültek a számítások, mely alapvetően a gazdasági feltételezésekben (reálbér-növekedés, forrásköltség, működési költség, késedelmi kamat) különbözik az év végi tartalékolások feltételezéseitől.

A biztosítástechnikai tartalék mértékét a felszámított kockázati prémium szintje is befolyásolja, melynek alakulását az alábbi táblázat szemlélteti:

kamatperiódus	kockázati prémium mértéke	
	Diákhitel 1	Diákhitel 2
2017.01.01-2017.06.30	0,97%	1,08%
2017.07.01-2017.12.31	0,50%	1,51%
2018.01.01-2018.06.30	0,50%	1,41%
2018.07.01-2018.12.31	0,64%	1,45%

4.1.4. Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Társaság nem tudja a fizetési kötelezettségeit határidőre teljesíteni.

A hallgatói hitelrendszer finanszírozásában, az adósság portfólió menedzsmentje során számolni kell az ún. „megújítási kockázattal” is, amely a lejáró hitelek és kötvények visszafizetéséhez szükséges források hozzáférhetőségéből adódik. A nem megfelelően kezelt megújítási kockázat könnyen vezethet likviditási problémákhoz, de kamatkockázatot is hordoz magában abban az esetben, ha a finanszírozás kiszolgáltatottá válik egy eszköznek, vagy pénzügyi partnernek.

Likviditási kockázat kezelése

A Társaság a likviditás-kiegyenlítési funkció ellátására már több éve készenléti (stand-by) hitelkeret szerződéseket alkalmaz, melynek keretösszegét olyan mértékben állapítja meg, amely kellő biztonságot ad a várhatóan felmerülő helyzetekre. A készenléti hitel az említett célokon kívül a finanszírozás biztonságának növelését is szolgálja, hiszen ha valamilyen piaci körülmény következtében egy tervezett forrásbevonás nem tud megvalósulni, a rugalmas és megfelelően magas keretösszegű készenléti hitelkeret jelenthet átmeneti megoldást, és csökkentheti a likviditási kockázatot.

A bevont források futamidejének megválasztásakor fontos szempont a likviditási kockázat kérdése, így cél, hogy a Társaság forrásainak futamideje közelítsen az eszközök, azaz a diákhitelek hosszú várható átlagos futamidejéhez, csökkenjen a megújítási kockázat és egyenletes legyen a Diákhitel Központ forrásainak lejárat szerkezete.

Az alábbi táblázat a pénzügyi kötelezettségek és eszközök szerződés szerinti elvárt cash flow-inak lejárat szerinti megbontását tartalmazza:

Likviditási kockázat	Könyv szerinti érték	Várható pénzáramok	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap - 1 év között	1-5 év között	5 éven túl
2018. december 31.							
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	478	0	0	0	0	0	0
Diákhitelek	221 198	273 144	10 558	4 242	19 257	99 409	139 678
Biztosítási díjkövetelések	1 345	1 554	71	26	118	567	772
Egyéb pénzügyi követelések	305	305	254	0	2	4	45
Nem származékos pénzügyi kötelezettségek							
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-191 554	-206 265	-242	-2 833	-79 728	-86 607	-36 855
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	-148	-148	-138	-10	0	0	0
Kibocsátott kötvények	-11 447	-11 770	0	0	385	-11 385	0
	20 177	56 820	10 503	1 425	-60 736	1 988	103 640

Likviditási kockázat	Könyv szerinti érték	Várható pénzáramok	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap - 1 év között	1-5 év között	5 éven túl
2017. december 31.							
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	229	0	0	0	0	0	0
Diákhitelek	226 080	295 372	1 449	3 151	16 429	99 311	175 032
Biztosítási díjkövetelések	1 585	1 971	10	22	116	664	1 159
Egyéb pénzügyi követelések	152	152	0	101	2	48	1
Nem származékos pénzügyi kötelezettségek							
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-183 395	-198 127	-1 414	-2 668	-19 032	-137 841	-37 172
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	-281	-281	-162	-119	0	0	0
Kibocsátott kötvények	-31 377	-32 142	0	0	-20 372	-11 770	0
	12 993	66 945	-117	487	-22 857	-49 588	139 020

A fenti várható cash flow-kat a Társaság az egyes pénzügyi instrumentumok szerződésből fakadó, hátralévő futamidőre vonatkozó jövőbeni tökeköveteléseinek, illetve - kötelezettségeinek, valamint kamat és egyéb díjak miatti diszkontálás nélküli pénzáramoknak a figyelembevételével határozta meg.

A táblázat a Diákhitel Központ azon várható pénzáramlásait tartalmazza, amelyek a Társaság jelenleg szerződéseiből következnek. Mivel az eszközoldal legjelentősebb részét képező, várhatóan átlagosan 15-20 év futamidejű, jövedelemarányos törlesztésű diákhitelek a Társaság nagyobb részt rövidebb futamidejű forrásokból tudja finanszírozni, így a fentiekből számított nettó cash-flow rövid távon negatívvá válhat. A Társaság piaci alapú finanszírozása azonban az elmúlt évek tapasztalatai alapján stabil, melyet az Államadósság Kezelő Központ szakmai támogatásával alakít ki és a Pénzügyminiszter hagy jóvá.

4.1.5. Piaci kockázat

A piaci kockázat annak kockázata, hogy a piaci árak, mint a kamatláb (kamatláb-kockázat), árfolyamok (árfolyam-kockázat) és devizaárfolyamok (devizakockázat) változása befolyásolni fogja a Társaság eredményét vagy pénzügyi instrumentumainak értékét.

Piaci kockázatok kezelése

A hallgatói hitelekre és a Diákhitel Központra vonatkozó speciális szabályok miatt (például a kamatmegállapítás módja) a Társaság eredményét érintő kamatkockázat nincs, mivel a kamatkockázatok továbbhárításra kell, hogy kerüljenek az ügyfelekre. A klasszikus hitelintézeti működés és kockázatkezelés megkívánja az eszköz- és forrásoldal lejáratainak a megfeleltetését (duration matching), annak érdekében, hogy a piaci hozammozgásokra a mérleg két oldala egyformán reagáljon, így a kamatmarzs nagyjából változatlan maradjon, azaz a kamatkockázat ellen mérlegszerkezetének alakításával is fedezze magát. Ezen elv alapján a Diákhitel Központnak a diákhitelek (azaz a Társaság eszközeinek) rövid, féléves, illetve onnan folyamatosan csökkenő duration értékét (azaz 6 hónapos időszakonként történő átárazódását) kellene a forrásoldalon is kialakítania több finanszírozási instrumentum súlyozott kombinációjaként, hiszen a mérleg eszközoldalán a lejárat tekintetében változtatni nem tud (ez a diákhitelek, mint termékek feltételeinek jelentős módosításával lenne csak lehetséges). Egy ilyen típusú finanszírozás a gyakorlatban azonban a változó kamatozású finanszírozási instrumentumok túlsúlyát eredményezné igen negatív következményekkel, nagymértékű volatilitást eredményezve a diákhitel kamatában. Ezen kívül technikailag is nehezen kivitelezhető, a klasszikus banki gyakorlatban ugyanis mind az eszköz-, mind a forrásoldalon számos instrumentum áll rendelkezésre a folyamatos duration-illesztés megvalósítására, melyek a Társaság számára nem elérhetőek, vagy nem adóttak.

A kamat- és árfolyamkockázatok kezelésére a Társaságnak alapvetően a fix és változó kamatozású adósságelemek arányának alakítása, illetve az igénybevett eszközök futamidejének megválasztása áll rendelkezésére. A Társaság a forrásszerkezetét úgy alakítja, hogy az lehetővé tegye a diákhitel-kamat csökkenését a hozamok mérséklődésével párhuzamosan, ám minél szűkebb teret adjon a nem várt, hirtelen piaci hozamemelkedések megjelenésének a diákhitel kamatában. A különböző kamatozású és futamidejű források jellemzőinek, piaci elérhetőségének és kamat-érzékenységeinek együttes figyelembevételével az államadósság-kezelés tapasztalatai alapján a Társaság Finanszírozási stratégiája az ÁKK által javasolt fix/változó kamatozású arány kialakítását határozza meg a piaci lehetőségek függvényében.

