



Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság

**Az EU által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási
standardokkal összhangban készített pénzügyi kimutatások
2015. december 31.**

TARTALOM

Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készített Pénzügyi Kimutatások

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Diákhitel Központ Zrt.
részvényese részére

Elvégeztük a Diákhitel Központ Zrt. mellékelt pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-i fordulónapra elkészített pénzügyi helyzet kimutatásból, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó átfogó jövedelemkimutatásból, saját tőkeváltozás kimutatásból és cash flow kimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A pénzügyi kimutatások az Európai Unió által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő elkészítése és valós bemutatása, valamint - az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes - éves beszámoló elkészítéséhez a vezetés által szükségesnek ítélt belső ellenőrzés fenntartása az ügyvezetés felelőssége.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a pénzügyi kimutatások véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján. A könyvvizsgálatunkat a Nemzetközi Könyvvizsgálati Szabványok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés lényegesebb becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint a pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Diákhitel Központ Zrt. 2015. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről és cash-flow-járól az Európai Unió által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban.

Egyéb ügyek

A Diákhitel Központ Zrt. külön pénzügyi kimutatásokat készített a 2015. december 31-i fordulónapra a magyar számviteli törvénnyel összhangban, amelyhez külön könyvvizsgálói jelentést bocsátottunk ki a Társaság részvényese részére 2016. március 31-én.



Ernst & Young Kft.
Budapest, 2016. június 14.

Tartalomjegyzék

I. Átfogó jövedelemkimutatás.....	7
II. Pénzügyi helyzet kimutatás.....	8
III. Saját tőkeváltozás kimutatás.....	9
IV. Cash-flow kimutatás.....	10
V. Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz.....	11
1. A társaság rövid bemutatása.....	11
2. A pénzügyi kimutatások készítésének alapja.....	12
2.1. Nyilatkozat a standardoknak való megfelelésről.....	12
2.2. Az értékelés alapja.....	12
2.3. Funkcionális és prezentálási pénznem.....	12
2.4. Becslések és feltételezések alkalmazása.....	12
2.5. Átsorolások és hibák.....	13
3. A lényeges számviteli politikák összefoglalása.....	14
3.1. A diákhitel termék elszámolása.....	14
3.2. Nettó kamatbevételek.....	14
3.3. Biztosítási díjbevételek, káresemény miatt felmerülő ráfordítások.....	15
3.4. Nettó kereskedési eredmény.....	15
3.5. Biztosítástechnikai tartalékok és azok változása.....	15
3.6. Hitelezési veszteség.....	16
3.7. Egyéb működési bevételek és költségek.....	16
3.8. Adóráfördítés, adóbevétel.....	16
3.9. Pénzügyi eszközök és kötelezettségek.....	17
3.9.1. Értékesíthető pénzügyi eszközök.....	17
3.9.2. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek.....	18
3.9.3. Kölcsönök és követelések.....	18
a) Diákhitelek.....	18
b) Biztosítási díjkövetelések.....	18
c) Egyéb követelések.....	19
3.9.4. Egyéb pénzügyi kötelezettségek.....	19
a) Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek.....	19
b) Kibocsátott kötvény.....	19
c) Egyéb pénzügyi kötelezettségek.....	20
3.10. Egyéb eszközök.....	20
3.11. Tárgyi eszközök.....	20
3.12. Immateriális javak.....	21
3.13. Értékvesztés.....	21
3.13.1. Pénzügyi eszközök értékvesztése.....	21
a) Diákhitelek és biztosítási díjkövetelések értékvesztése.....	21
b) Értékesíthető értékpapírok, egyéb pénzügyi eszközök értékvesztése.....	23
3.13.2. Nem pénzügyi eszközök értékvesztése.....	23
3.14. Céltartalék.....	24
3.15. Jegyzett tőke és egyéb tartalékok.....	24
3.15.1. Tőketartalék.....	24
3.15.2. Eredménytartalék.....	24
3.15.3. Egyéb tartalékok.....	24

3.16.	Állami támogatások	25
3.17.	Szegmens információk	25
3.18.	A 2015. január 1-től alkalmazott új IFRS standardok	25
3.19.	Új standardok korai alkalmazása	27
3.20.	Még nem alkalmazott új IFRS standardok és értelmezések	27
4.	Pénzügyi és biztosítási kockázatok kezelése	32
4.1.	Pénzügyi és biztosítási kockázatok általános bemutatása.....	32
4.1.1.	<i>Kockázatkezelési keretelvek</i>	32
4.1.2.	<i>Hitelezési kockázat</i>	33
4.1.3.	<i>Biztosítási kockázat</i>	38
4.1.4.	<i>Likviditási kockázat</i>	43
4.1.5.	<i>Piaci kockázat</i>	44
4.1.6.	<i>Előtörlesztési kockázat</i>	46
5.	Tőkemenedzsment	46
6.	Pénzügyi instrumentumok valós értéke	47
7.	Kamatbevétel és kamatráfordítás.....	50
8.	Biztosítási díjbevétel.....	51
9.	Káresemény miatt felmerülő ráfordítás	51
10.	Nettó kereskedési eredmény	51
11.	Egyéb működési bevételek és költségek.....	52
12.	Adóráfordítás, adóbevétel	53
13.	Eszközök és kötelezettségek lejáratí megbontása.....	54
14.	Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	55
15.	Diákhitel és biztosítási díjkövetelések	57
16.	Egyéb követelések	59
17.	Egyéb eszközök	59
18.	Tárgyi eszközök	60
19.	Immateriális javak.....	61
20.	Halasztott adókövetelések és adókötelezettségek	62
21.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettség	63
22.	Egyéb kötelezettség	64
23.	Kibocsátott kötvények	64
24.	Biztosítástechnikai tartalék	65
25.	Jegyzett tőke, tőketartalék és egyéb tartalékok.....	66
26.	Függő követelések, kötelezettségek	66
27.	Operatív lízinggel kapcsolatos kötelezettségvállalások.....	66
28.	Tranzakciók kapcsolt felekkel	67
29.	Mérlegfordulónap utáni események.....	69

I. Átfogó jövedelemkimutatás

Adatok millió Forintban			
	Megjegyzés	2015.12.31	2014.12.31 módosított
Kamatbevételek	7	13 867	15 828
Kamatráfordítások	7	-8 723	-10 425
Nettó kamatbevétel		5 144	5 403
Biztosítási díjbevételek	8	1 047	807
Káresemény miatt felmerülő ráfordítás	9	-130	-133
Nettó kereskedési eredmény	10	-119	-73
Egyéb működési bevétel	11	89	125
Biztosítástechnikai tartalék változása	24	-255	2 188
Hitelek után elszámolt értékvesztés előtti nettó működési eredmény		5 776	8 317
Hitelek után elszámolt értékvesztés / értékvesztés visszaírása	4.1.2	-3 180	-5 393
Hitelezési veszteség		-13	-315
Nettó működési eredmény		2 583	2 609
Egyéb működési költség, ráfordítás	11	-2 355	-2 587
Adózás előtti eredmény		228	22
Adóbevétel / Adórátfordítás	12	-27	-2
Tárgyévi nyereség / veszteség		201	20
Tárgyévi nyereség /veszteség (a Társaság részvényeseire jutó)		201	20
Tárgyévi nyereség /veszteség		201	20
<i>Eredménybe utólagosan átsorolható tételek</i>			
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értéken történő értékelése miatti értékelési különbözetek		-12	47
Egyéb átfogó jövedelemtétel adóbevétele / adórátfordítása		1	-5
<i>Eredménybe utólagosan nem átsorolható tételek</i>			
Időszak egyéb átfogó jövedelme halasztott adóval együtt		190	62
Tárgyévi átfogó jövedelem		190	62
Tárgyévi átfogó jövedelem (a Társaság részvényeseire jutó)		190	62

Budapest, 2016. június 14.

 DIÁKHITEL KÖZPONT Zrt.
 1027 Budapest, Kacska u. 15-23.
 Adószám: 12657331-2-41
 1.


 Bugár Csaba
 Vezérigazgató

II. Pénzügyi helyzet kimutatás

		Adatok millió Forintban		
	Megjegyzés	2015.12.31	2014.12.31 módosított	2014.01.01 módosított
Eszközök				
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	14	559	19 814	13 094
Diákhiteltek	15	244 121	245 991	246 434
Biztosítási díjkövetelések	15	2 355	2 530	2 544
Tényleges adókövetelések		0	3	10
Egyéb követelések	16	195	198	127
Egyéb eszközök	17	59	3	1
Tárgyi eszközök	18	196	233	212
Immateriális javak	19	257	269	303
Eszközök összesen:		247 742	269 041	262 725
Kötelezettségek				
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	21	158 464	153 710	153 832
Egyéb kötelezettségek	22	549	622	578
Kibocsátott kötvények	23	74 417	100 865	96 941
Biztosítástechnikai tartalékok	24	2 669	2 414	4 602
Halasztott adókötelezettségek	20	938	915	450
Kötelezettségek összesen:		237 037	258 526	256 403
Saját tőke				
Jegyzett tőke és tőketartalék	25	2 500	2 500	2 500
Eredménytartalék	25	-5 958	-6 159	-6 179
Egyéb tartalékok	25	14 163	14 174	10 001
Saját tőke összesen		10 705	10 515	6 322
A Társaság részvényeseire jutó saját tőke		10 705	10 515	6 322
Saját tőke és kötelezettségek összesen:		247 742	269 041	262 725

Budapest, 2016. június 14.

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

1.


Bugár Csaba
Vezérigazgató

III. Saját tőkeváltozás kimutatás

Megnevezés	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék	Egyéb tartalékok			Összesen
				Egyéb tőkejuttatás	AFS Értékelési tartalék		
Nyitó egyenleg 2014.01.01 módosított	300	2 200	-6 179	10 033	-32		6 322
Egyéb tőkejuttatás	0	0	0	4 590	0		4 590
Egyéb tőkejuttatásra jutó halasztott adó	0	0	0	-459	0		-459
Saját tőkében elszámolt valós érték nyereség/veszteség	0	0	0	0	42		42
Tárgyévi eredmény	0	0	20	0	0		20
Záró Egyenleg 2014.12.31 módosított	300	2 200	-6 159	14 164	10		10 515
Egyéb tőkejuttatás	0	0	0	0	0		0
Egyéb tőkejuttatásra jutó halasztott adó	0	0	0	0	0		0
Saját tőkében elszámolt valós érték nyereség/veszteség	0	0	0	0	-11		-11
Tárgyévi eredmény	0	0	201	0	0		201
Záró Egyenleg 2015.12.31	300	2 200	-5 958	14 164	-1		10 705

Adatok millió Forintban

DIÁKHITEL KÖZPONT Zrt.
1027 Budapest, Kacsu u. 15-23.
Adószám: 12657331-2-41
1.

Budapest, 2016. június 14.

Bugár Csaba
Vezérigazgató

IV. Cash-flow kimutatás

Működési tevékenységből származó pénzáramlás	Megjegyzés	Adatok millió Forintban	
		2015.12.31	2014.12.31 módosított
Adózás előtti eredmény		228	22
Módosítások:			
Immateriális Javakra és Tárgyi eszközökre elszámolt értékcsökkenés	11	179	156
Immateriális javak és tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	11	0	29
Pénzügyi eszközökre elszámolt értékvesztés	4.1.2	3 180	5 393
Káresemény miatt felmerülő ráfordítás, elengedett követelés	9,11	143	448
Nettó kamatbevétel	7	-5 144	-5 403
Biztosítástechnikai tartalékok változása	24	255	-2 188
Társasági adórátfordítás /adóbevétel	12	-27	-2
Diákhitel folyósítások		-16 534	-16 778
Diákhitel törlesztések		20 007	17 898
Kapott kamat		8 980	9 362
Fizetett kamat		-10 708	-11 370
Nettó kereskedelmi eredmény		119	73
Biztosítási díj-követelés állományváltozása		142	-38
Egyéb eszközökben bekövetkezett változások		2	-65
Egyéb kötelezettségekben bekövetkezett változások		-50	508
Működési tevékenységből származó nettó pénzáramlás		544	-1 977
Befektetési tevékenységből származó pénzáramlás			
Tárgyi eszközök beszerzése		-98	-99
Tárgyi eszközök értékesítése		2	0
Immateriális javak beszerzése		-90	-74
Befektetett tevékenységből származó nettó pénzáramlás		-186	-173
Finanszírozási tevékenységből származó pénzáramlás			
Kibocsátott kötvények ellenértéke		21 230	26 764
Kibocsátott kötvények visszafizetése		-44 841	-21 528
Hitelintézetektől kapott kölcsön		14 535	58 050
Hitelintézetektől kapott kölcsön visszafizetése		-10 754	-58 611
Egyéb tőkejuttatás		0	4 590
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzáramlás		-19 830	9 265
Pénzeszközökben, pénzeszköz egyenértékesekben bekövetkezett nettó növekedés / csökkenés		-19 244	7 137
Pénzeszközök, pénzeszköz egyenértékesek állománya január 1-jén	14	19 814	13 094
Pénzeszköz egyenértékesek valós értékének változása		-11	42
Egyéb tőkejuttatásra jutó halasztott adó		0	-459
Pénzeszközök, pénzeszköz-egyenértékesek állománya december 31-én	14	559	19 814

Budapest, 2016. június 14.

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

1.

Bugár Csaba
Vezérigazgató

V. Kiegészítő megjegyzések a 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 hitelnyújtáshoz szükséges források biztosítása a hallgatói hitelrendszerről szóló 1/2012. (I. 20.) Korm. rendelet (továbbiakban a „Kormányrendelet”) előírása szerint az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) bevonásával történik, ennek keretében a Diákhitel Központ, szerződéssel megbízta az ÁKK Zrt.-t, hogy a pénz- és tőkepiacon eljárjon, és az állam által garantált források biztosításában közreműködjön.

