

**Diákhitel Központ Zártkörűen
Működő Részvénytársaság**

Éves beszámoló

2019. december 31.

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő Melléklet

Üzleti jelentés

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság
részvényese részére

Vélemény

Elvégeztük a Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság („Társaság”) mellékelt 2019. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 214.514 millió Ft, az adózott eredmény 0 millió Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2019. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben („számviteli törvény”) foglaltakkal összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb kérdések

A Társaság 2018. december 31-i fordulónapra elkészített éves beszámolóját más könyvvizsgáló auditálta, aki arról 2019. március 21-én korlátozás nélküli véleményt bocsátott ki.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2019. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Véleményünk szerint a Társaság 2019. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2019. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekén túl a Társaságról és annak környezetéről a könyvvizsgálat során megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámoló elkészítéséért és a valós bemutatásáért a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közlétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli éves beszámolóban való alkalmazásáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Értékeljük az éves beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

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

Budapest, 2020. március 30.



Kónya Zsolt
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Virágh Gabriella
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 004245



BESZÁMOLÓ

**Diákhitel Központ Zártkörűen Működő
Részvénytársaság**
2019. december 31.

Budapest, 2020. március 30.


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

a vállalkozás vezetője (képviselője)

" A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

		adatok millió forintban	
Sorszám	A tétel megnevezése	2018.12.31	2019.12.31
a	b	c	d
1	A. Befektetett eszközök	203 617	188 577
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	318	337
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5	3. Vagyoni értékű jogok	306	327
6	4. Szellemi termékek	12	10
7	5. Üzleti vagy cégérték	0	0
8	6. Immateriális javakra adott előleg	0	0
9	7. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	221	179
11	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	42	40
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	91	80
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	20	17
14	5. Beruházások, felújítások	68	42
15	6. Beruházásokra adott előleg	0	0
16	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
17	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	203 078	188 061
18	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
19	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
20	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
21	4. Egyéb tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
22	5. Egyéb tartós részesedés	0	0
23	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
24	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	203 078	188 061
25	<i>ebből: Tartósan adott Diákhitel</i>	<i>203 033</i>	<i>188 018</i>
26	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
27	9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
28	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
29	B. Forgóeszközök	46 030	25 435
30	I. KÉSZLETEK	4	4
31	1. Anyagok	0	0
32	2. Árú	4	4
33	3. Készletekre adott előlegek	0	0
34	II. KÖVETELÉSEK	45 548	25 141
35	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
36	5. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
37	6. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
38	7. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
39	8. Váltókövetelések	0	0
40	9. Egyéb követelések	45 548	25 141
41	<i>ebből: Éven belül esedékes Diákhitel</i>	<i>45 280</i>	<i>24 851</i>
42	10. Követelések értékelési különbözete	0	0
43	11. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
44	III. ÉRTÉKPAPÍROK	0	0
45	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
46	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
47	3. Egyéb részesedés	0	0
48	4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
49	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
50	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
51	IV. PÉNZESZKÖZÖK	478	290
52	1. Pénztár, csekkek	0	0
53	2. Bankbetétek	478	290
54	C. Aktív időbeli elhatárolások	326	502
55	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	1
56	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	326	501
57	<i>ebből: Szokásos költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</i>	<i>45</i>	<i>15</i>
58	<i>Elhatárolt működési költségek, ráfordítások</i>	<i>0</i>	<i>1</i>
59	<i>Diákhitel elhatárolt forráskamata</i>	<i>281</i>	<i>485</i>
60	3. Halasztott ráfordítások	0	0
61	Eszközök összesen	249 973	214 514

Keltetés: Budapest, 2020.03.30.

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

12657331-6492-114-01
Statistikai számjel

01-10-044593
Cégjegyzék száma

" A" MÉRLEG Források (passzívák)

		adatok millió forintban	
Sorszám	A tétel megnevezése	2018.12.31	2019.12.31
a	b	c	d
62	D. Saját tőke	2 273	2 273
63	I. JEGYZETT TŐKE	300	300
64	<i>ebből: Visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéke</i>	0	0
65	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE	0	0
66	III. TŐKETARTALÉK	2 200	2 200
67	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-227	-227
68	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
69	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
70	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
71	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
72	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	0	0
73	E. Céltartalékok	40 255	27 190
74	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
75	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
76	3. Egyéb céltartalék	40 255	27 190
77	<i>ebből: Diákhitel kockázati céltartalék</i>	40 255	27 190
78	F. Kötelezettségek	203 441	182 389
79	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
80	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolattal vállalkozással szemben	0	0
81	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
82	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
83	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
84	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	123 303	159 785
85	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
86	2. Átváltoztatható kötvények	0	0
87	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	11 000	0
88	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
89	5. Egyéb hosszúlejáratú hitelek	71 003	62 685
90	6. Tartós kötelezettségek kapcsolattal vállalkozással szemben	41 300	97 100
91	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
92	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
93	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
94	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	80 138	22 604
95	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	11 000
96	<i>ebből: Az átváltoztatható kötvények</i>	0	0
97	2. Rövid lejáratú hitelek	9 856	11 309
98	3. Vevőktől kapott előlegek	0	0
99	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból - szállítók	172	177
100	5. Váltótartozások	0	0
101	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolattal vállalkozással szemben	70 000	0
102	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
103	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
104	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	110	118
105	<i>ebből: Diákhitellel kapcsolatos kötelezettség</i>	12	17
106	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
107	11. Számadékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
108	G. Passzív időbeli elhatárolások	4 004	2 662
109	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	253	82
110	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 751	2 580
111	<i>ebből: Szokásos költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</i>	629	451
112	<i>Elhatárolt működési költségek, ráfordítások</i>	319	441
113	<i>Diákhitel elhatárolt forráskamata</i>	2 803	1 688
114	3. Halasztott bevételek	0	0
115	Források összesen	249 973	214 514

Keltetés: Budapest, 2020.03.30.

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

EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

adatok millió forintban

Sorszám	A tétel megnevezése	2018.12.31	2019.12.31
a	b	c	d
1	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1	0
2	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0
3	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	1	0
4	03. Saját termelésű készletek állományváltozás	0	0
5	04. Saját előállítású eszközök aktívált értéke	0	0
6	II. Aktívált saját teljesítmények értéke (+3-03+04)	0	0
7	III. Egyéb bevételek	4 033	23 154
8	ebből: -Visszafut értékesítés	0	0
9	-Diákhitel kockázati céltartalék felhasználás	673	13 739
10	-Diákhitelzés miatti egyéb bevételek	3 343	150
11	05. Anyagköltség	27	28
12	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	945	1 035
13	07. Egyéb szolgáltatások értéke	190	77
14	08. Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
15	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1	0
16	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	1 163	1 140
17	10. Bérköltség	750	737
18	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	252	282
19	12. Bérjárulékok	199	197
20	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	1 201	1 216
21	VI. Értékesítéskorrekciós leírás	129	171
22	VII. Egyéb ráfordítások	5 161	23 818
23	ebből: -Értékvesztés	0	0
24	-Diákhitel kockázati céltartalék képzés	1 835	674
25	-Behajthatatlan követelés (diákhitel) miatti veszteség	674	134
26	-Működési költségek, ráfordítások elhatárolása	2 629	121
27	A. ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)	-3 620	-3 191
28	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
29	ebből: -Kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
30	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyeresége	0	0
31	ebből: -Kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
32	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	5 617	4 807
33	ebből: -Kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
34	-Diákhitel kamatbevétele	5 617	4 807
35	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	193	171
36	ebből: -Kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
37	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2	1
38	ebből: Értékelési különbözet	0	0
39	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	5 812	4 979
40	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
41	ebből: -Kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
42	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
43	ebből: -Kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
44	20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	2 191	1 786
45	-Diákhitel forrásköltsége	2 191	1 786
46	ebből: -Kapcsolt vállalkozásnak adott	1 031	962
47	-Forrásköltség elhatárolása	-1 193	-1 320
48	21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékesítése	0	0
49	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	0	0
50	ebből: Értékelési különbözet	0	0
51	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)	2 191	1 786
52	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	3 621	3 193
53	C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/- A +/- B)	1	2
54	X. Adófizetési kötelezettség	1	2
55	D. ADÓZOTT EREDMÉNY (+/- C - X)	0	0

Keltetés: Budapest, 2020.03.30

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



KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság
2019. december 31.

Budapest, 2020. március 30.

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

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'J' followed by a circular flourish.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Tartalomjegyzék

I.	Általános kiegészítések	4
I.1.	A Társaság rövid bemutatása	4
I.1.1	A könyvvezetés módja és a mérlegkészítés időpontja	7
I.1.2	A Beszámoló készítésének rendje	7
I.1.3	A mérleg és eredménykimutatás tagolása	8
I.1.4	A mérlegtételek értékelése	9
I.1.5	Az eszközök minősítése, besorolása, átsorolása	9
I.1.6	Az értékcsökkenés elszámolása, a Társaság amortizációs politikája	10
I.1.7	Az üzleti jelentés tartalma	11
I.1.8	Mérlegfordulónap utáni események	11
I.2.	A vagyoni - pénzügyi helyzet fontosabb mutatói	12
II.	Specifikus rész	13
II.1.	A mérleghez kapcsolódó általános kiegészítések	13
II.2.	Eszközök	18
II.2.1	Az immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének, valamint értékcsökkenési leírásának alakulása mérlegtételenként	18
II.2.1.a	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása	18
II.2.1.b	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása	19
II.2.1.c	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök nettó értékének alakulása	20
II.2.1.d	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök tárgyévi értékcsökkenésének alakulása	21
II.2.2	Az elszámolt terven felüli értékcsökkenési leírás	22
II.2.3	Az elszámolt és visszaírt értékvesztés bemutatása mérlegtételek szerinti bontásban	23
II.2.4	A tárgyi eszközök értékcsökkenési leírásának megváltoztatásából adódó eredménymódosulás ismertetése	24
II.2.5	A diákhitelek állománya és a tőkésített kamatok alakulása	25
II.2.6	Tájékoztató adatok a tárgyidőszakban befolyt törlesztésekből, a hitel tőke részének törlesztésére beérkezett összegekről	26
II.2.7	Aktív időbeli elhatárolások részletezése	27
II.2.7.1	Forrásköltségek aktív időbeli elhatárolásának alakulása	28
II.3.	Források	29
II.3.1	A saját tőke üzleti éven belüli változása	29
II.3.1.a	Kibocsátott részvények állományának alakulása	30
II.3.1.b	A Diákhitel Központ Zrt. részvényeseinek adatai	31
II.3.2	A lekötött tartalék jogcímenkénti bemutatása	32
II.3.3	Céltartalék képzés és felhasználás részletezése	33
II.3.4	Kötelezettségek hátralévő futamideje	34
II.3.5	Zálogjoggal vagy hasonló jogokkal biztosított kötelezettségek	35
II.3.6	Kapcsolt vállalkozásokkal kapcsolatos követelések és kötelezettségek részletezése	36
II.3.7	Passzív időbeli elhatárolások részletezése	37
II.3.7.1	Forrásköltségek passzív időbeli elhatárolásának alakulása	38
II.3.8	Mérlegen kívüli, a mérlegben meg nem jelenő jelentős pénzügyi kötelezettségek bemutatása	39
III.	Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések	40
III.1.	A bevételek alakulása főbb tevékenységenkénti megbontásban	40
III.2.	Pénzügyi műveletek ráfordításainak alakulása	41
III.3.	A 2019. évi költségek bemutatása	42
III.4.	Egyéb ráfordítások bemutatása	43
III.5.	Társasági adóalap módosító tételeinek ismertetése	44
IV.	Tájékoztató kiegészítések	45

IV.1. A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók létszámának és javadalmazásának bemutatása	45
IV.1.1 A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók létszámának bemutatása	45
IV.1.2 A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók javadalmazásának bemutatása és bérjárulékok részletezése	46
IV.2. Vezető tisztségviselők, az igazgatóság, a felügyelő bizottság tagjaival kapcsolatos adatok	47
V. Cash flow-kimutatás	48

I. ÁLTALÁNOS KIEGÉSZÍTÉSEK

A kiegészítő melléklet a számviteli törvény (2000. évi C. törvény) előírásainak megfelelően bemutatja mindazokat az adatokat, amelyek a Diákhitel Központ Zrt. (a továbbiakban esetenként Társaság) vagyoni, pénzügyi helyzetének, működése eredményének, megbízható és valós képének kialakításához – a mérlegben, az eredménykimutatásban szereplőkön túlmenően – szükségesek.