Az alábbi táblázat az IFRS-ek szerint mutatja a kamatláb-kockázatnak való kitettséget beszámolási időszakok végén:

Kamatláb kockázat	2018.12.31	2017.12.31
Fix kamatozású	3	4
Változó kamatozású	222 547	227 670
Kamatozó eszközök	222 550	227 674
Fix kamatozású	-81 749	-95 817
Változó kamatozású	-121 252	-118 955
Kamatozó kötelezettségek	-203 001	-214 772

A forint kamatok 50 bázispontos valamint az euró kamatok 10 bázispontos változása az alábbiakban bemutatott hatást gyakorolná a Társaság eredményére és tőkéjére.

Cash flow érzékenység	2018. december 31.			2017. december 31.		
	Növekedés mértéke (bázispont)	Saját tőke	Eredmény	Növekedés mértéke (bázispont)	Saját tőke	Eredmény
Változó kamatozású instrumentumok (HUF)	50	891	891	50	952	952
Változó kamatozású instrumentumok (EUR)	10	-38	-38	10	-37	-37
Cash flow érzékenység, nettó		853	853		915	915

A devizakockázat a forint és az euró, valamint a különböző idegen devizák egymáshoz viszonyított árfolyamváltozásaiból fakadhat. A beszámoló készítésének időszakában azonban a Diákhitel Központnak nincsen külföldi devizában denominált eszköze, vagy forrása.

4.1.6. Előtörlesztési kockázat

Az előtörlesztési kockázat annak a kockázata, hogy az Diákhitel Központ Zrt. veszteséget szenved el amiatt, hogy az ügyfelek hiteleiket a szerződéses lejárat előtt részben vagy teljesen visszafizetik.

A magas előtörlesztési hajlandóság miatt befolyó nagy összegű visszafizetések finanszírozási és pénzáramlási szempontból előnyösnek tekinthetők, mivel előmozdítják a teljes önfinanszírozó állapot mihamarabbi elérését. Mindazonáltal a hitelezési veszteségek szétterítésének szempontjából nem nevezhetők előnyösnek, ugyanis így a – feltehetően – jó fizetőképességgel és magas fizetési hajlandósággal rendelkező adósok hamarabb kikerülnek a kockázatközösségből, így a teljes közösség várható hitelezési veszteségeit fedezni hivatott kockázati prémium kamatelemet is kevesebb ideig fizetik meg. A Társaság ennek kockázatát jelenleg úgy kezeli, hogy a várható előtörlesztések a kockázati prémium és a tartalékok becslésére alkalmazott modell részét képezik. Egyéb intézkedések – büntetődíjak, időbeli korlátozások – nincsenek az előtörlesztésre vonatkozóan.

5. Tőkemenedzsment

A Diákhitel Központ Zrt. tevékenysége egyéb hitelnújtás, amelyet a rá vonatkozó kormányrendelet értelmében gazdasági társaságként lát el, és – kisebb kivételektől eltekintve – nem vonatkozik rá a hitelintézeteket és pénzügyi vállalkozásokat szabályozó törvény. Ezzel együtt a

Társaságnak nem szabályozó szerve a Magyar Nemzeti Bank valamint a pénzügyi tevékenységet végző intézményekre vonatkozó tőkekövetelmény előírások a Társaságot nem érintik. Emiatt a Társaság tőkésítettisége a pénzügyi szektorhoz viszonyítva alacsony. A gazdasági társaságokra vonatkozó tőkeelőírásoknak, mely szerint a részvénytársaság alaptőkéje nem lehet kevesebb 5 millió forintnál, a Társaság megfelel. (2013. évi V. törvény 3:212. §)

6. Pénzügyi instrumentumok valós értéke

A Társaság Számviteli politikája és közzétételei megkövetelik a valós értékek meghatározását a pénzügyi eszközök és kötelezettségek vonatkozásában. A társaságnál a beszámolási időszakban nincsenek valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek.

A valós érték az az összeg, amelyen az eszközök értékesítésre, a kötelezettségek kiegyenlítésre kerülnek a szokásos piaci feltételek mellett megfelelően tájékozott felek között.

Aktív piac esetében a Társaság a piacon rendelkezésre álló jegyzett árfolyamok alapján végzi az eszközök, kötelezettségek valós értékének meghatározását (1. szint). Ha nem állnak rendelkezésre független árak, a megfigyelhető piaci adatokra támaszkodó értékelési technikákkal történik a valós érték meghatározása. Ilyen technika például a megfigyelhető piaci árakkal rendelkező hasonló instrumentumokkal történő összehasonlítás, a diszkontált cash-flow számítás, az opcióárazási modellek, valamint más, a piaci szereplők által általánosan alkalmazott értékelési technikák (2. szint). Pénzügyi instrumentumokra vonatkozóan elképzelhető, hogy a valós érték részben vagy egészen olyan feltevéseken alapuló értékelési technikák alkalmazásával kerül meghatározásra, amelyeket nem támasztanak alá aktuális piaci ügyletekből vett árak vagy megfigyelhető piaci adatok (3. szint).

A valós értékek az értékelési és/vagy közzétételi céllal az alábbi módszerek szerint kerültek meghatározásra az egyes pénzügyi instrumentum kategóriák esetében.

Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

A pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek esetében a könyv szerinti érték jól közelíti az eszközök valós értékét.

Diákhitelek és biztosítási díjkövetelések

Mivel a hallgatói hitelekkel összehasonlítható termék a piacon nincs, valamint mivel a Társaság a pénz és tőkepiacokról bevont forrásainak költségét a kockázati és működési prémium felárakkal együtt az ügyfelek felé teljes mértékben érvényesíti, így a jelen beszámolóban a diákhitelek és a biztosítási díjkövetelések esetében azzal a feltételezéssel élünk, hogy a valós értékük megfelelő közelítő becslése a könyv szerinti értékük. Ezt a feltételezést erősíti az a tény is, hogy a szerződések félévente átárazódnak.

Egyéb követelések és egyéb kötelezettségek

Az egyéb követelések és kötelezettségek esetében mivel ezek rövid lejáratú tételek, a könyvszerinti érték jól közelíti az eszközök, illetve kötelezettségek valós értékét.

Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek

A Diákhitel Központ felvett hiteleinek jelentős része változó kamatozású, s ezen instrumentumok mindegyike átárazódott 2018 decemberében.

A hitelek valós értéke a 2018. december 31-i forintpiaci hozamok és Társaság kötvénykibocsátásai során a referencia állampapírokhoz képest kalkulált átlagos felára alapján diszkontálva került kiszámításra. A diszkontálandó cash-flow elemek a forint alapon változó kamatozású instrumentumok esetében a Reuters-en elérhető 3 hónapos forint swap hozamgörbéből számított forward hozamok és az egyes hitelek, hitelrészletek saját szerződéses kamatfelára alapján kerültek becslésre. Az EURIBOR alapon kamatozó MFB hitelek esetében a diszkontálandó cash-flow elemek a Reuters-en elérhető 3 hónapos euró swap hozamgörbéből számított forward hozamok és a hitel saját szerződéses kamatfelára alapján kerültek becslésre. A hitelek valós értéke a könyv szerinti értéktől eltér.