A 2014. évi C törvény – a Magyar Köztársaság 2015. évi költségvetéséről szóló 2014. évi C. törvény 53. §-a szerint „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 Társaság által bevont forrásokra vonatkozó állami készfizető kezességvállalás a 2016. évre a Magyarország 2016. évi költségvetéséről szóló 2015. évi C törvény 51. §-a alapján biztosított.

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

A Társaság a 2015. december 31-i fordulónapra 2016. március 31-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 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 3.20 pont mutatja be.

Jelen pénzügyi kimutatások közzétételét az Igazgatóság 2016.június 14-én hagyta jóvá.

2.2. Az értékelés alapja

A pénzügyi kimutatások értékelési alapja az amortizált bekerülési érték, kivéve az értékesíthető pénzügyi eszközöket, amelyek az IAS 39-cel összhangban valós értéken kerültek értékelésre.

2.3. Funkcionális és prezentálási pénznem

A Diákhitel Központ Zrt. funkcionális pénzneme a magyar forint. A Társaság számára nem jogszabályi kötelezettség az IFRS-ek szerinti beszámoló készítése, az előző időszakokban a pénzügyi kimutatásokat elsősorban a nemzetközi pénzügyi piacok számára készítette, így a Társaság prezentálási pénznemének az eurót választotta. 2015. évben a Számviteli Politika módosítására került sor, a változást követően a társaság prezentációs pénzneme a magyar forint lett. A pénzügyi kimutatásokban szereplő adatok millió forintban kerülnek bemutatásra. A Társaság azért döntött a prezentációs pénznem megváltoztatásáról, mert a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 2015. évi módosítása alapján a Társaság 2017. évtől a magyar szabályozás helyett IFRS beszámoló készítésére kötelezett.

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:

- **A vállalkozás folytatása**

A Társaság vezetése értékelte a Társaság képességét a további működést illetően és megállapította, hogy a Társaság rendelkezik a szükséges erőforrásokkal, hogy folytassa tevékenységét a belátható jövőben. A Társaság vezetésének továbbá nincs tudomása olyan lényeges bizonytalanságról, mely jelentős kétséget támasztana a vállalkozás folytatására vonatkozó képességével kapcsolatban. A vállalkozás folytatásának elve értékelése során a Társaság figyelembe vette a Társaság által bevont forrásokra vonatkozó állami készfizető kezességvállalást.

- ***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 értékvesztését a Társaság kiegészítő megjegyzések 3.13 pontjában ismerteti.

- ***Biztosítástechnikai tartalék***

A Társaság által alkalmazott becsléseket az aktuáriusi modellre vonatkozóan a kiegészítő megjegyzések 4.1.3. pontja mutatja be részletesen.

- ***Halasztott adó követelés***

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 adó elszámolást a kiegészítő megjegyzések 3.8 pontja mutatja be részletesen.

2.5. Átsorolások és hibák

A Társaság a 2014 évről módosított beszámolót tesz közzé.

A módosított beszámoló készítésének oka, a Diákhitel Központ Zrt. prezentációs pénznemének megváltoztatása. A Társaság az összehasonlíthatóság érdekében a 2014. évi adatokat is millió Forintban teszi közzé, illetve bemutatja a 2014.01.01-re vonatkozó pénzügyi helyzet kimutatás adatait is millió Forintban. A prezentációs pénznem változtatásának saját tőkére gyakorolt hatása a 25. pontban kerül részletezésre.

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. A diákhitel termék elszámolása

A Társaság által nyújtott diákhitel-szerződések hitel-komponens és biztosítási komponens is tartalmaznak. A biztosítási komponens létezése abból fakad, hogy a hallgatói hitelrendszerrel 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 diákhitel 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 diákhitel 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 3.9.3. 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 3.9.3. b pontot), az átfogó jövedelem kimutatásban biztosítási díjbevételeként (ld. még a 3.4 pontot) kerülnek megjelenítésre.

Az aktuáriusi modell működéséről a kiegészítő megjegyzések a 4.1.2 és a 4.1.3. pontja tartalmaz részletes leírást.

3.2. 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, valamint az értékesíthető értékpapírok után kapott kamatokat.

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. 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, melyre a kötött felhasználású hitelt igénybe vevő hallgató (Diákhitel 2) a hitelszerződésének fennállásának időszaka alatt jogosult. Az általános kamattámogatás mértéke a hitelfelvevő által fizetendő a 6.§ (7) bekezdésében meghatározott – jelenleg 2% – kamatot meghaladó összeg.

Az effektív kamatláb 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 megjelenítéskor történik, és az a későbbiekben nem kerül módosításra. 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.

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.

3.3. 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 díjbevételeket arra az időszakra számolja el, amely időszakra 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, halálesete – miatti hitelleírásokból fakadó ráfordításokat.

3.4. Nettó kereskedési eredmény

A nettó kereskedési eredményben mutatja be a Társaság az értékesíthető pénzügyi eszközök értékesítésével kapcsolatos nyereségeket és veszteségeket, beleértve a korábban a saját tőkében megjelenített halmozott ártértékelési nyereséget vagy veszteséget, valamint a diákhitelektől eltérő egyéb pénzügyi eszközök értékvesztéseit.

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

3.5. 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 átárázására. 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.

3.6. Hitelezési veszteség

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

3.7. Egyéb működési bevételek és költségek

Az egyéb működési bevételek között többek közt az immateriális javak, tárgyi eszközök kivételéből, 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 munkavállalói 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.

3.8. 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 különbözetre, 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.

A közvetlenül a saját tőke terhére vagy javára elszámolt értékesíthető kategóriába sorolt befektetések valós értéken történő újraértékeléséhez kapcsolódó halasztott adót szintén közvetlenül a saját tőke terhére vagy javára számolja el a Társaság, és a későbbiekben az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerül megjelenítésre, amennyiben a valós értékelésből származó nyereség vagy veszteség megjelenik az átfogó jövedelem kimutatásban.

3.9. Pénzügyi eszközök és kötelezettségek

A Társaság a pénzügyi eszközök és kötelezettségek megjelenítésére a teljesítési időpontban történő elszámolást választotta. A teljesítés időpontja az az időpont, amikor a Társaság megkapja vagy átadja az eszközt. A teljesítés időpontja szerinti elszámolás jelenti az eszköz megjelenítését azon a napon, amikor a Társaság azt megkapja, valamint egy eszköznek a kivezetését és az elidegenítés bármely nyereségének vagy veszteségének megjelenítését azon a napon, amikor azt a Társaság leszállította.

Kezdetben valamennyi pénzügyi instrumentum valós értéken kerül megjelenítésre, amely magába foglalja a tranzakciós költségeket.

A pénzügyi eszközök kivezetésére akkor kerül sor, amikor a cash flow-k beszédésére 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.

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek jelenleg az alábbi kategóriák valamelyikébe kerültek besorolásra: „értékesíthető pénzügyi eszközök”, „kölcsonk és követelések”, „egyéb pénzügyi kötelezettségek”.

3.9.1. Értékesíthető pénzügyi eszközök

Értékesíthető pénzügyi eszközök azok a nem származékos pénzügyi eszközök, amelyek értékesíthetőként vannak megjelölve és nem kerültek besorolásra más kategóriába.

A kezdeti megjelenítést követően az értékesíthető pénzügyi eszközök értékelése valós értéken történik és a valós érték bármely változása – az értékvesztés kivételével – a saját tőkén belül az egyéb átfogó jövedelemben az egyéb tartalékok között kerül elszámolásra. Amikor egy

értékesíthető pénzügyi eszköz kivezetésre kerül, a korábban az egyéb átfogó jövedelemben felhalmozott nyereségek és veszteségek átvezetésre kerülnek az eredménybe.

A Társaság a Magyar Állam által kibocsátott, három hónapnál rövidebb lejáratú rendelkezési diszkontkincstárjegyeket értékeli az értékesíthető pénzügyi eszköz kategóriának megfelelően való értékben. A pénzügyi helyzet kimutatásban való szerepeltetés céljára ugyanakkor ezek az értékpapírok pénzeszköz egyenértékeseknek minősülnek, és a pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek soron kerülnek kimutatásra.

3.9.2. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

A pénzeszközök között mutatja ki 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 Társaság befektetési gyakorlata alapján jellemzően 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű diszkontkincstárjegyekbe fekteti szabad pénzeszközeit. A való érték meghatározása a Magyar Államkincstár által közzétett árfolyamjegyzés alapján történik.

A pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek – a diszkontkincstárjegyeket kivéve - amortizált bekerülési értéken szerepelnek az időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

3.9.3. Kölcsönök és követelések

A kölcsönök és követelések a fix vagy meghatározható fizetésekkel rendelkező olyan pénzügyi eszközök, amelyeknek nincs aktív piaci jegyzése. Kezdetben az ilyen eszközök közvetlen tranzakciós költségekkel növelt való értékben vannak megjelenítve. A kezdeti megjelenítést követően a kölcsönök és követelések kategóriájába sorolt pénzügyi eszközök az értékvesztés miatti veszteségekkel csökkentett amortizált bekerülési értéken vannak értékelve az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

A kölcsönök és követelések a következő tételekből állnak: diákhitel, biztosítási díjkövetelések, valamint az egyéb követelések közül az egyéb pénzügyi eszközök.

a) Diákhitel

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 diákhitel kezdetben a közvetlenül hozzárendelhető tranzakciós költségekkel növelt való értékben vannak megjelenítve, a későbbiekben pedig amortizált bekerülési értéken, az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, értékvesztés miatti veszteséggel csökkentve kerülnek kimutatásra. A diákhitel értékvesztésével kapcsolatos részletes információkat a 3.13.1. 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 3.13.1. 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.

3.9.4. Egyéb pénzügyi kötelezettségek

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

Az egyéb 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 kezdeti megjelenítésekor érvényes effektív kamatláb alkalmazásával.

a) Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek

A Társaság minden egyes hitellehívást külön hiteltartozásnak tekint. Az effektív kamatláb meghatározása valamennyi hitellehívás esetében külön-külön történik, a későbbiekben azonban nem kerül újraszámításra akkor sem, ha a jövőbeni cash flow-kra vonatkozó várakozások megváltoznak. Amennyiben a felvett hitel kezdeti valós értéke eltér a ténylegesen folyósított hitel összegétől, szükséges az eltérés elszámolásának mérlegelése. A Társaságnak a Magyar Fejlesztési Banktól (MFB, aki a tulajdonosi jogokat gyakorolja a Társaság felett) felvett hitele esetében a kezdeti valós érték alacsonyabb, mint a ténylegesen folyósított hitel. A különbözetet kapott tőkejuttatásként a saját tőkén belül az „Egyéb tartalékok” soron számolta el a Társaság. Az MFB hitellel kapcsolatos információkat a 21. pont tartalmazza részletesen.

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 valós 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.

3.10. Egyéb eszközök

Az egyéb eszközök között a Társaság elsősorban a vásárolt göngyölegeket, a reklámcélú ajándékokat, a munkavállalók részére vásárolt utalványokat valamint a Diákhitel Központ Zrt. számlavezetési rendszer cseréjével kapcsolatos – a rendszer bevezetésekor aktiválható - kifizetéseket (szakértői díjakat) mutatja ki.

3.11. 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 3.13.2 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.

3.12. 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 3.13.2 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.

3.13. Értékvesztés

3.13.1. Pénzügyi eszközök értékvesztése

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.

a) 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 61-180 napos hátralékban lévő szerződések
 4. Törlesztés alatt álló 181-360 napos hátralékban lévő szerződések (2015. évtől)

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 portfóliója:** azok a diákhitelek, amelyek esetében a Társaság részletfizetési kedvezményt kötött az adóssal. A részletfizetés feltételeit a 4.1.2 fejezet tartalmazza.
 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.

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 előre vetített várható pénzáramok alapján határozza meg.

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

b) Értékesíthető értékpapírok, egyéb pénzügyi eszközök értékvesztése

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

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

A pénzeszköz egyenértékesek közé besorolt értékesíthető értékpapírok értékvesztése úgy kerül elszámolásra, hogy az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt és az egyéb tartalékokban bemutatott felhalmozott veszteség az eredménnyel szemben átvezetésre kerül. Az egyéb átfogó jövedelemből az eredménnyel szemben átvezetett felhalmozott veszteség az amortizációval és törlesztésekkel csökkentett beszerzési érték és az aktuális valós érték különbözete, csökkentve a korábban eredménnyel szemben elszámolt értékvesztéssel. Amennyiben egy jövőbeni időszakban egy korábban értékvesztett értékesíthető adósságinstrumentum valós értéke növekszik és ez a növekedés egy olyan eseménynek tudható be, amely azt követően következett be, hogy az értékvesztést az eredményben elszámolták, akkor az értékvesztés az eredménnyel szemben visszairásra kerül.

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

3.13.2. 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.

3.14. Céltartalék

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

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

3.15. 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.

3.15.1. 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.

3.15.2. Eredménytartalék

A tárgyévi, valamint az előző időszakok nyereségeit, veszteségeit foglalja magába.

3.15.3. Egyéb tartalékok

Az egyéb tartalékok foglalják magukba a pénzeszköz egyenértékesek közötti kimutatott, de az értékesíthető pénzügyi eszközök kategóriának megfelelően értékelt diszkontkincstárjegyek valós értékében bekövetkezett változásaiból származó egyenlegeket (értékelési tartalék), valamint az MFB-től, mint tulajdonosi jogokat gyakorló kapcsolt féltől felvett kedvezményes kamatozású hitel kezdeti valós értékének és a ténylegesen folyósított hitel összegének különbözetét, mint tőkejuttatást.

3.16. 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 elkülönülten mutatja ki halasztott bevételként, amelyet amortizál az eszköz hasznos élettartama alatt.

3.17. 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 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 2015 illetve 2014 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 egyetlen azonosított működési szegmenshez tartozik a Társaság teljes bevétele, eredménye, eszköze és kötelezettsége, így a szegmens információkhoz kapcsolódó közzétételi kötelezettségtől eltekint.