A Diákhitel Központ Zrt. tevékenységét a 1/2012. (I. 20.) Kormányrendelet (a továbbiakban Rendelet) szabályozza. Annak ellenére, hogy a Társaság alaptevékenysége hitelek nyújtása, nem tartozik a Hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény alá, ezért a Diákhitel Központ Zrt. könyvvizsgálata, és éves beszámoló készítése során a számviteli törvény és a Rendelet előírásait kell figyelembe venni.

A diákhitelzés jogi szabályozásában a szükséges módosítások folyamatosan történnek.

I.1. A TÁRSASÁG RÖVID BEMUTATÁSA

2001. április 27.

Az Oktatási Minisztérium megalapította az egyszemélyes zártkörű működési formájú 100 millió forint alaptőkéjű DHK-Szervezési Rt-t. Összesen 100 db, egyenként 1 millió forint névértékű névre szóló törzsrészesvény került kibocsátásra, amelyet az Alapító 500%-os kibocsátási értéken jegyzett le, és a Társaság számlájára 500 millió forintot befizetett.

2001. augusztus 16.

A Postabank és Takarékpénztár Rt. megvásárolta a Kincstári Vagyonigazgatóságtól a Diákhitel Központ Rt. összes részesvényét, ezzel 100%-os tulajdonossá vált.

2001. december 5.

A Magyar Fejlesztési Bank Rt. 2001. december 5-én 2 milliárd forint értékben tőkét emelt a Diákhitel Központ Rt.-ben, amely alapján Társaság jegyzett tőkéje 300 millió forintra, míg a tőketartalék 2 200 millió forintra növekedett. A tőkeemelést követően a Postabank és Takarékpénztár Rt. 33,33%-os, a Magyar Fejlesztési Bank Rt. 66,67%-os tulajdonossá vált.

2002. december 30.

A Diákhitel Központ Rt. részesvényeinek tulajdonosa a Magyar Állam, a vagyonkezelői szerződés alapján a tulajdonosi jogokat a Pénzügyminisztérium gyakorolja.

2006. április 4.

A gazdasági Társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény rendelkezéseinek megfelelően a tulajdonos döntött a Társaság nevének Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaságra történő módosításáról is, amelyet a Cégbíróság 2006. április 4-én bejegyzett.

2007. szeptember 25.

Az állami vagyonról szóló 2007. évi CVI. törvény értelmében tulajdonosi jogok és kötelezettségek összességét 2007. szeptember 25-étől az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő Zrt. (székhely: 1133 Budapest, Pozsonyi út. 56.), majd 2008. január 1-jétől a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. (székhely: 1133 Budapest, Pozsonyi út 56.) gyakorolta.

2010. június 17.

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

2014. október 20.

Az MFB, mint Alapító 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.

1. táblázat: A Diákhitel Központ tulajdonosi szerkezete a cégbirósági bejegyzések szerint

Tulajdonos	2001. június 14.		2001. szeptember		2001. december		2002. decembertől	
	mFt	%	mFt	%	mFt	%	mFt	%
Oktatási Minisztérium	100	100%						
Postabank és Takarékpénztár Rt.			100	100%	100	33%		
Magyar Fejlesztési Bank Rt.					200	67%		
Magyar Állam							300	100%
Jegyzett tőke összesen	100	100%	100	100%	300	100%	300	100%

A tulajdonosi szerkezet 2002. december óta változatlan.

A Diákhitel Központ Zrt. a hallgatói hitelrendszer működtetését, és a hallgatói hitelek folyósítását, nyilvántartását végzi.

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

A Diákhitel Központ Zrt. számviteli politikájának főbb vonásai

A számviteli törvény meghatározza a beszámolás és könyvvezetés formáit, tartalmát, az érvényesítendő értékelési elveket és eljárásokat, valamint a nyilvánosságra-hozatalra, a közzétételre és a könyvvizsgálatra vonatkozó követelményeket.

A Diákhitel Központ számviteli nyilvántartási rendszere biztosítja a teljesség, valódiság, világosság, összemérés, folytonosság, következetesség, óvatosság, bruttó elszámolás, egyedi értékelés, az időbeli elhatárolás, a tartalom elsődlegességének, továbbá a lényegesség és a költség-haszon összevetésének elvét.

A Diákhitel Központ által a könyvvezetés során, valamint az éves beszámoló elkészítésénél és közzétételénél alkalmazott számviteli elveket, eljárásokat, értékelési módszereket a Társaság hatályos számviteli politikája tartalmazza.

A Diákhitel Központ Zrt. számviteli politikájának keretében önálló szabályzat:

- a Leltározási szabályzat,
- a Pénz- és értékezelési szabályzat,
- a Selejtezési szabályzat,
- az Önköltség-számítási szabályzat,

- Az Eszközök és a források értékelését a számviteli politika tartalmazza

A Diákhitel Központ Zrt. speciális elszámolásai

A Diákhitel Központ Zrt. számviteli politikájában foglaltak szerint a Társaság mérlegének és eredménykimutatásának a számviteli törvény általános előírásainak megfelelő formában kell elkészülnie.

Annak érdekében, hogy a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolója megfelelően tartalmazza a diákhitellezéssel kapcsolatos tevékenységre vonatkozó információkat, egyes mérleg- és eredménykimutatás sorok továbbreszletezésre kerültek, továbbá új sorok kerültek felvételre, amelynek felsorolását az I.1.3 pont tartalmazza.

Diákhitel kihelyezésekből származó követelések:

A diákok részére folyósított kölcsönt a mérlegben a Befektetett pénzügyi eszközök, ezen belül a Tartósan adott kölcsönök között, valamint a Követelések, ezen belül az Egyéb követelések alábontásaként az Éven belül esedékes Diákhitel soron tartjuk nyilván.

A számviteli törvény szerint az éven túli lejáratú követelésekből az éven belül esedékes követelések átsorolása megtörtént, a 2020-ban esedékes törlesztések várható becslött értékének meghatározásával. Az átsorolás mérlegsorok között valósult meg, az analitikus és főkönyvi számlákon könyvelés nem történt.

Termékek, kamatelemek, működési költségek:

Diákhitel 1

Diákhitel 1 termék, mint szabad felhasználású hitel tanulmányi hónaponként maximum 70 000 forint vehető igénybe. A szabad felhasználású hitelt a hitelfelvevő – választása szerint – havonta részletekben vagy tanulmányi félévenként egy összegben veheti fel.

Diákhitel 2

Diákhitel 2 termék esetében, mint kötött felhasználású hitelt tanulmányi félévenként a felsőoktatási intézmény részére igazoltan fizetendő képzési költségnek megfelelő összeget, illetve alap- és mesterképzés tantervében magyar nyelven meghatározott, magyar nyelven oktatott ismeretek nem magyar nyelven történő oktatásáért fizetendő térítési díj összegét lehet igénybe venni. A kötött felhasználású hitelt a hitelfelvevő tanulmányi félévenként egy összegben igényelheti.

Nyelvtanulási hitel

Diákhitel Központ Zrt. 2019. október 1-jétől kezdődően az aktív hallgatói jogviszonnyal rendelkező vagy a hallgatói jogviszonyát szüneteltető hallgató, valamint a felsőoktatási intézményben végbizonyítványt szerzett, de az előírt nyelvvizsga hiányában oklevéllel nem rendelkező hallgató az oklevélszerzésre való jogosultság fennállásáig a Diákhitel szervezettől nyelvtanulási hallgatói hitelt igényelhet. A nyelvtanulási hallgatói hitel legmagasabb összege 500 000 forint. A nyelvtanulási hallgatói hitel kamat 2021. december 31-éig megegyezik a szabad felhasználású hallgatói hitelre meghatározott kamattal, ezen belül pedig a Nyelvtanulási Diákhitel kamatának kamatelemei megegyeznek a szabad felhasználású hallgatói hitelre meghatározott egyes kamatelemekkel.

A diákhitel kamata a következő elemek – százalékos mértékben kifejezett – értékéből áll:

- súlyozott, átlagos forrásköltség,
- kockázati prémium,

- működési költséget és egyéb, bevételekkel nem ellentételezett ráfordításokat fedező prémium.

A tárgyévben ténylegesen felmerült működési költségeket és ráfordításokat a Társaság felosztja a termékei között. A költségek költségviselőkre történő felosztása termékenként történik tárgyhoz végi záró állományainak aránya alapján. A költségek költségviselőre történő felosztása után a költségek elhatárolása termékenként kerül meghatározásra. Az elhatárolt működési költségek, ráfordítások a soron következő kamatperiódusban kerülnek feloldásra.

A Diákhitel 1, Diákhitel 2 és a Nyelvtanulási Diákhitel forrásköltség kamatelemének mértéke azonos. A hitelek kamatlábjában a forrásköltség fedezetét képező kamatelemet előre, az előző időszak tényadatai alapján számítjuk. Az időszak tényleges költségei ettől eltérnek, a különbséget elhatároljuk. Amennyiben a forrásköltség magasabb, a különbözetet a forrásköltség csökkentésével aktív időbeli elhatárolásaival szemben, illetve amennyiben a felszámított kamatbevétel a magasabb, a különbözetet a forrásköltségek növelésével a passzív időbeli elhatárolásaival szemben határoljuk el. Az elhatárolást annak érdekében, hogy a piaci kamatok változása ne okozzon túl nagy ingadozást, 10 kamatperióduson keresztül oldjuk fel.

A Rendelet csak a forrásköltségek és a működési költségek, valamint egyéb bevételekkel nem fedezett ráfordítások esetében teszi lehetővé az elhatárolást. 2019. évben az elhatárolás számítása során a kamatbevételek megosztása a tárgyfélévi %-os kamatelemek arányában történik. A tárgyidőszakra a járó/elszámolt kockázati prémium kamatbevétellel azonos mértékű kockázati céltartalék képzése történik. A késedelmi kamatbevételeket és az egyéb kamat- és árfolyamnyereség bevételeket szintén a tárgyfélévi kamatelemek arányában számítjuk be az elhatárolás számításakor. A számítás a termékekre külön történik.

Diákhitel kockázati céltartalék képzés, felhasználás

A hallgatói hitelrendszerről szóló 1/2012. (I.20.) Kormányrendelet 26. §-a alapján a Társaság hitelezési tevékenységével kapcsolatos kockázatok fedezetére a Diákhitel Központ éves beszámolójának összeállítása során kockázati céltartalék képzését írja elő.

I.1.1 A KÖNYVVEZETÉS MÓDJA ÉS A MÉRLEGKÉSZÍTÉS IDŐPONTJA

A könyvvezetés választott módja: a Diákhitel Központ Zrt. a számviteli törvényben meghatározott határértékek figyelembevételével, *kettős könyvvitel rendszerében* tesz eleget könyvvezetési kötelezettségének.

A Diákhitel Központ Zrt.-nél a mérleg fordulónapja tárgyév december 31., a mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő év január 31.

I.1.2 A BESZÁMOLÓ KÉSZÍTÉSÉNEK RENDJE

A Diákhitel Központ Zrt. az éves beszámolóját a hatályos jogszabályban meghatározott szerkezetben és előírt részletezésben, bizonylatokkal alátámasztott, szabályszerűen vezetett kettős könyvvitel adatai alapján, világos, áttekinthető formában, magyar nyelven, millió forintban készíti el. A mérleget a számviteli törvény 1. számú melléklete szerint, az eredménykimutatást a számviteli törvény 2. számú melléklete szerint készítjük el.

A Ptk 3:129.§ (1) bekezdése értelmében a Társaság a számviteli törvény szerinti beszámoló valódiságát és jogszabályszerűségét könyvvizsgálóval köteles ellenőriztetni. A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 153.§ (1) bekezdése szerint a Társaság köteles a jóváhagyásra jogosult testület által elfogadott éves beszámolót, valamint az adózott eredmény felhasználására vonatkozó határozatot az adott üzleti év mérlegforduló napját követő ötödik hónap utolsó napjáig letétbe helyezni ugyanolyan formában és tartalommal, mint amelynek alapján a könyvvizsgáló az éves beszámolót felülvizsgálta. A számviteli törvény 154. § (1) bekezdése

értelmében a Társaság köteles az éves beszámolót a könyvvizsgálói záradékot vagy a záradék megadásának elutasítását is tartalmazó független könyvvizsgálói jelentéssel együtt közzétenni. A Társaság a 2019. évi beszámolóját az Online Beszámoló és Űrlapkitöltő Rendszeren (OBR-en) keresztül elektronikusan teszi közzé.

A Társaság könyvvizsgálatát az Ernst&Young Könyvvizsgáló Kft. végzi. Címe: 1132 Budapest, Váci út 20., cégbejegyzési száma: Cg. 01-09-267553, kamarai bejegyzési száma: 001165. A Könyvvizsgálói jelentés aláírója Virágh Gabriella bejegyzett könyvvizsgáló, igazolvány száma: 004245.