Kibocsátott kötvények

A Társaság által nyilvánosan kibocsátott kötvények fix kamatozásúak..Minden kötvénysorozat egy referenciaként szolgáló állampapír sorozattal megegyező feltételekkel (kamatozás, lejárat) bír a könnyebb összehasonlíthatóság és árazhatóság céljából, azonban piacuk az állampapírok piacához képest így is jelentősen kevésbé likvid. Emiatt a kötvények valós értékét úgy számolja a Társaság, hogy az adott időpont előtti utolsó tranzakció alkalmával elért hozamot a referencia állampapír ugyanakkor érvényes hozamához viszonyítja, s az így kapott hozamfelárat a referencia állampapír valós érték számítás időpontjára érvényes hozamához hozzáadva, a kapott hozammal diszkontálja az adott kötvénysorozat várható pénzáramlásait.

Az alábbi táblázat mutatja be a Társaság pénzügyi eszközeinek és pénzügyi kötelezettségeinek a fentiekben részletezett módon meghatározott valós értékét összehasonlítva a könyvszerinti értékükkel az egyes beszámolási időszakok végén:

Pénzügyi instrumentumok valós értéke

2018. december 31.

Amortizált beke rü lési é r t é k e n é r t é k e l t i n s t r u m e n t u m o k	K ö n y v s z e r i n t i é r t é k ö s s z e s e n	V a l ó s é r t é k ö s s z e s e n
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	478	478
Diákhitelek	221 198	221 198
Biztosítási díjkövetelések	1 345	1 345
Egyéb pénzügyi követelések	305	305
Pénzügyi eszközök összesen	223 326	223 326
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	191 554	192 961
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	148	148
Kibocsátott kötvények	11 447	11 643
Pénzügyi kötelezettségek összesen	203 149	204 752

2017. december 31.

Megnevezés	Kölcsönök és követelések	Egyéb pénzügyi kötelezettségek	Könyvszerinti érték összesen	Valós érték összesen
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	229	0	229	229
Diákhitelek	226 080	0	226 080	226 080
Biztosítási díjkövetelések	1 585	0	1 585	1 585
Egyéb pénzügyi követelések	152	0	152	152
Pénzügyi eszközök összesen	228 046	0	228 046	228 046
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	0	183 395	183 395	178 844
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	0	281	281	141
Kibocsátott kötvények	0	31 377	31 377	52 230
Pénzügyi kötelezettségek összesen	0	215 053	215 053	231 215

Valós érték hierarchia
2018. december 31.

	Könyv szerinti érték	Valós érték	1. szint	2. szint	3. szint
Eszközök					
Valós értéken bemutatott eszközök	223 326	223 326	478	0	222 848
Bankbetétek, készpénz	478	478	478	0	0
Diákhitelek	221 198	221 198	0	0	221 198
Biztosítási díjkövetelések	1 345	1 345	0	0	1 345
Egyéb pénzügyi követelések	305	305	0	0	305
Kötelezettségek					
Valós értéken bemutatott kötelezettségek	203 149	204 752	0	204 604	148
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	191 554	192 961	0	192 961	0
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	148	148	0	0	148
Kibocsátott kötvények	11 447	11 643	0	11 643	0

2017. december 31.

	Könyv szerinti érték	Valós érték	1. szint	2. szint	3. szint
Eszközök					
Valós értéken bemutatott eszközök	228 046	228 046	229	0	227 817
Bankbetétek, készpénz	229	229	229	0	0
Diákhitelek	226 080	226 080	0	0	226 080
Biztosítási díjkövetelések	1 585	1 585	0	0	1 585
Egyéb pénzügyi követelések	152	152	0	0	152
Kötelezettségek					
Valós értéken bemutatott kötelezettségek	215 053	231 215	0	231 074	141
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	183 395	178 844	0	178 844	0
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	281	141	0	0	141
Kibocsátott kötvények	31 377	52 230	0	52 230	0

7. Kamatbevétel és kamatráfordítás

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kamatbevételét és kamatráfordítását az alábbi táblázat mutatja be:

Kamatbevétel	2018	2017
Diákhitel kamatbevétel*	6 018	7 374
Összesen	6 018	7 374

*A diákhitelkamatok hitelkomponenshez tartozó kamatelemeit tartalmazza.

Kamatráfordítás	2018	2017
Kötvénykamat	442	1 100
Hosszú lejáratú hitelek kamata	3 678	3 692
EIB hitelkamat	1 725	1 849
MFB hitelkamat	1 946	1 782
Takarékbank hitelkamat	7	61
Készletlét hitelek kamata	1	1
MKB hitelkamat	1	1
Összesen	4 121	4 793
Nettó kamatbevétel	1 897	2 581

Diákhitel kamatbevétel részletezése	2018			2017		
	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen
Diákhitel befolyt kamatbevétel	3 257	0	3 257	4 308	111	4 419
-forrásköltség kamatbevétele	1 106	0	1 106	2 037	39	2 076
-kockázati prémium kamatbevétele	816	0	816	1 098	41	1 139
-működési költség kamatbevétele	1 335	0	1 335	1 173	31	1 204
Diákhitel tőkésítés miatti kamatbevétel	1 170	0	1 170	1 615	209	1 824
-forrásköltség kamatbevétele	427	0	427	795	84	879
-kockázati prémium kamatbevétele	272	0	272	446	65	511
-működési költség kamatbevétele	471	0	471	374	60	434
Kamatámogatás (CKT, ÁKT)	245	945	1 190	275	494	769
-forrásköltség kamatbevétele	83	223	306	130	169	299
-kockázati prémium kamatbevétele	101	315	416	74	136	210
-működési költség kamatbevétele	61	407	468	71	189	260
Kamatbevételből biztosítási díjbevételekre átvezetett összeg	-431	-56	-487	-659	-53	-712
Diákhitel késedelmi kamata *	877	11	888	1 068	6	1 074
Összesen	5 118	900	6 018	6 607	767	7 374

*A késedelmi kamatbevétel tartalmazza az értékvesztett diákhitelkamatokból ténylegesen befolyt kamatbevétel összegét.

8. Biztosítási díjbevétel

Az aktuáriusi modell kalkulációja alapján a kockázati prémium elemeinek megoszlási arányát felhasználva számítja ki a biztosítási díjbevételt a Társaság, mely szerint az időszakra járó kockázati és működési prémium összegét megszorozza a biztosítási kockázat arányával. A kockázatok megoszlása a 4.1.3 pontban kerül bemutatásra.

Biztosítási díjbevétel	2018			2017		
	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen
Időszakra járó kockázati prémium	1 189	315	1 504	1 618	242	1 860
Időszakra járó működési prémium	1 867	407	2 274	1 608	498	2 106
Prémiumok összesen	3 056	722	3 778	3 226	740	3 966
Ebből díjbevétel	431	56	487	659	53	712

9. Káresemény miatt felmerülő ráfordítás

Káresemény miatt felmerülő ráfordítás	2018			2017		
	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen
Haláleset miatti hitelleírás	142	4	146	128	7	135
Rokkantság miatti hitelleírás	17	1	18	26	0	26
összesen	159	5	164	154	7	161

A morbiditási és mortalitási feltételezések minden árazás során felülvizsgálatra kerülnek, valamint megállapításra kerülnek a módosító faktorok az előző évek tapasztalati adatai alapján.

A káresemények miatt felmerülő ráfordítások becslését és a ténylegesen bekövetkezett károkat az alábbi táblázat szemlélteti:

év	Diákhitel 1				Diákhitel 2			
	Haláleset miatti hitelleírás		Rokkantság miatti hitelleírás		Haláleset miatti hitelleírás		Rokkantság miatti hitelleírás	
	becsült	tény	becsült	tény	becsült	tény	becsült	tény
2017	131	128	197	26	9	7	13	0
2018	133	142	200	17	11	4	16	1

10. Nettó kereskedési eredmény

Nettó kereskedési eredményként a Diákhitel által kibocsátott kötvények visszavásárlásából származó eredmény kerül bemutatásra.