3.18. A 2015. január 1-től alkalmazott új IFRS standardok

A módosítások a Társaság 2015. január 1-jén kezdődő üzleti évétől alkalmazandók.

A módosítások nincsenek hatással a beszámolóra.

- **IAS 19 – Dolgozói juttatások standard** módosítása előírja a társaságok számára, hogy a fix eléérésű juttatási programok számviteli kezelésénél vegyék figyelembe a dolgozók vagy harmadik személyek által fizetett hozzájárulásokat. Amennyiben a hozzájárulások szolgáltatáshoz kötöttek, azokat a szolgáltatások időszakában kell elszámolni negatív juttatásként. A módosítás tisztázza, hogy ha a hozzájárulás független a szolgáltatás éveinek számától, a társaság megteheti, hogy - a hozzájárulások évek közötti megosztása helyett - ezeket a hozzájárulásokat a szolgáltatási költség csökkentéseként számolja el abban az időszakban, amelyben a szolgáltatásnyújtás történik.

A módosítások legkésőbb a 2014. július 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évektől alkalmazandók.

A módosítások nem érintik a Társaságot, mivel nincs fix eléérésű juttatási programja.

- **IFRS standardok továbbfejlesztése a 2010-2012-es ciklusban** – Az alábbi fejlesztések 2014. július 1-től hatályosak, és nincsenek hatással a Társaság beszámolójára:

IFRS 2 Részvényalapú juttatások

A továbbfejlesztés előremutatón alkalmazandó és pontosítja a teljesítménytől és szolgálattól függő megszolgálati feltétel definícióját:

- A teljesítményfüggő feltételnek szolgálattól függő elemet is tartalmaznia kell
- A teljesítményfüggő feltételnek teljesülnie kell, miközben a másik fél a szolgáltatást nyújtja
- A teljesítményfüggő feltétel kapcsolódhat a társaság saját vagy a csoport más tagjának működéséhez vagy tevékenységéhez
- A teljesítményfüggő feltétel lehet piaci és nem piaci is
- Amennyiben a szolgáltatást nyújtó fél bármilyen okból felhagy a szolgáltatás nyújtásával a megszolgálati időszak során, akkor a szolgálathoz kötött feltétel nem tekinthető teljesítettnek.

IFRS 3 Üzleti kombinációk

A módosítás a jövőben alkalmazandó és meghatározza, hogy az üzleti kombinációból eredő függő ellenértéket tartalmazó megállapodást - amelyet kötelezettségként vagy követelésként mutat ki a társaság – utólag az eredménnyel szemben valóban kell értékelni függetlenül attól, hogy az IFRS 9 (vagy az IAS 39) hatálya alá esik.

IFRS 8 Működési szegmensek

A módosítások visszamenőleg alkalmazandók és tisztázzák, hogy:

- a társaságnak be kell mutatnia az IFRS 8.12 szerint előírt azon feltételezéseket, amelyek alapján a vezetés szegmenseket vont össze; ennek részeként ismertetni kell az összevont működési szegmenseket, valamint azon gazdasági jellemzőket (pl. értékesítés és bruttó árresek), amelyek alapján megállapították, hogy a szegmensek hasonlóak;
- adott szegmens eszközeinek levezetése a teljes eszközértékből csak akkor szükséges, ha arról szóló kimutatást - szegmenshez tartozó kötelezettségekhez hasonlóan - az egyik fő döntéshozó egyébként is megkapja.

IAS 16 Tárgyi eszközök és IAS 38 Immateriális javak

A módosítás visszamenőleg alkalmazandó és pontosítja az IAS 16-ban és IAS 38-ban, hogy adott eszköz átértékelése alapulhat a bruttó és a nettó könyv szerinti értéken is, attól függően, hogy melyikhez áll rendelkezésre megfigyelhető adat. Továbbá a halmozott értékcsökkenés/amortizáció összege a bruttó érték és a könyv szerinti érték különbözete.

IAS 24 Kapcsolt felekkel kapcsolatos közzétételek

A módosítás visszamenőleg alkalmazandó és pontosítja, hogy egy vezetési szolgáltatásokat nyújtó – felső vezetőket biztosító - társaság kapcsolt félnek minősül, ennek megfelelően a szükséges kapcsolt felekkel kapcsolatos közzétételeket meg kell tennie. Amennyiben egy társaság igénybe vesz ilyen szolgáltatásokat, be kell mutatnia az ezzel kapcsolatban felmerült költségeket.

- **IFRS standardok továbbfejlesztése a 2011-2013-as ciklusban** - Az alábbi fejlesztések 2014. július 1-től hatályosak, és nincsenek hatással a Társaság beszámolójára:

IFRS 3 Üzleti kombinációk

A módosítás a jövőben alkalmazandó és tisztázza, hogy a következő társaságok nem tartoznak az IFRS 3 hatálya alá:

- Közös megállapodások - azaz nem csupán a közös vezetésű vállalatok - nem tartoznak az IFRS 3 hatálya alá
- A felmentés kizárólag a közös megállapodások saját pénzügyi kimutatásaira vonatkozik.

IFRS 13 Valós értékelés

A módosítás előremutatóan alkalmazandó és előírja, hogy a portfólió alapon történő felmentés nemcsak a pénzügyi eszközökre és kötelezettségekre, hanem minden egyéb, az IFRS 9 (IAS 39) standard hatálya alá tartozó szerződésre is vonatkozik.

IAS 40 Befektetési célú ingatlanok

Az IAS 40 standard kiegészítő szolgáltatások fogalma megkülönbözteti a befektetési célú ingatlant és a saját használatú ingatlant (tárgyi eszközt). A módosítás előremutatóan alkalmazandó és tisztázza, hogy nem az IAS 40 standardban rögzített kiegészítő szolgáltatások definíciója, hanem az IFRS 3 standard szerint kell eldönteni, hogy egy tranzakció eszközvásárlásnak vagy üzleti kombinációnak minősül-e.

3.19. Új standardok korai alkalmazása

A társaság a 2015. évi beszámolójában nem élt az új standardok korai alkalmazásának lehetőségével.

A Társaság a standardok hatályba lépésekor tervezi az új standardok alkalmazását.

3.20. Még nem alkalmazott új IFRS standardok és értelmezések

Számos új standard, standardmódosítás és értelmezés még nem hatályos a 2015. december 31-ével végződő évre vonatkozóan, és a jelen pénzügyi kimutatások elkészítésekor ezek alkalmazására nem került sor.

A Társaság által még nem alkalmazott új standardok:

- **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 standard hatályba lépésének dátuma 2018. január 1.

A Társaság jelenleg vizsgálja az IFRS 9 alkalmazásának hatását a beszámolóra.

- **IFRS 14 – Szabályozott árkülönbözet elszámolása.** A szabadon választható standard alkalmazását azon gazdálkodók választhatják, amelyek tevékenységét állami központi árszabályozás befolyásolja és az IFRS első alkalmazásakor meg szeretnék tartani a szabályozott és piaci árkülönbözet elszámolásával kapcsolatos addig használt számviteli szabályozásuk többségét. Az IFRS 14-et alkalmazó gazdálkodóknak a szabályozói különbséget számlákat a pénzügyi helyzet kimutatáson belül külön soron kell feltüntetniük, az egyes számlák közötti mozgásokat pedig az eredménykimutatásban vagy az átfogó jövedelemkimutatásban szintén külön sorokon kell bemutatniuk. A standard előírja gazdálkodót érintő központi árszabályozás jellegének, kapcsolódó kockázatainak, valamint a beszámolóra gyakorolt hatásának a közzétételét.

Az IFRS 14 a 2016. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évektől alkalmazandó, de mivel a Társaság már évek óta készít IFRS beszámolót, ez a standard nem vonatkozik rá.

- **IFRS 16 Lízinge** 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 15 – Vevőkkel kötött szerződések árbevétele** 2014 májusában került kiadásra és egy új, öt lépésből álló modellt határoz meg a vevőkkel kötött szerződésekből keletkező árbevételekre 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. Az új standard valamennyi társaságra vonatkozik, és felülírja az IFRS árbevétel-kimutatásra vonatkozó valamennyi jelenleg érvényes követelményét.

A módosítások a 2018. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évektől alkalmazandók, de a korai alkalmazás is megengedett.

A Társaság jelenleg vizsgálja az IFRS 15 alkalmazásának hatását a beszámolóra, azonban előreláthatólag nem lesz rá jelentős hatással.

- **Az IFRS 11 – Közös vezetésű vállalatokban lévő részesedés elszámolásának módosítása** szerint a közös tevékenységben szerzett részesedés elszámolására az Üzleti kombinációkról szóló IFRS 3 témaszámú standard szabályai alkalmazandók, amennyiben a közös tevékenység üzleti tevékenységnek minősül. A módosítás azt is tisztázza, hogy a közös tevékenységben már meglévő részesedést nem kell átértékelni további részesedés megszerzésekor, amennyiben a közös vezetés továbbra is fennáll. A módosítás nem vonatkozik arra az esetre, ha a közös vezetést gyakorló felek - beleértve a pénzügyi kimutatást készítő társaságot - ugyanazon anyavállalat ellenőrzése alatt állnak.

A módosítás egyaránt vonatkozik közös vezetésű vállalatban kezdeti érdekeltség, valamint ugyanazon közös vezetésű vállalatban további érdekeltségek megszerzésére, és a jövőben lesz alkalmazandó a 2016. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre.

A módosítás előreláthatólag nem befolyásolja a beszámolót.

- **Az IAS 16-nak és az IAS 38-nak az értékcsökkenés elfogadható módszereire vonatkozó módosítása** tisztázza, hogy az árbevétel inkább az üzletmenet folytatásából (melynek az eszköz egy részét képezi) származó gazdasági hasznokat tükrözi, nem pedig az eszköz felhasználása révén keletkező gazdasági hasznokat. Ennek következtében a tárgyi eszközök értékcsökkenésére árbevételen alapuló módszer nem alkalmazható és immateriális javak esetében is csak nagyon ritka esetekben megengedett.

A módosítások előremutatóan alkalmazandók a 2016. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre, de a korai alkalmazás is megengedett.

A módosítások várhatóan nem befolyásolják a beszámolót, mivel a Társaság nem alkalmazza az árbevételen alapuló módszert a befektetett eszközök értékcsökkentésére.

- **Az IAS 16 és az IAS 41 – Mezőgazdaság** módosítása megváltoztatja a haszonnövények definíciójának megfelelő biológiai eszközökre vonatkozó számviteli követelményeket. Ennek értelmében ezekre az eszközökre a továbbiakban nem az IAS 41, hanem az IAS 16 vonatkozik.

A módosítások visszamenőleg alkalmazandók a 2016. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre, de a korai alkalmazás is megengedett.

A módosítások előreláthatólag nem befolyásolják a beszámolót.

- **Az IAS 27: Egyedi beszámolók módosítása** megengedi a gazdasági társaságok számára, hogy leányvállalati, vegyesvállalati, illetve társult társasági részesedésüket a tőkemódszer alkalmazásával az egyedi éves beszámolójukban mutathassák ki.

A módosítások a 2016. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandók, de a korai alkalmazás is megengedett.

A módosítások előreláthatólag nem befolyásolják a beszámolót.

- **Az IFRS 10 és IAS 28 2014 szeptemberében kiadott további módosításainak** célja, hogy kiküszöböljék az IFRS 10 és IAS 28 követelményei közötti következetlenségeket, valamint hogy pontosítsa a befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalata közötti eszközértékesítés, illetve apport fogalmát.

A módosítások a 2016. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandók.

A módosítások előreláthatólag nem befolyásolják a beszámolót.

- **IFRS standardok továbbfejlesztése a 2012-2014-es ciklusban** - Az alábbi, 2014 szeptemberében kiadott módosítások 2016. január 1-től hatályosak, és várhatóan nem lesznek jelentős hatással a Társaság beszámolójára:

IFRS 5 Értékesítésre tartott befektetett eszközök és tevékenység megszüntetése

A módosítás szabályozza az értékesítésre tartott eszközök és a tulajdonosok között történő felosztásra szánt eszközök közötti átsorolást, valamint azokat az eseteket, amikor a tulajdonosok közötti felosztásra szánt eszköz tevékenység megszüntetésének tekintendő.

IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok közzététele

Az alkalmazandó közzétételi követelmények pontos meghatározása végett a módosítás tisztázza, hogy adott szolgáltatási szerződés mikor tekintendő átruházott eszközzel kapcsolatos folytatódó tevékenységnek. Egyúttal pontosítja az IFRS 7 2011 decemberében kiadott módosításának alkalmazását az egyszerűsített évközi beszámolóhoz szükséges közzétételek kiszűrésére vonatkozóan.

IFRS 19 Dolgozói juttatások

A módosítás tisztázza, hogy azoknak a vállalati kötvényeknek, melyek rátája diszkontrátaként használható a munkaviszony megszűnése utáni juttatások kalkulációja során, ugyanabban a pénznemben kell lennie, mint a kifizetett juttatásnak.

IAS 34 Évközi pénzügyi kimutatások

Pontosítja az évközi pénzügyi kimutatásokon kívül közétett információk fogalmát.

IAS 1 módosítása: Közzététel

Az IAS 1 Pénzügyi beszámoló kimutatása standard módosítása tisztázza, semmint lényegesen megváltoztatná az IAS 1 már meglévő követelményeit. A módosítás tisztázza:

az IAS 1 lényegességre vonatkozó követelményeit;

- azt, hogy az eredménykimutatás, az egyéb átfogó jövedelem kimutatás és a mérleg egyes sorai tételek szerint felbonthatók;
- azt, hogy a gazdálkodók maguk határozhatják meg a kiegészítő megjegyzésekben bemutatottak sorrendjét;
- azt, hogy a társult vállalatok és közös vállalkozások egyéb átfogó eredményéből tökemódszer alapján elszámolt részesedést egyetlen soron, összesítve kell kimutatni, és aszerint kell besorolni, hogy utólag átsorolásra kerülnek-e az eredménybe vagy sem.