Az éves beszámoló részét képező mérleget, eredménykimutatást, valamint a kiegészítő mellékletet, és az üzleti jelentést a hely és dátum feltüntetésével a Társaság vezérigazgatója, dr. Magyar Péter (lakcíme: 1121 Budapest, Karthauzi utca 10. 1.em.4.) írja alá.

A Diákhitel Központban a könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Koszta Mária pénzügyi és számviteli igazgató (1139 Budapest, Szegedi út 10. II./7.), nyilvántartásba vételi száma: 186570.

A Diákhitel Központ Zrt. 2019. évi auditált beszámolója és üzleti jelentése a www.diakhitel.hu honlapon megtekinthető.

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 88.§ (8) bekezdése szerint be kell mutatni a könyvvizsgálatért a könyvvizsgáló által felszámított díjat, valamint az egyéb, nem könyvvizsgálati szolgáltatásokért felszámított díjakat. Az Ernst&Young Könyvvizsgáló Kft. által felszámított számviteli törvény szerinti 2019. évi beszámoló könyvvizsgálati díja és a 2019. évi IFRS szerinti beszámolójának könyvvizsgálati díja bruttó 15.113 ezer forint volt.

I.1.3 A MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS TAGOLÁSA

A Diákhitel Zrt. mérlegének és eredménykimutatásának a számviteli törvény általános előírásai szerinti formában kell elkészülnie, azonban a diákhitelezéssel kapcsolatos tevékenységre vonatkozó információk közzélése érdekében egyes sorok továbbbontására, új sorok felvételére került sor az alábbiak szerint:

Mérleg

A. III. 7. Egyéb tartósan adott kölcsön

ebből: - Tartósan adott Diákhitelek

B. II. 9. Egyéb követelések

ebből: - Éven belül esedékes Diákhitelek

C.2. Költségek ráfordítások aktív időbeli elhatárolása

ebből: - Szokásos költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása

- Elhatárolt működési költségek, ráfordítások

- Diákhitelek elhatárolt forráskamata

E. 3. Egyéb céltartalék

ebből: - Diákhitel kockázati céltartalék

F. III. 9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

ebből: - Diákhitelezéssel kapcsolatos kötelezettség

G. 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása

- ebből: - Szokásos költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása
- Elhatárolt működési költségek, ráfordítások
- Diákhitelek elhatárolt forráskamata

Eredménykimutatás

III. Egyéb bevételek

- ebből: - Visszaírt értékvesztés
- Diákhitel kockázati céltartalék felhasználás
- Diákhitelezés miatti egyéb bevételek

VII. Egyéb ráfordítások

- ebből: - Értékvesztés
- Diákhitel kockázati céltartalék képzés
- Behajthatatlan követelés (diákhitel) miatti veszteség
- Működési költségek, ráfordítások elhatárolása

VIII. 15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek

- ebből: - Kapcsolt vállalkozástól kapott
- Diákhitelek kamatbevétele

IX. 20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások

- ebből: - Diákhitelek forrásköltsége
- ebből: - Kapcsolt vállalkozásnak adott
- Forrásköltség elhatárolása

I.1.4 A MÉRLEGTÉTELEK ÉRTÉKELÉSE

Az értékelés szabályai és módszerei a mérleg szerkezetét követik.

A Társaság a befektetett eszközöket, állományba vételkor beszerzési áron veszi számba. A befektetett pénzügyi eszközök között kimutatott diákhiteleket szerződés szerint, folyósítási értékükön veszi nyilvántartásba.

Az eszközök értékelése során a Társaság a forgóeszközöket beszerzési, bekerülési áron tartja nyilván.

A Diákhitel Központnál 2019-ben értékhelyesbítés elszámolására nem került sor.

A források a mérlegben könyvszerinti értéken kerülnek kimutatásra.

I.1.5 AZ ESZKÖZÖK MINŐSÍTÉSE, BESOROLÁSA, ÁTSOROLÁSA

A Társaság a beszerzett eszközöket rendeltetésszerű használatuktól függően minősíti, illetve sorolja be a befektetett eszközök vagy a forgóeszközök közé.

Befektetett eszközként azokat az eszközöket mutatja ki a Társaság, amely a vállalkozási tevékenységet tartósan, legalább egy éven túl szolgálja. Befektetett eszközök csoportjába az immateriális javakat, tárgyi eszközöket és befektetett pénzügyi eszközöket soroljuk.

A Diákhitel Központ Zrt. a mérlegben a **Befektetett pénzügyi eszközök**, ezen belül a Tartósan adott kölcsönök között mutatja ki a diákoknak folyósított, és vissza nem fizetett hitelkövetelések összegét, amely tartalmazza a járó, de pénzügyileg ki nem egyenlített kamatkövetelések halmozott tőkésített összegét is. A Diákhitel 1 és Diákhitel 2 termékek esetén kamatok tőkésítésére tárgyév végén, a december 31-i állapotnak megfelelően kerül sor.

Forgóeszközök csoportjába a készleteket, a követeléseket, a forgatási célú értékpapírokat, részesedéseket és a pénzeszközöket kell besorolni. A Társaság a tartósan adott kölcsönök – hallgatói hitelek – éven belül esedékes törlesztéseit az Egyéb követelések között mutatja ki.

A Társaság által beszerzett eszközök minősítését a beszerzést felhasználó szakterület végzi, szükség esetén a számviteli terület bevonásával. Az eszközök besorolásának módosításáról (átsorolásáról) szintén a felhasználó területek döntenek, de azt a döntést hozó terület vezetőjének kell jóváhagynia.

I.1.6 AZ ÉRTÉKSÖKKENÉS ELSZÁMOLÁSA, A TÁRSASÁG AMORTIZÁCIÓS POLITIKÁJA

Az értékcsökkenés a tárgyi eszközöknek és immateriális javaknak használatba vétele óta bekövetkezett elhasználódásának, korszerűtlenné válásának pénzben kifejezett értéke.

A Társaság az immateriális javak és tárgyi eszközök terv szerinti értékcsökkenését a bruttó értéken alapuló *lineáris értékcsökkenés* elszámolási módszer alkalmazásával állapítja meg, mégpedig úgy, hogy az elhasználódás éveire évenként azonos összegű értékcsökkenés kerül elszámolásra. Járművek esetében beszerzéskor maradványérték kerül meghatározásra.

A Társaságnál alkalmazott eszközcsoportonként megállapított értékcsökkenési leírási kulcsok (amortizációs normák) az alábbiak szerint alakulnak:

Eszközcsoport:	Értékcsökkenési leírás:(%)
-----------------------	-----------------------------------

Immateriális javak:

- vagyoni értékű jogok	20,0
- szoftverek	20,0

Tárgyi eszközök:

Ingatlanok

- idegen ingatlanon végzett beruházás	6,0*
---------------------------------------	------

Gépek, berendezések, felszerelések, járművek

- műszaki berendezések	14,5
- ügyviteltechnikai berendezések	14,5
- számítástechnikai berendezések	20,0 - 33,0
- járművek	16,0**
- egyéb berendezések és felszerelések	14,5

* A Társaság által bérelt irodaépületen végzett beruházás esetén a bérleti szerződéssel összhangban 20% értékcsökkenés kerül elszámolásra.

** Járművek esetében a maradványérték a bruttó érték 20%-a, ami a hasznos élettartam végén a jármű várhatóan realizálható értéke.

A Társaságnál a terv szerinti értékcsökkenés elszámolása a rendeltetésszerű üzembe helyezés napjától az eszköz nettó értékének 0-ra csökkenésének napjáig, vagy a selejtezés, értékesítés napjáig történik.

A Társaság 2019. évben *a kisértékű, 100 000 forint egyedi érték alatti* tárgyi eszközök értékcsökkenését használatba vételkor egy összegben számolta el. A 200 000 forint egyedi beszerzési, előállítási értéket meg nem haladó, valamint a 33%-os norma alá besorolt tárgyi eszközök (pl. számítógép) beszerzési ára két év alatt 50-50 százalékban egyedi döntés alapján értékcsökkenési leírásként elszámolható. A 200 000 forint egyedi beszerzési ár alatti telekommunikációs mobil eszközök leírása két év alatt történik.

Az egyösszegű és a két év alatt elszámolt értékcsökkenésű tárgyi eszközökről a Társaság – a tulajdon védelme érdekében – nyilvántartást vezet.

I.1.7 AZ ÜZLETI JELENTÉS TARTALMA

A Diákhitel Központ Zrt. éves üzleti jelentése az éves beszámoló adatainak értékelésével mutatja be a Társaság vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetét.

A jelentés tartalmazza a mérleg fordulónapja, és a mérlegkészítés időpontja között bekövetkezett lényeges eseményeket, a gazdasági környezet várható hatásait, a telephely bemutatását, a foglalkoztatáspolitikai elemeit, a környezetvédelemmel kapcsolatos alkalmazott politikát, a kockázatkezelés módját.

A Társaság visszavásárolt részvénnel nem rendelkezik.

I.1.8 MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A 2020 márciusában a WHO által világjárványnak minősített COVID-19 megbetegedések terjedése és az ennek nyomán életbe léptetett kormányzati intézkedések a Diákhitel Központ Zrt. tevékenységére is hatással vannak. Amellett, hogy a Kormány által elrendelt, a lakosság mozgását korlátozó intézkedések kapcsán a Társaság sikeresen vezette be a csak minimális személyes jelenlétet követelő távoli munkavégzést, melynek eredményeképpen tevékenységét fennakadások nélkül képes tovább végezni, a hallgatói hitelezés társadalmi szerepe kapcsán is szükséges a kialakult helyzethez igazítani a Társaság működését. A koronavírus világjárvány nemzetgazdaságot érintő hatásának enyhítése érdekében szükséges azonnali intézkedésekről szóló 47/2020. (III.18.) Kormányrendelet értelmében a Diákhitel Központ Zrt. által folyósított hallgatói hitelekre is törlesztési moratórium kerül bevezetésre a 2020. március 18. – 2020. december 31. közötti időszakra. Az intézkedés célja, hogy a járványhelyzet miatt hirtelen kialakuló, és várhatóan több szektort súlyosan érintő válság eredményeképpen visszaeső lakossági jövedelmek okán ne keletkezzenek tömegesen hátralékok, hitelbedőlések a pénzügyi szektorban. Teljes vagy részleges hitelelengedés nem történik, a fennálló tartozások 2021. január 1-jét követően az eddigi szabályok szerint esedékesek. Tekintettel a Diákhitel 1 és Diákhitel 2 termékek sajátosságaira, a jövedelemarányos törlesztés és az ennek eredményeképpen előre meg nem határozott futamidő okán szerződésmódosításokra szükség nincs. A 2019 végén indult Nyelvtanulási hitel termék esetén mintegy 700 szerződést érint szerződésmódosítás futamidőhosszabbítás okán. A Társaság menedzsmentje megvizsgálta és az alábbiak szerint értékelte a fentiek hatásait a Diákhitel Központ Zrt. működésére, pénzügyi, jövedelmi és vagyoni helyzetére:

- A Diákhitel Központ Zrt. a moratórium időszaka alatt is minden kötelezettségét teljesíti, értve ezalatt a hallgatói hitelfolyósításokat, működési cash-flow-it és a forrásbevonással kapcsolatos cash-flow-it. A Társaság tulajdonosa a Magyar Állam, tulajdonosi joggyakorlója és legfőbb finanszírozója pedig a kihirdetett vészhelyzetben stratégiai vállalattá minősített Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Ennek figyelembevételével a

management mérlegelte a helyzetet és megállapította, hogy a hallgatói hitelrendszer, és az azt működtető Diákhitel Központ Zrt. működése és fizetőképessége minden esetben biztosított, a vállalkozás folytatásának elve nem kerül veszélybe.

- A Társaság a működését meghatározó jogszabályok alapján sajátos számviteli elszámolásokat alkalmaz, melyek közül a fontosabbak, hogy tevékenységének eredménye minden esetben 0, az összes ráfordítását – annak típusától függően eltérő időtávon, de – érvényesíteni tudja és köteles a kihelyezett hitelei kamatában, illetve ügyleti kamat bevételeit akkor is elszámolja, és elhatárolja, ha azok ténylegesen nem folynak be. Mindezek alapján a moratórium bevezetésnek eredményeképpen a Társaság bevételei jelentősen nem (legfeljebb kamatemelkedés okán, illetve a nem jelentős késedelemi kamatok elmaradása miatt) változnak, eredményét, saját tőkéjét pedig az intézkedések nem érintik.

Összességében tehát a járványhelyzet miatt bevezetett hitelmoratórium intézkedés hatékony segítséget nyújt az adósoknak, ugyanakkor a hallgatói hitelrendszer stabilitását segíti és a Diákhitel Központ Zrt. likviditási helyzetét nem veszélyezteti, a vállalkozás folytatásának elve nem kerül veszélybe.