Nettó kereskedési eredmény	2018	2017
Pénzügyi instrumentumok visszavásárlásából származó eredmény	0	-65
Nettó kereskedési eredmény összesen	0	-65

11. Egyéb működési bevételek és költségek

Egyéb működési bevétel	2018	2017
Elengedett, elévült követelés bevétele	28	15
Állami támogatás bevétele	0	20
Egyéb	18	4
Összesen	46	39

Egyéb működési költség, ráfordítás	2018	2017
Anyagköltség	27	29
Igénybe vett szolgáltatás	943	920
Egyéb szolgáltatás	190	201
Béreköltség	750	725
Személyi jellegű egyéb kifizetések	252	251
Bérráulékok	200	214
Értékcsökkenés	129	156
Kötvény forgalomba tartás ráfordításai	2	24
Véglegesen átadott pénzeszköz	15	15
Egyéb eszközök értékvesztése, leltárihiány	0	1
Értékesített, selejtezett tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	0	20
Egyéb	2	1
Összesen	2 510	2 557

12. Adóráfördítés, adóbevétel

2017. január 1-től hatályos társasági adó törvény 1996. évi LXXXI. tv. 19§-a alapján „a társasági adó mértéke a pozitív adóalap 9 százaléka”.

Az alábbi táblázat foglalja össze a bemutatott időszakokban hatályos adókulcsokat:

A Társaság nyereségadó kulcsai az egyes években	2018	2017
Társasági adó	9%	9%
Nyereségadó kulcs	9%	9%
A Társaság által használt halasztott adókulcsok az egyes	2018	2017
Társasági adó	9%	9%
Különadó		
Halasztott adókulcs	9%	9%
Tárgyévi nyereségadó ráfordítás	2018	2017
Tárgyévi nyereségadó ráfordítás	1	11
Tárgyévi nyereségadó ráfordítás összesen	1	11
Halasztott adó bevétel/ ráfordítás	2018	2017
Átmeneti különbözetek keletkezése és visszafordulása	724	209
Halasztott adóbevétel összesen	724	209
Nyereségadó összesen	725	220

A számviteli (könyv szerinti) eredményen alapuló várható adó és a ténylegesen fizetett adó közötti egyeztetést az alábbiakban mutatja be a Társaság:

Effektív adókulcs levezetése	2018	2017
Időszak eredménye	7 320	2 113
Nyereségadó ráfordítás / bevétel	-725	-220
Adózás előtti eredmény	8 045	2 333
A Társaság nyereségadó kulcsával számított elvárt nyereségadó	-724	-210
Le nem vonható ráfordítások	-1	-10
Fizetendő társasági adó	1	11
Meg nem jelenített átmeneti különbözetek változása	-1	-13
Egyéb	0	2
Levezetett adórátfordítás	-725	-220
Tárgyévi nyereség / veszteség	7 320	2 113
Adóbevétel / adórátfordítás	-725	-220
Effektív adókulcs %	10%	10%

13. Eszközök és kötelezettségek lejáratí bontása

Eszközök lejáratí bontása	2018.12.31			2017.12.31		
	Éven belül	Éven túl	Összesen	Éven belül	Éven túl	Összesen
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	477	1	478	228	1	229
Diákhitel	39 456	181 742	221 198	44 598	181 482	226 080
Biztosítási díjkövetelések	262	1 083	1 345	336	1 249	1 585
Tényleges adókövetelések	5	0	5	0	0	0
Egyéb követelések	304	49	353	141	51	192
Egyéb eszközök	4	0	4	3	0	3
Tárgyi Eszközök	0	182	182	0	220	220
Immateriális Javak	0	318	318	0	186	186
Összesen	40 508	183 375	223 883	45 306	183 189	228 495

Kötelezettségek lejáratí bontása	2018.12.31			2017.12.31		
	Éven belül	Éven túl	Összesen	Éven belül	Éven túl	Összesen
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	79 856	111 698	191 554	84 095	99 300	183 395
Tényleges adókötelezettségek	0	0	0	8	0	8
Egyéb kötelezettségek	430	0	430	577	0	577
Céltartalék	0	258	258	0	0	0
Kibocsátott kötvények	0	11 447	11 447	19 767	11 610	31 377
Biztosítástechnikai tartalékok	170	2 826	2 996	180	3 804	3 984
Halasztott adókötelezettség	0	1 344	1 344	0	620	620
Összesen	80 456	127 573	208 029	104 627	115 334	219 961

14. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	2018	2017
Készpénz	0	1
Értékesíthető értékpapírok	0	0
Bankbetétek	477	227
Nem szabad felhasználású pénzeszközök	1	1
Összesen	478	229

Nem szabad felhasználású pénzeszközök között a bankkártyák használatához szükséges fedezeti összeg kerül kimutatásra.

15. Diákhitel és biztosítási díjkövetelések

A Társaság által nyújtott diákhitel szerződések egy hitel-komponenst és egy biztosítási komponenst is tartalmaznak, melyek külön soron kerülnek bemutatásra a pénzügyi helyzetkimutatásban.

A diákhitel 1 folyósítása 2001 októberében indult. 2003. január 1-jén kezdődött a diákhitel törlesztése, 2005. évben pedig megkezdődött a jövedelemalapú törlesztések időszaka.

A diákhitel 2 hiteligénylések indulásának dátuma 2012. augusztus 15-e volt, az első hitelfolyósítás pedig október 15-én sikeresen megtörtént.

Diákhitel 1

A Társaság indulása óta 362.486 fő (2017: 358.297 fő), részesült hallgatói hitelben, megközelítőleg 308,0 milliárd forint hitel került folyósításra.

A törlesztésre kötelezett hitelfelvevő a törlesztés beálltának évében és az azt követő évben a törlesztési kötelezettség beállta évét, illetve az azt követő évet megelőző év október 31. napján érvényes minimálbér tizenkétszeres összege után köteles megfizetni a törlesztést.

A hallgatói hitel törlesztési kezdetét követő 2. évben a törlesztő részlet a Rendeletben meghatározott feltételek szerint – a tárgyévet megelőző második évben megszerzett jövedelem 6%-ának 1/12-ed része, vagy a 2006/2007-es tanévtől kezdve a költségtérítési képzésre a meghatározott legnagyobb hitelösszeget felvett hitelfelvevők esetében a jövedelem 8%, 9%-ának 1/12-ed része. Rendelet lehetővé teszi maximum 36 naptári hónapra meghatározott feltételek esetén a törlesztő részlet mérséklését, amely nem lehet kevesebb a minimális törlesztő részletnél.

Kötelező törlesztő részletek alakulása:

Év	Minimálbér	Törlesztőrészletet meghatározó minimálbér	Törlesztés mértéke 6%	Törlesztés mértéke 8%	Törlesztés mértéke 9%
2018	138 000	127 500	7 650	10 200	11 475
2019	149 000	138 000	8 280	11 040	12 420

Diákhitel 2

A 2012 évi indulástól összesen 35.857 fő (2017: 29.556 fő) részesült hallgatói hitelben, közel 33 milliárd forint került folyósításra.

A törlesztésre kötelezett hitelfelvevő a törlesztés beálltának évében és az azt követő évben a törlesztési kötelezettség beállta évét, illetve az azt követő évet megelőző év október 31. napján érvényes minimálbér tizenkétszeres összege után köteles megfizetni a törlesztést. A hallgatói hitel törlesztési kezdetét követő 2. évben a törlesztő részlet a Rendeletben meghatározott feltételek szerint – a tárgyévet megelőző második évben megszerzett jövedelem alapján kerül meghatározásra.

A törlesztő részlet mértékének hányada a törlesztési kötelezettség kezdetekor fennálló hiteltartozás összegétől függ, de annak legalább 4%-os mértéke. A Diákhitel Központ az egyes teljes hiteltartozáshoz tartozó törlesztési hányadokat a jogszabályban előírtak szerint köteles közzétenni, melyet az alábbi táblázat mutatja be.