A módosítás továbbá azokat a követelményeket is tisztázza, amelyek abban az esetben alkalmazandók, amikor a mérleg, az eredménykimutatás vagy az egyéb átfogó jövedelem kimutatás további részösszeseneket tartalmaz.

A módosítások a 2016. január 1-jétől vagy az azt követően kezdődő üzleti évekre alkalmazandók, de korábbi alkalmazásuk is megengedett.

Az IFRS 10, az IFRS 12 és az IAS 28 módosítása Befektetési vállalkozások: konszolidációs kötelezettség alóli mentesítés

A módosítás az IFRS 10-ben a befektetési vállalkozásokra vonatkozó kivétel alkalmazásával kapcsolatban felmerült kérdéseket célozza meg. Az IFRS 10 módosítása egyértelművé teszi, hogy a konszolidált éves beszámoló készítési kötelezettség alóli mentesítés arra az anyavállalatra vonatkozóan is érvényes, amely egy befektetési vállalkozás leányvállalata, a befektetési vállalkozás pedig valamennyi leányvállalatát valós értéken értékeli.

Az IFRS 10 módosítása azt is tisztázza továbbá, hogy a befektetési vállalkozásnak kizárólag olyan leányvállalata konszolidálandó, amelyik maga nem befektetési vállalkozás, és amely támogatási szolgáltatásokat nyújt a befektetési vállalkozás részére. A befektetési vállalkozások többi leányvállalata valós értéken kerül értékelésre. Az IAS 28 módosítása lehetővé teszi a befektető számára, hogy a tőkemódszer alkalmazásakor a befektetési vállalkozásként működő társult vagy közös vállalkozása által annak leányvállalati részesedései értékelésére alkalmazott valós érték alapú értékelést alkalmazhassa.

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 képezik.

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 (továbbiakban „ÁKK”) segíti. A Társaság szakterülete az ÁKK-val közösen három évre vonatkozó Finanszírozási stratégiát készít, melyet évente felülvizsgál. A kockázatok kezelésének kereteit e stratégia határozza meg. Az ebben szereplő forrásbevonási alapelvek mentén szintén az ÁKK közreműködésével készül a szöveges, illetve havi szinten számszerűsített éves Finanszírozási terv, melyet a Társaság Tulajdonosa mellett a Nemzetgazdasági Miniszter is jóváhagy a mindenkorai költségvetési törvény értelmében. A Társaság Finanszírozási Bizottsága jellemzően havonta ülésezik és az aktuális alaptervekenyységi adatok valamint piaci körülmények figyelembe vételével 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 hitelminősítésének romlása miatt. A Társaság esetében hitelezési kockázat elsősorban a diákhitelekből, biztosítási díjkövetelésekből, valamint az értékesíthető értékpapírokból származik.

Hitelezési kockázat kezelése

A 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 Központoz kerülnek továbbításra.

A Diákhitel 1 esetében a nem-fizetés miatt adott naptári év során felmondott szerződések aránya az év elején törlesztési szakaszban lévő szerződések számához képest 1,24% volt 2015-ben és 2,87% volt 2014-ben. A csökkenés oka, hogy a szabályozásban 2014 végén bekövetkezett változás miatt a felmondást megalapozó hátralékossági mérték 6 haviról 12 havi tartozásra nőtt, így a Társaság 6 hónapon keresztül nem kezdeményezett felmondásokat. A Diákhitel 2 esetében a nem fizetés miatt adott naptári év során felmondott szerződések aránya az év elején törlesztési szakaszban lévő szerződések számához képest 6,7% volt 2015-ben és 11,22% volt 2014-ben. A csökkenés oka, hogy a Diákhitel 2 állományánál a törlesztésre kötelezett szerződések száma folyamatosan emelkedik.

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

Hitelezési kockázat

2015. december 31. 2014. december 31.

Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	559	19 814
Diákhitelek	276 953	275 677
Biztosítási díjkövetelések	2 653	2 794
Egyéb pénzügyi eszközök	167	169
Hitelezési kockázatnak kitétt eszközök	280 332	298 454
maximális értéke december 31-én		

Az alábbi táblázatok mutatják be a Társaság hitelezési kockázatnak kitett állományának megbontását a beszámolási időszakok végén, melyekre vonatkozóan portfólió alapon került értékvesztés megállapításra:

2015. december 31.

Hitelezési kockázat	Nem késedelmes nem értékvesztett állomány	Nem késedelmes értékvesztett állomány	Késedelmes értékvesztett állomány	Összesen
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	559	0	0	559
Diákhitel	0	200 237	76 716	276 953
Biztosítási díjkövetelések	0	1 887	766	2 653
Egyéb pénzügyi eszközök	167	0	0	167
Hitelezési kockázatnak kitett eszközök maximális értéke december 31-én	726	202 124	77 482	280 332

2014. december 31.

Hitelezési kockázat	Nem késedelmes nem értékvesztett állomány	Nem késedelmes értékvesztett állomány	Késedelmes értékvesztett állomány	Összesen
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	19 814	0	0	19 814
Diákhitel	0	198 755	76 922	275 677
Biztosítási díjkövetelések	0	1 993	801	2 794
Egyéb pénzügyi eszközök	169	0	0	169
Hitelezési kockázatnak kitett eszközök maximális értéke december 31-én	19 983	200 748	77 723	298 454

Értékvesztett hitelek

A Társaság a diákhitelre portfólió alapon számít értékvesztést.

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

Az értékvesztés 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 értékvesztés tényére vonatkozóan.

Az értékvesztés 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:* Felmondott szerződésnek minősülnek a részletfizetést kapó adósok (fizeteskönnyítési megállapodás), a NAV részére átadott szerződések, egyéb felmondott szerződések. A felmondott szerződések értékvesztése a már megszűnt szerződésekből adódó megtérülések elmaradását tartalmazza. Ennek számítása szintén a várható pénzáramok – mely figyelembe veszi a szerződés felmondása óta eltelt időt – fenti effektív kamatlábbal történő diszkontálásával illetve az így kapott jelenérték és a tartozások különbözetének kiszámításával történik.

Felmondott szerződésekre elszámolt értékvesztés aránya

2015		2014	
Diákhitel 1	Diákhitel 2	Diákhitel 1	Diákhitel 2
70,4%	44,0%	74,8%	46,1%

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

Az alábbi táblázat mutatja be a Társaság által elszámolt értékvesztést a beszámolási időszakok végén:

2015. 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	239 460	16 153	223 307	14 179	264	13 915	253 639	16 417	237 222
Folyósítás alatt és törlesztésre váró szerződések	52 670	2 080	50 590	12 499	164	12 335	65 169	2 244	62 925
Törlesztés alatt álló nem hátralékos szerződések	133 933	3 082	130 851	1 135	13	1 122	135 068	3 095	131 973
Törlesztés alatt álló 1-30 napos hátralékban lévő szerződések	19 560	935	18 625	162	5	157	19 722	940	18 782
Törlesztés alatt álló 31-60 napos hátralékban lévő szerződések	6 589	552	6 037	151	12	139	6 740	564	6 176
Törlesztés alatt álló 61-180 napos hátralékban lévő szerződések	14 998	2 382	12 616	137	26	111	15 135	2 408	12 727
Törlesztés alatt álló 181-360 napos hátralékban lévő szerződések	11 710	7 122	4 588	95	44	51	11 805	7 166	4 639
Felmondott szerződések	23 289	16 404	6 885	25	11	14	23 314	16 415	6 899
Részletfizetési kedvezményt kapó adósok	6 910	4 961	1 949	25	11	14	6 935	4 972	1 963
NAV részére behajtásra átadott követelések	13 153	9 397	3 756	0	0	0	13 153	9 397	3 756
Egyéb felmondott szerződések	3 226	2 046	1 180	0	0	0	3 226	2 046	1 180
Összes egyenleg december 31-én	262 749	32 557	230 192	14 204	275	13 929	276 953	32 832	244 121

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	2 407	148	2 259	12	0	12	2 419	148	2 271
Folyósítás alatt és törlesztésre váró szerződések	529	19	510	11	0	11	540	19	521
Törlesztés alatt álló nem hátralékos szerződések	1 346	28	1 318	1	0	1	1 347	28	1 319
Törlesztés alatt álló 1-30 napos hátralékban lévő szerződések	197	9	188	0	0	0	197	9	188
Törlesztés alatt álló 31-60 napos hátralékban lévő szerződések	66	5	61	0	0	0	66	5	61
Törlesztés alatt álló 61-180 napos hátralékban lévő szerződések	151	22	129	0	0	0	151	22	129
Törlesztés alatt álló 181-360 napos hátralékban lévő szerződések	118	65	53	0	0	0	118	65	53
Felmondott szerződések	234	150	84	0	0	0	234	150	84
Részletfizetési kedvezményt kapó adósok	69	45	24	0	0	0	69	45	24
NAV részére behajtásra átadott követelések	132	86	46	0	0	0	132	86	46
Egyéb felmondott szerződések	33	19	14	0	0	0	33	19	14
Összes egyenleg december 31-én	2 641	298	2 343	12	0	12	2 653	298	2 355

Diákhitel ügyfelekkel kapcsolatos követelés december 31-én	265 390	32 855	232 535	14 216	275	13 941	279 606	33 130	246 476
---	----------------	---------------	----------------	---------------	------------	---------------	----------------	---------------	----------------

2014. 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	244 362	13 030	231 332	8 604	255	8 349	252 966	13 285	239 681
Folyósítás alatt és törlesztésre váró szerződések	60 946	3 017	57 929	8 144	232	7 912	69 090	3 249	65 841
Törlesztés alatt álló nem hátralékos szerződések	129 375	2 789	126 586	290	4	286	129 665	2 793	126 872
Törlesztés alatt álló 1-30 napos hátralékban lévő szerződések	23 719	1 213	22 506	46	1	45	23 765	1 214	22 551
Törlesztés alatt álló 31-60 napos hátralékban lévő szerződések	6 995	713	6 282	47	4	43	7 042	717	6 325
Törlesztés alatt álló 61-180 napos hátralékban lévő szerződések	23 327	5 298	18 029	77	14	63	23 404	5 312	18 092
Felmondott szerződések	22 705	16 398	6 307	6	3	3	22 711	16 401	6 310
Részletfizetési kedvezményt kapó adósok	6 424	4 569	1 855	0	0	0	6 424	4 569	1 855
NAV részére behajtásra átadott követelések	14 059	10 245	3 814	5	3	2	14 064	10 248	3 816
Egyéb felmondott szerződések	2 222	1 584	638	1	0	1	2 223	1 584	639
Összes egyenleg december 31-én	267 067	29 428	237 639	8 610	258	8 352	275 677	29 686	245 991

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	2 554	117	2 437	4	0	4	2 558	117	2 441
Folyósítás alatt és törlesztésre váró szerződések	637	27	610	4	0	4	641	27	614
Törlesztés alatt álló nem hátralékos szerződések	1 352	25	1 327	0	0	0	1 352	25	1 327
Törlesztés alatt álló 1-30 napos hátralékban lévő szerződések	248	11	237	0	0	0	248	11	237
Törlesztés alatt álló 31-60 napos hátralékban lévő szerződések	73	6	67	0	0	0	73	6	67
Törlesztés alatt álló 61-180 napos hátralékban lévő szerződések	244	48	196	0	0	0	244	48	196
Felmondott szerződések	236	147	89	0	0	0	236	147	89
Részletfizetési kedvezményt kapó adósok	67	41	26	0	0	0	67	41	26
NAV részére behajtásra átadott követelések	147	92	55	0	0	0	147	92	55
Egyéb felmondott szerződések	22	14	8	0	0	0	22	14	8
Összes egyenleg december 31-én	2 790	264	2 526	4	0	4	2 794	264	2 530

Diákhitel ügyfelekkel kapcsolatos követelés december 31-én	269 857	29 692	240 165	8 614	258	8 356	278 471	29 950	248 521
--	---------	--------	---------	-------	-----	-------	---------	--------	---------

A fenti táblázatban az érvényben lévő szerződések értékvesztése sor tartalmazza a problémamentes, valamint késedelmes diákhitel állományra vonatkozó információkat.

Az egyéb felmondott szerződések várhatóan részletfizetési kedvezményt kapó adósok, vagy NAV részére átadott követelések közé kerülnek.

Az elszámolt értékvesztés alakulását szemlélteti az alábbi táblázat:

Értékvesztés mozgástábla	Diákhitel 1	Diákhitel 2	összesen
Nyitó egyenleg 2014. január 1-jén	24 410	147	24 557
Tárgyévi értékvesztés	5 282	111	5 393
Tárgyévi visszairás	0	0	0
Záró egyenleg 2014. december 31-én	29 692	258	29 950
Tárgyévi értékvesztés	3 163	17	3 180
Tárgyévi visszairás	0	0	0
Záró egyenleg 2015. december 31-én	32 855	275	33 130

4.1.3. Biztosítási kockázat

Biztosítási kockázat kezelése

A Diákhitel 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 fejleszti 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	2015. II. félév	2015. I.félév	2014. II. félév	2014. I.félév
Halálozás	8,93%	8,05%	8,05%	5,59%
Rokkantság	13,11%	9,61%	9,61%	5,89%
Nyugdíj	2,58%	1,58%	1,58%	0,22%
<i>Biztosítási kockázat összesen</i>	<i>24,62%</i>	<i>19,24%</i>	<i>19,24%</i>	<i>11,70%</i>
Nem fizetés	75,38%	80,76%	80,76%	88,30%
<i>Pénzügyi kockázat összesen</i>	<i>75,38%</i>	<i>80,76%</i>	<i>80,76%</i>	<i>88,30%</i>
Összesen	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Diákhitel 2.