I.2. A VAGYONI - PÉNZÜGYI HELYZET FONTOSABB MUTATÓI

Megnevezés	Mutatók %-ban	
	2018.12.31	2019.12.31
Saját tőke aránya (Saját tőke / Idegen tőke * 100)	1,12	1,25
Eladósodottsági mutató (Kötelezettségek / Saját tőke * 100)	8 950,33	8 024,15
Tőkeerősség (Saját tőke / Mérlegfőösszeg * 100)	0,91	1,06
Likviditási mutató (Forgóeszközök / Rövid lejáratú köt. * 100)	57,44	112,52
Likviditási gyorsráta (Forgóeszközök - Készletek / Rövid lejáratú köt. * 100)	57,43	112,51
Tőkearányos jövedelmezőség (Adózott eredmény / Saját tőke * 100)	-	-
Eszközarányos jövedelmezőség (Adózott eredmény / Eszközök * 100)	-	-

II. SPECIFIKUS RÉSZ

II.1. A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ ÁLTALÁNOS KIEGÉSZÍTÉSEK

Diákhitelek alakulása

A hallgatói hitelrendszer indulásától 2019. december 31-éig a szabad felhasználású Diákhitel 1 termékből összesen 367 123 fő részesült 315 milliárd forint hitelösszeg került összesen folyósításra. 2019. évben összesen 6,9 milliárd forintot folyósítottunk közel 17 ezer Diákhitel 1 ügyfél részére. A kötött felhasználású Diákhitel 2 termékből az indulástól 42 233 ügyfél részére összesen 41 milliárd forint került folyósításra. 2019-ben 19 ezer Diákhitel 2 ügyfél részére összesen 7,6 milliárd forintot folyósítottunk. A Nyelvtanulási Diákhitel termékből az indulástól, 2019. október 1-től 692 ügyfél részére összesen 0,3 milliárd forint került folyósításra.

Források

A Társaság finanszírozási portfóliójában nyilvánosan forgalomba hozott kötvénysorozat, kereskedelmi bankoktól felvett hitelek, illetve speciális, fejlesztési célú finanszírozó intézmények (Magyar Fejlesztési Bank, Európai Beruházási Bank) által biztosított források szerepelnek. Emellett mind jelentősebb szerepet kapnak a Társaság „saját forrásának” tekinthető ügyfélbefizetések (törlesztések, előtörlesztések, kamattámogatások).

A Diákhitel Központ és az MKK Zrt. a követelések értékesítésére vonatkozó keretszerződést 2018. december végén írta alá. Az első tranzakcióra a keret megállapodásnak megfelelően 2019. januárban került sor, ezt az első tranzakciót követően a Társaság negyedéves rendszerességgel értékesíti felmondott hallgatói hitszerződésekből eredő követeléseit az MKK Zrt. részére.

Január hónapban a Diákhitel Központ Zrt. összesen 10 milliárd forint keretösszegű, 1 éves futamidejű készenléti hitelre írt ki pályázatot. A Gránit Bankkal 7,5 milliárd forint keretösszegű szerződés, a K&H Bankkal 2,5 milliárd forint keretösszegű szerződés került aláírásra. Az év folyamán történt lehívások és törlesztések egyenlegeként a Társaság év végi készenléti hitel állománya 1 335 millió Ft. A Gránit Bank felé 2019-ben a 7,5 milliárd forint összegű hitelkeret terhére történő lehívások után 1,369 millió forint kamat került megfizetésre. A K&H Bank által nyújtott 2,5 milliárd forint összegű hitelkeret terhére 2019-ben nem történt lehívás.

2019 márciusában az EIB IV-es számú keretszerződés terhére a Társaság 1,7 milliárd forint lehívást eszközölt, mellyel a szerződés keretét teljes mértékben kihasználta. A Társaságnak tőketörlesztési kötelezettsége az első négy EIB-vel kötött szerződéssel kapcsolatban keletkezett, összesen 9,63 milliárd forint értékben. Ezzel év végére a Diákhitel Központ tartozásállománya az EIB felé 72,66 milliárd forintra csökkent. Az EIB hitelek után a 2019. év során összesen 1,77 milliárd forint kamatot fizetett a Társaság.

Június hónapban lejárt a Társaság MFB-vel kötött egyik hitelszerződése. Ebből már februárban történt egy előtörlesztés 11 milliárd forint értékben, a fennmaradt 9 milliárd forint hitelösszeg törlesztése a lejáratkor (2019.06.24) valósult meg. Ugyanebben a hónapban az MFB-vel 5,8 milliárd forint értékben kötött új hitelszerződést a Diákhitel Központ.

A Társaság részére a legnagyobb finanszírozási kockázatot 2019-ben az év végén lejáró 50 milliárd forint összegű MFB-vel kötött, EURIBOR alapú, a Magyar Állam által árfolyamgarantált hitel refinanszírozása jelentette. A DHK januárban 50 milliárd összegű hitelkérelemmel fordult az MFB felé. Az instrumentum megújításának, vagy kiváltásának feltételeiről, a Társaság együtt a Magyar Fejlesztési Bankkal és a Nemzeti Vagyon Kezelésért

Felelős Tárca Nélküli Miniszter apparátusával folyamatosan tárgyalásokat folytatott a Pénzügyminisztériummal. A refinanszírozásra végül (az állami árfolyamgarancia lehetőségének megszűnésével) egy MFB által biztosított, MFB kötvénykibocsátással fedezett, 50 milliárd forint összegű, 2022. augusztusi lejáratú, fix kamatozású hitellel került sor.

A fentiekén túl az év során a Diákhitel Központ az MFB részére összesen 1,084 milliárd forint kamatfizetést hajtott végre.

A Társaság még fennálló kötvényállománya után kamatfizetési kötelezettség 385 millió forint értékben keletkezett.

Állami támogatás

2019. évben a Társaság költségvetési támogatásban nem részesült.

Diákhitel kockázati céltartalék képzés, felhasználás

A kockázati prémium kamatelem felszámított értéke a Diákhitel 1 esetében 2019. első félévben 0,33%, a második félévben 0,00%, míg Diákhitel 2 esetében a kockázati prémium felszámított értéke 2019. első félévében 1,09%, a július-december időszakban 0,93% volt. A nyelvtanulási hallgatói hitel kockázati prémiuma megegyezik a Diákhitel 1 kockázati prémium felszámított értékével 2021. december 31-éig.

A Nyelvtanulási Diákhitel termék 2019 októberétől igényelhető és kerül folyósításra. A Kormányrendelet szabályozása értelmében e termék kamata – azon belül is az egyes kamatelemei – 2021 végéig megegyezik a szabad felhasználású Diákhitel 1 kamatával. Ennek oka, hogy a termék kapcsán még nem állnak rendelkezésre historikus adatok, termékjellemzői pedig több ponton jelentősen eltérnek a már meglévő hallgatói hitelek feltételeitől, így megalapozott kockázati modellt építeni, s a kamat kockázati prémium kamatelemét ez alapján megállapítani jelenleg nem lehet. A szóban forgó termék kapcsán a kockázati prémium és a szükséges tartalékszintek megállapítása várhatóan 2021-et követően történhet megalapozott kockázati modell alapján.

A 2019. év végi céltartalék állomány Diákhitel 1 esetében 25,871 milliárd forint, míg Diákhitel 2 esetében 1,320 milliárd forint.

A modell szerkezete és működése

A céltartalék képzéssel kapcsolatos előírást a Társaság egy folyamatosan aktualizált aktuáriusi modell segítségével valósítja meg. A modellek 2019. évben a 10 hónapnál kevesebb hátralékkal rendelkező diákhitel szerződéseknél havi bontásban jelzik előre a várható nyereség és veszteségtételeket. A 11-12 hónapos késéssel rendelkező szerződések esetében a szükséges tartalék egy külön, egyszerűsített becsléssel kerül meghatározásra.

A 2016-ban frissített modell szerint minden modellpont sztochasztikusan, véletlenek alapján eldöntött pályát fut be. Ez a megközelítés az erősen lerövidült futásidőnek köszönhetően lehetővé teszi a szerződésenkénti futást, illetve a megfelelően nagy futásszám mellett az érzékenységvizsgálatot is.

A modell számolja a havonta várható hitelkihelyezéseket, bevételeket a visszafizetésekből, a célzott kamattámogatásból befolyó bevételeket, a túlfizetések visszatérítését, a finanszírozási költségeket és egyéb működési költségeket, a felmondott szerződésekből megtérülő összegeket, valamint a mérlegtételek (teljes hitelösszeg, tartalékok stb.) változását. Az így előrevetített

nyereségek és veszteségek segítségével meghatározható a szükséges tartalékszint és a kockázati díj megfelelő mértéke.

Az új modell a véletlen események konvergenciája érdekében nem használ csoportosított modellpontokat, minden szerződés külön modellpontként került kiértékelésre. Így a modell a 2019Q4-es futtatás során Diákhitel 1 esetén 131 090 db, a Diákhitel 2 esetén 37 328 db élő szerződésnek megfeleltetett modellpont segítségével végzi a számításokat.

A nemfizetési esélyek, hátralékosok vizsgálata

A modell minden hónapban minden modellponthoz hozzárendel egy státusz állapotot, ami más – a modellpont táblában, vagy inputként megadott – paraméterekkel együtt meghatározza, a modellponthoz kapcsolódó pénzáramokat az adott hónapban.

A modellekben a szerződések a következő állapotokba sorolódnak: hitelkihelyezés alatt, törlesztésre vár, törleszt – nem hátralékos, hátralékos (csoportosítva a hátralék mértéke szerint), felmondott, GYES, rokkantság, visszafizetett, elhalálozott vagy nyugdíjkorhatárt elért.

A modell feltételezi, hogy minden státuszváltás a hónap közepén és minden pénzmozgás a hónap végén történik. Az egyes állapotok közti átmenetek a jellegük szerint lehetnek determinisztikusak, függetlenek, illetve sztochasztikusak. A várakozási időszakból a törlesztési időszakba való átmenet determinisztikus, azaz akkor következik be, ha az egyes időszakok előre meghatározott hosszát elérte a szerződés. A halál, a rokkantság és a GYES státuszokba kerülés valószínűsége ugyanaz minden, nem elnyelő státuszról. Ezen átmenetek nagysága nyilvánosan elérhető, teljes népességre vonatkozó, de szakértői becsléssel korrigált statisztikák alapján került megállapításra. A hátralékos állapotokba és onnan felmondásba, illetve fizető állapotba történő átmenetek valószínűségeit többváltozós elemzéssel megállapított átmenet- valószínűségek határozzák meg. Az egyes státuszok közötti átmenet- valószínűségeket a következő modellpont paraméterek határozzák meg: az ügyfél neme, kora, a 2 évvel korábbi jövedelme, a tőketartozás a hónap elején, a tudományterület, a késedelembe töltött hónapok száma, valamint hogy mennyi ideje van az ügyfél törlesztési státuszban.

Az átlagos hitel

A Diákhitel 1-nél a folyósítási szakaszban lévőknel 2018-ban 47 940 forint, 2019-ben 55 466 forint a hallgatói hitel havi átlagos nagysága, a Diákhitel 2-nél 2018-ban 257 107 forint, 2019-ben 274 778 forint az átlagos féléves hallgatói hitel. A leggyakoribb havi folyósítási összeg a folyósítási szakaszban lévő szerződéseknel a Diákhitel 1 esetében 50 000 forintos, a Diákhitel 2-nél a medián a 230 000 forintos igénylés. Az átlagéletkor (hatályos szerződések körében) 2018-ban 32,2 év, 2019-ben 32,5 év illetve Diákhitel 2-nél 2018-ban 25,6 év, 2019-ben 26 év. A nők aránya a Diákhitel 1 esetén 57,8% míg a Diákhitel 2 esetén 52,2% a hatályos szerződések körében.

Használt feltételezések

A tartalékoláshoz használt feltételezések prudens módon – kockázati pótlék alkalmazásával – kerültek meghatározásra.

A halandóságra vonatkozóan a Diákhitel Központ 2010-18-as portfóliója alapján a halandósági tapasztalat az országos adatok 60-68%-a körül alakult. Hosszú távon az országos adatok és a diákhiteles adatok közti különbség csökkenésére számíthatunk. Ezen várakozást figyelembe vevő, valamint kockázati pótlékot is tartalmazó becslésünk a 2017-es országos néphalandóság 60-90%-ával számol, ahol a kiigazítás kor szerint sávosan történt és 20% biztonsági pótlékot is tartalmaz.

A rokkantságra vonatkozó tapasztalati adatok alapján a kockázati pótlékot is tartalmazó feltevésünk az országos adatok 35-80%-a, ahol a kiigazítás szintén az életkor és nem szerint sávosan történt.