Tartozás összege a törlesztési szakba lépés napján	Törlesztési hányad %
0 - 1 000 000 Ft	4%
1.000.001- 2.000.000 Ft	5%
2.000.001- 3.000.000 Ft	7%
3.000.001- 4.000.000 Ft	9%
4.000.001- 30.000.000 Ft	11%

A diákhitel és biztosítási díjkövetelések állományára, illetve kapcsolódó értékvesztésre vonatkozó információkat a 4.1.2 valamint a 4.1.3, pontokban szereplő táblázatok mutatják be részletesen.

16. Egyéb követelések

Megnevezés	2018	2017
Egyéb pénzügyi követelések	305	152
Munkavállalók részére folyósított hitel	7	10
Szállítónak adott előleg	0	0
Óvadék	44	42
Költségvetésből járó kamattámogatás	254	100
Egyéb követelések	48	40
Aktív időbeli elhatárolás	46	33
Egyéb adókövetelés	2	2
Egyéb követelés	0	5
Egyéb követelés összesen	353	192

17. Egyéb eszközök

Megnevezés	2018	2017
Marketing célú készletek	4	2
Készletté minősített tárgyi eszközök	0	1
Összesen	4	3

18. Tárgyi eszközök

A Társaság az ingatlanhoz kapcsolódó vagyonértékű jogok esetében korlátozott tulajdonjoggal rendelkezik.

Tárgyi eszközök alakulása	Ingatlanhoz kapcsolódó vagyon értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felszerelések	Beruházások	Összesen
Nyitó bruttó érték 2017. január 1.	86	424	79	0	589
Növekedések	0	52	3	253	308
Átsorolások	-4	0	4	0	0
Csökkenések	-24	-55	-4	-165	-248
Záró bruttó érték 2017. december 31.	58	421	82	88	649
Növekedések		57	13	223	293
Átsorolások					0
Csökkenések	-1	-10	-7	-282	-300
Záró bruttó érték 2018. december 31.	57	468	88	29	642
Nyitó halmozott értékcsökkenés 2017. január 1.	16	347	66	0	429
Értékcsökkenési leírás	5	53	7	0	65
Átsorolások	0	0	1	0	1
Csökkenések	-8	-54	-4	0	-66
Záró halmozott értékcsökkenés 2017. december 31.	13	346	70	0	429
Értékcsökkenési leírás	3	41	5	0	49
Átsorolások	0	0	0	0	0
Csökkenések	-1	-10	-7	0	-18
Záró halmozott értékcsökkenés 2018. december 31.	15	377	68	0	460
Nyitó nettó érték 2017. január 1.	70	77	13	0	160
Záró nettó érték 2017. december 31.	45	75	12	88	220
Záró nettó érték 2018. december 31.	42	91	20	29	182

Nullára leírt használatban lévő tárgyi eszközök bruttó értéke	Ingatlanhoz kapcsolódó vagyon értékű jogok	Korlátlan tulajdonjogú Műszaki berendezések, gépek, járművek	Korlátlan tulajdonjogú Egyéb berendezések, felszerelések	Beruházások	Összesen
2017. december 31.	0	236	58	0	294
2018. december 31.	2	278	56	0	336

19. Immateriális javak

A Társaság nem rendelkezik olyan eszközzel melynek tulajdonjoga korlátozott.

Immateriális javak alakulása	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Immateriális javak összesen
Nyitó bruttó érték 2017. január 1.	1 271	4	1 275
Növekedések	109	1	110
Átsorolások	0	0	0
Csökkenések	-25	0	-25
Záró bruttó érték 2017. december 31.	1 355	5	1 360
Növekedések	199	12	211
Átsorolások	0	0	0
Csökkenések	-1	0	-1
Záró bruttó érték 2018. december 31.	1 553	17	1 570
Nyitó halmozott értékcsökkenés 2017. január 1.	1 101	4	1 105
Értékcsökkenési leírás	92	0	92
Átsorolások	0	0	0
Csökkenések	-23	0	-23
Záró halmozott értékcsökkenés 2017. december 31.	1 170	4	1 174
Értékcsökkenési leírás	78	1	
Átsorolások			
Csökkenések	-1		
Záró halmozott értékcsökkenés 2018. december 31.	1 247	5	1 174
Nyitó nettó érték 2017. január 1.	170	0	170
Záró nettó érték 2017. december 31.	185	1	186
Záró nettó érték 2018. december 31.	306	12	318

Nullára leírt használatban lévő immateriális javak bruttó értéke	Korlátlan tulajdonjogú Vagyoni értékű jogok	Korlátlan tulajdonjogú Szellemi termékek	Immateriális javak összesen
2017. december 31.	1 011	3	1 014
2018. december 31.	1 076	5	1 081

20. Halasztott adókövetelések és adókötelezettségek

Halasztott adó	2018. december 31.			2017. december 31.		
	Adókövetelés	Adókötelezettség	Nettó egyenleg	Adókövetelés	Adókötelezettség	Nettó egyenleg
Immateriális javak	0	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök	3	0	3	3	0	3
Követelések, nyújtott hitelek	2 440	-121	2 319	3 188	-143	3 045
Egyéb követelések	25	0	25	221	0	221
Pénzeszköz egyenértékesek	0	0	0	0	0	0
Céltartalék	0	-3 600	-3 600	0	-3 736	-3 736
Biztosítástechnikai tartalék	270	0	270	359	0	359
Hosszú lejáratú kötelezettségek	40	-79	-39	79	-162	-83
Egyéb kötelezettségek	0	-322	-322	0	-429	-429
Adókövetelések (adókötelezettségek)	2 778	-4 122	-1 344	3 850	-4 470	-620
Figyelembe nem vett adókövetelés	0	0	0	0	0	0
Adókövetelések (adókötelezettségek) összesen:	2 778	-4 122	-1 344	3 850	-4 470	-620

Az átmeneti különbözetek adóhatásának változását az alábbi táblázatok szemléltetik:

Átmeneti különbözetek adóhatásának változása 2018. december 31.

	Nyitó egyenleg január 1-jén	Időszaki eredményben elszámolt	Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt	Záró egyenleg december 31-én
Tárgyi eszközök	3	0	0	3
Követelések, nyújtott hitelek	3 045	-726	0	2 319
Egyéb követelések	221	-196	0	25
Céltartalék	-3 736	136	0	-3 600
Biztosítástechnikai tartalék	359	-89	0	270
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-83	44	0	-39
Egyéb kötelezettségek	-429	107	0	-322
Összesen	-620	-724	0	-1 344

Átmeneti különbözetek adóhatásának változása 2017. december 31.