Kockázatok megoszlása	2015. II. félév	2015. I.félév	2014. II. félév	2014. I.félév
Halálozás	6,17%	5,07%	5,07%	4,07%
Rokkantság	3,22%	1,54%	1,54%	0,67%
Nyugdíj	1,76%	0,15%	0,15%	0,21%
<i>Biztosítási kockázat összesen</i>	<i>11,15%</i>	<i>6,76%</i>	<i>6,76%</i>	<i>4,95%</i>
Nem fizetés	88,85%	93,24%	93,24%	95,05%
<i>Pénzügyi kockázat összesen</i>	<i>88,85%</i>	<i>93,24%</i>	<i>93,24%</i>	<i>95,05%</i>
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 2015 és 2014 végi számításoknál:

Diákhitel 1.

2015. december 31.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023+
Finanszírozási kamat	2,08%	2,29%	2,71%	3,01%	3,22%	3,34%	3,42%	3,49%
Működési prémium	0,70%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%
Bérinfláció	3,38%	3,80%	3,54%	3,54%	3,54%	3,54%	3,54%	3,54%

Diákhitel 2.

2015. december 31.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023+
Finanszírozási kamat	2,08%	2,29%	2,71%	3,01%	3,22%	3,34%	3,42%	3,49%
Működési prémium	1,89%	1,43%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%
Bérinfláció	3,38%	3,80%	3,54%	3,54%	3,54%	3,54%	3,54%	3,54%

Diákhitel 1.

2014. december 31.	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022+
Finanszírozási kamat	3,14%	3,02%	3,35%	3,66%	3,79%	3,79%	3,78%	3,79%
Működési prémium	0,94%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%
Bérinfláció	2,34%	3,80%	3,30%	3,30%	3,30%	3,30%	3,30%	3,30%

Diákhitel 2.

2014. december 31.	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022+
Finanszírozási kamat	3,14%	3,02%	3,35%	3,66%	3,79%	3,79%	3,78%	3,79%
Működési prémium	2,33%	2,25%	2,25%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%
Bérinfláció	2,34%	3,80%	3,30%	3,30%	3,30%	3,30%	3,30%	3,30%

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

- A **minimálbér** értéke 2015-ben a 347/2014. (XII.29) Kormányrendelet alapján a teljes munkaidőben foglalkoztatott munkavállaló részére megállapított személyi alapbér kötelező legkisebb összege 105.000 Ft. A modellezés során a cash-flow projekció első napját megelőző év október 31-én hatályos minimálbér került alkalmazásra 347/2014 (XII.17.) kormányrendelet előírásaival összhangban. Ennek értéke 101.500 Ft. Az alkalmazott minimálbér feltételezés a 2014. év végi tartalékoláshoz használt feltételezésekhez képest 3,4%-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. 2015. év végén az adott évben felmondott szerződésekre számított behajtási ráták 56%/49%/34% tőketartozási csoportonként. 2014. év végén az adott évben felmondott szerződésekre számított behajtási ráták 56%/54%/31% 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 90%-os módosító faktor alkalmazására került sor a tartalék meghatározásakor.
- A **rokkantsági** adatoknál az országos adatokra 70%-os módosító faktor került alkalmazásra az elemzések eredményeképpen.
- **Egyösszegű visszafizetés valószínűsége:** Az egyösszegű visszafizetés valószínűsége a Diákhitel 1 állományi adatai alapján a státusz és a fennmaradó kölcsön összegének függvényében került definiálásra.

A módosító faktorok alkalmazására a diákhitel állomány tapasztalati adatai alapján került sor.

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	Törlesztés alatt lévő szerződések	Hátralékos szerződések
	2015. december 31.		2014. december 31.	
0 - 500 000	26,15%	16,99%	25,79%	15,12%
500 001 - 1 000 000	4,67%	2,08%	4,87%	4,63%
1 000 000 - 1 500 000	2,48%	1,21%	2,39%	2,34%
1 500 001 - 2 000 000	1,40%	0,61%	1,40%	1,38%
2 000 000 -	0,85%	0,32%	0,89%	0,89%

Az alkalmazott feltételezés a 2014. év végi tartalékoláshoz használt feltételezéshez képest módosult, az egyösszegű visszafizetés valószínűsége az alacsonyabb kölcsön összeg kategóriák esetében növekedett, míg a magasabb esetén inkább csökkent vagy stagnált. Együtt vizsgálva az egyösszegű visszafizetés, az előtörlesztés és az egyösszegű hitelfolyósítás változását az IFRS tartalék és értékvesztés nőtt az új feltételezés hatására.

- **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 2015 évben a Diákhitel 1 esetében a Diákhitel 2 módszertana került bevezetésre.

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.

2015. december 31.				2014. december 31.			
Előírt törlesztőösszeg nagysága	Előtörlesztés valószínűsége	Az éves törlesztés összegének százalékában		Előírt törlesztőösszeg nagysága	Előtörlesztés valószínűsége	Az éves törlesztés összegének százalékában	
Alacsony 0 - 100 000	49,69%	35,86%		A számításához használt feltételezések 2014 évben nem függtek az előírt törlesztőrészlet nagyságától	35,35%	0,00%	
Közepes 100 001 - 200 000	50,39%	22,81%			35,37%	3,00%	
Magas 200 001-	51,52%	14,44%			14,42%	22,00%	
					14,86%	190,00%	

Diákhitel 2.

2015. december 31.				2014. december 31.			
Előírt törlesztőösszeg nagysága	Előtörlesztés valószínűsége	Az éves törlesztés összegének százalékában		Előírt törlesztőösszeg nagysága	Előtörlesztés valószínűsége	Az éves törlesztés összegének százalékában	
Alacsony 0 - 100 000	49,69%	35,86%		Alacsony 0 - 90 000	50,26%	36,46%	
Közepes 100 001 - 200 000	50,39%	22,81%		Közepes 90 001 - 200 000	52,89%	24,47%	
Magas 200 001-	51,52%	14,44%		Magas 200 001-	50,51%	13,49%	

- **Kezdeti jövedelem:** A Diákhitel 1 állományára vonatkozó hivatalos jövedelem adatok alapján kerül becslésre (az adatok forrása a Nemzeti Adó- és Vámhivatal). A NYIKA (Nyugdíj- és Időskori Kerekasztal) projekt adatai alapján is látható, hogy a 30 év alatti népességben a teljesen vagy részben inaktívak aránya jelentősen magasabb, mint a későbbi korosztályokban. Tehát ebből a szempontból a Diákhitel adatbázisban található jövedelemadatok – mivel többségükben 30 év alatt szerzett jövedelmeket tartalmaznak – alulbecslik a hosszabb távon várható jövedelmeket. Ezért a modellben használt alsó fizetéskategória induló fizetésre vonatkozó becsléshez a KSH által készített 2010-es statisztikai tükör alapján a gimnáziumi vagy magasabb végzettséggel rendelkezők 15-60 éves népesség körében a gazdaságilag inaktívak aránya 4,3%. Ennek megfelelően a modell a szerződések 4,3%-nál feltételezi, hogy az adós nem rendelkezik releváns jövedelemmel. A kezdeti jövedelemként a fizetésadatokkal nem rendelkező szerződések esetén a minimálbér került megállapításra.
- **Korfüggő bérnövekedés:** A bérnövekedés kor- és nemfüggő változóként szerepel a modellben. Az erre vonatkozó becslések a Nyugdíj- és Időskori Kerekasztal nyugdíjrendszerek modellezésének projektjéből származnak.

A tartalék érzékenységvizsgálata:

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

Érzékenységvizsgálat, biztosítási tartalékszámításokra

Diákhitel 1.	2015. december 31.				2014. december 31.			
	Eredeti Feltételezés	Módosított feltételezés	Tartalék	változás	Eredeti Feltételezés	Módosított feltételezés	Tartalék	változás
Alapfeltételezésekkel			2 622				2 367	
Halandóság (a néphalandósághoz képest)	90%	80% 100%	2 395 2 848	-8,66% 8,62%	90%	80% 100%	2 117 2 615	-10,56% 10,48%
Rokkantság (az országos adatokhoz képest)	70%	60% 80%	2 107 3 134	-19,64% 19,53%	70%	60% 80%	1 908 2 824	-19,39% 19,31%
Reálbérnövekedés		-1% +1%	3 829 1 823	46,03% -30,47%		-1% +1%	3 279 1 770	38,53% -25,22%
Behajtási ráta felmondott szerződésekre	56%,49%,34%	55%,48%33%	2 622	0,00%	56%,54%,31%	55%,53%30%	2 367	0,00%
	56%,49%,34%	57%,50%35%	2 622	0,00%	56%,54%,31%	57%,55%32%	2 367	0,00%
Kockázati prémium	1,10%	-0,10% 0,10%	2 846 2 403	8,54% -8,35%	1,42%	-0,10% 0,10%	2 508 2 231	5,96% -5,75%
		-1,00%	1 768	-32,57%		-1,00%	1 742	-26,40%
Forrásköltség		1,00%	3 953	50,76%		1,00%	3 337	40,98%
Árazás			3 373	28,64%			3 099	30,93%

Diákhitel 2	2015. december 31.				2014. december 31.			
	Eredeti Feltételezés	Módosított feltételezés	Tartalék	változás	Eredeti Feltételezés	Módosított feltételezés	Tartalék	változás
Alapfeltételezésekkel			47				47	
Halandóság (a néphalandósághoz képest)	90%	80% 100%	30 64	-36,17% 36,17%	90%	80,00% 100,00%	36 57	-23,40% 21,28%
Rokkantság (az országos adatokhoz képest)	70%	60% 80%	32 62	-31,91% 31,91%	70%	60,00% 80,00%	40 53	-14,89% 12,77%
Reálbérnövekedés		-1% +1%	73 25	55,32% -46,81%		-1,00% 1,00%	54 40	14,89% -14,89%
Behajtási ráta felmondott szerződésekre	56%,49%,34% 56%,49%,34%	55%,48%33% 57%,50%35%	47 47	0,00% 0,00%	56%,54%,31% 56%,54%,31%	55%,53%30% 57%,55%32%	47 47	0,00% 0,00%
Kockázati prémium	1,16%	-0,10% 0,10%	72 22	53,19% -53,19%	1,28%	-0,10% 0,10%	56 38	19,15% -19,15%
Forrásköltség		-1,00% 1,00%	116 -1	146,81% -102,13%		-1,00% 1,00%	75 27	59,57% -42,55%
Árazás			30	-36,17%			32	-31,91%

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 érzékenyvizsgálat esetében a 2015. évi árazási feltételek alkalmazásával készült a számítás, mely alapvetően a gazdasági feltételezésekben (infláció, reálbér, forrásköltségek, késedelmi kamat) különbözik a 2015. december 31-i tartalékolás 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
2014.01.01-2014.06.30	1,67%	1,24%
2014.07.01-2014.12.31	1,42%	1,28%
2015.01.01-2015.06.30	1,42%	1,28%
2015.07.01-2015.12.31	1,10%	1,16%

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 célokra 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 diákhitelk 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 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
2015. december 31.							
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	559	300	300	0	0	0	0
Diákhitelk	244 121	365 632	1 601	3 556	15 646	100 475	244 354
Biztosítási díjkövetelések	2 355	3 420	16	36	157	969	2 242
Egyéb pénzügyi követelések	167	167	101	1	6	56	3
Nem származékos pénzügyi kötelezettségek							
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-158 464	-183 648	0	-2 907	-8 101	-119 326	-53 314
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	-149	-149	-116	-33	0	0	0
Kibocsátott kötvények	-74 417	-78 237	0	0	-42 747	-35 490	0
	14 172	107 485	1 902	653	-35 039	-53 316	193 285

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
2014. december 31.							
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	19 814	19 546	19 546	0	0	0	0
Diákhitelk	245 991	373 586	2 076	4 497	19 328	119 436	228 249
Biztosítási díjkövetelések	2 530	3 754	22	48	204	1 228	2 252
Egyéb pénzügyi követelések	169	169	104	1	5	55	4
Nem származékos pénzügyi kötelezettségek							
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-153 710	-183 088	-421	-2 465	-7 169	-119 246	-53 787
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	-142	-142	-115	-27	0	0	0
Kibocsátott kötvények	-100 865	-107 185	0	-20 786	-30 499	-55 900	0
	13 787	106 640	21 212	-18 732	-18 131	-54 427	176 718

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 pénzáramoknak a figyelembe vételével 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 diákhitelket a Társaság nagyobb részt rövidebb futamidejű forrásokból tudja finanszírozni, így a fentiekből számított nettó cash-flow rövid távon negatívvá válik. A Társaság piaci alapú finanszírozása azonban az elmúlt évek tapasztalatai alapján stabil, melyet az Államadósság Kezelő Központ szakmai támogatásával alakít ki és az államháztartásért felelős miniszter 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 magyar számviteli eljárások alkalmazásával a Társaság eredményét érintő kamatkockázat nincs, mivel a kamatkockázatok továbbhárításra kell, hogy kerüljenek az ügyfelekre a forrásköltségek és beszedett kamatok mindenkor különbözetének elhatárolásával és előírt perióduson keresztül történő feloldásával, azaz a hitelek kamatában történő későbbi érvényesítésével. 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: a megoldás ugyan eliminálhatná a Társaság számára az elhatárolások alkalmazásának szükségességét, de nagymértékű volatilitást eredményezne 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 adottak.

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-érzékenységének 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	2015.12.31	2014.12.31
Fix kamatozású	307	19 516
Változó kamatozású	246 485	248 531
Kamatkozó eszközök	246 792	268 047
Fix kamatozású	-107 590	-128 031
Változó kamatozású	-125 291	-126 544
Kamatkozó kötelezettségek	-232 881	-254 575

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	2015. december 31.			2014. december 31.		
	Növekedés mértéke (bázispont)	Saját tőke	Eredmény	Növekedés mértéke (bázispont)	Saját tőke	Eredmény
Változó kamatozású instrumentumok (HUF)	50	1 013	1 013	50	912	912
Változó kamatozású instrumentumok (EUR)	10	-37	-37	10	-38	-38
Cash flow érzékenység, nettó		976	976		874	874

Valós érték érzékenység	2015. december 31.			2014. december 31.		
	Növekedés mértéke (bázispont)	Saját tőke	Eredmény	Növekedés mértéke (bázispont)	Saját tőke	Eredmény
Fix kamatozású instrumentumok	50	0	0	50	-6	0

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 hitelnyújtás, 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 tőkésítettsége 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 Társaság a valós értéken történő értékelést kizárólag a pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékűek közé sorolt értékesíthető értékpapírok esetében alkalmazza.