A 2016-os kockázati prémium meghatározása során a korábbi évekhez képest szofisztikáltabb megközelítés került kialakításra az állomány bérnövekedésének modellezésére. A kezdő fizetést és fizetésemelési pályát tudományterületről, nemről és korévtől tettük függővé. A tudományterület és nem szerinti kezdő fizetések a Diákhitel aktuáriusa által elemzett, az Országos Nyugdíjbiztosítási Főigazgatóságtól származó adatok alapján kerültek meghatározásra.

Az MKK-val létrejött 2019-es keretszerződés értelmében, valamint a hallgatói hitelrendszerről szóló Kormányrendelet alapján a naptári negyedév utolsó hónapjának első napjáig felmondott és be nem fizetett követelését a Diákhitel Központ köteles az MKK részére engedményezni. A behajtási ráta esetén a korábbi évek árazásánál használt módszertan helyett (a jelenleg még nem elegendő számú megfigyelés okozta bizonytalanság miatt) a követelések vételára az árazás alapja, melyhez – prudens módon – a becslési bizonytalanságok miatt további 6% biztonsági puffert is adódik.

További fontos input paraméterek az egyösszegű visszafizetés valószínűsége, az előtörlesztés valószínűsége és eloszlása, az átmenet valószínűség tábla, amik minden év elején a Diákhitel tapasztalati adatainak felhasználásával kerül meghatározásra és a kockázati prémium frissítésével egy időben kerülnek be a modellbe.

A kockázati prémium igen jelentős hatással van a tartalékszámítás eredményeire az előre vetített kamatbevételeken keresztül. A kockázati prémium számítása úgy történt, hogy a modell a teljes portfólió cash-flow-t előrevetíti és így határozta meg azt a kockázati prémium szintet, amelyből a befolyó bevételek jelenértéke fedezi a várható veszteségek jelenértékét, ha a már felhalmozott tartalékot is figyelembe vesszük.

- Kivételes nagyságú vagy előfordulású költségek, ráfordítások, bevételek

adatok millió forintban

Megnevezés	2019.12.31
Ráfordítás	
Felvett hitelekkel kapcsolatos kamatráfordítás	2 721
Bevétel	
Diákhitelkkel kapcsolatos kamatbevétel	4 807

- A Diákhitel Központ Zrt. Kiegészítő mellékletében nem szereplő adatok

A Diákhitel Központ Zrt. tevékenységi köre, speciális terméke miatt nem végzi az alábbi feladatokat, amelyeket a Sztv. szerint be kell mutatni a kiegészítő mellékletben.

- a 88. § (7) bekezdése,
- a 89. § (1), (2), (3) bekezdés, továbbá a (4) bekezdés b)-c) pontja szerinti adatszolgáltatás,
- a 89/A § valamennyi bekezdése,
- a 90. § (4) c) pontja és az (5), (8), (9) bekezdés szerinti adatszolgáltatás,

- a 93. § (1) bekezdése a) pont, (2), (3), (4),
- a 94. § valamennyi bekezdése,
- a 94/A. §.

- Az össze nem hasonlítható adatok bemutatása, indoklása

2019. október 1-től bevezetésre került új termékként a nyelvtanulási hallgatói hitel. Annak érdekében, hogy a pénzügyi elszámolás szabályozottsága biztosított legyen, a Számviteli Politikát szükséges volt módosítani. A Társaság Számviteli Politikája az elmúlt évek folyamatos módosításai eredményeképpen a szükségesnél részletesebbé vált, ezért a könnyebb értelmezhetőség érdekében egyszerűsítésre került sor, a kötelező tartalmi elemek megtartása mellett az egyes jogszabályokban (kormányrendeletben, számviteli törvényben) szereplő tartalmak változtatás nélküli megismétlése helyett mindössze az azokra történő hivatkozással, ezzel egyidejűleg a Diákhitel Központra vonatkozó speciális szabályok részletesen kifejtésre kerültek.

- Önellenzés

A Diákhitel Központnál az adóellenőrzés, az önellenzés során jelentősnek minősülnek azok a korrekciók, ahol az elkövetett hiba összege – előjeltől függetlenül – eléri a mérlegfőösszeg 2%-át. 2019. évben jelentős összegű önellenzésre nem került sor.

II.2. ESZKÖZÖK

II.2.1 AZ IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK BRUTTÓ ÉRTÉKÉNEK, VALAMINT ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁSÁNAK ALAKULÁSA MÉRLEGTÉTELENKÉNT

II.2.1.a Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása

adatok millió forintban

Megnevezés	Mérleg sor	A bruttó érték változása				
		2018.12.31	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Egyéb növekedés	Egyéb csökkenés
I. Immateriális javak összesen:	A. I.	1 569	124	-16	3	1 680
a/ Alapítás-átszervezés	A. I. 1.					
b/ Vagyoni értékű jogok	A. I. 3.	1 552	124	-16	3	1 663
ebből: Vagyongazdálkodásba vett eszközök						
c/ Szellemi termékek	A. I. 4.	17				17
d/ Immateriális javakra adott előleg	A. I. 6.					
II. Tárgyi eszközök összesen:	A. II.	681	223	-293		611
a/ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	A. II. 1.	57	8	-8		57
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	A. II. 2.	468	50	-59		459
ebből: Vagyongazdálkodásba vett eszközök						
c/ Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	A. II. 3.	87	4	-39		52
ebből: Vagyongazdálkodásba vett eszközök						
d/ Képzőművészeti alkotások	A. II. 2.3.	1				1
e/ Beruházások, felújítások	A. II. 4.	68	161	-187		42
f/ Beruházásokra adott előlegek	A. II. 5.					

adatok millió forintban

II.2.1.d Az immateriális javak és a tárgyi eszközök tárgyi értékcsökkenésének alakulása

adatok millió forintban

Megnevezés	2019. évben költségként elszámolt értékcsökkenés
I. Immateriális javak ebből : Vagyongazdálkodásba vett eszközök	108
II. Tárgyi eszközök 1/ Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok 2/ Műszaki berendezések, gépek, járművek ebből : Vagyongazdálkodásba vett eszközök 3/ Egyéb berendezések, felszerelések, járművek ebből : Vagyongazdálkodásba vett eszközök 4/ Beruházások, felújítások	57 4 49 4
III. 100e Ft alatti tárgyi eszközök értékcsökkenése	6
IV. 200e Ft alatti elszámolt tárgyi eszközök értékcsökkenése (egyedi döntés alapján)	0
Összesen:	171

II.2.2 AZ ELSZÁMOLT TERVEN FELÜLI ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS

adatok millió forintban	
Megnevezés	2019. évi tervben felüli értékcsoökkenés
I. Immateriális javak ebből : Vagyonkezelésbe vett eszközök	0
II. Tárgyi eszközök 1/ Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok 2/ Műszaki berendezések, gépek, járművek ebből : Vagyonkezelésbe vett eszközök 3/ Egyéb berendezések, felszerelések, járművek ebből : Vagyonkezelésbe vett eszközök 4/ Beruházások, felújítások	0
III. 100e Ft alatti tárgyi eszközök értékcsoökkenése	0
IV. 200e Ft alatti elszámolt tárgyi eszközök értékcsoökkenése (egyedi döntés alapján)	0
Összesen:	0

II.2.3 AZ ELSZÁMOLT ÉS VISSZAÍRT ÉRTÉKVESZTÉS BEMUTATÁSA MÉRLEGTÉTELEK SZERINTI BONTÁSBAN

adatok millió forintban

Mérleghor	Eszközök megnevezése	Elszámolt értékvesztés		
		2018.12.31	Növekedés	Csökkenés
A. III.	Befektetett pénzügyi eszközök	0	0	0
B. I.	Készletek	0	0	0
B. II.	Követelések	0	0	0
B. III.	Forgatási célú hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0
	Összesen:	0	0	0

II.2.4 A TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁSÁNAK MEGVÁLTOZTATÁSÁBÓL ADÓDÓ EREDMÉNYMÓDOSULÁS ISMERTETÉSE

adatok millió forintban

Megnevezés	Értéksökkenési leírás % 2018	Értéksökkenési leírás % 2019	Értéksökkenési leírás % változásának eredményhatása
I. Tárgyi eszközök			
1/ Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6%	6%	
2/ Műszaki berendezések, gépek, járművek			
Gépek, berendezések, műszerek, szerszámok	14,5%	14,5%	
Ügyviteli technikai berendezések	14,5%	14,5%	
Számítástechnikai eszközök, hírközlő berendezések	20-33%	20-33%	
Járművek és szállító eszközök (A maradványérték a bruttó érték 20%-a)	16%	16%	
3/ Egyéb berendezések, felszerelések, járművek			
Egyéb gépek, műszerek, szerszámok	14,5%	14,5%	
Irodai, igazgatási berendezések és felszerelések	14,5%	14,5%	
Képzőművészeti alkotások	0%	0%	
4/ Beruházások, felújítások	0%	0%	
II. 100e Ft alatti tárgyi eszközök értéksökkenése	100%	100%	
IV. 200e Ft alatti elszámolt tárgyi eszközök értéksökkenése (egyedi döntés alapján)	50%	50%	
Összesen:			0

II.2.5 A DIÁKHITELEK ÁLLOMÁNYA ÉS A TÖKÉSIÉRT KAMATOK ALAKULÁSA

Sorszám	Megnevezés	adatok millió forintban	
		2018.12.31	2019.12.31
1.	Diákhitel 1 állománya	174 331	147 005
2.	Diákhitel 1 tőkésített kamata	43 267	29 601
3.	Diákhitel 2 állománya	30 301	35 688
4.	Diákhitel 2 tőkésített kamata	415	244
5.	Nyelvtanulási Diákhitel állománya	0	331
Összesen: /1+2+3+4+5/		248 314	212 869

II.2.6 TÁJÉKOZTATÓ ADATOK A TÁRGYIDŐSZAKBAN BEFOLYT TÖRLESTÉSEKBŐL, A HITEL TŐKE RÉSZÉNEK TÖRLESTÉSÉRE BEÉRKEZETT ÖSSZEGEKRŐL

Időszak	adatok millió forintban					
	Befolyt összeg összesen	Befolyt összegből tőke előtörlesztés	Befolyt összegből tőke törlesztés	Befolyt összegből kamat törlesztés	Befolyt összegből késedelmi kamat	Befolyt összegből visszaautalás, továbbutalás engedményes részére
2019.01.01-2019.12.31						
Befolyt törlesztések						
Diákhitel 1	28 072	3 072	21 250	2 716	111	922
Diákhitel 2	1 980	288	1 677	0	4	11
Nyelvtanulási Diákhitel						
Összesen:	30 052	3 360	22 927	2 716	115	933

II.2.7 AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK RÉSZLETEZÉSE

adatok millió forintban

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Hallgatói hitelkamat	0	1
Bevételek aktív időbeli elhatárolása összesen:	0	1
Szokásos költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	45	15
<i>Egyéb nem anyagjellegű szolgáltatás</i>	45	15
Elhatárolt működési költségek, ráfordítások	0	1
Diákhitelék elhatárolt forráskamata	281	485
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása összesen:	326	501
Halasztott ráfordítások összesen:	0	0
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	326	502

II.2.7.1 FORRÁSKÖLTSÉGEK AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSÁNAK ALAKULÁSA

Diákhitel 2

Sorszám	Megnevezés	2018.12.31	2014 év	2015 év	2016 év	2017 év	2018 év	2019 év	2019.12.31
1.	Forrásköltségek aktív időbeli elhatárolása	322	1	0	41	68	171	288	569
2.	Forrásköltségek aktív időbeli elhatárolásának visszavezetése	41	1	0	15	17	36	15	84
Forrásköltségek aktív időbeli elhatárolása összesen:1-2/		281	0	0	26	51	135	273	485

adatok millió forintban

Nyelvtanulási Diákhitel

Sorszám	Megnevezés	2019 év	2019.12.31
1.	Forrásköltségek aktív időbeli elhatárolása	1	1
2.	Forrásköltségek aktív időbeli elhatárolásának visszavezetése	0	0
Forrásköltségek aktív időbeli elhatárolása összesen:1-2/		1	1

adatok millió forintban

II.3. FORRÁSOK

II.3.1 A SAJÁT TŐKE ÜZLETI ÉVEN BELÜLI VÁLTOZÁSA

adatok millió forintban

Megnevezés	2018.12.31	Növekedés	Csökkenés	2019.12.31
Saját tőke részei:	2 273	0	0	2 273
I. Jegyzett tőke	300	0	0	300
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0
III. Tőketartalék	2 200	0	0	2 200
IV. Eredménytartalék	-227	0	0	-227
V. Lekötött tartalék	0	0	0	0
VI. Értékelési tartalék	0	0	0	0
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0	0
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0	0
VII. Adózott eredmény	0	0	0	0

II.3.1.a

Kibocsátott részvények állományának alakulása

Megnevezés	Részvénytípus	Névérték (Ft)	Darab	Névérték összesen (Ft)
Az állomány részletezése:				
Törzsrészvény:	Névre szóló	1 000 000	300	300 000 000

II.3.1.b

A Diákhitel Központ Zrt. részvényeseinek adatai

adatok millió forintban

Részvényes neve és címe	Részvényes jegyzett tőkéje	Részvényes tulajdoni hányada	A társaság irányítását biztosító befolyásolás formája
Az állami vagyonnal való felelős gazdálkodás érdekében szükséges törvények módosításáról valamint egyes törvények megállapításáról szóló 2010. évi LII. törvény rendelkezései alapján 2010. június 17-től a Diákhitel Központ felett a tulajdonosi jogokat a Magyar Fejlesztési Bank Zrt. (1051 Budapest, Nádor u. 31.) gyakorolja.	300	100,00%	közvetlen irányítást biztosító

II.3.2 A LEKÖTÖTT TARTALÉK JOGCÍMENKÉNTI BEMUTATÁSA

JOGCÍM	A lekötés időpontja	A lekötés feloldásának időpontja	Nyitó egyenleg	Feloldás	adatok millió forintban	
					Záró egyenleg	
Nemleges!						