	Nyitó egyenleg január 1-jén	Időszaki eredményben elszámolt	Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt	Záró egyenleg december 31-én
Tárgyi eszközök	6	-3	0	3
Követelések, nyújtott hitelek	3 413	-368	0	3 045
Egyéb követelések	10	211	0	221
Céltartalék	-3 372	-364	0	-3 736
Biztosítástechnikai tartalék	209	150	0	359
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-94	11	0	-83
Egyéb kötelezettségek	-583	154	0	-429
Összesen	-411	-209	0	-620

21. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettség

Hitelintézet megnevezése	Kamatotázás	Kamat mértéke	Hitelfelvétel napja	Lejárat napja	Devizanem	2018			2017		
						Hitel összeg	Kezdeti valós érték különbség	Könyv szerinti érték	Hitel összeg	Kezdeti valós érték különbség	Könyv szerinti érték
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2005.10.12	2020.06.15	HUF	270		270	450		450
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2006.01.12	2020.06.15	HUF	450		450	750		750
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2006.04.11	2020.06.15	HUF	345		345	575		575
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2006.08.10	2021.03.15	HUF	375		375	525		525
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2006.11.13	2021.03.15	HUF	700		700	980		980
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2006.12.12	2021.03.15	HUF	725		725	1 015		1 015
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2007.03.12	2021.09.15	HUF	450		450	600		600
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2007.06.13	2021.12.15	HUF	1 200		1 200	1 600		1 601
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2007.10.11	2022.03.15	HUF	1 999		1 999	2 570		2 571
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2008.07.17	2023.03.15	HUF	2 250		2 250	2 750		2 750
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2008.08.08	2023.03.15	HUF	1 800		1 800	2 200		2 200
Európai Beruházási Bank	változó	3M BUBOR+0,455%	2008.12.11	2023.06.15	HUF	855		855	1 045		1 045
Európai Beruházási Bank	változó	3M BUBOR+0,390%	2009.03.11	2023.06.15	HUF	2 700		2 700	3 300		3 300
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2009.08.10	2024.03.15	HUF	1 925		1 925	2 275		2 275
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2009.12.15	2024.06.15	HUF	908		908	1 073		1 073
Európai Beruházási Bank	változó	EIB VSFR	2010.03.10	2024.09.15	HUF	1 500		1 500	1 750		1 751
Európai Beruházási Bank	fix	2,387%	2010.08.19	2025.03.15	HUF	4 355		4 386	5 025		5 060
Európai Beruházási Bank	változó	3M BUBOR+0,246%	2010.10.13	2025.06.15	HUF	2 275		2 275	2 625		2 625
Európai Beruházási Bank	változó	3M BUBOR+0,246%	2010.12.13	2025.06.15	HUF	2 373		2 373	2 738		2 738
Európai Beruházási Bank	fix	6,296%	2011.03.09	2025.09.15	HUF	2 100		2 106	2 400		2 407
Európai Beruházási Bank	fix	5,803%	2011.04.21	2025.12.15	HUF	3 850		3 860	4 400		4 411
Európai Beruházási Bank	fix	6,157%	2011.10.12	2026.06.15	HUF	3 075		3 084	3 485		3 495
Európai Beruházási Bank	fix	6,471%	2012.03.12	2026.09.15	HUF	2 000		2 006	2 250		2 256
Európai Beruházási Bank	fix	6,353%	2012.06.11	2026.12.15	HUF	4 400		4 413	4 950		4 964
Európai Beruházási Bank	változó	3M BUBOR-0,56%	2012.10.18	2027.06.15	HUF	2 550		2 550	2 850		2 850
Európai Beruházási Bank	fix	4,746%	2013.02.11	2027.12.15	HUF	2 250		2 255	2 500		2 505
Európai Beruházási Bank	változó	3M BUBOR+0,161%	2013.10.11	2028.09.15	HUF	1 950		1 950	2 000		2 000
Európai Beruházási Bank	változó	3M BUBOR+0,161%	2013.10.11	2028.09.15	HUF	1 500		1 500	1 500		1 500
Európai Beruházási Bank	változó	3M BUBOR+0,104%	2014.02.11	2028.12.15	HUF	2 400		2 403	2 400		2 403
Európai Beruházási Bank	fix	2,98%	2014.10.13	2029.09.15	HUF	6 000		6 007	6 000		6 007
Európai Beruházási Bank	fix	2,98%	2014.10.13	2029.09.15	HUF	1 755		1 755	1 800		1 800
Európai Beruházási Bank	fix	2,561%	2015.08.18	2030.06.15	HUF	1 600		1 602	1 600		1 602
Európai Beruházási Bank	változó	3M BUBOR+0,113%	2015.10.13	2030.09.15	HUF	3 900		3 900	3 900		3 900
Európai Beruházási Bank	változó	3M BUBOR+0,736%	2016.12.21	2031.12.15	HUF	2 800		2 801	2 800		2 801
Európai Beruházási Bank	fix	1,326%	2017.10.11	2032.09.15	HUF	2 850		2 852	2 850		2 852
Európai Beruházási Bank	fix	1,790%	2018.06.21	2033.06.15	HUF	3 400		3 403	0		0
Európai Beruházási Bank	fix	2,859%	2018.11.16	2033.09.15	HUF	4 800		4 806	0		0
Magyar Fejlesztési Bank	változó	3M BUBOR+1,98%	2013.08.24	2018.08.21	HUF	0		0	7 500		7 503
Magyar Fejlesztési Bank	változó	3M BUBOR+1,98%	2014.02.11	2018.08.21	HUF	0		0	2 500		2 501
Magyar Fejlesztési Bank	változó	3M EURIBOR+1,2%	2014.12.31	2019.12.31	HUF	50 000	-4 590	49 118	50 000	-4 590	48 203
Magyar Fejlesztési Bank	fix	1,190%	2016.12.21	2019.06.24	HUF	20 000		20 123	20 000		20 123
Magyar Fejlesztési Bank	változó	3M BUBOR+0,51%	2017.07.25	2021.07.25	HUF	10 000		10 013	10 000		10 010
Magyar Fejlesztési Bank	fix	1,340%	2017.11.22	2022.10.26	HUF	12 000		12 030	12 000		12 018
Magyar Fejlesztési Bank	változó	3M BUBOR+0,53%	2018.06.21	2022.06.21	HUF	9 300		9 302	0		0
Magyar Fejlesztési Bank	változó	3M BUBOR+0,80%	2018.08.21	2022.02.21	HUF	10 000		10 004	0		0
Magyar Takarékbank	változó	1M BUBOR+0,24%	2018.10.12	2019.03.09	HUF	225		225	0		0
MKB Bank	változó	1M BUBOR + 0,15%	2017.12.14	2018.03.07	HUF	0		0	1 400		1 400
Összesen						192 160	-4 590	191 554	184 931	-4 590	183 395

*VSFR: variable spread floating rate = 3MBUBOR + változó spread

*VSFR: variable spread floating rate = 3MBUBOR + változó spread

A Társaság az esedékes törlesztő részleteket mindig időben teljesítette, a hitelszerződésekben előírt feltételeknek a bemutatott időszakok vonatkozásában megfelelt.

22. Egyéb kötelezettség

Egyéb kötelezettségek	2018	2017
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	148	281
Szállítói kötelezettség	148	281
Egyéb kötelezettségek	282	296
Nem számlázott szállítók	24	1
Működési költségek passzív időbeli elhatárolása	149	143
Diákhitel ügyfelekkel szembeni kötelezettség	12	53
Munkavállalókkal szembeni kötelezettség	39	49
Egyéb adókötelezettség	58	50
Egyéb kötelezettségek összesen	430	577

23. Kibocsátott kötvények

Kibocsátott kötvények	Kamat mértéke	Első kibocsátás	Lejárat időpontja	Tőzsdén jegyzett	Könyv szerinti érték		Könyv szerinti érték	
					2018		2017	
DK2017/01	6,75%	2014.09.10	2017.11.24	igen (BÉT)	0	0	0	0
DK2018/01	2,50%	2015.05.20	2018.06.22	igen (BÉT)	0	0	19 500	19 767
DK2020/01	3,50%	2016.09.14	2020.06.24	igen (BÉT)	11 000	11 447	11 000	11 610
Összesen					11 000	11 447	30 500	31 377

Kibocsátott kötvények állományának alakulása (névértéken)

Dátum	megnevezés	DK2017/01	DK2018/01	DK2020/01	összesen
2017.01.01	Nyitó egyenleg	18 000	19 500	11 000	48 500
2017.04.12	visszavásárlás	-600	0	0	-600
2017.05.24	visszavásárlás	-2 075	0	0	-2 075
2017.08.23	visszavásárlás	-2 400	0	0	-2 400
2017.11.23	lejárat	-12 925	0	0	-12 925
2017.12.31	Záró egyenleg	0	19 500	11 000	30 500
2018.06.22	lejárat		-19 500	0	-19 500
2018.12.31	Záró egyenleg	0	0	11 000	11 000

2018 októberében lezajlott az MFB Zrt. által szervezett kötvény csereaukción, mely alatt az MFB nyilvános kötvénykibocsátás keretében kötvénycsere lehetőségét ajánlotta fel a Diákhitel Központ Zrt. kötvények jogosultjai részére. A sikeres aukciót követően a Társaság és az MFB Zrt. közös kérelemmel fordult novemberben a BÉT felé, hogy a Társaság kötvényei a BÉT terméklistájáról törlésre kerüljenek. A benyújtott törlési kérelem alapján 2018. november 9-i hatállyal törölte a Budapesti Értéktőzsde a Társaság kötvényeit terméklistájáról. Az értékpapírok utolsó kereskedési napja a Budapesti Értéktőzsdén 2018. november 6. volt.