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 egészben 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.

Értékesíthető pénzügyi eszközök

Ezen instrumentumok valós értékének meghatározása a „A lényeges számviteli elvek összefoglalása” fejezetén belül a 3.9.1. alpontban került bemutatásra.

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 felárral 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 2015 decemberében.

A hitelek valós értéke a 2015. 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 és a Budapesti Értéktőzsdén kereskedettek. 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 2015. december 31.

Pénzügyi instrumentumok valós értéke	Kölcsönök és követelések	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Egyéb pénzügyi kötelezettségek	Könyvszerinti érték összesen	Valós érték összesen
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	260	299	0	559	559
Diákhitel	244 121	0	0	244 121	244 121
Biztosítási díj követelések	2 355	0	0	2 355	2 355
Egyéb pénzügyi követelések	167	0	0	167	167
Pénzügyi eszközök valós értéke	246 903	299	0	247 202	247 202
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	0	0	158 464	158 464	158 699
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	0	0	149	149	149
Kibocsátott kötvények	0	0	74 417	74 417	76 393
Pénzügyi kötelezettségek valós értéke	0	0	233 030	233 030	235 241

2014. december 31.

Pénzügyi instrumentumok valós értéke	Kölcsönök és követelések	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Egyéb pénzügyi kötelezettségek	Könyvszerinti érték összesen	Valós érték összesen
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	309	19 505	0	19 814	19 814
Diákhitel	245 991	0	0	245 991	245 991
Biztosítási díj követelések	2 530	0	0	2 530	2 530
Egyéb pénzügyi követelések	169	0	0	169	169
Pénzügyi eszközök valós értéke	248 999	19 505	0	268 504	268 504
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	0	0	153 710	153 710	154 529
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	0	0	142	142	142
Kibocsátott kötvények	0	0	100 865	100 865	103 968
Pénzügyi kötelezettségek valós értéke	0	0	254 717	254 717	258 639

Valós érték hierarchia

2015. december 31.

Eszközök	Könyv szerinti érték	Valós érték	1. szint	2. szint	3. szint
Valós értékelés alá tartozó eszközök	299	299	299	0	0
Értékesíthető pénzügyi eszközök	299	299	299	0	0
Valós értéken bemutatott eszközök	246 903	246 903	260	0	246 643
Bankbetétek, készpénz	260	260	260	0	0
Diákhiteltek	244 121	244 121	0	0	244 121
Biztosítási díjkövetelések	2 355	2 355	0	0	2 355
Egyéb pénzügyi követelések	167	167	0	0	167
Összesen	247 202	247 202	559	0	246 643

Kötelezettségek	Könyv szerinti érték	Valós érték	1. szint	2. szint	3. szint
Valós értékelés alá tartozó kötelezettségek	0	0	0	0	0
Valós értéken bemutatott kötelezettségek	233 030	235 241	0	235 092	149
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	158 464	158 699	0	158 699	0
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	149	149	0	0	149
Kibocsátott kötvények	74 417	76 393	0	76 393	0
Összesen	233 030	235 241	0	235 092	149

2014. december 31.

Eszközök	Könyv szerinti érték	Valós érték	1. szint	2. szint	3. szint
Valós értékelés alá tartozó eszközök	19 505	19 505	19 505	0	0
Értékesíthető pénzügyi eszközök	19 505	19 505	19 505	0	0
Valós értéken bemutatott eszközök	248 999	248 999	309	0	248 690
Bankbetétek, készpénz	309	309	309	0	0
Diákhiteltek	245 991	245 991	0	0	245 991
Biztosítási díjkövetelések	2 530	2 530	0	0	2 530
Egyéb pénzügyi követelések	169	169	0	0	169
Összesen	268 504	268 504	19 814	0	248 690

Kötelezettségek	Könyv szerinti érték	Valós érték	1. szint	2. szint	3. szint
Valós értékelés alá tartozó kötelezettségek	0	0	0	0	0
Valós értéken bemutatott kötelezettségek	254 717	258 639	0	258 497	142
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	153 710	154 529	0	154 529	0
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	142	142	0	0	142
Kibocsátott kötvények	100 865	103 968	0	103 968	0
Összesen	254 717	258 639	0	258 497	142

7. Kamatbevétel és kamatráfordítás

Kamatbevétel	2015	2014
Diákhitel kamatbevétel*	13 783	15 717
Diszkont kincstárjegy	84	110
Munkavállalók által térített kamat	0	1
Összesen	13 867	15 828

Kamatráfordítás	2015	2014
Kötvénymanat	4 032	5 887
Hosszú lejáratú hitelek kamata	4 691	4 532
EIB hitelkamata	2 494	2 908
MFB hitelkamata	1 936	1 283
Takarékbank hitelkamata	261	341
Készenléti hitelek kamata	0	6
Budapest Bank hitelkamata	0	5
MFB hitelkamata	0	1
Összesen	8 723	10 425

Nettó kamatbevétel	5 144	5 403
---------------------------	--------------	--------------

*A diákhitelek hitelkomponenshez tartozó kamatelemeit tartalmazza.

Diákhitel kamatbevétel részletezése	2015			2014		
	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen
Diákhitel befolyt kamatbevétel	7 253	22	7 275	7 655	6	7 661
-forrásköltség kamatbevétele	4 222	10	4 232	4 858	3	4 861
-kockázati prémium kamatbevétele	1 696	4	1 700	1 911	1	1 912
-működési költség kamatbevétele	1 335	8	1 343	886	2	888
Diákhitel tőkésítés miatti kamatbevétel	5 063	201	5 264	6 714	116	6 830
-forrásköltség kamatbevétele	3 267	95	3 362	4 281	61	4 342
-kockázati prémium kamatbevétele	1 036	37	1 073	1 698	20	1 718
-működési költség kamatbevétele	760	69	829	735	35	770
Kamatbevételeiből biztosítási díjbevételeire átvezetett összeg	-1 036	-11	-1 047	-803	-4	-807
Diákhitel késedelmi kamata *	1 262	1	1 263	1 137	0	1 137
Kamattámogatás (CKT, ÁKT)	522	506	1 028	573	323	896
Összesen	13 064	719	13 783	15 276	441	15 717

*A késedelmi kamatbevétel tartalmazza az értékvesztett diákhitelekkel kapcsolatosan 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. A Számviteli Politika 3.3 pontja alapján a kamattámogatás összege kamatbevételként kerül kimutatásra.

Biztosítási díjbevétel

	2015			2014		
	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen
Időszakra járó kockázati prémium	2 732	41	2 773	3 609	21	3 630
Időszakra járó működési prémium	2 095	77	2 172	1 621	37	1 658
Prémiumok összesen	4 827	118	4 945	5 230	58	5 288
Ebből díjbevétel	1 036	11	1 047	803	4	807

9. Káresemény miatt felmerülő ráfordítás

Káresemény miatt felmerülő ráfordítás

	2015			2014		
	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen
Haláleset miatti hitelleírás	105	3	108	89	0	89
Rokkantság miatti hiteleírás	22	0	22	44	0	44
összesen	127	3	130	133	0	133

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 leírás		Haláleset miatti hitelleírás		Rokkantság miatti leírás	
	becsült	tény	becsült	tény	becsült	tény	becsült	tény
2014	197	89	0	44	0	0	0	0
2015	200	105	0	22	6	3	0	0

10. Nettó kereskedési eredmény

Nettó kereskedési eredmény

	2015	2014
Pénzügyi instrumentumok visszavásárlásából származó eredmény	-119	-73
Nettó kereskedési eredmény összesen	-119	-73

11. Egyéb működési bevételek és költségek

Egyéb működési bevétel	2015	2014
Elengedett, elévült követelés bevétele	7	1
Elengedett, elévült kötelezettség bevétele	18	0
Állami támogatás bevétele	26	26
MFB által biztosított reklámkampány	32	94
Egyéb	6	4
Összesen	89	125

Egyéb működési költség, ráfordítás	2015	2014
Anyagköltség	30	23
Igénybe vett szolgáltatás	824	955
Egyéb szolgáltatás	302	216
Béreköltség	676	703
Személyi jellegű egyéb kifizetések	234	182
Bérfelrakások	245	236
Értékcsökkenés	179	156
Kötvény forgalomba tartással kapcsolatos ráfordítások*	-198	81
Véglegesen átadott pénzeszköz	60	5
Egyéb	3	3
Értékesített, selejtezett tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	0	27
Összesen	2 355	2 587

* A kötvény forgalomba tartással kapcsolatos ráfordítások között negatív előjellel szerepel a 2014 december 31.-ig kibocsátott kötvényekkel kapcsolatos kibocsátási költségek összege 219 M Ft értékben. Ezek a költségek felmerüléskor ráfordításként kerültek elszámolásra, nem csökkentették a kötvények bekerülési értékét. 2015 évi módosítást következtében ezen kötvényeknél újra megállapításra került a kibocsátott kötvények bekerülési értéke, amortizációja.

12. Adóráfordítás, adóbevétel

Az 1996. évi LXXXI. tv. 19 §-a alapján a pozitív adóalap 500 millió forintot meg nem haladó részére a társasági adókulcs 10%, míg az e fölötti részre 19%.

Az alábbi táblázat foglalja össze a bemutatott időszakokban hatályos adókulcsokat:

A Társaság nyereségadó kulcsai az egyes években

Társasági adó

Nyerességadó kulcs

2015	2014
10%, 19%	10%, 19%
10%, 19%	10%, 19%

A Társaság által használt halasztott adókulcsok az egyes években

Társasági adó

Halasztott adókulcs

2015	2014
10%	10%
10%	10%

Tárgyévi nyereségadó ráfordítás

Tárgyévi nyereségadó ráfordítás

Tárgyévi nyereségadó ráfordítás összesen

2015	2014
3	0
3	0

Halasztott adó bevétel/ ráfordítás

Átmeneti különbözetei keletkezése és visszafordulása

Halasztott adóbevétel összesen

2015	2014
24	2
24	2

Nyerességadó összesen

2015	2014
27	2

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

Effektív adókulcs levezetése

Időszak eredménye

Nyerességadó ráfordítás / bevétel

Adózás előtti eredmény

2015	2014
201	20
-27	-2
228	22

A Társaság nyereségadó kulcsával számított elvárt nyereségadó

Le nem vonható ráfordítások

Adómentes bevételek

Visszaforduló adókülönbségek hatása

Fizetendő társasági adó

Tárgyévi negatív társasági adó-alap, amelyre nem lett képezve halasztott adó követelés

Meg nem jelenített átmeneti különbözetei változása

Egyéb

Levezetett adóráfordítás

-23	-2
-6	-1
3	9
2	-2
3	0
0	-6
-4	0
-2	0
-27	-2

13. Eszközök és kötelezettségek lejáratí megbontása

Eszközök lejáratí bontása	2015.12.31	2014.12.31
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek		
Éven belüli	558	19 813
Éven túli	1	1
Összesen:	559	19 814
Diákhitelek		
Éven belüli	43 180	41 651
Éven túli	200 941	204 340
Összesen:	244 121	245 991
Biztosítási díjkövetelések		
Éven belüli	437	442
Éven túli	1 918	2 088
Összesen:	2 355	2 530
Tényleges adókövetelések		
Éven belüli	0	0
Éven túli	0	3
Összesen:	0	3
Egyéb követelések		
Éven belüli	131	135
Éven túli	64	63
Összesen:	195	198
Egyéb eszközök		
Éven belüli	3	3
Éven túli	56	0
Összesen:	59	3
Tárgyi Eszközök		
Éven belüli	0	0
Éven túli	196	233
Összesen:	196	233
Immateriális Javak		
Éven belüli	0	0
Éven túli	257	269
Összesen:	257	269
Összesen:	247 742	269 041

Kötelezettségek lejáratí bontása	2015.12.31	2014.12.31
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek		
Éven belüli	7 625	6 273
Éven túli	150 839	147 437
Összesen:	158 464	153 710
Egyéb kötelezettségek		
Éven belüli	529	576
Éven túli	20	46
Összesen:	549	622
Kibocsátott kötvények		
Éven belüli	39 311	46 809
Éven túli	35 106	54 056
Összesen:	74 417	100 865
Biztosítástechnikai tartalékok		
Éven belüli	155	150
Éven túli	2 514	2 264
Összesen:	2 669	2 414
Halasztott adókötelezettség		
Éven belüli	0	0
Éven túli	938	915
Összesen:	938	915
Összesen:	237 037	258 526

14. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	2015	2014
Készpénz	1	0
Értékesíthető értékpapírok	299	19 505
Bankbetétek	258	308
Nem szabad felhasználású pénzeszközök	1	1
Összesen	559	19 814

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

Értékesíthető értékpapírok állománya

2015. december 31.

instrumentum	Vétel napja	Lejárat	Névérték	Valós érték
D160309	2015.12.29	2016.03.09	300	299
összesen			300	299

2014. december 31.