II.3.3 CÉLTARTALÉK KÉPZÉS ÉS FELHASZNÁLÁS RÉSZLETEZÉSE

Megnevezés	2018.12.31	Céltartalék felszabadítás	Céltartalék képzés	Hitelezési veszteség leírás	adatok millió forintban	
					2019.12.31	
1. Diákhitelekkel kapcsolatos hitelezési kockázat	40 255	13 605	674	134	27 190	
2. Garanciális kötelezettség	0	0	0	0	0	
3. Korengedményes nyugdíjazás	0	0	0	0	0	
4. Végkiegítés miatti kötelezettség	0	0	0	0	0	
5. Könyvezetvédelmi kötelezettség	0	0	0	0	0	
6. Független kötelezettség	0	0	0	0	0	
7. Biztos jövőbeni kötelezettség	0	0	0	0	0	
Összesen:	40 255	13 605	674	134	27 190	

Megjegyzés: A tárgyidőszakra járó/elszámolt kockázati prémium kamatbevételei azonos mértékű kockázati céltartalék képzés történni.

II.3.4 KÖTELEZETTSÉGEK HÁTRALÉVŐ FUTAMIDEJE

adatok millió forintban

Megnevezés	Hátralévő lejárat esedékesség szerint				
	Összesen	3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl
	1 = 2 + 3 + 4 + 5	2	3	4	5
Hitelevételből eredő kötelezettségek					
- Éven belüli	11 309	3 648	7 661	0	0
- Éven túli	159 785	0	0	132 381	27 404
Kötvénykibocsátásból eredő kötelezettségek					
- Éven belüli	11 000	0	11 000	0	0
- Éven túli	0	0	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	295	295	0	0	0
Összesen:	182 389	3 943	18 661	132 381	27 404

II.3.5 ZÁLOGJOGGAL VAGY HASONLÓ JOGOKKAL BIZTOSÍTOTT KÖTELEZETTSÉGEK

Megnevezés	Ügyfél megnevezése	Összesen	Látra szóló állomány	3 hónapon belül	3 hónapon túl 1 éven belül	adatok millió forintban	
						1 éven túl	5 éven belül
Kötelezettségek: - Éven belüli - Éven túli		$1 = 2 + 3 + 4 + 5$	2	3	4	5	
		Nemleges!					
Összesen:							

II.3.6 KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL KAPCSOLATOS KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK RÉSZLETEZÉSE

Megnevezés	Mérleg sor	Kapcsolt fél megnevezése	Összesen	Látra szóló állomány	3 hónapon belül	3 hónapon túl 1 éven belül	adatok millió forintban	
							1 éven túl 5 éven belül	
Követelések:								
- Éven belüli	A.III.2	MFB*	0					
- Éven túli	B.II.2	MFB*	0					
Összesen:			0					

Megnevezés	Mérleg sor	Kapcsolt fél megnevezése	Összesen	Látra szóló állomány	3 hónapon belül	3 hónapon túl 1 éven belül	adatok millió forintban	
							1 éven túl 5 éven belül	
Kötelezettségek:								
- Éven belüli	F.III.6	MFB*	0					
- Éven túli	F.II.6	MFB*	97 100					97 100
Összesen:			97 100					97 100

A Magyar Fejlesztési Bank Zrt. részére 2019. évben kifizetett kamat: 1084mFt

II.3.7 PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK RÉSZLETEZÉSE

Megnevezés		2018.12.31	2019.12.31
Kibocsátott kötvények árfolyamnyeresége		253	82
Bevételek passzív időbeli elhatárolása		253	82
Szokásos költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása		629	451
<i>Vállalkozások, munkavállalók részére történő kifizetések</i>		47	22
<i>Prémium, jutalom</i>		85	71
<i>Prémium, jutalom után fizetendő adók, járulékok</i>		18	13
<i>Kötvények után járó kamat</i>		201	201
<i>MFB-nek járó hitelkamat</i>		173	51
<i>EIB-nek járó hitelkamat</i>		105	93
<i>Takarékbanknak járó hitelkamat</i>		0	0
<i>Gránit banknak járó hitelkamat</i>		0	0
<i>MKB-nek járó hitelkamat</i>		0	0
Elhatárolt működési költségek, ráfordítások		319	441
Diákhitelkamatok elhatárolt forráskamatok		2 803	1 688
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása		3 751	2 580
Ingyenesen átvett eszközök halasztott bevételei		0	0
Halasztott bevételek passzív időbeli elhatárolása		0	0
Passzív időbeli elhatárolások összesen:		4 004	2 662

adatok millió forintban

II.3.7.1 FORRÁSKÖLTSÉGEK PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSÁNAK ALAKULÁSA

Diákhitel 1.

Sorszám	Megnevezés	adatok millió forintban							
		2018.12.31	2014. év	2015. év	2016. év	2017. év	2018. év	2019. év	2019.12.31
1.	Forrásköltségek passzív időbeli elhatárolása	4 356	228	822	438	837	473	57	2 855
2.	Forrásköltségek passzív időbeli elhatárolásának visszavezetése	1 557	228	452	157	231	101	0	1 169
	Forrásköltségek passzív időbeli elhatárolása összesen: /1-2/	2 799	0	370	281	606	372	57	1 686

Diákhitel 2.

Sorszám	Megnevezés	adatok millió forintban					
		2018.12.31	2014. év	2015. év	2019. év	2019.12.31	
1.	Forrásköltségek passzív időbeli elhatárolása	10	1	4	0	5	
2.	Forrásköltségek passzív időbeli elhatárolásának visszavezetése	5	1	2	0	3	
	Forrásköltségek passzív időbeli elhatárolása összesen: /1-2/	5	0	2	0	2	

II.3.8 MÉRLEGEN KÍVÜLI, A MÉRLEGBEN MEG NEM JELENŐ JELENTŐS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK BEMUTATÁSA

adatok millió forintban			
Megnevezés	2019.12.31	Lejárat	
Diákhitelék fedezetére igénybe vehető EIB V. hitelkeret	11 606	2021.12.31	
Diákhitelék fedezetére igénybe vehető Gránit Bank stand by hitelkeret	6 165	2020.03.06	
Diákhitelék fedezetére igénybe vehető K&H Bank stand by hitelkeret	2 500	2020.03.06	
Diákhitel 1 folyósítható hitelkeret nyilvántartási számla	1 101	2020.01.15	
Diákhitel 2 folyósítható hitelkeret nyilvántartási számla	58	2020.01.15	
Nyelvtanulási Diákhitel folyósítható hitelkeret nyilvántartási számla	23	2020.01.15	
Peres ügyek miatti függő kötelezettség	0	-	
Összesen:	21 453		

III. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEgészítések

III.1. A BEVÉTELEK ALAKULÁSA FőBB TEvéKENYSégENKénti MEGBONTÁSBAN

		adatok millió forintban	
Sorszám	Megnevezés	2019.12.31	
1.	Értékesítés nettó árbevétele	0	
2.	Egyéb bevételek	23 154	
3.	Diákhitel 1 utáni kamatbevétel	3 845	
4.	Diákhitel 2 utáni kamatbevétel	961	
5.	Nyelvtanulási Diákhitel utáni kamatbevétel	1	
6.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	171	
7.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1	
8.	Pénzügyi műveletek bevételei / 3 + 4 + 5 + 6 + 7 /	4 979	
Összesen: / 1 + 2 + 8 /		28 133	

III.2. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAINAK ALAKULÁSA

		adatok millió forintban
Sorszám	Megnevezés	2019.12.31
1.	Kötvénykibocsátáshoz, forgalmazáshoz kapcsolódó ráfordítás	385
2.	Egyéb pénzügyi művelethez kapcsolódó pénzügyi ráfordítás	1 759
3.	Kapcsolt vállalkozáshoz kapcsolódó pénzügyi ráfordítás	962
4.	Forrásköltség elhatárolása	-1 320
Pénzügyi műveletek ráfordításai: / 1 + 2 + 3 + 4/		1 786

III.3. A 2019. ÉVI KÖLTSÉGEK BEMUTATÁSA

adatok millió forintban

Sorszám	Megnevezés	Diákhitel 1	Diákhitel 2	Nyelvtanulási Diákhitel	Összesen
1.	Anyagköltség	24	4	0	28
2.	Igénybevett szolgáltatások költségei	874	160	1	1 035
	ebből: Hirdetési, reklám- propaganda költség	273	51	0	324
	Ingtalan bérleti, fenntartási, üzemeltetési költségei	146	26	0	172
	Gazdasági tanácsadás, adatbanki szolgáltatás	73	15	0	88
	Számviteli, könyvvizsgálati díjak	44	8	0	52
	Szoftverkövetés, licenc díj	209	37	0	246
3.	Egyéb szolgáltatások költségei	65	12	0	77
4.	Bérköltség	625	112	0	737
5.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	239	43	0	282
6.	Bérijárulékok	167	30	0	197
7.	Értéksökkenési leírás	144	27	0	171
8.	Aktívált saját teljesítmény értéke	0	0	0	0
Összesen: /1+2+3+4+5+6+7+8/		2 138	388	1	2 527

III.4. EGYÉBRÁFORDÍTÁSOK BEMUTATÁSA

		adatok millió forintban	
Sorszám	Megnevezés	2019.12.31	
1	Diákhitel kockázati céltartalék képzés	674	
2	Behajthatatlan Diákhitel követelés miatti veszteség	134	
3	Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök könyv szerinti értéke	16	
4	Egyéb ráfordítások	22 859	
5	Véglegesen átadott pénzeszközök	14	
6	Működési költségek, ráfordítások elhatárolása	121	
Összesen:		23 818	

III.5. TÁRSASÁGI ADÓALAP MÓDOSÍTÓ TÉTELEINEK ISMERTETÉSE

		adatok millió forintban	
Sorszám	Megnevezés	2019.12.31	
1	Adózás előtti eredmény	2	
2	Számviteli törvény alapján költségként elszámolt értékesítések értékesítési leírás	171	
3	Vállalkozási tevékenységgel nem összefüggő költség	0	
4	Készletek értékesítése	0	
5	Immateriális javak, tárgyi eszközök értékesítésekor ráfordításként elszámolt összeg	15	
6	Behajthatatlannak nem minősülő, elégedett követelés (kisértékű, 1000 forintot meg nem haladó követelés)	0	
7	Véglegesen átadott pénzeszköz, térítés nélkül nyújtott szolgáltatás	17	
8	Jogerős határozatban megállapított bírság	0	
9	Adózás előtti eredményt növelő tételek /2+3+4+5+6+7+8/	203	
10	Társasági adótörvény szerint figyelembe vett értékesítések	170	
11	Immateriális javak, tárgyi eszközök értékesítésekor a társasági adótörvény szerinti nyilvántartási érték	16	
12	Transzferár különbözet nyilatkozat alapján	0	
13	Adózás előtti eredményt csökkentő tételek /10+11+12/	186	
14	Társasági adóalap általános szabályok szerint /1+9-13/	19	
	Társasági adó 9%	2	

IV. TÁJÉKOZTATÓ KIEgészítések

IV.1. A TÁRGYÉVBEN FOGLALKOZTATOTT MUNKAVÁLLALÓK LÉTSZÁMÁNAK ÉS JAVADALMAZÁSÁNAK BEMUTATÁSA

IV.1.1 A TÁRGYÉVBEN FOGLALKOZTATOTT MUNKAVÁLLALÓK LÉTSZÁMÁNAK BEMUTATÁSA

I D Ő S Z A K	Átlagos statisztikai állományi létszám / fő /		
	Fizikai	Szellemi	Összesen
2019.01.01-2019.12.31	0	90	90