24. Biztosítástechnikai tartalék

Biztosítástechnikai tartalék alakulása

	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen
Egyenleg 2017. január 01.	2 231	87	2 318
Tartalék felhasználás	-154	-6	-160
Átértékelésből származó veszteség / nyereség	1 888	-62	1 826
Egyenleg 2017. december 31.	3 965	19	3 984
Tartalék felhasználás	-159	-5	-164
Átértékelésből származó veszteség / nyereség	-905	81	-824
Egyenleg 2018. december 31.	2 901	95	2 996

Az átfogó jövedelemkimutatás biztosításmatematikai tartalék változás sora tartalmazza a fenti táblázatban bemutatott tartalék felhasználás, a feltételek változása miatti tartalék feloldás, illetve az átértékelésből származó nyereség együttes összegét.

A feltételezések változásának elemzése

A feltételezések változásának elemzése

A 2017. év végi feltételezések módosítása a 2018. év végi feltételezésekre lépésként

	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen
2017-as feltételezésekkel 2017. december 31-ére	3 965	19	3 984
2017-es feltételezésekkel 2018. március 31-ére	3 803	-	3 803
2018. évi árazás - modell és paraméter változtatás	2 971	-25	2 946
2018. évi árazás - áttérés az IFRS 9 számításra 2018.09.30-ra	3 190	162	3 352
Hátralék után felszámított kamat változása	3 149	154	3 303
Bérinfláció változása	3 171	160	3 331
Forrásköltségek változása	2 982	178	3 160
Működési költség változása	2 991	175	3 166
Minimálbér változás	2 840	165	3 005
Modellpont és dátum változása	2 895	94	2 989
Behajtási ráta változtatás	2 901	95	2 996
2018-os feltételezésekkel 2018. december 31-ére	2 901	95	2 996

A feltételezések változásának elemzése

A 2016. év végi feltételezések módosítása a 2017. év végi feltételezésekre lépésként

	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen
2016-as feltételezésekkel 2016. december 31-ére	2 231	87	2 318
2016-os feltételezésekkel 2017. március 31-ére	2 287	47	2 334
2017. évi árazás - modell és paraméter változtatás	4 147	25	4 172
Hátralék után felszámított kamat változása	4 136	30	4 166
Bérinfláció változása	4 124	20	4 144
Forrásköltségek változása	3 811	23	3 834
Működési költség változása	3 966	24	3 990
Minimálbér változás	3 493	22	3 515
Modellpont és dátum változása	3 965	76	4 041
Állami kamattámogatás változása		18	18
2017. decemberi árazás		19	19
2017-os feltételezésekkel 2017. december 31-ére	3 965	19	3 984

25. Jegyzett tőke, tőketartalék és egyéb tartalékok

A Diákhitel Központ Zrt. alaptőkéje az áttérés pillanatában, az összehasonlító időszak, valamint a tárgyidőszak végén 300 db egyenként 1.000.000 Ft-os névértékű jegyzett és befizetett törzsrészcsevényből állt.

A Tőketartalék értéke a bemutatott időszakokban nem változott, annak értéke 2.200 millió forint. Egyéb tőkejuttatásként a Magyar Fejlesztési Banktól felvett hitelek kezdeti valós érték különbözete kerül bemutatásra.

Saját tőke	2018	2017
Jegyzett tőke és tőketartalék	2 500	2 500
Eredménytartalék	3 321	-3 999
Egyéb tartalékok	10 033	10 033
Egyéb tőkejuttatás	10 033	10 033
Értékelési tartalék	0	0
Saját tőke összesen:	15 854	8 534

26. Független követelések, kötelezettségek

Megnevezés	2018.12.31		2017.12.31	
	összeg	Lejártat	összeg	Lejártat
Diákhitel 1 ügyfelek részére folyósítható hitelkeret	1 108	2019.01.15	1 226	2018.01.15
Diákhitel 2 ügyfelek részére folyósítható hitelkeret	61	2019.01.15	60	2018.01.15
Független kötelezettség	1 169		1 287	
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető EIB IV. hitelkeret	1 675	2018.12.31	18 097	2018.12.31
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető EIB V. hitelkeret	11 289	2021.12.31	0	-
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető Takarékbank stand by hitelkeret	7 275	2019.03.08	2 500	2018.03.08
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető MKB stand by hitelkeret	2 500	2019.03.08	6 100	2018.03.08
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető Takarékbank stand by hitelkeret	0		0	
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető UniCredit Bank hitelkeret	0		0	
Független követelés	22 739		26 697	

27. Operatív lízinggel kapcsolatos kötelezettségvállalások

A Társaság a működéséhez szükséges irodaépületeket, helyiségeket lízinggel fel nem mondható operatív lízing megállapodások keretében.

A lízing szerződések főbb paraméterei:

- KÖKI üzletközpont: Ügyfélszolgálat

A bérleti időszak 5 év, mely a bérleti időszak végén, piaci áron meghosszabbítható. A bérleti díj euróban került meghatározásra, mely megfelel a hazai ingatlanpiacon elfogadott árazási módszereknek. A Társaság viseli az árfolyamkockázatból eredő hasznokat és károkat. A szerződés kizárja a helyiség albérlésbe adásának lehetőségét. Amennyiben a határozott bérleti szerződés lejáratát megelőzően a bérlő által felmondásra kerül a Társaság kötbér fizetésére kötelezett arra az időszakra, melyre a bérbeadó új bérlővel nem szerződik.

A bérleti szerződése 2017. októberben megszűnt.

- Kacsa utca Residence irodaház

A bérleti időszak 5 év, de a szerződés 3 év után felmondható. Az irodaépület tovább bérlete esetén kedvezőbb bérleti díj fizetésére jogosult a Társaság. A bérleti időszak végén a szerződés piaci áron meghosszabbítható. A bérleti díj euróban került meghatározásra, mely megfelel a hazai ingatlanpiacon elfogadott árazási módszereknek. A Társaság viseli az árfolyamkockázatból eredő hasznokat és károkat. A szerződés a bérbeadó jóváhagyásának engedélyéhez köti az albérletbeadás lehetőségét.

2018. decemberében megállapodás történt az irodaépület tovább béreléséről. A szerződés lejáratát követően 2019.06.01-től új feltételekkel kisebb területen további öt évre szóló bérleti szerződés került aláírásra

- DR-Site

A szerződés biztosítja a bérbeadó géptermében elhelyezett rack szekrény 50%-át, melyben a bérlő elhelyezheti szervereit. A bérleti időszak 2017.10.01-2018.09.30. közötti időszakra vonatkozik. A bérleti szerződés a határozott időtartam lejáratát előtt csak a bérbeadó szerződésszegése esetén mondható fel. 2018. évben a szerződés módosításra került melynek következtében a bérleti időszak 2019.10.01-én jár le.