instrumentum	Vétel napja	Lejárat	Névérték	Valós érték
D150121	2014.09.01	2015.01.21	180	179
D150121	2014.09.02	2015.01.21	160	160
D150121	2014.09.03	2015.01.21	230	229
D150121	2014.09.04	2015.01.21	200	199
D150121	2014.09.05	2015.01.21	225	224
D150121	2014.09.08	2015.01.21	100	100
D150121	2014.09.10	2015.01.21	3 185	3 178
D150121	2014.09.11	2015.01.21	100	100
D150121	2014.09.12	2015.01.21	60	60
D150121	2014.09.15	2015.01.21	105	105
D150121	2014.09.16	2015.01.21	45	45
D150121	2014.09.17	2015.01.21	45	45
D150121	2014.09.18	2015.01.21	35	35
D150121	2014.09.19	2015.01.21	75	75
D150121	2014.09.22	2015.01.21	35	35
D150121	2014.09.23	2015.01.21	44	44
D150121	2014.09.24	2015.01.21	9 430	9 410
D150121	2014.09.25	2015.01.21	70	70
D150121	2014.09.26	2015.01.21	30	30
D150121	2014.09.29	2015.01.21	50	50
D150121	2014.09.30	2015.01.21	50	50
D150121	2014.10.01	2015.01.21	120	120
D150121	2014.10.02	2015.01.21	126	126
D150121	2014.10.03	2015.01.21	280	279
D150121	2014.10.06	2015.01.21	425	424
D150121	2014.10.07	2015.01.21	124	124
D150121	2014.10.08	2015.01.21	1 000	998
D150121	2014.10.09	2015.01.21	65	65
D150121	2014.10.14	2015.01.21	1 130	1 127
D150121	2014.10.15	2015.01.21	165	165
D150121	2014.10.16	2015.01.21	90	90
D150121	2014.10.21	2015.01.21	50	50
D150121	2014.10.22	2015.01.21	60	60
D150121	2014.10.29	2015.01.21	210	209
D150121	2014.10.30	2015.01.21	42	42
D150121	2014.10.31	2015.01.21	40	40
D150121	2014.11.04	2015.01.21	485	484
D150121	2014.11.05	2015.01.21	260	259
D150121	2014.11.06	2015.01.21	140	140
D150121	2014.11.07	2015.01.21	105	105
D150121	2014.11.10	2015.01.21	175	175
összesen			19 546	19 505

15. Diákhitelek 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 diákhitelek 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 350.136 fő (2014: 345.254 fő), részesült hallgatói hitelben, közel 286,1 milliárd forint hitel került folyósításra. 2015. év végén a törlesztési szakaszban lévő ügyfelek száma 134.021 fő (2014: 136.625 fő). A lezárásra került ügyfelek száma összesen 152.212 fő.

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 költségtérítéssel 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	Törlesztőrészlet meghatározó minimálbér	Törlesztés mértéke 6%	Törlesztés mértéke 8%	Törlesztés mértéke 9%
2003	50 000	50 000	3 000	-	-
2004	53 000	53 000	3 180	-	-
2005	57 000	57 000	3 420	-	-
2006	62 500	62 500	3 750	-	-
2007	65 500	62 500	3 750	5 000	-
2008	69 000	65 500	3 930	5 240	-
2009	71 500	69 000	4 140	5 520	-
2010	73 500	71 500	4 290	5 720	6 435
2011	78 000	73 500	4 410	5 880	6 615
2012	93 000	78 000	4 680	6 240	7 020
2013	98 000	93 000	5 580	7 440	8 370
2014	101 500	98 000	5 880	7 840	8 820
2015	101 500	101 500	6 090	8 120	9 135
2016	111 000	105 000	6 300	8 400	9 450

Diákhitel 2

A 2012 évi indulástól összesen 20.378 fő (2014: 15.312 fő) részesült hallgatói hitelben, közel 14,3 milliárd forint került folyósításra. Törlesztési szakaszban lévő ügyfél 2.728 db (2014: 1.020 db) és 417 ügyfél szerződése már lezárásra került.

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.

Törlesztési hányad:

Tartozás összege a törlesztési szakba lépés napján	Törlesztés mértéke %
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 diákhitelek és biztosítási díjkövetelések állományára, illetve kapcsolódó értékvesztésre vonatkozó információkat a 4.1.2, 4.1.3, illetve pontokban szereplő táblázatok mutatják be részletesen.

16. Egyéb követelések

Egyéb követelések	2015	2014
Egyéb pénzügyi követelések	167	169
Vevőkövetelés	0	0
Munkavállalók részére folyósított hitel	17	21
Szállítónak adott előleg	2	11
Óvadék	47	44
Költségvetésből járó kamattámogatás	101	93
Egyéb követelések	28	29
Aktív időbeli elhatárolás	25	27
Egyéb adókövetelés	2	1
Egyéb követelés	1	1
Egyéb követelés összesen	195	198

17. Egyéb eszközök

Egyéb eszközök	2015	2014
Rendszercsere céljából felmerült beruházási költségek*	56	0
Marketing célú készletek	1	1
Készletté minősített tárgyi eszközök	2	2
Összesen	59	3

*A rendszercsere céljából felmerült beruházási költségek 2014 évben a tárgyi eszközök között kerültek bemutatásra.

18. Tárgyi eszközök

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

Tárgyi eszközök alakulása	Ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felszerelések	Beruházások	Összesen
Nyitó bruttó érték 2014. január 1.	87	461	69	52	669
Növekedések	31	58	6	174	269
Átsorolások	0	0	0	0	0
Csökkenések	-59	-95	-5	-159	-318
Záró bruttó érték 2014. december 31.	59	424	70	67	620
Növekedések	24	69	10	98	201
Átsorolások	1	0	0	-56	-55
Csökkenések	0	-82	-2	-109	-193
Záró bruttó érték 2015. december 31.	84	411	78	0	573
Nyitó halmozott értékcsökkenés 2014. január 1.	34	364	59	0	457
Értékcsökkenési leírás	4	53	4	0	61
Átsorolások	0	0	0	0	0
Csökkenések	-31	-95	-5	0	-131
Záró halmozott értékcsökkenés 2014. december 31.	7	322	58	0	387
Értékcsökkenési leírás	4	62	7	0	73
Átsorolások	0	0	0	0	0
Csökkenések	0	-81	-2	0	-83
Záró halmozott értékcsökkenés 2015. december 31.	11	303	63	0	377
Nyitó nettó érték 2014. január 1.	53	97	10	52	212
Záró nettó érték 2014. december 31.	52	102	12	67	233
Záró nettó érték 2015. december 31.	73	108	15	0	196

Nullára leírt használatban lévő tárgyi eszközök bruttó értéke	Ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Korlátlan tulajdonjogú Műszaki berendezések, gépek, járművek	Korlátlan tulajdonjogú Egyéb berendezések, felszerelések	Beruházások	Összesen
2014. december 31.	0	219	52	0	271
2015. december 31.	0	224	57	0	281

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 2014. január 1.	1 168	4	1 172
Növekedések	63	0	63
Átsorolások	0	0	0
Csökkenések	0	0	0
Záró bruttó érték 2014. december 31.	1 231	4	1 235
Növekedések	94	0	94
Átsorolások	0	0	0
Csökkenések	-74	0	-74
Záró bruttó érték 2015. december 31.	1 251	4	1 255
Nyitó halmozott értékcsökkenés 2014. január 1.	868	1	869
Értékcsökkenési leírás	96	1	97
Átsorolások	0	0	0
Csökkenések	0	0	0
Záró halmozott értékcsökkenés 2014. december 31.	964	2	966
Értékcsökkenési leírás	105	1	106
Átsorolások	0	0	0
Csökkenések	-74	0	-74
Záró halmozott értékcsökkenés 2015. december 31.	995	3	998
Nyitó nettó érték 2014. január 1.	300	3	303
Záró nettó érték 2014. december 31.	267	2	269
Záró nettó érték 2015. december 31.	256	1	257

Nullára leírt használatban lévő immateriális javak bruttó értéke	Korlátlan tulajdonjogú Vagyoni értékű jogok	Korlátlan tulajdonjogú Szellemi termékek	Immateriális javak összesen
2014. december 31.	758	0	758
2015. december 31.	712	0	712

20. Halasztott adókövetelések és adókötelezettségek

Halasztott adó	2015. december 31.			2014. december 31.		
	Adókövetelés	Adókötelezettség	Nettó	Adókövetelés	Adókötelezettség	Nettó
Immateriális javak	0	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök	0	-1	-1	0	0	0
Követelések, nyújtott hitelek	3 556	-243	3 313	3 175	-253	2 922
Aktív időbeli elhatárolások	25	0	25	53	0	53
Pénzeszköz egyenértékesek	0	0	0	0	-1	-1
Céltartalék	0	-3 582	-3 582	0	-3 207	-3 207
Biztosítástechnikai tartalék	267	0	267	241	0	241
Hosszú lejáratú kötelezettségek	192	-365	-173	412	-459	-47
Passzív időbeli elhatárolások	0	-787	-787	0	-876	-876
Adókövetelések (adókötelezettségek)	4 040	-4 978	-938	3 881	-4 796	-915
Figyelembe nem vett adókövetelés	0	0	0	0	0	0
Adókövetelések (adókötelezettségek) összesen:	4 040	-4 978	-938	3 881	-4 796	-915

Az átmeneti különbözetek adóhatásának változását az alábbi táblázatok szemléltetik:

Átmeneti különbözetek adóhatásának változása 2015. december 31.

	Nyitó egyenleg január 1-jén	Időszaki eredményben elszámolt	Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt	Záró egyenleg december 31-én
Immateriális javak	0	0	0	0
Tárgyi eszközök	0	-1	0	-1
Követelések, nyújtott hitelek	2 922	391	0	3 313
Aktív időbeli elhatárolások	53	-28	0	25
Pénzeszköz egyenértékesek	-1	0	1	0
Céltartalék	-3 207	-375	0	-3 582
Biztosítástechnikai tartalék	241	26	0	267
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-47	-126	0	-173
Passzív időbeli elhatárolások	-876	89	0	-787
El nem számolt átmeneti különbözet	0	0	0	0
Összesen	-915	-24	1	-938

Átmeneti különbözetek adóhatásának változása 2014. december 31.

	Nyitó egyenleg január 1-jén	Időszaki eredményben elszámolt	Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt	Egyéb tőkejuttatásként elszámolt	Záró egyenleg december 31-én
Immateriális javak	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök	0	0	0	0	0
Követelések, nyújtott hitelek	2 389	533	0	0	2 922
Aktív időbeli elhatárolások	94	-41	0	0	53
Pénzeszköz egyenértékesek	4	0	-5	0	-1
Céltartalék	-2 825	-382	0	0	-3 207
Biztosítástechnikai tartalék	460	-219	0	0	241
Hosszú lejáratú kötelezettségek	277	135	0	-459	-47
Passzív időbeli elhatárolások	-848	-28	0	0	-876
El nem számolt átmeneti különbözet	0	0	0	0	0
Összesen	-449	-2	-5	-459	-915

Egyéb tőkejuttatásként elszámolt soron az MFB-től felvett EURIBOR alapon kamatozó hitellel kapcsolatos halasztott adó kerül bemutatásra.

21. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettség

Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	Kamat mértéke	Hitelfelvétel napja	Lejárat napja	Devizanem	2015			2014		
					Hitel összeg	Tőkejuttatás	Könyv szerinti érték	Hitel összeg	Tőkejuttatás	Könyv szerinti érték
Európai Beruházási Bank EIB VSFR		2005.10.12	2020.06.15	HUF	810		810	990		991
Európai Beruházási Bank EIB VSFR		2006.01.12	2020.06.15	HUF	1 350		1 351	1 650		1 652
Európai Beruházási Bank EIB VSFR		2006.04.11	2020.06.15	HUF	1 035		1 036	1 265		1 266
Európai Beruházási Bank EIB VSFR		2006.08.10	2021.03.15	HUF	825		825	975		976
Európai Beruházási Bank EIB VSFR		2006.11.13	2021.03.15	HUF	1 540		1 541	1 820		1 822
Európai Beruházási Bank EIB VSFR		2006.12.12	2021.03.15	HUF	1 595		1 596	1 885		1 887
Európai Beruházási Bank EIB VSFR		2007.03.12	2021.09.15	HUF	900		901	1 050		1 051
Európai Beruházási Bank EIB VSFR		2007.06.13	2021.12.15	HUF	2 400		2 402	2 800		2 803
Európai Beruházási Bank EIB VSFR		2007.10.11	2022.03.15	HUF	3 713		3 715	4 284		4 288
Európai Beruházási Bank EIB VSFR		2008.07.17	2023.03.15	HUF	3 750		3 753	4 250		4 254
Európai Beruházási Bank EIB VSFR		2008.08.08	2023.03.15	HUF	3 000		3 002	3 400		3 404
Európai Beruházási Bank 3M BUBOR-0,455%		2008.12.11	2023.06.15	HUF	1 425		1 426	1 615		1 616
Európai Beruházási Bank 3M BUBOR-0,390%		2009.03.11	2023.06.15	HUF	4 500		4 502	5 100		5 104
Európai Beruházási Bank EIB VSFR		2009.08.10	2024.03.15	HUF	2 975		2 977	3 325		3 329
Európai Beruházási Bank EIB VSFR		2009.12.15	2024.06.15	HUF	1 403		1 403	1 568		1 569
Európai Beruházási Bank EIB VSFR		2010.03.10	2024.09.15	HUF	2 250		2 252	2 500		2 503
Európai Beruházási Bank 3M BUBOR-1,130%		2010.08.19	2025.03.15	HUF	6 365		6 410	6 700		6 703
Európai Beruházási Bank 3M BUBOR-1,142%		2010.10.13	2025.06.15	HUF	3 325		3 328	3 500		3 502
Európai Beruházási Bank 3M BUBOR-1,032%		2010.12.13	2025.06.15	HUF	3 468		3 470	3 650		3 652
Európai Beruházási Bank 6,296%		2011.03.09	2025.09.15	HUF	3 000		3 008	3 000		3 008
Európai Beruházási Bank 5,803%		2011.04.21	2025.12.15	HUF	5 500		5 514	5 500		5 514
Európai Beruházási Bank 6,157%		2011.10.12	2026.06.15	HUF	4 100		4 111	4 100		4 111
Európai Beruházási Bank 6,471%		2012.03.12	2026.09.15	HUF	2 500		2 507	2 500		2 507
Európai Beruházási Bank 6,353%		2012.06.11	2026.12.15	HUF	5 500		5 516	5 500		5 516
Európai Beruházási Bank 3M BUBOR-0,56%		2012.10.18	2027.06.15	HUF	3 000		3 001	3 000		3 002
Európai Beruházási Bank 4,746%		2013.02.11	2027.12.15	HUF	2 500		2 505	2 500		2 505
Európai Beruházási Bank 3M BUBOR+0,161%		2013.10.11	2028.09.15	HUF	2 000		2 001	2 000		2 002
Európai Beruházási Bank 3M BUBOR+0,161%		2013.10.11	2028.09.15	HUF	1 800		1 801	1 800		1 802
Európai Beruházási Bank 3M BUBOR+0,104%		2014.02.11	2028.12.15	HUF	1 500		1 501	1 500		1 502
Európai Beruházási Bank 2,98%		2014.10.13	2029.09.15	HUF	2 400		2 403	2 400		2 403
Európai Beruházási Bank 2,98%		2014.10.13	2029.09.15	HUF	1 600		1 602	1 600		1 602
Európai Beruházási Bank 2,561%		2015.08.18	2030.06.15	HUF	6 000		6 007	0		0
Európai Beruházási Bank 3M BUBOR+11,3%		2015.10.13	2030.09.15	HUF	3 900		3 903	0		0
Magyar Fejlesztési Bank 3M BUBOR+1,98%		2013.08.24	2018.08.21	HUF	7 500		7 512	7 500		7 514
Magyar Fejlesztési Bank 3M BUBOR+1,98%		2014.02.11	2018.08.21	HUF	2 500		2 504	2 500		2 505
Magyar Fejlesztési Bank 3M EURIBOR+1,2%		2014.12.31	2019.12.31	HUF	50 000	-4 590	46 357	50 000	-4 590	45 410
Magyar Takarékbank 3M BUBOR+0,8%		2013.08.23	2018.08.21	HUF	1 500		1 502	1 500		1 502
Magyar Takarékbank 3M BUBOR+0,8%		2013.08.24	2018.08.21	HUF	8 500		8 509	8 500		8 512
Budapest Bank 1M BUBOR+0,45%		2014.12.19	2015.03.09	HUF	0		0	420		421
Összesen					161 929	-4 590	158 464	158 147	-4 590	153 710