IV.1.2 A TÁRGYÉVBEN FOGLALKOZTATOTT MUNKAVÁLLALÓK JAVADALMAZÁSÁNAK BEMUTATÁSA ÉS BÉRJÁRULÉKOK RÉSZLETEZÉSE

Megnevezés	Állomány csoport		2019.12.31
	fizikai	szellemi	
1. Bérköltség		611	611
2. Prémium, jutalom		126	126
3. Személyi jellegű egyéb kifizetések		282	282
Összesen:		1 019	1 019

adatok millió forintban

adatok millió forintban	
Megnevezés	2019.12.31
1. Szociális hozzájárulási adó	176
3. Szakképzési hozzájárulás	13
4. Rehabilitációs foglalkoztatási hozzájárulás	6
5. Táppénz hozzájárulás	2
Bérjárulékok összesen:	197

IV.2. VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK, AZ IGAZGATÓSÁG, A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG TAGJAIVAL KAPCSOLATOS ADATOK

Megnevezés	adatok millió forintban		
	Igazgatóság	Felügyelő Bizottság	Korábbi vezető tisztségviselők
Üzleti év után járó járandóság	27	14	41
Folyósított előlegek és kölcsönök			0
Nevükben vállalt garanciák			0
Egyéb kötelezettségek			0

V. CASH FLOW-KIMUTATÁS

adatok millió forintban

Sorszám	M e g n e v e z é s	2018.12.31	2019.12.31
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	-779	-14 408
I.a	Adózás előtti eredmény +-	1	2
I.b	Korrekciók az adózás előtti eredményben +		
2.	Elszámolt amortizáció +	129	171
3.	Elszámolt értékvesztés és visszalás +-	0	0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +-	-1 261	-13 065
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +-	0	4
6.	Szállítói kötelezettség változása +-	-111	5
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +-	-50	8
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +-	-1 167	-1 342
9.	Vevőkövetelés változása +-	0	0
10.	Forrásszűkítők (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +-	-483	-10
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +-	2 164	-176
12.	Fizetett, fizetendő adó (ny. és egyéb irán) -	-1	-2
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-18. sorok)	-223	35 296
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-223	-162
15.	Befektetett eszközök eladása +	0	12
16.	Hosszú lejáratú nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszűntetése, beváltása +		51 212
17.	Hosszú lejáratú nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	-15 766
18.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 19-26. sorok)	1 251	-21 079
19.	Részvénykiadás, tőkebevonás bevétele +	0	0
20.	Körvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kiadásának bevétele +	0	0
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	30 285	66 906
	Hosszú lejáratú nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszűntetése, beváltása +	0	0
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
23.	Részvénybevonás, tőkebevonás (tőkefelvétel) -	0	0
24.	Körvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	-19 500	0
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-23 056	-87 971
	Hosszú lejáratú nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	13 537	
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	-15	-14
	Alagítókál szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +-	0	
IV.	Pénzeszközök változása (I-III. sorok)	249	-188
27.	Devizás pénzeszközök átváltása	0	0
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV + 27. sorok)	249	-188



ÜZLETI JELENTÉS

Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság
2019. december 31.

Budapest, 2020. március 30.

DIÁKHITEL KÖZPONT Zrt.
1027 Budapest, Kacsu u. 15-23.
Adószám: 12657331-2-41
a vállalkozás vezetője (képviselője)

Tartalom

<i>1. A 2019. évi gazdálkodás alakulása, az üzleti terv megvalósulása.....</i>	<i>3</i>
1.1. Az alaptevékenység alakulása	3
1.2. Az Eszközök elemzése	3
1.3. A Források elemzése	4
1.4. Az Eredménykimutatás tételeinek elemzése	5
<i>2. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események</i>	<i>6</i>
<i>3. Várható fejlődés</i>	<i>7</i>
<i>4. Kutatás és a kísérleti fejlesztés</i>	<i>7</i>
<i>5. Telephelyek bemutatása.....</i>	<i>7</i>
<i>6. A vállalkozó által folytatott foglalkoztatáspolitiká.....</i>	<i>8</i>
<i>7. Környezetvédelem.....</i>	<i>8</i>
<i>8. Pénzügyi instrumentumok hasznosítása</i>	<i>8</i>
<i>9. Kockázatkezelési politika és a fedezeti ügylet politika</i>	<i>8</i>

A Diákhitel Központ Zrt. 2019. évi Üzleti jelentése

A Diákhitel Központ Zrt. (továbbiakban: Társaság) 2019. évi üzleti jelentése a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 95. §-ában előírtak alapján készült. Az üzleti jelentés felépítésére, tartalmára vonatkozó fejezetek, részek közül e jelentésben azok szerepelnek, amelyek a Társaság vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetéről, az üzletmenetről, a tevékenység során felmerülő főbb kockázatokról a tényleges körülményeknek megfelelő, megbízható és valós képet adnak.

1. A 2019. évi gazdálkodás alakulása, az üzleti terv megvalósulása

1.1. Az alaptevékenység alakulása

A Diákhitel Központ Zrt. indulásától 2019. december 31-ig összesen a szabad felhasználású Diákhitel 1 termékre vonatkozóan 367 123 fő, a 2012 őszétől igényelhető kötött felhasználású Diákhitel 2 termékre vonatkozóan 42 233 fő, míg a 2019. október 1-től igényelhető Nyelvtanulási Diákhitel termékre vonatkozóan 692 fő részesült hallgatói hitelben. Ezen időszakban a Diákhitel 1 termékből 314,7 milliárd forint, a Diákhitel 2 termékből 40,9 milliárd forint, míg a Nyelvtanulási Diákhitel termékből 0,3 milliárd forint hitelösszeg került folyósításra. 2019-ben összesen mintegy 6,9 milliárd forintot folyósítottunk 16 547 fő Diákhitel 1-et igénybe vevő ügyfél részére, 7,6 milliárd forintot folyósítottunk 18 606 fő Diákhitel 2-t igénybe vevő ügyfél részére, illetve 0,3 milliárd forintot folyósítottunk 692 fő Nyelvtanulási Diákhitelt igénybe vevő ügyfél részére. A hallgatói hitelek iránti igénylések kizárólag a Diákhitel Direkt elektronikus kitöltési felületen kezdeményezhetők, az átvételben 6 banki partner, 41 oktatási intézményi partnerünk és a Magyar Posta működik közre.

A Diákhitel Központ a működéséhez költségvetési forrást továbbra sem igényel.

1.2. Az Eszközök elemzése

Az *Immateriális javak* 2019. december 31-i 337 millió forintos záró értéke *Vagyoni értékű jogokat és Szellemi terméket* tartalmaz, melyből jelentős összeget képviselnek a Társaság tulajdonában lévő alaptevékenységet és működést biztosító támogató szoftverek.

A *Tárgyi eszközök* 2019. december 31-i értéke 179 millió forint, mely 40 millió forint összegben tartalmaz Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogokat, 80 millió forint értékben Műszaki berendezéseket, gépeket, járműveket, illetve 17 millió forint értékben Egyéb berendezések, felszerelések, járműveket. Ezen kívül a Beruházások, felújítások soron 42 millió forint van nyilvántartva, amely befejezetlen beruházásokat tartalmaz.

Az eszközoldal legjelentősebb tételét a *Befektetett pénzügyi eszközök* között szereplő *Tartósan adott kölcsönök (Diákhitel)* sor jelenti. 2019. év végén a Befektetett eszközök között nyilvántartott teljes Diákhitel állomány 188 018 millió forint.

A *Készletek* értéke nem jelentős, 4 millió forint.

Az üzleti évek végén és év közben negyedévente az állomány éven belül esedékes része átsorolásra kerül a *Követelések* közé, amelynek értéke 24 851 millió forint. A teljes hallgatói hitelállomány mérlegfőösszegen belüli aránya 99,23%.

Az *Egyéb követelések* között kerül kimutatásra a Társaság által a munkavállalók részére lakásvásárlási/építési kölcsön, valamint szabad felhasználású hitel folyósítása, melyek mérlegértéke a 2019. december 31-én 7,2 millió forint. Szintén itt kerül bemutatásra a Diákhitel 1 ügyfelek részére igényelt Célzott Kamattámogatás, a Diákhitel 2 ügyfelek részére igényelt Állami Kamattámogatás illetve a Gyermektámogatás jogcímén igényelt meg nem térített összeg értéke 275,8 millió forint értékben.

Az *Értékpapírok* sor nem tartalmaz értéket.

A Társaság bankszámláin és pénztárában – a Kincstár év végi zárva tartása miatt – 2019. december 31-én 290 millió forint volt, amely a *Pénzeszközök* között kerül kimutatásra.

Az *Aktív időbeli elhatárolások* összesen összege 2019. december végén 502 millió forint. A *szokásos költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása* 15 millió forint. A Diákhitel 2 termék *elhatárolt forráskamatának* összege 485 millió forint.

1.3. *A Források elemzése*

A Társaság *Saját tőkéjének* összegében nem történt változás.

A Diákhitel Központ Zrt. a *Diákhitelek kockázati céltartaléka* képzésekor külső, független aktuáriusi számításokra támaszkodik. A kockázati prémium kamatelem felszámított értéke a Diákhitel 1 esetében 2019. első félévben 0,33%, a második félévben 0,00%, míg Diákhitel 2 esetében a kockázati prémium felszámított értéke 2019. első félévében 1,09%, a július-december időszakban 0,93% volt. A nyelvtanulási hallgatói hitel kockázati prémiuma megegyezik a Diákhitel 1 kockázati prémium felszámított értékével 2021. december 31-éig. 2019-ben a Diákhitelekkel kapcsolatosan hitelezési kockázat miatt 674 millió forint összegben történt céltartalék képzés. A mérlegben 2019. év végén 27 190 millió forint céltartalék állomány szerepel.

A *Hosszú lejáratú kötelezettségek* között tartjuk nyilván az MFB-vel kötött, 2021-ben lejáró kölcsönszerződés keretében lehívott 10 000 millió forint, 2022-ben lejáró 9 300 millió forint, 10 000 millió forint és 12 000 millió forint hitelek összegét, valamint a 2022-ben lejáró 50 000 millió forint összegű hitelszerződés és a 2024-ben lejáró 5 800 millió forint összegű hitelszerződés lehívásait. Szintén a *Hosszú lejáratú kötelezettségek* soron szerepel az EIB finanszírozási szerződések keretében igénybe vett hitelösszeg éven túl esedékes része, 62 685 millió forint.

A *Rövid lejáratú kötelezettségek* között szerepelnek a rövid lejáratú kölcsönök 11 000 millió forint értéke, amely kötvénykibocsátásból ered. Rövid lejáratú hitelként tartjuk nyilván a lehívott EIB hitelrészletek éven belül esedékes törlesztéseinek 9 974 millió forintos összegét, továbbá a Gránit Bank készenléti hitelét, amelynek fennálló állománya 1 335 millió forint. Rövid lejáratú

kötelezettségek között kerül elszámolásra a december végén fennálló 177 millió forint szállítókkal szembeni kötelezettség és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek, amely 118 millió forintot tett ki, amiből a hallgatókkal szembeni rövid lejáratú kötelezettség 17 millió forint értéket képvisel.

A *Passzív időbeli elhatárolások* összege 2019. december 31-én 2 662 millió forint. A kibocsátott kötvények kibocsátáskor elhatárolt, még fel nem oldott árfolyamnyereség állományának összege december végén 82 millió forint volt, amely a *Bevételek passzív időbeli elhatárolása* soron szerepel. A *Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolásai* összege 2 580 millió forint, amelyből 451 millió forint összeg a szokásos elhatárolt költségek összege, az *elhatárolt működési költségek, ráfordítások* összege 441 millió forint, a *Diákhitel elhatárolt forráskamata* soron szerepelnek továbbá a korábbi időszakok forrásköltség különbözetének passzív elhatárolásából 2019. december 31-én még fel nem oldott összege 1 688 millió forint értékben.

1.4. Az Eredménykimutatás tételeinek elemzése

A *Belföldi értékesítés nettó árbevétele* 0,3 millió forint.

Az *Egyéb bevételek* 23 154 millió forintos összegéből jelentősebb tételt képvisel az MKK Zrt. részére történő engedményezésből származó bevétel. A jogszabályi előírásoknak megfelelően a Társaság és az MKK Zrt. a követelések értékesítésére vonatkozó megállapodás keretében a Társaság negyedéves rendszerességgel értékesíti felmondott hallgatói hitelszerződésekből eredő követeléseit az MKK Zrt. részére. A befolyt ellenértéken túl az engedményezésből eredő céltartalék felhasználására, illetve a megszűnt hallgatói kölcsönszerződések miatt leírt követelés céltartalékból történő ellentételezésére 13 739 millió forint összeget számolt el a Társaság. Az egyéb bevételek összegéből további 150 millió forintos értéket képviselnek az alaptevékenységgel kapcsolatos tételek a diákhitelzés miatti egyéb bevételek soron, mely magába foglalja a késedelemi kamatokból származó elszámolt bevételt is.