Szerződéses feltételek	Residence irodaház	Residence ügyfélszolgálat	DR Site
Bérleti időszak	2014.05.31.-2019.05.31	2015.03.31-2019.05.31	2016.10.01.-2019.10.01.
Bérelt terület	2368,13m ²	155,18m ²	1 db rack szekrény 50%-a
Bérleti díj	10,1 EUR/m ² +ÁFA	11,22 EUR/m ² +ÁFA	75000 HUF+Áfa
Kedvezmény 2017.06 - 2018.02	50%		
Szolg.díj	3,8 EUR/m ² +ÁFA	3,8 EUR/m ² +ÁFA	-
Albérletbe adás	engedély kérés	engedély kérés	
Indexálás	2015-től HICP-EU27 fogy.árindex		

A jövőben minimálisan fizetendő bérleti díjak:

2018	Residence irodaház	DR Site	összesen
1 éven belül	72	1	73
1 éven túl, de 5 éven belül	0	0	0
5 éven túl	0	0	0
Összesen	72	1	73

2017	Residence irodaház	DR Site	összesen
1 éven belül	157	1	158
1 éven túl, de 5 éven belül	69	0	69
5 éven túl	0	0	0
Összesen	226	1	227

28. Finanszírozási tevékenységből eredő kötelezettségek

Finanszírozási tevékenységekből eredő kötelezettségek változásai	2018.01.01	Cash-flow	Amortizáció	2018.12.31
Felvett hitelek	183 395	7 229	930	191 554
Kibocsátott kötvények	31 377	-19 500	-430	11 447
Finanszírozási tevékenységből származó összes kötelezettség	214 772	-12 271	500	203 001

29. Tranzakciók kapcsolt felekkel

A Társaság felett a tulajdonosi jogokat a Magyar Fejlesztési Bank (MFB) gyakorolja, a Társaság tényleges tulajdonosa pedig a Magyar Állam.

Magyar Állammal, valamint a tulajdonosi jogokat gyakorló vállalattal folytatott tranzakciók

A Társaság a kapcsolt felekkel folytatott tranzakciókat a szokásos piaci feltételek mellett bonyolította. Ez alól kivételt jelent az MFB-től felvett EURIBOR kamatozású hitelek (lásd részletesen 21. pont), mely esetében a kedvezményes kamatozási feltételek miatt a folyósított hitel kezdeti valós értéke alacsonyabb, mint a ténylegesen folyósított értéke. A különbség tökejjuttatásként került elszámolásra az egyéb tartalékokon belül, mely a 25-ös megjegyzésben kerül bemutatásra. Az MFB-től felvett hitelek év végi állományát, valamint a hitelfelvétel kondícióit részletesen a 21-es megjegyzés tartalmazza.

A hallgatói hitelrendszerről szóló kormányrendelet alapján (1/2012 Korm. rendelet) a szabad felhasználású hitelt igénybe vevő hitelfelvevő – a szerződés időtartama alatt – a rendelet 18§ alapján célzott kamattámogatásban részesül a csecsemőgondozási díjra, a gyermekgondozási díjra és a gyermekgondozást segítő ellátásra (a továbbiakban: gyes) való jogosultság időszakának idejére.

A célzott kamattámogatás anyagi fedezetét a családpolitikáért felelős miniszter által vezetett minisztérium költségvetésében kell biztosítani. A célzott kamattámogatás összegét a minisztérium a Diákhitel szervezet számlájára a jogosult hitelfelvevő megjelölésével utalja át.

A 1/2012 Korm. rendelet 29§-a alapján a kötött felhasználású hitelt igénybe vevő hallgató hitelszerződése fennállásának időszaka alatt általános kamattámogatásban részesül. A kamattámogatás mértéke a hitelfelvevő által fizetendő 6.§ (7) bekezdésében meghatározott kamatot meghaladó összeg.

Az általános kamattámogatás anyagi fedezetét az államháztartásért felelős miniszter által vezetett minisztérium költségvetésében kell biztosítani. Az általános kamattámogatás havi összegét a minisztérium a Diákhitel szervezet részére a hallgatói hitel folyósítását követő hónapban, havi bontású elszámolás alapján a hitelfelvevő megjelölésével utalja át.

A kormányrendelet 18/A.§ alapján a női hitelfelvevők gyermekvállaláshoz kapcsolódó állami támogatást igényelhetnek második, illetve harmadik vagy további gyermeke megszületése, örökbefogadása esetén. A gyermektámogatás mértéke a fennálló tartozás 50% illetve 100%-a. A támogatás – kizárólag egy hitelre vehető igénybe - igénybevételekor hitelfelvevő dönthet, hogy mely hitelére kéri a támogatást.

A gyermektámogatás összegét az államháztartásról szóló törvényben kell biztosítani. A gyermektámogatás havi összegét a Magyar Államkincstár a Diákhitel szervezet részére havi bontású elszámolás alapján a hitelfelvevő megjelölésével utalja át.

A Magyar Államtól a Diákhitel ügyfelek részére igényelt támogatásokat az alábbi táblázat mutatja be:

Megnevezés	2018	2017
Diákhitel 1 ügyfelek részére Célzott kamattámogatás	245	275
Diákhitel 1 ügyfelek részére Gyermektámogatás	1 227	0
Diákhitel 2 ügyfelek részére Általános kamattámogatás	945	494
Diákhitel 2 ügyfelek részére Gyermektámogatás	13	0
Összesen	2 430	769

A Magyar Állam garanciát vállal a Társaság által a diákhitel finanszírozására felvett hitelek, valamint a kibocsátott kötvények értékére. (Kiegészítő megjegyzések 1. pont)

Az Állam által nyújtott garancia értékét az alábbi táblázat mutatja be:

Időszak végén fenálló tőke állomány	2018	2017
Felvett hitelek	192 160	184 931
Kibocsátott kötvények	11 000	30 500
Összesen	203 160	215 431

A táblázat adatai megegyeznek a 21, 23 kiegészítő megjegyzésekben bemutatott hitelintézetekkel szemben fennálló tőkekötelezettség értékével, illetve kibocsátott kötvények névértékével.

A Diákhitel Központ Zrt. és a Magyar Fejlesztési Bank - mint kapcsolt fél - közötti ügyleteket az alábbi táblázat részletezi:

Megnevezés	2018	2017
Szolgáltatások igénybevétele	3	5
Hosszú lejáratú hitel felvétele	19 300	22 000
Hosszú lejáratú hitel törlesztése	10 000	0
Hosszú lejáratú hitelek után fizetett kamat	1 014	683

Kulcspozícióban lévő vezetőkkel kapcsolatos tranzakciók

Kulcspozícióban lévő vezetők:

- Vezérigazgató
- Igazgatóság tagjai
- Felügyelő Bizottság tagjai

Tranzakció típus megnevezése	2018	2017
Rövid távú munkavállalói juttatás	90	78
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	0	0
Egyéb hosszú távú juttatások	0	0
Végkielégítések	0	0
Igénybevett szolgáltatás	0	0
Összesen	90	78

30. Mérlegfordulónap utáni események

A pénzügyi kimutatások 2.1 pontjában megjelölt jóváhagyásig nem történtek olyan fordulónap utáni események, amelyek miatt szükséges lett volna a kimutatások módosítása.

Üzleti fejlődés

A hitelezéshez kapcsolódó beszedési és behajtási tevékenységben 2019 évben jelentős változás történik. 2019. évtől a Társaság a diákhitelezésről szóló jogszabályban rögzített szabályozás alapján köteles lesz a felmondott hiteleket negyedévente az MKK Magyar Követeléskezelő Zrt.-nek engedményezési szerződés keretében átadni. A hitel ára szintén jogszabályban szabályozott a céltartalék képzési módszertannal összhangban kialakított, Diákhitel Központ aktuáriusa által készített és évente felülvizsgált és az MFB által évente auditált árképzési módszer alapján kerül meghatározásra.