*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	2015	2014
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	149	142
Szállítói kötelezettség	149	142
Egyéb kötelezettségek	400	480
Nem számlázott szállítók	18	23
Behajtási költségátalány	2	2
Működési költségek passzív időbeli elhatárolása	235	298
Ingyenesen átvett eszközök értékének passzív időbeli elhatárolása	46	72
Diákhitel ügyfelekkel szembeni kötelezettség	27	28
Munkavállalókkal szembeni kötelezettség	2	7
Egyéb adókötelezettség	70	46
Egyéb kötelezettség, Jóteljesítési biztosíték	0	4
Egyéb kötelezettségek összesen	549	622

23. Kibocsátott kötvények

Kibocsátott kötvények	Kamat mértéke	Első kibocsátás	Lejárat időpontja	Tőzsdén jegyzett	Könyv szerinti érték		Könyv szerinti érték	
					2015		2014	
DK2015/01	8,00%	2011.10.12	2015.02.12	igen (BÉT)	0	0	19 246	20 576
DK2015/02	7,75%	2012.06.11	2015.08.24	igen (BÉT)	0	0	25 500	26 233
DK2016/01	5,50%	2013.03.12	2016.12.22	igen (BÉT)	39 000	39 311	39 000	39 630
DK2017/01	6,75%	2014.09.10	2017.11.24	igen (BÉT)	18 000	19 406	13 000	14 426
DK2018/01	2,50%	2015.05.20	2018.06.22	igen (BÉT)	15 500	15 700	0	0
Összesen					72 500	74 417	96 746	100 865

Kibocsátott kötvények állományának alakulása

Dátum	megnevezés	DK2014/01	DK2015/01	DK2015/02	DK2016/01	DK2017/01	DK2018/01	összesen
2014.01.01	Nyitó egyenleg	18 206	22 500	25 500	27 500	0	0	93 706
2014.02.12	lejárat	-18 206	0	0	0	0	0	-18 206
2014.03.12	kibocsátás	0	0	0	5 000	0	0	5 000
2014.06.25	visszavásárlás	0	-703	0	0	0	0	-703
2014.06.25	kibocsátás	0	0	0	6 500	0	0	6 500
2014.09.10	visszavásárlás	0	-314	0	0	0	0	-314
2014.09.10	kibocsátás	0	0	0	0	5 000	0	5 000
2014.10.08	kibocsátás	0	0	0	0	5 000	0	5 000
2014.11.12	visszavásárlás	0	-2 237	0	0	0	0	-2 237
2014.11.12	kibocsátás	0	0	0	0	3 000	0	3 000
2014.12.31	Záró egyenleg	0	19 246	25 500	39 000	13 000	0	96 746
2015.02.12	lejárat	0	-19 246	0	0	0	0	-19 246
2015.03.11	kibocsátás	0	0	0	0	5 000	0	5 000
2015.03.11	visszavásárlás	0	0	-2 073	0	0	0	-2 073
2015.04.15	visszavásárlás	0	0	-600	0	0	0	-600
2015.05.20	visszavásárlás	0	0	-1 585	0	0	0	-1 585
2015.05.20	kibocsátás	0	0	0	0	0	4 000	4 000
2015.06.17	kibocsátás	0	0	0	0	0	3 000	3 000
2015.07.15	kibocsátás	0	0	0	0	0	3 000	3 000
2015.08.19	kibocsátás	0	0	0	0	0	2 500	2 500
2015.08.24	lejárat	0	0	-21 242	0	0	0	-21 242
2015.12.09	kibocsátás	0	0	0	0	0	3 000	3 000
2015.12.31	Záró egyenleg	0	0	0	39 000	18 000	15 500	72 500

24. Biztosítástechnikai tartalék

	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen
Egyenleg 2014. január 01.	4 580	22	4 602
Tartalék felhasználás	-133	0	-133
Átértékelésből származó veszteség / nyereség	-2 080	25	-2 055
Egyenleg 2014. december 31.	2 367	47	2 414
Tartalék felhasználás	-127	-3	-130
Átértékelésből származó veszteség / nyereség	382	3	385
Egyenleg 2015. december 31.	2 622	47	2 669

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 2014. év végi feltételezések módosítása a 2015. év végi feltételezésekre lépésenként

	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen
2014-as feltételezésekkel 2014 december 31-ére	2 367	47	2 414
2014-es feltételezésekkel 2015 december 31-ére	2 867	21	2 888
Mortalitás és morbiditási feltételezések változása	2 310	11	2 321
Átmeneti-valószínűségek változása	2 567	16	2 583
Hitelfolyósítás, előtörlesztés és egyösszegű visszafizetés	5 084	18	5 102
Kockázai prémium változása	4 031	-15	4 016
Hátralék után felszámított kamat változása	4 031	-15	4 016
Bérinfláció változása	3 782	-16	3 766
Forrásköltségek változása	3 113	-12	3 101
Működési költség változása	3 199	-13	3 186
Minimálbér változás	2 947	-14	2 933
Maximálisan felvehető félélévek számának változása	2 999	8	3 007
Behajtási ráta és behajtási minta változása	2 999	8	3 007
Modellpont és behajtási minta változása	2 622	47	2 669
2015-ös feltételezésekkel 2015 december 31-ére	2 622	47	2 669

A feltételezések változásának elemzése

A 2013. év végi feltételezések módosítása a 2014. év végi feltételezésekre lépésenként

	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Összesen
2013-as feltételezésekkel 2013 december 31-ére	4 580	22	4 602
2013-as feltételezésekkel 2014 december 31-ére	4 538	22	4 560
Átmeneti-valószínűségek változása	4 732	24	4 756
Hitelfolyósítás, előtörlesztés és egyösszegű visszafizetés	4 472	22	4 494
Kockázai prémium változása	2 391	3	2 394
Hátralék után felszámított kamat változása	2 391	3	2 394
Bérinfláció változása	2 463	3	2 466
Forrásköltségek változása	1 620	11	1 631
Működési költség változása	1 764	9	1 773
Minimálbér változás	1 637	8	1 645
Modellpont és behajtási minta változása	2 367	47	2 414
2014-es feltételezésekkel 2014 december 31-ére	2 367	47	2 414

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.

Saját tőke	2015	2014
Jegyzett tőke és tőketartalék	2 500	2 500
Eredménytartalék	-5 958	-6 159
Egyéb tartalékok	14 163	14 174
Egyéb tőkejuttatás	14 164	14 164
Értékelési tartalék	-1	10
Saját tőke összesen:	10 705	10 515

A prezentációs pénznem megváltoztatása miatt a devizaátszámítási tartalék megszüntetésre került. Az alábbi táblázat tartalmazza a tartalék tőkeelemenkénti megbontását:

Megnevezés	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék	Egyéb tartalékok		Összesen
				Egyéb tőkejuttatás	AFS Értékelési tartalék (DKJ)	
Nyitó egyenleg 2015.01.01. Euró	1 193 742	8 861 111	-25 241 118	51 596 217	31 390	36 441 342
Deviza átszámítási tartalék Euró	-241 028	-1 874 544	5 679 089	-6 616 389	1	-3 052 872
Módosított nyitó egyenleg Euró	952 714	6 986 567	-19 562 029	44 979 828	31 391	33 388 470
Nyitó egyenleg 2015.01.01. millió Ft	300	2 200	-6 159	14 164	10	10 515

26. Független követelések, kötelezettségek

Megnevezés	2015.12.31		2014.12.31	
	összeg	Lejárat	összeg	Lejárat
Diákhitel 1 ügyfelek részére folyósítható hitelkeret	1 617	2016.01.15	1 569	2015.01.15
Diákhitel 2 ügyfelek részére folyósítható hitelkeret	54	2016.01.15	40	2015.01.15
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető EIB III. hitelkeret	0	-	6 000	2015.06.30
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető EIB IV. hitelkeret	23 923	2017.12.31	27 966	2017.12.31
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető Takarékbank stand by hitelkeret	10 000	2016.03.08	0	-
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető BB stand by hitelkeret	0	-	2 080	2015.03.09
Diákhitelek fedezetére igénybe vehető OTP stand by hitelkeret	0	-	10 000	2015.03.09

27. Operatív lízinggel kapcsolatos kötelezettségvállalások

A Társaság a működéséhez szükséges irodaépületeket 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 albérletbe adásának lehetőségét. Amennyiben a határozott bérleti szerződés lejáratát megelőzően a szerződés a bérlő által felmondásra kerül a Társaság kötbér fizetésére kötelezett arra az időszakra, melyre a bérbeadó új bérlővel nem szerződik.

- **Kacsa utca Residence irodaház**

A bérleti időszak 5 év, de a szerződés 3 év után felmondható. Az irodaépület tovább bérzése 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.

Szerződéses feltételek	Köki Üzletközpont Ügyfélszolgálat	III. emelet	Residence irodaház Raktár	Ügyfélszolgálat
bérleti időszak	2012.08.15-2017.08.15	2014.05.31.-2019.05.31	2014.05.31.-2019.05.31	2015.03.31-2019.05.31
Bérelt terület	303 m ²	2368,13m ²	57,59m ²	155,18m ²
bérleti díj	20,4 EUR/m ² +ÁFA	9,9 EUR/m ² +ÁFA	5,5EUR/m ² +ÁFA	11 EUR/m ² +ÁFA
kedvezményes első 14 hó	-	7,16 EUR/m ² +ÁFA	-	-
szolg.díj	13 EUR /m ² +ÁFA	3,8 EUR/m ² +ÁFA	-	3,8 EUR/m ² +ÁFA
felmondható	-	2017.05.31	2017.05.31	2017.05.31

A jövőben minimálisan fizetendő bérleti díjak:

2015	Köki Üzletközpont	Residence irodaház	összesen
1 éven belül	16	166	182
1 éven túl, de 5 éven belül	10	68	78
5 éven túl	0	0	0
Összesen	26	234	260

2014	Köki Üzletközpont	Residence irodaház	összesen
1 éven belül	16	146	146
1 éven túl, de 5 éven belül	25	230	230
5 éven túl	0	0	0
Összesen	41	376	376

28. Tranzakciók kapcsolt felekkel

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

Magyar Állammal, valamint a tulajdonosi jogokat gyakorló vállalattal folytatott tranzakciók

A Társaság Magyar Állammal szembeni tranzakciói magukba foglalják az állam által kibocsátott diszkontkincstárjegyek vásárlását, az ezek után elszámolt kamatbevételeket. A periódus végén a Társaság tulajdonában lévő diszkontkincstárjegyek állományát a kiegészítő megjegyzések 14-es

pontja mutatja be. A diszkontkincstárjegyekkel kapcsolatosan elszámolt bevételek a kiegészítő megjegyzések 7. pontjában kerültek részletezésre.

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 különbséget tőkejuttatásként 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 – 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 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	2015	2014
Felvett hitelek	161 929	158 147
Kibocsátott kötvények	72 500	96 746
Összesen	234 429	254 893

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

Kulcspozícióban lévő vezetőkkel kapcsolatos tranzakciók

	2015	2014
Rövid távú munkavállalói juttatás	52	27
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	0	0
Egyéb hosszú távú juttatások	0	0
Végkielégítések	0	0
Igénybevett szolgáltatás	0	0
Összesen	52	27

Kapcsolt felekkel kapcsolatos ügyletek

	2015	2014
Szolgáltatások igénybevétele	4	4
MFB által biztosított reklámkampány	32	94
Hosszú lejáratú hitel felvétele	0	52 500
Hosszú lejáratú hitel törlesztése	0	49 892
Hosszú lejáratú hitelek után fizetett kamat	992	811
Rövid lejáratú hitel felvétele	0	700
Rövid lejáratú hitel törlesztése	0	700
Rövid lejáratú hitelek után fizetett kamat	0	1

29. 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.