Az 2019. évben ténylegesen felmerült 2 527 millió forint *Működési költség* a 2019. évre tervezett költségek mintegy 92 %-a. Az *Anyagjellegű ráfordítások* 1 140 millió forintos összege a tervezett összeg 87%-a. A 2019. évi *Személyi jellegű ráfordítások* értéke 1 216 millió forint, a tervezett összeg 98%-a. A Társaság 2019. évben 171 millió forint *Értékcsökkenést* számolt el, ami az éves terv 90%-a.

Az *Egyéb ráfordítások* 23 818 millió forintos összegéből jelentős összeget képviselnek többek között az MKK Zrt. részére értékesített követelések kivezetett könyv szerinti értéke, amely 22 855 millió forintot tett ki 2019. évben. Itt kerül elszámolásra a tárgyévi kockázati céltartalék képzés is. A céltartalék képzés az aktuáriusi számítás alapján várhatóan visszafizetésre nem kerülő hitelállomány fedezetére történik. Ezen a címen elszámolt összeg 2019. évben 674 millió forintot tett ki. Behajthatatlan Diákhitel követelést 134 millió forint összegben írtunk le, amely összeg az Egyéb bevételeken keresztül a céltartalékból ellentételezésre került. Egyéb ráfordításként kerül elszámolásra 121 millió forint értékben a működési költségek, ráfordítások elhatárolása is, amely a ténylegesen felmerült működési költségek és egyéb, bevételekkel nem fedezett ráfordítások, valamint a működési prémiumból származó bevételek különbözetének Kormányrendelet szerinti elhatárolása.

A Pénzügyi műveletek bevételei 4 979 millió forint, ebből a Diákhitel kamatbevétele 4 807 millió forint. Szintén a Pénzügyi műveletek bevételei között tüntetjük fel az – Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek soron – a kibocsátott kötvények elhatárolt árfolyamnyereségének feloldását, valamint a munkáltatói hitelek kamatát, ami együttesen 171 millió forint. A Pénzügyi műveletek egyéb bevételei 1 millió forintot képviselnek.

A Pénzügyi műveletek ráfordításai között elszámolt Diákhitel finanszírozásának kamatráfordítása 1 786 millió forint.

A Társaságnak 2019-ben 2 millió forint társasági adófizetési kötelezettsége keletkezett.

2. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között a Társaság tevékenységében, gazdálkodásában az alábbi, lényegesnek minősülő esemény történt:

A 2020 márciusában a WHO által világjárványnak minősített COVID-19 megbetegedések terjedése, és az ennek nyomán életbe léptetett kormányzati intézkedések a Diákhitel Központ Zrt. tevékenységére is hatással vannak. Amellett, hogy a Kormány által elrendelt, a lakosság mozgását korlátozó intézkedések kapcsán a Társaság sikeresen vezette be a csak minimális személyes jelenlétet követelő távoli munkavégzést, melynek eredményeképpen tevékenységét fennakadások nélkül képes tovább végezni, a hallgatói hitelezés társadalmi szerepe kapcsán is szükséges a kialakult helyzethez igazítani a Társaság működését. A koronavírus világjárvány nemzetgazdaságot érintő hatásának enyhítése érdekében szükséges azonnali intézkedésekről szóló 47/2020. (III.18.) Kormányrendelet értelmében a Diákhitel Központ Zrt. által folyósított hallgatói hitelekre is törlesztési moratórium kerül bevezetésre a 2020. március 18. – 2020. december 31. közötti időszakra. Az intézkedés célja, hogy a járványhelyzet miatt hirtelen kialakuló, és várhatóan több szektort súlyosan érintő válság eredményeképpen visszaeső lakossági jövedelmek okán ne keletkezzenek tömegesen hátralékok, hitelbedőlések a pénzügyi szektorban. Teljes vagy részleges hitelelengedés nem történik, a fennálló tartozások 2021. január 1-jét követően az eddigi szabályok szerint esedékesek. Tekintettel a Diákhitel 1 és Diákhitel 2 termékek sajátosságaira, a jövedelemarányos törlesztés és az ennek eredményeképpen előre meg nem határozott futamidő okán szerződésmódosításokra szükség nincs. A 2019 végén indult Nyelvtanulási hitel termék esetén mintegy 700 szerződést érint szerződésmódosítás futamidőhosszabbítás okán. A Társaság menedzsmentje megvizsgálta és az alábbiak szerint értékelte a fentiek hatásait a Diákhitel Központ Zrt. működésére, pénzügyi, jövedelmi és vagyoni helyzetére:

- A Diákhitel Központ Zrt. a moratórium időszaka alatt is minden kötelezettségét teljesíti, érte ezalatt a hallgatói hitelfolyósításokat, működési cash-flow-it és a forrásbevonással kapcsolatos cash-flow-it. A Társaság tulajdonosa a Magyar Állam, tulajdonosi joggyakorlója és legfőbb finanszírozója pedig a kihirdetett vészhelyzetben stratégiai vállalattá minősített Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Ennek figyelembevételével a management mérlegelte a helyzetet és megállapította, hogy a hallgatói hitelrendszer, és az azt működtető Diákhitel Központ Zrt. működése és fizetőképessége minden esetben biztosított, a vállalkozás folytatásának elve nem kerül veszélybe.
- A Társaság a működését meghatározó jogszabályok alapján sajátos számviteli elszámolásokat alkalmaz, melyek közül a fontosabbak, hogy tevékenységének eredménye

minden esetben 0, az összes ráfordítását – annak típusától függően eltérő időtávon, de – érvényesíteni tudja és köteles a kihelyezett hitelei kamatában, illetve ügyleti kamat bevételeit akkor is elszámolja, és elhatárolja, ha azok ténylegesen nem folynak be. Mindezek alapján a moratórium bevezetésnek eredményeképpen a Társaság bevételei jelentősen nem (legfeljebb kamatemelkedés okán, illetve a nem jelentős késedelemi kamatok elmaradása miatt) változnak, eredményét, saját tőkéjét pedig az intézkedések nem érintik.

Összességében tehát a járványhelyzet miatt bevezetett hitelmoratórium intézkedés hatékony segítséget nyújt az adósoknak, ugyanakkor a hallgatói hitelrendszer stabilitását segíti és a Diákhitel Központ Zrt. likviditási helyzetét nem veszélyezteti, a vállalkozás folytatásának elve nem kerül veszélybe.

3. Várható fejlődés

A Társaság az alaptevékenységre is jelentős hatást gyakorló feladat megvalósítását tervezi folytatni 2020-ban, az informatikai rendszernek a belső folyamatokat és az ügyfélkiszolgálás minőségét is korszerűbbé és hatékonyabbá tévő cseréjét. Ennek előkészítése továbbra is folyamatban van, a menedzsment elkötelezett a projekt folytatása iránt. A Társaság 2019-ben új stratégiai irányvonalakat dolgozott ki, amelynek elfogadása esetén a termékfejlesztés is fókuszba kerülhet a 2020-as évben.

A hitelezéshez kapcsolódó beszédési és behajtási tevékenységünkben 2019 évben jelentős változás történt. A Társaság köteles a felmondott hiteleket negyedévente az MKK Magyar Követeléskezelő Zrt.-nek engedményezési szerződés keretében átadni. A hitel árát a jogszabályban szabályozott céltartalék képzési módszertannal összhangban kialakított, Diákhitel Központ aktuáriusa által készített és évente felülvizsgált és az MFB által évente auditált árképzési módszer alapján határozza meg.

A Társaság hosszú távú célja, hogy ügyfeleit minél korszerűbb, elektronikus megoldásokkal szolgálja ki, amellyel kettős célt kíván elérni: egyrészt az ügyfelek elégedettségének maximalizálását, másrészt az üzleti folyamatok hatékonyságának optimalizálását. E kettős cél elérésének sarokpontja az ügyfelekkel való kommunikáció, és a naprakész tájékoztatás korszerű, költséghatékony csatornákon keresztül.

4. Kutatás és a kísérleti fejlesztés

A Diákhitel Központ a 2014. évi LXXVI. törvény a tudományos kutatásról, fejlesztésről és innovációról - 3. §-ában meghatározott kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenységet nem végzett.

5. Telephelyek bemutatása

A Diákhitel Központ Zrt. székhelyének címe 1027 Budapest, Kacska utca 15-23., a központi ügyfélszolgálat itt működik.

6. A vállalkozó által folytatott foglalkoztatáspolitikai

A humán erőforrásokkal való ésszerű gazdálkodás megköveteli, hogy a Társaság céltudatosan fejlessze vezetőit és munkatársait, elősegítse képzésüket, továbbképzésüket, illetve növelje a munkahely iránti elkötelezettséget. A Társaság egyedi tevékenysége miatt a meglévő humán erőforrás állomány olyan speciális szaktudással és tapasztalatokkal bír, amely stratégiai célként teszi a fluktuáció alacsonyan tartását és a kulcsemberek megőrzését.

7. Környezetvédelem

A Diákhitel Központ pénzügyi helyzetére a környezetvédelemnek nincs befolyásoló szerepe, nincs hatással a működésére. A Diákhitel Központ Zrt. működése során keletkező hulladékok elhelyezéséről szerződés alapján begyűjtő, illetve hasznosítást koordináló szervezet gondoskodik.

8. Pénzügyi instrumentumok hasznosítása

A Diákhitel Központ Zrt. szabad pénzeszközeit kizárólag a Magyar Államkincstár hálózatában vásárolt rövid lejáratú állampapírokban tarthatta, azonban 2018. évi XL. törvény által módosított az államháztartásról szóló 2011. évi CXCV. törvény 79§ (3) bekezdése értelmében a Társaságnak a Magyar Államkincstárnál vezetett értékpapír-számláját meg kellett szüntetnie, ezáltal a Társaság a szabad pénzeszközeit hitelei előtörlesztésére tudja fordítani.

9. Kockázatkezelési politika és a fedezeti ügylet politika

A Diákhitel Központ Zrt. a hallgatói hitelrendszer finanszírozását kizárólag forintban denominált instrumentumokkal biztosítja, emiatt devizafedezeti ügyleteket nem köt. A kamatváltozások hatásait a Társaság a Kormányrendeletben meghatározott elszámolási mechanizmusok alkalmazásával a hallgatói hitel kamatában kell, hogy érvényesítse, emiatt kamatfedezeti ügyleteket nem alkalmaz. Ezek között szerepel a lejáratok, futamidők és a kamatozás megfelelő megválasztása, illetve árfolyam-garanciával bíró devizaalapú kamatozású instrumentumok igénybevétele.

A Diákhitel Központ Zrt. likviditási kockázatait a rendelkezésére álló eszközök – rugalmas feltételekkel bíró készenléti hitelkeretek – igénybevitelével kezeli.

A Társaság a hallgatói hitelrendszer konstrukciójából fakadóan a kamatváltozások hatásait érvényesíti az ügyfelek felé felszámított kamatban. Az aktuális időszakban képződött nyereséget/veszteséget a Diákhitel Központ Zrt. elhatárolja, az elhatárolások Önköltségszámítási szabályzat szerinti feloldását pedig érvényesíti a következő időszakok (naptári félévek) hallgatók felé felszámított kamatában.

A hitelkockázatok ellentételezésére szolgálnak a hallgatói hitelek kamatában felszámított, aktuáriusi modell alapján kalkulált kockázati prémiumok, s az ezek bevételeiből képzett céltartalék állomány, amely a bármely okból nem fizetők által okozott hitelezési veszteségeket

hivatott fedezni. Ezen kívül a hitelezési rendszerben alkalmazott további elemek (aktív kommunikáció, hatékony beszédési funkció, a fizetési meghagyásos eljárások alkalmazása, 2019 évtől kezdődően a felmondott hitelek értékesítése, engedményezése) szolgálják az ügyfélkör nem fizetési kockázatának alacsony szinten tartását.

A Társaság a kamat-, likviditási és cash-flow kockázatok mérséklése céljából rugalmas finanszírozási stratégiával rendelkezik, valamint a pénz- és tőkepiaci instrumentumok széles skáláját alkalmazza, a hallgatói hitelrendszer finanszírozása kapcsán pedig egyaránt szem előtt tartja a források rendelkezésre állásának biztonságát, és a hallgatói hitelek kamatát nagyrészt meghatározó forrásköltségek alacsony szinten tartását.